

RUSSIA BOGLEHEADS®



Сравнительный
анализ биржевых
фондов и ETF
на Московской бирже
(данные на 13.04.2021)

Юрий Холмогоров,
редактор проекта RUSSIA
BOGLEHEADS®

**11 миллионов
инвесторов на
Московской бирже,
приток за март 2021
года 750 тысяч
человек**



Биржевые фонды в марте заняли третье место в структуре вложений инвесторов, уступив только покупке отдельных акций и облигаций.

В общей сложности люди приобрели паи ETF и БПИФов на 11,3 миллиарда рублей.

Стоимость чистых активов биржевых фондов, торгуемых на Московской бирже, превысила 185 миллиардов рублей (порядка 2,5 миллиарда долларов).

Источник: <https://www.moex.com/n33448>

59 фондов на МосБирже

17 ETF и 42 БПИФа

33 фонда акций

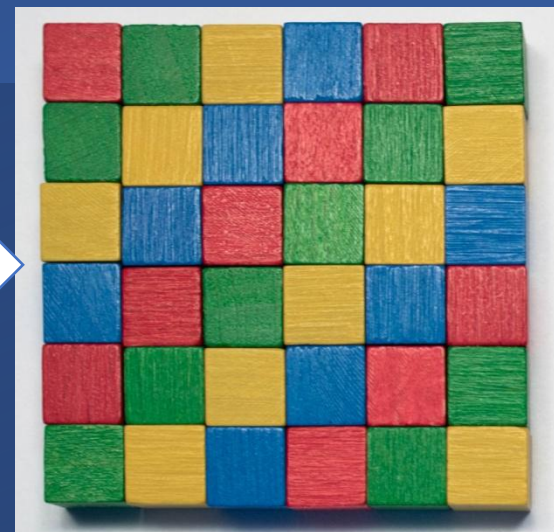
3 фонда на золото

16 фондов облигаций

3 фонда денежного рынка



4 фонда смешанных активов



«Народный портфель»,
ТОП-3 в марте:
FXIT (IT-сектор США),
FXUS (индекс акций США)
FXCN (индекс акций Китая)





БИРЖЕВЫЕ ФОНДЫ АКЦИЙ



Провайде р	Вид	Фонд ы	Актив	Комисси я
FinEx	ETF	FXRL	Акции компаний России	0,9%
	ETF	FXUS	Акции компаний США	0,9%
	ETF	FXIT	Акции компаний IT-сектора США	0,9%
	ETF	FXIM	Акции компаний IT-сектора США <i>(дублирующий фонд с более низкой ценой пая)</i>	0,9%
	ETF	FXCN	Акции компаний Китая	0,9%
	ETF	FXDE	Акции компаний Германии	0,9%
	ETF	FXKZ	Акции компаний Казахстана	1,39%
	ETF	FXWO	Акции компаний стран мира	1,36%
	ETF	FXRW	Акции компаний стран мира <i>(с валютным хеджированием)</i>	1,36%
	ETF	FXDM	Акции компаний развитых стран	0,9%*

* Новинка, торги на Мосбирже начались 13.04.2021



БИРЖЕВЫЕ ФОНДЫ АКЦИЙ



Провайдер	Вид	Фонды	Актив	Комиссия
Сбер Управление Активами	БПИФ	SBMX	Акции компаний России	1,06%
	БПИФ	SBRI	Акции компаний России (ESG)	1%
	БПИФ	SBSP	Акции компаний США	1,02%

Провайдер	Вид	Фонды	Актив	Комиссия
ВТБ Капитал Управление активами	БПИФ	VTBX	Акции компаний России	0,69%
	БПИФ	VTBA	Акции компаний США	0,81% *
	БПИФ	VTBE	Акции компаний развивающихся стран	0,71% **

* Плюс комиссия ETF iShares Core S&P 500 в размере 0,07 %

** Плюс комиссия ETF iShares Core MSCI EM IMI UCITS в размере 0,14 %



БИРЖЕВЫЕ ФОНДЫ АКЦИЙ



Провайдер	Вид	Фонды	Актив	Комиссия
Альфа-Капитал	БПИФ	АКМЕ	Акции компаний России	1,91%
	БПИФ	АКSP	Акции компаний США	1,05% *
	БПИФ	АКNX	Акции компаний IT-сектора США	1% **
	БПИФ	АКЕУ	Акции компаний Европы	1,1% ***
	БПИФ	АКСН	Акции компаний Китая	1,61% ****

