

Фонды Фондов Фонды смешанных ИНВЕСТИЦИЙ

Подготовили:
студенты группы ОС4-2
подгруппа №4
Морев Григорий
Хромова Людмила
Никитина Ксения
Тимофеева Мария
Харисова Аниса

Фонды смешанных инвестиций

ОАО, ПИФ: открытый, интервальный, закрытый

- ден. сред., в т. ч. иностранная валюта
- полностью оплаченные акции российских ОАО и иностранных АО
- долговые инструменты;
- акции АИФ и инвест. паи ПИФ, за исключением инвест. фондов, относящихся к категории фондов фондов;
- российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги
- обыкновенные акции российских ЗАО

Фонды Фондов

ОАО, ПИФ: открытый, интервальный, закрытый

- ден. сред., в т. ч. иностранная валюта
- долговые инструменты;
- акции АИФ и инвест. паи ПИФ, за искл. ИФ, относящихся к категории ФФ;
- паи (акции) ин. ИФ, за исключением паев (акций) ин. ИФ, кот. являются ФФ;
- рос. и ин. депоз. расписки на паи (акции) иностранных ИФ, за искл. паев (акций) иностранных ИФ кот. являются ФФ
- ипотечные сертификаты участия, выданные в соответствии с законодательством РФ

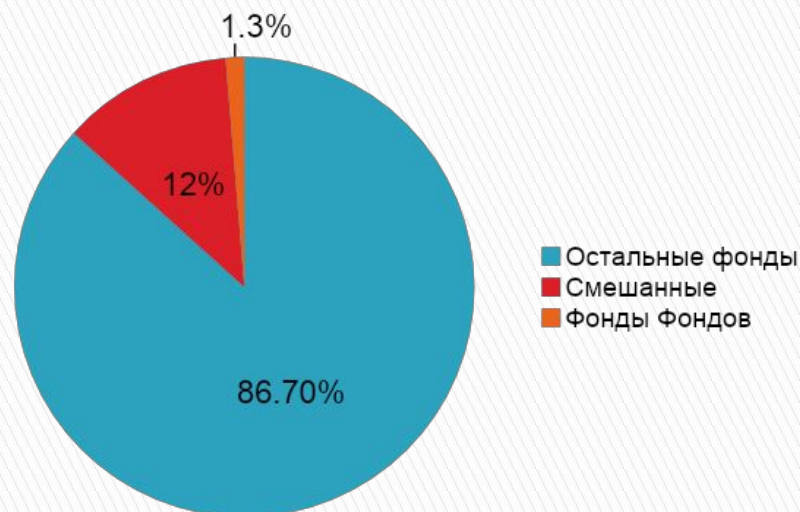
▣ **Кол-во:**

Фонды смеш. инвестиций – 169

Фонды Фондов – 18

Все фонды – 1324

▣ **Доля по количеству:**



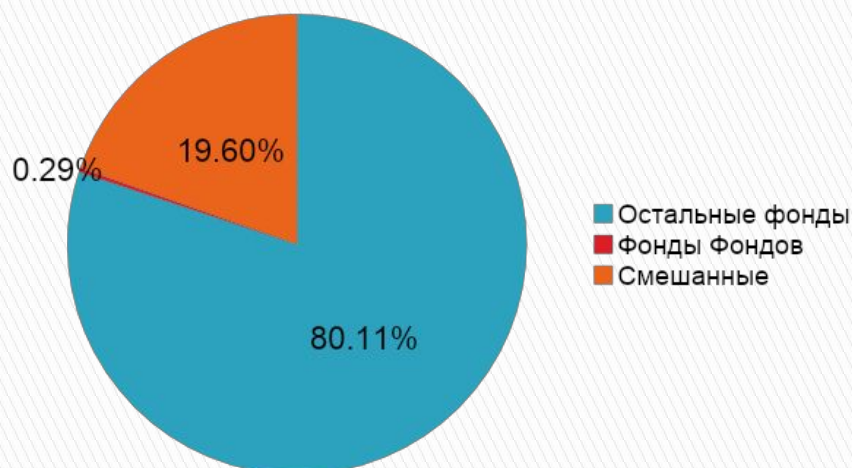
▣ **СЧА**

Фонды смешанных инвестиций - 92 744 639

Фонды Фондов – 1 389 237

Все фонды – 470 026 614

▣ **Доля по СЧА:**



Количественная оценка структуры фондов

	Открытые	Интервальные	Закрытые	Всего
ФСИ	116	27	38	181
	64%	15%	21%	100%
ФФ	18	2	0	20
	90%	10%	0%	100%

