

Фонд нацелен на долгосрочный прирост капитала посредством инвестирования в компании, работающих в сфере добычи и переработки природных ресурсов. Средства инвестируются преимущественно в акции российских компаний, специализирующихся на добыче и переработке нефти и газа, нефтесервисных компаний, компаний черной и цветной металлургии, компаний сектора удобрений, а также компаний, добывающих драгоценные металлы.

Структура фонда



10 крупных позиций в портфеле фонда

Позиция	Вес, %
Лукойл	10.5
Новатэк	10.3
Роснефть	10.1
Газпром нефть	9.9
Газпром	7.9
Татнефть	7.9
Норильский никель	7.8
Сургутнефтегаз	7.1
Алроса	6.7
НЛМК	4.4

Историческая доходность



Период	Фонд, %
С начала года	-37.0
1 мес.	-6.9
3 мес.	-11.6
6 мес.	-34.3
1 год	-31.6
3 года	-11.7
5 лет	55.2
10 лет	126.5

Комментарий по рынку

Данные на 29 июля 2022 г.



**Антон
Кравченко**
Управляющий

Котировки нефти Brent снизились на 3,8% в июле и закрылись на уровне \$102/барр. на фоне растущих рисков рецессии в экономике США. Также негативное давление оказывают продажи нефти из глобальных стратегических резервов в суточном объеме 1,3 млн барр. При этом мировые запасы нефти продолжают сокращаться, указывая на физический дефицит предложения. На валютном рынке рубль сдал позиции доллару США. Сообщения о введении в РФ нового бюджетного правила с 2023 г. помогли ослабить рубль. В середине июля появилась информация о параметрах правила: \$60/барр. и добыча в объеме 9,5 млн барр./сутки. По ожиданиям аналитиков, бюджетное правило поможет управлять валютным курсом, сделав его комфортным для экспортеров. На этом фоне акции нефтегазовых компаний почти не изменились в стоимости, а вот акции сектора металлургии и добычи потеряли около 9% на фоне крепкого рубля и снижения цен на цветные и черные металлы. На данный момент портфель фонда состоит из акций производителей нефти и газа, а также компаний, занятых добычей цветных металлов, золота и алмазов.

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. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

Параметры фонда

Тип фонда	ОПИФ акций				
Дата формирования	октябрь 2006 года				
Инвестиции в активы	рублевые и валютные				
Риск-рейтинг ¹	1	2	3	4	5
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3 лет				
Ликвидность	Умеренная				

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)²

До 3 000 000 руб.	1%
От 3 000 000 руб.	0,5%

Комиссия при погашении паев (скидка)²

период владения:

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

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

Обмен паев

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 17 026.07 млн руб.

Стоимость пая 1 645.41 руб.

Показатели доходности (за последние 10 лет)

Среднемесячная 0.9%

Лучший месяц 25.1%

Худший месяц -25.0%

% прибыльных месяцев 63.0%

Параметры риска (за последние 10 лет)

Максимальное снижение -44.7%

Стандартное отклонение 22.3%

Коэффициент Шарпа 0.05

Коэффициент Сортино 0.06

Портфельные характеристики

Количество позиций 19

Сценарии среднегодовой доходности³, % годовых

Позитивный 29.0

Нейтральный **6.7**

Негативный -13.3

Данные на 29 июля 2022 г.

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

¹ 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. Основные риски продукта: рыночный, валютный, риск контрагента, риск банкротства эмитента акций, риск концентрации. С описанием возможных рисков подробнее можно ознакомиться в правилах доверительного управления фондом.

² При покупке паев, если заявка на приобретение паев была оформлена в личном кабинете или мобильном приложении Управляющей компании либо через Сбербанк Онлайн, комиссия (надбавка) не взимается. Подробнее о скидках и надбавках можно узнать, ознакомившись с правилами фонда.

³ Сценарии среднегодовой доходности рассчитаны по историческим значениям цен активов инвестиционного продукта и/или индекса, с которыми осуществляется сравнение результатов управления инвестиционным продуктом, за 5 лет при условии инвестирования в продукт не менее чем на 3 года. Для расчета нейтрального сценария используется медианное значение доходности из всех возможных значений на заданном временном горизонте, для расчета позитивного сценария используется 10% лучших показателей доходности, для расчета негативного сценария – 10% худших показателей доходности. Приведенные выше сценарии доходности не учитывают комиссию управляющей компании за размещение (надбавку), не могут рассматриваться как гарантия или ориентир доходности вложения средств в инвестиционный продукт. Взимание комиссии управляющей компании за размещение (надбавки) уменьшает доходность инвестиций в продукт. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем. Сценарии не могут рассматриваться как гарантия или ориентир доходности вложений в инвестиционный продукт.

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: 121170, г. Москва, ул. Поклонная, дом 3, корп. 1, этаж 20, на сайте <https://www.first-am.ru>, по телефону: 900, 8 (800) 555 55 50, 8 (495) 500 55 50.

ПДУ ПИФ предусмотрены надбавки (скидки) к (с) расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче (погашении). Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи ПИФ.

ОПИФ РФИ «Первая – Природные ресурсы» - ПДУ ПИФ зарегистрированы ФСФР России 31.08 2006 за №0597-94120779.

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: 121170, г. Москва, ул. Поклонная, дом 3, корп.1, этаж 20, телефон: 900, +7 (495) 500 5550, 8 800 555 5550, 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 – «Компаний») 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, 121170, г. Москва, ул. Поклонная, д. 3, корп. 1, этаж 20
тел. 900, +7 (495) 500 5550, 8 800 555 5550
www.first-am.ru