

Акции. Мировой рынок (RUB)

ОПИФ РФИ ДОХОДЬ
Акции. Мировой рынок



БАЗОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

АКЦИИ

USD

ПРЕИМУЩЕСТВА ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ



Инструмент для базовых инвестиций в мировой рынок акций

Фонд инвестирует в ETF для формирования диверсифицированного портфеля акций компаний со всего мира для долгосрочного роста капитала в долларах темпом существенно быстрее инфляции и диверсификации рублевых инвестиций в акции.



Широкая география инвестиций и мультифакторный подход

Базовый индекс MSCI ACWI Diversified Multiple-Factor Index включает в себя акции 23 развитых и 26 развивающихся рынков и ориентирован на отражение совместного влияния факторов недооценки, импульса роста, качества и акций малой капитализации. Это формирует более высокую ожидаемую доходность по сравнению с классическими индексами при том же уровне риска.



Экономия на затратах

Этот фонд предлагает один из самых низких уровней комиссий на рынке в своем сегменте. Это существенно повышает долгосрочную ожидаемую доходность ваших инвестиций. Отлично подходит для пассивных инвестиций в мировой рынок акций.

ДЕТАЛИ ФОНДА

август 2020

ISIN RU000A0ZYKY0

Дата начала стратегии 09.10.2019

Число АКТИВОВ (в составе активов) 5 (971)

Бенчмарк MSCI ACWI Diversified Multiple-Factor Index

Стоимость чистых активов 3.4 млн. руб.

Максимальные затраты 1.89%

из них фиксированные: 0,89%

Распределение доходов реинвестирование

ДИНАМИКА ДОХОДНОСТИ В RUB (%)

	3 мес.	с начала года	1 год	3 года	с начала стратегии
Фонд	12.92	10.32	-	-	15.08
Бенчмарк	16.38	12.18	-	-	18.32

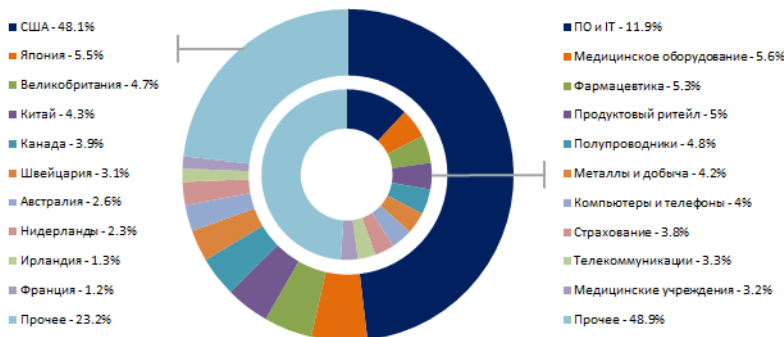
TOP 10 ИНВЕСТИЦИЙ (%)

Рублевые активы хеджируются в USD

iShares Edge MSCI Multifactor USA ETF	48.33	Дебиторская задолженность	4.73
iShares Edge MSCI Multifactor Intl ETF ETF	27.00	FinEx USA UCITS ETF	2.45
iShares Edge MSCI Multifactor Emerging Markets ETF	10.95	Деньги	0.30
ОФЗ 26217	6.24		

Взятие надбавок (скидок) уменьшает доходность инвестиций в инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в инвестиционные фонды.

СТРУКТУРА АКТИВОВ ПО СТРАНАМ И ОТРАСЛЯМ



ХАРАКТЕРИСТИКИ ФОНДА В RUB

Стандартное отклонение, %	18.6	Лучший месяц, %	-
Максимальная просадка, %	17.4	Худший месяц, %	-
Бета к индексу акций	0.79	Месяцев с позитивной доходностью	-

Уровень риска



Методика расчета уровня риска приведена на последней странице документа

Некоторые показатели не рассчитываются для фондов с историей менее 1 года

Процедура формирования портфеля

Начальная выборка

В качестве начальной выборки мы используем максимальный набор торгуемых акций на развитых и развивающихся рынках.

Все торгуемые в мире акции

Развитые рынки

Развивающиеся рынки

> 30 000 бумаг

Эталон (бенчмарк)

Используемый нами бенчмарк включает акции большой и средней капитализации из 23 развитых рынков и 26 развивающихся.

MSCI ACWI Diversified Multiple-Factor Index

Индекс стремится максимизировать воздействие четырех факторов - ценности, импульса, качества и низкого размера компаний для формирования потенциально более высокой долгосрочной доходности при сохранении профиля риска классических аналогов.

Тактические инструменты

Мы отбираем тактические инструменты, которые отражают динамику бенчмарка, но имеют больший потенциал роста в текущей экономической ситуации.

