

ОПИФ РФИ «ПЕРВАЯ –  
НАКОПИТЕЛЬНЫЙ»

ПОД УПРАВЛЕНИЕМ УК «ПЕРВАЯ»



Фонд нацелен на получение дохода от инвестирования в инструменты денежного рынка (депозиты и облигации срочностью до 1 года) и получение дохода выше ставок по депозитам с частичным снятием при ограничении рисков портфеля на низком уровне. Средства инвестируются в депозиты крупнейших российских банков и краткосрочные государственные, муниципальные и корпоративные облигации.

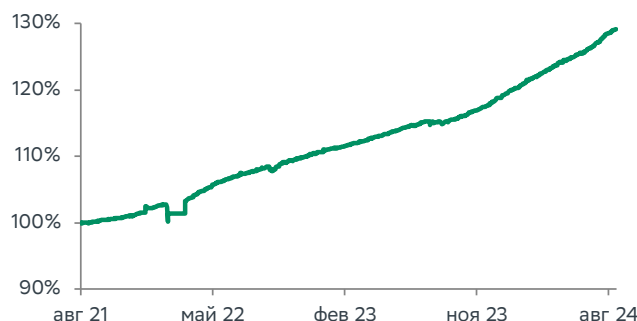
## СТРУКТУРА ФОНДА



## 10 КРУПНЫХ ПОЗИЦИЙ В ПОРТФЕЛЕ ФОНДА

Позиция	Вес, %
ОФЗ 29014	10.2
Самолет, БО-П11	9.1
СУЭК-Финанс, 001P-05R	7
Уралкалий, ПБО-06-Р	6.7
ПАО ЯТЭК, 001P-03	6.0
СТ-транс, 001P-01	5.8
РЖД, 001P-06R	5.7
Европлан, 001P-05	5.6
ЭР-Телеком Холдинг, ПБО-02-03	5.6
Правительство Московской обл., 34013	5.5

## ИСТОРИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ



Данные на 30 августа 2024 г.

## КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ



**Антон  
Пустовойтов**  
Управляющий

ЦБ РФ на заседании в июле повысил ключевую ставку на 200 б.п., до 18%, и сопроводил решение жестким сигналом. Регулятор обозначил готовность повышать ставку и на следующих заседаниях, а также значительно повысил ожидаемый уровень средней ключевой ставки: на 2025 год до 14-16% (с 10-12%), на 2026-й до 10-11% (с 6-7%). При этом вышедшие в августе макроэкономические данные (в частности, сохранение повышенных темпов инфляции, рост инфляционных ожиданий, по-прежнему высокие темпы кредитования, состояние рынка труда и др.) говорят о том, что вероятность повышения ключевой ставки на ближайших заседаниях сохраняется, а ЦБ РФ будет придерживаться жесткой денежно-кредитной политики в течение длительного времени. Фонд нацелен на получение дохода от вложения средств в депозиты крупнейших российских банков и краткосрочные государственные, муниципальные и корпоративные облигации. Инвестиции в данный фонд позволяют воспользоваться текущими повышенными ставками, при этом доступ к сделанным вложениям открыт в любой момент. Фонд подходит инвесторам, желающим переждать периоды турбулентности на финансовых рынках, и предоставляет возможность зарабатывать при текущих ставках денежного рынка, которые находятся на повышенном уровне.

Данные на 30 августа 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	ОПИФ облигаций
Дата формирования	Декабрь 2017 года
Инвестиции в активы	рублевые
Риск-рейтинг <sup>1</sup>	1 2 3 4 5 6 7
Рекомендуемый срок инвестирования	От 6 месяцев
Ликвидность	Умеренная (можно выйти из продукта без существенных потерь)

## 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%

### Комиссия при приобретении паев (надбавка)<sup>2</sup>

Не взимается

### Комиссия при погашении паев (скидка)

при владении паями				
менее 180 дней	≥ 181 дней	≥ 366 дней	≥ 548 дней	≥ 732 дней
2%	1,5%	1%	0,5%	0%

Скидка не взимается при погашении паёв, приобретённых по заявкам, которые были поданы до 12.11.2023 года включительно

Комиссии спецдепозитария, регистратора и прочие расходы составляют не более 0.65% в год от стоимости активов (включены в стоимость пая)

### Обмен паев<sup>3</sup>

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** 1 100.29 млн руб.

**Стоимость пая** 1 557.30 руб.

### Показатели доходности (за последние 10 лет)

Среднемесячная 0.5%

Лучший месяц 3.3%

Худший месяц -1.1%

% прибыльных месяцев 97.5%

### Параметры риска (за последние 10 лет)

Максимальное снижение -3.4%

Волатильность стоимости пая 2.5%

Коэффициент Шарпа -4.17

Коэффициент Сортино -5.46

### Портфельные характеристики

Количество позиций 20

Модифицированная дюрация 0.4

Доходность к погашению 21.0%

### Сценарии среднегодовой доходности<sup>4</sup>, % годовых

Позитивный 25.3

Нейтральный **17.4**

Негативный 8.5

Данные на 30 августа 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. 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. С описанием возможных рисков подробнее можно ознакомиться в правилах доверительного управления фондом.

<sup>2</sup> При покупке паев, если заявка на приобретение паев была оформлена в личном кабинете или мобильном приложении Управляющей компании либо через Сбербанк Онлайн, комиссия (надбавка) не взимается. Подробнее о скидках и надбавках можно узнать, ознакомившись с правилами фонда.

<sup>3</sup> Подробнее о перечне фондов, на паи которых можно обменять паи фонда, можно узнать, ознакомившись с правилами доверительного управления фондов.

<sup>4</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 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.

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.

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Первая – Накопительный» – ПДУ ПИФ зарегистрированы Банком России 23.11.2017 года за №3428.

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 – «Компаниеи») 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](http://www.first-am.ru)

---