

# Развитие биржевых фондов (ETF) на российском инвестиционном рынке



# БПИФ (ETF) имеет ряд преимуществ для клиента

Российский БПИФ (Биржевой паевой инвестиционный фонд) – часть глобального рынка ETF (Exchange traded fund) – индексных фондов, паи которых торгуются на бирже.

Сбер стал пионером локального рынка, запустив первый российский БПИФ в 2018 году.



## Высокая диверсификация

- Возможность инвестировать через одну бумагу сразу в целый сектор, страну или идею



## Выгода

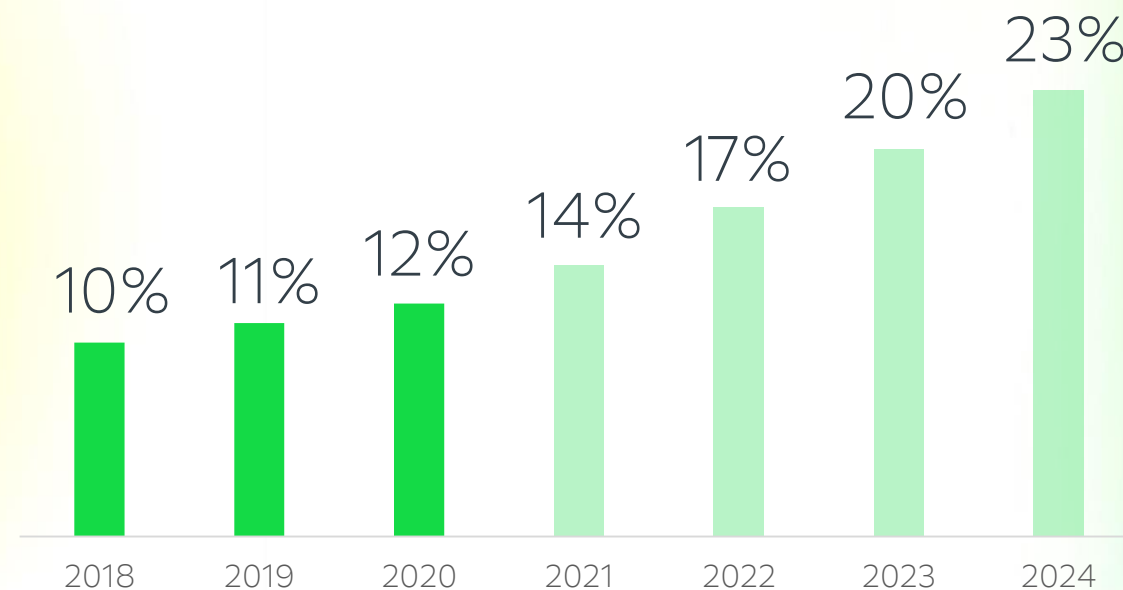
- Низкий размер комиссий
- Индексы обычно опережают активно управляемые стратегии на долгом горизонте
- Мгновенный вход/выход

