

GROD

БПИФ ДОХОДЪ Индекс акций роста РФ

ПРЕИМУЩЕСТВА ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ



Следование индексу акций роста IRGROTR

Целью фонда является следование индексу "ДОХОДЪ Индекс акций роста РФ (полной доходности)" - IRGROTR, рассчитываемому Московской биржей. В индекс включаются 40% лучших акций по сумме факторов: "Рост компании", "Импульс роста котировок", "Качество эмитента", "Размер компании" и "Рыночный риск".



Существенно более высокие показатели роста, импульса роста и доли небольших компаний, чем у широкого рынка акций

Портфель фонда 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 г. составляет 17.4% против 10.1% у широкого рынка акций (включая дивиденды).



Диверсификация и гибкость инвестиций в российский рынок акций

Акцент на факторы роста и гибкая структура позволяют использовать фонд для диверсификации долгосрочных портфелей акций, в том числе, для тактического распределения между дивидендными акциями/акциями ценности и роста в зависимости от экономических условий.

БПИФ РФИ ДОХОДЪ
Индекс акций роста РФ



SMART BETA

АКЦИИ

RUB

ДЕТАЛИ ФОНДА

15 марта 2021

Код на МосБирже	GROD
ISIN	RU000A1037V8
Бенчмарк	ДОХОДЪ Индекс акций роста РФ полной доходности (IRGROTR)
Число активов	24
Стоимость чистых активов	79 987 499 руб.
Максимальные затраты	0.99%
Распределение доходов	реинвестирование

ДИНАМИКА ДОХОДНОСТИ (%)

	3 мес.	с начала года	1 год	3 года	с начала расчета
Фонд	-	-	-	-	-
Бенчмарк (полная доходность)	17.12	24.33	52.63	115.78	865.62
Индекс МосБиржи (полная доходность)	14.74	19.14	49.98	108.42	287.44

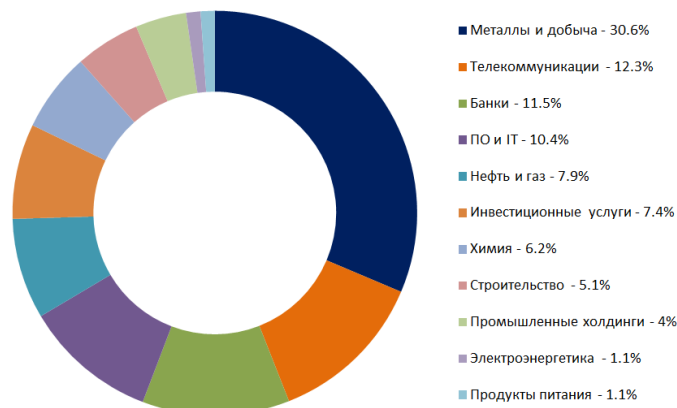
TOP 10 ИНВЕСТИЦИЙ (%)

Может изменяться

TCS Group Holding	9.56	Алроса	6.40
МТС	8.02	Фосагро	6.17
Яндекс	7.98	НЛМК	5.80
Новатэк	7.86	Polymetal	5.79
Московская Биржа	7.42	Северсталь	5.68

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 ПО ОТРАСЛЯМ



ХАРАКТЕРИСТИКИ ФОНДА

Див доходность (LTM) %	4.92	Бета к индексу акций	-
Див доходность (Forward) %	6.08	P/E (LTM)	12.13
Стандартное отклонение, %	-	P/B	3.09
Мах просадка, % (2008 год)	-	Лучший месяц, %	-
Уровень риска		Худший месяц, %	-

Методика расчета уровня риска приведена на последней странице документа

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.

качественный рост выручки и прибыли

40%

лучших акций по сумме факторов

импульс роста цены с умеренными откатами

акцент на средние и небольшие компании

Индекс

Индекс отражает диверсифицированный портфель российских 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.

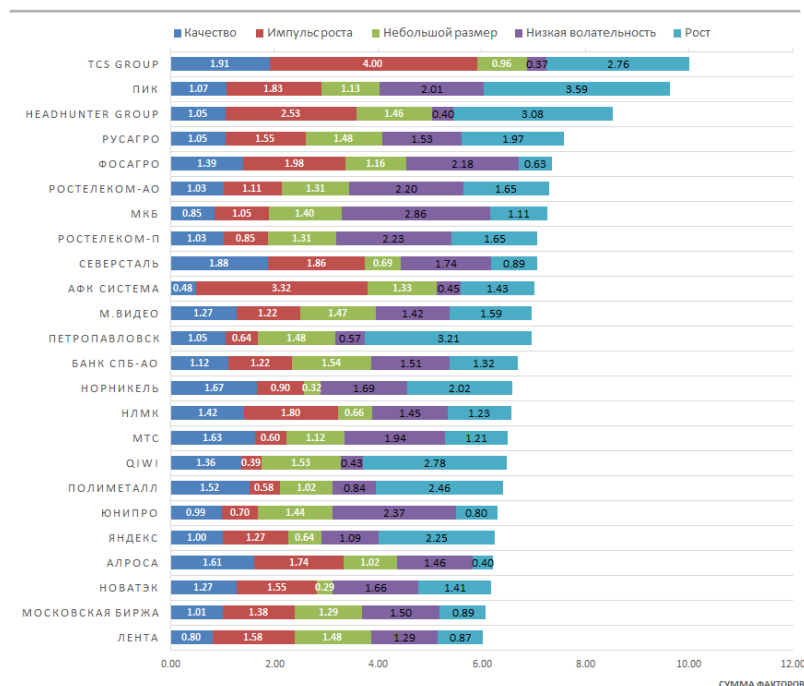
* **НИЗКАЯ ВОЛАТИЛЬНОСТЬ (LOW VOLATILITY)** - фактор, рассчитываемый исходя из стандартного отклонения дневной доходности акций за 5 последних лет или с даты начала торгов. Чем ниже волатильность, тем лучше.

