

Результаты опроса инвесторов о паевых инвестиционных фондах

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?



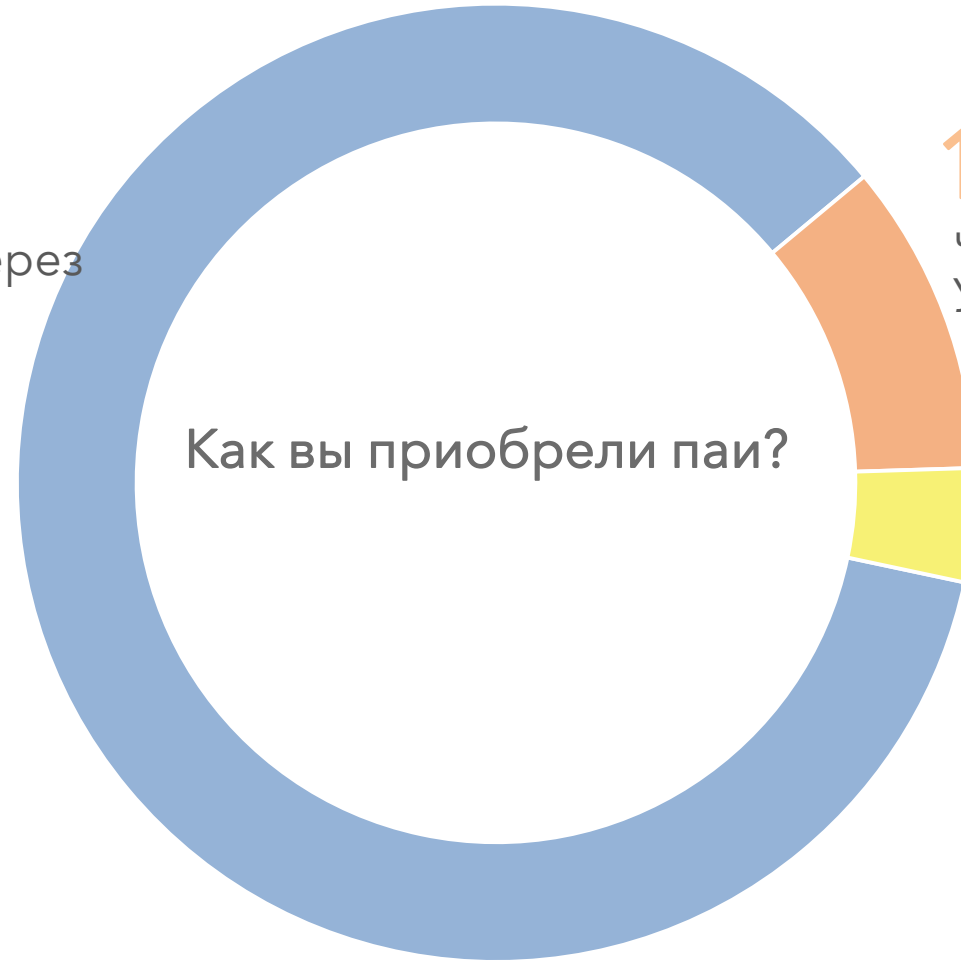
* всего количество клиентов брокеров составляет 48% экономически активного населения России



Почти все покупки паев происходят онлайн

92%

приобрели паи через сайт/мобильное приложение УК (банка, брокера)



Как вы приобрели паи?

