

# Итоги опроса инвесторов о паевых инвестиционных фондах

## Практики раскрытия информации на сайтах УК

Департамент инвестиционных  
финансовых посредников

2025



**1275**

участника опроса

**79%**

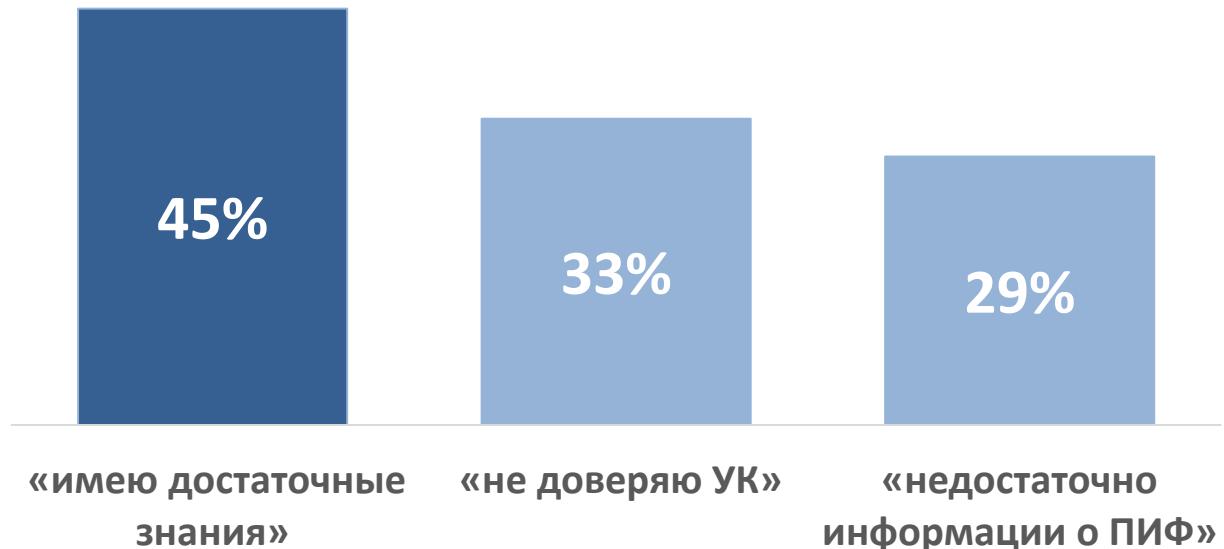
опрошенных являются клиентами брокеров\*

лишь небольшая доля инвесторов (4,2%) владеет паями ПИФ отдельно, не являясь клиентами брокеров**29 - 44**возраст большинства  
респондентов (51,5%)**68%**