Управляющие компании

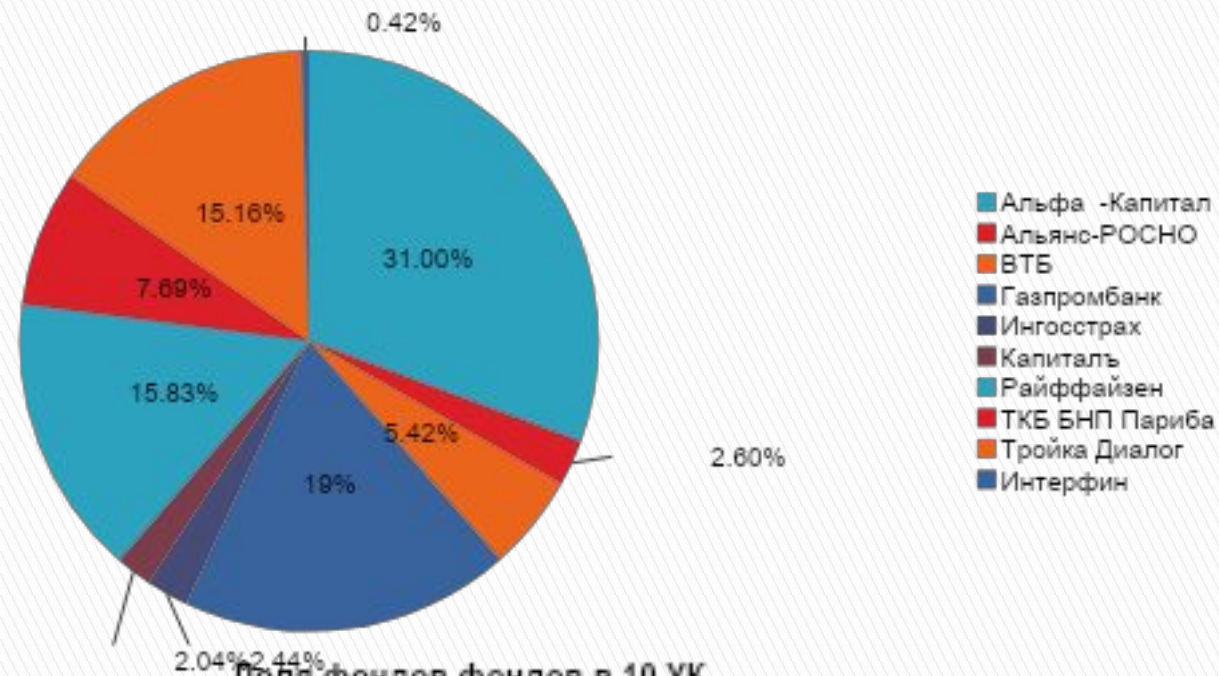
447 – общее количество УК

152 УК – управление фондами смешанных инвестиций и фондами фондов

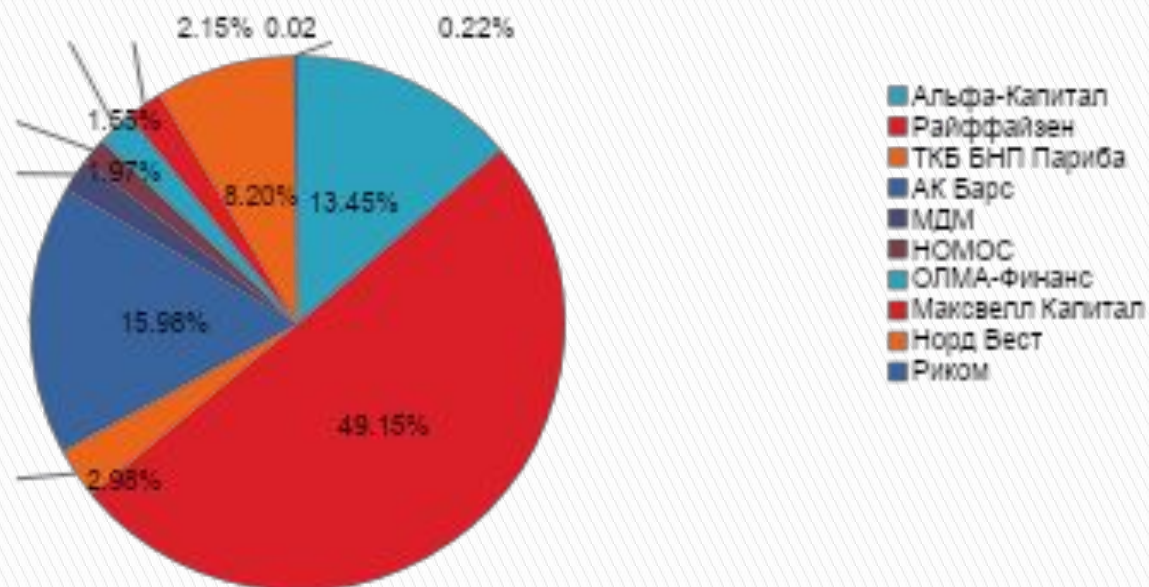
34% - доля УК фондов смешанных инвестиций и фондов фондов

№	Управляющая компания	СЧА фондов управляющей компании, млн. руб.	Доля по СЧА в управлении, %	Количество фондов
1	Тройка Диалог	16 842,70	15,98	20
2	Райффайзен Капитал	10 485,27	9,95	17
3	Альфа-Капитал	8 100,95	7,69	15
4	КапиталЪ Управление активами	3 915,07	3,72	8
5	ТКБ БНП Париба Инвестмент Партнерс	3 211,27	3,05	18
6	ВТБ Капитал Управление активами	2 832,29	2,69	15
7	Газпромбанк — Управление активами	2 619,53	2,49	8
8	Ингосстрах - Инвестиции	2 384,66	2,26	7
9	Альянс РОСНО Управление Активами	1 523,85	1,45	8
10	Интерфин Капитал	1 370,31	1,3	8

