



ТФЛК



ТФЛК

Инвестиции на диване: покупаем рынок целиком

Дмитрий Саргин



План воркшопа

- Индексы и индексное инвестирование
- Как инвестировать в индексы через фонды
- Фонды — лучший выбор для новичков
- Универсальные решения
- Какие фонды выбрать в 2026 году



ТОЛК



Основные индексы

Индекс Мосбиржи

46

акций крупнейших российских
компаний

Отражает динамику широкого рынка российских акций. Выступает основным индексом настроений фондового рынка, рассчитывается с 1997 года



ТОЛК



Основные индексы

Индекс РТС

46

акций крупнейших российских
компаний

Индекс аналогичен по составу индексу Мосбиржи, но рассчитывается в долларах США для отражения динамики российского рынка акций в валюте, рассчитывается с 1995 года



ТОЛК



Основные индексы

Индекс голубых фишек

15

акций самых крупных
российских компаний

Более узкий индикатор российского рынка акций,
нацеленный только на самые крупные публичные
компании в России, рассчитывается с 2009 года



ТОЛК



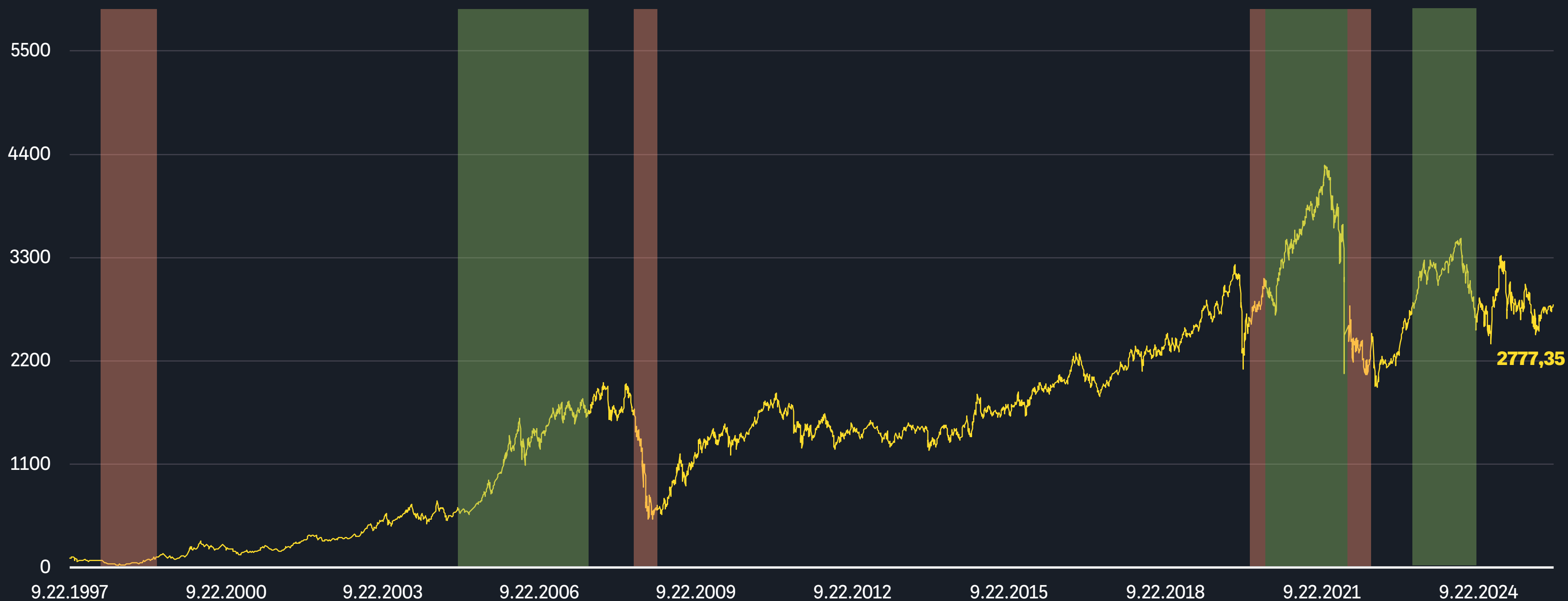
Основные индексы

Индекс государственных облигаций

Государственные облигации в рублях

Более узкий индикатор российского рынка акций, нацеленный только на самые крупные публичные компании в России, рассчитывается с 2009 года