* Плюс комиссия ETF iShares Core S&P 500 в размере 0,03%

** Плюс комиссия ETF Invesco QQQ Trust в размере 0,2%

*** Плюс комиссия ETF iShares STOXX Europe 600 в размере 0,2%

**** Следует учесть комиссии «вшитых» ETF

60% в составе фонда – Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares – 0,65%

40% в составе фонда – KraneShares CSI China Internet – 0,73%

Провайде р	Вид	Фонды	Актив	Комиссия
Тинькофф Капитал	БПИФ	ТМОС	Акции компаний России	0,79%
	БПИФ	ТSPX	Акции компаний США	0,79%
	БПИФ	ТЕСН	Акции компаний IT-сектора США	0,79%
	БПИФ	ТВЮ	Акции биотехнологических компаний	0,79%
	БПИФ	ТИРО	Акции компаний первичного размещения (IPO)	0,99%

Юрии Холмогоров, частный инвестор, редактор проекта RUSSIA BOGLEHEADS®, данные на

13.04.2021



БИРЖЕВЫЕ ФОНДЫ АКЦИЙ



Провайдер	Вид	Фонды	Актив	Комиссия
ITI Funds	ETF	RUSE	Акции компаний России	0,65%
Райффайзен Капитал	БПИФ	RCMX	Акции компаний России (топ-15)	1%
РСХБ Управление Активами	БПИФ	ESGR	Акции компаний России (ESG)	1,55%
ДОХОДЪ	БПИФ	DIVD	Дивидендные акции компаний России	0,99%
Система Капитал	БПИФ	SCIP	Акции компаний IT-сектора США	1,05% *
Восток-Запад	БПИФ	MTEK	Акции компаний IT-сектора США (топ-10)	2,5%
Финам Менеджмент	БПИФ	FMUS	Дивидендные акции компаний США	1,1% **

* Плюс комиссия ETF iShares Expanded Tech-Software Sector – 0,46%

** Плюс комиссия ETF Schwab U.S. Dividend Equity в размере 0,06%



БИРЖЕВЫЕ ФОНДЫ ОБЛИГАЦИЙ



Провайдер	Вид	Фонды	Актив	Комиссия
FinEx	ETF	FXRU	Еврооблигации компаний России	0,5%
	ETF	FXRB	Еврооблигации компаний России (с валютным хеджированием)	0,95%
ITI Funds	ETF	RUSB	Еврооблигации компаний России	0,5%

Провайдер	Вид	Фонды	Актив	Комиссия
Сбер Управление Активами	БПИФ	SBGB	Государственные облигации России	0,82%
	БПИФ	SBRB	Облигации компаний России	0,82%
	БПИФ	SBCB	Еврооблигации компаний России	0,82%

Провайдер	Вид	Фонды	Актив	Комиссия
ВТБ Капитал Управление активами	БПИФ	VTBV	Облигации компаний России	0,71%
	БПИФ	VTBU	Еврооблигации компаний России	0,61%
	БПИФ	VTBH	Высокодоходные облигации компаний США	0,41% *
	БПИФ	VTBY	Еврооблигации компаний развивающихся стран	0,61%

* Плюс комиссия iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS – 0,50%



БИРЖЕВЫЕ ФОНДЫ ОБЛИГАЦИЙ



Провайдер	Вид	Фонды	Актив	Комиссия
Газпромбанк Управление активами	БПИФ	GPBM	Облигации компаний России <i>(с дюрацией 4 года)</i>	0,45%
	БПИФ	GPBS	Облигации компаний России <i>(с дюрацией 2 года)</i>	0,45%
Альфа- Капитал	БПИФ	AKMB	Государственные, муниципальные и корпоративные облигации России	1,41%
Райффайзен Капитал	БПИФ	RCMB	Еврооблигации компаний России	0,8%
БКС	БПИФ	BCSB	Высокодоходные облигации компаний России	4,49%
УК РЕГИОН Инвестиции	БПИФ	SUGB	Государственные облигации России	0,8%



БИРЖЕВЫЕ ФОНДЫ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА



Провайдер	Вид	Фонды	Актив	Комиссия
FinEx	ETF	FXTB	Краткосрочные гособлигации США	0,2%
	ETF	FXMM	Краткосрочные гособлигации США (с валютным хеджированием)	0,49%
ВТБ Капитал Управление Активами	БПИФ	VTBM	Короткие сделки РЕПО	0,4%



