

Коллективные инвестиции: ПИФы vs ETF

Роман Томкив

Независимый финансовый советник,
управляющий партнер ООО «ФИНДИС»

15.12.2018

Как расшифровывается ПИФ и ETF?

Основные сходства:

1. Средства вкладываются в определённый набор базовых активов
2. Низкий порог входа
3. Обеспечивается диверсификация вложений
4. Средствами распоряжается профессиональный управляющий
5. Надзор государственного регулятора

Основные отличия:

1. Точность копирования базового индекса
2. Способ покупки и продажи
3. Ликвидность
4. Определение стоимости
5. Комиссии

Комиссии в ПИФах

Реальный кейс на примере российского ПИФа акций

За что	Размер комиссии
Вознаграждение УК за управление активами	3,5% от СЧА
Вознаграждение спецдепозитария, регистратора, аудитора	Не более 0,4% от СЧА
Прочие расходы	Не более 0,5% от СЧА
Надбавка (плата за вход)	0,5 - 1,4 %
Скидка (плата за выход)	0 - 1,5%

**3,5 - 4,4%**

Каковы комиссии в ETF?

Total Expense Ratio (TER):

- в России 0,5 - 1%
- в мире 0,4 - 0,5%
- SPDR S&P 500 ETF Trust (SPY) – 0,09%
- Vanguard S&P 500 ETF (VOO) – 0,04%

Обратите внимание на эти цифры:

