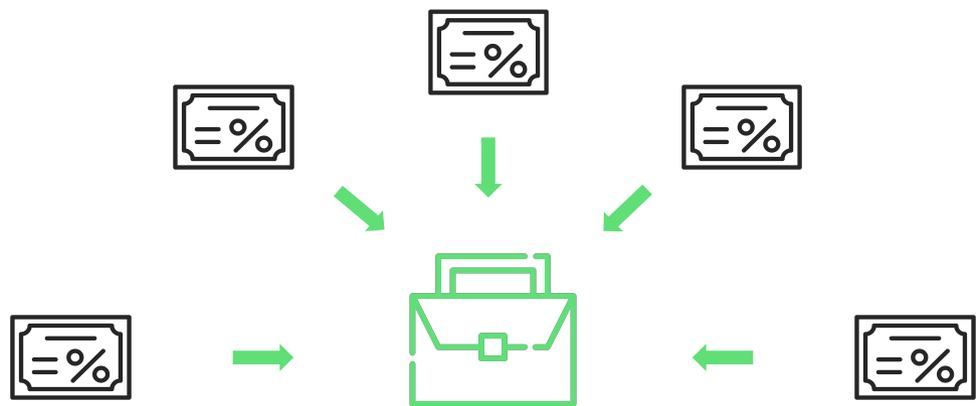


# Обучающая презентация Паевые инвестиционные фонды

# ЧТО ТАКОЕ ПАЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД?

**Паевой Инвестиционный Фонд** – это портфель ценных бумаг, которым управляет управляющая компания (УК) с целью получения прибыли. В зависимости от ситуации на фондовом рынке управляющий фондом покупает или продает те или иные ценные бумаги.



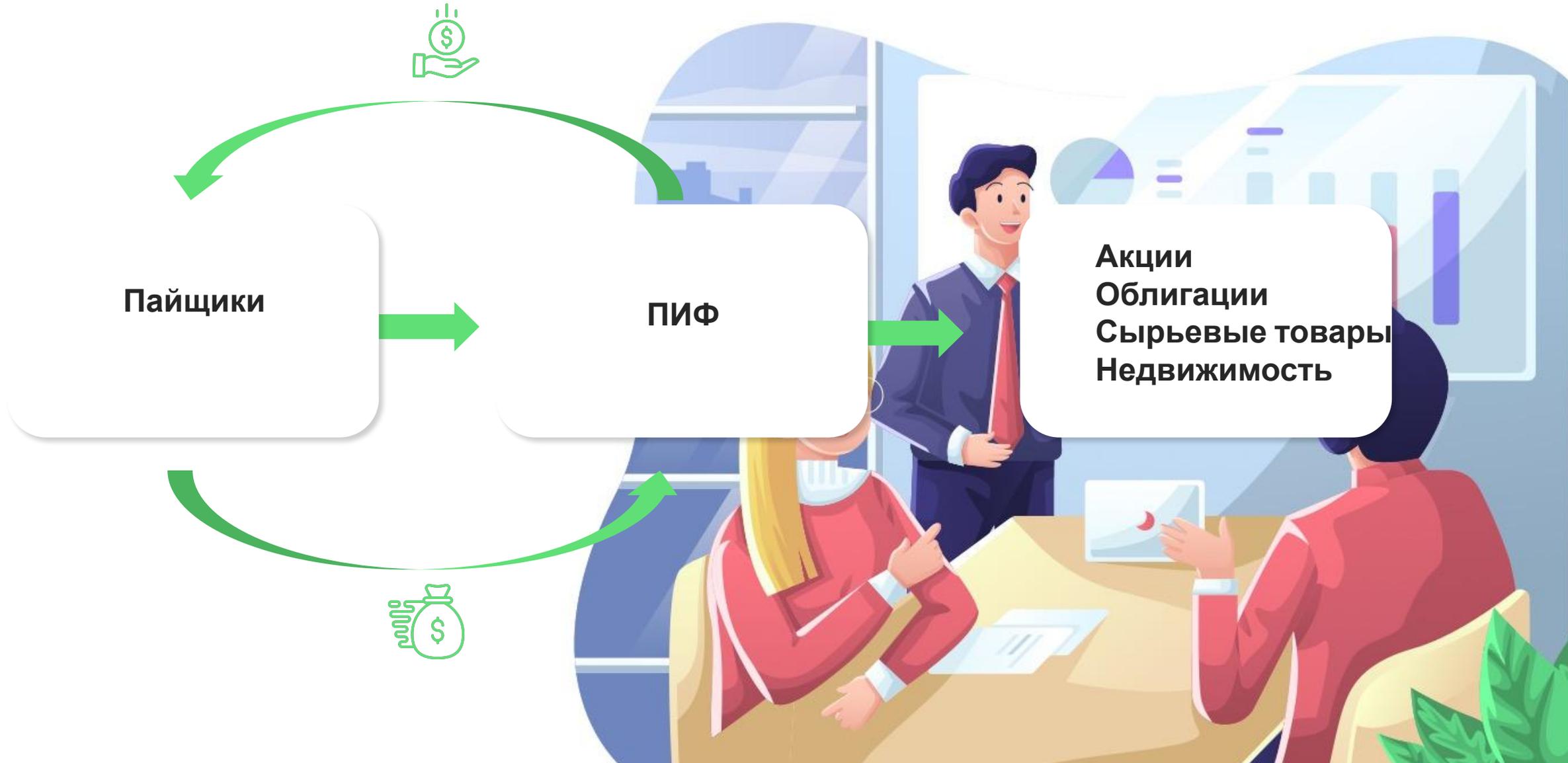
# ВОЗМОЖНОСТИ ИНВЕСТИРОВАНИЯ В ПИФ



# ТИПЫ ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ

Типы фондов	Характеристика	Активы в составе
<b>Открытые</b>	Закрепляет право владельцев паев требовать от управляющей компании погашения всех или части паев в любой рабочий день.	Средства пайщиков открытого фонда инвестируются в высоколиквидные активы.
<b>Интервальные</b>	Закрепляет право владельцев паев требовать от управляющей компании погашения все или части паев в сроки, установленные правилами доверительного управления.	Средства пайщиков интервального фонда могут инвестироваться в высоколиквидные активы, а также ценные бумаги, не имеющие признаваемой котировки
<b>Закрытые</b>	Отсутствие у владельца инвестиционных паев права требовать от управляющей компании прекращения договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом до даты окончания срока действия договора ДУ фондом (кроме случаев, предусмотренных 156-ФЗ).	Активы фонда могут составлять ценные бумаги, недвижимость и права на недвижимость

# КАК УСТРОЕН ПАЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД?



# СТОИМОСТЬ ЧИСТЫХ АКТИВОВ И СТОИМОСТЬ ПАЯ

**Стоимость чистых активов (сча)** – разница между стоимостью активов (имущества) паевого инвестиционного фонда и величиной обязательств, подлежащих исполнению за счет этих активов, на момент определения чистых активов. Иными словами, СЧА - это стоимостное выражение активов, составляющих портфель фонда. СЧА является открытой, публичной величиной.