11%

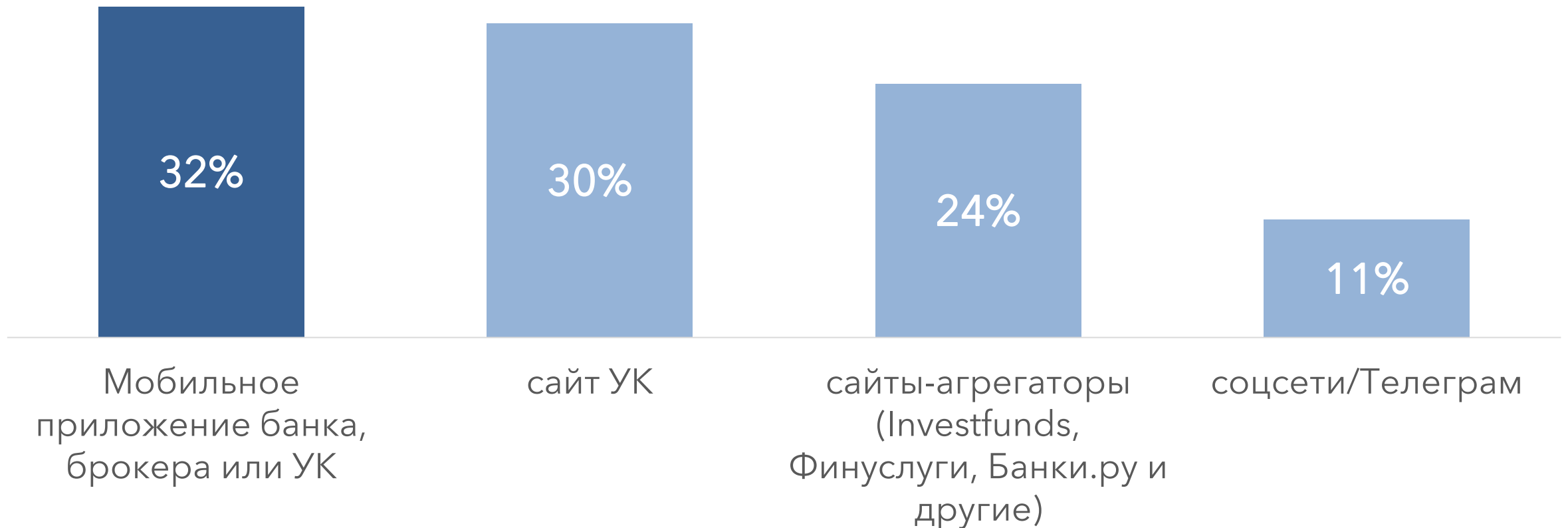
через офис УК/банка/брокера

4%

через Финуслуги

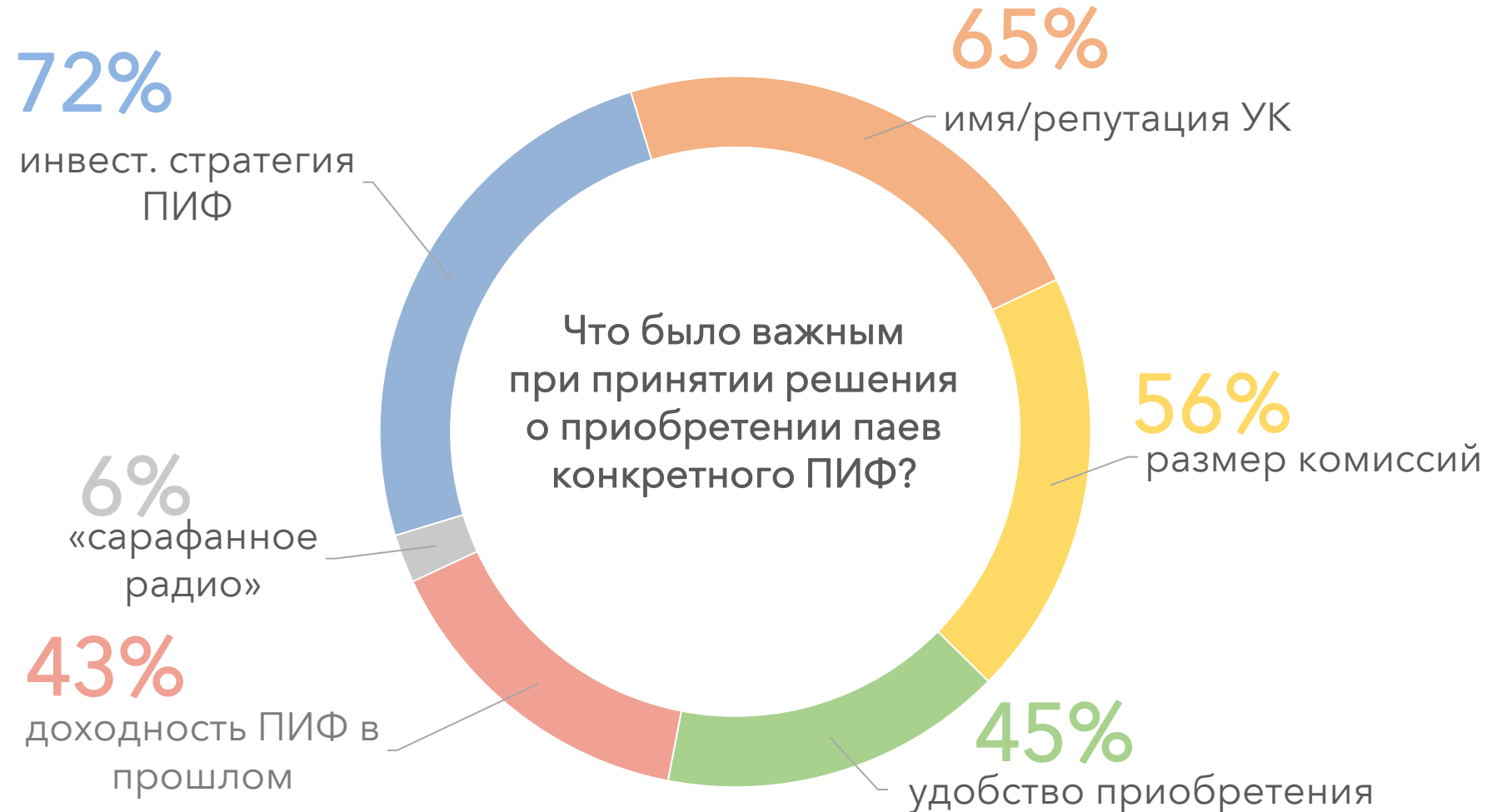


Мобильные приложения стали главным источником информации при выборе ПИФ