# ETF устойчиво наращивают свою долю на глобальном рынке

**18** трлн USD

Прогноз AUM  
ETF, 2024 год

Доля ETF на глобальном рынке  
инвестиционных фондов

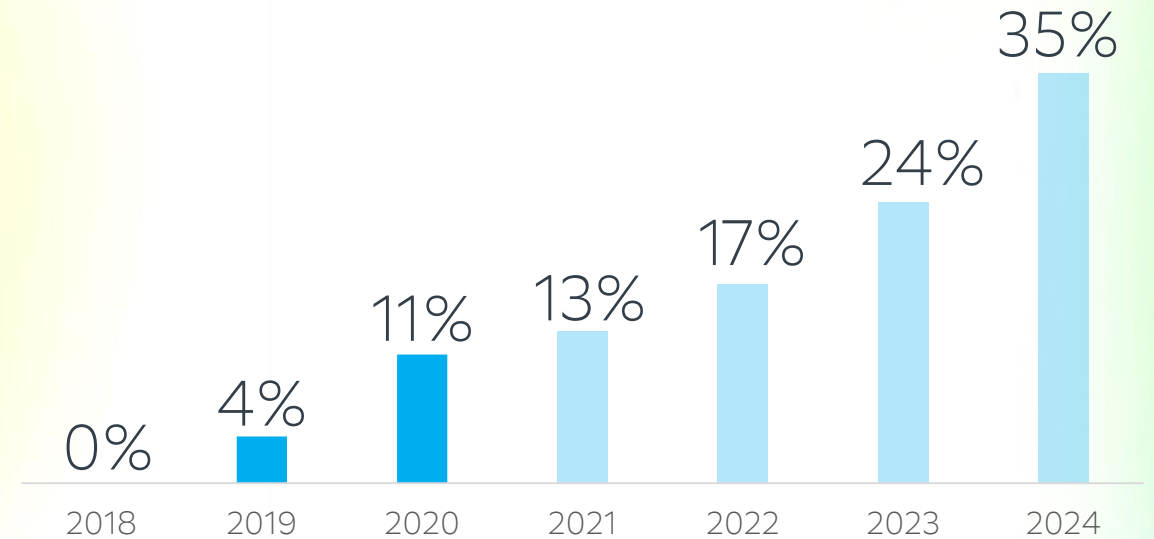


# Российский рынок БПИФ находится в глобальном тренде и даже быстрее наращивает долю рынка

**537** млрд руб.

Прогноз АУМ БПИФ,  
2024 год

Доля БПИФ на российском рынке  
инвестиционных фондов



# БПИФы в СБЕРЕ – создаём как для опытных клиентов, так и для новичков



Начинающий  
инвестор



**Инвестиционный план –  
Смарт БПИФы**

Готовое портфельное  
решение под риск-  
профиль клиента



Продвинутый  
инвестор



**Инвестиционный  
ЛЕГО**

Витрина биржевых  
фондов для  
самостоятельного  
выбора



**Рекомендации**

От Сбер  
Управление  
Активами

# Начинающим инвесторам. Инвестиционный план – Смарт БПИФы



## Состав продукта подобран под риск-профиль клиента

В основе - композитные индексы от под каждый профиль клиента;



## Соответствие риск-профилю на протяжении всей жизни продукта

Внутри индекса заложен алгоритм регулярной ребалансировки составляющих



## Лучшая экспертиза для лучшей доходности для клиента

Контроль соответствия индекса лучшим практикам управления



разработка индексов

формируем клиентский опыт



ребалансировка активов в БПИФ



# Индексная платформа – инновационный продукт в инвестициях

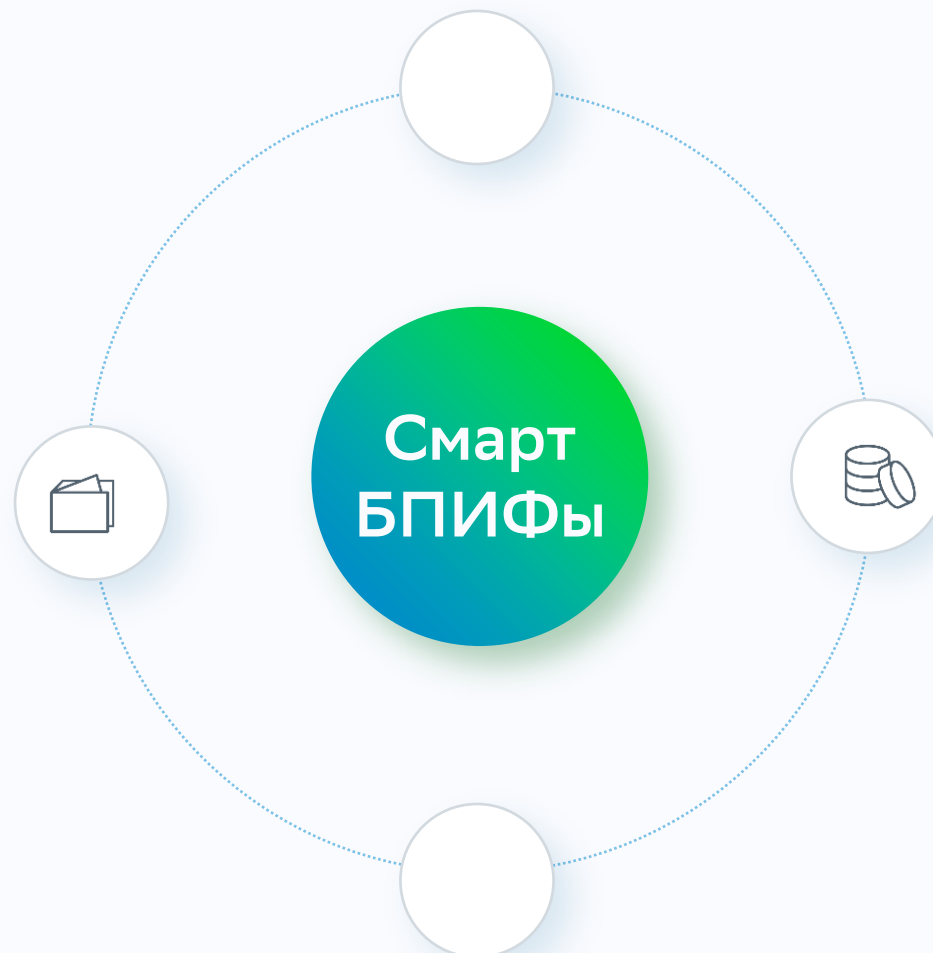
## Платформа создания индексных стратегий под риск-профиль клиента



