



БПИФ РФИ «ПЕРВАЯ - ФОНД ХАЛЯЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» (SVNI)



Биржевой фонд инвестирует в акции и депозитарные расписки компаний, которые ведут финансовую и экономическую деятельность в соответствии с нормам шариата. Фонд следует за динамикой Индекса МосБиржи Исламских инвестиций полной доходности. Полученные в фонд дивиденды реинвестируются по мере поступления, что увеличивает стоимость активов фонда. Инвестиционная цель - прирост капитала в рублях за счет инвестирования в акции компаний, обладающие достаточной ликвидностью и потенциалом роста, принципы ведения финансовой и экономической деятельности которых соответствуют нормам шариата. Фонд предназначен для инвестирования денежных средств в рублях для сохранения вложений и приумножения капитала инвесторов, толерантных к высокому уровню риска, которые придерживаются принципов Халяльного инвестирования или социально ответственного инвестирования ESG.

Структура фонда



10 крупных позиций в портфеле фонда

Позиция	Вес, %
Лукойл	9.8
Норильский никель	9.7
Татнефть	9.6
Новатэк	9.2
Yandex	9.2
Северсталь	8.9
ММК	8.9
НЛМК	8.8
Ozon Holdings PLC	8.6
Алроса	8.0

Историческая доходность по сравнению с бенчмарком²



Период	Фонд, %	Индекс ¹ , %
С начала года	53.9	54.2
1 мес.	1.4	1.4
3 мес.	2.3	2.4
6 мес.	33.5	34.4
1 год	54.9	56.5

Данные на 31 октября 2023 г.

Комментарий по рынку



Дмитрий Саврасов
Управляющий

По итогам октября российский рынок показал рост, несмотря на ослабление динамики международных рынков, связанное с усилением геополитической напряженности и возросшими опасениями инвесторов о сохранении ведущими центробанками жесткой кредитно-денежной политики в течение продолжительного времени. Индекс МосБиржи Исламских инвестиций полной доходности прибавил за месяц 1,4%. Банк России на октябрьском заседании повысил ключевую ставку сразу на 2 процентных пункта, с 13% до 15%. Большинство участников рынка ожидало менее резкого повышения. Решение принято на фоне усиления проинфляционного давления. Если раньше регулятор прогнозировал, что инфляция вернется к цели в 4% к 2024, то прогноз по росту цен на следующий год составляет 4-4,5%. ЦБ не стал давать сигналов на ближайшие заседания, отметив лишь, что будет руководствоваться динамикой инфляции и инфляционных ожиданий, развитием экономики, а также внутренними и внешними рисками. Тем не менее, в условиях слабого рубля, относительно высоких цен на нефть и другие сырьевые товары, а также повышенных государственных расходов мы ожидаем устойчивых и растущих показателей прибыли основных российских эмитентов, что находит подтверждение в отчетности компаний за 3 квартал 2023 года. Поддержку рынку акций также оказывают промежуточные дивидендные выплаты, объявления выкупа акций у иностранных инвесторов с дисконтами к рыночным ценам и планов по редомициляции эмитентов с зарубежной регистрацией бизнеса.

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.

БПИФ РФИ «ПЕРВАЯ - ФОНД ХАЛЯЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» (SBHI)

Параметры фонда

Тип фонда	Биржевой фонд						
Дата формирования	Ноябрь 2021 года						
Инвестиции в активы	рублевые						
Риск-рейтинг ³	1	2	3	4	5	6	7
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3 лет						
Ликвидность	Высокая (вы можете выйти из продукта практически без потерь)						
Тикер на бирже	SBHI						
Бенчмарк	Индекс МосБиржи исламских инвестиций полной доходности (MXSHARTR)						

Статистика

СЧА 204.90
млн руб.

Стоимость пая 8.77
руб.

Показатели доходности (за последние 10 лет)

Среднемесячная 0.2%

Лучший месяц 19.9%

Худший месяц -23.0%

% прибыльных месяцев 60.9%

Параметры риска (за последние 10 лет)

Максимальное снижение -53.7%

Волатильность стоимости пая 36.4%

Коэффициент Шарпа -0.50

Коэффициент Сортино -0.61

Портфельные характеристики

Количество позиций 14

Сценарии среднегодовой доходности⁴, % годовых

Позитивный 28.8

Нейтральный **5.5**

Негативный -15.2

Данные на 31 октября 2023 г.

Сведения об индексе

Количество компаний	14
Капитализация	1 987 млрд рублей

Условия инвестирования

Низкий порог входа	Можно купить от 1 пая
Вознаграждение УК	1,1%
Комиссия брокера ПАО Сбербанк за операции с паями фонда	По тарифам брокера ПАО Сбербанк

¹ Допускается отклонение изменений расчетной цены одного инвестиционного пая от изменений количественных показателей индекса не более чем на 5% в день.

² Индекс Индекса МосБиржи исламские инвестиции полной доходности (MXSHARTR) - взвешенный по free-float рыночной капитализации композитный индекс российского фондового рынка, включающий акции эмитентов, принципы ведения финансовой и экономической деятельности которых отвечают предписаниям и правилам, обязательным для мусульман. Индекс отражает изменение суммарной стоимости акций с учетом дивидендных выплат. «Индекс МосБиржи исламских инвестиций полной доходности»/ MOEX SHARIAN TOTAL RETURN INDEX - фондовый индекс, рассчитываемый ПАО Московская Биржа. Правообладателем Товарных знаков «Индекс МосБиржи» и «MOEX» является ПАО Московская Биржа. ПАО Московская Биржа не даёт никаких гарантий и заверений третьим лицам в целесообразности инвестирования в финансовые продукты АО УК «Первая», основанные на индексах, рассчитываемых ПАО Московская Биржа. Основанием возникновения отношений между ПАО Московская Биржа и АО УК «Первая» является предоставление неисключительной лицензии на использование Товарных знаков «Индекс МосБиржи» и «MOEX». «Индекс МосБиржи исламских инвестиций полной доходности», рассчитываемый ПАО Московская Биржа и который напрямую ассоциируется с Товарным знаком «Индекс МосБиржи», создан, рассчитывается, поддерживается без привязки к АО УК «Первая» и его хозяйственной деятельности.

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. Значение риск-рейтинга показывает, насколько вероятно потеря вложенных средств вследствие негативных рыночных движений либо невозможности Управляющей компании исполнить свои обязательства по продукту. Продукт не имеет защиты капитала, поэтому вы можете потерять все или часть своих инвестиций. 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. Стоимость портфеля с более низким риск-рейтингом может снизиться больше, чем стоимость портфеля с более высоким риск-рейтингом. Основные риски: Рыночный риск, Риск ликвидности, Риск контрагента, Риск банкротства эмитента акций, Специфический риск компании, Риск следования за индексом. С описанием возможных рисков подробнее можно ознакомиться в правилах доверительного управления фондом.

⁴ 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. Сценарии рассчитаны с учетом комиссий в процессе управления. Приведенные выше сценарии доходности не учитывают комиссии биржи и брокера при приобретении и продаже паев и не могут рассматриваться как гарантия или ориентир доходности вложения средств 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: 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 надбавки (скидки) к (с) расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче (погашении). Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи ПИФ.

БПИФ рыночных финансовых инструментов «Первая - Фонд Халяльные инвестиции» – правила доверительного управления фондом зарегистрированы Банком России 02.11.2021 г. за № 4678.

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 – «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, 123112, г. Москва, наб. Пресненская, д. 12, этаж 40
тел. +7(495) 258 05 34
www.first-am.ru