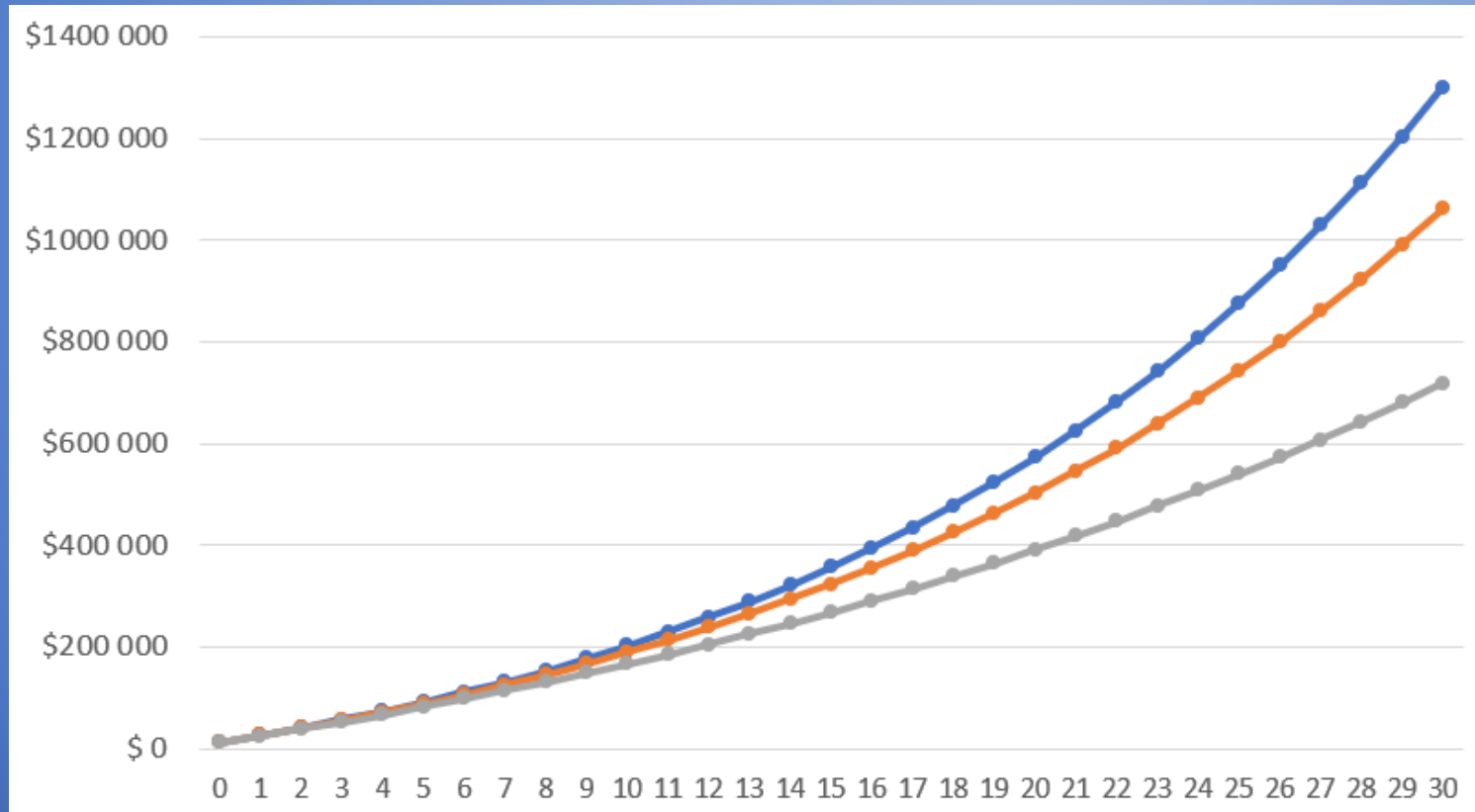
Российский ПИФ акций (наш кейс) - 4,4%

Vanguard S&P 500 ETF (VOO) – 0,04%

Влияние размера комиссии

Инвестиции – \$12,000 ежегодно в течение 30 лет

Заявленная доходность – 8% годовых



\$1,300,347 – при комиссии 1%

\$1,062,191 – при комиссии 2%

\$719,066 – при комиссии 4%

Что важно?

- ✓ Личный финансовый план vs инструменты
- ✓ Финансовые цели, горизонт инвестирования и риск-профиль
- ✓ Распределение активов и диверсификация рисков
- ✓ Минимизация комиссионной нагрузки

Почему я так много знаю об этом?



Управляющий партнер «ФИНДИС»



Квалифицированный член MDRT



Qualifying Member

This is to certify that

Roman Tomkiv

having fulfilled all the requirements of the

Bylaws for membership in the

2017 Million Dollar Round Table

and in consequence whereof is entitled to all privileges that

thereto pertain, including the use of the insignia.

Mark J. Hanna, CLU, ChFC
2017 MDRT President

Что почитать?

Для начинающих:

Бодо Шефер

«Путь к финансовой свободе»

Для продвинутых:

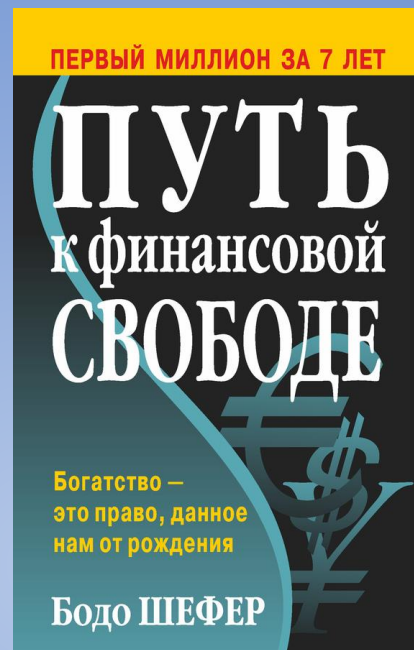
Энтони Роббинс

«Деньги. Мастер игры»

Для фанатов:

Ричард Ферри

«Все о распределении активов»



Ваши вопросы?

Роман Томкив

Независимый финансовый советник, специалист по сохранению и приумножению капитала

Находите меня в социальных сетях:

Instagram: <https://www.instagram.com/roman.tomkiv/>

Facebook: <https://www.facebook.com/tomkiv.pro/>

VK: https://vk.com/tomkiv_nfs

Email: tomkiv@findis.ru

Телефон: +7 926 213 7545

www.romantomkiv.ru