Акции компаний США

iShares Edge MSCI Multifactor USA ETF

Акции компаний стран с развитым рынком

iShares Edge MSCI Multifactor Intl ETF

Акции компаний стран с развивающимся рынком

iShares Edge MSCI Multifactor Emerging Markets ETF

Портфель

Формирование оптимального глобального портфеля акций с корректировкой весов бенчмарка экспертными мнениями о потенциале каждого рынка и максимизирующего отношения ожидаемой доходности к риску. Учет мнений осуществляется через модель Блэка-Литтермана*. Рынки с лучшим потенциалом роста имеют больший вес относительно веса бенчмарка.

ДИВЕРСИФИКАЦИЯ

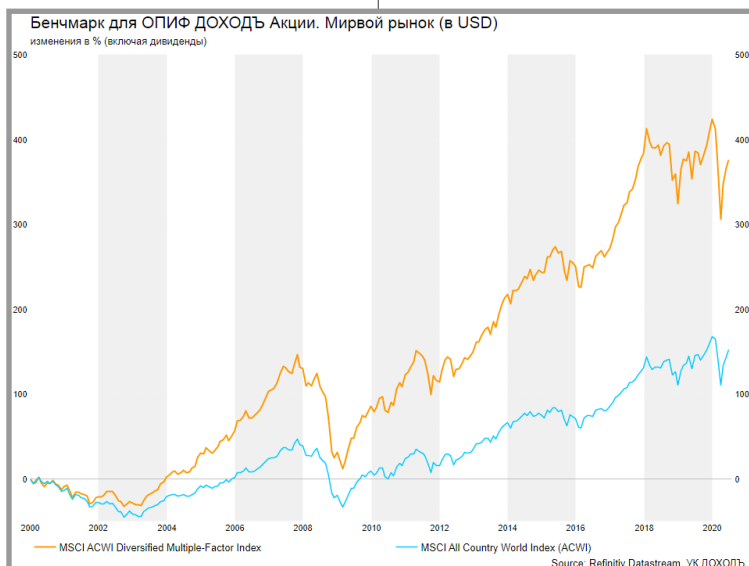
Все рынки из начальной выборки

МНЕНИЯ АНАЛИТИКОВ

Средний уровень учета мнений для определения отклонения от веса рынка в бенчмарке.

ДОХОДНОСТЬ/РИСК

➔ MAX



*БЛЭК-ЛИТТЕРМАН - математическая модель, позволяющая учитывать мнения экспертов относительно потенциала акций/рынков в их рыночных характеристиках (ожидаемой доходности, волатильности, корреляция). В данном портфеле она используется для корректировки весов глобальных рынков в бенчмарке на ожидаемый экспертами потенциал каждого рынка

ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДОХОДНОСТИ

ДОХОДНОСТЬ В ГОДОВЫХ В RUB (%)

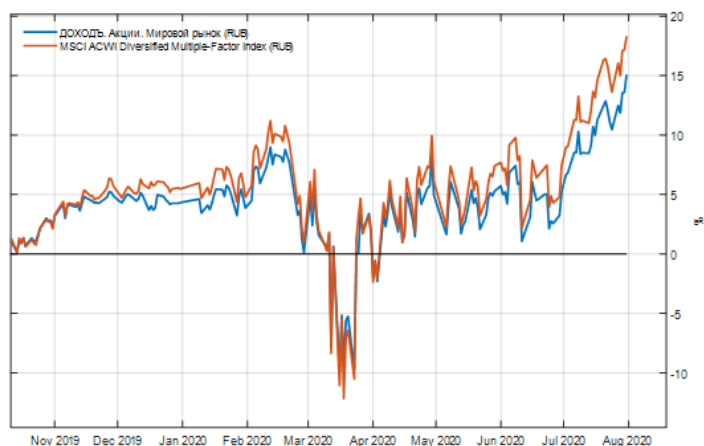
	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	С начала стратегии
Фонд	-	-	-	-	-	-
Бенчмарк	-	-	-	-	-	-

Не рассчитываются для фондов с историей менее 1 года

ДОХОДНОСТЬ ПО ГОДАМ В RUB (%)

	2020	2019
Фонд	10.32	21.01
Бенчмарк	12.18	22.83

ДИНАМИКА ДОХОДНОСТИ В RUB (%)



УСЛОВИЯ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

Объем инвестиций	Скидки/надбавки	Расходы (учитываются в стоимости пая)
Минимальная первоначальная инвестиция, руб.	1000 Комиссии при покупке (надбавки)	отсутствуют Вознаграждение управляющей компании, в год 0.69%
Минимальная последующая инвестиция, руб.	1000 Комиссия при погашении при сроке владения паями менее 365 дней (скидка)	1.5% Вознаграждение специализированного депозитария и регистратора 0.20%
	Комиссия при погашении для профессиональных участников рынка ценных бумаг и сроке владения паями до 10 дней (включительно)	1.5% Прочие расходы, в год не более 1.0%
	Комиссия при погашении для УК ДОХОДЪ как доверительного управляющего	отсутствуют Итого фиксированные затраты 0.89%
		Итого максимально допустимые затраты 1.89%

