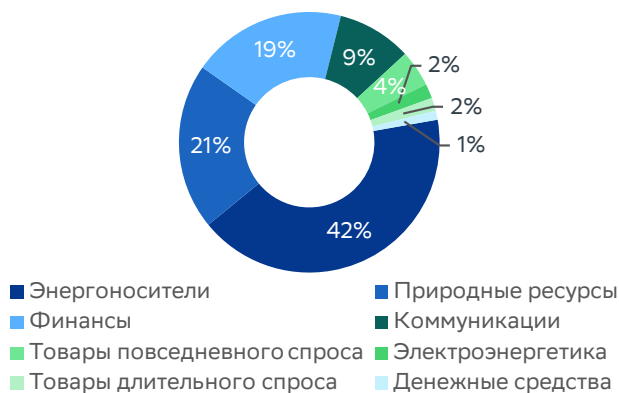


Биржевой фонд, инвестирующий в акции и расписки, входящие в состав Индекса МосБиржи полной доходности «брутто», с высокой степенью соответствия составу и структуре¹ индекса. Индекс МосБиржи включает наиболее ликвидные акции и расписки крупнейших и динамично развивающихся российских эмитентов, виды экономической деятельности которых относятся к основным секторам экономики, представленных на Московской бирже.

Структура фонда



10 крупных позиций в портфеле фонда

Позиция	Вес, %
Лукойл	13.5
Сбербанк	12.5
Газпром	10.5
Норильский никель	8.4
Новатэк	6.1
Yandex	5.7
Роснефть	3.8
Магнит	3.1
Татнефть	2.7
Полюс	2.4

Историческая доходность по сравнению с бенчмарком



Период	Фонд, %	Индекс ² , %
С начала года	-41.1	-40.4
1 мес.	-5.9	-5.8
3 мес.	-7.9	-8.1
6 мес.	-36.4	-35.6
1 год	-40.6	-39.6
3 года	-8.4	-5.0

Комментарий по рынку

Данные на 29 июля 2022 г.



Александр Додик
Управляющий

В июле российский рынок акций торговался в боковом тренде – за месяц фонд, как и основной индекс, вырос на 1,5%. Поддержку оказало ослабление рубля до 62 за доллар. Нефть Brent подешевела на 3,8% на фоне рисков рецессии в экономике США. Новости о введении в РФ с 2023 г. нового бюджетного правила помогли ослабить рубль. В середине июля появилась информация о его параметрах: цена отсечения \$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.

ЦБ продолжил монетарное смягчение, понизив ключевую ставку до 8,0%, близко к прошлогодним уровням, что может стимулировать переток капитала с депозитов на фондовый рынок.

Заметно хуже рынка выглядели компании металлургии и добычи на фоне крепкого рубля и снижения глобальных цен на металлы, но хорошо смотрелись эмитенты, ориентированные на внутренний спрос. Снижение базовой ставки, и значит, процентов по кредитам, а также меры господдержки населения улучшили потребительские настроения. Операционные показатели «Магнита», X5, «Детского Мира» и Fix Price за второй квартал превзошли ожидания рынка. Технологический сектор также продемонстрировал сильные результаты. «Яндекс» показал рост выше прогнозов рынка, заняв долю рынка, частично освободившуюся от ухода иностранных игроков. Результаты компании стали причиной переоценки всего IT-сектора, причем котировки во втором эшелоне прибавили за месяц от 50% до 70%.

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	Биржевой фонд				
Дата формирования	Сентябрь 2018 года				
Инвестиции в активы	Рублевые				
Риск-рейтинг ³	1	2	3	4	5
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3 лет				
Ликвидность	Высокая				
Тикер на бирже	SBMX				
Бенчмарк	Индекс МосБиржи полной доходности «брутто»				

Сведения об индексе

Количество компаний	43
Рыночная капитализация	12.5 трлн руб.

Условия инвестирования

Низкий порог входа	Можно купить от 1 пая
Комиссии и расходы фонда	Не более 1%

Статистика

СЧА 15 237.43
млн руб.

Стоимость пая 11.35
руб.

Параметры риска (за время существования фонда)

Стандартное отклонение 0.30

Сценарии среднегодовой доходности⁴, % годовых

Позитивный	28.6
Нейтральный	5.4
Негативный	-16.0

Данные на 29 июля 2022 г.

¹ Допускается отклонение изменений расчетной цены одного инвестиционного пая от изменений количественных показателей индекса не более чем на 3% в день.

² Индекс МосБиржи полной доходности «брутто».

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. Стоимость портфеля с более низким риск-рейтингом может снизиться больше, чем стоимость портфеля с более высоким риск-рейтингом. Основные риски продукта: рыночный, риск контрагента, риск ликвидности, риск банкротства эмитента акций, 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, для расчета стрессового сценария – менее 1% 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: 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.

БПИФ рыночных финансовых инструментов «Первая - Фонд Топ Российских акций» – правила доверительного управления фондом зарегистрированы Банком России 15.08.2018 за № 3555.

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