Индекс Мосбиржи и его реакция на изменения в экономике



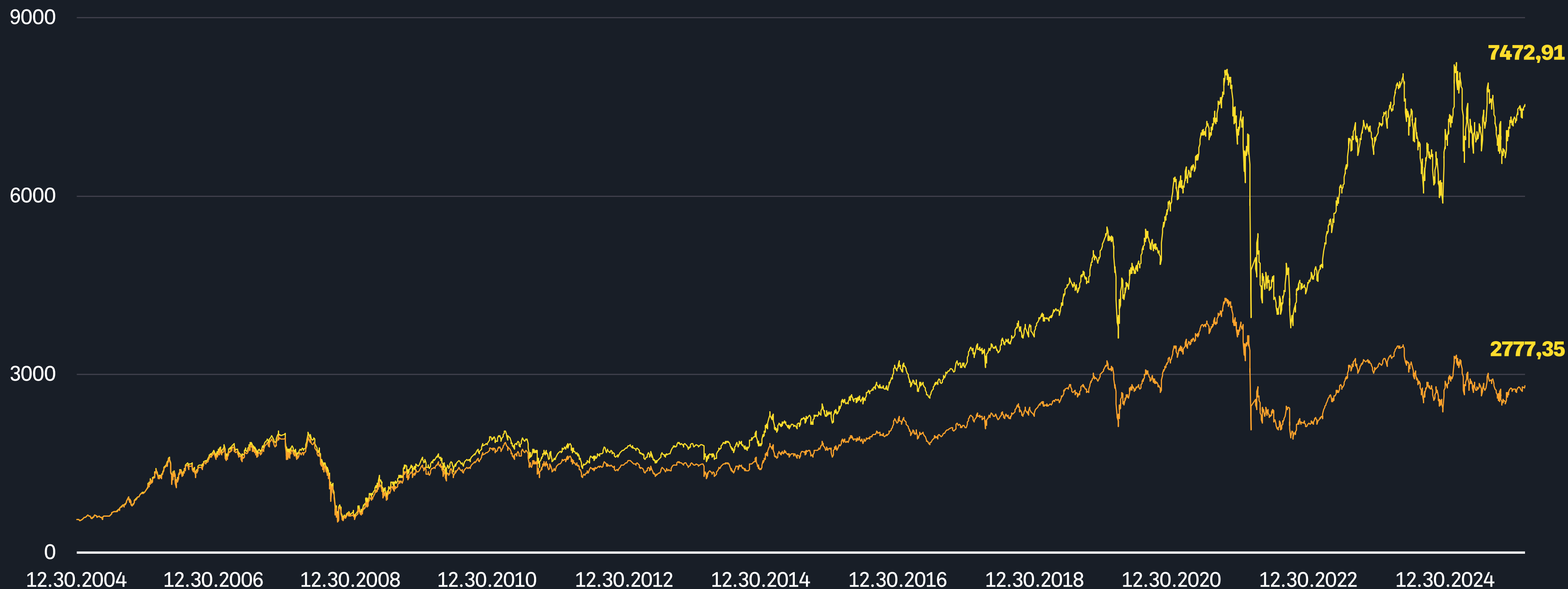


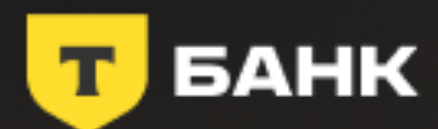
Критерии построения индексов

- Ликвидность
- Капитализация
- Доля акций в свободном обращении
- Отраслевая принадлежность
- Коммуникации с инвесторами

Индекс Мосбиржи полной доходности

— Индекс Мосбиржи полной доходности — Индекс Мосбиржи





ТОЛК



Доходности различных индексов

Индекс	Индекс чистых цен	Индекс полной доходности	Разница в доходности
Индекс Мосбиржи	203%	660%	457%
Индекс РТС	37%	243%	206%
Индекс голубых фишек	194%	652%	458%
Индекс Гособлигаций	10%	313%	303%



ТОЛК



Преимущества индексных фондов

Диверсификация:

снижение риска за счет корзины активов

Низкий порог входа: не требуется крупный капитал, чтобы инвестировать в рынок

Простота для инвестора:

не нужно выбирать отдельные бумаги

Автоматическое управление:

ребалансировка выполняется фондом

Экономия времени: нет необходимости глубоко анализировать рынок и компании

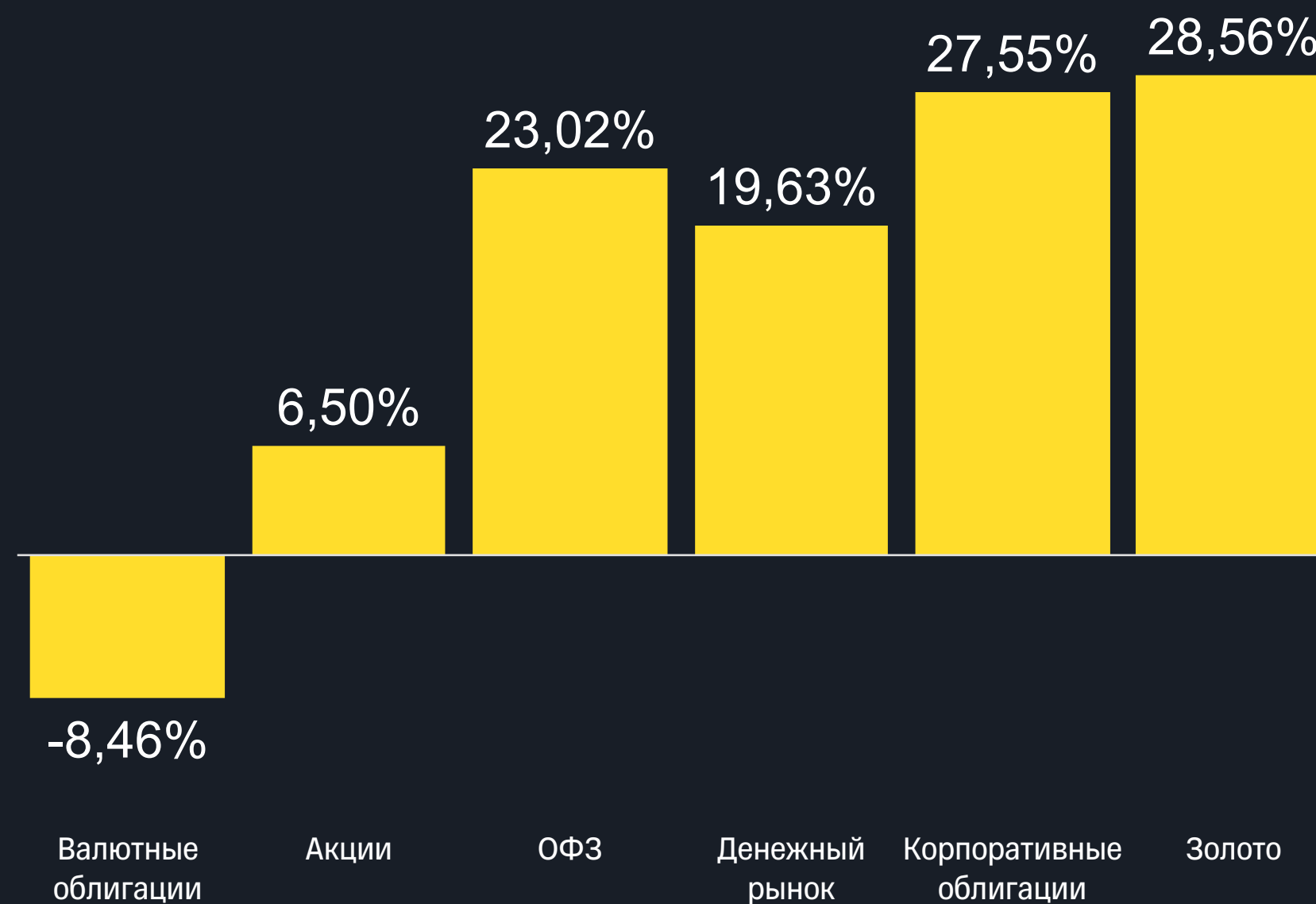
Налоговая эффективность на примере индекса Мосбиржи





