

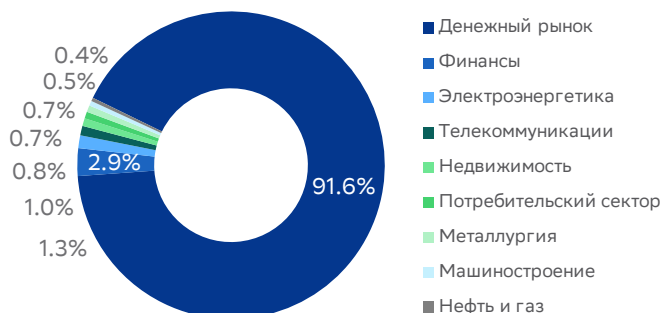
ОПИФ РФИ «ПЕРВАЯ –
НАКОПИТЕЛЬНЫЙ»

ПОД УПРАВЛЕНИЕМ УК «ПЕРВАЯ»



Фонд нацелен на получение дохода от инструментов денежного рынка, купонов по облигациям и роста стоимости бумаг. Средства инвестируются в депозиты крупнейших российских банков и краткосрочные государственные, муниципальные и корпоративные облигации как с фиксированным, так и с плавающим купоном.

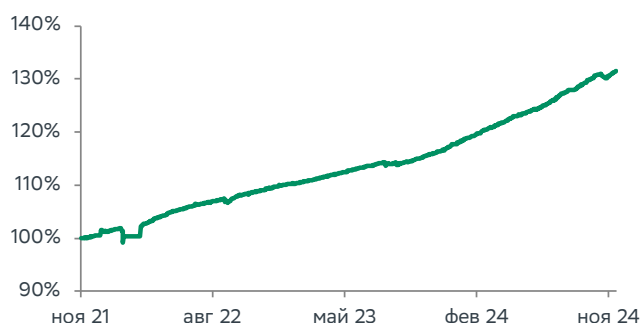
СТРУКТУРА ФОНДА ПО СЕКТОРАМ



10 КРУПНЫХ ПОЗИЦИЙ В ПОРТФЕЛЕ ФОНДА

Позиция	Вес, %
Совкомбанк, ВО-Р05	1.2
Российские сети, БО-001Р-02	0.9
ВЭБ.РФ, ПБО-002Р-41	0.8
НоваБев Групп, БО-П07	0.7
АЛРОСА, 001Р-01	0.7
Авто Финанс Банк, БО-001Р-13	0.6
МТС, 002Р-01	0.6
КАМАЗ, БО-П12	0.5
Эталон-Финанс, 002Р-02	0.5
СУЭК-Финанс, 001Р-05R	0.4

ИСТОРИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ



Данные на 29 ноября 2024 г.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ



**Антон
Пустовойтов**
Управляющий

Опубликованные в ноябре макроэкономические данные по-прежнему свидетельствуют о необходимости дальнейшего ужесточения монетарной политики, и в нашем базовом сценарии мы ожидаем повышение ключевой ставки ЦБ РФ до 24-25% на ближайших заседаниях. Так, темпы корпоративного кредитования выросли (2,3% м/м в октябре по сравнению с 2,0% м/м в сентябре), текущие темпы инфляции и инфляционные ожидания остаются повышенными, безработица снизилась до рекордных 2,3%. Фонд нацелен на получение дохода от вложений преимущественно в РЕПО и выпуски облигаций с плавающей ставкой, которые выигрывают от проведения жесткой монетарной политики. Инвестиции в данный фонд позволяют воспользоваться 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 высоких ставках денежного рынка.

Данные на 29 ноября 2024 г.

¹Флоатеры – облигации с плавающей ставкой купона
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 ¹	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)²

Не взимается

Комиссия при погашении паев (скидка)

Не взимается

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

Обмен паев³

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	12 018.60 млн руб.
------------	-----------------------

Стоимость пая	1 599.69 руб.
----------------------	------------------

Показатели доходности (за последние 10 лет)

Среднемесячная	0.6%
----------------	------

Лучший месяц	3.3%
--------------	------

Худший месяц	-1.1%
--------------	-------

% прибыльных месяцев	97.6%
----------------------	-------

Параметры риска (за последние 10 лет)

Максимальное снижение	-3.4%
-----------------------	-------

Волатильность стоимости пая	2.5%
-----------------------------	------

Коэффициент Шарпа	-5.83
-------------------	-------

Коэффициент Сортино	-7.35
---------------------	-------

Портфельные характеристики

Количество позиций	0
--------------------	---

Модифицированная дюрация ⁴	0.1
---------------------------------------	-----

Доходность к погашению	24%
------------------------	-----

Данные на 29 ноября 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. 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.

² 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.

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

⁴ Модифицированная дюрация облигаций в портфеле – показатель, отражающий процентный риск по облигациям.

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.

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, 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, фактически 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 – «Компанию») 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
