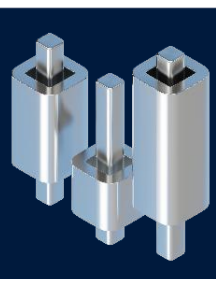
ОПИФ рыночных финансовых инструментов

Фонд Первый

●●●●● Агрессивный риск-профиль



Результаты управления – изменение стоимости инвестиционного пая[1]

1 мес.	3 мес.	6 мес.	1 год	3 года	5 лет
+8,45%	+8,56%	-0,23%	+6,89%	-10,8%	-23,48%

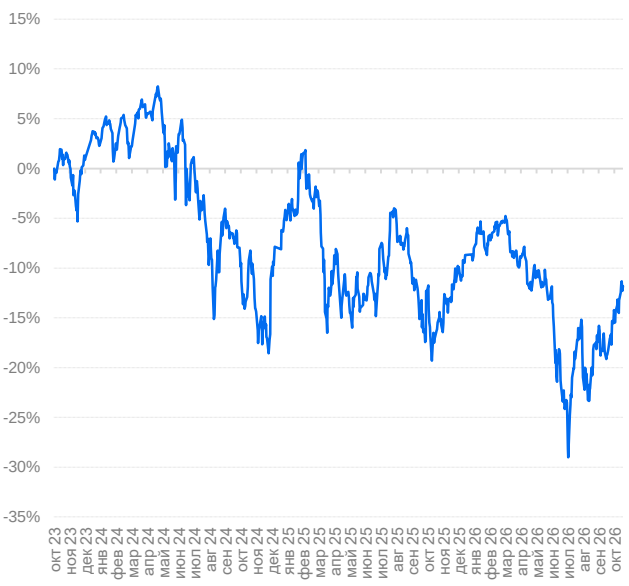
3,39 млрд руб.
СЧА
на 30.10.2026

190,8 руб.
Стоимость пая
на 30.10.2026

Комментарий по рынку

В октябре российский рынок акций продолжил рост: Индекс Мосбиржи полной доходности прибавил 11,6%. Поддержку рынку оказали улучшение геополитического фона и высокие цены на нефть. Дополнительным позитивным фактором стала рекомендация совета директоров ЛУКОЙЛа выплатить дивиденды за девять месяцев 2026 г. — 535 ₽ на акцию, что соответствует доходности свыше 9%.

Динамика стоимости пая, %[1]



Комментарий по портфелю

В портфеле фонда мы увеличили доли компаний с ожидаемыми высокими дивидендными выплатами до конца 2026 г. и в следующем году: «Транснефти», X5 и привилегированных акций «Сургутнефтегаза». Также нарастили позиции в Совкомбанке и «Позитиве» — компаниях с привлекательной оценкой и положительной динамикой финансовых показателей. Снизили долю «Яндекса» после неоднозначных результатов за III квартал и «Циана» после опережающего роста относительно рынка.

Многие дивидендные акции предлагают доходность 13–15% на год вперед. Это может поддержать их котировки при снижении доходностей ОФЗ и улучшении геополитического фона.

Ключевые отрасли[1]

Название	Доля отрасли,%
Нефть и Газ	44%
Финансы	29%
Технологический	18%
Потребительский	5%
Металлургия и горная добыча	2%
Прочее	3%

Ключевые позиции в составе ПИФа[1]

Название	Доля от активов,%
ЛУКОЙЛ, ПАО ао01 (RU0009024277)	9,22%
Газпром, ПАО ао02 (RU0007661625)	8,89%
НОВАТЭК, ПАО ао02 (RU000A0DKVS5)	8,47%
Т-Технологии ао01 (RU000A107UL4)	8,26%
ДОМ.РФ, ПАО ао02 (RU000A0ZZFU5)	7,92%

Перед приобретением инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления данным фондом, размещенными на сайте www.bcswm.ru

[1] На 30.10.2026

Общая информация

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

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

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 покупку погашение паев возможна в любой рабочий день

Контроль

ПИФы – одни из регулируемых Банком России финансовых продуктов

Налоги

Если вы владеете паями более трех лет, вы не платите НДФЛ при их продаже[2]

Токуда Станислав

Управляющий фонда



Сертификат CFA и квалификационные аттестаты 1.0, 5.0 и 7.0.

С июля 2019 года работал портфельным управляющим УК «Райффайзен Капитал», отвечал за фонды облигаций. С 2010 г. по 2013 г. работал специалистом кредитно-аналитического департамента АО «Райффайзенбанк». В 2013-2018 гг. занимал позицию риск-менеджера в АО «НПФ «Транснефть».

Станислав окончил РГУ нефти и газа (НИУ) им. И.М. Губкина в 2008 г, а в 2011 г. – Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации по специальности «Финансовые рынки».

[2] Налоговая льгота в соответствии со ст.219.1 НК РФ распространяется на:
- паи открытых ПИФов, которые куплены позднее 1 января 2014 года;
- паи дополнительного фонда, которые были получены налогоплательщиком при его формировании путем выделения активов из ПИФ, паи которого относились на дату такого выделения к открытым ПИФ;
- паи ПИФ, тип которых был изменен на закрытый ПИФ в соответствии с Федеральным законом от 14 июля 2022 года N 319-ФЗ "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" и паи которого на дату этого изменения находились в собственности налогоплательщика и являлись открытыми ПИФ.

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 ленте ООО «Интерфакс-ЦРКИ», 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.

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 30.10.2026, которое за 1 месяц, 3 месяца, 6 месяцев, 1 год, 3 года, 5 лет составило соответственно +8,45%, +8,56%, -0,23%, +6,89%, -10,8%, -23,48%

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» и 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. 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.

Дополнительная информация – на сайте АО «БКС Управление благосостоянием» (www.bcswm.ru).