**ПАЙ** – доля/часть Паевого инвестиционного фонда.

Внимание! Динамика СЧА и стоимости пая не зависят друг от друга. Динамика СЧА зависит от объема притока и оттока денежных средств в фонд. Динамика стоимости пая зависит от динамики активов, в которые инвестирован фонд.



# СТРУКТУРА ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ С КОНТРОЛИРУЮЩИМИ ОРГАНАМИ



(до 01 сентября 2013 г. –  
ФСФР, с 01 сентября 2013  
г. функции ФСФР  
переданы ЦБ России)

**Аудитор** – Осуществляет  
проверку деятельности  
УК

**Брокер** - Осуществляет  
покупку и продажу ценных  
бумаг по поручению УК

**Регистратор** -

Осуществляет операции по  
списанию и начислению  
паев по заявкам пайщиков



**Специализированный  
депозитарий** - Хранит  
активы фонда, ведет их учет и  
контролирует операции с  
ними

**Оценщик** - Проводит оценку  
имущества Фонда (для  
интервальных и закрытых  
фондов)

**Агент** - Принимает  
заявки на проведение  
операций с паями

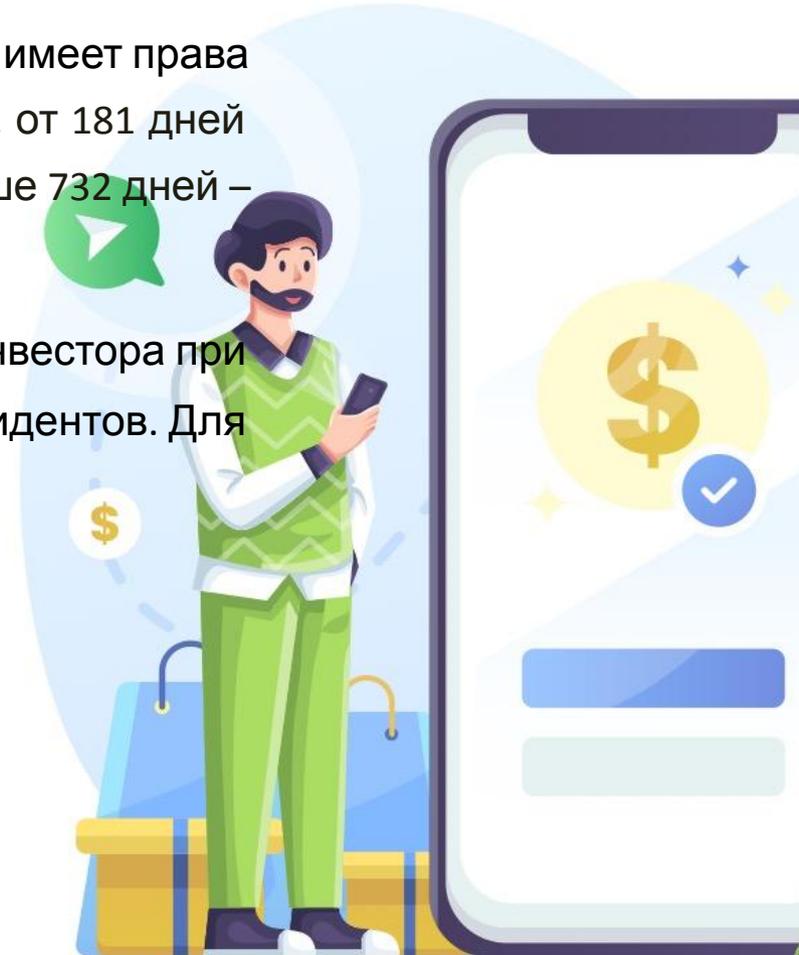
# ПРЕИМУЩЕСТВА ИНВЕСТИРОВАНИЯ В ПИФ

- **Минимальные** первоначальные суммы инвестирования
- Вашими деньгами управляет **команда профессионалов**
- Потенциальная доходность **превышает** инфляцию
- Не требуется специальных знаний
- Не требуется временных затрат
- Максимально **прозрачная** структура
- Жесткий контроль за УК со стороны ЦБ



## РАСХОДЫ ПАЙЩИКА

- **Надбавка** – увеличение стоимости пая при инвестировании. По закону (ФЗ-156) УК не имеет права взимать надбавку более 1,5%. В Сбербанк Управление активами – При сумме инвестирования **до** 3 000 000 рублей: 1% от стоимости пая; при сумме инвестирования **от** 3 000 000 рублей включительно и выше: 0,5%
- **Скидка** – уменьшение стоимости пая при погашении. По закону (ФЗ-156) УК не имеет права взимать скидку более 3%. В Сбербанк Управление активами - До 180 дней - 2%, от 181 дней до 365 дней – 1.5%, от 366 дней до 547 дней- 1%, от 548 до 731 дней – 0,5%, свыше 732 дней – 0%
- **НДФЛ** – налог на доходы физических лиц, который удерживается с прибыли инвестора при погашении паев. Ставка НДФЛ составляет 13% на резидентов и 30% - на нерезидентов. Для налоговых резидентов – льгота долгосрочного владения после 3х лет



# ОПЕРАЦИИ С ПАЯМИ

- **Приобретение / докупка** – до 5 рабочих дней
- **Обмен** – до 5 рабочих дней
- **Погашение** – до 3-х рабочих дней: фиксация цены пая, + до 10 рабочих дней перечисление дс на счёт пайщика
- **Дарение**
- **Наследование**



# ПРЕИМУЩЕСТВО ДОЛГОСРОЧНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ В ПИФЫ



## Налоговые льготы

- Владение паями Фонда более трех лет освобождает Ваш доход от уплаты налога.
- Данные льготы распространяются только на те паи, которые были приобретены или конвертированы с 01.01.2014г.
- Другими словами, если инвестор на каком то этапе принимает решение сменить стратегию, он может обменять паи одного фонда на паи другого фонда), при этом не потеряв возможность получения налоговой льготы.
- При продаже ценных бумаг предельный размер вычета составляет  $N \times 3$  млн. рублей., где  $N$  – количество полных лет владения



## Минимальные комиссии

Срок владения паями Фонда более двух лет освобождает Вас от уплаты скидки при погашении паев.



