

Фонд Первый



Агрессивный
риск-профиль

| Результаты управления – изменение стоимости инвестиционного пая ¹ | 1 мес. | 3 мес. | 6 мес. | 1 год | 3 года | 5 лет |
|--|--------|--------|--------|---------|--------|---------|
| | -5,05% | -2,44% | +0,18% | +19,63% | -1,71% | +46,80% |

Комментарий по рынку и портфелю

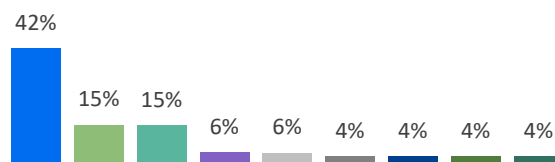
В мае индекс Мосбиржи потерял 7,3%. Первоначально рынок вниз потащил Газпром, отказавшийся в очередной раз от выплаты дивидендов. Бумага остается тяжеловесом индекса, несмотря на невзрачную динамику за последний год. Рынок продолжил падать после объявления Минфином изменений в налогообложение, согласно которому налог на прибыль может быть повышен с 20% сразу до 25%. Распродаже на рынке также способствовало ужесточение риторики ЦБ. На своем июньском заседании ЦБ оставил ставку без изменений, но отметил вероятное повышение на следующих встречах. На наш взгляд, рынок акций остается одним из немногих привлекательных мест для инвестиций в текущей проинфляционной парадигме. Нефтегазовый сектор, на который сохраняется основная ставка в портфеле, продолжает платить относительно высокие дивиденды. Весенне-летний период как раз является основным дивидендным сезоном для российского рынка акций, что должно поддержать рынок в ближайшей перспективе.

Динамика стоимости пая, руб. ¹



* В период 28.02.2022 - 30.03.2022 расчетная стоимость пая и стоимость чистых активов Фонда не определялись в связи с невозможностью определения их справедливой стоимости

Структура фонда¹



- Нефть и газ
- Финансы
- Металлургия и горная добыча
- Другое
- Телекоммуникации
- Товары повседневного спроса (нециклические)
- Технологии
- Транспорт
- Химия и нефтехимия

Ключевые позиции в составе ПИФа¹

| Название | Доля от активов, % |
|---|-----------------------|
| Сбербанк, ПАО ап03 (RU0009029557) | 9,13% |
| Татнефть им.Шашина, ПАО ап03 (RU0006944147) | 8,91% |
| Транснефть, ПАО ап01 (RU0009091573) | 8,73% |
| Сургутнефтегаз, ПАО ап01 (RU0009029524) | 8,68% |
| ЛУКОЙЛ, ПАО ао01 (RU0009024277) | 8,63% |

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. АО «БКС Управление благосостоянием», государство не гарантируют доходность инвестиций в инвестиционные фонды. Перед приобретением инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления данным фондом, размещенными на

сайте www.bcswm.ru

¹На 31.05.2024

Фонд Первый

Июнь 2024

О ПИФе



Ценность продукта

Все поступающие дивиденды не выплачиваются, а реинвестируются, что приводит к росту стоимости активов фонда



Инвестиционная идея

Долгосрочный прирост капитала, значительно превышающий доходность индекса МосБиржи, при сопоставимом уровне риска



Портфель

Наиболее ликвидные акции надежных и устойчивых российских предприятий. В зависимости от ситуации на рынке управляющий фондом может временно смещать фокус в сторону наиболее привлекательных видов ценных бумаг в портфеле в рамках инвестиционной декларации фонда

Плюсы



Ликвидность

Подача заявки на погашение паев возможна в любой рабочий день



Контроль

ПИФы – одни из самых регулируемых государством финансовых инструментов



Налоги

Если вы владеете паями более трех лет, вы не платите НДФЛ при их продаже²

² Налоговая льгота распространяется на паи открытых ПИФов, которые куплены позднее 1 января 2014 года, в соответствии со ст.219.1 НК РФ.

АО «БКС Управление благосостоянием» Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00037, выдана ФКЦБ России 14 июля 2000 г. Подробная информация об осуществлении деятельности по управлению паевыми инвестиционными фондами АО «БКС Управление благосостоянием», а также об агентах, в том числе о полном, сокращенном фирменном названии, местонахождении, лицензии агентов представлена на официальном сайте АО «БКС Управление благосостоянием» в сети «Интернет» www.bcswm.ru, в офисе АО «БКС Управление благосостоянием» по адресу: Российская Федерация, 129110, город Москва, Проспект Мира, дом 69, строение 1, этаж 3, пом.3-07 тел.: 8 (495) 723 76 74. АО «БКС Управление благосостоянием» также раскрывает информацию, предусмотренную действующим законодательством Российской Федерации в ленте ООО «Интерфакс-ЦРКИ». Все сведения о доходности (приросте стоимости пая) ПИФ под управлением АО «БКС Управление благосостоянием» приводятся без учета надбавок/скидок и налогообложения. Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда. АО «БКС Управление благосостоянием», государство не гарантируют доходность инвестиций в инвестиционные фонды. Данные о ценных бумагах указаны в материале исключительно в информационных целях для описания паевых инвестиционных фондов и не могут рассматриваться или быть использованы в качестве рекламы, предложения, побуждения сделать вложение в ценные бумаги, другие финансовые инструменты. АО «БКС Управление благосостоянием» не несет ответственности за результаты инвестиционных решений, принятых на основе указанных данных. Не является рекламой ценных бумаг. Иностранные финансовые инструменты, акции (паи) инвестиционных фондов в соответствии с иностранным правом, могут быть не квалифицированы в качестве ценных бумаг согласно законодательству РФ, предназначены только для квалифицированных инвесторов. Информация об указанных финансовых инструментах адресована только квалифицированным инвесторам. Указание примера ожиданий инвестора, его инвестиционных целей, целей фондов, инвестиционного профиля драйверов роста является предположительным и не является обещанием гарантий уровня риска, доходности, эффективности управления активами, размера и стабильности издержек, доходов, безопасности инвестиций. Полное наименование паевого инвестиционного фонда АО «БКС Управление благосостоянием»: Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Фонд Первый», регистрационный номер правил фонда: 0029-18610555, дата регистрации 14.09.1998 г., ФКЦБ. Указано изменение стоимости пая на 31.05.2024, которое за 1 месяц, 3 месяца, 6 месяцев, 1 год, 3 года и 5 лет составило соответственно -5,05%, -2,44%, +0,18%, +19,63%, -1,71%, +46,80%. Дополнительная информация – на сайте АО «БКС Управление благосостоянием» (www.bcswm.ru)