2026

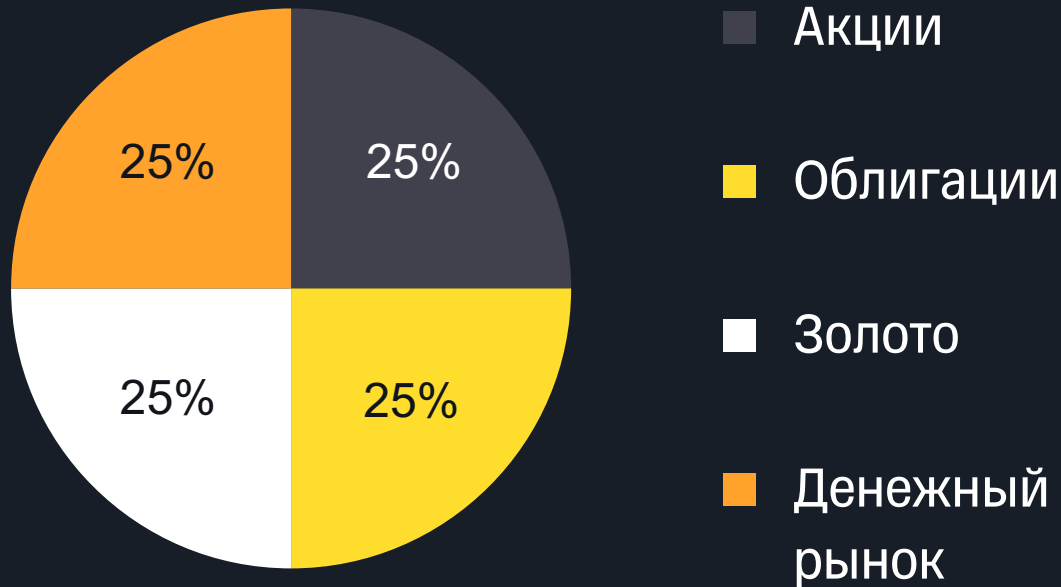
Ожидания и возможности



Вечный портфель



Инструмент
для долгосрочных
инвесторов с низкой
волатильностью
и хорошей
исторической
доходностью



Диверсификация

Распределение капитала между акциями, облигациями, золотом и денежным рынком с полугодовой ребалансировкой

