

Биржевой фонд, инвестирующий в акции и расписки, входящие в состав Индекса МосБиржи полной доходности «брутто», с высокой степенью соответствия составу и структуре<sup>1</sup> 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	13.6
Газпром	12.4
Сбербанк	11.6
Норильский никель	7.7
Новатэк	6.0
Yandex	5.8
Роснефть	3.7
Магнит	3.2
Татнефть	2.7
TCS Group Holding GDR	2.7

### Историческая доходность по сравнению с бенчмарком



Период	Фонд, %	Индекс <sup>2</sup> , %
С начала года	-36.2	-35.3
1 мес.	8.3	8.4
3 мес.	3.3	3.1
6 мес.*	-2.3	н/д
1 год	-37.5	-36.4
3 года	-1.2	2.6

\*Доходность указана за период 25.02.2022 – 31.08.2022

### Комментарий по рынку



**Александр Додик**  
Управляющий

В августе доходность фонда составила 8,3%. Основное позитивное влияние на рынок оказали корпоративные новости и объявление дивидендов. В середине августа советы директоров «Татнефти» и «ФосАгро» озвучили промежуточные дивиденды за 2022 год, а в конце месяца «Газпром» объявил дивидендные выплаты за первое полугодие в размере 51,03 рубля на акцию. Дивиденды «Газпрома» привели к существенной переоценке его акций и позитивно отразились на ожиданиях инвесторов относительно будущих дивидендных выплат крупными эмитентами. В августе компании сектора информационных технологий опубликовали сильную отчетность за второй квартал. Так, результаты Ozon оказались заметно лучше прогнозов. Компании показали существенный рост финансовых показателей в условиях сложной экономической ситуации. Yandex и VK договорились об обмене активами, в результате чего Yandex усилит позиции в сегменте по доставке еды, а VK – в социальных сетях. Акции «Тинькофф Банка» были одними из лидеров по доходности в августе, прибавив в цене 40% за месяц. Негативные прогнозы по развитию банковского кризиса не оправдались, и инвесторы пересмотрели оценку акций банка на ожиданиях отчетности. В условиях снижения доходности по консервативным инструментам рост дивидендной доходности повысит привлекательность рынка в глазах инвесторов. Также важным моментом является общая сумма дивидендов, которая поступает на рынок после того, как инвесторы получают эти выплаты. При ограниченной ликвидности текущего рынка реинвестирование существенной суммы может привести к переоценке рынка.

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 <sup>3</sup>	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** 17 296.33 млн руб.

**Стоимость пая** 12.29 руб.

### Параметры риска (за время существования фонда)

Стандартное отклонение 0.30

### Сценарии среднегодовой доходности<sup>4</sup>, % годовых

Позитивный	28.6
Нейтральный	5.4
Негативный	-16.0

Данные на 31 августа 2022 г.

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

<sup>2</sup> Индекс МосБиржи полной доходности «брутто».

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> 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: 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.

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: 8 (800) 301 1616, эл. адрес: [info@first-am.ru](mailto:info@first-am.ru), интернет-сайт: [www.first-am.ru](http://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](http://www.first-am.ru)**