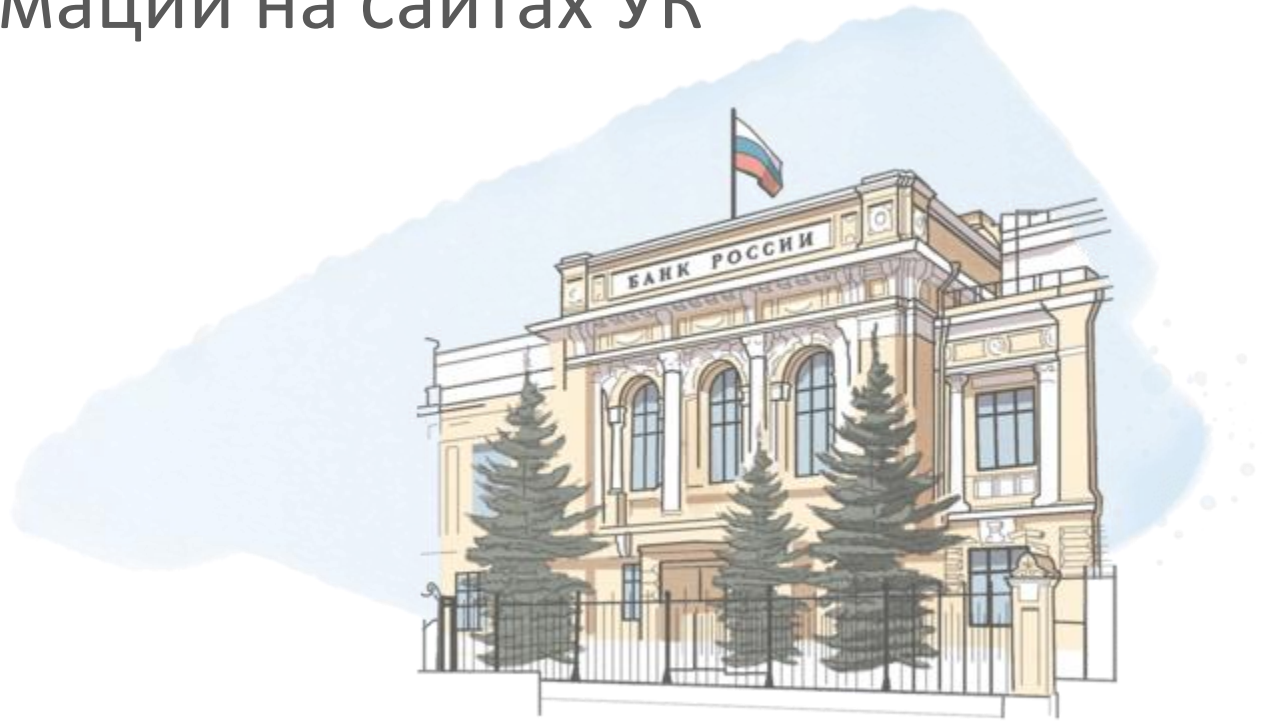


Итоги опроса инвесторов о паевых инвестиционных фондах

Практики раскрытия информации на сайтах УК

Департамент инвестиционных
финансовых посредников

2025





1275

участника опроса

29 - 44

возраст большинства
респондентов (51,5%)