Риски ниже, чем в акциях

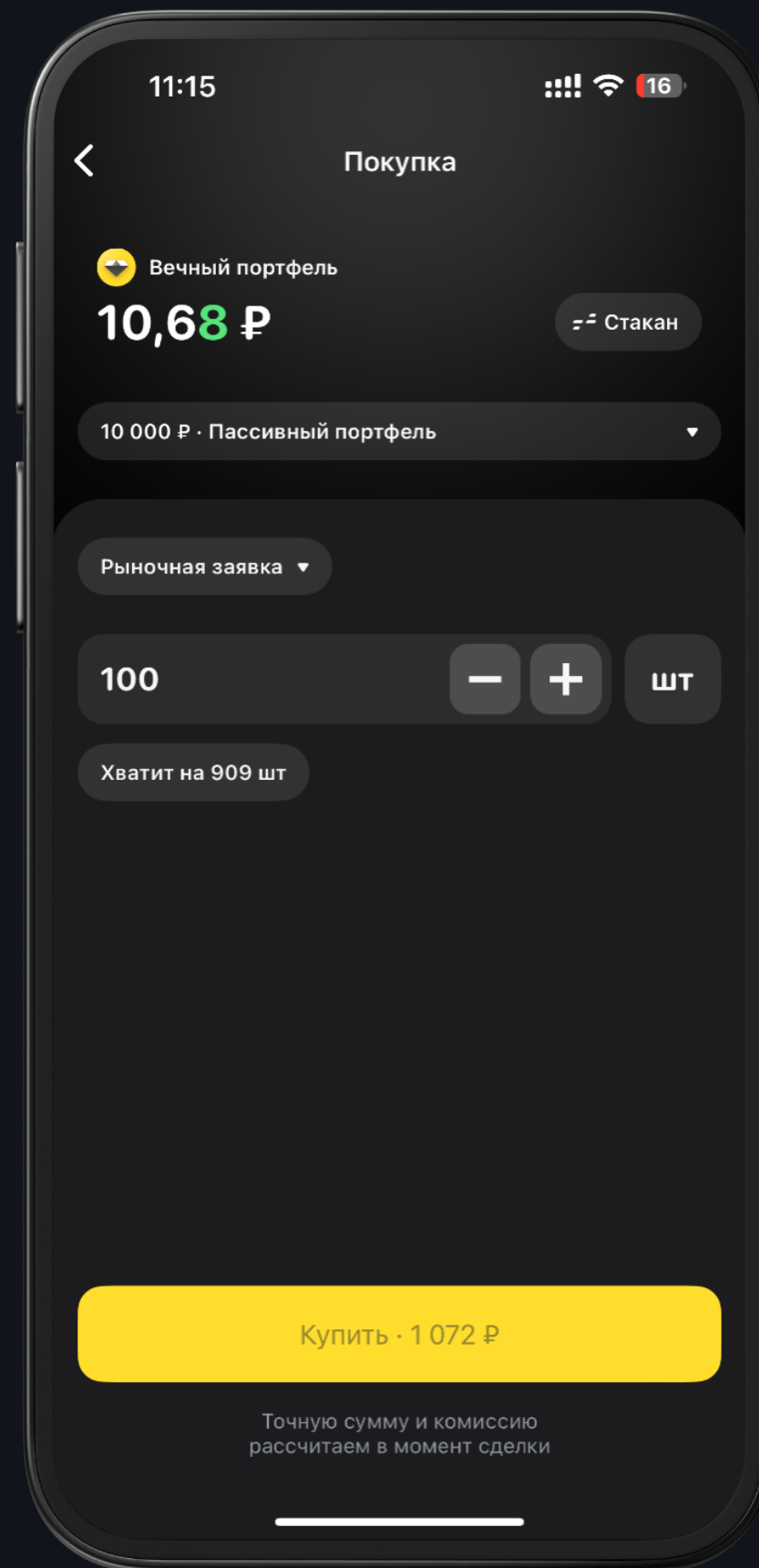
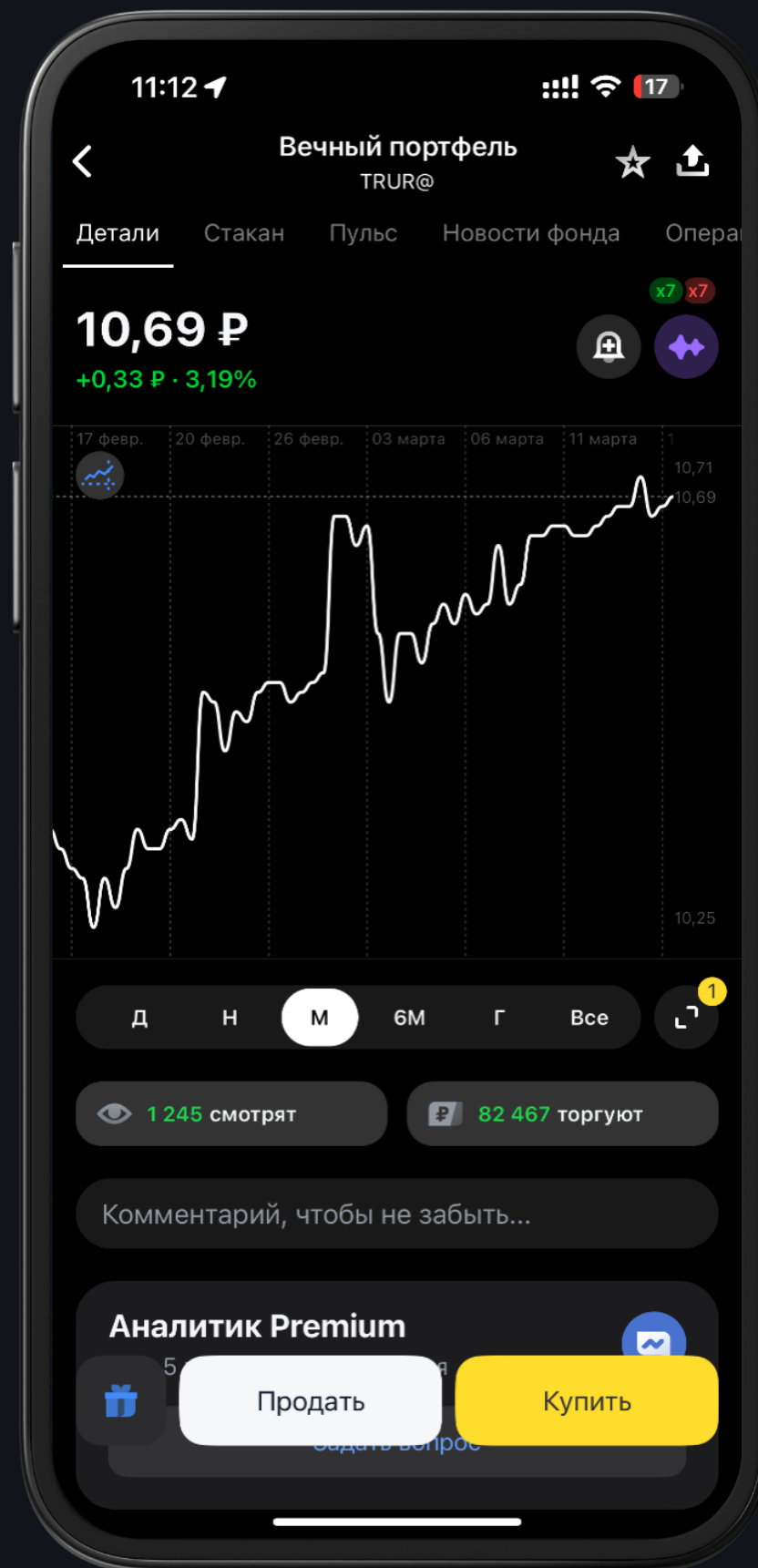
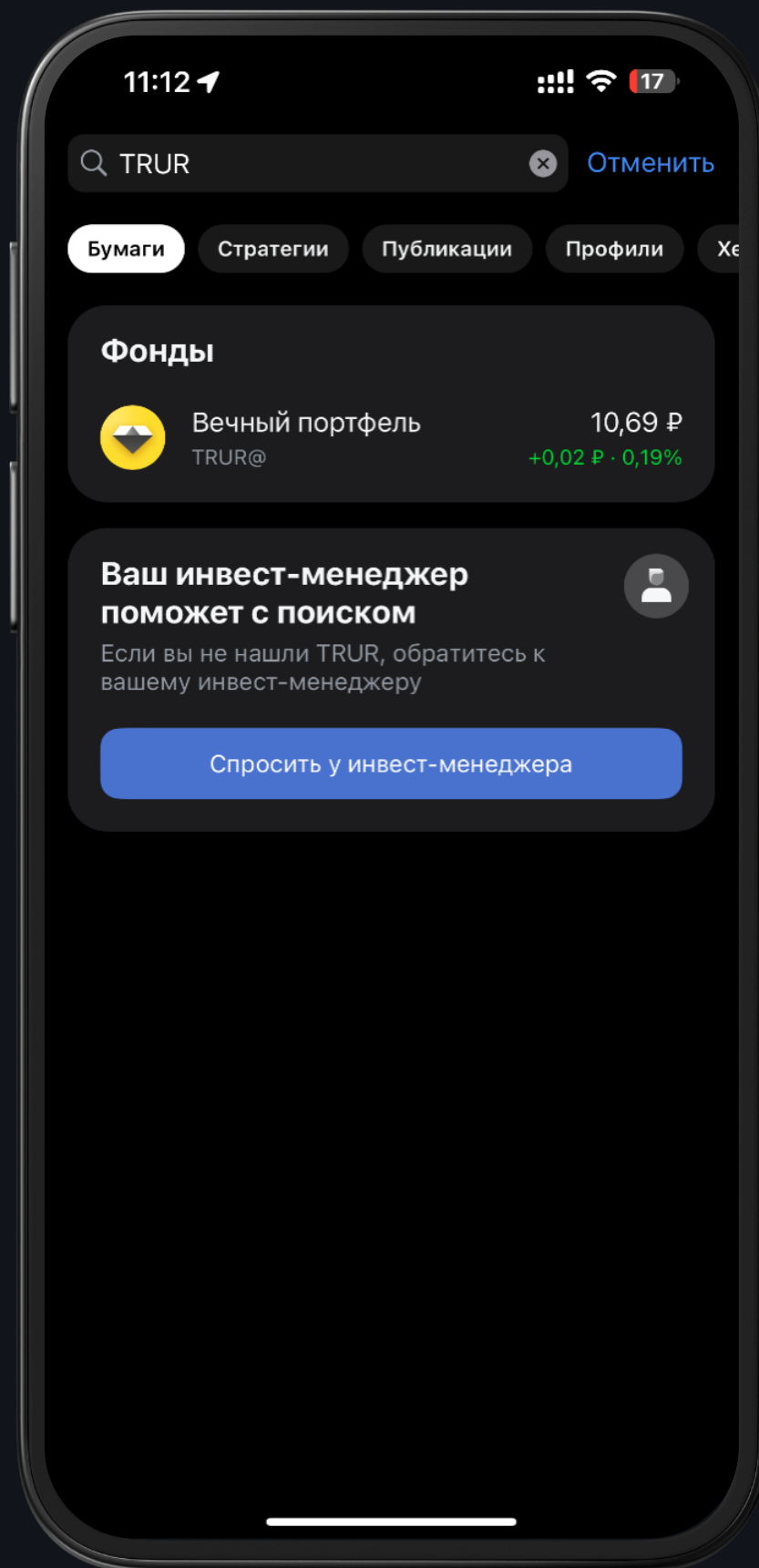
Просадки фонда TRUR существенно ниже просадок рынка акций, что положительно сказывается на рисках



