

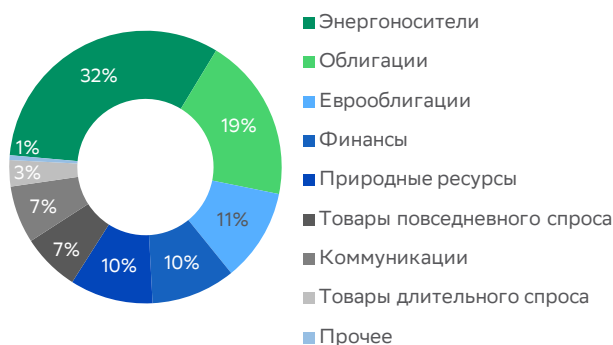
# ОПИФ РФИ «ПЕРВАЯ – ФОНД СМЕШАННЫЙ С ВЫПЛАТОЙ ДОХОДА»

ПОД УПРАВЛЕНИЕМ УК «ПЕРВАЯ»



Стратегия инвестирования фонда нацелена на создание портфеля из акций и облигаций, номинированных в рублях, обеспечивающих стабильный купонный и дивидендный поток. Все поступающие купоны и дивиденды будут ежеквартально выплачиваться на банковский счёт и вы сами решаете, что с ними делать – вновь инвестировать или тратить. Инвестируя в фонд, вы можете заработать на росте стоимости пая и одновременно получаете регулярный доход.

## СТРУКТУРА ФОНДА



## 10 КРУПНЫХ ПОЗИЦИЙ В ПОРТФЕЛЕ ФОНДА

| Позиция           | Вес, % |
|-------------------|--------|
| Лукойл            | 9.6    |
| Сбербанк          | 6.3    |
| Татнефть          | 5.9    |
| Роснефть          | 4.6    |
| Яндекс            | 4.4    |
| Магнит            | 4.0    |
| Транснефть прив.  | 3.9    |
| ТКС Холдинг       | 3.2    |
| Ozon Holdings Plc | 3.1    |
| Газпром           | 3.0    |

## ИСТОРИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ



| Период        | Фонд, % |
|---------------|---------|
| С начала года | -9.5    |
| 1 мес.        | -6.7    |
| 3 мес.        | -12.7   |
| 6 мес.        | -13.6   |
| 1 год         | -10.8   |

Данные на 30 августа 2024 г.

## КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ



**Илья Купреев**  
Управляющий

Российский рынок акций в августе продолжил снижаться несмотря на позитивную динамику международных аналогов, связанную с возросшими ожиданиями скорого монетарного смягчения со стороны ФРС США. На локальном долговом рынке динамика также была негативной: доходности краткосрочных ОФЗ выросли на ~60-130 б.п., среднесрочных и долгосрочных – на 20-70 б.п. Основное давление на котировки активов оказывали макроэкономические данные. Статистика свидетельствовала о том, что замедление экономики и инфляции отстает от установленных ЦБ РФ целевых значений. Это повышает вероятность дальнейшего ужесточения монетарного ужесточения со стороны регулятора. На рынке акций дополнительным негативным фактором являлись продажи бумаг, выкупленных у нерезидентов во внешнем периметре. Слабая динамика российского рынка акций не обусловлена фундаментальными факторами, поскольку прибыль большинства эмитентов устойчива или растет. Оценка акций по мультипликатору цена/прибыль (P/E) подешевела примерно до 4,0х, что на треть ниже среднеисторического уровня. В этой связи мы видим привлекательный инвестиционный потенциал как на рынке акций, так и на рынке облигаций на горизонте следующих 12 месяцев.

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 акций и облигаций                                      |
| Дата формирования                 | июнь 2022 года  |
| Инвестиции в активы               | рублевые  |
| Риск-рейтинг <sup>1</sup>         | 1 2 3 4 5 6 7   |
| Рекомендуемый срок инвестирования | От 5 лет  |
| Ликвидность                       | Умеренная (можно выйти из продукта без существенных потерь) |
| Выплата дохода                    | Ежеквартально   |

## Условия инвестирования

### Мин. сумма инвестиций

|   |                |
|---|----------------|
| В Сбербанк Онлайн, личном кабинете                            | от 50 000 руб. |
| В офисе ПАО Сбербанк или АО УК «Первая»                       | от 50 000 руб. |
| Мин. сумма пополнений в Сбербанк Онлайн, личном кабинете      | от 50 000 руб. |
| Мин. сумма пополнений в офисе ПАО Сбербанк или АО УК «Первая» | от 50 000 руб. |

### Вознаграждение УК

2,5%

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

Не взимается

### Комиссия при погашении паев (скидка)<sup>2</sup>

период владения:

|             |      |
|-------------|------|
| ≥ 729 дней  | 3%   |
| ≥ 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 с выплатой дохода на паи другого открытого фонда с выплатой дохода производится бесплатно. Обмен не прерывает срок владения паями в целях расчета скидки и налогового вычета.

## Статистика

|                        |                    |
|------------------------|--------------------|
| СЧА                    | 87 621.82 млн руб. |
| Стоимость пая          | 57 033.31 руб.     |
| Количество позиций     | 93                 |
| Дюрация                | 0.7                |
| Доходность к погашению | 20.0%              |

## Выплата дохода<sup>3</sup>

| Период    | Выплаты, рублей на пай (% от стоимости пая) |
|-----------|---|
| 30-сен-22 | 194.92 (0.44%)                              |
| 30-дек-22 | 1038.14 (2.12%)                             |
| 30-мар-23 | 686.13 (1.3%)                               |
| 30-июн-23 | 1343.48 (2.33%)                             |
| 29-сен-23 | 1571.37 (2.57%)                             |
| 29-дек-23 | 1042.36 (1.63%)                             |
| 29-мар-24 | 1 475,32 Р (2,19%)                          |
| 28-июн-24 | 1 501,05 Р (2,31%)                          |

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

|             |             |
|-------------|-------------|
| Позитивный  | 20.5        |
| Нейтральный | <b>10.6</b> |
| Негативный  | 0.6         |

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.

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 вероятно потеря вложенных средств вследствие негативных рыночных движений либо невозможности Управляющей компании исполнить свои обязательства по продукту. Средний (4): 20-30% — 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.

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

<sup>3</sup> 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](#).

<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.

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 – Фонд смешанный с выплатой дохода» – правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 06.06.2022 за № 4979.

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 – «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](http://www.first-am.ru)

---