неквалифицированные инвесторы

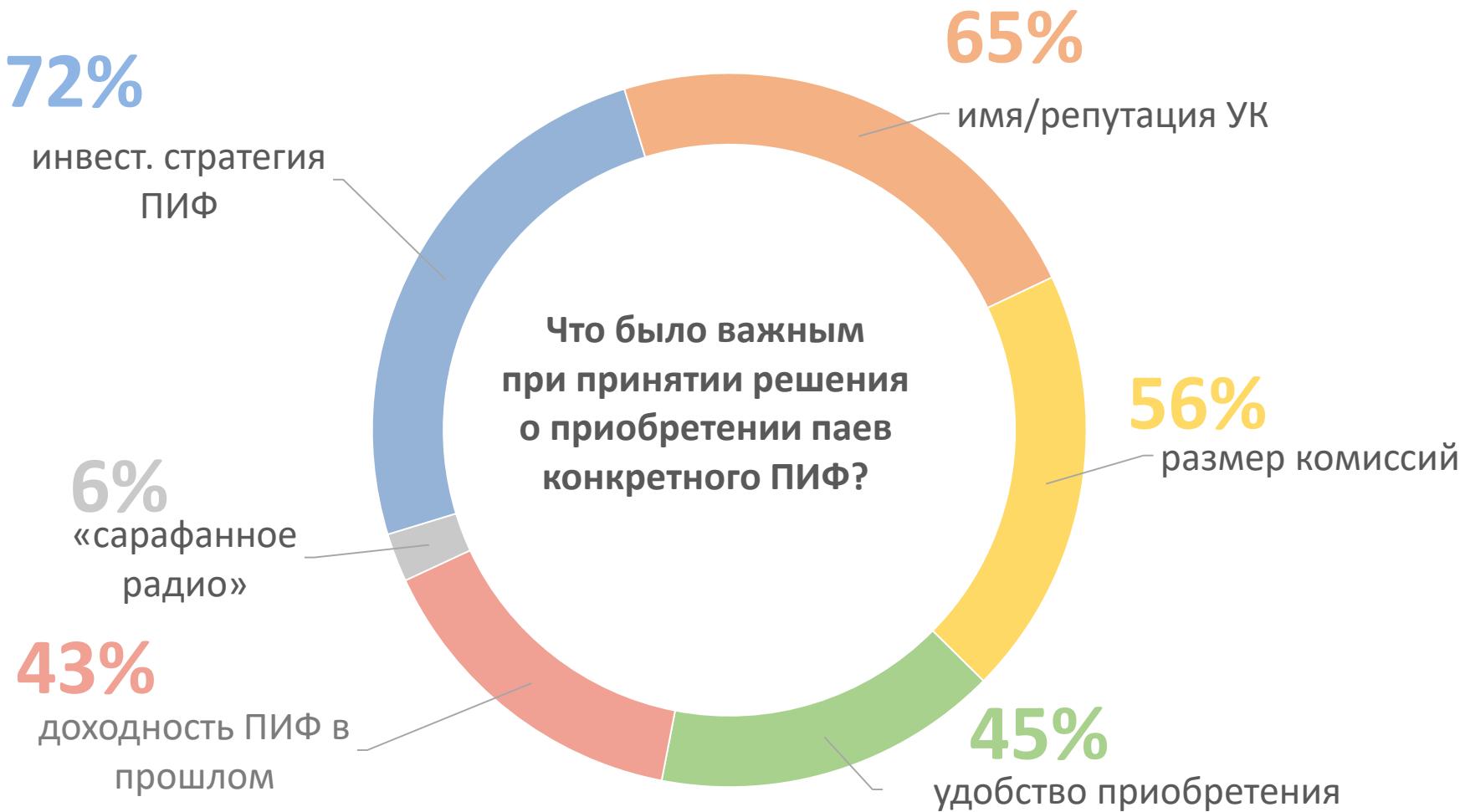
**63%**

владеют паями ПИФ

**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\*:



62%

Справка СЧА



55%

Презентация фонда  
(маркетинговые материалы, в которых УК кратко и красочно представляют информацию.  
Не является обязательным к раскрытию документом)



49%

Ключевой информационный  
документ (КИД)

