

БПИФ РФИ «ПЕРВАЯ - ФОНД СБЕРЕГАТЕЛЬНЫЙ В ЮАНЯХ» (SBCN)

ПОД УПРАВЛЕНИЕМ УК «ПЕРВАЯ»



Биржевой фонд, инвестирующий в облигации российских эмитентов, номинированные в китайских юанях и инструменты денежного рынка через сделки обратного РЕПО¹ с российскими инструментами, расчеты по которым проходят в китайских юанях с Центральным контрагентом. Биржевой фонд следует за динамикой Индикатора стоимости обеспеченных денег RUSFARCNY (Russian Secured Funding Average Rate CNY)², рассчитываемый в китайских юанях. Полученный в фонд доход от сделок РЕПО реинвестируется, что может увеличивать стоимость активов фонда.

СТРУКТУРА ФОНДА



10 КРУПНЫХ ПОЗИЦИЙ В ПОРТФЕЛЕ ФОНДА

Позиция	Вес, %
Металлоинвест, 01P1	2.0
ЮГК, 1P1	1.9
ОК РУСАЛ, БО-05	1.5

ИСТОРИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ ПО СРАВНЕНИЮ С БЕНЧМАРКОМ



Период	Фонд, %
С начала года	2.2
1 мес.	0.5
3 мес.	1.0
6 мес.	1.8
1 год	2.4

Данные на 31 июля 2024 г.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ



Артур Копышев
Управляющий

Юаневые продукты рассчитаны на инвесторов, желающих увеличить валютную диверсификацию инвестиционных портфелей и таким образом снизить как рублевый риск, так и риск классических твердых валют. Российские облигации, номинированные в юанях, по итогам июля умеренно снизились в цене. Доходность к погашению индекса МосБиржи облигаций, номинированных в китайских юанях (индекс RUCNYTR), на конец месяца составила 8,7%. В то же время средняя доходность однодневного РЕПО в юанях на МосБирже в июле составила 6,3% (~5,5% в июне).

Данные на 31 июля 2024 г.

Не является инвестиционной рекомендацией, в том числе индивидуальной

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 (ПИФ). Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления ПИФ.

Параметры фонда

Тип фонда	Биржевой фонд
Дата формирования	январь 2023 года
Инвестиции в активы	Китайские юани
Риск-рейтинг ³	1 2 3 4 5 6 7
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3 лет
Ликвидность	Высокая (можно выйти из продукта практически без потерь)
Тикер на бирже	SBCN
Бенчмарк	Индикатор стоимости обеспеченных денег RUSFAR CNY (Russian Secured Funding Average Rate CNY) в китайских юанях

Условия инвестирования

Низкий порог входа	Можно купить от 1 пая
Комиссии и расходы фонда	0,7%
Комиссия брокера ПАО Сбербанк за операции с паями фонда	По тарифам брокера ПАО Сбербанк

Статистика

СЧА 22.8 млн ¥

Стоимость пая 1.0¥

Параметры риска (за время существования фонда)

Волатильность стоимости пая 0.8%

Сценарии среднегодовой доходности в китайских юанях (CNY)⁴, % годовых

Позитивный 3.3

Нейтральный **3.2**

Негативный 3.1

Данные на 31 июля 2024 г.

¹ Сделки обратного РЕПО - покупка ценных бумаг с обязательством обратной продажи через определенный срок по заранее оговоренной цене - защита от возможного снижения на срок владения бумагами.

² Допускается отклонение прироста стоимости пая фонда от прироста значений индекса не более 5 % за 250 рабочих дней.

RUSFAR CNY (Russian Secured Funding Average Rate) в китайских юанях (CNY) - индикатор, рассчитываемый ПАО Московская биржа на основании сделок и заявок на заключение сделок РЕПО с Центральным контрагентом, обеспеченными Клиринговыми сертификатами участия в китайских юанях. Центральный контрагент гарантирует исполнение обязательств по сделке РЕПО перед добросовестной стороной.

³ 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 сильнее портфеля с более высоким профилем риска. Значение риск-рейтинга показывает, насколько вероятно потеря вложенных средств вследствие негативных рыночных движений либо невозможности Управляющей компании исполнить свои обязательства по продукту. Минимальный (1): 0-5% — 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.

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

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 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.

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 скидки с расчетной стоимости инвестиционных паев при их погашении. Взимание скидок уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи ПИФ.

БПИФ рыночных финансовых инструментов «Первая - Фонд Сберегательный в юанях» - правила доверительного управления фондом зарегистрированы Банком России 22.12.2022 за №5230.

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 – «Компани») 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 0534
www.first-am.ru