Эксперты в инвестициях

- Мы управляем активами клиентов более 16 лет
- Более 21 млрд. руб. в управлении
- В текущем управлении 7 открытых паевых фондов, 10 закрытых фондов и эндаумент-фонд
- Лицензии Банка России, членство НАУФОР



НАЛОГОВЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА

При сроке инвестирования от 3-х лет

Инвестиционный налоговый вычет предполагает уменьшение налоговой базы НДФЛ на сумму до 3 млн руб. за каждый год инвестирования при сроке инвестирования более 3 лет. Вычет можно получить с 01.01.2017 и только по доходам, полученным при погашении инвестиционных паев, приобретенных после 01.01.2014.

Гибкость при покупке/продаже паев

Ребалансируйте инвестиционные портфели путем обмена открытых фондов УК ДОХОДЪ без налоговых последствий. Погашайте и приобретайте паи, когда есть возможность снизить налогооблагаемую базу.

ООО «УК «ДОХОДЪ». 191028, Санкт-Петербург, Литейный пр., д. 26

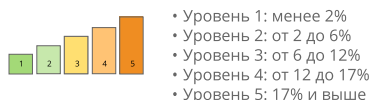
Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами, негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00612 от 20.12.2008 г.

Лицензия на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 040-09678-001000 от 14 ноября 2006 г. Без ограничения срока действия.

Компания является членом саморегулируемой организации НАУФОР.

МЕТОДИКА РАСЧЕТА УРОВНЯ РИСКА

Уровень риска рассчитывается исходя из стандартного отклонения изменений недельных доходностей фонда за пять лет. Если фонд существует менее пяти лет, то исходя из изменений доходности фонда за время его существования и изменений доходностей ближайшего бенчмарка фонда за оставшееся время до периода в пять лет. Полученное недельное стандартное отклонение переводится в годовое значение путем умножения на 52 в степени 0.5. Уровень риска в баллах от 1 до 5 определяется путем определения соответствия полученного годового стандартного отклонения со значениями, приведенными в списке ниже. Меньший уровень риска означает меньший риск и меньшую ожидаемую доходность. Большой уровень риска означает больший риск и более высокую ожидаемую доходность.



- Уровень 1: менее 2%
- Уровень 2: от 2 до 6%
- Уровень 3: от 6 до 12%
- Уровень 4: от 12 до 17%
- Уровень 5: 17% и выше

ОБЯЗАТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Ознакомиться с условиями управления активами, получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах, ознакомиться с правилами доверительного управления и иными документами, подлежащими раскрытию и предоставлению в соответствии с действующим законодательством, до заключения договора можно в ООО «УК «ДОХОДЪ» по адресу: 191028, Санкт-Петербург, Литейный пр., д. 26, лит. А, оф. 208, на сайте dohod.ru по телефону (812) 635-68-63. Правила доверительного управления ОПИФ РФИ "ДОХОДЪ. Акции. Мировой рынок." зарегистрированы ФКЦБ России 21.07.2004г., № 0240-58233074.

Информация, представленная в данном документе (далее также - Информация) подготовлена специалистами компании ООО "УК "ДОХОДЪ" (далее также - Компания), является интеллектуальной собственностью Компании и предназначена для использования на территории России в соответствии с российским законодательством. При подготовке этой Информации были использованы материалы из источников, которые, по мнению специалистов Компании, заслуживают доверия. При этом такая Информация предназначена исключительно для информационных целей, не содержит рекомендаций и, там, где это применимо, является выражением частного мнения специалистов Компании. Невзирая на осмотрительность, с которой специалисты Компании отнеслись к сбору и составлению Информации, Компания не дает никаких гарантий в отношении ее достоверности и полноты.

Компания не обещает и не гарантирует доходность. Стоимость инвестиций может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Финансовые результаты, полученные в результате инвестиций, не застрахованы и не гарантированы государством, в том числе, Агентством по страхованию вкладов или Банком России.

Информация, представленная здесь, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, а упоминаемые финансовые инструменты могут не подходить вам по инвестиционным целям, допустимому риску, инвестиционному горизонту и прочим параметрам индивидуального инвестиционного профиля.

Информация действительна на момент ее публикации. При этом Компания вправе в любой момент внести в нее любые изменения. Распространение, копирование, изменение, а также иное использование Информации или какой-либо ее части без письменного согласия Компаний не допускается. Компания, ее агенты, сотрудники и аффилированные лица могут в некоторых случаях участвовать в операциях с ценными бумагами, упомянутыми в Информации, или вступать в отношения с эмитентами этих ценных бумаг.

Компания предупреждает, что операции с ценными бумагами связаны с различными рисками и требуют соответствующих знаний и опыта.

Позаботьтесь о природе! Не распечатывайте этот документ без необходимости.