



Генеральный директор
управляющей компании «ДОХОДЪ»
Маргарита Витальевна Бородатова



ДОХОДЪ – 20 ЛЕТ С РЫНКОМ ИНВЕСТИЦИЙ РОССИИ

Летом 2023 года исполнилось 20 лет группе компаний ДОХОДЪ. Все это время здесь не только успешно управляют капиталом клиентов, но и создают ключевые для фондового рынка продукты. Последние определили философию формирования капитала среди многих российских инвесторов.

• ДОХОДЪ реализовал сервисы для принятия финансовых решений, которыми пользуются миллионы инвесторов.

• Здесь составили линейку биржевых фондов с уникальными авторскими индексами. Один из них — DIVD — вообще был первым дивидендным фондом на российские акции.

• Компания активно работает с идеей семейных инвестиций и роста семейного благосостояния в России. ДОХОДЪ создает закрытые фонды фамильного капитала. Кроме того, компания первой на рынке начала предлагать услугу формирования детских инвестиционных портфелей с самого рождения ребенка.

• ДОХОДЪ активно внедряет инструменты фондового рынка в сферу недвижимости.

Через механизм ЗПИФ компанией реализовано более 40 строительных проектов общей площадью более 1,8 млн кв. м. Именно здесь создали ЗПИФ ЖК «Лиственный» — первый в России фонд, получивший статус застройщика многоквартирных домов по 214-ФЗ.

• Компания интегрировала инвестиционные механизмы в сферу благотворительности. Она управляет эндаумент-фондами. Подобные фонды создают новые возможности для благотворительных организаций: капитал, созданный за счет пожертвований, инвестируется, а полученные доходы от управления фондом идут на нужды получателя пожертвований. Подобным образом управляются Фонд Нобеля и эндаумент-фонды крупнейших мировых университетов.



СЕРВИСЫ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ ВМЕСТО РУЧНЫХ ПОИСКОВ

Принимая решение о покупке или продаже активов, инвесторы сверяют их по различным показателям. Долгое время им приходилось самостоятельно искать нужные данные в многочисленных источниках и вручную сводить их в таблицах.

В 2011 году специалисты ДОХОДЪ задались целью: объединить разрозненные сведения о дивидендных ценных бумагах, чтобы инвесторам было удобнее с ними работать. Был создан специальный сервис — «Дивиденды». Там аналитики не только отразили периоды выплаты и даты закрытия

реестров, но и указали стабильность дивидендных выплат, прогнозы относительно их суммы.

Сервис быстро набрал популярность, и компания создала ряд аналогичных. «Анализ акций» и «Анализ облигаций» — удобные скринеры для отбора бумаг. С их помощью инвесторы могут определить базовую стратегию своего портфеля и в соответствии с ней подобрать активы. Сервисы компании используются для обучения и работы. Их регулярно рекомендуют в школах инвесторов как наиболее прозрачные, логичные и грамотные. В 2022 году этими программами воспользовались более 1,5 млн человек.

ФАКТОРНОЕ ИНВЕСТИРОВАНИЕ ВМЕСТО ИМПУЛЬСНЫХ РЕШЕНИЙ

Факторное инвестирование — относительно новый подход к управлению активами. Участник рынка отбирает их по определенным факторам — например, для портфеля дивидендных акций он оценивает дивидендную доходность компании, стабильность выплат и качество бизнеса. Реакция разных факторов на рыночные события часто неодинакова. Поэтому такой способ инвестирования позволяет создавать более диверсифицированные, а значит — защищенные портфели. Важно то, что сами факторы четко описаны: это не субъективная оценка, а обоснованная система фильтров.



Факторный подход компания ДОХОДЪ приняла за основу при создании своих биржевых фондов. Первым в линейке стал DIVD — фонд, который инвестирует в качественные дивидендные акции российских компаний. Сначала специалисты ДОХОДЪ подготовили уникальный авторский индекс и включили в него акции, отобранные по строгим принципам и факторам. А потом сформировали фонд, который следует этому индексу.

В дальнейшем при создании всех фондов компания придерживалась аналогичного алгоритма: определение факторов — составление индекса на их основе — формирование фонда по этому индексу. Благодаря такому подходу

инвесторы могут быть уверены: средствами управляют по четким правилам, и с ними в любой момент можно ознакомиться. Отбор ценных бумаг логичен и ожидаем, субъективные оценки конкретного управляющего никак не нарушают стратегию, на нее не влияют новости и сиюминутные колебания рынка.

ЕДИНЫЙ ЦЕНТР УПРАВЛЕНИЯ КАПИТАЛОМ ВМЕСТО РАЗРОЗНЕННЫХ АКТИВОВ

Когда крупным состоянием владеет семья или компания, возможна ситуация дробления активов. Их много, они принадлежат разным людям, да еще и находятся в нескольких странах. В этом случае капитал

сложно контролировать, требуется время, чтобы осуществить юридические действия с каждым объектом в отдельности. Возникает потребность объединить активы и управлять ими в рамках одной структуры. Для этого в российском правовом поле есть механизм ЗПИФ — закрытых паевых инвестиционных фондов.

Управляющая компания ДОХОДЪ имеет более чем 20-летний опыт управления активами клиентов через инструмент ЗПИФ. За это время с помощью такого инструмента было реализовано несколько крупных объектов недвижимости: ЖК «Лиственый», ЖК «Русский дом», ЖК «Парад планет» и другие.



ИНВЕСТИЦИИ С РОЖДЕНИЯ ВМЕСТО ЕДИНОВРЕМЕННЫХ КРУПНЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Экономисты подчеркивают: чем раньше человек начинает инвестировать, тем сильнее на портфеле отражается работа сложного процента. В итоге от инвестора требуется меньше вложений, а его капитал растет быстрее и значительнее.

Понимая это, специалисты компании регулярно делятся в соцсетях ДОХОДЪ образовательным контентом, где рассказывают о механизме долгосрочных инвестиций. А главное — компания предлагает клиентам услугу

по созданию детского портфеля с самого рождения ребенка. Подобных продуктов на рынке больше нет: родители могут не дожидаться 14 лет и получения паспорта, не открывать отдельные сегменты для детей в своем собственном портфеле. Они сразу могут создать счет на имя ребенка, и все купленные на него активы сразу и безоговорочно будут принадлежать только ему. К моменту совершеннолетия ребенка у него уже будет готов капитал. Средства можно расходовать на различные цели — например, на обучение или покупку недвижимости. Кроме того, в рамках детского портфеля можно учиться инвестированию с ранних лет под контролем родителей.

Компания ДОХОДЪ 20 лет развивается вместе с российским фондовым рынком. Здесь рождаются сервисы и продукты, которыми инвесторы активно пользуются для формирования портфелей и роста капитала. А сама компания выросла в мощный научно-финансовый центр, который имеет некредитный рейтинг «А» с точки зрения надежности и качества услуг по национальной шкале для РФ. Эту оценку дало Национальное Рейтинговое Агентство.

