

# GOOD ETF

ДОХОДЪ. Стратегии денежного рынка

ПРЕИМУЩЕСТВА ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ



## "Улучшенный" денежный рынок

Инвестиции преимущественно осуществляются в качественные корпоративные облигации со сроком до погашения/выкупа не более 1 года при акценте на срок до 6 месяцев. Это позволяет формировать более высокую ожидаемую доходность по сравнению с классическими инструментами денежного рынка при низких рисках.



## Широкая диверсификация

Мы стремимся к целевому ограничению в 4% на эмитентов с рейтингами от агентств ниже "AA", и 6% — выше. Как правило, в любой момент фонд инвестирует в облигации не менее 25 разных эмитентов. Такая диверсификация эффективно снижает кредитный риск отдельных эмитентов без потери в доходности.



## Для кого? Идеален для инвестиций от трех месяцев

Если вы ориентируетесь на сохранение капитала, но вам не нужна моментальная ликвидность, то вы можете себе позволить поиск более высокой ожидаемой доходности за счет небольшого удлинения срока инвестиций. Больше срок инвестиций — выше вероятность получения доходности, превосходящей классический денежный рынок и банковские депозиты после комиссий и спредов.

ETF УК ДОХОДЪ

Базовые инвестиции

ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК

RUB

## ДЕТАЛИ ФОНДА

11 марта 2025

ISIN	RU000A10A7V4
Код на МосБирже	GOOD
Уровень листинга	первый уровень
СЧА	51.5 млн.руб.
Число активов	45
Макс. затраты, в год	0.59%
из них фиксированные	0.58%
Распределение доходов	реинвестирование

## Начальная выборка

Основная выборка — простые **корпоративные облигации** с фиксированными и плавающими купонами и/или амортизацией номинала.

Валюта:  
**RUB**

Срок до погашения/выкупа:  
**до 1 года**

Кредитный рейтинг:  
**от BB до AA+**

Качество эмитента:  
**>= 4 (выше среднего)**

Ликвидность:  
**средняя и высокая**

## Отбор

Начальная выборка используется для формирования двух субпортфелей. Бумаги в них пересекаются, но портфели отличаются как по рейтингам, так и по срокам.

Срок:  
**от 28 до 365 дней**

Рейтинг:  
**от BB до A+**

Срок:  
**от 28 до 180 дней**

Рейтинг:  
**от BB до AA+**

Каждый субпортфель сначала взвешивается отдельно по рыночной капитализации облигаций, а затем формируется единый портфель 60/40.

Целевое ограничение на эмитента:

4%

Вес выборки:  
**60%**

Целевое ограничение на эмитента:

6%

Вес выборки:  
**40%**

## Портфель

### ШИРОКИЙ ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК

Широкий спектр инструментов денежного рынка (со сроком погашения/выкупа до 1 года)

### АКЦЕНТ НА УЛЬТРАКОРОТКИХ ОБЛИГАЦИЯХ

Большинство облигаций со сроком погашения/выкупа до 180 дней "учитываются" в портфеле дважды. Это снижает общий рыночный риск портфеля