1376%

В рублях с 2004 года, +112% в сравнении с индексом МосБиржи полной доходности с момента его запуска

Как купить



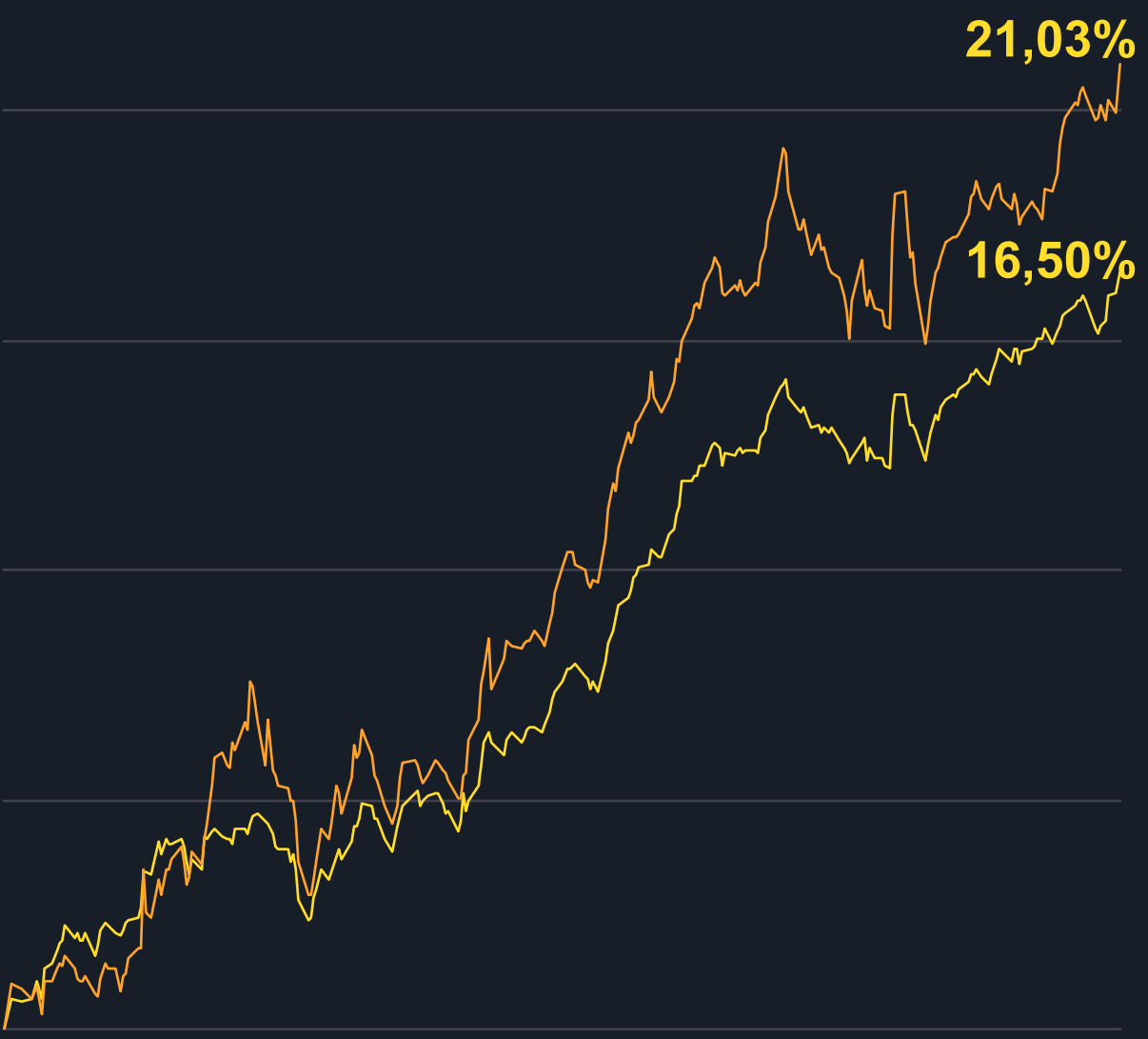
Какие еще есть инструменты

Название	Тикер	Состав	Для чего подходит
Вечный портфель в рублях	TRUR	Золото, акции, облигации, денежный рынок	Универсальный инструмент под любые фазы рынка
Крупнейшие компании	TMOS	46 акций крупнейших компаний	Ставка на долгосрочный рост рынка акций
Золото	TGLD	Золото с Мосбиржи и физические слитки	Защита от глобальной инфляции
Денежный рынок	TMON	Инструменты денежного рынка	При высокой ставке и в качестве финансовой кубышки
Дивидендные акции	TDIV	Акции российских компаний	Высокая дивидендная доходность при снижении ключевой ставки, низкий кредитный риск
Трендовые акции	TRND	Акции российских компаний	Получение высокой доходности по дивидендным акциям
Государственные облигации	TOFZ	Государственные облигации	Ставка на долгосрочный рост рынка акций
Российские облигации	TBRU	Российские корпоративные облигации и ОФЗ	Премия в доходности к безрисковой ставке, высокая доходность при снижении ключевой ставки
Локальные валютные облигации	TLCB	Российские корпоративные облигации в валюте	Защита от ослабления рубля (валютная доходность)
Пассивный доход	TPAY	Российские корпоративные облигации	Ежемесячные выплаты на уровне ключевой ставки
Российские технологии	TITR	Акции российских технологических компаний	Ставка на рост технологического сектора экономики

