

IRDIV

ДОХОДЬ Индекс дивидендных акций РФ

ПРЕИМУЩЕСТВА ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ



Отражение динамики цен акций со стабильными и высокими относительно рынка дивидендами

Рыночный портфель индекса взвешен по капитализации эмитентов с учетом free-float, обладает широкой диверсификацией и ликвидностью для инвестиций любого объема.



Потенциально более высокая долгосрочная ожидаемая доходность, чем у широкого рынка акций

Благодаря более высоким дивидендным выплатам, их стабильности и качеству бизнес-моделей компаний, акции которых входят в индекс, потенциально он может показывать лучшее соотношение риска и доходности по сравнению с широким рынком. Среднегодовая доходность индекса с 2007 года составляет 15.69% против 10.44% у широкого рынка акций (включая дивиденды).



Подход "Smart Beta" при отборе акций

В индекс включаются 50% лучших акций по сумме факторов "Дивидендная доходность", "Стабильность дивидендов (индекс DSI)" и "Качество эмитента".

ДОХОДЬ Индексы



SMART BETA

АКЦИИ

RUB

ДЕТАЛИ ИНДЕКСА

15 сентября 2021

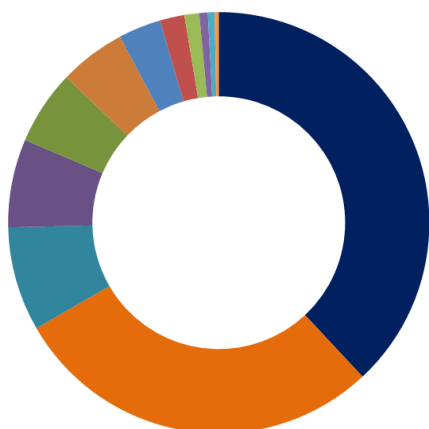
Код	IRDIV (ценовой) / IRDIVTR (полной доходности)
Дата начала расчета	15.09.2020
Расчет истории	с 15.04.2007
Калькулирующий агент	Московская биржа
Число активов	27
Мах доля одного ЭМИТЕНТА (на дату ребалансировки)	8%
Схема взвешивания	по рыночной капитализации

ДИНАМИКА ДОХОДНОСТИ (%)

	3 мес.	с начала года	1 год	3 года	с начала расчета
IRDIVTR (полная доходность)	8.5	24.99	44.86	90.3	718.88
IRDIV (ценовой)	3.63	17.48	32.71	46.22	268.44
Индекс МосБиржи (полная доходность)	14.74	28.79	45.27	107.85	318.81
Индекс МосБиржи (ценовой)	11.76	23.61	36.4	71.27	128.68

Стоимость инвестиционных инструментов может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций.

СТРУКТУРА ПО ОТРАСЛЯМ



■ Металлы и добыча - 38%
■ Нефть и газ - 28,6%
■ Банки - 8%
■ Продуктовый ритейл - 6,8%
■ Телекоммуникации - 5,7%
■ Инвестиционные услуги - 5,1%
■ Химия - 3,3%
■ Электроэнергетика - 1,9%
■ Грузоперевозки - 1,1%
■ Недвижимость - 0,7%
■ Непродуктовый ритейл - 0,5%
■ Транспортная инфраструктура - 0,3%

ТОП 10 ИНВЕСТИЦИЙ (%)

На дату последней ребалансировки

Лукойл	8,00	Магнит	6,78
ГМК НорНикель	8,00	Северсталь	5,86
Новатэк	8,00	НЛМК	5,66
Полиметалл	8,00	МТС	5,46
Алроса	7,37	Московская биржа	5,11

ХАРАКТЕРИСТИКИ ИНДЕКСА

Див доходность (LTM) %	7.61	Бета к индексу акций	0.89
Див доходность (Forward) %	10.2	P/E (LTM)	7.7
Стандартное отклонение, %	16.89	P/B	2.51
Мах просадка, % (2008 год)	78.02	Лучший месяц, %	+27.09
Уровень риска		Худший месяц, %	-31.83

Методика расчета уровня риска приведена на последней странице документа

LTM - последние 12 месяцев
Forward - следующие 12 месяцев

Методика формирования индекса IRDIV

Начальная выборка

В качестве начальной выборки используется максимальный набор доступных и ликвидных акций российских компаний на рынке

Индекс широкого рынка МосБиржи

- Обыкновенные акции
- Привилегированные акции
- Депозитарные расписки
- Акции российских компаний, зарегистрированных за рубежом

free float > 10%

Дневной оборот > 10 млн. руб.

Отбор

Для каждой бумаги в начальной выборке оцениваются указанные ниже факторы. Они позволяют выбрать акции, которые обеспечивают стабильную и высокую дивидендную доходность в долгосрочном периоде.

