Май 2025

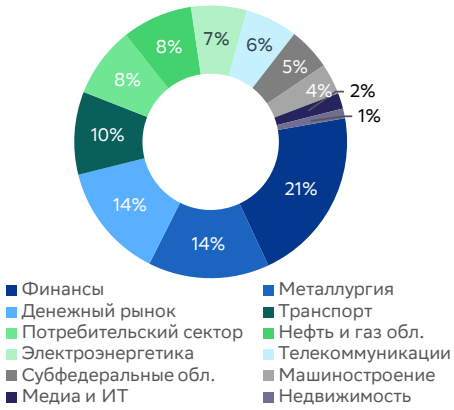
ОПИФ РФИ «ПЕРВАЯ – ФОНД КОНСЕРВАТИВНЫЙ С ВЫПЛАТОЙ ДОХОДА»

ПОД УПРАВЛЕНИЕМ УК «ПЕРВАЯ»

Управляющая компания ПЕРВАЯ

Фонд нацелен на получение дохода от роста стоимости облигаций и купонов по ним, доходов по договорам РЕПО. Все поступающие купоны будут ежеквартально выплачиваться на банковский счёт, и вы сами решаете, что с ними делать – вновь инвестировать или тратить. Инвестируя в фонд, вы можете заработать на росте стоимости пая и одновременно получаете регулярный доход.

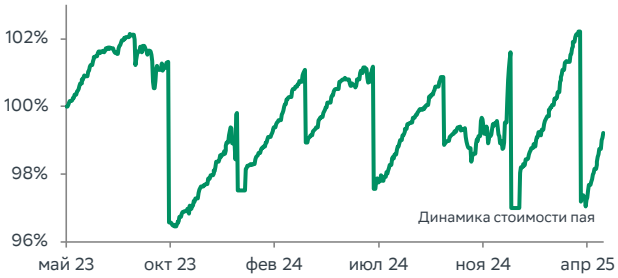
СТРУКТУРА ФОНДА



10 КРУПНЫХ ПОЗИЦИЙ В ПОРТФЕЛЕ ФОНДА

Позиция	Вес, %
ЕвразХолдинг Финанс, 003Р-01	6.2
ВЭБ.РФ, ВЭБ.РФ-ПБО-002Р-50	5.7
МФ и НП НСО, 34026	4.8
ДелоПортс, 001Р-04	4.7
Совкомбанк, БО-П05	4.6
Камаз, БО-П12	3.6
ИКС 5 Финанс, 003Р-09	3.5
Алроса, 001Р-01	3.0
ИКС 5 Финанс, 003Р-07	2.3
Металлоинвест, 001Р-08	2.3

ИСТОРИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ



Период	Фонд
С начала года	7.7
1 мес.	2.1
3 мес.	5.4
6 мес.	10.4
1 год	15.0

Данные на 30 апреля 2025 г.

В течение квартала купонные выплаты, поступающие в имущество фонда, а также процентный доход по банковским депозитам, учитываются в стоимости пая фонда. При выплате ежеквартального дохода стоимость пая снижается ровно на ту сумму, которая была выплачена по одному паю.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ

Владислав Данилов
Управляющий

Стратегия фонда рассчитана на инвесторов, желающих получать регулярные промежуточные выплаты при минимальном уровне риска: фонд имеет короткую дюрацию (~0,3 года), высокую долю флоатеров и денежных средств в РЕПО (~74%), а также хорошее кредитное качество портфеля. Его основу составляют эмитенты первого и второго эшелонов, а также инструменты денежного рынка. Благодаря значительной доле выпусков с плавающей ставкой (флоатеров) и денежных средств в РЕПО фонд выигрывает от ожидаемого сохранения ключевой ставки на высоком уровне в течение длительного времени. На заседании в апреле ЦБ РФ сохранил ключевую ставку на уровне 21%. При этом, хотя ЦБ РФ и смягчил сигнал по будущей траектории ДКП до нейтрального, мы ожидаем сохранения жестких денежно-кредитных условий в течение длительного времени (на фоне проинфляционных факторов), следовательно, консервативные инструменты остаются актуальными.

