

Комиссии фондов в России и за рубежом

© Сергей Наумов

www.sergeynaumov.com

info@sergeynaumov.com

Немного о себе

Сергей Наумов – инвестиционный советник, налоговый консультант, инвестор



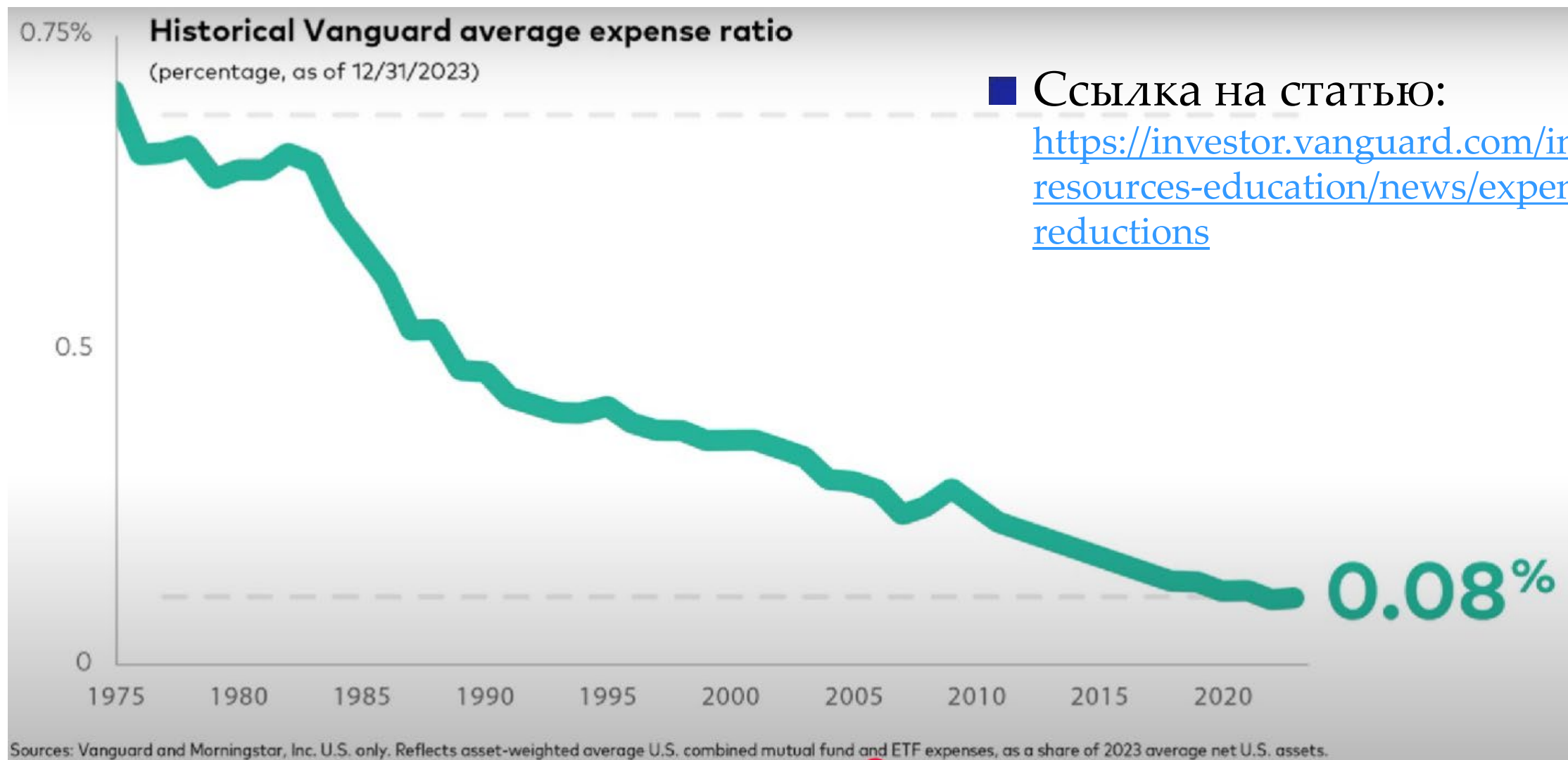
- С 2011 г. занимаюсь темой инвестирования в ETF, в т.ч. на зарубежных рынках
- С 2014 г. провожу вебинары и обучающие программы по теме зарубежных инвестиций, ETF, Asset Allocation и налогов
- С 2015 г. занимаюсь финансовым консультированием
- С сентября 2021 г. **вхожу в реестр инвестиционных советников Центрального банка РФ** (№ 115 в реестре)

■ **Личный сайт:** <https://sergeynaumov.com/>

■ канал в telegram «Про ETF, налоги и пассивные инвестиции»: <https://t.me/etfinvesting>

■ **Вебинары и курсы по налогам и инвестициям:**
<https://sergeynaumov.skillspace.ru>

«Крупнейшее в истории» снижение комиссий у фондов Vanguard в 2025 г.