\* 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

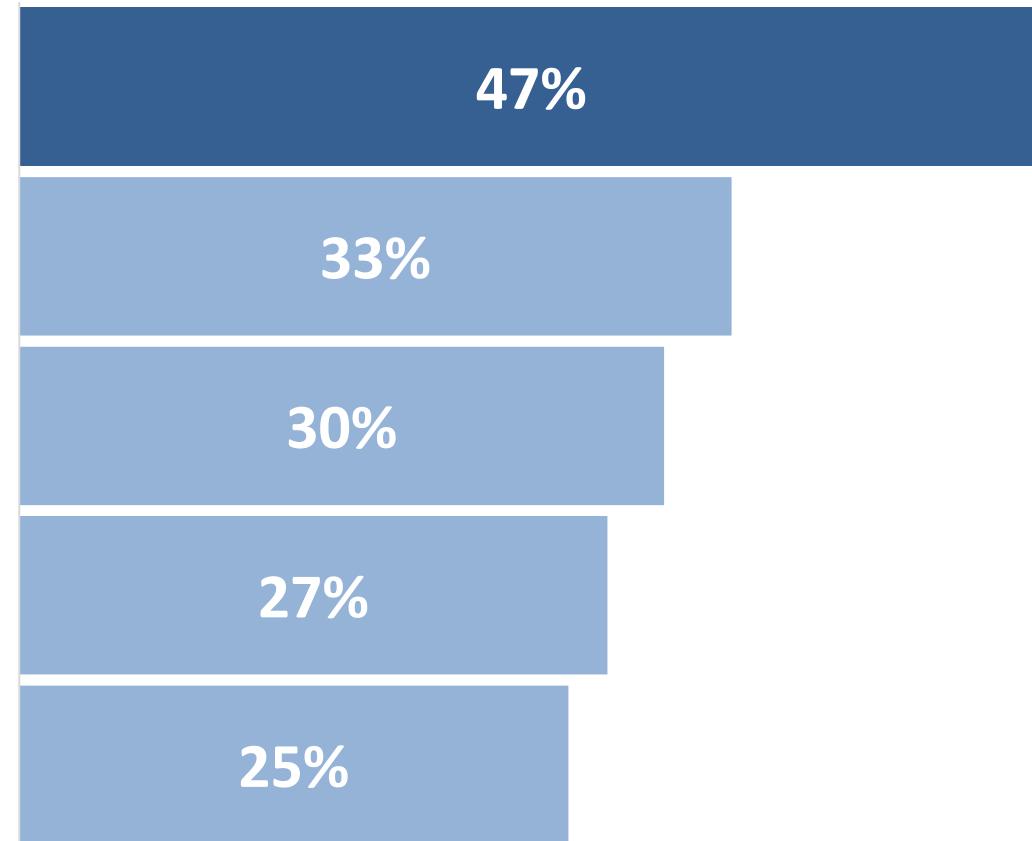
Сравнение конкретного ПИФ с фондами других УК

Информация о портфельных управляющих (опыт работы, результаты)

Понятная информация о том, на кого ориентирован конкретный ПИФ

Информация о том, как УК голосует по ценным бумагам, составляющим активы ПИФ

Ответы на самые популярные вопросы по теме ПИФ





## «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).



Банк России

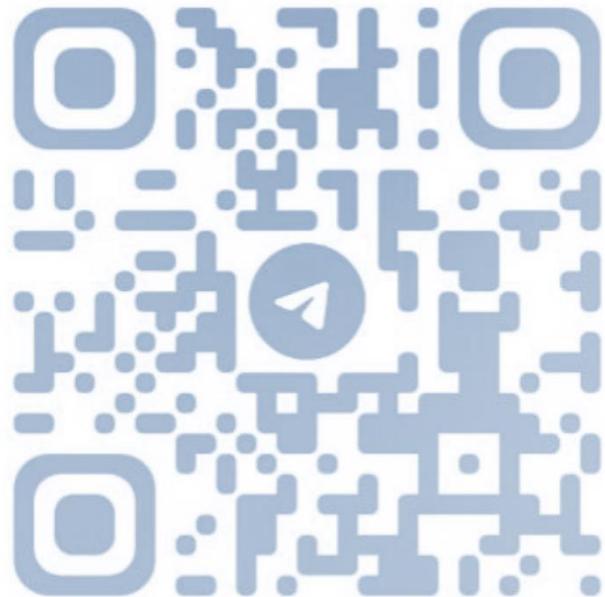
---

**Если у вас есть вопросы и предложения –**

**Дмитрий Зайцев**

Департамент инвестиционных финансовых  
посредников

[ZaytsevDN@cbr.ru](mailto:ZaytsevDN@cbr.ru)



**Ксения Комарова**

Департамент инвестиционных финансовых  
посредников

[KomarovaKA@cbr.ru](mailto:KomarovaKA@cbr.ru)

