

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

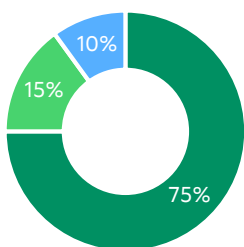


Фонд жизненного цикла (или фонд с целевой датой) нацелен на потенциальное получение инвестиционного дохода к 2035 году.

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)

*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.

15 КРУПНЫХ ПОЗИЦИЙ В МОДЕЛЬНОМ ПОРТФЕЛЕ*

Позиция	Вес, %
ЛУКОЙЛ	10.0
Сбербанк	10.0
Газпром	9.7
Татнефть	4.6
Т-Техно	3.8
Новатэк	3.5
ЯНДЕКС	2.8
Норильский никель	2.6
Роснефть	2.4
Полус	2.4
Сбербанк, прив.	2.0
Сургутнефтегаз, прив.	1.8
Сургутнефтегаз	1.7
ОФЗ 26244	1.2
ОФЗ 26241	1.1

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ



Максим Федосов
Управляющий

По итогам мая индекс МосБиржи снизился на фоне позитивной динамики международных рынков акций. Глобальные рынки восстанавливались из-за ослабления рисков, связанных с торговыми войнами, и на ожиданиях, что США достигнут соглашения с основными торговыми партнерами. На российский рынок акций влияла геополитика, инвесторы разочаровались отсутствием быстрого прогресса в переговорах, что охладило оптимизм, наблюдавшийся в начале года. Стабилизация невысоких цен на нефть и укрепление рубля также оказывали давление на котировки акций. На рынке ОФЗ наблюдалась положительная динамика, доходности кратко- и долгосрочных ОФЗ снизились на ~40-100 б.п., долгосрочных – на ~10-35 б.п. Долговой рынок поддержала макростатистика, указывающая на замедление роста экономики и темпов кредитования. Курс рубля укрепился до уровня ниже 80 руб./долл. Текущие темпы инфляции замедлились в апреле до 6,2% (м/м в пересчете на год), а в мае, по предварительным данным, приблизились к 4%. Такая конъюнктура открывает возможность к потенциальному снижению ключевой ставки. Мы подтверждаем позитивный взгляд на перспективы фондового рынка на долгосрочном горизонте и считаем, что текущий уровень котировок представляет хорошую возможность для увеличения позиций.

Данные на 30 мая 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	58.75 млн руб.
Стоимость пая	2.63 руб.
Параметры риска (за время существования фонда)	
Волатильность стоимости пая	54.9%

Данные на 30 мая 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 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. 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).

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 обезличено 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.