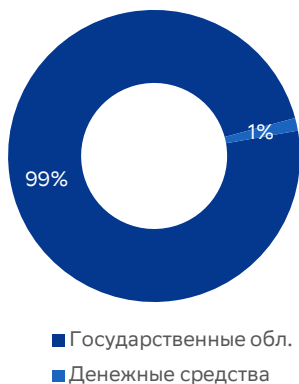


Биржевой фонд, инвестирующий в государственные облигации, входящие в состав Индекса Мосбиржи государственных облигаций (RGBITR), пропорционально индексу. Портфель фонда практически полностью¹ повторяет по составу и структуре индекс Мосбиржи, включающий наиболее ликвидные облигации федерального займа (ОФЗ) с дюрацией более одного года.

Структура фонда



10 крупных позиций в портфеле фонда

| Позиция | Вес, % |
|-----------|--------|
| ОФЗ 26229 | 5.5 |
| ОФЗ 26234 | 5.4 |
| ОФЗ 26236 | 5.4 |
| ОФЗ 26228 | 5.3 |
| ОФЗ 26235 | 5.2 |
| ОФЗ 26232 | 5.1 |
| ОФЗ 26227 | 4.9 |
| ОФЗ 26239 | 4.6 |
| ОФЗ 26219 | 4.4 |
| ОФЗ 26233 | 4.4 |

Историческая доходность по сравнению с бенчмарком



| Период | Фонд, % | Индекс ² , % |
|---------------|---------|-------------------------|
| С начала года | 4.3 | 4.6 |
| 1 мес. | -0.3 | -0.2 |
| 3 мес. | 6.2 | 6.5 |
| 6 мес.* | 28.3 | 28.7 |
| 1 год | -0.2 | 0.4 |

*Доходность указана за период 25.02.2022 – 31.08.2022

Комментарий по рынку



Александр Додик
Управляющий

Рынок облигаций консолидировался в августе на достигнутых уровнях. При этом корпоративный сегмент показывал опережающую динамику по сравнению с ОФЗ. Облигации первого эшелона вышли на докризисные уровни по величине спреда к государственным облигациям федерального займа, а размещения новых выпусков проходили с большой переподпиской. Облигации второго и третьего эшелонов еще не достигли показателей среднеисторических спредов, и мы ожидаем положительной динамики данного сегмента. Инфляция в августе продолжила замедляться, но в основном за счет волатильных компонент. Значительный вклад внесла плодоовощная продукция и строительные материалы. В остальном динамика имеет нейтральный или восходящий характер. Это может стать одним из аргументов для центрального банка в пользу паузы при принятии решения о процентной ставке в сентябре.

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. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

Параметры фонда

| | |
|-----------------------------------|---|
| Тип фонда | Биржевой фонд |
| Дата формирования | Январь 2019 года |
| Инвестиции в активы | рублевые |
| Риск-рейтинг ³ | 1 2 3 4 5 |
| Рекомендуемый срок инвестирования | От 3 лет |
| Ликвидность | Высокая |
| Тикер на бирже | SBGV |
| Бенчмарк | Индекс МосБиржи государственных облигаций |

Сведения об индексе

| | |
|------------------------|-------|
| Количество позиций | 25 |
| Дюрация | 4.44 |
| Доходность к погашению | 8.50% |

Условия инвестирования

| | |
|--------------------------|-----------------------|
| Низкий порог входа | Можно купить от 1 пая |
| Комиссии и расходы фонда | Не более 0.8% |

Статистика

СЧА 13 625.12
млн руб.

Стоимость пая 12.34
руб.

Параметры риска (за время существования фонда)

Стандартное отклонение 0.10

Сценарии среднегодовой доходности⁴, % годовых

| | |
|-------------|------------|
| Позитивный | 15.5 |
| Нейтральный | 8.2 |
| Негативный | 0.2 |

Данные на 31 августа 2022 г.

¹ Допускается отклонение изменений расчетной цены одного инвестиционного пая от изменений количественных показателей индекса не более чем на 3% в день.

² Индекс МосБиржи полной доходности «брутто».

³ 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. Основные риски продукта: рыночный, кредитный, процентный, риск контрагента, риск ликвидности, риск следования за индексом. С описанием возможных рисков подробнее можно ознакомиться в правилах доверительного управления фондом.

⁴ Сценарии среднегодовой доходности рассчитаны по историческим значениям цен активов инвестиционного продукта и/или индекса, с которыми осуществляется сравнение результатов управления инвестиционным продуктом, за 5 лет при условии инвестирования в продукт не менее чем на 3 года. Для расчета нейтрального сценария используется медианное значение доходности из всех возможных значений на заданном временном горизонте, для расчета позитивного сценария используется 10% лучших показателей доходности, для расчета негативного сценария – 10% худших показателей доходности. Сценарии рассчитаны с учетом комиссий в процессе управления. Приведенные выше сценарии доходности не учитывают комиссии биржи и брокера при приобретении и продаже паев и не могут рассматриваться как гарантия или ориентир доходности вложения средств в инвестиционный продукт.

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: 121170, г. Москва, ул. Поклонная, дом 3, корп. 1, этаж 20, на сайте <https://www.first-am.ru>, по телефону: 8 (800) 301 1616.

ПДУ ПИФ предусмотрены надбавки (скидки) к (с) расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче (погашении). Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи ПИФ.

БПИФ рыночных финансовых инструментов «Первая - Фонд Государственные облигации» – правила доверительного управления фондом зарегистрированы Банком России 24.12.2018 за № 3629.

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: 121170, г. Москва, ул. Поклонная, дом 3, корп.1, этаж 20, 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 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, 121170, г. Москва, ул. Поклонная, д. 3, корп. 1, этаж 20
тел. +7(495) 258 05 34
www.first-am.ru