Дивидендная доходность

Стабильность дивидендов

Качество эмитента

Значения факторов стандартизируются и суммируются. Исключаются акции для которых невозможно рассчитать хотя бы один фактор.

50%

лучших акций по сумме факторов

Индекс

Индекс отражает диверсифицированный портфель акций российских компаний с высоким уровнем дивидендной доходности и стабильности выплат дивидендов относительно рынка в целом

ВЗВЕШИВАНИЕ

По рыночной капитализации

ДИВЕРСИФИКАЦИЯ

не менее 15 эмитентов

КОНЦЕНТРАЦИЯ

Максимальный вес на эмитента - 8%

УЧЕТ ДИВИДЕНДОВ

Расчет ценового индекса и индекса полной доходности (с учетом дивидендов и их реинвестирования)

ДИВИДЕНДНАЯ ДОХОДНОСТЬ - средняя дивидендная доходность за завершённые 7 лет. Дополнительно для каждой акции рассчитывается дивидендная доходность за последние 12 месяцев. Если она равна нулю, то такая акция исключается из выборки.

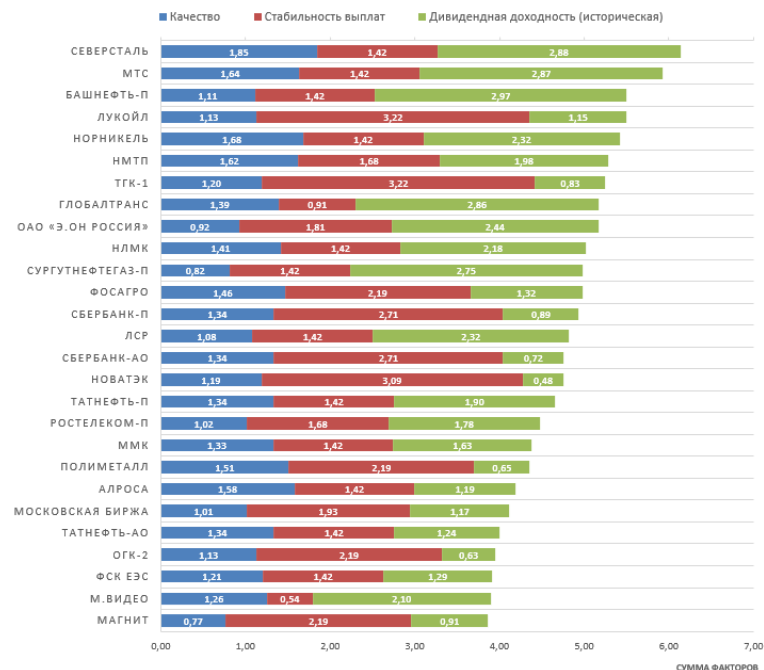
СТАБИЛЬНОСТЬ ДИВИДЕНДОВ (ИНДЕКС СТАБИЛЬНОСТИ ДИВИДЕНДОВ - DSI) - индекс, разработанный УК "ДОХОДЪ", который позволяет определить, насколько регулярно компания выплачивает дивиденды и повышает их размер. Индикатор является историческим, то есть не включает риски будущего изменения дивидендной политики и текущие изменения экономических условий. Методика расчета индекса доступна на сайте УК "ДОХОДЪ" по адресу: <https://www.dohod.ru/ik/analytics/dividend/>

КАЧЕСТВО ЭМИТЕНТА - фактор, рассчитываемый исходя из показателей ROE, (средний за 5 лет, но не менее, чем за 3 года), NetDebt/Equity (по последней отчетности) и Earnings volatility (изменчивость прибыли), рассчитанная как стандартное отклонение изменения годовых прибылей за 5 последних лет, но не менее, чем за 3 последних года).

ПОДРОБНЕЕ СМ. [МЕТОДИКУ РАСЧЕТА ИНДЕКСА "ДОХОДЪ Индекс дивидендных акций РФ" \(IRDIV\)](#)

Значения фактов на картинке стандартизируются так, чтобы значение 1 (единица) означало среднее значение по рынку. Значение выше единицы означает, что данная характеристика акции выше (лучше) среднего по рынку и наоборот.

