

ОПИФ РФИ «ПЕРВАЯ – ФОНД РОССИЙСКИХ ОБЛИГАЦИЙ»

Фонд нацелен на прирост инвестированного капитала за счет роста курсовой стоимости облигаций российских эмитентов, а также купонного дохода, с ограничением кредитных рисков портфеля на низком уровне. Средства инвестируются в номинированные в рублях государственные, субфедеральные и корпоративные облигации российских эмитентов, а также в рублевые облигации иностранных эмитентов.

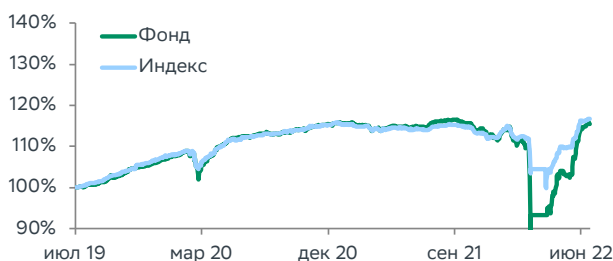
Структура фонда



10 крупных позиций в портфеле фонда

| Позиция | Вес, % |
|-------------------------------------|--------|
| Система, 001П-13 | 9.7 |
| ОФЗ 26230 | 9.2 |
| Банк ВТБ, СУБ-Т1-5 | 9.2 |
| Новотранс, 001Р-02 | 8.0 |
| Home credit & Finance Bank, БО-07 | 6.3 |
| Центральная ППК, П01-БО-03 | 6.1 |
| НГК Славнефть, 002Р-04 | 6.0 |
| Ренессанс Кредит, БО-06 | 5.9 |
| Синара-Транспортные Машины, 001Р-02 | 5.5 |
| Самолет, БО-П11 | 5.1 |

Историческая доходность по сравнению с бенчмарком



| Период | Фонд, % | Индекс ¹ , % |
|---------------|---------|-------------------------|
| С начала года | 1.3 | 2.1 |
| 1 мес. | 6.6 | 4.1 |
| 3 мес. | 21.7 | 13.3 |
| 6 мес. | 1.3 | 2.1 |
| 1 год | 0.6 | 2.1 |
| 3 года | 15.6 | 16.9 |
| 5 лет | 33.6 | 38.3 |
| 10 лет | 90.5 | 121.9 |

Данные на 30 июня 2022 г.

Комментарий по рынку



**Антон
Пустовойтов**
Управляющий

Совет директоров Банка России 10 июня принял решение снизить ключевую ставку на 150 б.п., до 9,50% годовых. Большинство рыночных участников ожидало снижения до 10%. Это оказало дополнительную поддержку рынку облигаций. При этом регулятор упомянул, что до конца 2022 года есть пространство для дальнейшего снижения ставки. Также стоит отметить, что последние недельные данные показали не просто замедление текущего роста цен, а зафиксировали их снижение по некоторым группам товаров и услуг. Дефляционные тенденции позволяют регулятору понижать ставку более высокими темпами, что способствует снижению доходностей облигационного рынка.

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 | ОПИФ облигаций |
| Дата формирования | Март 1997 года |
| Инвестиции в активы | рублевые и валютные |
| Риск-рейтинг ² | 1 2 3 4 5 |
| Рекомендуемый срок инвестирования | От 3 лет |
| Ликвидность | Умеренная |

Условия инвестирования

Мин. сумма инвестиций

| | |
|---|----------------|
| В личном кабинете, мобильном приложении и СберБанк онлайн | от 100 руб. |
| В офисе ПАО Сбербанк или АО УК «Первая» | от 15 000 руб. |
| Мин. сумма пополнений в личном кабинете, мобильном приложении и СберБанк онлайн | от 100 руб. |
| Мин. сумма пополнений в офисе ПАО Сбербанк или АО УК «Первая» | от 1 000 руб. |

Вознаграждение УК 3,1%

Комиссия при приобретении паев (надбавка)³

| | |
|-------------------|------|
| До 3 000 000 руб. | 1,5% |
| От 3 000 000 руб. | 0,5% |

Комиссия при погашении паев (скидка)³

период владения:

| | |
|------------|------|
| ≥ 180 дней | 2% |
| ≥ 181 дней | 1,5% |
| ≥ 366 дней | 1% |
| ≥ 548 дней | 0,5% |
| ≥ 732 дней | 0% |

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

Обмен паев

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

Статистика

СЧА 10 131.94
млн руб.

Стоимость пая 39 968.97
руб.

Показатели доходности (за последние 10 лет)

Среднемесячная 0.6%

Лучший месяц 11.7%

Худший месяц -22.2%

% прибыльных месяцев 79.2%

Параметры риска (за последние 10 лет)

Максимальное снижение -24.5%

Стандартное отклонение 6.8%

Коэффициент Шарпа -0.2

Коэффициент Сортино -0.24

Портфельные характеристики

Количество позиций 21

Модифицированная дюрация 3.2

Доходность к погашению 11.3%

Данные на 30 июня 2022 г.

¹ Индекс – с 1 января 2022г. используется индекс RUCBITR. До 1 января 2022г с 1 января 2021 использовалась корзина индексов RUCBITRBBB 70% + RUCBITR 20% + RUGBITR10Y 10%. RUCBITRBBB - Индекс Корпоративных облигаций Московской Биржи с рейтингами инвестиционной категории. RUCBITR - индекс корпоративных облигаций МосБиржи. RUGBITR10Y – индекс гособлигаций МосБиржи с дюрацией от 5 до 10 лет. До 1 января 2021 использовался индекс RUCBITRBBB. До 1 января 2020 использовалась корзина индексов 25% RUGBITR3Y+75% RUCBITRBBB. RUGBITR3Y - Индекс ОФЗ Московской Биржи с дюрацией 1-3 года. До 1 января 2019 использовался индекс MCXCBITR, до 1 января 2018 - Индекс IFX-Cbonds.

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. 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. С описанием возможных рисков подробнее можно ознакомиться в правилах доверительного управления фондом.

³ При покупке паев, если заявка на приобретение паев была оформлена в личном кабинете или мобильном приложении Управляющей компании либо через Сбербанк Онлайн, комиссия (надбавка) не взимается. Подробнее о скидках и надбавках можно узнать, ознакомившись с правилами фонда.

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: 900, 8 (800) 555 55 50, 8 (495) 500 55 50.

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.

ГОПИФ РФИ «Первая – Фонд российских облигаций» – ПДУ ПИФ зарегистрированы ФСФР России 18.12.1996 за №0007-45141428.

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: 900, +7 (495) 500 5550, 8 800 555 5550, 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. 900, +7 (495) 500 5550, 8 800 555 5550
www.first-am.ru