## Оптимальная доходность

Длинные инвестиции, как правило, показывают более стабильную динамику, чем краткосрочные.

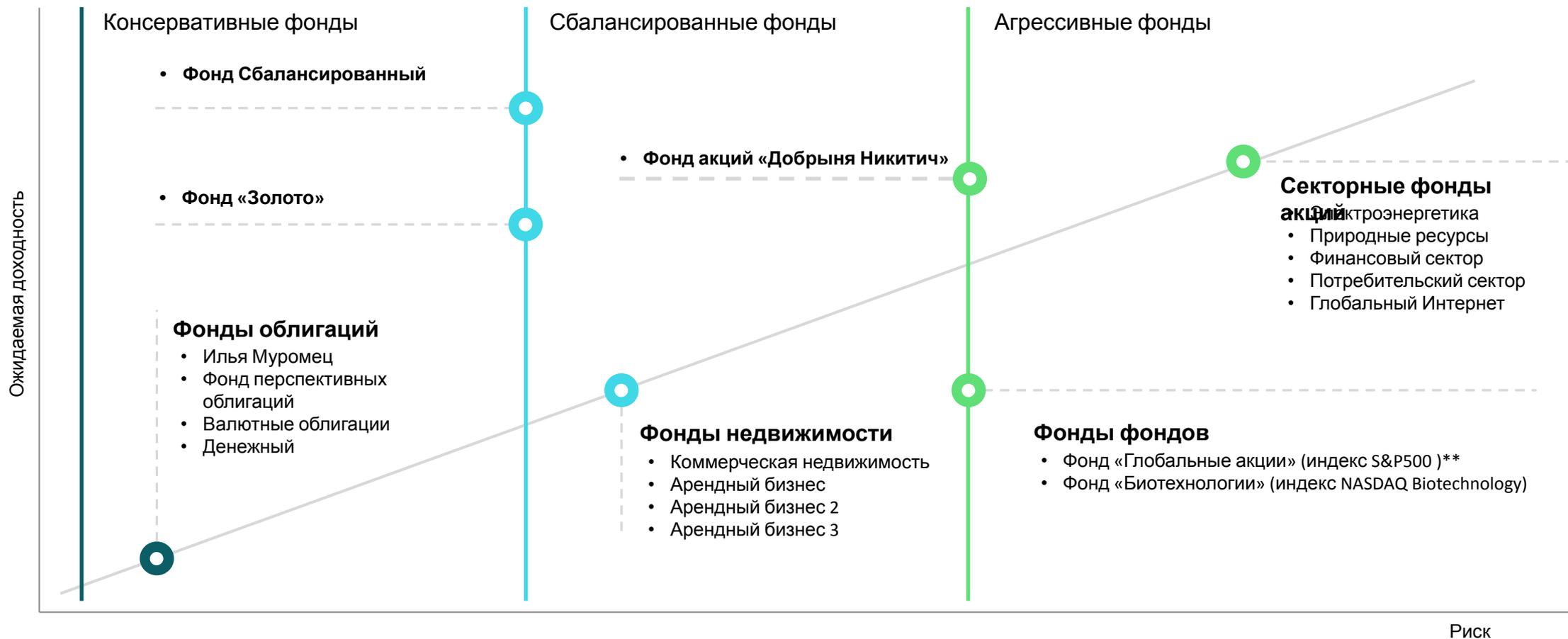
# ПРАКТИЧЕСКИЙ ПРИМЕР

**Пример 1:** 25 апреля 2014г. инвестор приобрел акции ОАО Московская Биржа на сумму 10 млн рублей. В случае, если акции по истечению 3 полных лет вырастут в цене на 50%, и в 2017г. инвестор продаст акции на сумму 15 млн. руб., сумма прибыли составит 5 млн. руб. Тем не менее, т.к. инвестор держал акции более трех полных лет, подоходный налог взиматься не будет (количество полных лет владения =3. Предельный размер вычета  $3 \text{ года} \times 3 \text{ млн} = 9 \text{ млн. руб.}$  позволяет полностью освободить прибыль размером 5 млн. руб. от налогообложения).

**Пример 2:** 24 Апреля 2014 г. инвестор приобрел инвестиционные паи открытого ПИФ на сумму 20 млн. руб. По истечении четырех лет, в случае, если стоимость паев открытого ПИФ при продаже составит 32 500 000руб., сумма прибыли составит 12 500 000 руб. Предельный размер вычета  $4 \text{ года} \times 3 \text{ млн} = 12 \text{ млн руб.}$  позволит инвестору заплатить подоходный налог только с 500 000руб. Сумма подоходного налога к уплате составит 65 000руб.



# ОТКРЫТЫЕ ПАЕВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ



# «СБЕР – ФОНД ПЕРСПЕКТИВНЫХ ОБЛИГАЦИЙ»



Подбирать облигации компаний из разных секторов экономики, чтобы не зависеть от одной компании или отрасли



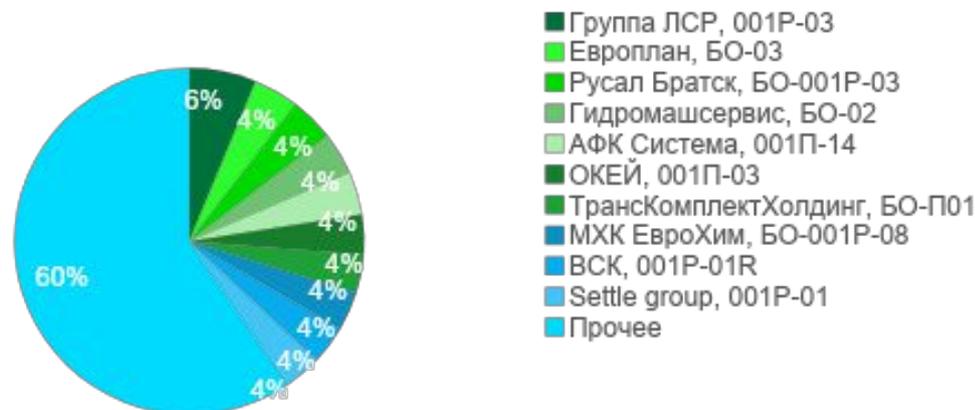
Проводить тщательный анализ бизнеса и финансового состояния компании перед покупкой, чтобы избежать дефолта



