IRDIV

ДОХОДЪ Индекс дивидендных акций РФ

ДОХОДЪ Индексы

SMART BETA

АКЦИИ

RUB

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 11.05% против 6.67% 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".

ДЕТАЛИ ИНДЕКСА — 17 сентября 2026

Код	IRDIV (ценовой) / IRDIVTR (полной доходности)
Дата начала расчета	15.09.2020
Расчет истории	с 15.04.2007
Калькулирующий агент	Московская биржа
Число активов	29
Max доля эмитента	7%
Схема взвешивания	по капитализации

ДИНАМИКА ДОХОДНОСТИ (%)

	3 мес.	с начала года	1 год	3 года	весь период
IRDIVTR (полная доходность)	-2.97	-7.02	-9.20	-10.95	666.99
Индекс МосБиржи полной доходности	-5.52	-12.32	-13.03	-7.53	250.66

ТОР 10 ИНВЕСТИЦИЙ

Название	Доля, %	Название	Доля, %
Лукойл	7.00	КЦ ИКС 5	7.00
МТС	7.00	ГМК Норильский никель	7.00
НОВАТЭК	7.00	ИНТЕР РАО ЕЭС	6.10
Роснефть	7.00	Хэдхантер	5.39
Московская Биржа	7.00	Транснефть (ап)	4.50

СТРУКТУРА ПО ОТРАСЛЯМ

ХАРАКТЕРИСТИКИ БЕНЧМАРКА

Див. доходность след. 12м	11.91	Бета к индексу акций	0.88
Стандартное отклонение, %	24.62	P/E (LTM)	4.72
Max просадка, % (2008)	-78.03	P/B	2.54
		Лучший месяц, %	27.01
Уровень риска		Худший месяц, %	-31.82

ДОХОД
управляющая компания

САНКТ-ПЕТЕРБУРГ
МАЛЫЙ ПР. В.О., 43 к. 2
8 800 333-85-85
DOHOD.RU

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 - 7%

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

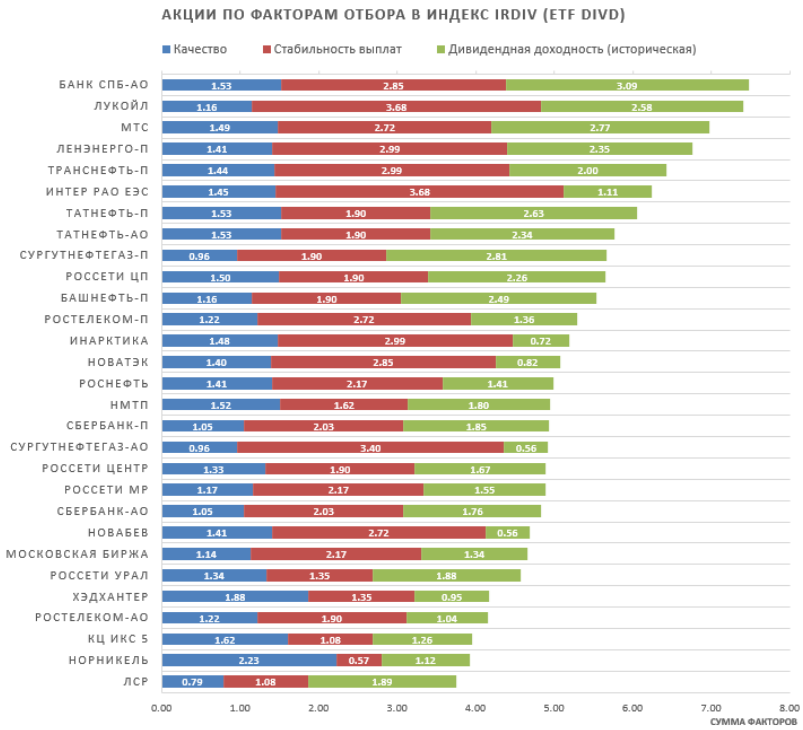
* **ДИВИДЕНДНАЯ ДОХОДНОСТЬ** - средняя дивидендная доходность за завершенные 7 лет. Дополнительно для каждой акции рассчитывается дивидендная доходность за последние 12 месяцев. Если она равна нулю, то такая акция исключается из выборки.

