

IRGRO

ДОХОДЪ Индекс акций роста РФ

ПРЕИМУЩЕСТВА ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ



Отражение динамики цен российских акций роста

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



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

Портфель индекса отличается одновременно высоким ростом прибыли и выручки компаний, импульсом роста котировок, акцентом на средние и небольшие компании и низкую волатильность акций. Благодаря этому он может показывать лучшее соотношение риска и доходности по сравнению с широким рынком. Среднегодовая доходность индекса IRGROTR с 2007 года составляет 16.92% против 9.71% у широкого рынка акций (включая дивиденды).



Мультифакторный подход "Smart Beta" при отборе акций

В индекс включаются 40% лучших акций по сумме факторов "Рост компании", "Импульс роста котировок", "Качество эмитента", "Размер компании" и "Рыночный риск".

ДОХОДЪ Индексы



SMART BETA

АКЦИИ

RUB

ДЕТАЛИ ИНДЕКСА

25 мая 2021

Код	IRGRO (ценовой) / IRGROTR (полной доходности)
Дата начала расчета	25.05.2021
Расчет истории	с 15.04.2007
Калькулирующий агент	Московская биржа
Число активов	24
Мак доля одного эмитента/отрасли (на дату ребалансировки)	8% / 30%
Схема взвешивания	по рыночной капитализации

ДИНАМИКА ДОХОДНОСТИ (%)

	3 мес.	с начала года	1 год	3 года	с начала расчета
IRGROTR (полная доходность)	10.25	17.05	43.17	105.75	809.05
IRGRO (ценовой)	10.25	16.37	37.21	73.9	403.04
Индекс МосБиржи (полная доходность)	10.1	13.76	43.09	96.56	269.95
Индекс МосБиржи (ценовой)	8.51	12.09	33.81	59.84	107.37

TOP 10 ИНВЕСТИЦИЙ (%)

Может изменяться

TCS Group Holding	8.00	Северсталь	5.85
МТС	8.00	ГМК Норильский Никель	5.85
Яндекс	8.00	НЛМК	5.85
Новатэк	8.00	Полиметалл	5.85
Московская Биржа	8.00	Фосагро	5.81

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

СТРУКТУРА ПО ОТРАСЛЯМ



ХАРАКТЕРИСТИКИ ФОНДА

Див доходность (LTM) %	4.91	Бета к индексу акций	0.83
Див доходность (Forward) %	5.01	P/E (LTM)	11.51
Стандартное отклонение, %	16.12	P/B	2.91
Мак просадка, % (2008 год)	76.34	Лучший месяц, %	+22.77
Уровень риска		Худший месяц, %	-35.43

Методика расчета уровня риска приведена на последней странице документа

LTM - последние 12 месяцев
Forward - следующие 12 месяцев

Методика формирования индекса IRGRO

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 качественные акции, растущие как с точки зрения импульса цены, так и роста прибыли компаний.

Рост компании

Качество эмитента

Моментум (импульс роста)

Низкая волатильность

Небольшой размер

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

40%

лучших акций по сумме факторов

импульс роста цены с умеренными откатами

акцент на средние и небольшие компании

Индекс

Индекс отражает диверсифицированный портфель российский акций роста (growth stocks) с акцентом на средние и небольшие компании и относительно низкую волатильность (рыночный риск)

ВЗВЕШИВАНИЕ

По рыночной капитализации

ДИВЕРСИФИКАЦИЯ

не менее 15 эмитентов

КОНЦЕНТРАЦИЯ

Максимальный вес на эмитента при ребалансировке - 8%

На отрасль - 30%

УЧЕТ ДИВИДЕНДОВ

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

* **РОСТ КОМПАНИИ (GROWTH)** - фактор, рассчитываемый исходя из тренда изменения прибыли и выручки компании - эмитента акций за 5 последних лет, но не менее, чем за 3 последних года. Чем больше рост компании, тем лучше.

* **КАЧЕСТВО ЭМИТЕНТА (QUALITY)** - 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). Чем больше качество эмитента, тем лучше.

* **ИМПУЛЬС РОСТА (MOMENTUM)** - фактор, рассчитываемый исходя из изменения цены акций за последние 6 и 12 месяцев, не включая месяц расчета. Чем больше импульс роста, тем лучше.

