

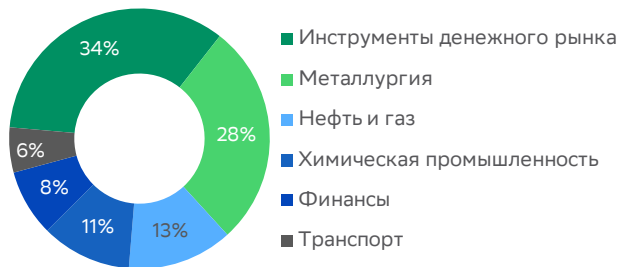
БПИФ РФИ «ПЕРВАЯ - ФОНД ИНСТРУМЕНТЫ В ЮАНЯХ» (SBVU)

ПОД УПРАВЛЕНИЕМ УК «ПЕРВАЯ»



Биржевой фонд инвестирует преимущественно в облигации российских эмитентов, номинированные в китайских юанях, и инструменты денежного рынка через сделки обратного РЕПО¹ с Центральным контрагентом, с расчетами в китайских юанях. Полученный в фонд доход от сделок РЕПО и купонов реинвестируется, что может увеличивать стоимость активов фонда и стоимость пая. Результативность реализации инвестиционной стратегии активного управления фондом оценивается относительно доходности группы индексов: 70% прироста Индекса МосБиржи Облигаций, номинированных в китайских юанях (RUCNYTR) и 30% прироста Индикатора RUSFAR китайские юани (RUSFARCNY), рассчитываемых МосБиржей.

СТРУКТУРА ФОНДА



10 КРУПНЫХ ПОЗИЦИЙ В ПОРТФЕЛЕ ФОНДА

Позиция	Вес, %
Газпром нефть, 003P-12R	7.6
Акрон, БО-001P-04	7.3
Уральская Сталь, БО-001P-03	6.7
Альфа-Банк, 002П-20	5.6
Совкомфлот, 001P-01	5.6
ЮГК, ВО 001P-02	5.4
Норильский никель, БО-001P-06-CNY	5.2
Роснефть, 002П-12	4.4
ФосАгро, БО-П01-С	3.9
Полус, ПБО-02 МТ	3.7

ИСТОРИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ ПО СРАВНЕНИЮ С БЕНЧМАРКОМ



Период	Фонд, %
С начала года	1.2
1 мес.	0.8
3 мес.	-0.1
6 мес.	0.8
1 год	0.8

Доходность указана в китайских юанях CNY, ¥

Данные на 30 августа 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, в течение августа торговались преимущественно в боковом коридоре. Доходность к погашению индекса МосБиржи облигаций, номинированных в китайских юанях (индекс RUCNYTR), на конец месяца достигала 9,5%. В то же время средняя доходность однодневного РЕПО в юанях на МосБирже в августе составила 9,1% (~6,3% в июле).

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	Биржевой фонд
Дата формирования	Июль 2023 года
Инвестиции в активы	рублевые
Риск-рейтинг ²	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	SBVY
Бенчмарк	70% Индекс МосБиржи Облигаций, номинированных в китайских юанях RUCNYTR + 30% Индикатор RUSFAR китайские юани RUSFARCNY

Условия инвестирования

Низкий порог входа	Можно купить от 1 пая
Комиссии и расходы фонда	0,6%
Комиссия брокера ПАО Сбербанк за операции с паями фонда	Не взимается ⁶

Статистика

СЧА	11.0
	млн юани CNY, ¥
Стоимость пая	0.8
	юани CNY, ¥
Дюрация ³	0.60
	года
Доходность к погашению ⁴	9.4%
Параметры риска (за время существования фонда)	
Волатильность стоимости пая	3.2%
Сценарии среднегодовой доходности в китайских юанях(CNY)⁵, % годовых	
Позитивный	8.3
Нейтральный	6.0
Негативный	3.8

Данные на 30 августа 2024 г.

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

² 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 вероятна потеря вложенных средств вследствие негативных рыночных движений либо невозможности Управляющей компании исполнить свои обязательства по продукту. Низкий (2): 5-10% – 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.

³ Дюрация – показатель, отражающий процентный риск по облигации.

⁴ Указаны значения для облигаций в портфеле фонда.

⁵ 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.

⁶ Возможно взимание комиссии биржи/торговой системы при покупке/продаже паев через мобильное брокерское приложение для инвестирования ПАО Сбербанк.

Доходность фонда и индекса в китайских юанях (CNY, ¥). Источник: УК «Первая», Московская Биржа.

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 Инструменты в юанях» - правила доверительного управления фондом зарегистрированы Банком России 06.07.2023 за № 5472.

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 – «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