Соблюдать баланс между привлекательной доходностью и надежностью облигации

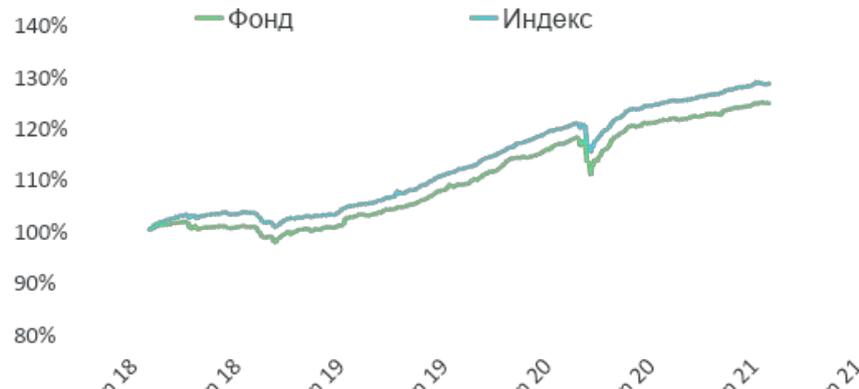


Вкладывать только в востребованные облигации, которые можно в любой момент продать по привлекательной цене



## Динамика доходности фонда и индекса<sup>1</sup>

Период	Фонд, %	Индекс, %
С начала года	0.0	0.1
3 мес, %	1.8	1.6
6 мес, %	2.7	2.9
1 год, %	6.6	7.1
3 года, %	24.5	28.2
5 лет, %	62.3	62.1
10 лет, %	156.0	140.8



<sup>1</sup> Индекс – с 1 января 2020 используется индекс RUCBITR. RUCBITR – Индекс Корпоративных облигаций Московской Биржи. До 1 января 2020 использовалась корзина индексов 50% RUCBITR+ 50% RUCBITRBBV. RUCBITRBBV - Индекс Корпоративных облигаций Московской Биржи с рейтингами инвестиционной категории. До 1 января 2019 г. использовался Индекс MCXCBTR. Доходность ПИФа и индекса в рублях.

# «СБЕР – ФОНД СБАЛАНСИРОВАННЫЙ»



Подбирать ценные бумаги компаний из разных секторов экономики, чтобы не зависеть от одной компании или отрасли



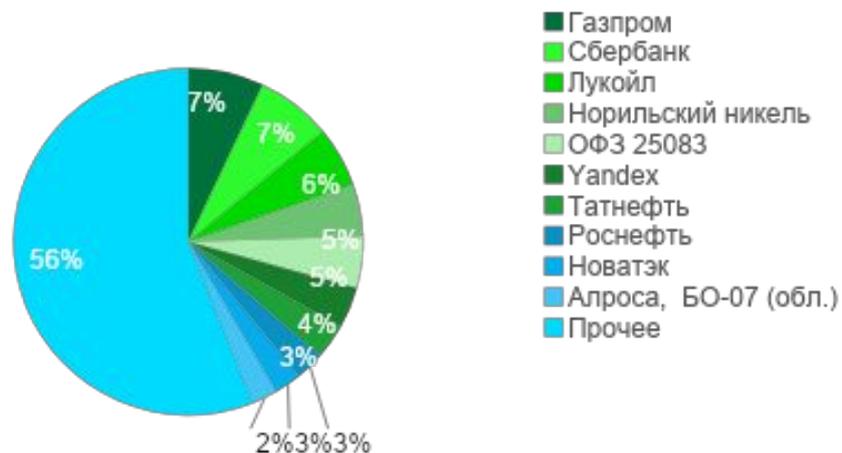
Проводить тщательный анализ бизнеса и финансового состояния компании, чтобы приобретать бумаги с перспективами роста



Соблюдать баланс между привлекательной доходностью акции и надежностью облигации



Вкладывать только в востребованные акции и облигации, которые можно в любой момент продать по привлекательной цене



## Динамика доходности фонда и индекса<sup>1</sup>

Период	Фонд, %	Индекс, %
С начала года	0.3	-0.1
3 мес, %	13.1	11.9
6 мес, %	8.6	9.2
1 год, %	9.4	11.0
3 года, %	41.9	41.4
5 лет, %	80.1	81.2
10 лет, %	131.7	128.4



<sup>1</sup> Индекс – с 1 января 2020 используется корзина индексов RUCBITRBBB 50% + 50% MCFTR. RUCBITRBBB - индекс Корпоративных облигаций Московской Биржи с рейтингами инвестиционной категории. MCFTR - Индекс МосБиржи полной доходности «брутто». До 1 января 2020 использовалась корзина индексов 50% RUCBITRBBB + 50% IMOEX. Индекс МосБиржи IMOEX – ценовой, взвешенный по рыночной капитализации индекс широкого рынка акций России. До 1 января 2019 г. использовался индекс: 50% Индекс МСХСВТН / 50% Индекс МосБиржи, до 1 января 2018 г. - 50% Индекс IFX-Cbonds / 50% Индекс МосБиржи. Источник: Сбер Управление Активами, Московская Биржа, Bloomberg.

# «СБЕР – ФОНД АКЦИЙ "ДОБРЫНЯ НИКИТИЧ»



Подбирать акции компаний из разных секторов, чтобы не зависеть от одной отрасли или компании



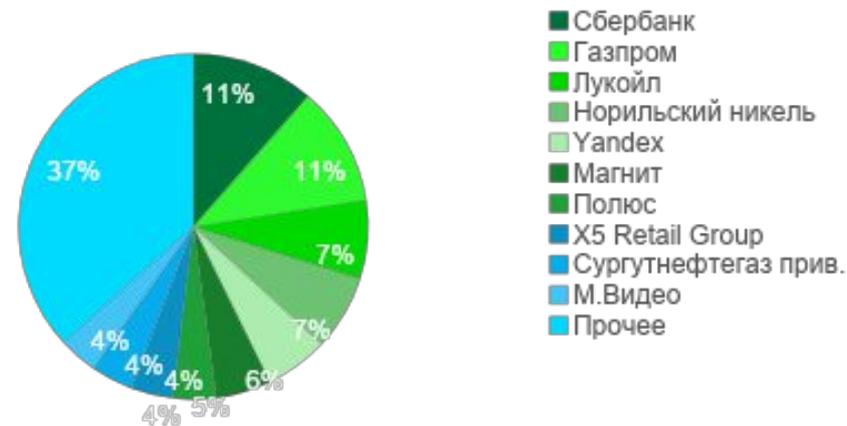
Проводить тщательный анализ бизнеса и финансового состояния компании, чтобы приобретать акции с перспективами роста



Вложения только в акции устоявшихся компаний, чей бизнес и акции имеют долгосрочные перспективы роста



Вкладывать только в востребованные акции, которые можно в любой момент продать по привлекательной цене



## Динамика доходности фонда и индекса<sup>1</sup>

Период	Фонд, %	Индекс, %
С начала года	0.4	-0.4
3 мес, %	19.4	21.8
6 мес, %	11.2	12.6
1 год, %	6.4	6.5
3 года, %	51.5	43.1
5 лет, %	97.1	83.6
10 лет, %	79.4	90.1



<sup>1</sup> Индекс МосБиржи – ценовой, взвешенный по рыночной капитализации индекс широкого рынка акций России. Доходность фонда и индекса в рублях. Источник: Сбер Управление Активами, Московская Биржа.