ВКЛАД ФАКТОРОВ ОТБОРА В ОПРЕДЕЛЕНИИ СТРУКТУРЫ ИНДЕКСА IRDIV (на дату последней ребалансировки)

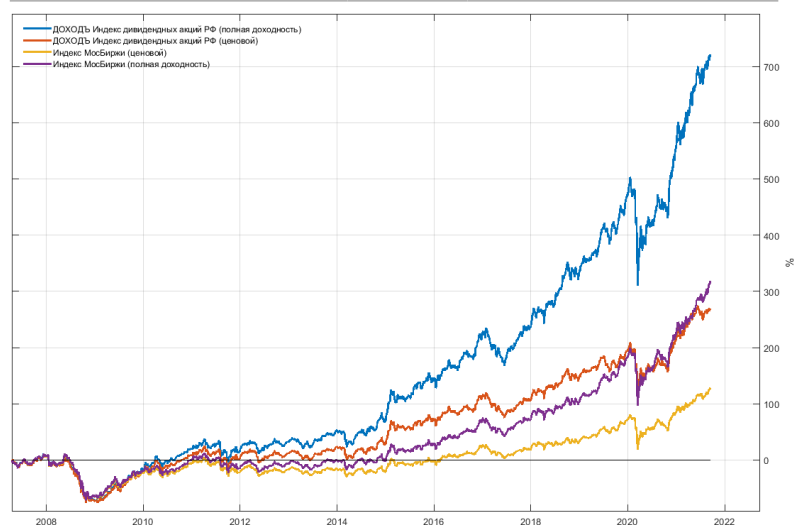


ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДОХОДНОСТИ

ДОХОДНОСТЬ В ГОДОВЫХ (%)

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	С начала стратегии
IRDIVTR (полная доходность)	45.01	23.97	23.76	26.43	21.84	15.69
IRDIV (ценовой)	32.81	13.53	14.3	17.01	13.85	9.46
Индекс МосБиржи (полная доходность)	45.42	27.68	22.63	22.68	16.4	10.44
Индекс МосБиржи (ценовой)	36.52	19.68	15.48	15.88	10.54	5.9

ДИНАМИКА ДОХОДНОСТИ (%)



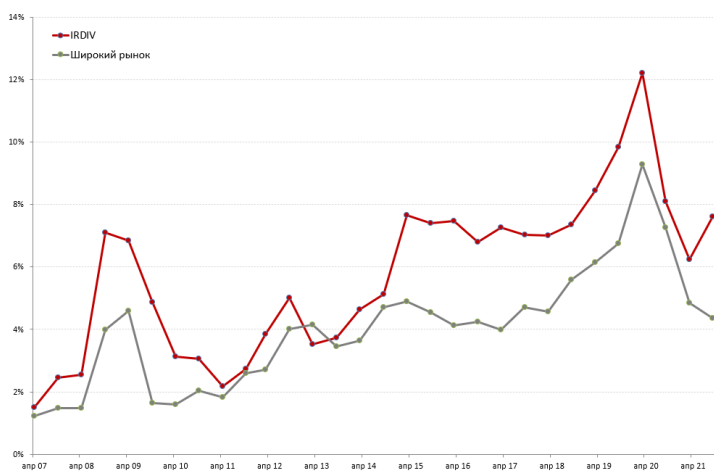
История индекса до 14.09.2020 (включительно) рассчитана УК ДОХОДЪ, начиная с 15.09.2020 - калькулирующим агентом

ДОХОДНОСТЬ ПО ГОДАМ (%)

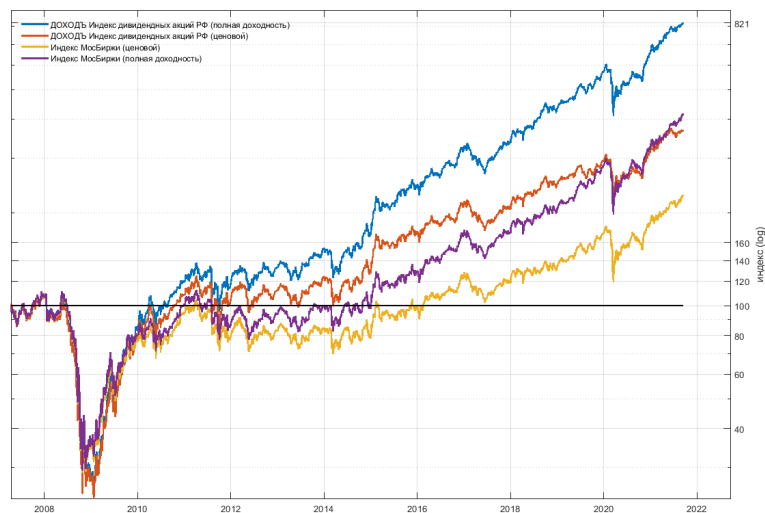
	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
IRDIVTR (полная доходность)	24.99	14.8	31.54	29.01	3.48	32.28	45.21	10.52	15.09	13.56	-2.26	43.53	195.4	-73.67	7.35
IRDIV (ценовой)	17.48	6.69	18.85	20.23	-3.93	23.8	35.52	3.03	10.61	8.03	-4.48	39.16	184.89	-74.16	6
Индекс МосБиржи (полная доходность)	28.79	14.83	39.09	18.54	-0.19	32.78	32.28	-1.84	6.32	8.77	-14.46	25.28	126.11	-66.61	6.68
Индекс МосБиржи (ценовой)	23.61	7.98	29.14	11.79	-5.51	26.76	26.12	-7.15	1.99	5.17	-16.93	23.21	121.14	-67.2	6.24

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ДИНАМИКА ДИВИДЕНДНОЙ ДОХОДНОСТИ (за последние 12 мес.)