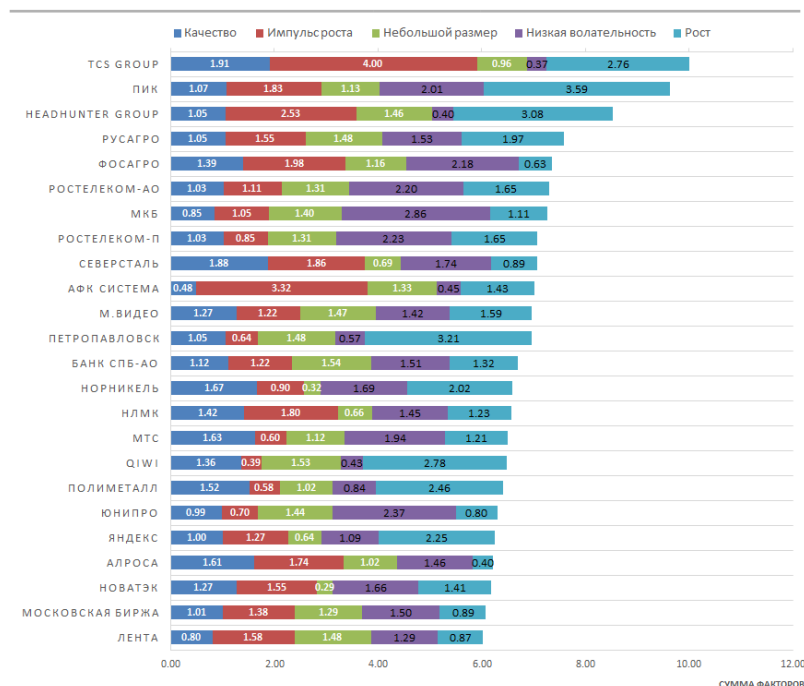
* **НИЗКАЯ ВОЛАТИЛЬНОСТЬ (LOW VOLATILITY)** - фактор, рассчитываемый исходя из стандартного отклонения дневной доходности акций за 5 последних лет или с даты начала торгов. Чем ниже волатильность, тем лучше.

* **НЕБОЛЬШОЙ РАЗМЕР (LOW SIZE)** - фактор, рассчитываемый исходя из рыночной капитализации компании - эмитента акций. Для цели данного индекса, чем меньше размер компании, тем лучше.

ПОДРОБНЕЕ СМ. МЕТОДИКУ РАСЧЕТА ИНДЕКСА "ДОХОДЬ Индекс акций роста РФ" (IRGRO)

Значения факторов 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 ОПРЕДЕЛЕНИЕ СТРУКТУРЫ ИНДЕКСА IRGRO (на дату последней ребалансировки)

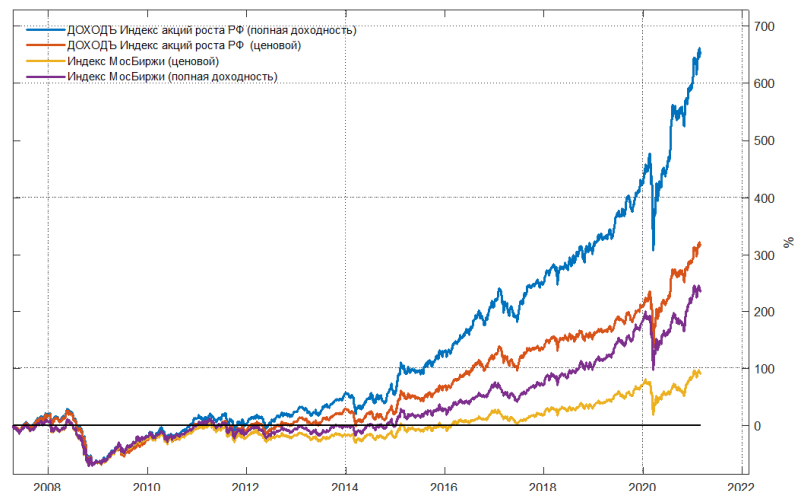


ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДОХОДНОСТИ

ДОХОДНОСТЬ В ГОДОВЫХ (%)

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	С начала стратегии
IRGROTR (полная доходность)	43.17	27.25	25.05	29.14	23.94	16.92
IRGRO (ценовой)	37.21	20.29	18.76	22.35	18.07	12.12
Индекс МосБиржи (полная доходность)	43.09	25.32	21.22	21.53	14.1	9.71
Индекс МосБиржи (ценовой)	33.68	16.95	14.01	14.64	8.46	5.30

ДИНАМИКА ДОХОДНОСТИ (%)



