АКТИВНЫЙ ОПИФ:

ИНСТРУМЕНТ ДЛЯ РАБОТЫ КОНСУЛЬТАНТА

ПЕТР САЛТЫКОВ

МОСКВА 2026

АриКапитал
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ

1 АКТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ – ОСОБЕННОСТЬ УК АРИКАПИТАЛ

ФОНДЫ СТАБИЛЬНО ВХОДЯТ В ЧИСЛО ЛУЧШИХ

Основная философия Компании – качественное активное управление фондами.

Фонд валютных облигаций «Мировые рынки»:	**- Лучший в своей категории за 3 года - Самый доходный облигационный фонд с момента формирования (23.06.2021 – 22.05.2026)**
Смешанный фонд «Мультистратегия»:	**- Лучший в своей категории за 5 лет**
Фонд акций «Харизматичные идеи»:	**- Второй по доходности за 5 лет**

2 ОБЩИЕ ПРЕИМУЩЕСТВА ФОНДОВ

ДИВЕРСИФИКАЦИЯ, РЕИНВЕСТИРОВАНИЕ И НАЛОГИ

Диверсификация:
открытые ПИФы по структуре содержат диверсифицированный портфель

→ Приобретать паи 1-2 фондов в выбранной нише проще, чем собирать портфель из десятков эмитентов

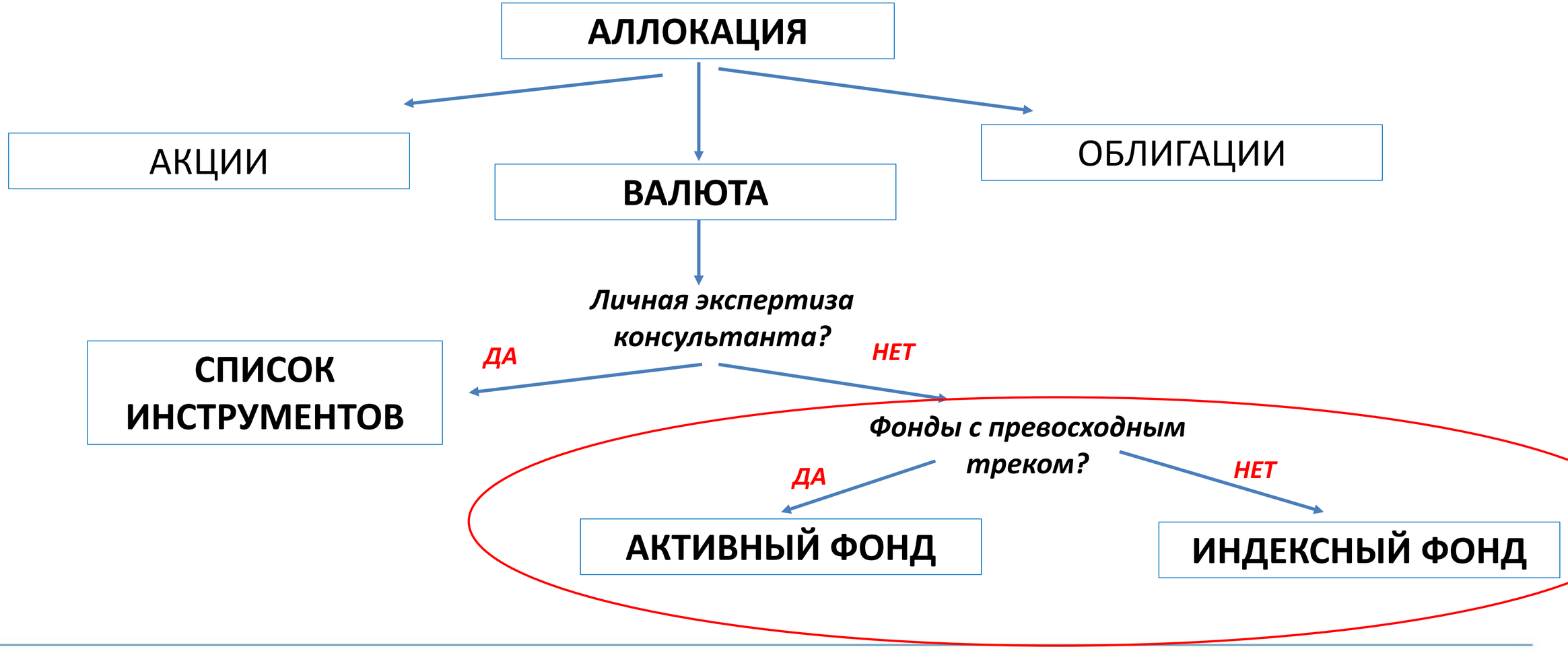
Реинвестирование:
Поступающие доходы автоматически реинвестируются управляющим согласно правилам фонда