Что у российских БПИФов?

■ Источник данных: <https://assetallocation.ru/etf/>

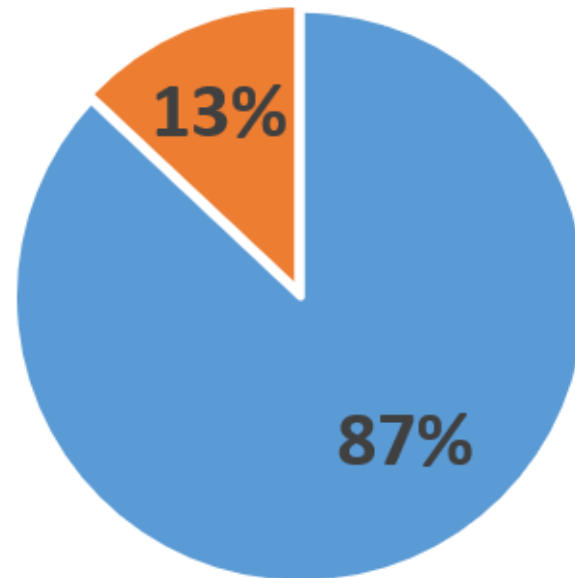
Тикер на тоех	T	Управляющая компания (провайдер)	Лого и сайт	Класс и подкласс активов	TER % в год	Фонд			Целевой показатель или индикатор	₽	\$
CASH	✓	AAA Управление капиталом		Денежный Р	0,550%	AAA Управление капиталом – Ежедневный процент		П	RUONIA *	₽	
MONY	✓	АК БАРС Капитал		Денежный Р	0,749%	АК БАРС – Денежный рынок		П	RUSFAR *	₽	
AKMB	✓	Альфа Капитал		Облигации Р • РФ • управляемые	1,830%	Альфа-Капитал – Управляемые облигации		A	IFX-Cbonds *	₽	
AKME	✓	Альфа Капитал		Акции РФ • управляемые	2,330%	Альфа-Капитал – Управляемые акции		A	IMOEX *	₽	
AKQU	✓	Альфа Капитал		Акции РФ • управляемые	3,630%	Альфа-Капитал – Квант		A	IMOEX *	₽	
AKGD	✓	Альфа Капитал		Драгоценные металлы	1,550%	Альфа-Капитал – Золото		П	GLDRUB_TOM *	₽	
AKMM	✓	Альфа Капитал		Денежный Р	0,690%	Альфа-Капитал – Денежный рынок		П	RUONIA *	₽	
AKUP	✓	Альфа Капитал		Портфели и стратегии	2,330%	Альфа-Капитал – Умный портфель		A	IAKSM *	₽	

Что у российских БПИФов?

Средняя комиссия фондов с учетом суммы активов в каждом фонде*	Среднеарифметическое значение комиссии по всем фондам*
0,56%	1,14%

* по данным на конец 2024 г.

БПИФы по сумме активов под управлением*



■ Фонды денежного рынка

■ Фонды на все другие классы активов

* на конец 2024 г.

БПИФы денежного рынка

Средняя комиссия фондов с учетом суммы активов в каждом фонде*

0,47%

Среднеарифметическое значение комиссии по всем фондам*

0,65%

- БПИФы денежного рынка, как правило, имеют самые низкие комиссии среди всех БПИФов



* по данным на конец 2024 г.

Комиссия БПИФов без учета фондов денежного рынка

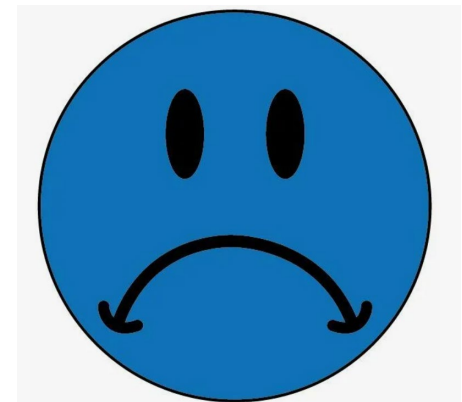
Средняя комиссия фондов с
учетом суммы активов в
каждом фонде*

1,28%

Среднеарифметическое
значение комиссии по всем
фондам*

1,26%

* по данным на конец 2024 г.