### ДИВЕРСИФИКАЦИЯ

Широкое разнообразие эмитентов с ограничением на max вес

### УДЕРЖАНИЕ ДО ПОГАШЕНИЯ/ВЫКУПА

Облигации, как правило, удерживаются до погашения/выкупа

### РЕИНВЕСТИРОВАНИЕ

Все доходы реинвестируются полностью и без налогов



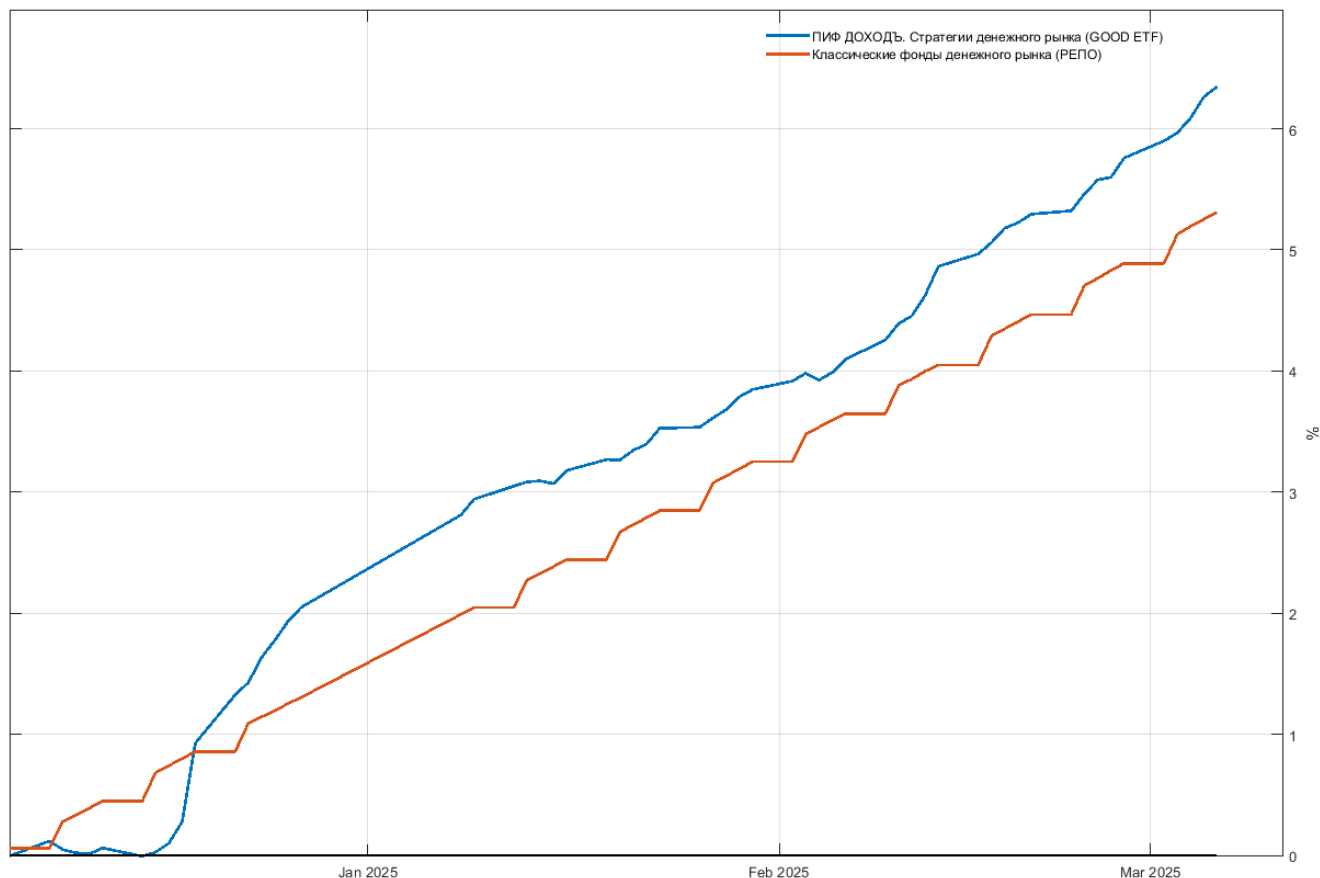
**ДОХОДЪ**  
управляющая компания

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

8 800 333-85-85  
DOHOD.RU

# ПОКАЗАТЕЛИ ДОХОДНОСТИ

## ДИНАМИКА НАКОПЛЕННОЙ ДОХОДНОСТИ ФОНДА (%)



### ДОХОДНОСТЬ ЗА ПЕРИОД, %

	YTD	1Y	с нач. торгов
GOOD ETF (СЧА)	4.21	-	6.35
Классические фонды денежного рынка*	3.95	-	5.31

### ДОХОДНОСТЬ В % ГОДОВЫХ

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	с нач. торгов
GOOD ETF (СЧА)	-	-	-	-	-	-
Классические фонды денежного рынка*	-	-	-	-	-	-

### ДОХОДНОСТЬ ПО ГОДАМ (%)

	2025 янв-март	2024 дек
BOND ETF (СЧА)	4.21	2.05
Классические фонды денежного рынка*	3.95	1.31