*** 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)

АКЦИИ ПО ФАКТОРАМ ОТБОРА В ИНДЕКС



ДОХОД управляющая компания

САНКТ-ПЕТЕРБУРГ
МАЛЫЙ ПР. В.О., 43 к. 2

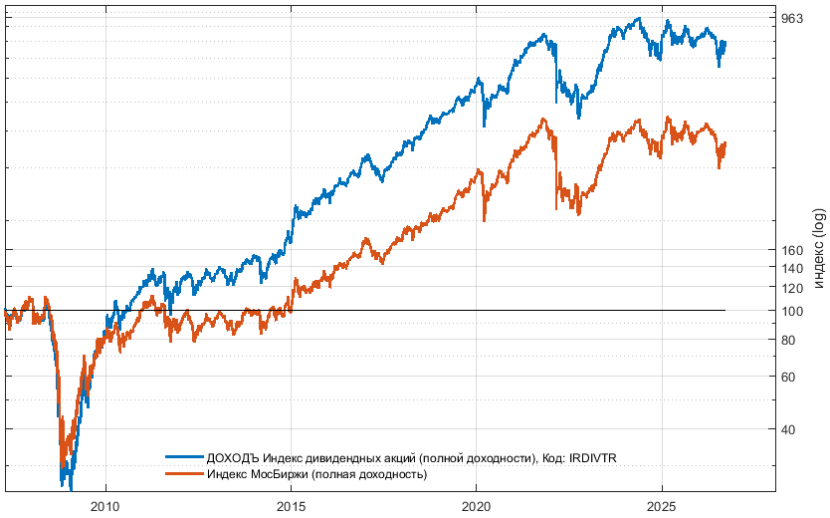
8 800 333-85-85
DOHOD.RU

ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДОХОДНОСТИ

ДОХОДНОСТЬ В ГОДОВЫХ (%)

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	Весь период
IRDIVTR (полная доходность)	-9.22	-3.79	-1.04	5.74	10.48	11.05
Индекс МосБиржи полной доходности	-13.06	-2.58	-3.35	4.67	8.75	6.67

ДИНАМИКА ДОХОДНОСТИ (%), логарифмическая шкала



ДОХОДНОСТЬ ПО ГОДАМ (%)