Т-Консервативный портфель

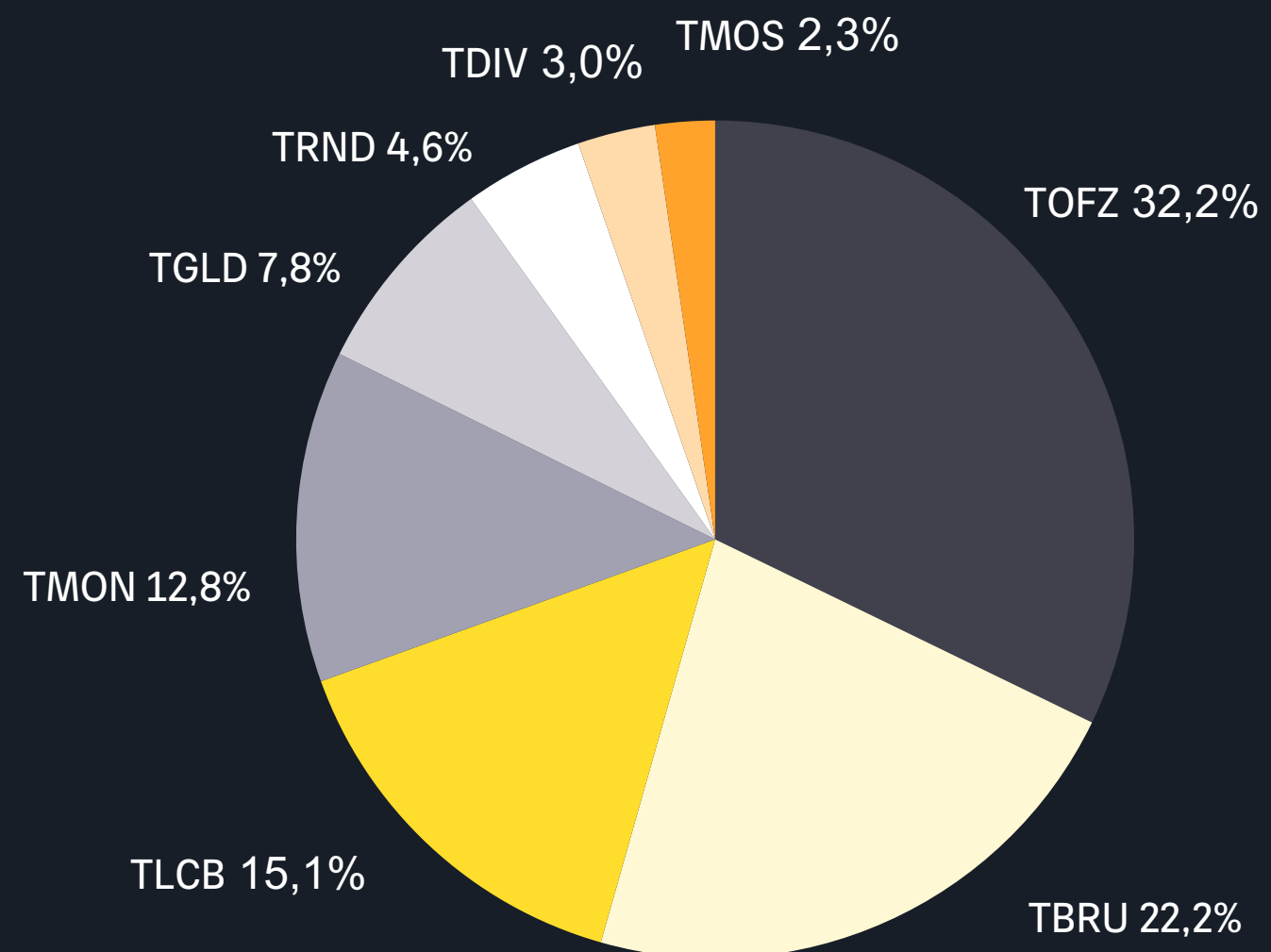
Минимальные риски: стратегия нацелена на низкую волатильность (изменчивость цен) портфеля