Доля фондов смешанных инвестиций в 10 УК,

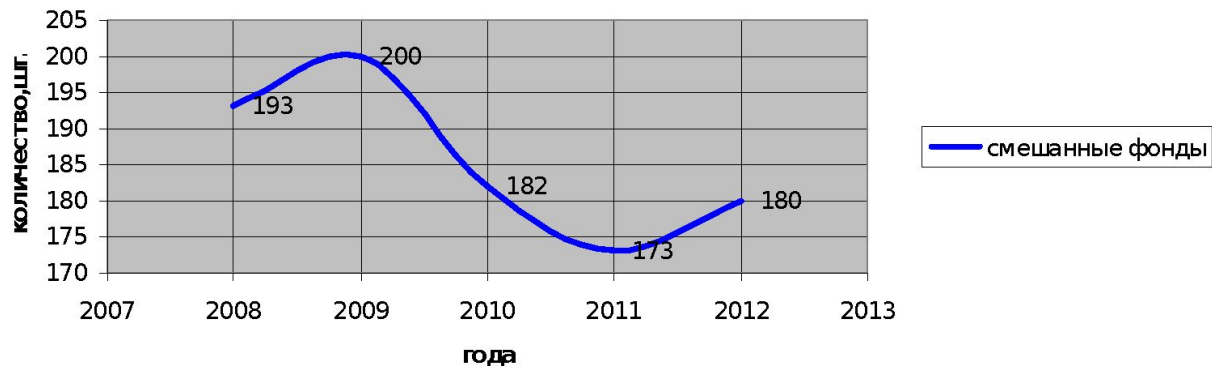


Доля фондов фондов в 10 УК

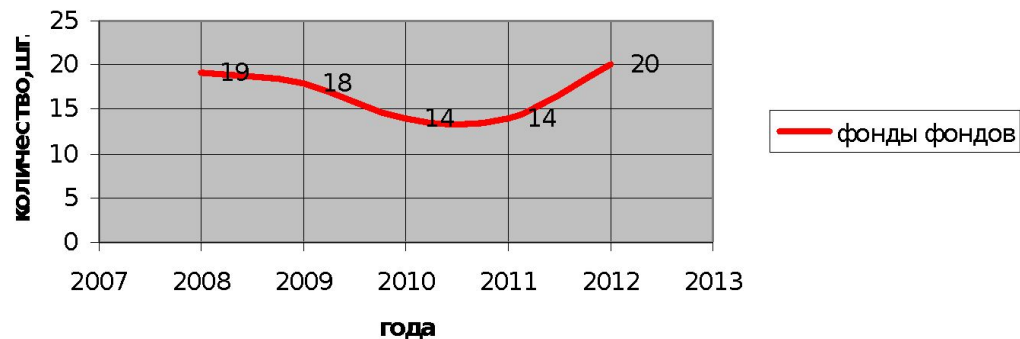


Изменение количества российских фондов

динамика количества смешанных фондов в период 2008-2012 гг.



динамика количества фондов фондов в период 2008-2012 гг.



