

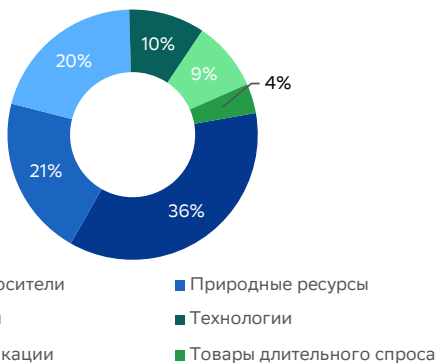
ОПИФ РФИ «ПЕРВАЯ – ФОНД  
РОССИЙСКИХ АКЦИЙ»

ПОД УПРАВЛЕНИЕМ УК «ПЕРВАЯ»



Фонд нацелен на получение дохода на инвестиционном горизонте от года путем инвестирования в акции преимущественно российских эмитентов, обладающих достаточной ликвидностью и высоким потенциалом роста. Некоторая доля активов может инвестироваться в акции второго эшелона.

## СТРУКТУРА ФОНДА



## 10 КРУПНЫХ ПОЗИЦИЙ В ПОРТФЕЛЕ ФОНДА

| Позиция          | Вес, % |
|------------------|--------|
| Лукойл           | 9.9    |
| Хэдхантер        | 9.8    |
| Полюс            | 9.6    |
| Татнефть         | 9.2    |
| Яндекс           | 9.0    |
| Сбербанк         | 8.7    |
| Роснефть         | 8.2    |
| ТКС Холдинг      | 5.5    |
| Транснефть прив. | 4.6    |
| Новатэк          | 4.0    |

## ИСТОРИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ



| Период        | Фонд, % |
|---------------|---------|
| С начала года | -9.9    |
| 1 мес.        | -0.4    |
| 3 мес.        | -2.5    |
| 6 мес.        | -16.9   |
| 1 год         | -9.5    |
| 3 года        | -15.9   |
| 5 лет         | 8.9     |
| 10 лет        | 125.4   |

Данные на 29 ноября 2024 г.

## КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ



**Антон Кравченко**  
Управляющий

По итогам ноября российский рынок снизился, но в течение месяца волатильность в акциях была высокой. Инвесторы оптимистично восприняли победу Д. Трампа на выборах президента США, начав отыгрывать вариант деэскалации в геополитике и покупая акции, показавшие наиболее негативную динамику. Оптимизм пошел на спад на очередном витке эскалации и из-за масштабного списка банков и компаний, попавших под новые санкции, что вновь привело к распродажам. Пессимизма добавила новость о повышении налога на прибыль для «Транснефти» (до 40% на 6 лет), которую негативно восприняли инвесторы фондового рынка в целом и госкомпаний в частности. В ноябре лучше рынка были экспортеры – инвесторы покупали их бумаги в ожидании дальнейшего ослабления рубля. «Т-Банк» впервые представил результаты с учетом «Росбанка». В целом можно сказать, что менеджмент «Т-Банка» проделал хорошую работу: сокращая расходы, выходя из корпоративного бизнеса «Росбанка» и одновременно делая правильные шаги в розничном бизнесе «Т-Банка». В декабре мы ожидаем поступления на фондовый рынок средств от дивидендных выплат, что должно поддержать акции в условиях низких оценок. Дивиденды ЛУКОЙЛа, «Хэдхантера» и «Полюса» придут на рынок уже в декабре, а «Татнефти» и «Роснефти» – в январе.

Данные на 29 ноября 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                         | ОПИФ акций  |   |   |   |   |   |   |
| Дата формирования                 | Июнь 1997 года  |   |   |   |   |   |   |
| Инвестиции в активы               | рублевые  |   |   |   |   |   |   |
| Риск-рейтинг <sup>1</sup>         | 1   | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Рекомендуемый срок инвестирования | От 3 лет  |   |   |   |   |   |   |
| Ликвидность                       | Умеренная (можно выйти из продукта без существенных потерь) |   |   |   |   |   |   |

## Условия инвестирования

### Мин. сумма инвестиций

|   |                |
|---|----------------|
| В личном кабинете, мобильном приложении и СберБанк онлайн                       | от 100 руб.    |
| В офисе ПАО Сбербанк или АО УК «Первая»   | от 15 000 руб. |
| Мин. сумма пополнений в личном кабинете, мобильном приложении и СберБанк онлайн | от 100 руб.    |
| Мин. сумма пополнений в офисе ПАО Сбербанк или АО УК «Первая»                   | от 1 000 руб.  |

### Вознаграждение УК

3,2%

### Комиссия при приобретении паев (надбавка)<sup>2</sup>

Не взимается

### Комиссия при погашении паев (скидка)<sup>2</sup>

период владения:

|            |      |
|------------|------|
| ≥ 180 дней | 2%   |
| ≥ 181 дней | 1,5% |
| ≥ 366 дней | 1%   |
| ≥ 548 дней | 0,5% |
| ≥ 732 дней | 0%   |

Комиссии спецдепозитария, регистратора и прочие расходы составляют не более 0.65% в год от стоимости активов (включены в стоимость пая)

### Обмен паев<sup>3</sup>

Обмен паев одного открытого фонда на паи другого открытого фонда производится бесплатно. Обмен не прерывает срок владения паями в целях расчета скидки и налогового вычета.

## Статистика

|  |                       |
|--|-----------------------|
| СЧА  | 12 934.29<br>млн руб. |
| Стоимость пая                                      | 14 712.38<br>руб.     |
| <b>Показатели доходности (за последние 10 лет)</b> |                       |
| Среднемесячная                                     | 0.9%                  |
| Лучший месяц                                       | 19.7%                 |
| Худший месяц                                       | -30.7%                |
| % прибыльных месяцев                               | 62.2%                 |
| <b>Параметры риска (за последние 10 лет)</b>       |                       |
| Максимальное снижение                              | -57.1%                |
| Волатильность стоимости пая                        | 23.9%                 |
| Коэффициент Шарпа                                  | -0.55                 |
| Коэффициент Сортино                                | -0.71                 |
| <b>Портфельные характеристики</b>                  |                       |
| Количество позиций                                 | 19                    |

Данные на 29 ноября 2024 г.

<sup>1</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. Стоимость портфеля с более низким риск-рейтингом может снизиться больше, чем стоимость портфеля с более высоким риск-рейтингом. Значение риск-рейтинга показывает, насколько вероятна потеря вложенных средств вследствие негативных рыночных движений либо невозможности Управляющей компании исполнить свои обязательства по продукту. Высокий (5): 30-50% — 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.

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

<sup>2</sup> При покупке паев комиссия (надбавка) не взимается. Подробнее о скидках и надбавках можно узнать, ознакомившись с правилами фонда.

<sup>3</sup> Подробнее о перечне фондов, на паи которых можно обменять паи фонда, можно узнать, ознакомившись с правилами доверительного управления фондов.

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.

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Первая – Фонд российских акций» – ПДУ ПИФ зарегистрированы ФССФР России 14.04.1997 за №0011-46360962.

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 существенно 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)

---