

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 12.30% против 7.93% 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

17 апреля 2025

| | |
|-----------------------------|---|
| Код | IRGRO (ценовой) / IRGROTR (полной доходности) |
| Дата начала расчета | 25.05.2021 |
| Расчет истории | с 15.04.2007 |
| Калькулирующий агент | Московская биржа |
| Число активов | 34 |
| Мах доля эмитента / отрасли | 7% / 27.37% |
| Схема взвешивания | по капитализации |

ДИНАМИКА ДОХОДНОСТИ (%)

| | 3 мес. | с начала года | 1 год | 3 года | вся история |
|-------------------------------------|--------|---------------|--------|--------|-------------|
| IRGROTR | -0.28 | 4.52 | -17.47 | 29.89 | 710.03 |
| Индекс МосБиржи (полной доходности) | -0.42 | 8.21 | -8.50 | 68.61 | 295.69 |

TOP 10 ИНВЕСТИЦИЙ

| Название | Доля, % | Название | Доля, % |
|------------------|---------|---------------|---------|
| Хэдхантер | 7.00 | Полус золото | 7.00 |
| Аэрофлот | 7.00 | Банк Спб - ао | 6.41 |
| МКБ | 7.00 | ЭН+ ГРУП | 5.03 |
| Т-Технологии | 7.00 | Лента | 4.62 |
| Московская биржа | 7.00 | Совкомбанк | 4.52 |

СТРУКТУРА ПО ОТРАСЛЯМ



| |
|--------------------------------|
| Банки - 27.4% |
| Металлы и добыча - 12% |
| Электроэнергетика - 8.5% |
| Непродуктовый ритейл - 8.2% |
| Инвестиционные холдинги - 7.1% |
| Инвестиционные услуги - 7% |
| Пассажирские перевозки - 7% |
| Нефть и газ - 7% |
| Медицинские учреждения - 6% |
| Строительство - 2.8% |
| Страхование - 2.6% |
| ПО и IT - 1.7% |

ХАРАКТЕРИСТИКИ ИНДЕКСА

| | | | |
|---------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Стандартное отклонение, % | 22.83 | P/E (LTM) | 6.11 |
| Бета к индексу акций | 0.83 | P/B | 5.12 |
| Мах просадка (2008г) | -76.34 | Дивидендная доходность след. 12м | 8.29 |
| Уровень риска | | Лучший месяц, % | 22.77 |
| | | Худший месяц, % | -35.43 |



ДОХОДЪ
управляющая компания

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

8 800 333-85-85
DOHOD.RU

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

качественный рост выручки и прибыли

Качество эмитента

Моментум (импульс роста)