# «СБЕР - ПРИРОДНЫЕ РЕСУРСЫ»



Включать целый набор крупнейших представителей отрасли, чтобы не зависеть от перспектив одной конкретной компании



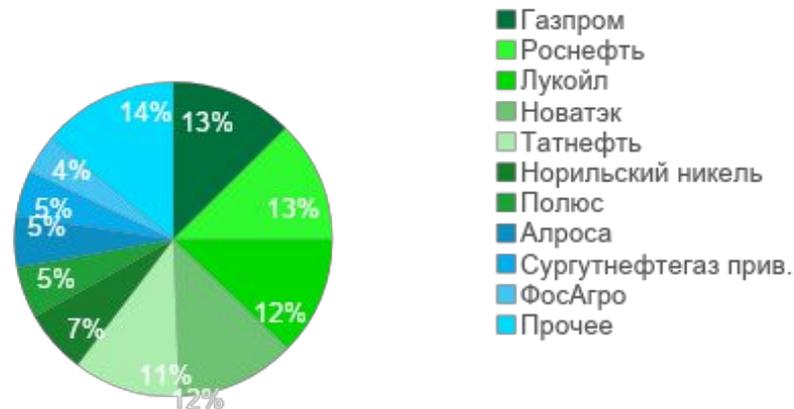
Проводить тщательный анализ бизнеса и финансового состояния компании, чтобы приобретать акции с перспективами роста



Вложения только в акции устоявшихся компаний, чей бизнес и акции имеют долгосрочные перспективы роста



Вкладывать только в востребованные акции, которые можно в любой момент продать по привлекательной цене



## Динамика доходности фонда и индекса<sup>1</sup>

Период	Фонд, %	Индекс, %
С начала года	0.8	0.0
3 мес, %	21.5	21.6
6 мес, %	8.2	10.6
1 год, %	-1.6	-0.8
3 года, %	58.2	41.0
5 лет, %	131.0	78.2
10 лет, %	43.7	19.2



<sup>1</sup> Индекс - с 9 июня 2014 года используется 80% МосБиржи Нефти и газа/20% МосБиржи Металлов и добычи; до 9 июня 2014 года – Индекс РТС металлов и добычи. Индекс МосБиржи Нефти и газа – ценовой, взвешенный по капитализации индекс акций компаний нефтегазовой отрасли. Индекс МосБиржи Металлов и добычи – ценовой, взвешенный по капитализации индекс акций компаний металлургической и горнодобывающей отраслей. Доходность фонда и индекса в рублях. Источник: Сбер Управление Активами, Московская Биржа, Bloomberg.

# «СБЕР – ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ СЕКТОР»



Включать целый набор крупнейших представителей отрасли, чтобы не зависеть от перспектив одной конкретной компании



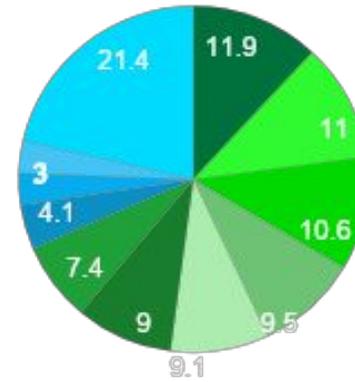
Проводить тщательный анализ бизнеса и финансового состояния компании, чтобы приобретать акции с перспективами роста



Вложения только в акции устоявшихся компаний, чей бизнес и акции имеют долгосрочные перспективы роста

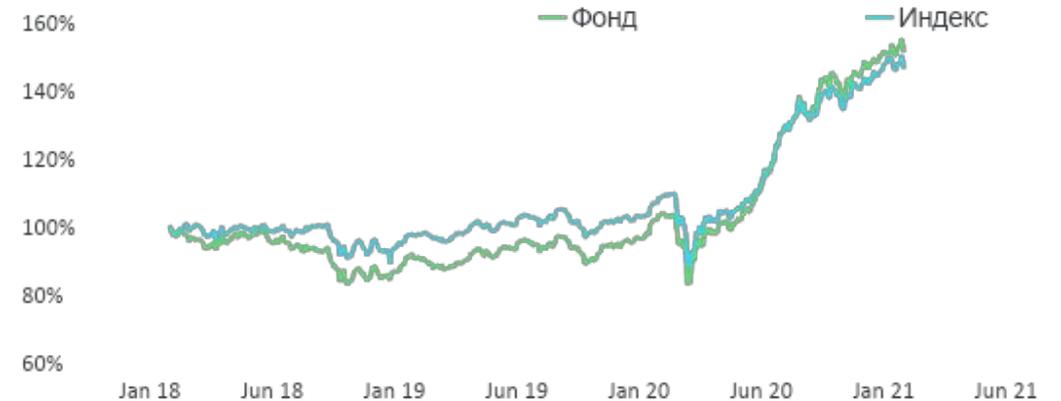


Вкладывать только в востребованные акции, которые можно в любой момент продать по привлекательной цене



## Динамика доходности фонда и индекса<sup>1</sup>

Период	Фонд, %	Индекс, %
С начала года	-0.4	-0.9
3 мес, %	9.7	9.0
6 мес, %	18.5	14.7
1 год, %	46.4	35.4
3 года, %	52.2	46.6
5 лет, %	68.4	38.8
10 лет, %	175.4	52.8



<sup>1</sup> Индекс МосБиржи – ценовой, взвешенный по рыночной капитализации индекс широкого рынка акций России. Доходность фонда и индекса в рублях. Источник: Сбер Управление Активами, Московская Биржа.