* **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 ОПРЕДЕЛЕНИИ СТРУКТУРЫ ИНДЕКСА IRGRO (на дату последней ребалансировки)

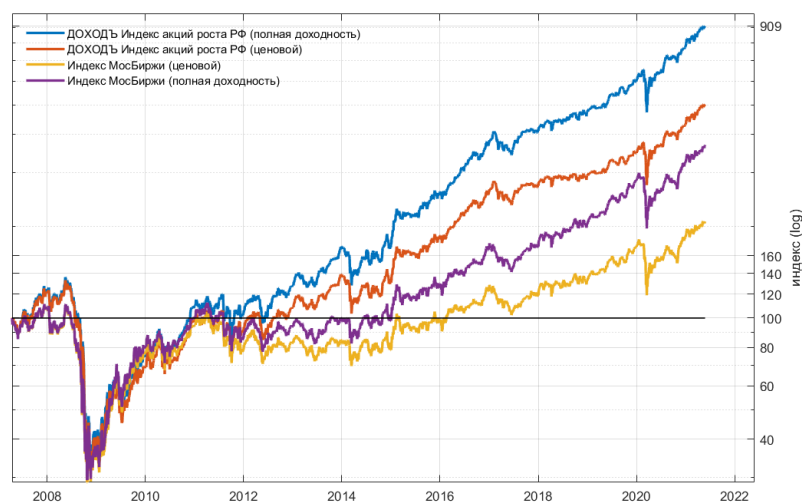


ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДОХОДНОСТИ

ДОХОДНОСТЬ В ГОДОВЫХ (%)

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	С начала расчета
Фонд	-	-	-	-	-	-
Бенчмарк (полная доходность)	52.63	29.25	25.82	29.73	24.08	17.36
Индекс МосБиржи (полная доходность)	49.98	27.76	22.42	21.22	14.32	10.03

ДИНАМИКА ДОХОДНОСТИ БЕНЧМАРКА IRGRO (%). Логарифмическая шкала



ДОХОДНОСТЬ ПО ГОДАМ (%)

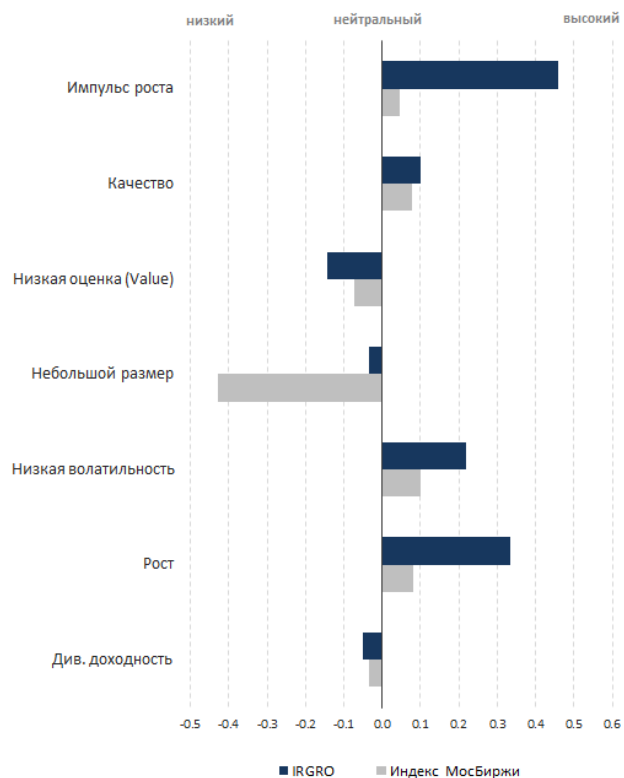
	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Фонд	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Бенчмарк (полная доходность)	24.33	30.02	25.83	15.45	8.87	45.4	52.28	-0.07	33.56	23.26	-5.57	46.21	88.72	-67.9	23.97
Индекс МосБиржи (полная доходность)	19.14	14.83	39.09	18.54	-0.19	32.78	32.28	-1.84	6.32	8.77	-14.46	25.28	126.11	-66.61	6.68

