

**БПИФ «ПЕРВАЯ – ФОНД МОЯ ЦЕЛЬ 2035» (SBPS)
(РАНЕЕ БПИФ «ПЕРВАЯ – ФОНД
ПРОГРЕССИВНЫЙ СМАРТ»)
ПОД УПРАВЛЕНИЕМ УК «ПЕРВАЯ»**

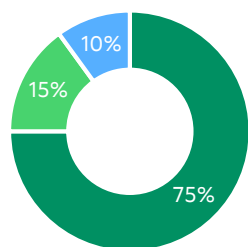


Фонд жизненного цикла (или фонд с целевой датой) нацелен на потенциальное получение инвестиционного дохода к 2035 году.

Фонд инвестирует в акции российских эмитентов, государственные и корпоративные облигации.

Инвестирование в биржевой фонд может быть предназначено для накопления средств на пенсию, оплату высшего образования детей, приобретение имущества или другие крупные расходы в будущем.

СТРУКТУРА МОДЕЛЬНОГО ПОРТФЕЛЯ*



■ Индекс Московской Биржи (MCFTR)

■ Индекс Московской Биржи Государственных облигаций (RGBITR)

■ Индекс Московской Биржи Корпоративных облигаций (RUCBTR3YNS)

15 КРУПНЫХ ПОЗИЦИЙ В МОДЕЛЬНОМ ПОРТФЕЛЕ*

Позиция	Вес, %
ЛУКОЙЛ	10.0
Сбербанк	10.0
Газпром	9.2
Татнефть	4.5
Роснефть	3.2
Новатэк	3.0
Норильский никель	2.8
Т-Техно	2.8
ЯНДЕКС	2.7
Полюс	2.2
Сургутнефтегаз, прив.	2.0
Сбербанк, прив.	2.0
Сургутнефтегаз	1.8
ОФЗ 26244	1.3
Северсталь	1.2

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ



Максим Федосов
Управляющий

В феврале российский фондовый рынок вырос на фоне деэскалационной риторики президента США. Индекс МосБиржи увеличился на 9,6%. Первый с 2022 года разговор между президентами 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. после заседания ЦБ РФ, по итогам которого регулятор сохранил ключевую ставку на уровне 21% и оставил жесткий сигнал, допускающий возможность ее дополнительного повышения, а также напомнил участникам рынка о необходимости сохранения жестких денежно-кредитных условий в течение длительного времени. Доходности среднесрочных и долгосрочных ОФЗ снизились на ~50-140 б.п. Их котировкам оказали поддержку геополитические новости, а также некоторая экономическая статистика. Мы подтверждаем позитивный взгляд на перспективы рынков акций и долговых инструментов на долгосрочном горизонте и считаем, что текущий уровень котировок представляет хорошую возможность для увеличения позиций.

*Модельный портфель – пример того, как могут быть вложены средства клиентов в соответствии со стратегией управления. Фактический состав активов, в которые будут инвестированы средства клиента, может отличаться от модельного портфеля. Приведенное описание модельного портфеля не накладывает на Управляющую компанию «Первая» обязательства поддерживать аналогичный состав активов в портфеле при управлении и не гарантирует схожих результатов управления.

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.

БПИФ «ПЕРВАЯ – ФОНД МОЯ ЦЕЛЬ 2035» (SBPS) (РАНЕЕ БПИФ «ПЕРВАЯ – ФОНД ПРОГРЕССИВНЫЙ СМАРТ»)



Параметры фонда

Тип фонда	Биржевой фонд
Дата формирования	июнь 2021 года
Инвестиции в активы	рублевые
Риск-рейтинг ²	1 2 3 4 5 6 7
Рекомендуемый срок инвестирования	10 лет
Ликвидность	Высокая (можно выйти из продукта практически без потерь)
Тикер на бирже	SBPS
Бенчмарк	Набор индексов ¹

Статистика

СЧА	45.70 млн руб.
Стоимость пая	2.79 руб.
Параметры риска (за время существования фонда)	
Волатильность стоимости пая	58.1%

Данные на 28 февраля 2025 г.

Условия инвестирования

Низкий порог входа	Можно купить от 1 пая
Комиссии и расходы фонда	1,6% ³
Комиссия брокера ПАО Сбербанк за операции с паями фонда	Не взимается ⁴

¹ 75% – индекс МосБиржи полной доходности «брутто» (MCFTR), который отражает изменение общей стоимости российских акций и результат реинвестирования дивидендов; 15% – индекс МосБиржи государственных облигаций (RGBITR), учитывающий изменения цен и купонный доход по этим ценным бумагам; 10% – индекс МосБиржи корпоративных облигаций (RUCBTR3YNS), отслеживающий доходность таких облигаций со сроком погашения от 1 до 3 лет.

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. 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. Стоимость портфеля с более низким риск-рейтингом может снизиться больше, чем стоимость портфеля с более высоким риск-рейтингом.

Основные риски: Рыночный, Риск ликвидности, Кредитный, Процентный, Риск контрагента, Риск банкротства эмитента акций, Специфический риск компании. С описанием возможных рисков подробнее можно ознакомиться в правилах доверительного управления фондом.

³ От среднегодовой стоимости чистых активов фонда (включено в стоимость пая).

Тариф действует с 17.01.2025 г.

⁴ Возможно взимание комиссии биржи/торговой системы при покупке/продаже паев через мобильное брокерское приложение для инвестирования ПАО Сбербанк.

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.

БПИФ рыночных финансовых инструментов «Первая - Фонд Моя цель 2035» (ранее «Первая - Фонд Прогрессивный смарт») – правила доверительного управления фондом зарегистрированы Банком России 24.05.2021 за № 4427.

ПДУ ПИФ предусмотрены надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче. Взимание надбавок уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи ПИФ.

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 существенно 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 – «Компаний») 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