— Медианный консервативный инвестор
— Т-Консервативный портфель



Диверсификация

С упором на надежные инструменты



21%

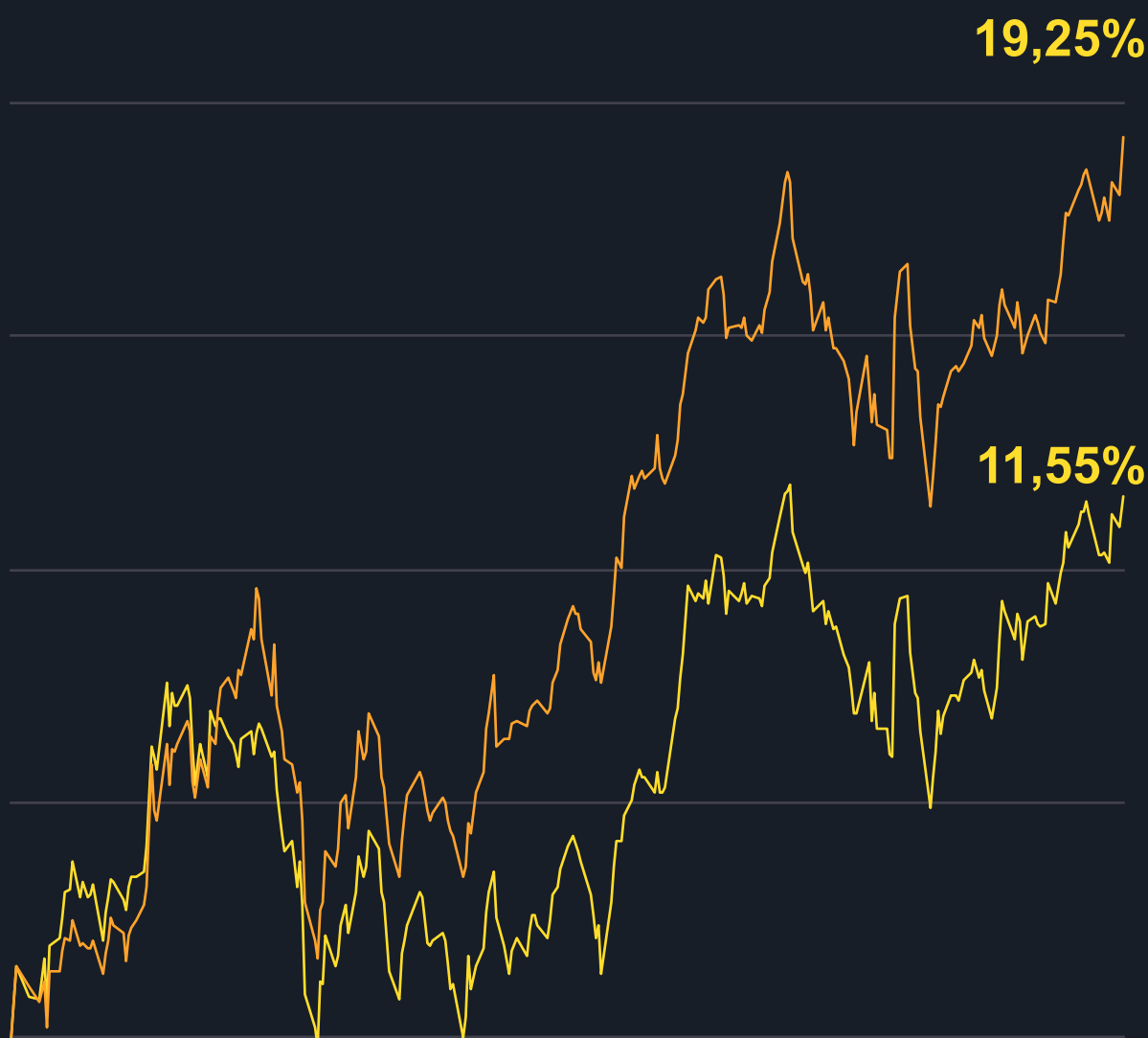
Доходность
в рублях в 2025 году



Т-Сбалансированный портфель

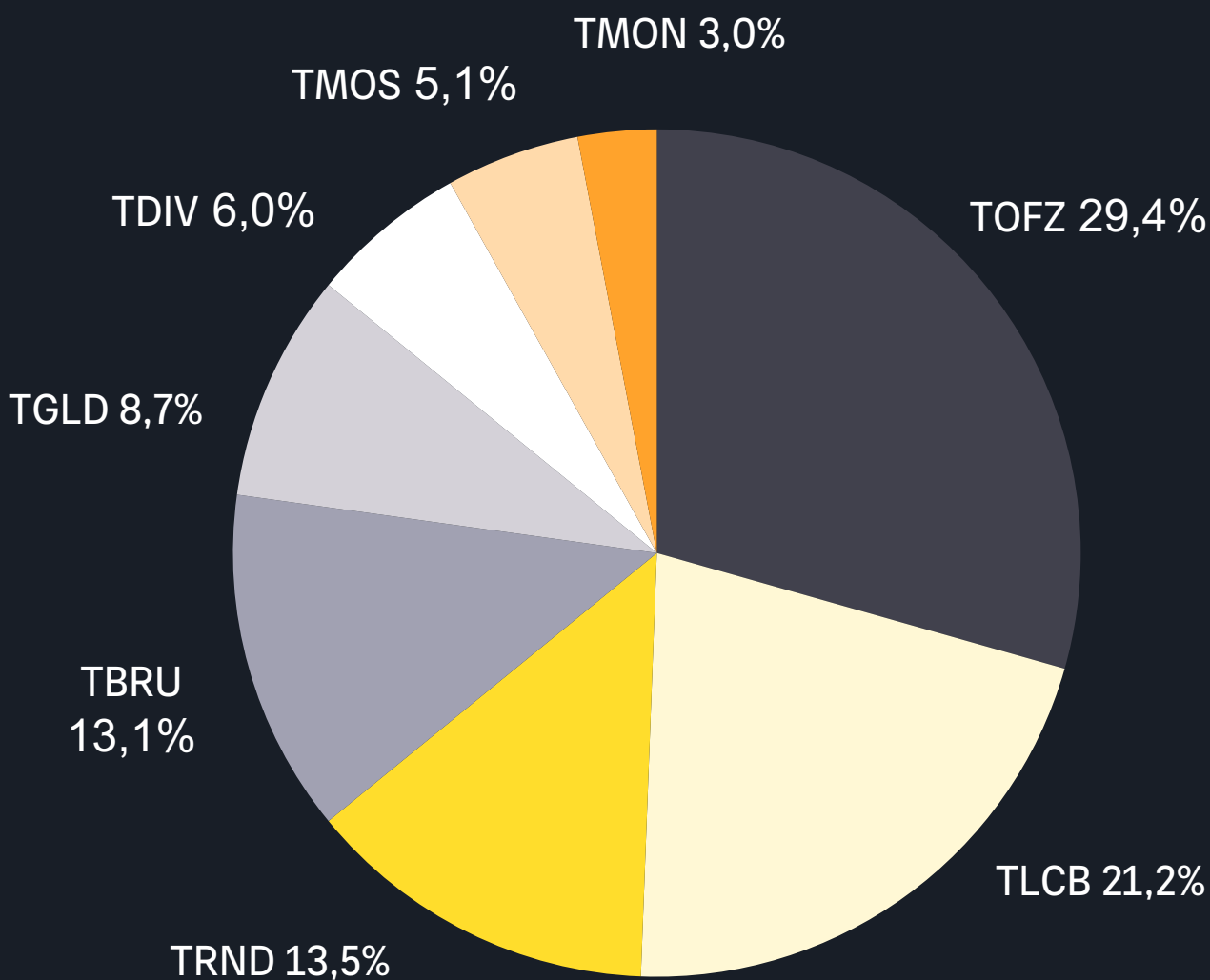
Средние риски: стратегия нацелена на высокий результат при умеренных рисках