импульс роста цены с умеренными откатами

Низкая волатильность

Небольшой размер

акцент на средние и небольшие компании

40%

лучших акций по сумме факторов

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 - 7%

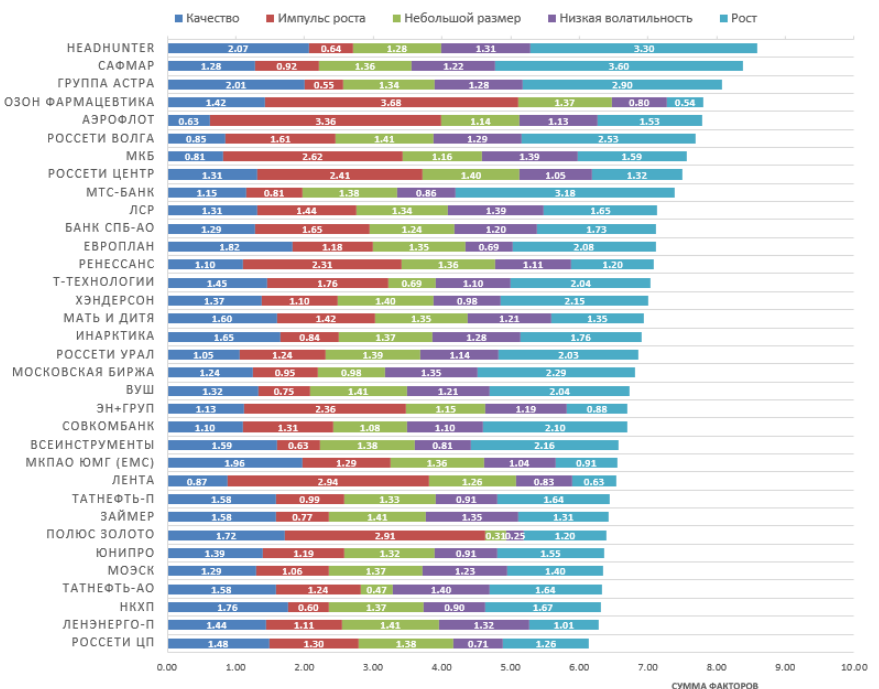
На отрасль - 30%

УЧЕТ ДИВИДЕНДОВ

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

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

АКЦИИ ПО ФАКТОРАМ ОТБОРА В ИНДЕКС IRGRO (ETF GROD)



* **РОСТ КОМПАНИИ (GROWTH)** - фактор, рассчитываемый исходя из тренда изменения прибыли и выручки компании - эмитента акций 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). 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. 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)

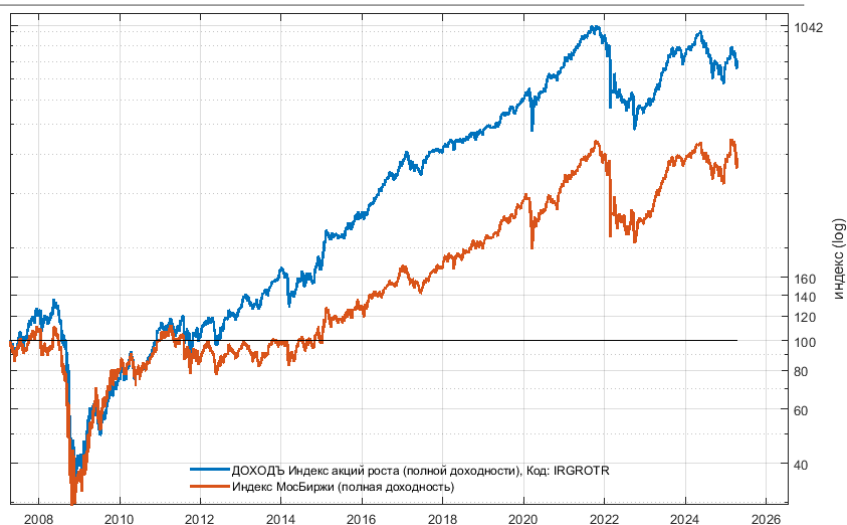
Значения факторов на изображении стандартизируются так, чтобы значение 1 (единица) означало среднее значение по рынку. Значение выше единицы означает, что данная характеристика акции выше (лучше) среднего по рынку и наоборот.

ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДОХОДНОСТИ

ДОХОДНОСТЬ В ГОДОВЫХ (%)

| | 1Y | 3Y | 5Y | 7Y | 10Y | вся история |
|-------------------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------------|
| IRGROTR | -17.56 | 9.13 | 6.50 | 9.28 | 14.02 | 12.30 |
| Индекс МосБиржи (полной доходности) | -8.55 | 19.08 | 10.51 | 11.62 | 12.86 | 7.93 |

ДИНАМИКА ДОХОДНОСТИ (логарифмическая шкала)



ДОХОДНОСТЬ ПО ГОДАМ (%)

| | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 |
|-------------------------------------|------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| IRGROTR | 1.23 | -3.15 | 45.70 | -40.77 | 23.27 | 30.02 | 26.12 | 15.18 | 8.87 | 45.40 | 52.28 | -0.07 | 33.56 | 23.26 | -5.57 | 46.21 |
| Индекс МосБиржи (полной доходности) | 1.84 | 1.64 | 53.84 | -37.26 | 21.79 | 14.83 | 39.09 | 18.54 | -0.19 | 32.78 | 32.28 | -1.84 | 6.32 | 8.77 | -14.46 | 25.28 |

ДИНАМИКА ДОХОДНОСТИ GROD ETF: БПИФ ДОХОДЪ Индекс акций роста РФ (%)