# «СБЕР – ГЛОБАЛЬНЫЙ ИНТЕРНЕТ»



Включать целый набор крупнейших представителей отрасли, чтобы не зависеть от перспектив одной конкретной компании



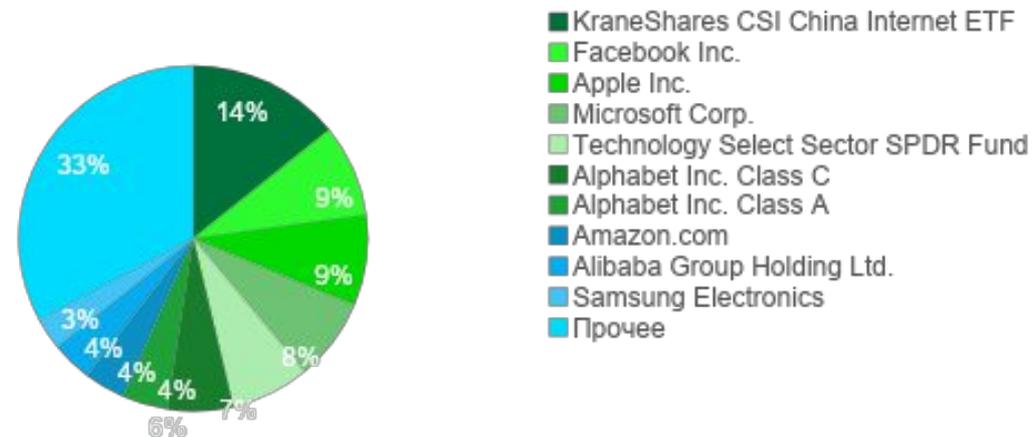
Проводить тщательный анализ бизнеса и финансового состояния компании, чтобы приобретать акции с перспективами роста



Вложения только в акции устоявшихся компаний, чей бизнес и акции имеют долгосрочные перспективы роста



Вкладывать только в востребованные акции, которые можно в любой момент продать по привлекательной цене



## Динамика доходности фонда и индекса<sup>1</sup>

Период	Фонд, %	Индекс, %
С начала года	2.6	2.9
3 мес, %	8.7	10.9
6 мес, %	18.5	21.5
1 год, %	55.5	66.3
3 года, %	71.0	116.3
5 лет, %	118.0	208.5
10 лет, %	Н/д	Н/д



<sup>1</sup> Индекс МосБиржи – ценовой, взвешенный по рыночной капитализации индекс широкого рынка акций России. Доходность фонда и индекса в рублях. Источник: Сбер Управление Активами, Московская Биржа.

# «СБЕР – ФИНАНСОВЫЙ СЕКТОР»



Включать целый набор крупнейших представителей отрасли, чтобы не зависеть от перспектив одной конкретной компании



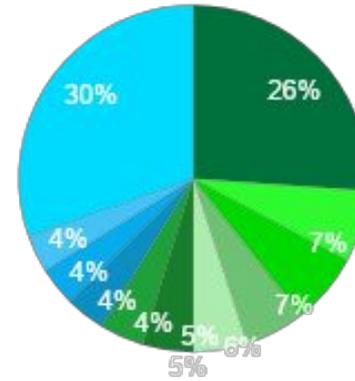
Проводить тщательный анализ бизнеса и финансового состояния компании, чтобы приобретать акции с перспективами роста



Вложения только в акции устоявшихся компаний, чей бизнес и акции имеют долгосрочные перспективы роста



Вкладывать только в востребованные акции, которые можно в любой момент продать по привлекательной цене



- iShares Global Financials ETF
- Goldman Sachs Group Inc.
- Morgan Stanley
- JP Morgan
- Сбербанк
- Citi Group
- Charles Schwab Corp.
- Berkshire Hathaway Inc.
- Allianz SE
- Bank Of America Corp.
- Прочее

## ДИНАМИКА ДОХОДНОСТИ ФОНДА И ИНДЕКСА<sup>1</sup>

Период	Фонд, %	Индекс, %
С начала года	-0.2	-0.6
3 мес, %	18.8	16.8
6 мес, %	24.1	22.1
1 год, %	8.5	13.6
3 года, %	-4.4	1.6
5 лет, %	56.2	59.2
10 лет, %	28.0	17.4



<sup>1</sup> Индекс МосБиржи – ценовой, взвешенный по рыночной капитализации индекс широкого рынка акций России. Доходность фонда и индекса в рублях. Источник: Сбер Управление Активами, Московская Биржа.

# Summary

## Почему ПИФ

# СБЕР УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ



## Крупнейшая управляющая компания в России

Основана в 1996 году, в 2012 году была переименована в Сбербанк Управление Активами.



## Пионер российского рынка управления активами

одна из первых запустила паевые фонды в России<sup>1</sup>. Запустила первый в России биржевой фонд.



## Лидер по привлечению коллективных инвестиций

151,8 млрд руб. в открытых паевых фондах – самая большая доля рынка ОПИФ в России<sup>2</sup>. 26,1 млрд руб. составили привлечения в фонды недвижимости за 3 года<sup>3</sup>.



## Самая широкая линейка продуктов для розничных инвесторов

Открытые паевые фонды, ETF, фонды недвижимости, индивидуальные инвестиционные счета, стратегии доверительного управления.



## Управление активами институциональных клиентов

Эффективное управление средствами пенсионных накоплений, пенсионных резервов, активами страховых компаний, средствами частных инвесторов, организаций с государственным участием, компенсационных фондов СРО, фондов целевого капитала и прочих категорий клиентов.

<sup>1</sup> ОПИФ РФИ «Сбер – фонд облигаций «Илья Муромец» запущен в марте 1997 года, ОПИФ РФИ «Сбер – фонд акций «Добрыня Никитич» запущен в июне 1997 года

<sup>2</sup> Источник: Investfunds.ru, данные на 31 декабря 2020 г.

<sup>3</sup> Данные на 31 декабря 2020 г.

# 1,2

 трлн руб.