ДИНАМИКА ДОХОДНОСТИ. ЛОГАРИФИЧЕСКАЯ ШКАЛА

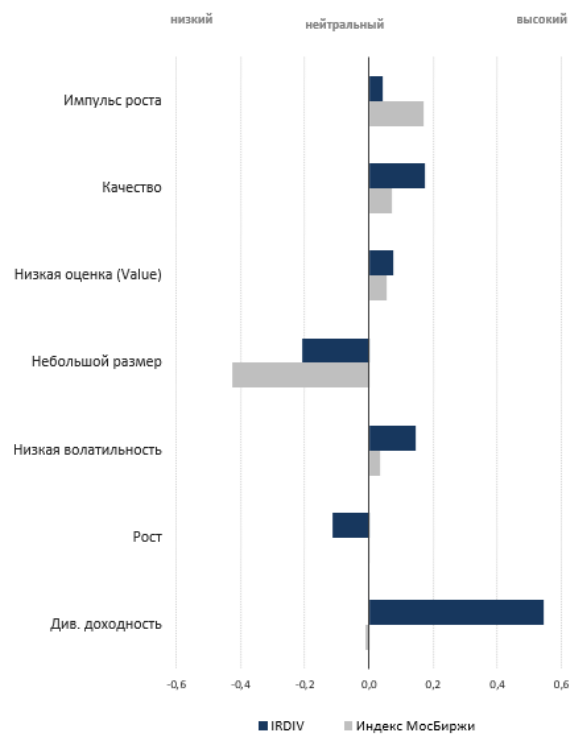


История индекса до 14.09.2020 (включительно) рассчитана УК ДОХОДЪ, начиная с 15.09.2020 - калькулирующим агентом

ПОЛНЫЙ СОСТАВ ИНДЕКСА IRDIV (на дату последней ребалансировки)

Название	Вес, %	Название	Вес, %
Лукойл	8,00	Татнефть (префы)	4,00
ГМК НорНикель	8,00	Фосагро	3,26
Новатэк	8,00	ММК	3,14
Полиметалл	8,00	Globaltrans	1,14
Алроса	7,37	ФСК ЕЭС	0,88
Магнит	6,78	ЛСР	0,65
Северсталь	5,86	Юнипро	0,56
НЛМК	5,66	М.Видео	0,52
МТС	5,46	Башнефть (префы)	0,4
Московская биржа	5,11	НМТП	0,31
Сургутнефтегаз (префы)	4,21	ОГК - 2	0,28
Сбербанк (ао)	4,00	Ростелеком (префы)	0,24
Сбербанк (префы)	4,00	ТГК - 1	0,16
Татнефть (ао)	4,00		

УРОВЕНЬ ОТРАЖЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФАКТОРОВ В ПОРТФЕЛЕ IRDIV



Уровень отражения каждого фактора показывает степень влияния акций, обладающих соответствующими свойствами на инвестиционный портфель в целом (например, больше или меньше в нем небольших компаний, акций с высоким или низким импульсом роста и т.д.). Нейтральный уровень отражает значения факторов для равновзвешанного индекса широкого рынка акций.

Эксперты в инвестициях

- Мы управляем активами клиентов более 17 лет
- Более 22 млрд. руб. в управлении
- В текущем управлении 2 биржевых, 7 открытых, 13 закрытых паевых фондов, эндаумент-фонд СПБПУ и компенсационные фонды СРО
- Лицензии Банка России, членство НАУФОР

ООО «УК «ДОХОДЪ». 199178, Санкт-Петербург, проспект Малый В.О., д.43 корпус 2

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: 199178, Санкт-Петербург, Малый пр. В.О., д. 43, корп. 2, литера В, 3 этаж, помещ. 62, на сайте dohod.ru по телефону (812) 635-68-63. Правила доверительного управления БПИФ РФИ «ДОХОДЪ Индекс дивидендных акций РФ» зарегистрированы Банком России 24 декабря 2020 г. за № 4242.

Внимание! Взимание 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.

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. Независимо от осмотристельности, 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.