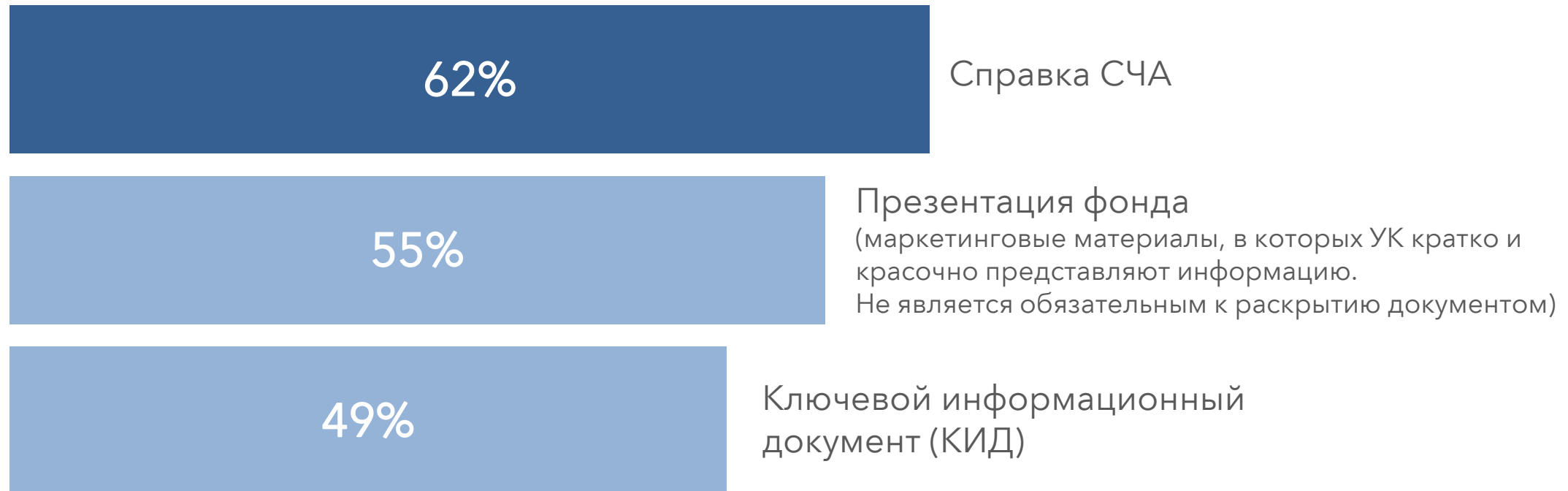
При выборе фонда его инвестиционная стратегия важнее имени УК





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

Опрошенные чаще всего смотрят на сайте УК*:

