



ОПИФ РФИ «ПЕРВАЯ – ФОНД ВЗВЕШЕННЫЙ С ВЫПЛАТОЙ ДОХОДА»

Фонд нацелен на получение дохода в рублях за счет инвестирования в диверсифицированный портфель перспективных акций и облигаций с дюрацией не более 3 лет российских компаний, с распределением их долей исходя из соотношения риска и потенциальной доходности. Все поступающие купоны и дивиденды будут ежеквартально выплачиваться на банковский счёт, и вы сами решаете, что с ними делать – вновь инвестировать или тратить.



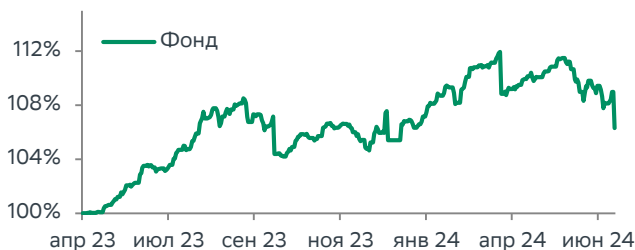
Структура фонда



10 крупных позиций в портфеле фонда

Позиция	Вес, %
ОФЗ 29024	10.5
Альфа-Банк, 002P-25 (обл.)	7.9
Самолет, БО-П11 (обл.)	6.1
Группа ЛСР, 001P-08 (обл.)	6.0
Сбербанк	5.0
Yandex	3.9
ЮГК, ВО 001P-03 (обл.)	3.9
Роснефть	3.7
РЕСО-Лизинг, БП-11 (обл.)	3.6
Лукойл	3.5

Доходность фонда



Период	Фонд, %
С начала года	0.9
1 мес.	-2.4
3 мес.	-2.3
6 мес.	0.9
1 год	2.9

В течение квартала дивиденды, поступающие в имущество фонда, а также купонные выплаты по облигациям и процентный доход по банковским депозитам, учитываются в стоимости пая фонда. При выплате ежеквартального дохода стоимость пая снижается ровно на ту сумму, которая была выплачена по одному паю.

Данные на 28 июня 2024 г.

Комментарий по рынку



**Антон
Пустовойтов**
Управляющий

Российские рынки акций и облигаций в июне продолжили снижение, при этом размер коррекции по индексу Мосбиржи с локальных максимумов, достигнутых в начале мая, в нижней точке достигал почти 15%, а на рынке облигаций доходности ОФЗ выросли на 10-40 б.п. Основными негативными факторами стали жесткая риторика представителей Банка России в отношении траектории инфляции и ставок, что сместило ожидания участников рынка по ставке в сторону ее дальнейшего повышения, укрепление рубля после объявления санкций на НКЦ, вызвавшего сложности с платежами за импорт, а также введение нового пакета санкций ЕС в отношении России. Тем не менее, действие данных факторов вероятно будет иметь ограниченный и/или временный характер. При этом ситуация в экономике остается сильной, что транслируется в растущие показатели прибыли эмитентов. С учетом снижения котировок акций и роста прибылей компаний рыночная оценка рынка акций по мультипликатору цена/прибыль подешевела до 4,7, что примерно на 20% ниже среднего исторического уровня. Приток дивидендов, основной объем которых приходится на июль-август, будет служить существенным техническим фактором поддержки. Мы видим привлекательный инвестиционный потенциал как на рынке акций, так и на рынке облигаций и подтверждаем наш позитивный взгляд на перспективы фонда на горизонте следующих 12 месяцев.

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.

ОПИФ РФИ «ПЕРВАЯ – ФОНД ВЗВЕШЕННЫЙ С ВЫПЛАТОЙ ДОХОДА»

Параметры фонда

Тип фонда	ОПИФ акций и облигаций						
Дата формирования	апрель 2023 года						
Инвестиции в активы	рублевые						
Риск-рейтинг ¹	1	2	3	4	5	6	7
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3 лет						
Ликвидность	Умеренная (можно выйти из продукта без существенных потерь)						
Выплата дохода	Ежеквартально						

Условия инвестирования

Мин. сумма инвестиций

Минимальная сумма инвестиций	от 50 000 руб.
Минимальная сумма пополнений	от 50 000 руб.

Вознаграждение УК 2,0%

Комиссия при приобретении паев (надбавка)²

Не взимается

Комиссия при погашении паев (скидка)²

период владения:

≥ 729 дней	3,0%
≥ 1094 дней	2,5%
≥ 1459 дней	1,5%
≥ 1825 дней	0,5%
≥ 1826 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 не предусмотрен.

Статистика

СЧА	6 505.81 млн руб.
Стоимость пая	53 151.55 руб.
Количество позиций	66
Дюрация ³	1.0
Доходность к погашению ³	18.0%

Сценарии среднегодовой доходности⁴, % годовых

Позитивный	15.0
Нейтральный	13.5
Негативный	11.8

Выплата дохода⁵

Период	Выплаты, рублей на пай (% от стоимости пая)
29-сен-23	1461.29 (2.8%)
29-дек-23	1057.19 (1.9%)
29-мар-24	1 626,86 Р (2,91%)
28-июн-24	1 338,59 Р (2,46%)

Данные на 28 июня 2024 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. Стоимость портфеля с более низким риск-рейтингом может снизиться больше, чем стоимость портфеля с более высоким риск-рейтингом.

Основные риски: Кредитный риск, Рыночный риск, Процентный риск, Риск ликвидности, Риск контрагента, Риск банкротства эмитента акций. С описанием возможных рисков подробнее можно ознакомиться в правилах доверительного управления фондом.

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. Умеренный (3): 10-20% — 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.

² При покупке паев комиссия (надбавка) не взимается. Подробнее о скидках и надбавках можно узнать, ознакомившись с правилами фонда.

³ Указано значение для облигаций в портфеле фонда

⁴ 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 5 лет. 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 могут рассматриваться как гарантия или ориентир доходности вложения средств в инвестиционный продукт. Взимание комиссии управляющей компании за размещение (надбавки) уменьшает доходность инвестиций в продукт.

⁵ В течение квартала дивиденды, поступающие в имущество фонда, а также купонные выплаты по облигациям и процентный доход по банковским депозитам, учитываются в стоимости пая фонда. При выплате ежеквартального дохода стоимость пая снижается ровно на ту сумму, которая была выплачена по одному паю. Информация о сроках и размере выплаты дохода [публикуется на сайте](#).

Доходность фонда в рублях. Источник: УК «Первая».

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 рыночных финансовых инструментов «Первая – Фонд взвешенный с выплатой дохода» – правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 30.03.2023 за № 5325

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