68%

неквалифицированные инвесторы

63%

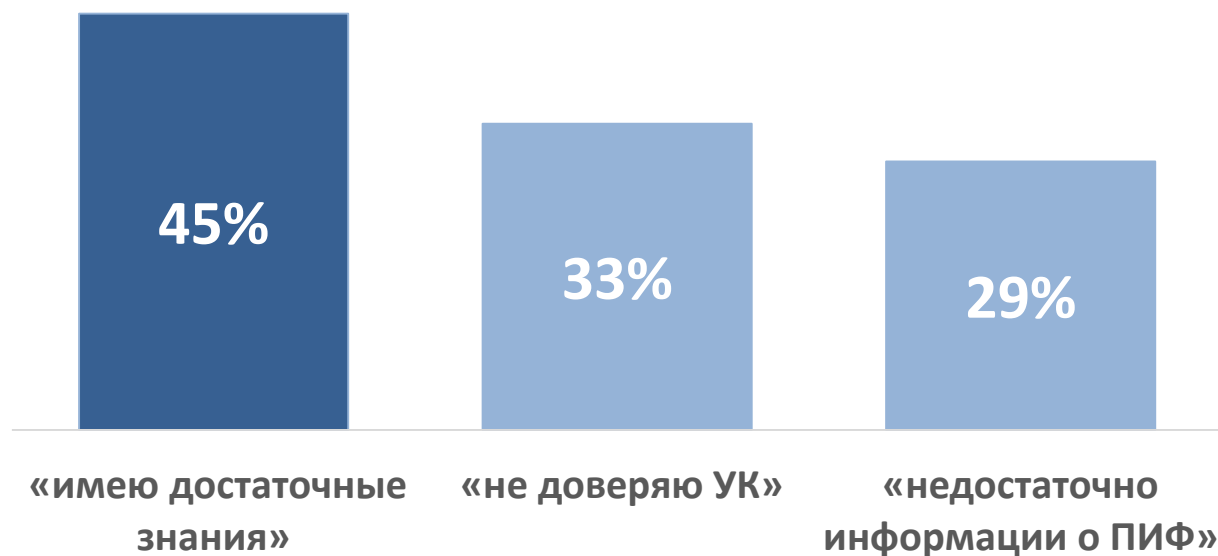
владеют паями ПИФ

79%

опрошенных являются клиентами брокеров*

лишь небольшая доля инвесторов (4,2%) владеет паями ПИФ отдельно, не являясь клиентами брокеров

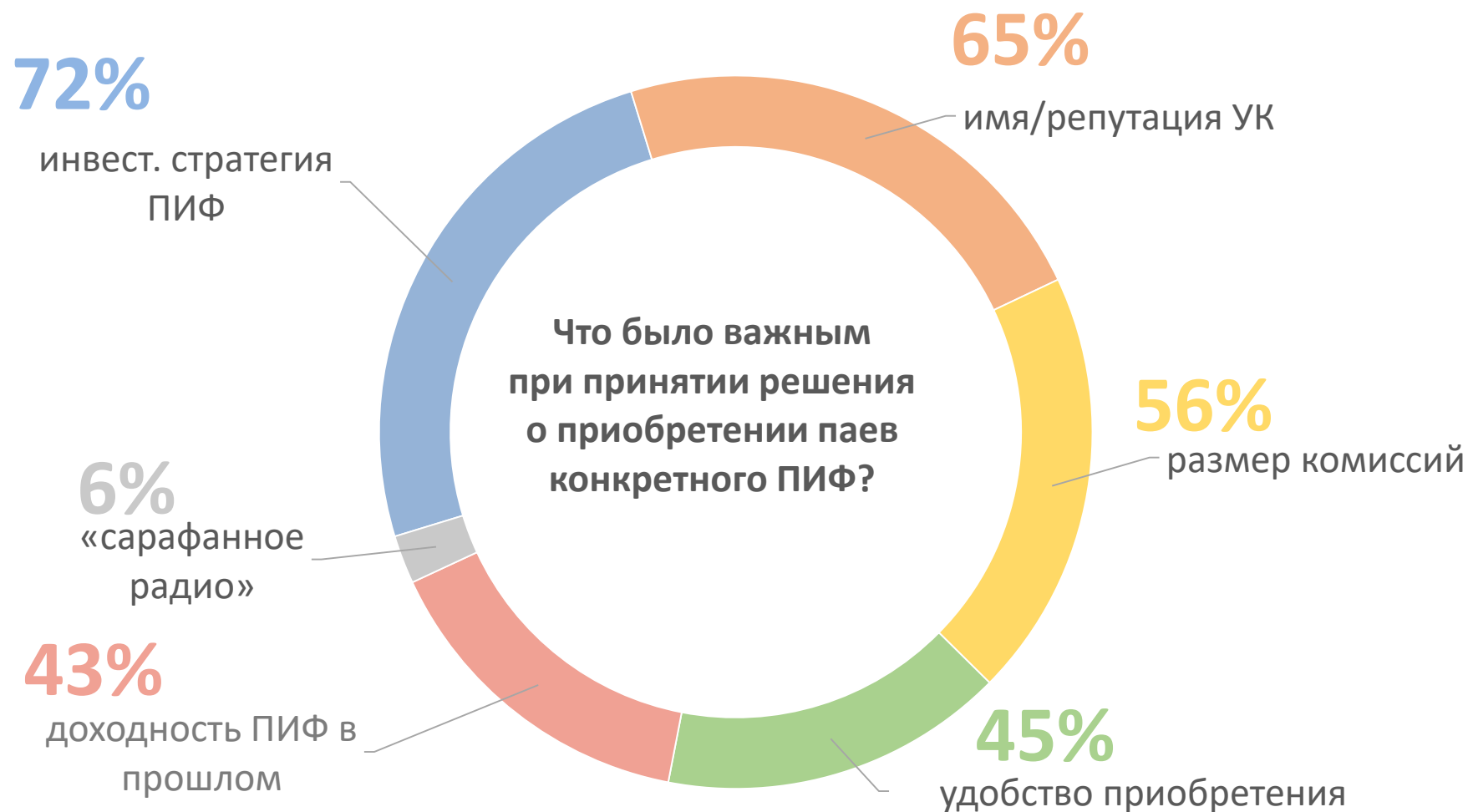
Почему инвестируете самостоятельно, а не
через ПИФ?