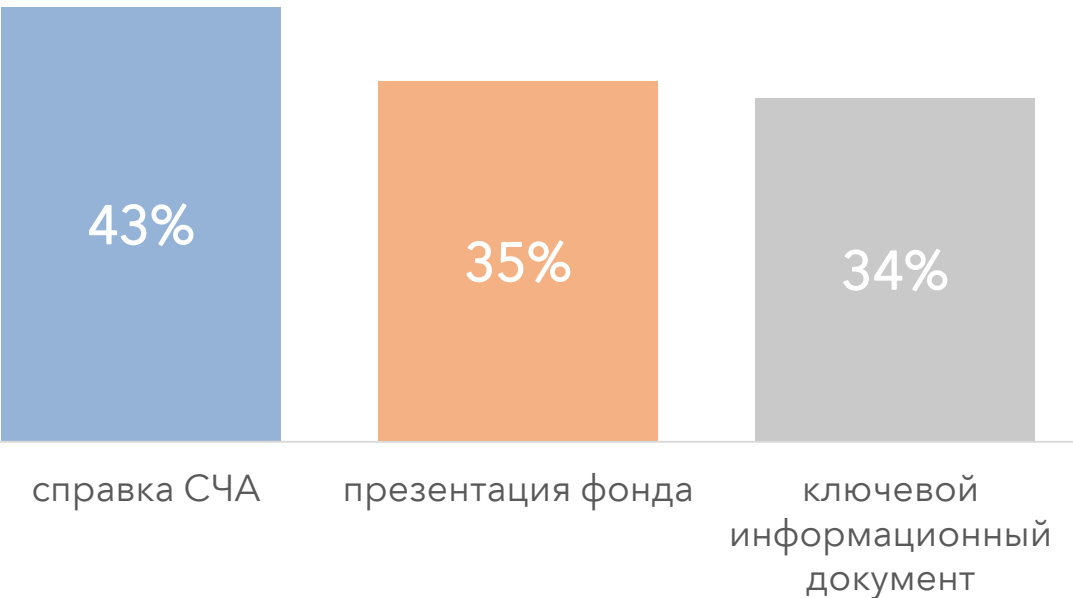


* Помимо ПДУ

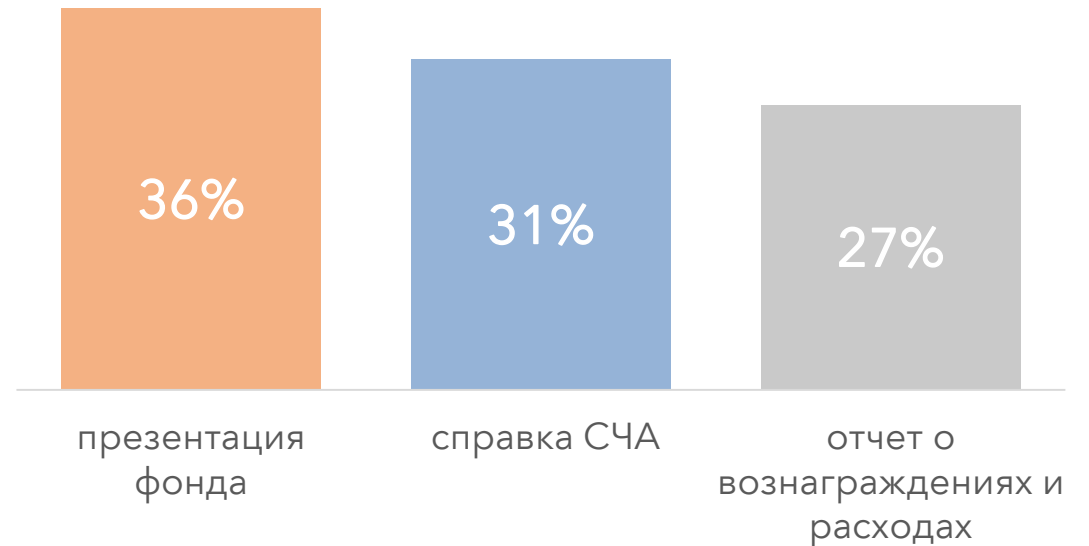


Справка СЧА и презентация фонда популярны у тех, кто имеет паи, и у тех, кто хотел бы их приобрести

Имеющие паи чаще смотрят на сайте УК справку СЧА



Не имеющие паи, но желающие их приобрести, чаще смотрят на сайте УК презентацию фонда





Те, кто уже владеет паями, и те, кто хотел бы, ведут себя схожим образом:

Не имеют явных предпочтений источника информации

	Владеют паями	Не владеют паями, но хотели бы
Предпочитают агрегаторы	26%	22%
Предпочитают сайты	29%	19%

остальные не имеют явных предпочтений, либо не просматривают информацию вообще

Для большинства действующих (84%) и потенциальных (73%) клиентов информация актуальна

	Владеют паями	Не владеют паями, но хотели бы
Смотрят информацию чаще , чем раз в месяц	38%	32%
Смотрят информацию реже , чем раз в месяц	46%	41%
Не просматривают информацию вообще	16%	27%



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





Что не устраивает опрошенных?

43% высокие комиссии

29% низкая доходность

28% блокировка иностранных активов в ПИФ

24% однотипность идей ПИФ

21% длинные сроки на получение паев/денежных средств при приобретении/продаже паев 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).



Если у вас есть вопросы и предложения –

Дмитрий Зайцев

Департамент инвестиционных финансовых
посредников

ZaytsevDN@cbr.ru

