

БПИФ РФИ «ПЕРВАЯ - ФОНД КОРПОРАТИВНЫЕ ОБЛИГАЦИИ» (SBRVB)

ПОД УПРАВЛЕНИЕМ УК «ПЕРВАЯ»



Биржевой фонд инвестирует в рублевые корпоративные облигации российских компаний из разных отраслей российской экономики с целью прироста капитала за счет купонного дохода и роста курсовой стоимости облигаций. Полученные в фонд купоны реинвестируются по мере поступления, что может увеличивать стоимость активов фонда. Результативность реализации инвестиционной стратегии активного управления оценивается относительно доходности индикатора RUCBTR3YNS – «Индекса МосБиржи Корпоративных Облигаций», рассчитываемого Московской Биржей.

СТРУКТУРА ФОНДА



10 КРУПНЫХ ПОЗИЦИЙ В ПОРТФЕЛЕ ФОНДА

| Позиция | Вес, % |
|-------------------------------|--------|
| Селигдар, 001P-01 | 9.3 |
| ЮГК, ВО 001P-03 | 8.9 |
| ВЭБ, ПБО-002P-33 | 7.4 |
| РЖД, 001P-38R | 6.9 |
| СТМ, 001P-02 | 6.8 |
| Уральская Сталь, БО-001P-02 | 6.7 |
| Альфа-Банк, 002P-26 | 6.7 |
| Гидромашсервис, 001P-01 | 6.0 |
| ПКТ, 001П01 | 5.6 |
| ЭР-Телеком Холдинг, ПБО-02-03 | 5.0 |

ИСТОРИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ ПО СРАВНЕНИЮ С БЕНЧМАРКОМ



| Период | Фонд, % | Индекс, % |
|---------------|---------|-----------|
| С начала года | 8.9 | 7.5 |
| 1 мес. | 2.7 | 2.5 |
| 3 мес. | 8.9 | 7.5 |
| 6 мес. | 10.9 | 9.8 |
| 1 год | 11.9 | 10.1 |
| 3 года | 40.7 | 37.3 |
| 5 лет | 44.0 | 37.9 |

Данные на 31 марта 2025 г.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ



**Антон
Пустовойтов**
Управляющий

Фонд инвестирует в сегмент корпоративных рублевых облигаций, который является одним из наиболее устойчивых на российском облигационном рынке и имеет хорошее сочетание риска и доходности. При этом корпоративные эмитенты демонстрируют солидное кредитное качество, а кредитные спреды находятся на повышенных уровнях. Это вместе с относительно высоким объемом погашений по корпоративным выпускам окажет поддержку корпоративным облигациям.

Данные на 31 марта 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 | Биржевой фонд |
| Дата формирования | Сентябрь 2019 года |
| Инвестиции в активы | рублевые |
| Риск-рейтинг ¹ | 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 | SBRB |
| Бенчмарк | Индекс МосБиржи корпоративных облигаций (RUCBTR3YNS) |

Сведения об индексе

| | |
|---------------------------------------|-------|
| Количество компаний | 126 |
| Модифицированная дюрация ³ | 3.82 |
| Доходность к погашению | 15.8% |

Условия инвестирования

| | |
|---|---------------------------|
| Низкий порог входа | Можно купить от 1 пая |
| Комиссии и расходы фонда | Не более 0.76% |
| Комиссия брокера ПАО Сбербанк за операции с паями фонда | Не взимается ² |

Статистика

СЧА 5 766.32 млн руб.

Стоимость пая 14.91 руб.

Параметры риска (за время существования фонда)

Волатильность стоимости пая 0.05

Данные на 31 марта 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. 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, Риск следования за индексом. С описанием возможных рисков подробнее можно ознакомиться в правилах доверительного управления фондом.

² Возможно взимание комиссии биржи/торговой системы при покупке/продаже паев через мобильное брокерское приложение для инвестирования ПАО Сбербанк.

³ Модифицированная дюрация облигаций в портфеле – показатель, отражающий процентный риск по облигациям.

Доходность фонда и индекса в рублях. 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.

БПИФ рыночных финансовых инструментов «Первая - Фонд Корпоративные облигации» – правила доверительного управления фондом зарегистрированы Банком России 25.07.2019 за № 3785.

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
