

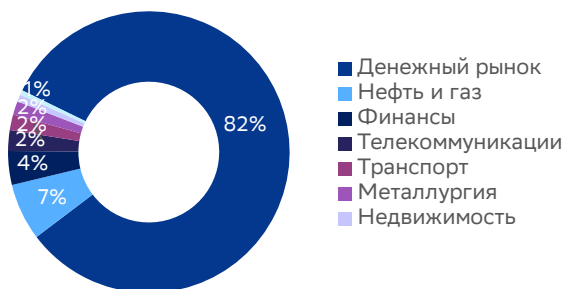
БПИФ РФИ «ПЕРВАЯ - ФОНД КОНСЕРВАТИВНЫЙ СМАРТ» (SBCS)

ПОД УПРАВЛЕНИЕМ УК «ПЕРВАЯ»



Фонд нацелен на сохранение вложений с возможным получением дохода в рублях выше депозитных ставок. Средства фонда инвестируются преимущественно в инструменты, входящие в состав индекса¹. Фонд реализует стратегию активного управления. Результативность реализации инвестиционной стратегии оценивается по отношению к индексу¹. Оптимальный набор и доля классов активов в фонде подбирается с учётом текущей рыночной динамики. Полученные в фонд доходы от ценных бумаг реинвестируются по мере поступления, что может увеличивать стоимость активов фонда.

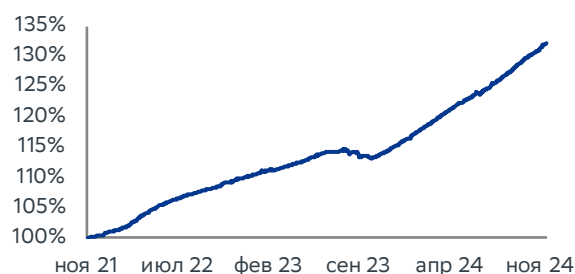
СТРУКТУРА ФОНДА



10 КРУПНЫХ ПОЗИЦИЙ В ПОРТФЕЛЕ ФОНДА

Позиция	Вес, %
Газпром нефть, B03P13R	2.0
Газпром капитал, БО-002P-11	2.0
МТС, 002P-02	1.8
ВЭБ.РФ, ПБО-002P-40	1.5
Газпром нефть, 003P-11R	1.5
РЖД, 001P-28R	1.3
ЕвразХолдинг Финанс, 003P-01	1.0
Самолет, БО-П11	0.8
СУЭК-Финанс, 001P-05R	0.6
Газпром Капитал, БО-03	0.5

ИСТОРИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ



КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ

Данные на 29 ноября 2024 г.



Максим Федосов
Управляющий

На локальном долговом рынке в ноябре динамика была разнонаправленной, доходности краткосрочных ОФЗ выросли на ~50-100 б.п., среднесрочных и долгосрочных снизились на ~40-80 б.п. Рост доходностей по краткосрочным облигациям отражает изменение рыночных ожиданий в пользу более жесткой монетарной политики ЦБ РФ. Опубликованные в ноябре макроэкономические данные по-прежнему свидетельствуют о необходимости дальнейшего ужесточения монетарной политики, и в нашем базовом сценарии мы ожидаем повышение ключевой ставки до 24-25% на ближайших заседаниях регулятора. Так, темпы корпоративного кредитования выросли (2,3% м/м в октябре по сравнению с 2,0% м/м в сентябре), текущие темпы инфляции и инфляционные ожидания остаются повышенными, безработица снизилась до рекордных 2,3%. Фонд подходит инвесторам, желающим переждать периоды турбулентности на финансовых рынках, и дает возможность зарабатывать на текущих ставках денежного рынка, а также на вложениях в корпоративные облигации, доходности которых находятся на повышенных уровнях.

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.

БПИФ РФИ «ПЕРВАЯ - ФОНД КОНСЕРВАТИВНЫЙ СМАРТ» (SBSC)

Параметры фонда

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

Статистика

СЧА 388.12 млн руб.

Стоимость пая 13.58 руб.

Параметры риска (за время существования фонда)

Волатильность стоимости пая 1.0%

Данные на 29 ноября 2024 г.

Условия инвестирования

Низкий порог входа	Можно купить от 1 пая
Комиссии и расходы фонда	1,23%
Комиссия брокера ПАО Сбербанк за операции с паями фонда	Не взимается ⁴

¹ SBSMCNRU - «Консервативный Смарт Индекс Россия» («Russia Conservative Smart Index») – 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.

² С течением времени возможны изменения вследствие изменения рыночных цен ценных бумаг, входящих в портфель, а также в связи с ребалансировкой портфеля Индекса. Ребалансировка состава и структуры активов Индекса может происходить ежеквартально, для сохранения оптимальной структуры портфеля, в зависимости от рыночной ситуации.

³ 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 вероятно потеря вложенных средств вследствие негативных рыночных движений либо невозможности Управляющей компании исполнить свои обязательства по продукту. Минимальный (1): 0-5% — 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: Кредитный, Процентный, Риск ликвидности, Риск контрагента. С описанием возможных рисков подробнее можно ознакомиться в правилах доверительного управления фондом.

⁴ 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 Консервативный смарт» - правила доверительного управления фондом зарегистрированы Банком России 24.05.2021 за №4431

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, интернет-сайт: 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
