

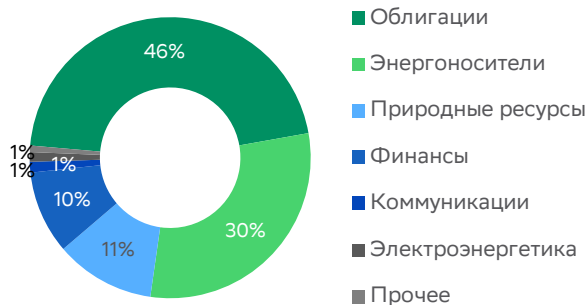
# БПИФ РФИ «ПЕРВАЯ - ФОНД ВЗВЕШЕННЫЙ СМАРТ» (SBWS)

ПОД УПРАВЛЕНИЕМ УК «ПЕРВАЯ»



Фонд нацелен на получение дохода выше инфляции и депозитных ставок. Фонд реализует стратегию активного управления для приумножения капитала с умеренным риском вложений. Средства фонда инвестируются преимущественно в инструменты, входящие в состав индекса<sup>1</sup>. Результативность реализации инвестиционной стратегии оценивается по отношению к индексу<sup>1</sup>.

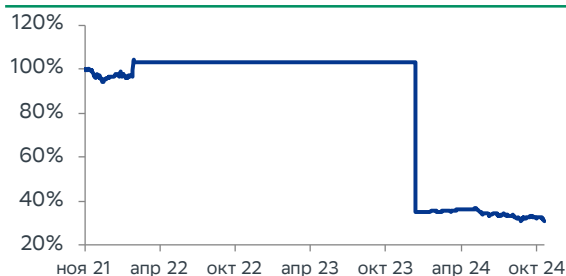
## СТРУКТУРА ФОНДА



## 10 КРУПНЫХ ПОЗИЦИЙ В ПОРТФЕЛЕ ФОНДА

| Позиция             | Вес, % |
|---------------------|--------|
| Лукойл              | 8.9    |
| Газпром             | 6.4    |
| Сбербанк            | 6.1    |
| Норильский никель   | 4.6    |
| Роснефть            | 4.6    |
| Татнефть            | 3.8    |
| Новатэк             | 3.7    |
| ВЭБ.РФ, ПБО-002Р-40 | 3.0    |
| Полюс               | 2.8    |
| ОФЗ 26241           | 2.7    |

## ИСТОРИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ



28 декабря 2023 года возобновлены операции с паями БПИФ РФИ «Первая – Фонд Взвешенный смарт», а уменьшение стоимости активов связано с передачей заблокированных активов в ЗПИФ РФИ «Заблокированные активы ПИФа «Первая – Фонд Взвешенный смарт»».

| Период        | Фонд, % |
|---------------|---------|
| С начала года | -11.4   |
| 1 мес.        | -6.8    |
| 3 мес.        | -8.1    |
| 6 мес.        | -14.7   |
| 1 год         | н/д     |
| 3 года        | -68.9   |

Данные на 31 октября 2024 г.

н/д - данные отсутствуют в связи с невозможностью определения стоимости активов, входящих в состав ПИФа, за период с 28.02.2022 по 28.06.2024.

## КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ



**Максим Федосов**  
Управляющий

В октябре российский рынок акций вновь оказался под давлением. Индекс МосБиржи вернулся к уровню 2 600 пунктов, снижение началось после очередного заседания ЦБ РФ. Решение регулятора поднять ключевую ставку на 2% было в рамках ожиданий, но прогноз по инфляции и траектории ставок на следующий год оказались жестче, чем предполагали участники рынка. Российский рынок остается привлекательным для инвестиций, однако, в настоящий момент его рост сдерживают высокие ставки по консервативным продуктам, стимулируемые жесткой денежно-кредитной политикой. На локальном долговом рынке в октябре динамика была негативной, доходности краткосрочных ОФЗ выросли на ~200-240 б.п., среднесрочных и долгосрочных прибавили ~100-200 б.п. Важным событием месяца стало заседание ЦБ РФ, на котором регулятор поднял ключевую ставку на 200 б.п., до 21%, и сопроводил решение жестким сигналом, обозначив готовность повышать ключевую ставку и на следующем заседании в декабре. Мы подтверждаем позитивный взгляд на перспективы фондового и долгового рынков на горизонте следующих 12 месяцев и считаем, что текущий уровень котировок представляет хорошую возможность для увеличения позиций.

