



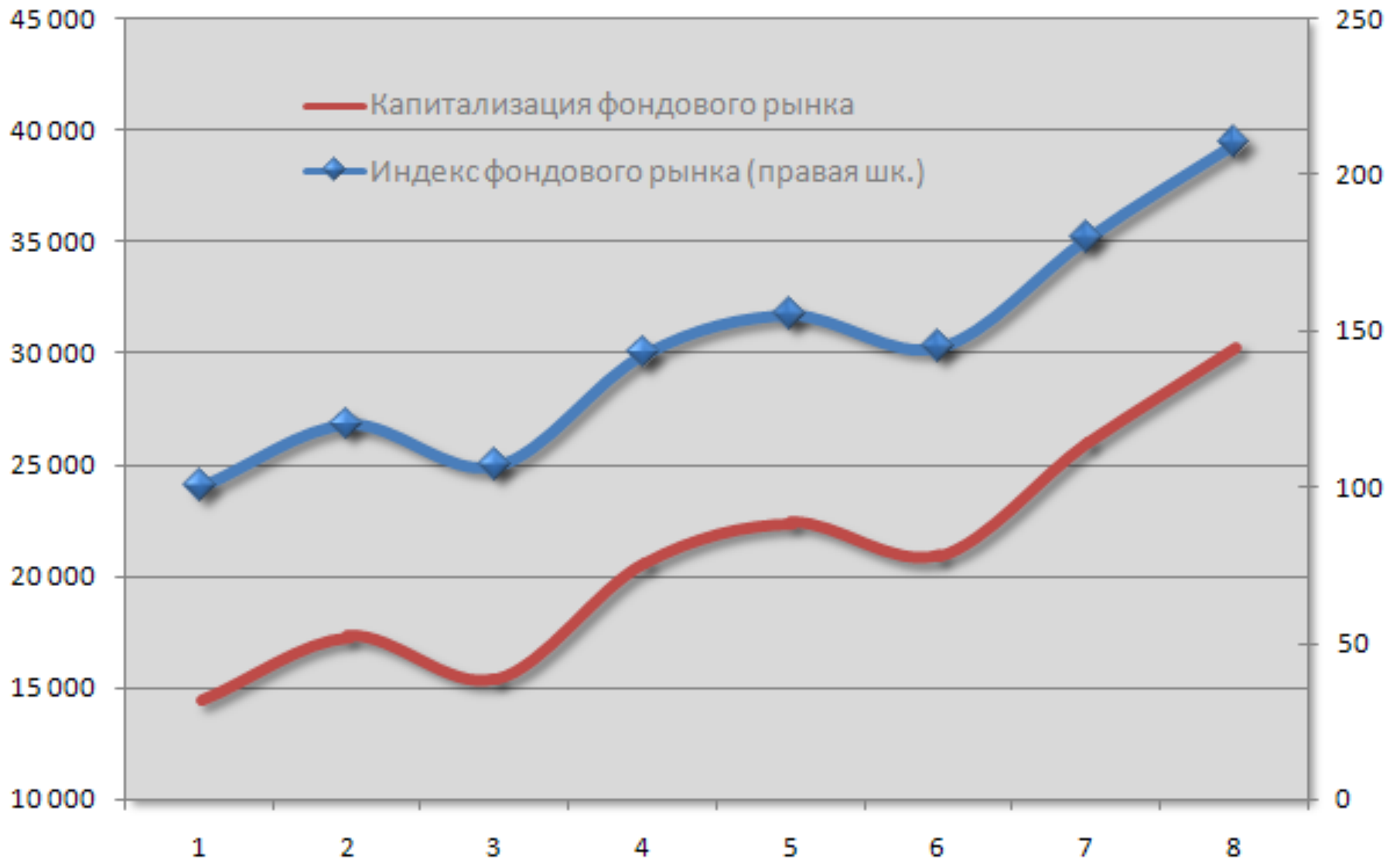
УК «Арсагера»

Каким должен быть паевый фонд, чтобы он был интересен инвестору?



Ссылка на презентацию: clck.ru/34BwYv





Общий результат всех участников рынка:



$$\text{Результат} = \frac{(K_2 - K_1) - \text{т.и.} - K_{\%} + \text{div}}{K_2 + \$} < D_{\% \text{индекса}}$$

K_2 - капитализация фондового рынка на конец рассматриваемого интервала;

K_1 - капитализация фондового рынка на начало рассматриваемого интервала;

т.и. - транзакционные издержки, которые несут инвесторы осуществляя сделки с ЦБ (комиссии брокера, биржи, реестров и депозитариев);

