

18. Среди фондов одного типа отдавайте предпочтение тем, у которых ниже комиссии

Выгодность исходной версии: очень высокая

Доказательность С · исходная версия

для денег

бесплатно

мимоходом

без силы воли

Частично Китай

Российские данные: частично

Китайские условия и российские данные разделены по полям. Российская сверка частичная; непроверенные поля отмечены отдельно. Оценки и фильтры относятся к исходной версии.

Оценки выше относятся к исходной версии; отдельная оценка российского варианта не проводилась.

Простыми словами

Китай — исходная версия. Каждый дополнительный 1 процентный пункт годовой комиссии уменьшает сумму, которую вы получите через 20 лет, примерно на 18%, а через 30 лет — примерно на 26%. Выбор фонда с низкими комиссиями среди фондов одного типа — единственное в этом деле, что вы можете заранее знать наверняка.

Россия. В России принцип тот же: среди фондов с одинаковыми стратегиями важны низкие ежегодные комиссии. Сравнивайте вознаграждение управляющей компании и максимальный совокупный размер расходов. У закрытых фондов может быть дополнительное вознаграждение за успех.

Затраты

Китай — исходная версия. Денег не требует. Перед покупкой еще раз посмотрите, сколько в сумме составляют эти три комиссии: «за управление + за хранение активов + за обслуживание продаж».

Россия. Стоимость такого сравнения в источниках не указана.

Выгода

Китай — исходная версия. Разница в комиссиях понемногу съедает вложенный капитал за счет сложного процента. Это значит, что небольшие ежегодные

удержания накапливаются из года в год. Если годовая комиссия выше на 1 процентный пункт, конечная сумма через 20 лет меньше на $0.99^{20} \approx 18.2\%$. Конечная сумма — это деньги, которые к тому времени останутся на счете; через 30 лет она меньше примерно на 26%. С 2023 года Китай проводит реформу комиссий фондов, доступных широкому кругу инвесторов. Были снижены предельные ставки комиссий активно управляемых фондов акций — тех, которые в основном покупают акции, а выбирает их управляющий фондом. С 7 июля 2023 года у новых зарегистрированных фондов этого типа комиссия за управление не превышает 1.2%, а комиссия за хранение активов — 0.2%. 136 управляющих компаний снизили эти две комиссии у своих старых продуктов до уровня ниже этих пределов

Россия. Размер вознаграждения влияет на инвестиционный результат, а низкие ежегодные комиссии особенно важны для долгосрочных вложений.

Примечания

Китай — исходная версия. Этот расчет просто сделан по формуле при условии, что два фонда до удержания комиссий зарабатывают одинаково. На практике нужно также учитывать комиссии за покупку и погашение паев, а также комиссию за обслуживание продаж паев класса C. Это не является инвестиционной рекомендацией.

Россия. Данные Банка России подходят для предварительного сравнения и обновляются ежемесячно. Перед инвестированием изучите раскрытую управляющей компанией информацию и правила доверительного управления.

Источники

Китай — исходная версия — источники

1. 中国证监会 (2023). 证监会有关部门负责人就公募基金费率改革答记者问.
www.csrc.gov.cn/csrc/c100028/c7418692/content.shtml
2. 厦门证监局 (2024). 「新注册的主动权益类基金统一执行"管理费率不超过1.2%、托管费率不超过0.2%"的上限标准」. www.csrc.gov.cn/xiamen/c105636/c7511608/content.shtml
3. Fama EF, French KR (2010). 见第 11 条. doi.org/10.1111/j.1540-6261.2010.01598.x

Россия — источники

1. Витрина данных паевых инвестиционных фондов | Банк России. Проверено 07.10.2026.
cbr.ru/RSCI/data_showcase

