

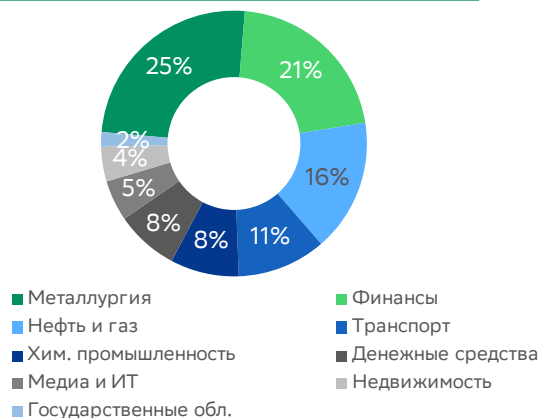
# ОПИФ РФИ «ПЕРВАЯ – ВАЛЮТНЫЕ СБЕРЕЖЕНИЯ»

ПОД УПРАВЛЕНИЕМ УК «ПЕРВАЯ»



Фонд нацелен на сохранение денежных средств и получение дохода на уровне, превышающем ставки по депозитам в банках первого эшелона. Средства инвестируются в диверсифицированный портфель российских корпоративных и суверенных еврооблигаций, номинированных в долларах США, обращающихся внутри НРД (Национального расчетного депозитария).

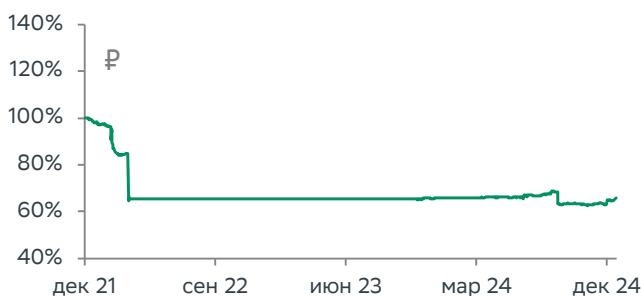
## СТРУКТУРА ФОНДА



## 10 КРУПНЫХ ПОЗИЦИЙ В ПОРТФЕЛЕ ФОНДА

Позиция	Вес, %
VEB Finance, 2025	7.9
Полюс, 3028-Д	5.7
СИБУР Холдинг, серии 3025-Д	5.4
Металлоинвест, 028	5.3
ТМК, 30-2027	5.2
Газпром капитал, 3025-1Е	5.1
Mail.Ru Finance LLC, 3025	5.0
ДФФ, 3028	4.6
МКБ, 30-2025-02	4.4
Новатэк, 001P-02	4.2

## ИСТОРИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ



Период	Фонд, %
С начала года	14.0
1 мес.	-2.7
3 мес.	10.1
6 мес.	15.2
1 год	14.0
3 года	-35.3
5 лет	-20.1

Доходность в рублях  
Данные на 28 декабря 2024 г.

27 ноября 2023 года возобновлены операции с паями ОПИФ РФИ «Первая – Валютные сбережения», а уменьшение стоимости активов связано с передачей заблокированных активов в ЗПИФ РФИ «Заблокированные активы ПИФа «Первая – Валютные сбережения»».

## КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ



**Артур  
Копышев**  
Управляющий

В декабре рынок долларовых облигаций российских эмитентов продемонстрировал рост. Индекс RUEU10 (индекс МосБиржи российских облигаций, номинированных в иностранной валюте) прибавил 7,6% в долларах США. Основной фактор роста – завершение Минфином замещения суверенных еврооблигаций, что не привело к дисбалансу рынка и не вызвало избытка предложения. Напротив, увеличение объема бумаг сопровождалось ростом спроса со стороны инвесторов, которые откладывали покупки до завершения этого процесса. Поддержку облигациям также оказывали ожидания по улучшению геополитической ситуации и усилению спроса на долларовые инструменты в условиях ослабления рубля. В краткосрочной перспективе стоит ожидать относительно высокую волатильность на рынке долларовых облигаций, что обуславливается возможной фиксацией прибыли после уверенного роста, а также привлекательностью рублевых инструментов в условиях высоких ставок по ним. В среднесрочной перспективе сегмент замещающих облигаций останется привлекательным в связи с рисками ослабления рубля и ускорения инфляции.

Данные на 28 декабря 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	Апрель 2013 года						
Инвестиции в активы	Валютные						
Риск-рейтинг <sup>1</sup>	1	2	3	4	5	6	7
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3 лет						
Ликвидность	Умеренная						

## 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.

<b>Вознаграждение УК</b>	1,0%
--------------------------	------

### Комиссия при приобретении паев (надбавка)

При покупке паев не взимается комиссия (надбавка)	
---	--

### Комиссия при погашении паев (скидка)

период владения:

≥ 180 дней	2%
≥ 181 дней	1,5%
≥ 366 дней	1%
≥ 548 дней	0,5%
≥ 732 дней	0%

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

<b>СЧА</b>	1 088.62 млн руб.
------------	----------------------

<b>Стоимость пая</b>	2 030.05 руб.
----------------------	------------------

### Показатели доходности (за последние 10 лет)

Среднемесячная	0.4%
----------------	------

Лучший месяц	18.6%
--------------	-------

Худший месяц	-40.1%
--------------	--------

% прибыльных месяцев	52.1%
----------------------	-------

### Параметры риска (за последние 10 лет)

Максимальное снижение	-48.6%
-----------------------	--------

Волатильность стоимости пая	21.2%
-----------------------------	-------

Коэффициент Шарпа	-0.86
-------------------	-------

Коэффициент Сортино	-1.02
---------------------	-------

### Портфельные характеристики

Модифицированная дюрация <sup>2</sup>	1.7
---------------------------------------	-----

Доходность к погашению <sup>2</sup>	10.8%
-------------------------------------	-------

Данные на 28 декабря 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, Процентный, Риск ликвидности, Риск контрагента, Валютный риск. С описанием возможных рисков подробнее можно ознакомиться в правилах доверительного управления фондом.

<sup>2</sup> Указано значение для облигаций в портфеле фонда. Модифицированная дюрация облигаций в портфеле – показатель, отражающий процентный риск по облигациям.

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

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 - Валютные сбережения» – ПДУ ПИФ зарегистрированы ФСФР России 26.03.2013 за №2569.

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)

---