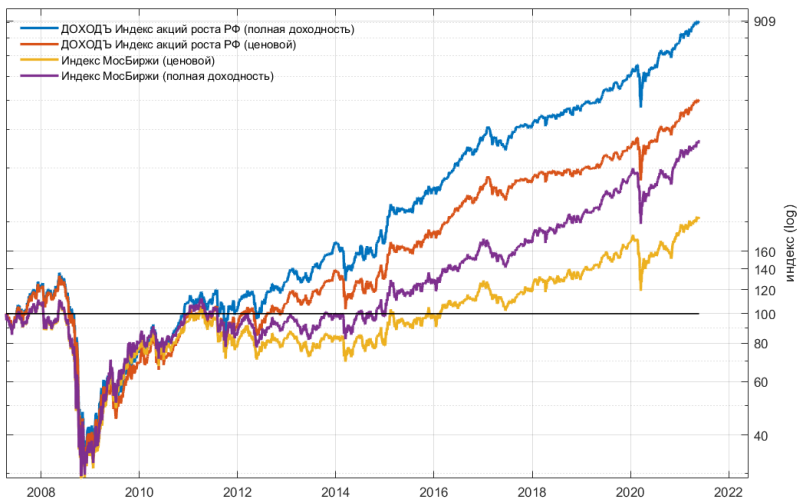
История индекса до 14.04.2021 (включительно) рассчитана УК ДХОДЪ, начиная с 15.04.2021 - калькулирующим агентом

ДОХОДНОСТЬ ПО ГОДАМ (%)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
IRGROTR (полная доходность)	17.05	30.02	25.83	15.45	8.87	45.4	52.28	-0.07	33.56	23.26	-5.57	46.21	88.72	-67.9	23.97
IRGRO (ценовой)	16.37	24.09	18.67	7.93	4.44	39.62	42.63	-5.85	28.06	18.59	-7.34	42.98	88.14	-68.89	21.85
Индекс МосБиржи (полная доходность)	13.76	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)	12.09	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 ДОХОДНОСТИ. ЛОГАРИФИЧЕСКАЯ ШКАЛА

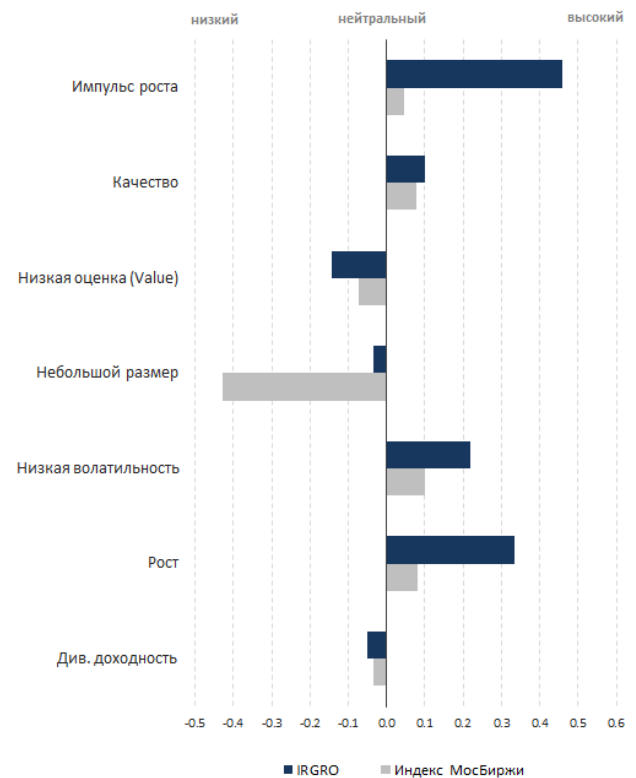


История индекса до 14.04.2021 (включительно) рассчитана УК ДОХОДЪ, начиная с 15.04.2021 - калькулирующим агентом

ПОЛНЫЙ СОСТАВ ИНДЕКСА IRGRO (на дату последней ребалансировки)

Название	Вес, %	Название	Вес, %
TCS Group Holding	8.00	Ростелеком ао	2.37
МТС	8.00	Ростелеком (префы)	2.37
Яндекс	8.00	МКБ	1.74
Новатэк	8.00	Петропавловск	1.39
Московская биржа	8.00	Юнипро	1.19
Северсталь	5.85	Русатом	1.09
ГМК НорНикель	5.85	Лента	1.01
НЛМК	5.85	QIWI	0.99
Полиметалл	5.85	М.Видео	0.52
Фосагро	5.81	Банк Санкт-Петербург	0.46
Алроса	5.19		
АФК Система	4.93		
ПИК	4.73		
Headhunter	2.79		

УРОВЕНЬ ОТРАЖЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФАКТОРОВ В ПОРТФЕЛЕ IRGRO



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 1 биржевой, 7 открытых паевых фондов, 12 закрытых фондов и эндаумент-фонд СПБПУ
- Лицензии Банка России, членство НАУФОР

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

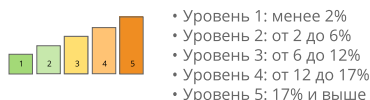
Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами, негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00612 от 20.12.2008 г.

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.



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 Биржевым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов "ДОХОДЪ Индекс дивидендных акций РФ" зарегистрированы Банком России 24.12.2020 года за № 4242.

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.