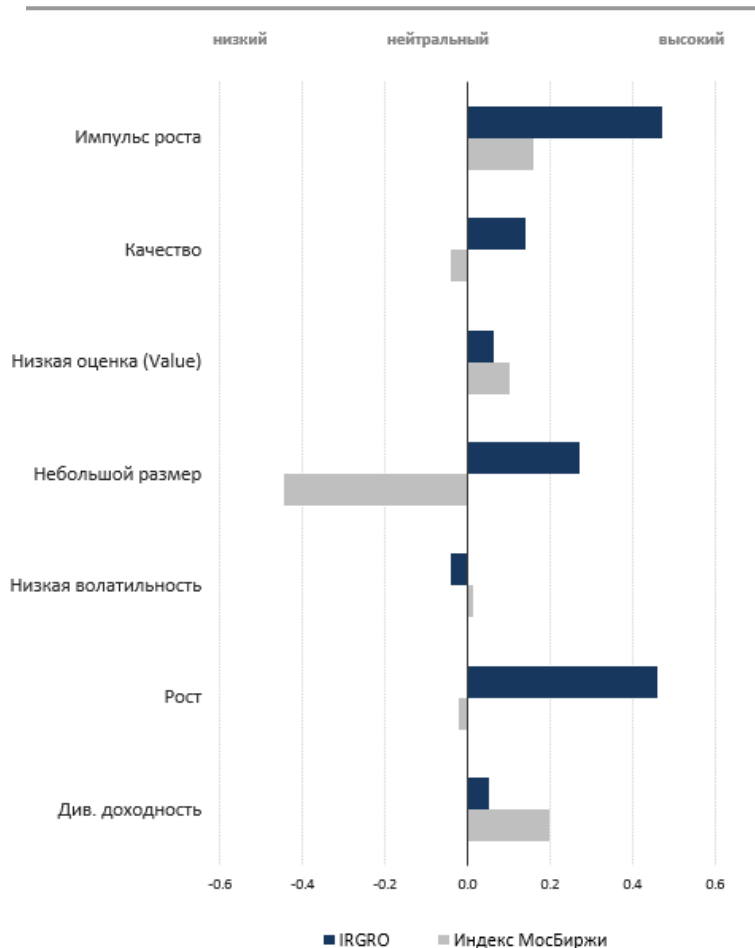


ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

ПОЛНЫЙ СОСТАВ ИНДЕКСА (на дату последней ребалансировки)

| Название | Вес,% | Название | Вес,% |
|-----------------------|-------|---------------------------|-------|
| Хэдхантер | 7.00 | Сафмар | 2.07 |
| Аэрофлот | 7.00 | Ленэнерго - ап | 1.95 |
| МКБ | 7.00 | Группа Астра | 1.74 |
| T-Технологии | 7.00 | Инарктика | 1.65 |
| Московская биржа | 7.00 | Россети Центр и Приволжье | 1.54 |
| Полюс золото | 7.00 | Европлан | 1.33 |
| Банк Спб - ао | 6.41 | Россети Центр | 1.04 |
| ЭН+ ГРУП - ао | 5.03 | НКХП | 1.02 |
| Лента | 4.62 | МТС Банк | 0.84 |
| Совкомбанк | 4.52 | ВсеИнструменты | 0.79 |
| Татнефть - ап | 3.50 | Озон Фармацевтика | 0.75 |
| Татнефть - ао | 3.50 | Россети Московский регион | 0.74 |
| ЛСР | 2.80 | Россети Урал | 0.57 |
| Мать и дитя | 2.74 | Хэндерсон | 0.4 |
| Ренессанс Страхование | 2.57 | ВУШ | 0.4 |
| ЮМГ | 2.50 | Россети Волга | 0.34 |
| Юнипро | 2.36 | Займер | 0.27 |

УРОВЕНЬ ОТРАЖЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФАКТОРОВ В ПОРТФЕЛЕ



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 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

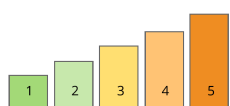
Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами, негосударственными пенсионными фондами № 21 -000-1 -00612 от 20.12.2008 г.

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 Индекс акций роста РФ" зарегистрированы Банком России 03 июня 2021 г. за № 4444.

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.