БИРЖЕВЫЕ ФОНДЫ НА ЗОЛОТО



Провайдер	Вид	Фонды	Актив	Комиссия
FinEx	ETF	FXGD	Золото (физические слитки)	0,45%
ВТБ Капитал Управление Активами	БПИФ	VTBG	Золото (физические слитки)	0,66%
Тинькофф Капитал	БПИФ	TGLD	Золото	0,74% *

* Плюс комиссия ETF iShares Gold Trust в размере 0,25%

Юрии Холмогоров, частный инвестор, редактор проекта RUSSIA BOGLEHEADS®, данные на 10.09.2024



БИРЖЕВЫЕ ФОНДЫ «ГОТОВЫХ ПОРТФЕЛЕЙ»



Провайдер	Вид	Фонды	Актив	Комиссия
Тинькофф Капитал	БПИФ	TRUR	«Всепогодный портфель» в рублях	0,99% *
	БПИФ	TUSD	«Всепогодный портфель» в долларах	0,99% **
	БПИФ	TEUR	«Всепогодный портфель» в евро	0,99% ***
Открытие	БПИФ	OPNW	«Всепогодный портфель»	0,99% ****

* Плюс комиссия ETF iShares Gold Trust – 0,25%

** Плюс комиссии различных ETF, «вшитых» в состав фонда:

iShares Gold Trust – 0,25% и Vanguard Total Stock Market – 0,03% (на 31 декабря 2020 года 24,1% и 21,1% от состава фонда)

*** Плюс комиссии различных ETF, «вшитых» в состав фонда:

iShares Gold Trust – 0,25% и Vanguard FTSE Europe – 0,08% (на 31 декабря 2020 года 23,8% и 26,5% от состава фонда)

**** Плюс комиссии различных ETF, «вшитых» в состав фонда

20% от состава – iShares MSCI Emerging Markets – 0,7%

20% от состава – iShares US Real Estate – 0,42%

20% от состава – SPDR S&P 500 ETF Trust – 0,0945%

20% от состава – SPDR Gold Shares – 0,4%

20% от состава – iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond – 0,14%