→ Проще отслеживать динамику фондов, чем удостоверяться что клиент помнит про поступающие денежные средства и он не лежат мертвым грузом до следующей встречи

Налоговая льгота:
Купоны и дивиденды, поступающие в ОПИФ, не облагаются НДФЛ. На ОПИФ распространяется льгота долгосрочного владения

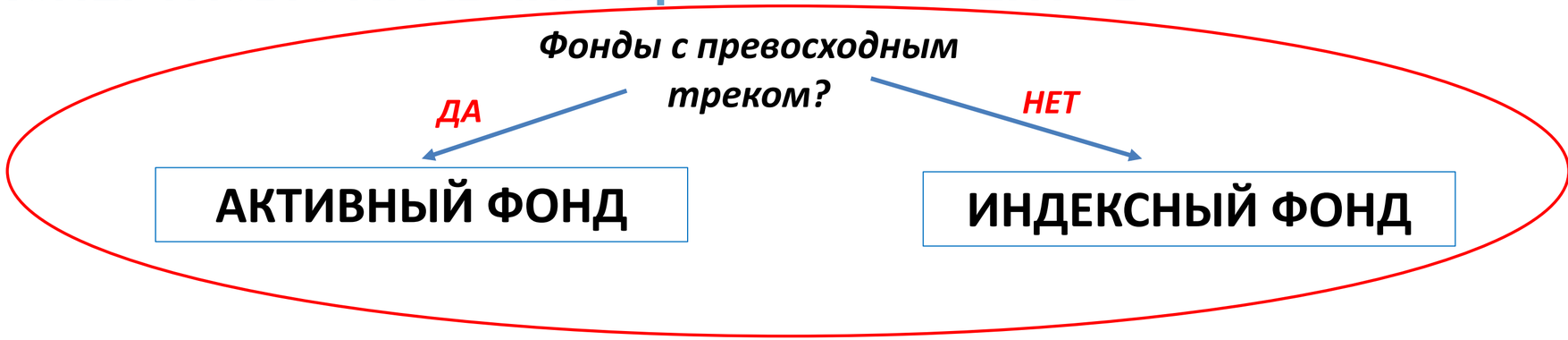
→ Откладывание уплаты или использование льготы долгосрочного владения увеличивает доход клиентов

АКТИВНЫЙ ИЛИ ПАССИВНЫЙ ФОНД?



4 ОПИФ – ИНСТРУМЕНТ КОНСУЛЬТАНТА

МАСШТАБИРОВАНИЕ ЭКСПЕРТИЗЫ УПРАВЛЯЮЩЕГО НА КЛИЕНТОВ



Вопросы:

- Какие фонды создают «альфу»? За счет чего?
- В каких активах имеет смысл использовать активные фонды, а где ограничиться пассивными?
- При каких условиях включать фонды в портфели клиентов? Когда исключать? За какими факторами необходимо следить?

5 ОПИФ ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ «МИРОВЫЕ РЫНКИ»

СРЕДНЕГОДОВАЯ ДОХОДНОСТЬ 17% ЗА 3 ГОДА!

Источники доходности:

- Управляющий – Алексей Третьяков
- Реализация инвестиционных идей
- Управление рыночным риском
- Управление валютным риском

6 ОПИФ АКЦИЙ «ХАРИЗМАТИЧНЫЕ ИДЕИ

СРЕДНЕГОДОВОЕ ОПЕРЕЖЕНИЕ ИНДЕКСА 14% ЗА 5 ЛЕТ!

Источники доходности:

- Управляющий – Петр Салтыков
- Выбор акций
- Управление рыночным риском
- Использование как фундаментального, так и технического анализа

7 ОПИФ АКЦИЙ «ХАРИЗМАТИЧНЫЕ ИДЕИ

СРЕДНЕГОДОВОЕ ОПЕРЕЖЕНИЕ ИНДЕКСА 14% ЗА 5 ЛЕТ!

Источники доходности:

- Управляющий – Петр Салтыков
- Выбор акций
- Управление рыночным риском
- Использование как фундаментального, так и технического анализа