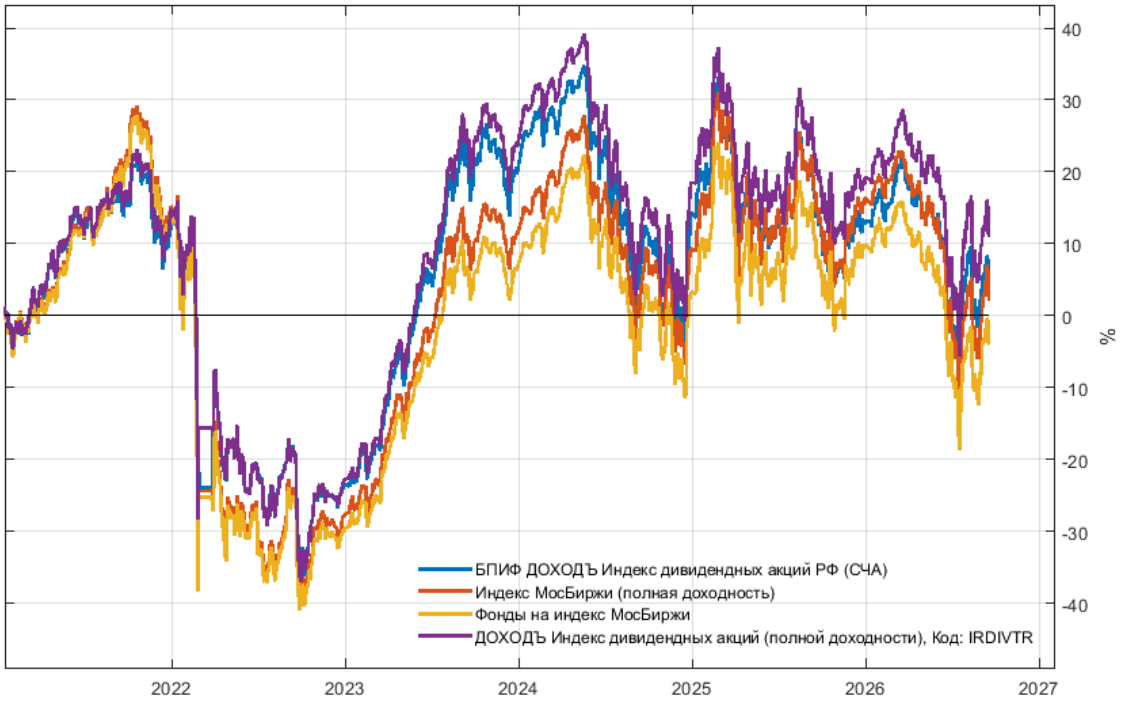
	2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
IRDIVTR	-7.02	-2.82	-0.69	59.94	-32.71	21.23	14.80	32.30	28.27	3.48	32.28	45.21	10.52	15.09	13.56	-2.26	43.53
IMOEXTR	-12.32	2.94	1.64	53.84	-37.26	21.79	14.82	39.09	18.54	-0.19	32.78	32.28	-1.84	6.32	8.77	-14.46	25.28

ПОЛНЫЙ СОСТАВ ИНДЕКСА, на дату последней ребалансировки

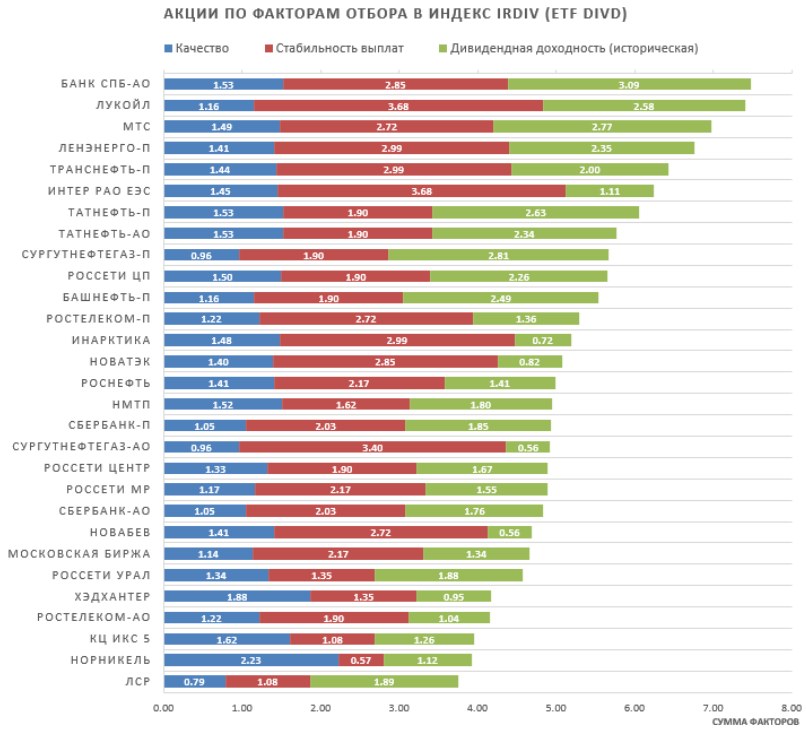
Название	Вес, %	Название	Вес, %	Название	Вес, %
Лукойл	7.00	Татнефть (ао)	3.50	НМТП	0.98
МТС	7.00	Сургутнефтегаз (ап)	3.50	Россети Московский регион	0.63
НОВАТЭК	7.00	Сбербанк (ап)	3.50	ЛСР	0.61
Роснефть	7.00	Сургутнефтегаз (ао)	3.50	НоваБев Групп	0.58
Московская Биржа	7.00	Сбербанк (ао)	3.5	Россети Урал	0.52
КЦ ИКС 5	7.00	Банк Санкт-Петербург (ао)	2.42	Россети Центр	0.50
ГМК Норильский никель	7.00	Россети Ленэнерго (ап)	1.83	Инарктика	0.44
ИНТЕР РАО ЕЭС	6.10	Ростелеком (ап)	1.70		
Хэдхантер	5.39	Ростелеком (ао)	1.70		
Транснефть (ап)	4.50	Башнефть (ап)	1.09		
Татнефть (ап)	3.50	Россети Центр и Приволжье	1.02		