активов под  
управлением

# 26,5%

самая большая доля  
рынка ОПИФ и БПИФ в  
России<sup>4</sup>

# 214 345

открытых ИИС<sup>5</sup>

<sup>4</sup> Источник: investfunds.ru

<sup>5</sup> Источник: moex.com

Данные по компаниям бизнеса Сбер  
Управление Активами на 31.12.2020

# РЕЗУЛЬТАТЫ УПРАВЛЕНИЯ 2020

Средняя доходность стратегий в рублях:

**+14.9%**

Доходност  
ь

**ОПИФ РФИ «СБЕР–ФОНД  
Облигаций «илья муромец»**

Лидер по доходности 2020  
среди  
рублевых облигационных  
фондов

**+ 8.37%**

**ОПИФ РФИ «СБЕР–  
Потребительский сектор**

Лидер по доходности 2020  
среди  
фондов акций потреб. сектора

**+ 57.50%**

Средняя доходность стратегий в USD:

**+6.9%**

Доходност  
ь

**ОПИФ РФИ «СБЕР–ФОНД  
Сбалансированный»**

№2 по доходности 2020 среди  
рублевых фондов смешанных  
инвестиций

**+ 10.32%**

**БПИФ РФИ «СБЕР - Индекс  
МосБиржи рублевых  
корпоративных облигаций**

БПИФ №2 по объему  
привлеченных средств в 2020

**+ 18.6  
млрд. руб.**

# ИЗМЕНЕНИЕ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ ПО ОСНОВНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ С 2021 ГОДА

## Депозит

С 1 января 2021 года доходы по банковским вкладам и счетам, превышающие (1 млн. р\*ставку рефинансирования) будут облагаться НДФЛ. За исключением вкладов, ставка по которым не превышает 1% и счетов эскроу.

## ОФЗ

С 1 января 2021 года все купоны по ОФЗ будут облагаться НДФЛ.

## Корпоративные облигации

С 1 января 2021 года все купоны по корпоративным облигациям будут облагаться НДФЛ.

## Еврооблигации МинФина

С 1 января 2021 года все купоны по корпоративным еврооблигациям МинФина будут облагаться НДФЛ.

# НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ПИФ И СТРАТЕГИЙ ДУ, ИНВЕСТИРУЮЩИХ В ПИФ



\*Величина максимального размера положительного финансового результата необлагаемого НДФЛ определяется, как количество полных лет владения \*\* 3 млн рублей<sup>1</sup> По состоянию на 20.01.2021.

\*\*Налоговый кодекс РФ, часть вторая, статья 219.1, «Инвестиционные налоговые вычеты»

# Паевые инвестиционные фонды УК. Существенные условия.

# ПИФ – ОБЛИГАЦИОННЫЕ ФОНДЫ И ФОНДЫ СМЕШАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ

Наименование Фонда	Тип Фонда	Активы	Валюта активов*	Сумма инвестирования	Вознаграждение УК в Фонде	Расходы на инфраструктуру Фонда (Аудитор, Регистратор, Спецдеп)	Иные расходы Фонда	Вознаграждение * за продажу		
Фонд облигаций Илья Муромец	ОПИФ	Облигации	RUB	от 15 000 руб далее от 1 000 руб	Надбавка до 3 000 000 руб – 1% от 3 000 000 руб – 0,5% СБОЛ / ЛК и МП УК – 0%	Скидка 2%, если срок менее или равен 180 дням 1,5%, если срок от 181 до 365 дней 1%, если срок от 366 до 547 дней 0,5%, если срок от 548 до 731 дней 0%, если срок более 732 дней	Mfee 1,5%	не более 0,15%	не более 0,5%	2% от суммы инвестирования (upfront) через АС ПИФИЯ, или первичная покупка в СБОЛ через deep link
Фонд перспективных облигаций	ОПИФ	Облигации	RUB	от 15 000 руб далее от 1 000 руб	Надбавка до 3 000 000 руб – 1% от 3 000 000 руб – 0,5% СБОЛ / ЛК и МП УК – 0%	Скидка 2%, если срок менее или равен 180 дням 1,5%, если срок от 181 до 365 дней 1%, если срок от 366 до 547 дней 0,5%, если срок от 548 до 731 дней 0%, если срок более 732 дней	Mfee 1,8%	не более 0,15%	не более 0,5%	2% от суммы инвестирования (upfront) через АС ПИФИЯ, или первичная покупка в СБОЛ через deep link
Фонд Валютные облигации	ОПИФ	Облигации	USD	от 15 000 руб далее от 1 000 руб	Надбавка до 3 000 000 руб – 1% от 3 000 000 руб – 0,5% СБОЛ / ЛК и МП УК – 0%	Скидка 2%, если срок менее или равен 180 дням 1,5%, если срок от 181 до 365 дней 1%, если срок от 366 до 547 дней 0,5%, если срок от 548 до 731 дней 0%, если срок более 732 дней	Mfee 1%	не более 0,15%	не более 0,5%	1,5% от суммы инвестирования (upfront) через АС ПИФИЯ, или первичная покупка в СБОЛ через deep link
Фонд Денежный	ОПИФ	Облигации	RUB	от 15 000 руб далее от 1 000 руб	Надбавка не взимается	Скидка не взимается	Mfee 1%	не более 0,15%	не более 0,5%	0% от суммы инвестирования
Фонд Сбалансированный	ОПИФ	Акции и облигации	RUB	от 15 000 руб далее от 1 000 руб	Надбавка до 3 000 000 руб – 1% от 3 000 000 руб – 0,5% СБОЛ / ЛК и МП УК – 0%	Скидка 2%, если срок менее или равен 180 дням 1,5%, если срок от 181 до 365 дней 1%, если срок от 366 до 547 дней 0,5%, если срок от 548 до 731 дней 0%, если срок более 732 дней	Mfee 3,1%	не более 0,15%	не более 0,5%	2,5% от суммы инвестирования (upfront) через АС ПИФИЯ, или первичная покупка в СБОЛ через deep link

\* Для всех ОПИФ вознаграждение 0% по заявкам, оформленным через ЛК СБОЛ (кроме первичной покупки через deep link) и МП УК