Источник: http://pif.investfunds.ru/analitics/statistic/market_profile/

Зависимость между СЧА и Индекса РТС

Смешанные фонды

Фонды фондов

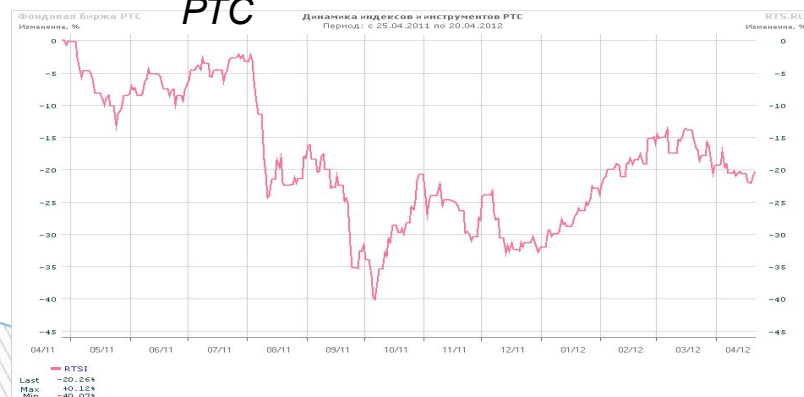
Динамика СЧА смешанных фондов



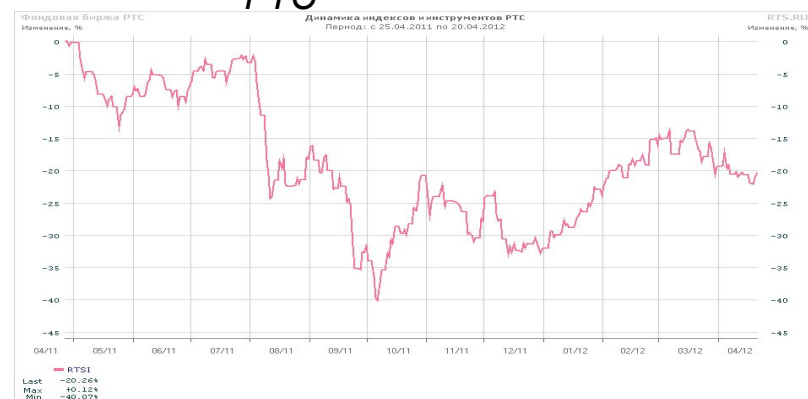
Динамика СЧА фондов фондов



Динамика индекса РТС



Динамика индекса РТС



Прямая зависимость

Период: 1 мая 2011 – 1 мая 2012

Обратная зависимость

Источник: <http://pif.investfunds.ru>

Доходность

Среднее значение прироста: -10,13%

**Фонды
смешанных**

Место	Изм. к пред. рейтингу	Фонд	УК	инвестиций		Прирост, %
				Пай на 31.03.2011	Пай на 30.03.2012	
1	1	Агора - открытый рынок	РЕГИОН Портфельные инвестиции	2384,73	2502,62	4,94
2	4	Страховые инвестиции	Лидер	111047,51	114494,25	3,10
3	-2	Метрополь Афина	Метрополь	194,59	199,43	2,49
4	3	Рациональный	Рацио-капитал	3316,16	3393,83	2,34
5	-1	Народное достояние	Лидер	8031,27	8205,09	2,16
6	2	ВПИ - Консервативный	Внешпроминвестиции	5582,95	5694,32	1,99
7	-2	ВТБ – Фонд Сбалансированный	ВТБ Капитал Управление активами	13,74	13,82	0,58
8	4	УНИВЕР - фонд пенсионных резервов	УНИВЕР Менеджмент	12223,53	12283,25	0,49
9	1	Либра – Пенсионный капитал	Либра Капитал	12220,44	12126,05	-0,77
10	11	Ингосстрах пенсионный	Ингосстрах - Инвестиции	7137,07	7039,19	-1,37
11	0	Лидер Инвест	ВТБ Капитал Управление активами	24,08	23,74	-1,41
12	-3	Рождественка	УК Банка Москвы	3001,56	2955,03	-1,55
13	2	Невский - Фонд смешанных инвестиций	Невская управляющая компания	1414,84	1385,62	-2,07
14	4	ГФТ Фонд Преумножение	ГФТ КАПИТАЛ	1023,61	1000,67	-2,24
15	4	Ренессанс - Сбалансированный	Ренессанс Управление	2078,08	2026,19	-2,50
16	10	ТКБ БНП Париба - Фонд сбалансированный консервативный	Инвестициями	3150,07	3060,79	-2,83
17	-1	РУСС-ИНВЕСТ паевой фонд акций и облигаций	ТКБ БНП Париба Инвестмент	1773,35	1718,84	-3,07
