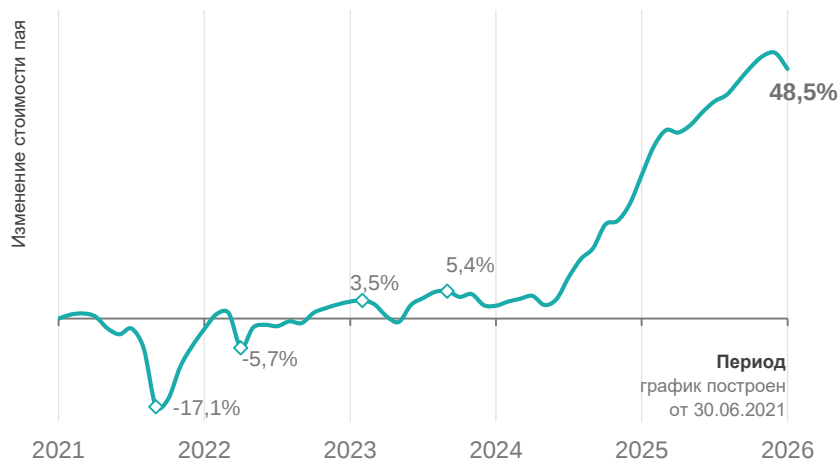


20%

СЦЕНАРНЫЙ  
ПРОГНОЗ\*

## ЦЕЛЬ ФОНДА

Обеспечить получение дохода за счёт роста стоимости и регулярных купонных выплат по государственным, субфедеральным и корпоративным облигациям ведущих российских эмитентов.



Доп. точки (экстремумы) используются для визуализации значений на графике в определенные периоды. «Экстремум» – максимальные и минимальные значения стоимости инвестиционного пая в течение периода, заданного на графике.

| Период             | 6 мес. | 1 год  | 3 года | 5 лет  |
|--------------------|--------|--------|--------|--------|
| Динамика изменений | 4,43%  | 16,14% | 43,79% | 48,54% |

## ИДЕЯ ФОНДА

Инвестирование в портфель государственных, субфедеральных и корпоративных облигаций

## ЛИКВИДНОСТЬ

Можно подать заявку на приобретение либо погашение в любой рабочий день

## ДОСТУПНОСТЬ

Надбавка при покупке 0%,  
Инвестиции от 1 000 р.

НАЛОГОВЫЕ  
ПРЕИМУЩЕСТВА

К доходу от погашения паев можно применить налоговый вычет при владении паями более 3 лет<sup>1</sup>

## ГИБКОСТЬ

Смена стратегии без комиссии,  
активное управление фондом

\*Величина сценарного прогноза для планового периода определяется как значение доходности к погашению по портфелю, скорректированное с учетом сценарного анализа при разных макроэкономических предположениях. Используется три сценария: базовый, пессимистический и оптимистический. В качестве планового периода рассматривается период на следующие 12 месяцев. В качестве базовой кривой используется кривая доходности ОФЗ.

Данные на 30.06.2026 Источник АО ВМ Инвестиции

## Параметры портфеля

Средневзвешенная доходн. к погаш. 16,6%  
Средневзвешенная дюрация<sup>2</sup>, лет 4,2

## Топ объектов инвестирования в фонде

| Наименование объекта инвестирования | Доля, % |
|-------------------------------------|---------|
| Минфин России, 254, 26254RMFS       | 10,01   |
| Минфин России, 253, 26253RMFS       | 8,60    |
| Минфин России, 249, 26249RMFS       | 7,49    |
| Минфин России, 247, 26247RMFS       | 5,70    |
| Минфин России, 250, 26250RMFS       | 5,53    |

## Расходы фонда в % от среднегодовой СЧА

|                                                          |          |
|----------------------------------------------------------|----------|
| Вознаграждение управляющей компании                      | до 1,5%  |
| Вознаграждение спец. депозитарию, регистратору и аудитор | до 0,13% |
| Прочие расходы                                           | до 0,13% |

Комиссия (скидка) при погашении инвестиционных паев<sup>3</sup>, приобретенных:

| до 08.11.24, дней |      | после 08.11.24, дней |      |
|-------------------|------|----------------------|------|
| менее 180         | 2%   | менее 730            | 2,5% |
| от 180 до 365     | 1,5% | от 730 до 1 095      | 2%   |
| от 365 до 730     | 1%   | от 1 095 до 1 465    | 1,5% |
| от 730 до 1 095   | 0,5% | от 1 465 до 1 825    | 0,5% |
| от 1 095          | 0%   | от 1 825             | 0%   |

Расчет налога происходит при погашении паев.

<sup>1</sup>Согласно ст. 219.1 НК РФ, при владении паями фонда более 3 лет инвестор может освободить доход, полученный при погашении паев, от налогообложения на сумму до 3 млн рублей за каждый год владения. Указанный вычет не применим к налоговым нерезидентам РФ (физ. лицам, находившимся в РФ менее 183 дней в календарном году). Не применимо для паев, приобретенных в рамках договоров ДСЖ.

<sup>2</sup>Под дюрацией понимается срок до погашения или ближайшей оферты с учетом будущих выплат.

<sup>3</sup>Скидка не устанавливается при погашении инвестиционных паев при подаче заявки на погашение инвестиционных паев агентом-страховой организацией, а также при наступлении страхового случая по Договору ДСЖ.

Тел: 8 800 770 70 88

Стоимость инвестиционных паев может как увеличиваться, так 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 фондом.

АО ВМ Инвестиции, лицензия ФКЦБ России от 06.03.2002 № 21-000-1-00059 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, без ограничения срока действия. Открытый паевой инвестиционный фонд под управлением АО ВМ Инвестиции: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ВМ – Казначейский» (Правила фонда зарегистрированы ФКЦБ России 26.02.2003 № 0089-59893097), доходность на 30.06.2026 за 1 мес. -2,04%, за 3 мес. -0,27%, за 6 мес. 4,43%, за 1 год 16,14%, за 3 года 43,79%, за 5 лет 48,54% в рублях РФ. Никакая информация или материалы, представленные в документе, не являются и не должны рассматриваться как индивидуальные инвестиционные рекомендации и/или намерение предоставить услуги инвестиционного советника. АО ВМ Инвестиции не может гарантировать, что финансовые инструменты, продукты и услуги, описанные в настоящем документе, подходят лицам в соответствии с их инвестиционным профилем, и не несет ответственности за финансовые или иные последствия, которые могут возникнуть в результате принятия инвестором решений в отношении финансовых инструментов, продуктов и услуг, представленных в информационных материалах. Правилами доверительного управления ОПИФ, находящимися под управлением АО ВМ Инвестиции могут быть предусмотрены надбавки (скидки) к (с) расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче (погашении). Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи ОПИФ. Существует вероятность полной потери изначально инвестированной суммы. Данные о доходности или иных результатах, отраженные в материале, не учитывают комиссии, налоговые сборы и иные расходы. Получить информацию о Фондах и ознакомиться с Правилами доверительного управления Фондов, с иными документами, предусмотренными Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресу: Россия, 123112, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, Пресненская набережная, дом 10, строение 1, этаж 38, помещение I, по телефону 8-800-770-70-88 (для бесплатной междугородной и мобильной связи), по адресам агентов или в сети Интернет по адресу [www.wealthim.ru](http://www.wealthim.ru)

НАШ ТЕЛЕГРАМ-КАНАЛ



НАШ КАНАЛ В МАХ

