

ОПИФ РФИ «ПЕРВАЯ – ФОНД РОССИЙСКИХ АКЦИЙ»

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	10.7
Yandex	10.2
Новатэк	9.9
Сбербанк	8.9
TCS Group Holding GDR	8.5
Роснефть	8.0
Алроса	7.3
Татнефть	7.2
Газпром	7.2
Ozon Holdings Plc	5.5

Историческая доходность



Период	Фонд, %
С начала года	-50.3
1 мес.	-19.9
3 мес.	-9.2
6 мес.	-30.2
1 год	-53.8
3 года	-32.5
5 лет	-9.9
10 лет	27.9

Комментарий по рынку

Данные на 30 сентября 2022 г.



**Антон
Кравченко**
Управляющий

В начале сентября российский рынок акций достигал максимальных значений с июля - индекс МосБиржи приблизился к отметке 2 500 пунктов, где и находился в течение первой половины месяца. При этом котировки акций российских компаний практически не отреагировали на допуск к торгам нерезидентов из дружественных стран - опасения по поводу избыточного предложения бумаг на продажу не оправдались. Однако на фоне усиления геополитической напряженности и значительно возросшего риска новых санкций по итогу сентября индекс потерял 18.4%. Хуже широкого рынка смотрелись акции «Полюса» на фоне коррекции цен на золото и слабых финансовых результатов. Среди акций, которые снижались меньше, чем рынок в среднем, - бумаги TCS Group, упавшие в цене на 12,5%, а также акции российских IT-компаний Yandex и VK, которые потеряли в стоимости 13,5% и 15,0% соответственно. Также негативным моментом в сентябре стало увеличение налоговой нагрузки на производителей удобрений, нефти и газа. Среди важных для рынка событий стало состоявшееся в конце месяца собрание акционеров «Газпрома», на котором была одобрена выплата рекордных дивидендов в размере 51 руб. на акцию. Новость о рекомендованных советом директором дивидендах толкала вверх цены на акции компании в конце августа и начале сентября, но распродажа российских активов затронула и газового гиганта - за месяц его акции подешевели на 14,5%. Это, впрочем, меньше снижения рынка в целом. Стоит отметить, что в октябре поступят средства от дивидендов, выплаченных, помимо «Газпромом», «ФосАгро», «Татнефтью» и НОВАТЭКом, что должно оказать некоторую поддержку рынку.

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	Июнь 1997 года						
Инвестиции в активы	Рублевые						
Риск-рейтинг ¹	1	2	3	4	5	6	7
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 16 002.26
млн руб.

Стоимость пая 8 513.03
руб.

Показатели доходности (за последние 10 лет)

Среднемесячная 0.4%

Лучший месяц 19.7%

Худший месяц -30.7%

% прибыльных месяцев 55.8%

Параметры риска (за последние 10 лет)

Максимальное снижение -57.1%

Стандартное отклонение 23.5%

Коэффициент Шарпа -0.18

Коэффициент Сортино -0.24

Портфельные характеристики

Количество позиций 24

Сценарии среднегодовой доходности³, % годовых

Позитивный 20.1

Нейтральный -1.5

Негативный -21.3

Данные на 30 сентября 2022 г.

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. Значение риск-рейтинга показывает, насколько вероятна 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 продукта: рыночный, риск контрагента, риск банкротства эмитента акций. 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: 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.

ОПИФ РФИ «Первая – Фонд российских акций» – ПДУ ПИФ зарегистрированы ФСФР 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: 121170, г. Москва, ул. Поклонная, дом 3, корп.1, этаж 20, 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, 121170, г. Москва, ул. Поклонная, д. 3, корп. 1, этаж 20
тел. +7(495) 258 05 34
www.first-am.ru