- Медианный умеренный инвестор
- Т-Сбалансированный портфель



Диверсификация

С упором на баланс между доходностью и надежностью



19,3%

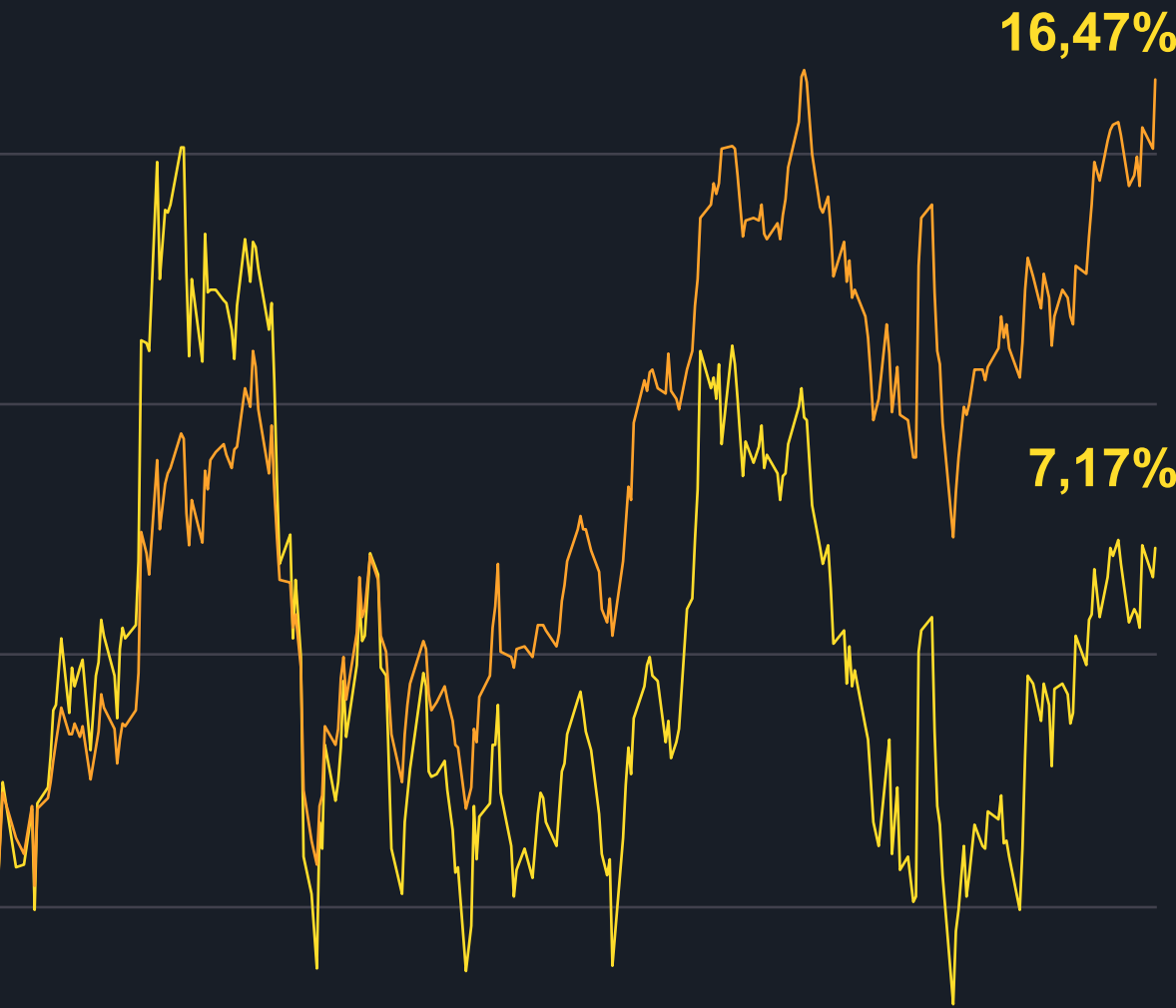
Доходность
в рублях в 2025 году



Т-Портфель роста

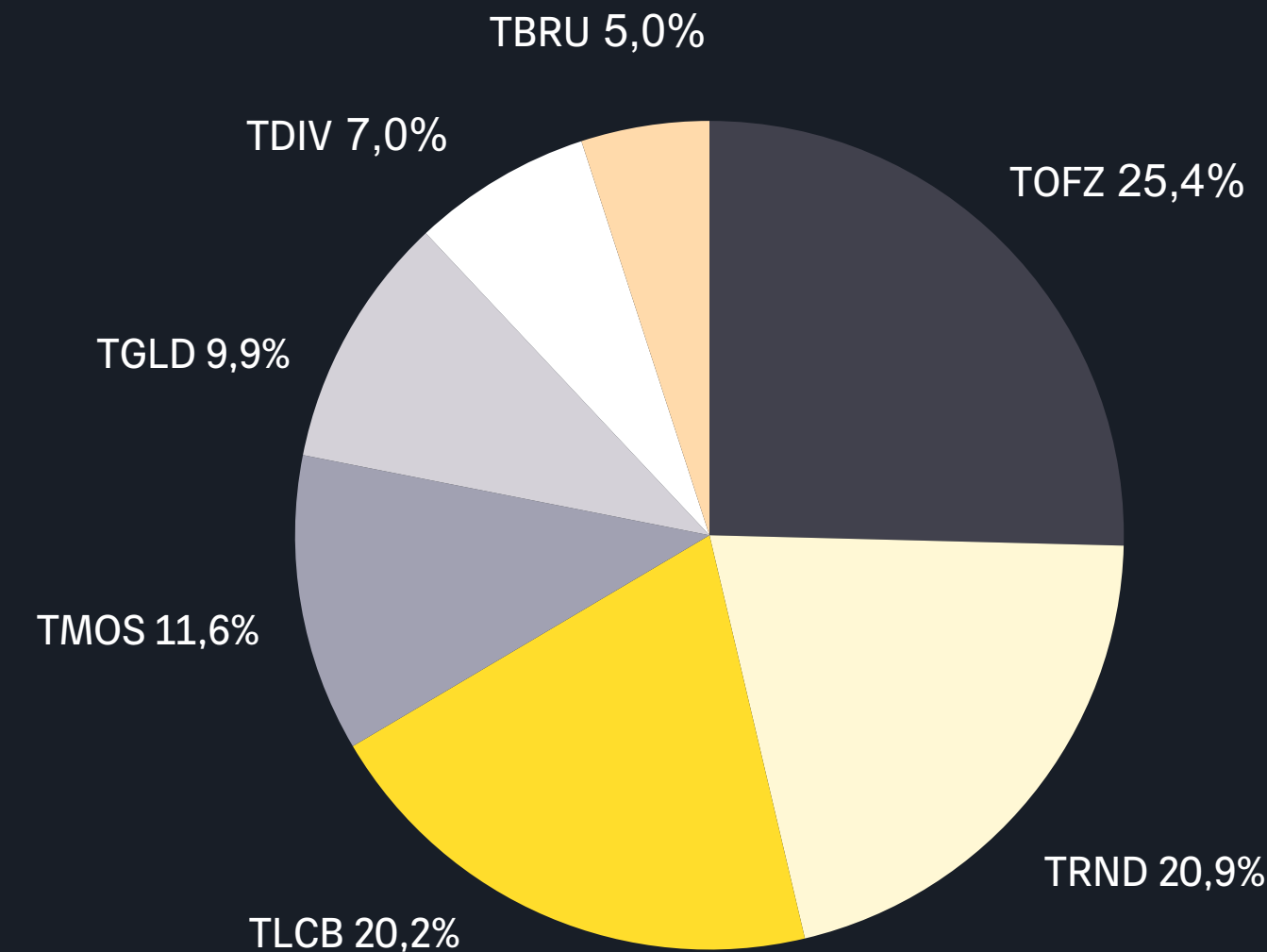
Высокие риски: максимизация доходности при рисках, сопоставимых с риском рынка акций

— Медианный агрессивный инвестор
— Т-Портфель роста



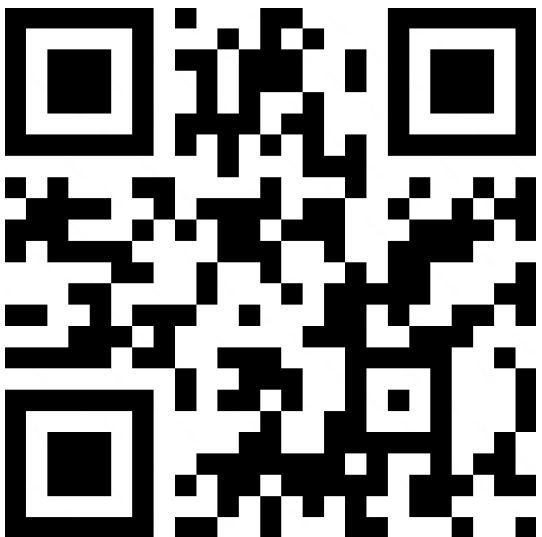
Диверсификация

С упором на акции



16,5%

Доходность
в рублях в 2025 году



Как подключиться