Данные на 31 октября 2024 г.

Не является инвестиционной рекомендацией, в том числе индивидуальной

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды (ПИФ). Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления ПИФ.

## Параметры фонда

|                                   |                                                                                                         |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Тип фонда                         | Биржевой фонд                                                                                           |
| Дата формирования                 | июнь 2021 года                                                                                          |
| Инвестиции в активы               | рублевые                                                                                                |
| Риск-рейтинг <sup>2</sup>         | 1 2 <b>3</b> 4 5 6 7                                                                                    |
| Рекомендуемый срок инвестирования | От 3 лет                                                                                                |
| Ликвидность                       | Высокая (можно выйти из продукта практически без потерь)                                                |
| Тикер на бирже                    | SBWS                                                                                                    |
| Бенчмарк <sup>1</sup>             | Взвешенный Смарт Индекс Россия Russia Weighted Smart Index (SBSMWTRU), рассчитываемый АО «Сбербанк КИБ» |

## Статистика

|               |                    |
|---------------|--------------------|
| СЧА           | 141.27<br>млн руб. |
| Стоимость пая | 3.23<br>руб.       |

### Параметры риска (за время существования фонда)

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| Волатильность стоимости пая | 54.1% |
|-----------------------------|-------|

Данные на 31 октября 2024 г.

## Условия инвестирования

|                                                         |                           |
|---------------------------------------------------------|---------------------------|
| Низкий порог входа                                      | Можно купить от 1 пая     |
| Комиссии и расходы фонда                                | 1,4%                      |
| Комиссия брокера ПАО Сбербанк за операции с паями фонда | Не взимается <sup>3</sup> |

<sup>1</sup> Взвешенный Смарт Индекс Россия Russia Weighted Smart Index (SBSMWTRU) – индекс рассчитываемый АО «Сбербанк КИБ». АО «Сбербанк КИБ» (Sberbank CIB). Россия, Москва, 117312, ул. Вавилова, д. 19, тел. +7 (495) 258 0500. Лицензия №045-06514-100000 на осуществление брокерской деятельности от 08.04.2003.

<sup>2</sup> Риск-рейтинги продуктов УК «Первая» рассчитаны по единой методологии и позволяют вам сравнивать продукты друг с другом по уровню риска. Указанный риск-рейтинг основан на исторических данных и не гарантирует его неизменность в будущем. Продукт не имеет защиты капитала, поэтому вы можете потерять все или часть своих инвестиций. Значение риск-рейтинга показывает, насколько вероятна потеря вложенных средств вследствие негативных рыночных движений либо невозможности Управляющей компании исполнить свои обязательства по продукту. Умеренный (3): 10-20% – это возможный уровень потерь инвестиций на горизонте 1 года, который не будет превышен в 95% случаев. Указан возможный уровень потери инвестиций в стрессовых рыночных условиях. В зависимости от ситуации на рынке потери могут быть выше указанных значений. Стоимость портфеля с более низким риск-рейтингом может снизиться больше, чем стоимость портфеля с более высоким риск-рейтингом.

Основные риски: Рыночный, Риск ликвидности, Кредитный, Процентный, Риск контрагента, Риск банкротства эмитента акций, Специфический риск компании. С описанием возможных рисков подробнее можно ознакомиться в правилах доверительного управления фондом.

<sup>3</sup> Возможно взимание комиссии биржи/торговой системы при покупке/продаже паев через мобильное брокерское приложение для инвестирования ПАО Сбербанк.

Доходность фонда в рублях. Источник: УК «Первая».

Услуги по доверительному управлению оказывает АО УК «Первая», зарегистрировано Московской регистрационной палатой 1 апреля 1996 года. Лицензия ФКЦБ России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00010 от 12 сентября 1996 года. Получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах, ознакомиться с правилами доверительного управления и иными документами, подлежащими раскрытию и предоставлению в соответствии с федеральными законами и иными нормативными правовыми актами РФ, заинтересованные лица могут по адресу: 123112, г. Москва, наб. Пресненская, д. 12, этаж 40, на сайте <https://www.first-am.ru>, по телефону: 8 (800) 301 1616.

ПДУ ПИФ предусмотрены скидки с расчетной стоимости инвестиционных паев при их погашении. Взимание скидок уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи ПИФ.