Комиссия БПИФов облигаций (29 фондов)

Средняя комиссия фондов с учетом суммы активов в каждом фонде*	Среднеарифметическое значение комиссии по всем фондам*
1,00%	0,98%

* по данным на конец 2024 г.



В разбивке по типам БПИФов облигаций

Тип фонда	Средняя комиссия фондов с учетом суммы активов	Среднеарифметическое значение комиссии по всем фондам
2 фонда облигаций активного управления	1,82%	1,31%
8 фондов на корпоративные облигации в рублях	0,93%	0,93%
7 фондов на «валютные» облигации	1,17%	0,91%
2 фонда на высокодоходные облигации (ВДО)	1,25%	1,15%
6 фондов на гос облигации РФ (ОФЗ)	0,78%	0,87%
4 фонда на облигации в переменным купоном (флоатеры)	1,02%	1,14%

Комиссия БПИФов акций (22 фонда)

Средняя комиссия фондов с учетом суммы активов в каждом фонде*	Среднеарифметическое значение комиссии по всем фондам*
1,25%	1,43%

* по данным на конец 2024 г.



В разбивке по типам БПИФов акций

Тип фонда	Средняя комиссия фондов с учетом суммы активов	Среднеарифметическое значение комиссии по всем фондам
4 индексных фонда акций (на индекс Мос биржи)	0,84%	0,85%
11 фондов акций активного управления или тематических фондов (отражающих какую-то инвестиционную идею или стратегию)	2,18%	1,53%
2 отраслевых фонда акций (на IT-сектор)	2,17%	2,21%
5 факторных фондов акций (на акции роста/акции стоимости, акций средней и малой капитализации)	1,42%	1,43%

Комиссия БПИФов на драгоценные металлы (5 фондов)

Средняя комиссия фондов с учетом суммы активов в каждом фонде*	Среднеарифметическое значение комиссии по всем фондам*
1,36%	1,43%

* по данным на конец 2024 г.



Комиссия БПИФов готовых портфелей (10 фондов)

Средняя комиссия фондов с учетом суммы активов в каждом фонде*	Среднеарифметическое значение комиссии по всем фондам*
1,94%	1,61%

* по данным на конец 2024 г.



Комиссии БПИФов в разбивке по УК (без фондов денежного рынка)

■ Группа 1 – топ пять УК со средними комиссиями ниже, чем у других

Управляющая компания	Кол-во фондов	Средняя комиссия фондов с учетом суммы активов	Среднеарифметическое значение комиссии по всем фондам
Ингосстрах-Инвестиции	3	0,41%	0,43%
Вим-Инвестиции	4	0,67%	0,70%
Атон	4	0,83%	0,83%
Доход	4	0,83%	0,74%
МКБ-Инвестиции	2	0,85%	0,90%

Комиссии БПИФов в разбивке по УК (без фондов денежного рынка)

■ Группа 2 –УК со средним уровнем комиссий

Управляющая компания	Кол-во фондов	Средняя комиссия фондов с учетом суммы активов	Среднеарифметическое значение комиссии по всем фондам
РСХБ	3	0,88%	1,12%
Открытие	2	0,94%	0,89%
УК Первая	17	0,94%	1,16%
Система-Капитал	1	0,98%	0,98%

Комиссии БПИФов в разбивке по УК (без фондов денежного рынка)

■ Группа 3 – топ пять УК со средними комиссиями выше, чем у других

Управляющая компания	Кол-во фондов	Средняя комиссия фондов с учетом суммы активов	Среднеарифметическое значение комиссии по всем фондам
Солид Менеджмент	1	1,20%	1,20%
БКС	2	1,31%	1,17%
Т-Капитал	12	1,43%	1,46%
Промсвязь	1	1,98%	1,98%
Альфа-капитал	10	2,06%	2,22%

Если у вас остались какие-либо вопросы



Сергей Наумов

Личный сайт: <http://sergeynaumov.com/>

Электронная почта: info@sergeynaumov.com

Telegram-канал "Про ETF, налоги и пассивные инвестиции": <https://t.me/etfinvesting>

Вебинары и курсы по налогам и инвестициям:
<https://sergeynaumov.skillspace.ru>