Средние комиссии по биржевым фондам на Московской бирже

Фонды денежного рынка

%

Фонды на золото

%

Фонды облигаций

0,7%

Фонды акций

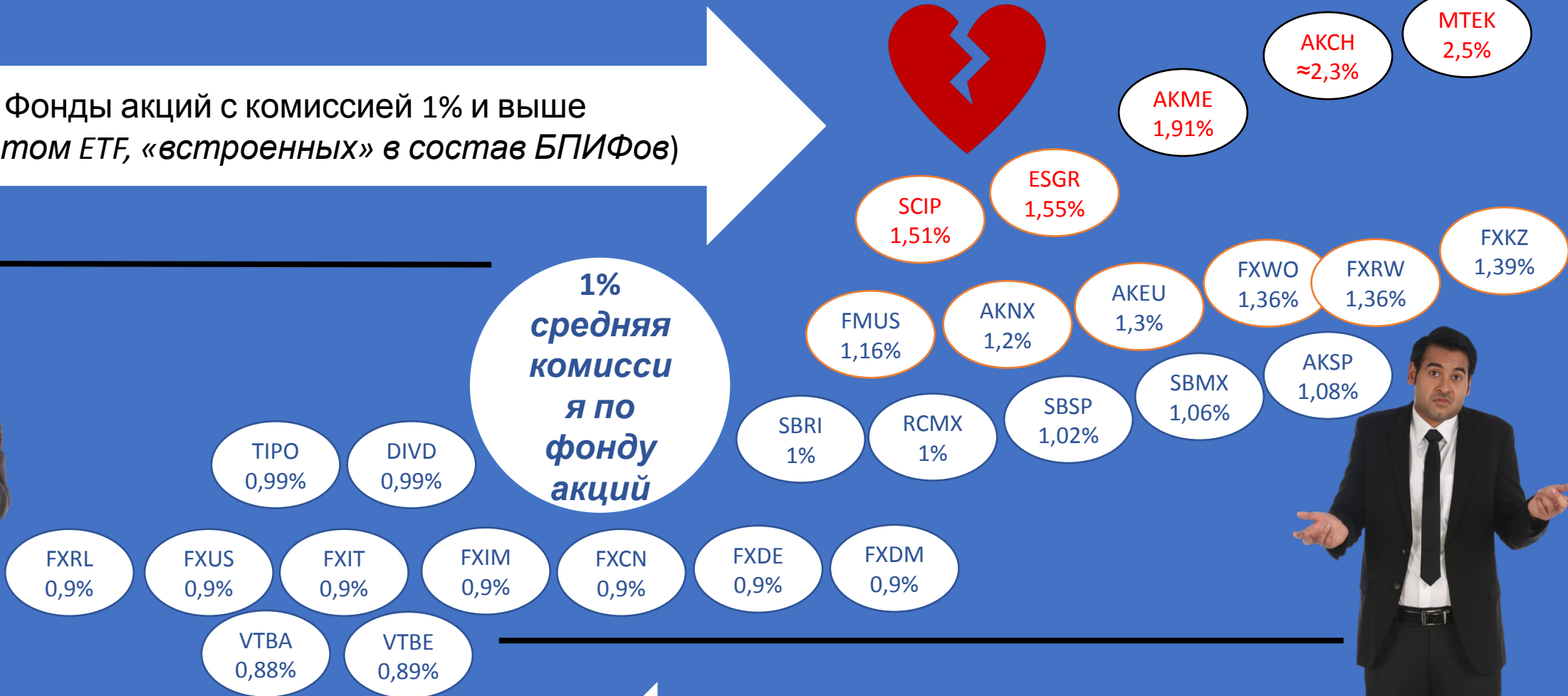
1%



Фонды акций с комиссией 1% и выше
(с учетом ETF, «встроенных» в состав БПИФов)



1%
средняя
комисси
я по
фонду
акций



Фонды акций с комиссией ниже 1%
(с учетом ETF, «встроенных» в состав БПИФов)



Фонды облигаций с комиссией выше 0,7%
(с учетом ETF, «встроенных» в состав БПИФов)



BCSB
4,49%

AKMB
1,41%

FXRB
0,95%

VTBH
0,91%

RCMB
0,8%

SUGB
0,8%

SBGB
0,82%

SBRB
0,82%

SBCB
0,82%

VTBB
0,71%

0,7%
средняя
комиссия
по фонду
облигаци
й

VTBU
0,61%

VTBY
0,61%

FXRU
0,5%

RUSB
0,5%

GPBM
0,45%

GPBS
0,45%



Фонды облигаций с комиссией ниже 0,7%
(с учетом ETF, «встроенных» в состав
БПИФов)



Формируя портфель из биржевых фондов, надо все хорошо продумать...

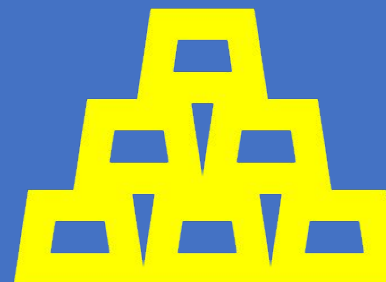
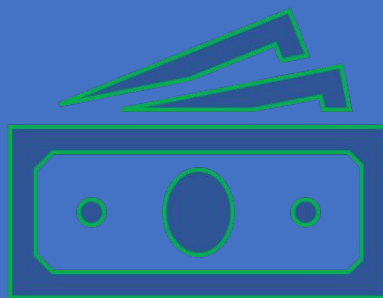


FXMM
0,49%

VTBM
0,4%

0,35%
средняя
комиссия
по фонду
денежног
о рынка

FXTB
0,2%



VTBG
0,66%

TGLD*
0,99%

0,5%
средняя
комиссия
по фонду
золота

FXGD
0,45%



* Комиссия фонда TGLD дана с учетом ETF iShares Gold Trust, «встроенного» в состав БПИФа

Высокие издержки крайне негативно влияют на прибыль инвесторов!

Ежегодная комиссия фонда в 1% забирает у вас...



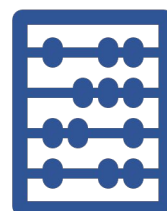
≈ 14% от прибыли через 10 лет

≈ 20% от прибыли через 20 лет

≈ 25% от прибыли через 30 лет



Помните! Чем выше ваши расходы на обслуживание фондов, тем меньше прибыли останется вам!



Джон Богл, инвестор, создатель
инвестиционной компании
Vanguard:

*«Существует два источника
высокой доходности индексного
фонда: максимально возможная
диверсификация и минимальная
величина затрат»*

RUSSIA BOGLEHEADS®

Будем рады видеть вас на наших
информационных ресурсах:

https://t.me/russia_bogleheads

https://vk.com/russia_bogleheads

https://www.instagram.com/russia_bogleheads



Спасибо за внимание!
Юрий Холмогоров,
редактор проекта
RUSSIA BOGLEHEADS®