* всего количество клиентов брокеров составляет 48% экономически активного населения России



При выборе фонда его инвестиционная стратегия важнее имени УК





Справка о стоимости чистых активов (СЧА) пользуется бОльшим спросом, чем ключевой информационный документ (КИД)

Опрошенные чаще всего смотрят на сайте УК*:



* Помимо ПДУ



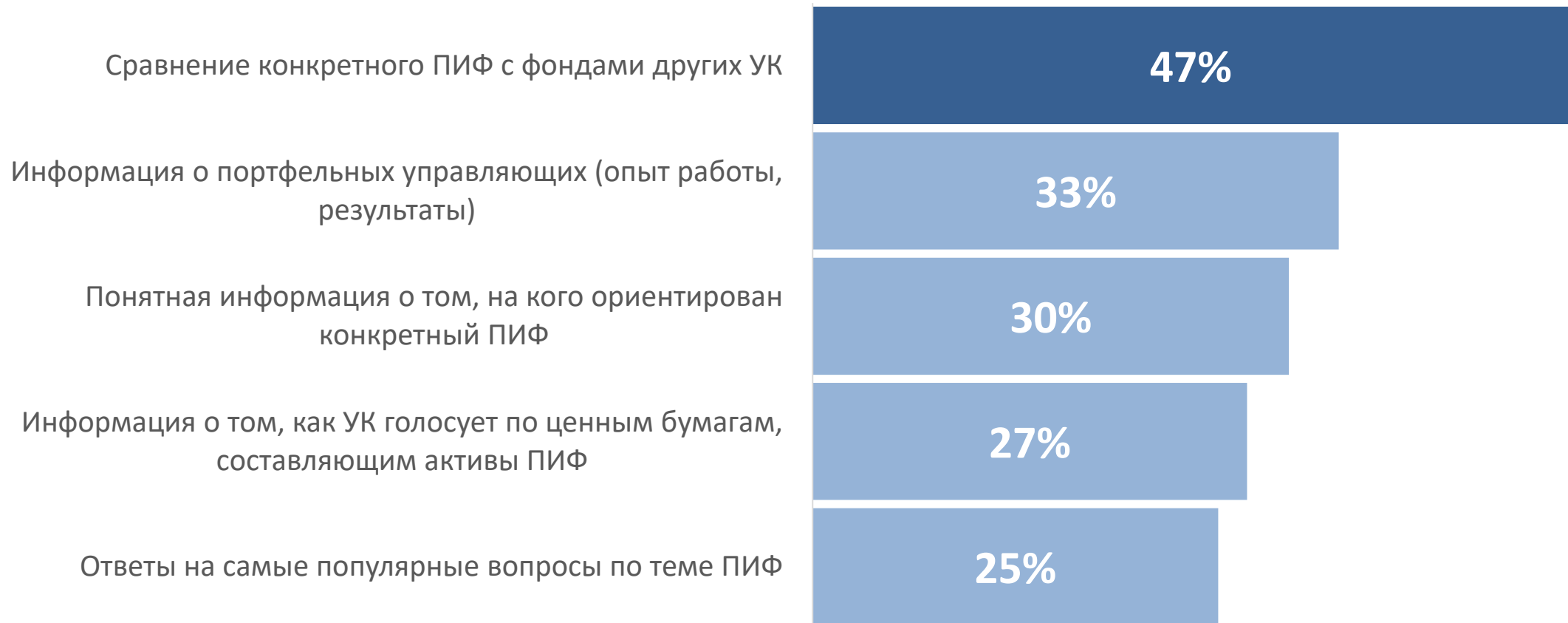
Практики размещения КИДов на сайтах УК

ПЛОХО:

1. Долгий и неочевидный путь до КИДа
2. Кнопки «Информация о фонде», «Сведения о фонде», «Больше о фонде» и пр. по которым нет КИДа
3. «Презентация» и «Обзор по фонду» есть, а КИДа нет



Есть информация, которая сейчас не обязательна к раскрытию, но опрошенные хотели бы видеть ее на сайтах УК





«Аудитория будущего» 18-28 лет – невысокая лояльность, но высокий потенциал

Ключевая задача: не просто продать паи, а доказать ценность управления и завоевать доверие через открытость и экспертизу