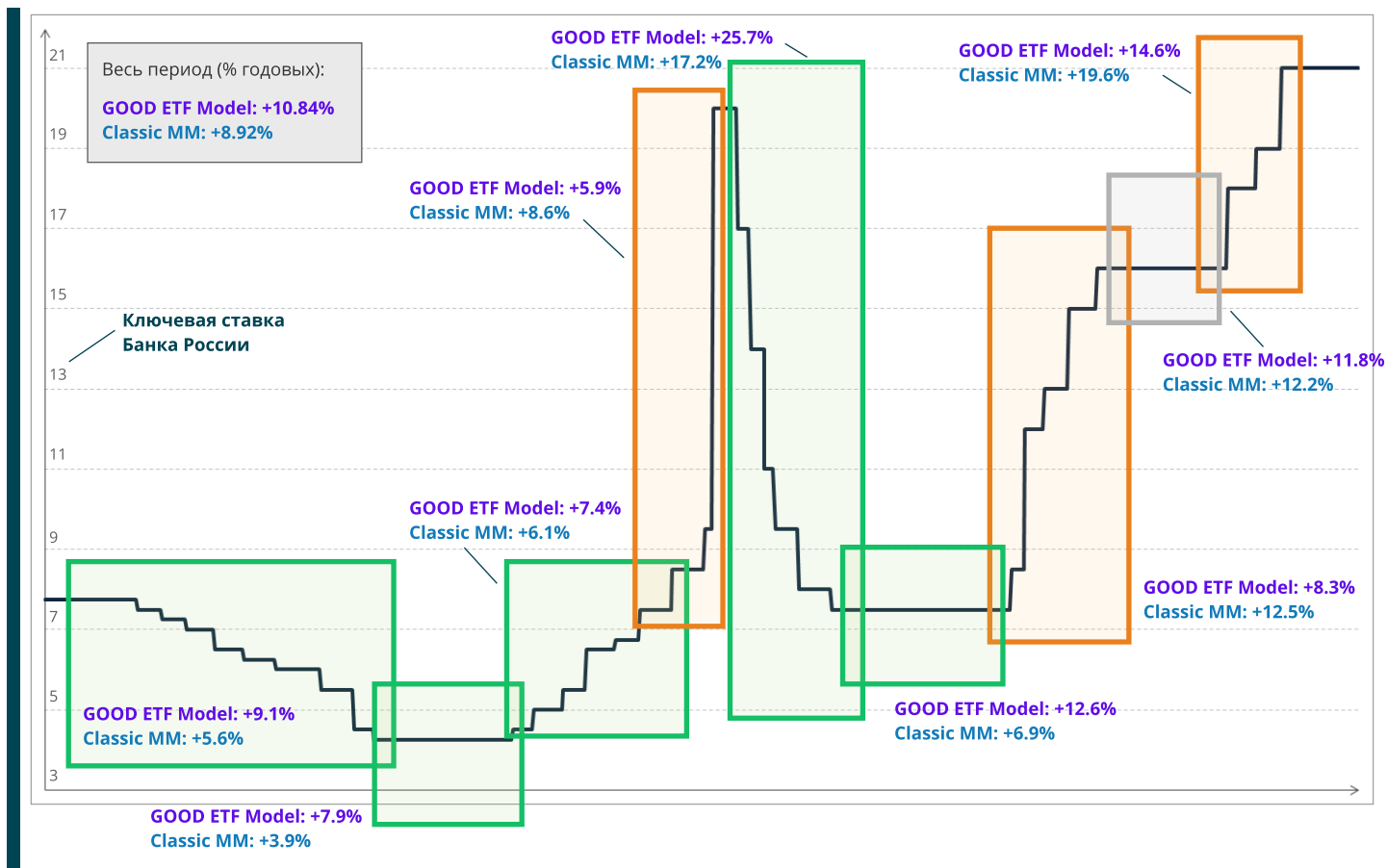
\* Доходность показателя Инструменты классического денежного рынка рассчитана исходя из цен LQDT ETF на Московской Бирже.

# Что ожидать в период инвестиций?

## GOOD ETF\* vs Классический денежный рынок\*



Динамика доходности\* в различных условиях изменения ключевой ставки ЦБ, % годовых



\* Доходность показателя GOOD ETF Model рассчитана исходя из модели поведения инвестиционного портфеля, сформированного на основании методики отбора облигаций в фонд GOOD ETF за период с 01.07.2019 по 09.12.2024 гг. Доходность показателя Classic MM (инструменты классического денежного рынка) рассчитана исходя из: до 16.01.2020 — индекс полной доходности, рассчитанный из ставок РЕПО на МосБирже, начиная с 16.01.2020 — индекс полной доходности, рассчитанный на основе цен LQDT ETF на Московской Бирже. Все доходности приведены к процентам годовых. Данная информация представлена исключительно в информационных целях и может не отражать реальных результатов инвестиций. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Источник: расчеты УК ДОХОДЪ, МосБиржа

### СТРЕСС-СОБЫТИЯ, изм. в %

	Дней	GOOD ETF Model*	Classic MM*
COVID (пик)	22	-2.39	0.29
Начало СВО (пик)	7	-2.05	0.16
Начало СВО (цикл)	40	-2.44	1.15
Мобилизация	7	-2.12	0.12

## Эксперты в инвестициях

- Мы управляем активами клиентов более 20 лет
- Более 92 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 "А" от НРА

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

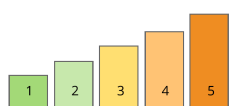
Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами, негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00612 от 20.12.2008 г.

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. 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 Сбондс Корпоративные облигации РФ" зарегистрированы Банком России 31 марта 2022 г. за № 4920.

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. 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.