Данные на 30 апреля 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.

Май 2025

ОПИФ РФИ «ПЕРВАЯ– ФОНД КОНСЕРВАТИВНЫЙ С ВЫПЛАТОЙ ДОХОДА»

Управляющая компания ПЕРВАЯ

Параметры фонда

Тип фонда	ОПИФ облигаций
Дата формирования	май 2023 года
Инвестиции в активы	рублевые
Риск-рейтинг[1]	**1** 2 3 4 5 6 7
Рекомендуемый срок инвестирования	От 5 лет
Ликвидность	Умеренная (можно выйти из продукта без существенных потерь)
Выплата дохода	Ежеквартально

Условия инвестирования

Мин. сумма инвестиций	
В Сбербанк Онлайн, личном кабинете	от 50 000 руб.
В офисе ПАО Сбербанк или АО УК «Первая»	от 50 000 руб.
Мин. сумма пополнений в Сбербанк Онлайн, личном кабинете	от 50 000 руб.
Мин. сумма пополнений в офисе ПАО Сбербанк или АО УК «Первая»	от 50 000 руб.
Вознаграждение УК	1,0%
Комиссия при приобретении паев (надбавка)[2]	
Не взимается	
Комиссия при погашении паев (скидка)[2]	
Не взимается	

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

Обмен паев

Обмен паев одного открытого фонда с выплатой дохода на паи другого открытого фонда с выплатой дохода производится бесплатно. Обмен не прерывает срок владения паями в целях расчета скидки и налогового вычета.

Статистика

СЧА	1 200.06 млн руб.
Стоимость пая	50 812.59 руб.
Количество позиций	60
Модифицированая дюрация[3]	0.2
Доходность к погашению[3]	22%

Выплата дохода[4]

Период	Выплаты, рублей на пай (% от стоимости пая)
29-сен-23	2414.37 (5.0%)
29-дек-23	1066.00 (2.1%)
29-мар-24	1 119,55 ₽ (2,22%)
28-июн-24	1 864,64 ₽ (3,69%)
30-сен-24	1 082.97 (2.14%)
28-дек-24	2 391.70 (4.84%)
31-мар-25	2 599.86 (5.36%)

Данные на 30 апреля 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. 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. С описанием возможных рисков подробнее можно ознакомиться в правилах доверительного управления фондом.

Значение риск-рейтинга показывает, насколько вероятна потеря вложенных средств вследствие негативных рыночных движений либо невозможности Управляющей компании исполнить свои обязательства по продукту. Продукт не имеет защиты капитала, поэтому вы можете потерять все или часть своих инвестиций. 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.

[2] Подробнее о скидках и надбавках можно узнать, ознакомившись с правилами фонда.

[3] Указано значение для облигаций в портфеле фонда. Модифицированная дюрация облигаций в портфеле – показатель, отражающий процентный риск по облигациям.

[4] В течение квартала дивиденды, поступающие в имущество фонда, а также купонные выплаты по облигациям и процентный доход по банковским депозитам, учитываются в стоимости пая фонда. При выплате ежеквартального дохода стоимость пая снижается ровно на ту сумму, которая была выплачена по одному паю. Информация о сроках и размере выплаты дохода публикуется на сайте.

Доходность фонда в рублях. Источник: УК «Первая».

Не является инвестиционной рекомендацией, в том числе индивидуальной

ВАЖНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Управляющая компания 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 – Фонд консервативный с выплатой дохода» – правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 30.03.2023 за № 5324.

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 обезличено для всех клиентов, потенциальных клиентов и контрагентов АО УК «Первая» и/или ПАО Сбербанк (далее по тексту – «Банк» или совместно – «Компании») 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