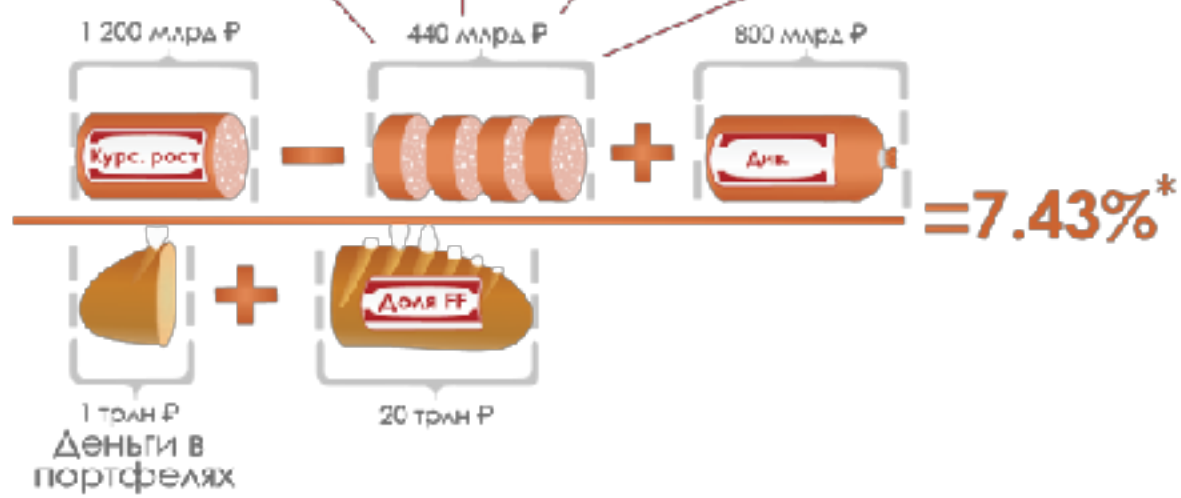
$K_{\%}$ - проценты за пользование кредитными средствами;

div - дивиденды, которые получают инвесторы

$\$$ - денежные средства в портфелях инвесторов, которые не были инвестированы в ценные бумаги.

$D_{\% \text{индекса}}$ - доходность индекса, которая рассчитывается по формуле:

$$\frac{K_2 - K_1 + \text{div}}{K_1}$$



*Наличие транзакционных издержек приводит к тому, что фактический результат всех участников рынка акций ниже уровня рыночного результата — 7.43% против 10.00%.

Ошибка слежения



| | ИФ | MSTFR | OC |
|--------|--------|--------|---------|
| 1 год | 47,6% | 49,9% | -2,3% |
| 3 года | 99,0% | 104,2% | -5,2% |
| 5 лет | 159,5% | 176,0% | -16,4% |
| 10 лет | 232,7% | 285,4% | -52,6% |
| 15 лет | 304,5% | 423,5% | -119,0% |

Ситуация по состоянию на 30.06.2021

Как управлять портфелем?



Пытаться предугадать колебания и сыграть на этом (спекуляции)?

Сравнивать активы между собой и стремиться выбрать лучшие

Книга «Заметки в инвестировании»



Можно скачать бесплатно на сайте arsagera.ru/kniga

Или получить бесплатно в бумажном виде при размещении отзыва в соцсетях

Лекции и Тест



О компании | Вопросы-ответы | Блог/форум | **Конкурсы и акции** | Контакты

ARSAGERA | Индекс Мосбирсы: 81,97% -0,88 в.п. | Индекс ММВБ: 2615,62 +0,76% | Консультация онлайн | 8 812 313 05 30

Клиентам | Сотрудникам | Акционерам

Поиск по сайту

Инвестпродукты

- Лекции об инвестировании**
- Книга
- Статьи
- Аналитика
- Раскрытие информации
- Меры защиты финансового рынка

Мы не работаем с Клиентом если...

Стать клиентом

Госты и акции

Выбор с выбором инвестиционного фонда?

| | Снять | Дата | Пая, руб. | % 1 мес. | % 3 мес. | % 6 мес. | % год. | % 3 года | % 5 лет | % 10 лет |
|--------------------------------------|-------|------------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|
| Арсагера – фонд акций | 4 кв. | 18.04.2023 | 11 650,57 | +14,46 ↑ | +23,87 ↑ | +40,85 ↑ | +30,53 ↑ | +46,42 ↑ | +63,92 ↑ | +97,74 ↑ |
| Арсагера – фонд смешанных инвестиций | 4 кв. | 18.04.2023 | 7 994,08 | +9,17 ↑ | +16,17 ↑ | +26,92 ↑ | +27,52 ↑ | +40,97 ↑ | +61,74 ↑ | +274,47 ↑ |
| Арсагера – фонд облигаций КР 1.55 | 4 кв. | 18.04.2023 | 2 231,55 | +0,51 ↑ | +1,31 ↑ | +4,10 ↑ | +17,94 ↑ | +19,57 ↑ | +41,92 ↑ | н/д |
| Арсагера – акции Б-1 | 4 кв. | 18.04.2023 | 9 760,04 | +14,64 ↑ | +24,72 ↑ | +40,62 ↑ | +30,50 ↑ | +66,95 ↑ | +69,37 ↑ | +401,13 ↑ |
| Арсагера – акции Мирл | 1 кв. | 20.02.2022 | 2 172,10 | +5,72 ↑ | +19,90 ↑ | +10,66 ↑ | +27,20 ↑ | +75,64 ↑ | +121,47 ↑ | н/д |

Периоды определены для удобства

Информационный дайджест | Подписаться на рассылку

Видеотека | Составить портфель

Макромониторинг #90 от 11.04.2023

Осторожно: звонки от мошенников!

Видеозаписи встречи с акционерами и инвесторами

Ваша компания имеет право на участие в конкурсе 2023 года

Наши каналы



youtube.com/@ArsageraAM



t.me/arsageranews



vk.com/club11202320



dzen.ru/arsagera