

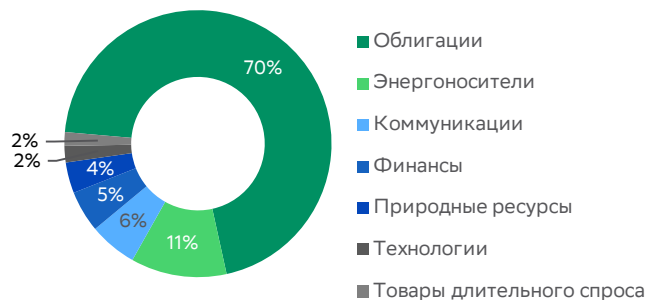
ОПИФ РФИ «ПЕРВАЯ – ФОНД
ВЗВЕШЕННЫЙ С ВЫПЛАТОЙ ДОХОДА»

ПОД УПРАВЛЕНИЕМ УК «ПЕРВАЯ»



Фонд нацелен на получение дохода в рублях за счет инвестирования в диверсифицированный портфель перспективных акций и облигаций с дюрацией не более 3 лет российских компаний, с распределением их долей исходя из соотношения риска и потенциальной доходности. Все поступающие купоны и дивиденды будут ежеквартально выплачиваться на банковский счёт, и вы сами решаете, что с ними делать – вновь инвестировать или тратить.

СТРУКТУРА ФОНДА



10 КРУПНЫХ ПОЗИЦИЙ В ПОРТФЕЛЕ ФОНДА

Позиция	Вес, %
Альфа-Банк, 002P-25	8.5
ВЭБ, ПБО-002P-33	8.1
Славнефть, 002P-04	7.9
Группа ЛСР, 001P-08	6.6
Газпром нефть, 003P-10R	6.3
Яндекс	4.8
ЮГК, ВО 001P-03	4.3
Совкомбанк, ВО-P05	3.9
РЖД, 001P-28R	3.5
МТС, 002P-04	3.3

ИСТОРИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ



Период	Фонд, %
С начала года	4.4
1 мес.	1.7
3 мес.	4.5
6 мес.	8.4
1 год	13.4

Данные на 31 июля 2025 г.

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.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ



**Антон
Пустовойтов**
Управляющий

В июле российский рынок акций торговался в боковом тренде на фоне в целом позитивной динамики глобальных фондовых рынков. На движение российского фондового рынка основное влияние оказывали геополитика и решения Банка России. Принятие очередного пакета санкций ЕС в отношении РФ и анонс возможных новых санкций президентом США Д. Трампом вызвали негативную реакцию участников рынка, которая, однако, была компенсирована умеренным ростом цен на нефть и некоторым ослаблением рубля. Позитивным событием также стало решение Банка России о снижении ключевой ставки на 2%, что вызвало ралли на долгом рынке: по итогам месяца доходности краткосрочных ОФЗ снизились на ~180-230 б.п., среднесрочных – на ~100-140 б.п., долгосрочных – на ~70-85 б.п. До конца года поддержку рынку будут оказывать продолжающееся смягчение монетарной политики Банком России, приток средств от дивидендов корпораций и вероятное ослабление рубля. С учётом недорогого оценки активов и продолжающегося цикла снижения ставок, мы полагаем, что текущие ценовые уровни как акций, так и облигаций предоставляют хорошую возможность инвестирования на средне- и долгосрочную перспективу.

Данные на 31 июля 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 акций и облигаций						
Дата формирования	апрель 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

Минимальная сумма инвестиций	от 50 000 руб.
Минимальная сумма пополнений	от 50 000 руб.

Вознаграждение УК	2,0%
-------------------	------

Комиссия при приобретении паев (надбавка)²

Не взимается

Комиссия при погашении паев (скидка)²

период владения:	
≥ 729 дней	3,0%
≥ 1094 дней	2,5%
≥ 1459 дней	1,5%
≥ 1825 дней	0,5%
≥ 1826 дней	0%

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	5 841.34 млн руб.
Стоимость пая	52 504.28 руб.
Количество позиций	52
Модифицированная дюрация ³	0.8
Доходность к погашению ³	17.7%

Выплата дохода⁴

Период	Выплаты, рублей на пай (% от стоимости пая)
29-сен-23	1461.29 (2.8%)
29-дек-23	1057.19 (1.9%)
29-мар-24	1 626,86 Р (2,91%)
28-июн-24	1 338,59 Р (2,46%)
30-сен-24	2 064.42 (3.90%)
28-дек-24	1 574.09 (3.10%)
31-мар-25	1 769.33 (3.52%)
30-июн-25	1 879.35 (3.62%)

Данные на 31 июля 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 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.

Значение риск-рейтинга показывает, насколько вероятно 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. Умеренный (3): 10-20% — 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 При покупке паев комиссия (надбавка) не взимается. 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](#).

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 пай ПИФ.

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Первая – Фонд взвешенный с выплатой дохода» – правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 30.03.2023 за № 5325

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, фактически 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 – «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.