\*\* Валюта инвестирования в ОПИФ только RUB

# ПИФ – ФОНДЫ АКЦИЙ

Наименование Фонда	Тип Фонда	Активы	Валюта активов*	Сумма инвестирования	Вознаграждение УК в Фонде	Расходы на инфраструктуру Фонда (Аудитор, Регистратор, Спецдеп)	Иные расходы Фонда	Вознаграждение* за продажу		
Фонд акций Добрыня Никитич	ОПИФ	Акции	RUB	от 15 000 руб далее от 1 000 руб  от 1 000 руб СБОЛ / ЛК и МП УК	Надбавка до 3 000 000 руб – 1% от 3 000 000 руб – 0,5% СБОЛ / ЛК и МП УК – 0%	Скидка 2%, если срок менее или равен 180 дням 1,5%, если срок от 181 до 365 дней 1%, если срок от 366 до 547 дней 0,5%, если срок от 548 до 731 дней 0%, если срок более 732 дней	Mfee  3,2%	не более 0,15%	не более 0,5%	2,5% от суммы инвестирования (upfront) через АС ПИФИЯ, или первичная покупка в СБОЛ через deep link
Фонд Природные ресурсы	ОПИФ	Акции	RUB +USD	от 15 000 руб далее от 1 000 руб  от 1 000 руб СБОЛ / ЛК и МП УК	Надбавка до 3 000 000 руб – 1% от 3 000 000 руб – 0,5% СБОЛ / ЛК и МП УК – 0%	Скидка 2%, если срок менее или равен 180 дням 1,5%, если срок от 181 до 365 дней 1%, если срок от 366 до 547 дней 0,5%, если срок от 548 до 731 дней 0%, если срок более 732 дней	Mfee  3,2%	не более 0,15%	не более 0,5%	2,5% от суммы инвестирования (upfront) через АС ПИФИЯ, или первичная покупка в СБОЛ через deep link
Фонд Электроэнергетика	ОПИФ	Акции	RUB	от 15 000 руб далее от 1 000 руб  от 1 000 руб СБОЛ / ЛК и МП УК	Надбавка до 3 000 000 руб – 1% от 3 000 000 руб – 0,5% СБОЛ / ЛК и МП УК – 0%	Скидка 2%, если срок менее или равен 180 дням 1,5%, если срок от 181 до 365 дней 1%, если срок от 366 до 547 дней 0,5%, если срок от 548 до 731 дней 0%, если срок более 732 дней	Mfee  3,2%	не более 0,15%	не более 0,5%	2,5% от суммы инвестирования (upfront) через АС ПИФИЯ, или первичная покупка в СБОЛ через deep link
Фонд Потребительский сектор	ОПИФ	Акции	RUB +USD	от 15 000 руб далее от 1 000 руб  от 1 000 руб СБОЛ / ЛК и МП УК	Надбавка до 3 000 000 руб – 1% от 3 000 000 руб – 0,5% СБОЛ / ЛК и МП УК – 0%	Скидка 2%, если срок менее или равен 180 дням 1,5%, если срок от 181 до 365 дней 1%, если срок от 366 до 547 дней 0,5%, если срок от 548 до 731 дней 0%, если срок более 732 дней	Mfee  3,2%	не более 0,15%	не более 0,5%	2,5% от суммы инвестирования (upfront) через АС ПИФИЯ, или первичная покупка в СБОЛ через deep link
Фонд Финансовый сектор	ОПИФ	Акции	RUB +USD	от 15 000 руб далее от 1 000 руб  от 1 000 руб СБОЛ / ЛК и МП УК	Надбавка до 3 000 000 руб – 1% от 3 000 000 руб – 0,5% СБОЛ / ЛК и МП УК – 0%	Скидка 2%, если срок менее или равен 180 дням 1,5%, если срок от 181 до 365 дней 1%, если срок от 366 до 547 дней 0,5%, если срок от 548 до 731 дней 0%, если срок более 732 дней	Mfee  3,2%	не более 0,15%	не более 0,5%	2,5% от суммы инвестирования (upfront) через АС ПИФИЯ, или первичная покупка в СБОЛ через deep link
Фонд Глобальный интернет	ОПИФ	Акции	RUB +USD	от 15 000 руб далее от 1 000 руб  от 1 000 руб СБОЛ / ЛК и МП УК	Надбавка до 3 000 000 руб – 1% от 3 000 000 руб – 0,5% СБОЛ / ЛК и МП УК – 0%	Скидка 2%, если срок менее или равен 180 дням 1,5%, если срок от 181 до 365 дней 1%, если срок от 366 до 547 дней 0,5%, если срок от 548 до 731 дней 0%, если срок более 732 дней	Mfee  3,2%	не более 0,15%	не более 0,5%	2,5% от суммы инвестирования (upfront) через АС ПИФИЯ, или первичная покупка в СБОЛ через deep link

\* Для всех ОПИФ вознаграждение 0% по заявкам, оформленным через ЛК СБОЛ (кроме первичной покупки через deep link) и МП УК

\*\* Валюта инвестирования в ОПИФ только RUB

# ПИФ – ФОНДЫ ФОНДОВ

Наименование Фонда	Тип Фонда	Активы	Валюта активов*	Сумма инвестирования	Вознаграждение УК в Фонде	Расходы на инфраструктуру Фонда (Аудитор, Регистратор, Спенден)	Иные расходы Фонда	Вознаграждение* за продажу		
Фонд Золото	ОПИФ	ETF	USD	от 15 000 руб далее от 1 000 руб  от 1 000 руб СБОЛ / ЛК и МП УК	Надбавка до 3 000 000 руб – 1% от 3 000 000 руб – 0,5% СБОЛ / ЛК и МП УК – 0%	Скидка 2%, если срок менее или равен 180 дням 1,5%, если срок от 181 до 365 дней 1%, если срок от 366 до 547 дней 0,5%, если срок от 548 до 731 дней 0%, если срок более 732 дней	Mfee  1%	не более 0,15%	не более 0,5%	1,5% от суммы инвестирования (upfront) через АС ПИФИЯ, или первичная покупка в СБОЛ через deep link
Фонд Биотехнологии	ОПИФ	ETF	USD	от 15 000 руб далее от 1 000 руб  от 1 000 руб СБОЛ / ЛК и МП УК	Надбавка до 3 000 000 руб – 1% от 3 000 000 руб – 0,5% СБОЛ / ЛК и МП УК – 0%	Скидка 2%, если срок менее или равен 180 дням 1,5%, если срок от 181 до 365 дней 1%, если срок от 366 до 547 дней 0,5%, если срок от 548 до 731 дней 0%, если срок более 732 дней	Mfee  1%	не более 0,15%	не более 0,5%	1,5% от суммы инвестирования (upfront) через АС ПИФИЯ, или первичная покупка в СБОЛ через deep link
Фонд Глобальные акции	ОПИФ	ETF	USD	от 15 000 руб далее от 1 000 руб  от 1 000 руб СБОЛ / ЛК и МП УК	Надбавка до 3 000 000 руб – 1% от 3 000 000 руб – 0,5% СБОЛ / ЛК и МП УК – 0%	Скидка 2%, если срок менее или равен 180 дням 1,5%, если срок от 181 до 365 дней 1%, если срок от 366 до 547 дней 0,5%, если срок от 548 до 731 дней 0%, если срок более 732 дней	Mfee  1%	не более 0,15%	не более 0,5%	1,5% от суммы инвестирования (upfront) через АС ПИФИЯ, или первичная покупка в СБОЛ через deep link

\* Для всех ОПИФ вознаграждение 0% по заявкам, оформленным через ЛК СБОЛ (кроме первичной покупки через deep link) и МП УК

\*\* Валюта инвестирования в ОПИФ только RUB