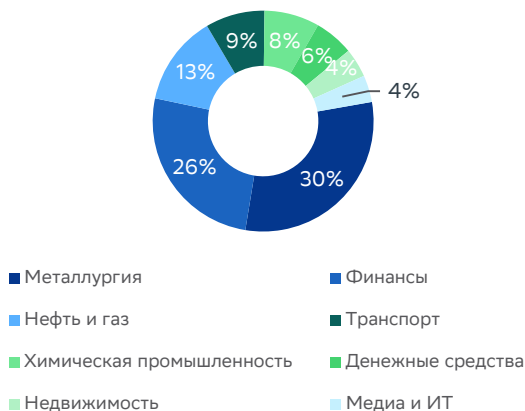


# ОПИФ РФИ «ПЕРВАЯ - ВАЛЮТНЫЕ СБЕРЕЖЕНИЯ»

Фонд нацелен на сохранение денежных средств и получение дохода на уровне, превышающем ставки по депозитам в банках первого эшелона. Средства инвестируются в диверсифицированный портфель российских корпоративных и суверенных еврооблигаций, номинированных в долларах США, обращающихся внутри НРД (Национального расчетного депозитария).



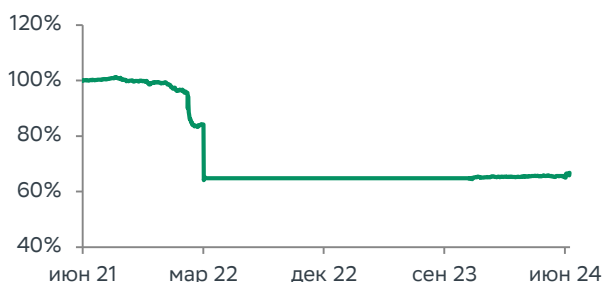
## Структура фонда



## 10 крупных позиций в портфеле фонда

Позиция	Вес, %
ЧТПЗ, 30-2024	7.8
DME Airport DAC, 2028	6.5
МКБ, 30-2025-02	5.5
VEB Finance, 2025	5.5
Росэксимбанк, БО-001Р-01	4.8
СИБУР Холдинг, серии 3025-Д	4.7
Газпром капитал, 3037-1-Д	4.6
Новатэк, 001Р-02	4.6
Металлоинвест, 028	4.4
ТМК, 30-2027	4.3

## Историческая доходность фонда



Период	Фонд, %
С начала года	-1.0
1 мес.	-6.0
3 мес.	-7.4
6 мес.	-1.0
1 год	н\д
3 года	-43.1
5 лет	-29.4

Доходность указана в рублях  
Данные на 28 июня 2024 г.

27 ноября 2023 года возобновлены операции с паями ОПИФ РФИ «Первая – Валютные сбережения», а уменьшение стоимости активов связано с передачей заблокированных активов в ЗПИФ РФИ «Заблокированные активы ПИФа «Первая – Валютные сбережения»». н/д – данные отсутствуют в связи с невозможностью определения стоимости активов, входящих в состав ПИФ, за период с 28.02.2022 по 27.11.2023.

## Комментарий по рынку



**Артур Копышев**  
Управляющий

Одним из главных событий июня стало включение в санкционные списки США Московской биржи и Национального клирингового центра (НКЦ), что осложнило расчеты за импорт. На таком фоне мы могли наблюдать некоторое давление на цены замещающих облигаций, а также заметное укрепление рубля. Прошедшая коррекция на рынке вкпе с текущим укреплением рубля является хорошим моментом для наращивания позиций в долларовых активах. Долларовые облигации российских эмитентов остаются привлекательными для сохранения покупательной способности сбережений как в долларовом выражении (за счет высокой доходности к погашению), так и в рублевом (ввиду того, что данные облигации защищают портфели от ослабления рубля).

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 облигаций						
Дата формирования	Апрель 2013 года						
Инвестиции в активы	Валютные						
Риск-рейтинг <sup>1</sup>	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** 1,0%

### Комиссия при приобретении паев (надбавка)

При покупке паев не взимается комиссия (надбавка)

### Комиссия при погашении паев (скидка)

период владения:

≥ 180 дней	2%
≥ 181 дней	1,5%
≥ 366 дней	1%
≥ 548 дней	0,5%
≥ 732 дней	0%

Комиссии спецдепозитария, регистратора 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** 1 047.51  
млн руб.

**Стоимость пая** 1 762.51  
руб.

### Показатели доходности (за последние 10 лет)

Среднемесячная -0.2%

Лучший месяц 19.2%

Худший месяц -37.4%

% прибыльных месяцев 62.2%

### Параметры риска (за последние 10 лет)

Максимальное снижение -55.1%

Волатильность стоимости пая 16.6%

Коэффициент Шарпа -0.66

Коэффициент Сортино -0.68

### Портфельные характеристики

Количество позиций 31

Модифицированная дюрация<sup>3</sup> 2.4

Доходность к погашению<sup>3</sup> 8.4%

Текущая доходность 0.0%

### Сценарии среднегодовой доходности<sup>2</sup>, % годовых

Позитивный 14.5

Нейтральный **6.9**

Негативный -0.2

Данные на 28 июня 2024 г.

<sup>1</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: Кредитный, Процентный, Риск ликвидности, Риск контрагента, Валютный риск. С описанием возможных рисков подробнее можно ознакомиться в правилах доверительного управления фондом.

<sup>2</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, 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.

<sup>3</sup> Указано значение для облигаций в портфеле фонда.

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: 123112, г. Москва, наб. Пресненская, д. 12, этаж 40, 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 - Валютные сбережения» – ПДУ ПИФ зарегистрированы ФСФР России 26.03.2013 за №2569.

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: 123112, г. Москва, наб. Пресненская, д. 12, этаж 40, 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, 123112, г. Москва, наб. Пресненская, д. 12, этаж 40**  
**тел. +7(495) 258 05 34**  
**[www.first-am.ru](http://www.first-am.ru)**