Высокий скепсис и низкое доверие к УК

- «Имею достаточные знания для самостоятельной торговли»

Молодежь уверена в своих силах и не видит ценности в услугах управляющей компании.

- «Не доверяю УК»

Прямые формулировки о недоверии встречаются часто.

- «Недостаточно информации о ПИФ»

Им кажется, что продукт непрозрачен.

Запрос на более глубокую информацию

Базовой информации недостаточно, они хотят видеть:

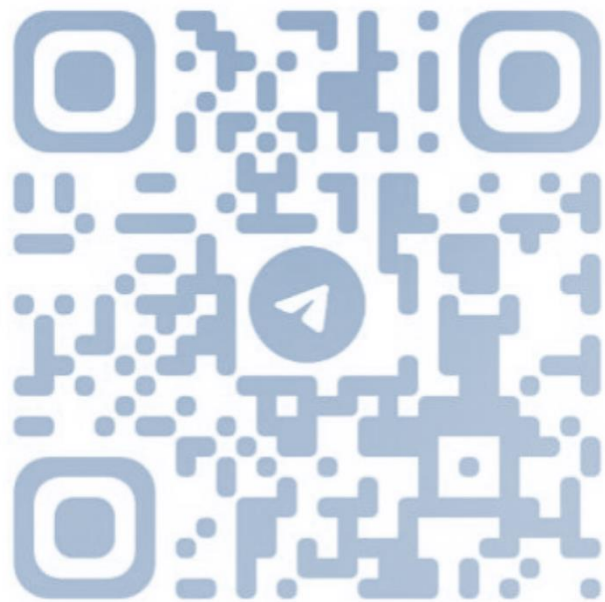
- Сравнение ПИФа с фондами других УК
- Информацию о том, как УК голосует по акциям в составе ПИФ (ESG, стратегические решения)
- Подробную информацию о портфельных управляющих (опыт, результаты, философия инвестиций).

Если у вас есть вопросы и предложения –

Дмитрий Зайцев

Департамент инвестиционных финансовых
посредников

ZaytsevDN@cbr.ru



Ксения Комарова

Департамент инвестиционных финансовых
посредников

KomarovaKA@cbr.ru