18	7	Накопительный Резерв	Партнерс	1613,22	1561,32	-3,22
19	-6	Газпромбанк - Сбалансированный	Русс-Инвест	1349,31	1303,77	-3,38
20	8	ТКБ БНП Париба – Фонд сбалансированный динамичный	Пенсионный резерв	1311,49	1260,98	-3,85
			Газпромбанк — Управление активами			
			ТКБ БНП Париба Инвестмент			
			Партнерс			

Доходность

Среднее значение прироста: -5,97%



Фонды фондов

Место	Изм. к пред. рейтингу	Фонд	УК	Пай на 31.03.2011	Пай на 30.03.2012	Прирост, %
1	0	ТКБ БНП Париба – Золото	ТКБ БНП Париба Инвестмент Партнерс	992,44	1147,55	15,63
2	0	Райффайзен – США	Райффайзен Капитал	10122,04	11088,3	9,55
3		ТКБ БНП Париба – Латинская Америка	ТКБ БНП Париба Инвестмент Партнерс	997,44	938,87	-5,87
4	-1	ТКБ БНП Париба – Азия	ТКБ БНП Париба Инвестмент Партнерс	1019,73	940,83	-7,74
5	-1	Первый фонд фондов	Максвелл Капитал Менеджмент	2324,16	1984,01	-14,64
6	-1	МДМ – мир фондов	УК МДМ	84,45	70,2	-16,87
7	-1	Альфа-Капитал Драгоценные металлы	Альфа-Капитал	904,12	706,8	-21,82

Рейтинг УК по объему привлеченных средств (за год) на 30.03.2012

№	Управляющая компания	Привлеченные средства, млн. руб.
1	<u>Райффайзен Капитал</u>	2 031,98
2	<u>УК Сбербанка</u>	1 279,70
3	<u>Доверительная Инвестиционная Компания</u>	1 009,97
4	Ингосстрах - Инвестиции	680,75
5	Атон-менеджмент	630,51
6	ВТБ Капитал Управление активами	95,40
7	ОТКРЫТИЕ	91,03
8	УК НОМОС-БАНКА	63,14
9	Внешпроминвестиции	49,98
10	ГЕРФИН	43,80
11	Русский Стандарт	43,16
12 (+1)	Инвест-Урал	29,99
13 (+2)	Арсагера	28,28
14	ВербаКапитал	26,91 *
15 (+3)	ГОРИЗОНТ (	19,08
16 (+3)	Академ-Финанс	17,83
17 (+89)	Норд Капитал УК	16,24
18 (+51)	Риком-Траст	12,42
19 (+1)	Унисон Траст (	11,62
20 (-8)	РГС Управление активами	9,17



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!!!