

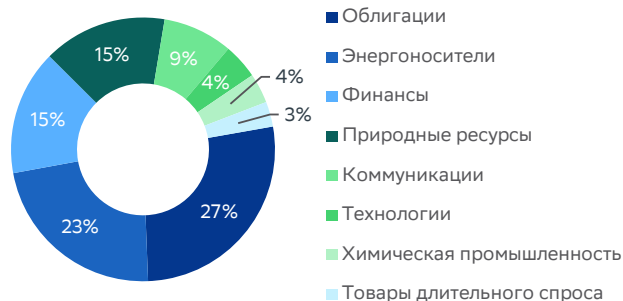
ОПИФ РФИ «ПЕРВАЯ –
СБАЛАНСИРОВАННЫЙ»

ПОД УПРАВЛЕНИЕМ УК «ПЕРВАЯ»



Фонд нацелен на получение дохода в рублях за счет инвестирования в акции и облигации преимущественно российских эмитентов для обеспечения баланса между приемлемым уровнем риска и ожидаемой доходностью. Активы фонда инвестированы в диверсифицированный портфель акций и облигаций. Стратегия фонда основывается на динамичном распределении средств между классами активов (акциями и облигациями).

СТРУКТУРА ФОНДА



10 КРУПНЫХ ПОЗИЦИЙ В ПОРТФЕЛЕ ФОНДА

Позиция	Вес, %
Полюс	9.1
Яндекс	8.6
Сбербанк	8.0
Лукойл	7.1
ТКС Холдинг	7.0
Татнефть	6.7
Хэдхантер	4.3
АФК Система, 001П-21 (обл.)	3.9
Газпром Капитал, БО-001Р-04 (обл.)	3.7
Трансмашхолдинг, ПБО-06 (обл.)	3.7

ИСТОРИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ



Период	Фонд, %
С начала года	12.0
1 мес.	6.2
3 мес.	22.3
6 мес.	20.7
1 год	10.0
3 года	60.3
5 лет	46.7
10 лет	165.0

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ

Данные на 28 февраля 2025 г.



**Антон
Кравченко**
Управляющий

В феврале российский фондовый рынок уверенно вырос. Индекс МосБиржи укрепился на 9,6%. Ключевым драйвером стали новости геополитики, в том числе процесс переговоров о перемирии между Россией и Украиной. Разговор президентов России и США вызвал оптимизм среди инвесторов, а ожидания продолжения контактов способствовали росту спроса на российские рискованные активы. Снижение геополитических рисков наряду с другими факторами укрепило рубль к доллару и евро. На рынке ОФЗ наблюдалась разнонаправленная динамика. Доходности коротких ОФЗ выросли на ~80-130 б.п., доходности среднесрочных и долгосрочных ОФЗ снизились на ~50-140 б.п. По итогам заседания ЦБ РФ сохранил ключевую ставку на уровне 21% и допустил возможность ее дополнительного повышения, а также напомнил о необходимости поддержания жестких денежно-кредитных условий в течение длительного времени. Мы позитивно оцениваем перспективы фондового рынка на горизонте 12 месяцев, тем не менее, в условиях нестабильного рынка и экономической неопределенности полагаем, что текущие уровни представляют хорошую возможность для увеличения позиций в фондах со сбалансированной стратегией.

Данные на 28 февраля 2025 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 смешанных инвестиций						
Дата формирования	Март 2001 года						
Инвестиции в активы	рублевые и валютные						
Риск-рейтинг ¹	1	2	3	4	5	6	7
Рекомендуемый срок инвестирования	От 3 лет						
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 3,1%

Комиссия при приобретении паев (надбавка)²

Не взимается

Комиссия при погашении паев (скидка)²

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 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 10 539.14 млн руб.

Стоимость пая 133 761.73 руб.

Показатели доходности (за последние 10 лет)

Среднемесячная 0.9%

Лучший месяц 11.4%

Худший месяц -24.8%

% прибыльных месяцев 70.8%

Параметры риска (за последние 10 лет)

Максимальное снижение -42.1%

Волатильность стоимости пая 15.4%

Коэффициент Шарпа -0.68

Коэффициент Сортино -0.84

Портфельные характеристики

Количество позиций 52

Модифицированная дюрация⁴ 3.1

Доходность к погашению 19.6%

Данные на 28 февраля 2025 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 вероятна 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.

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.

² При покупке паев 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.

ПДУ ПИФ предусмотрены скидки с расчетной стоимости инвестиционных паев при их погашении. Взимание скидок уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи ПИФ.

ОПИФ РФИ «Первая –Сбалансированный» – ПДУ ПИФ зарегистрированы ФСФР России 21.03.2001 за №0051-56540197.

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 – «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