УСЛОВИЯ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

Обращение на бирже	Инфраструктура		Расходы (учитываются в стоимости пая)	
Листинг первого уровня на Московской Бирже	Управляющая компания	УК ДОХОДЪ	Вознаграждение управляющей компании, в год	0.5%
Код: GROD	Уполномоченное лицо	АТОН	Вознаграждение специализированного депозитария и регистратора	0.4%
Код iNAV: GRODA	Маркет-мейкер	АТОН	Прочие расходы, в год	не более 0.09%
	Специализированный депозитарий и регистратор	АО Актив	Итого фиксированные затраты	0.9%
			Итого максимально допустимые затраты	0.99%

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

УРОВЕНЬ ОТРАЖЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФАКТОРОВ В ПОРТФЕЛЕ IRGRO



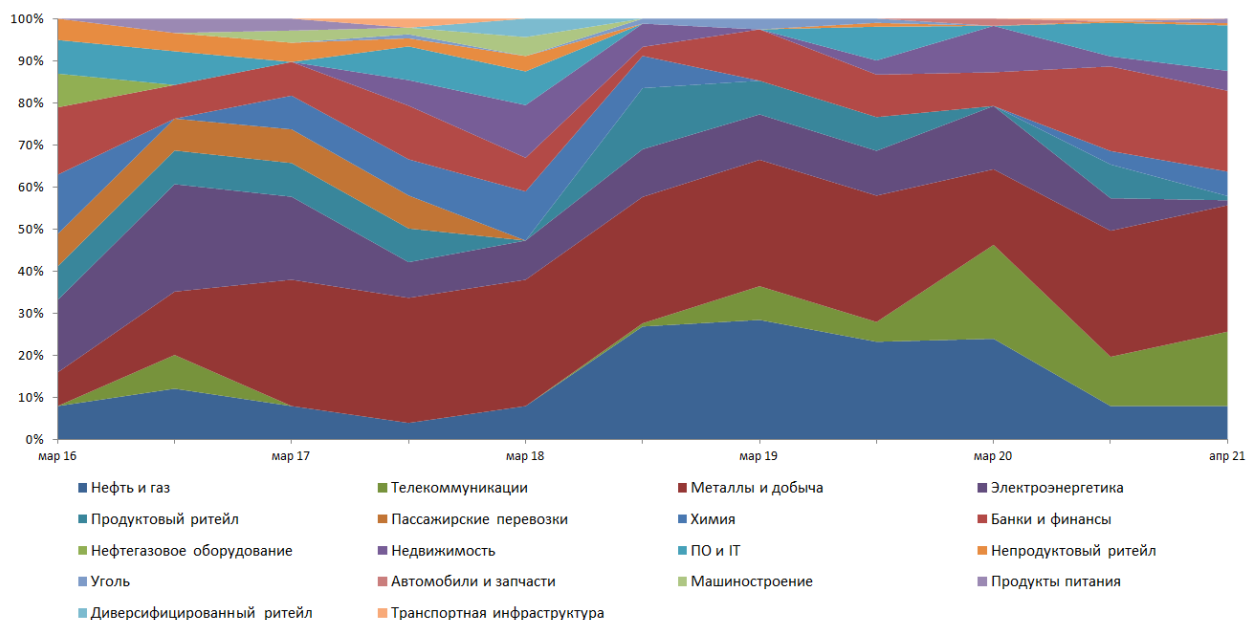
Факторы роста - тренд выручки и прибыли (рост), импульс роста и небольшой размер компаний существенно лучше отражены в бенчмарке фонда, чем в индексе широкого рынка

Факторы качества и низкой волатильности позволяют улучшить профиль риск/доходность портфеля в целом и формируют мультифакторный отбор акций с акцентом на рост.

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 равновзвешенного индекса широкого рынка акций.

Гибкая структура индекса IRGRO позволяет подстраиваться под меняющиеся условия рынка

ДИНАМИКА СТРУКТУРЫ ИНДЕКСА IRGRO ПО ОТРАСЛЯМ



Эксперты в инвестициях

- Мы управляем активами клиентов более 17 лет
- Более 22 млрд руб. в управлении
- В текущем управлении 2 биржевых, 7 открытых паевых фондов, 13 закрытых фондов и эндаумент-фонд СПБПУ
- 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.

Возможность приобретения на счет ИИС

Используя индивидуальный инвестиционный счет второго типа, вы можете освободить положительный результат по операциям на счете от уплаты НДФЛ.

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

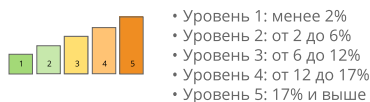
Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами, негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00612 от 20.12.2008 г.

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 «ДОХОДЬ» 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 "ДОХОДЬ 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 "ДОХОДЬ" (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.