Конструируем индексную стратегию  
Алгоритмы делают расчет и исполнение стратегий  
Управление аллокацией активов  
Дополнительный доход для клиента

# Преимущества

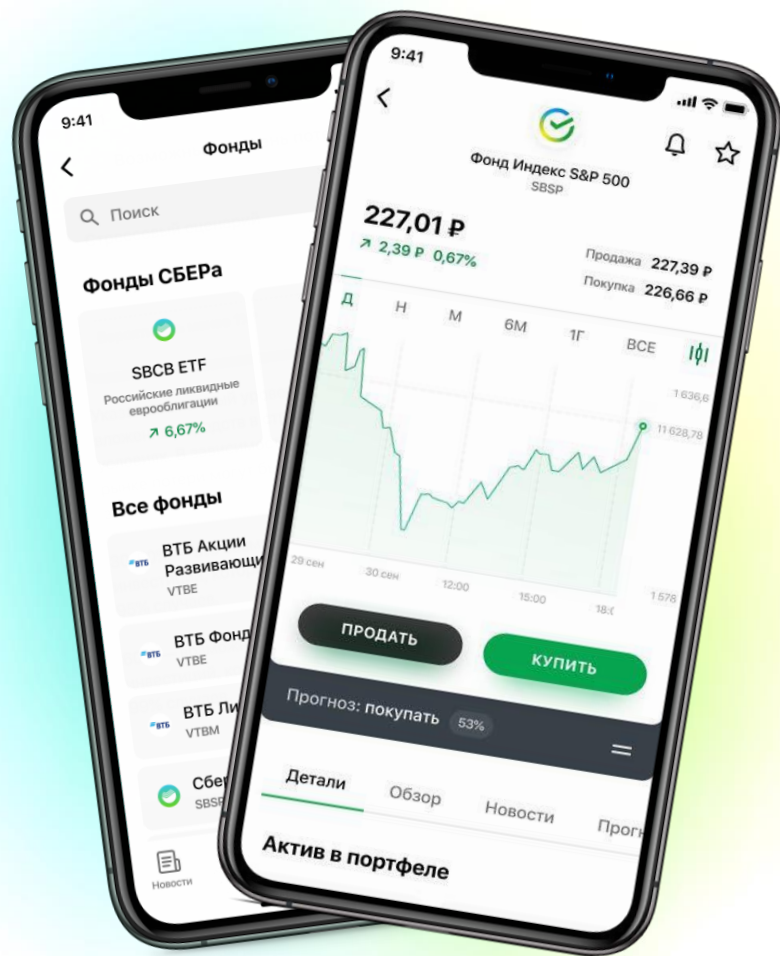
Снижение расходов при  
ребалансировке: налоги и  
транзакционные издержки



Доверительное управление по  
цене обслуживания БПИФа



# Продвинутым инвесторам – Инвестиционный ЛЕГО



ЛЕГО – витрина из множества БПИФов на различные инвестиционные идеи, сектора, страны, которая дает возможность собрать портфель под любую потребность

**Нет двух одинаковых инвесторов или стратегий!**

ЦБ открывает доступ к иностранным ETF для неквалифицированных инвесторов с 1 октября 2021 года

### Инициативы для поддержки российских БПИФ:

#### Разрешить

выплату инвестиционного дохода для БПИФ

Одобрено ЦБ,  
ожидается в 1Q2022

#### Освободить

инвестиционный доход по БПИФ от НДФЛ

Обсуждается на уровне НАУФОР и ЦБ

#### Вычет по ИИС

только если внутри российские БПИФ, а не иностранные ETF

Обсуждается на уровне НАУФОР и ЦБ



Спасибо за  
внимание!

Акционерное общество «Сбер Управление Активами»  
121170, г. Москва, ул. Поклонная, д. 3, корп. 1  
Тел.: +7 (495) 258 05 34  
Факс: +7 (495) 258 05 36  
[www.sber-am.ru](http://www.sber-am.ru)