DIVD ETF: БПИФ ДОХОДЪ Индекс дивидендых акций РФ

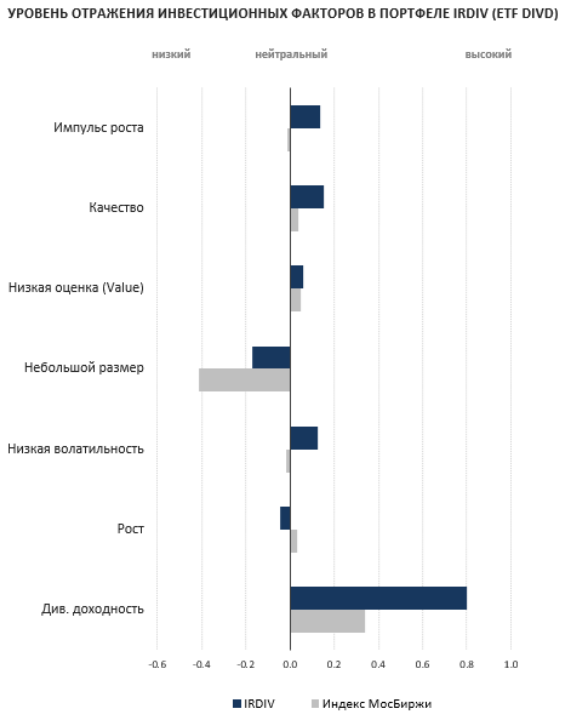
ДИНАМИКА ДОХОДНОСТИ DIVD ETF: БПИФ ДОХОДЪ Индекс дивидендых акций РФ (%)



АКЦИИ ПО ФАКТОРАМ ОТБОРА В ИНДЕКС



ОТРАЖЕНИЕ ИНВЕСТ ФАКТОРОВ В IRDIV и ИНДЕКСЕ МОСБИРЖИ



Уровень отражения каждого фактора показывает степень влияния акций, обладающих соответствующими свойствам 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.

ДОХОД
управляющая компания

САНКТ-ПЕТЕРБУРГ
МАЛЫЙ ПР. В.О., 43 к. 2

8 800 333-85-85
DOHOD.RU

Эксперты в инвестициях

- Мы управляем активами клиентов более 20 лет
- Более 120 млрд. руб. в управлении
- В текущем управлении более 50 фондов, эндаумент-фонды и компенсационные фонды СРО
- Передовые аналитические сервисы
- Лицензии Банка России, членство НАУФОР, рейтинг "A+" от НРА

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

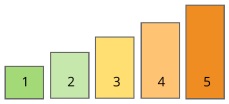
Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами, негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00612 от 20.12.2008 г.

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. Больший 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 подготовки 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.**