БПИФ рыночных финансовых инструментов «Первая - Фонд Взвешенный смарт» - правила доверительного управления фондом зарегистрированы Банком России 24.05.2021 за №4429

Договор доверительного управления не является договором банковского вклада или банковского счета. Передаваемые в управление денежные средства не застрахованы в государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» в соответствии с федеральным законом «О страховании вкладов в банках РФ», государство, ПАО Сбербанк и АО УК «Первая» не дают никаких гарантий сохранности и возврата инвестируемых денежных средств. Услуги по доверительному управлению оказывает АО УК «Первая». Денежные средства в управление получает АО УК «Первая», а не ПАО Сбербанк. ПАО Сбербанк и АО УК «Первая» являются разными лицами с самостоятельной ответственностью, не отвечающими по обязательствам друг друга. Услуги по доверительному управлению означает инвестирование денежных средств в ценные бумаги. инвестирование в ценные бумаги влечёт кредитные и рыночные риски, в том числе риск потери всех или части инвестированных денежных средств. Вложение в ценные бумаги всех имеющихся у клиента денежных средств или большей их части может привести к утрате всех его накоплений, а также банкротству клиента. Для направления жалоб, а также внесудебного разрешения споров, связанных с услугами доверительного управления, клиент вправе обратиться в компанию (почтовый адрес: 123112, г. Москва, наб. Пресненская, д. 12, этаж 40, телефон: 8 (800) 301 1616, эл. адрес: [info@first-am.ru](mailto:info@first-am.ru), интернет-сайт: [www.first-am.ru](http://www.first-am.ru)), в ПАО Сбербанк, в НАУФОР, в Центральный Банк РФ. В случае невозможности внесудебного урегулирования спора клиент вправе обратиться в суд.

АО УК «Первая» (далее – Компания) предпринимает разумные усилия для получения информации из надежных, по ее мнению, источников. Вместе с тем, Компания не делает никаких заверений в отношении того, что информация, содержащаяся в настоящем материале, является достоверной, точной или полной. Любая информация, представленная в настоящем материале, может быть изменена в любое время без предварительного уведомления. Компания не дает гарантий или заверений и не принимает какой-либо ответственности в отношении финансовых результатов, полученных на основании использования информации, содержащейся в настоящем материале. В настоящем материале содержатся прогнозные заявления, которые не являются гарантией будущих показателей, фактические показатели могут существенным образом отличаться от тех, которые приведены в прогнозных заявлениях. Компания не берет на себя обязательств по обновлению прогнозных заявлений в связи с событиями, которые произойдут после изготовления настоящего материала.

Настоящий информационный материал / презентация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией в значении статьи 6.1. и 6.2. Федерального закона «О рынке ценных бумаг». Информация о финансовом инструменте (ценной бумаге, производном финансовом инструменте), паевом инвестиционном фонде или стратегии доверительного управления (далее по тексту – «Финансовая услуга»), которая содержится в настоящем документе, подготовлена и предоставляется обезлично для всех клиентов, потенциальных клиентов и контрагентов АО УК «Первая» и/или ПАО Сбербанк (далее по тексту – «Банк» или совместно – «Компани») не на основании договора об инвестиционном консультировании и не на основании инвестиционного профиля получателя информации.

Любое лицо, ознакомляющееся с настоящим документом, не должно воспринимать его как адресованную лично ему индивидуальную рекомендацию по приобретению или получению Финансовой услуги. Информация, содержащаяся в настоящем документе, представляет собой универсальные, в том числе общедоступные, для всех лиц сведения, раскрывающие характеристики Финансовой услуги, а также условия его приобретения. Такая информация может не соответствовать инвестиционному профилю ее получателя, не учитывать его личные предпочтения и ожидания в том числе по уровню риска и/или доходности.

Потенциальный инвестор должен осознавать, что (i) Компания и Банк не оценивали приемлемость Финансовой услуги лично для него; (ii) Компания и Банк не предоставляли ему услуг по инвестиционному консультированию в отношении ценных бумаг и производных финансовых инструментов, общему или индивидуальному, ни на возмездной, ни на безвозмездной основе; и (iii) Банк является агентом по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев Компании, а также агентом Компании по заключению договоров доверительного управления, действует от имени и по поручению Компании и получает за это вознаграждение.

---

**АО УК «Первая»**  
Россия, 123112, г. Москва, наб. Пресненская, д. 12, этаж 40  
тел. +7 (495) 258 0534  
[www.first-am.ru](http://www.first-am.ru)

---