НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО
107078, г. Москва, Маторин Спасская ул., д.28
ТЕЛ./ФАКС +7 (495) 122-22-55,
EMAIL: INFO@RA-NATIONAL.RU

НРА ПОДТВЕРДИЛО НЕКРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ НАДЕЖНОСТИ И КАЧЕСТВА УСЛУГ ООО «УК ПОРТФЕЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» НА УРОВНЕ «A+|RU.AM|» ПО НАЦИОНАЛЬНОЙ РЕЙТИНГОВОЙ ШКАЛЕ УПРАВЛЯЮЩИХ КОМПАНИЙ ДЛЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ»

Дата опубликования: 30.10.2025

ПОДТВЕРЖДЕН НЕКРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ

Общество с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (далее – НРА, Агентство) подтвердило некредитный рейтинг надёжности и качества услуг ООО «УК Портфельные инвестиции» на уровне «A+|ru.am|» по национальной рейтинговой шкале управляющих компаний для Российской Федерации, прогноз «стабильный».

РЕЗЮМЕ

Некредитный рейтинг надёжности и качества услуг (далее – Рейтинг) ООО «УК Портфельные Инвестиции» (далее – Компания) на уровне «A+|ru.am|» **обусловлен**:

- продолжительной историей работы Компании на рынке;
- существенным опытом работы с ЗПИФ и возможностью Компании оперативно принимать решения в рамках специализации свой деятельности;
- качеством предоставляемых услуг клиентам;
- высокими показателями операционной деятельности Компании.

Уровень Рейтинга **ограничивается**:

- высокой концентрацией бизнеса;
- консервативной оценкой портфеля под управлением.

ООО «УК Портфельные инвестиции» зарегистрировано 28 февраля 1996 года. Компания имеет лицензии Банка России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00039 от 6 декабря 2000 г. без ограничения срока действия и на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 045-09123-001000 от 18 мая 2006 г. без ограничения срока действия.

Совокупный объем активов в управлении по итогам 2 квартала 2025 составил 121,5 млрд рублей, динамика год к году (относительно 2 квартала 2024) составила +4,3%. Динамика выручки по итогам 2024 года демонстрирует прирост относительно 2023 года, составив 623,7 млн рублей (данный показатель вырос на 10,07%). Совокупный доход по итогам 2024 года составил 448 млн руб., также увеличившись год к году на 20,78%. Во 2 квартале 2025 года выручка Компании увеличилась на 10,77% по сравнению с аналогичным показателем 2 квартала 2024 года. Совокупный доход Компании во 2 квартале 2025 года составил почти 256 млн руб. (рост на 42,66%).

Сайт Компании в сети Интернет: http://ukpi.ru/

Page: 1

НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО
107078, г. Москва, Садовая-Спасская ул., д.28
ТЕЛ./ФАКС +7 (495) 122-22-55,
EMAIL: INFO@RA-NATIONAL.RU

Ключевыми положительными факторами рейтинговой оценки являются:

- продолжительный срок работы на российском рынке коллективных инвестиций (более 20 лет);
- профессиональный управленческий и кадровый состав, комфортная оценка стратегии развития и уровня корпоративного управления;
- существенный опыт работы с ЗПИФ и возможность Компании оперативно принимать решения в рамках специализации своей деятельности;
- высокая оценка системы риск-менеджмента, управления кредитными рисками;
- успешное выполнение заявленных планов Компании по значениям показателей эффективности;
- высокие показатели операционной деятельности Компании: усредненный за последние 3 года коэффициент CTI составляет 25%, обеспеченность капиталом более 5 лет, ROE оценивается также выше рынка;
- перспективы расширения клиентской базы и объема активов в управлении, а также роста диверсифицированности бизнеса;
- оценка качества предоставляемых услуг клиентам соответствует масштабу и характеру деятельности Компании.

Ключевыми сдерживающими факторами рейтинговой оценки являются:

- высокая концентрация бизнеса – ключевым направлением является управление активами ЗПИФ;
- повышенная концентрация активов и доходов на средствах ключевых клиентов;
- оценка качества инвестиционного портфеля под управлением.

КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- Ключевые допущения НРА, использованные при некредитном рейтинговом анализе Компании:
- отсутствие законодательных изменений, влияющих на возможность осуществления деятельности Компании;
- сохранение ключевого персонала;
- реализация стратегических планов Компании.

ФАКТОРЫ, КОТОРЫЕ МОГУТ ВЛИЯТЬ НА УРОВЕНЬ РЕЙТИНГА В ТЕЧЕНИЕ БЛИЖАЙШИХ 12 МЕСЯЦЕВ

Будущие события, которые **могут оказать поддержку** текущему уровню Рейтинга:

- повышение диверсификации бизнеса по направлениям деятельности;
- снижение концентрации доходной базы (снижение доли топ-5 компаний в структуре доходов);
- рост показателей диверсифицированости портфеля в управлении и его качества;
- рост объема активов в управлении.

Будущие события, которые **могут оказать негативное влияние** на уровень Рейтинга**:**

- возникновение репутационных рисков деятельности Компании;
- рост операционных затрат (расходы на персонал и т.д.) более чем на 40% за год;
- увеличение финансовых рисков портфеля облигаций (сокращение объема ликвидных активов, ухудшение кредитного качества активов, появление дефолтных облигаций в

Page: 2

портфеле);
- серьезное сокращение (свыше 25%) объема клиентской базы.

НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО
107078, г. Москва, Садовая-Спасская ул., д.28
ТЕЛ./ФАКС +7 (495) 122-22-55,
EMAIL: INFO@RA-NATIONAL.RU

ПРОГНОЗ

«Стабильный» прогноз предполагает с высокой долей вероятности сохранение текущего уровня рейтинга в течение следующих 12 (двенадцати) месяцев.

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Полное наименование объекта рейтинга	**Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания Портфельные инвестиции»**
Сокращенное наименование объекта рейтинга	ООО «УК Портфельные инвестиции»
Страна регистрации объекта рейтинга	643 – Российская Федерация
Вид объекта рейтинга	Управляющие компании
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	7706111837
ISIN	Не применимо
Некредитная рейтинговая процедура	Подтверждение некредитного рейтинга надежности и качества услуг и прогноза по некредитному рейтингу надежности и качества услуг
Ведущий рейтинговый эксперт	Фивейская Елена Юрьевна Директор рейтингов финансовых институтов +7 (495) 122-22-55 elenaf@ra-national.ru
Второй рейтинговый эксперт	Самарина Екатерина Михайловна Аналитик рейтингов финансовых институтов +7 (495) 122-22-55 samarina@ra-national.ru
Дата публикации	30-10-2025
Дата Экспертного комитета	29-10-2025
Дата первого опубликованного рейтинга	23-11-2021
Дата последнего опубликованного рейтинга	01-11-2024
Вид некредитного рейтинга по характеру отношений с рейтингуемым лицом	Запрошенный
Некредитный рейтинг	«A+|ru.am|»

Page: 3

НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО
107078, г. Москва, Садовая-Спасская ул., д.28
ТЕЛ./ФАКС +7 (495) 122-22-55,
EMAIL: INFO@RA-NATIONAL.RU

Пересмотр некредитного рейтинга и прогноза	Пересмотр некредитного рейтинга надежности и качества услуг и прогноза по некредитному рейтингу надежности и качества услуг ожидается в течение 12 месяцев с даты заседания экспертного комитета, принявшего решение о данной некредитной рейтинговой процедуре
Существенные источники информации, используемые при определении рейтинга	• информация, предоставленная Компанией • данные, размещенные на сайте Компании • информация из базы данных СПАРК • данные, опубликованные Росстат • открытые данные в сети Интернет
Методологии, применявшиеся при определении рейтинга	Методология присвоения некредитных рейтингов надёжности и качества управляющим компаниям по национальной рейтинговой шкале управляющих компаний для Российской Федерации
Пересмотр в связи с изменением методологии	Нет
Имеющиеся ограничения рейтинга или прогноза по рейтингу	Некредитный рейтинг надёжности и качества услуг присвоен с учетом всей имеющейся в распоряжении Агентства информации о Компании, которую Экспертный комитет считает заслуживающей доверия и потенциально значимой для принятия решения о присвоении некредитного рейтинга, а также отвечающей утвержденной Агентством Методологии Эксперты принимают все надлежащие меры для того, чтобы удостовериться в качестве, достаточности и достоверности информации для применения Методологии, а также надежности источников информации, но не проводят всестороннюю проверку или независимую верификацию получаемой информации

Конфликтов интересов в рамках рейтингового анализа и присвоения рейтинга выявлено не было.

Настоящий пресс-релиз подготовлен Обществом с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (ООО «НРА»). Содержащаяся в пресс-релизе информация раскрывается в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, является интеллектуальной собственностью ООО «НРА», все права на нее охраняются действующим законодательством; ее распространение без ссылки на источник не допускается. Законным источником публикации документа является официальный сайт ООО «НРА» в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: www.ra-national.ru.

ООО «НРА» и любые его работники не несут ответственности за любые последствия, которые наступили у лиц, ознакомившихся с настоящим пресс-релизом, в результате их самостоятельных действий в связи с полученной из него информацией, в том числе за любые убытки или ущерб иного характера, прямо или косвенно связанные с такими действиями. Содержащаяся в пресс-релизе информация, включая присвоенные рейтинги и иные результаты экспертной работы, представляет собой выражение независимого мнения ООО «НРА» на дату

Page: 4

подготовки пресс-релиза, и любые сделанные в нем предположения, выводы и заключения не имели целью и не являются предоставлением рекомендаций по принятию инвестиционных решений и проведению операций на финансовых рынках или консультацией по вопросам ведения финансово-хозяйственной деятельности. Обновление информации после публикации пресс-релиза осуществляется только в случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации или заключенным ООО «НРА» договором.

НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО
107078, г. Москва, Садовая-Спасская ул., д.28
ТЕЛ./ФАКС +7 (495) 122-22-55,
EMAIL: INFO@RA-NATIONAL.RU

Национальное Рейтинговое Агентство

Дата комитета: 29-10-2025

Фивейская Елена Юрьевна

Директор рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 122-22-55

elenaf@ra-national.ru

Самарина Екатерина Михайловна

Аналитик рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 122-22-55

samarina@ra-national.ru

Page: 5