
ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ

Выполнили:
Студенты 4 курса
Группы э093
Мишина Дарья
Новиков Игорь



Инвестиционный фонд

учреждение, осуществляющее коллективные инвестиции. Суть его в аккумулировании сбережений частных лиц для совместного портфельного инвестирования через покупку ценных бумаг, а не реальных производственных активов. Приобретение ценных бумаг осуществляет профессиональный участник рынка.

Коллективное инвестирование	схема инвестирования, при которой средства, вложенные мелкими инвесторами, аккумулируются в единый фонд под управлением профессионального менеджера для их последующего вложения с целью получения прибыли (прироста).
Инвестиционный портфель	набор, совокупность ценных бумаг, приобретаемых в ходе активных операций по вложению капитала в прибыльные объекты

Преимущества ИФ

Профессиональное управление активами

Снижение затрат на управление инвестициями

Снижение риска инвестирования

Налоговые льготы

Функции ИФ

Аккумуляция сбережений

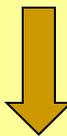
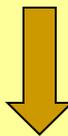
Эффективное управление денежными средствами инвесторов, которые не имеют профессиональных навыков

Диверсификация рисков благодаря вложению средств в разные инструменты рынка

Минимизация затрат на проведение финансовых операций

классификация
**классификация
ИНВЕСТИЦИОННЫХ
фондов**

ИФ



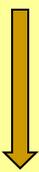
Паевой ИФ

Акционерный ИФ

ОТКРЫТЫЙ

ИНТЕРВАЛЬНЫЙ

ЗАКРЫТЫЙ



- Иф акций
- Иф облигаций
- Иф денежных рынков
- Смешанные иф
- Индексные фонды

- Ипотечные фонды
- Венчурные фонды
- Фонды недвижимости

акционерный иф

открытое акционерное общество, исключительным предметом деятельности которого является инвестирование имущества в ценные бумаги и иные объекты, предусмотренные настоящим Федеральным законом, и фирменное наименование которого содержит слова "акционерный инвестиционный фонд" или "инвестиционный фонд"

вправе осуществлять свою деятельность только на основании специального разрешения (лицензии)

паевой ИФ

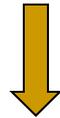
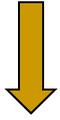
обособленный имущественный комплекс, состоящий из имущества, переданного в доверительное управление управляющей компании учредителем (учредителями) доверительного управления с условием объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления, и из имущества, полученного в процессе такого управления, доля в праве собственности на которое удостоверяется ценной бумагой, выдаваемой управляющей компанией.

Паевой инвестиционный фонд не является юридическим лицом.

Срок действия договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом, указываемый в правилах доверительного управления паевым инвестиционным фондом, не должен превышать 15 лет с начала срока его формирования.



по операционной структуре



В зависимости от объекта инвестирования

Фонды с социальной ответственностью

Фонды облигаций

Фонды недвижимости

венчурные фонды

Сектор фонды

Фонды иностранных акций

Фонды денежных рынков

Индекс фонды

ипотечные фонды

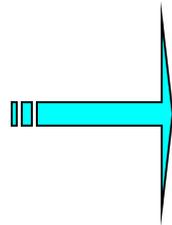
Смешанные фонды

Фонды акций

ФОНДЫ АКЦИЙ

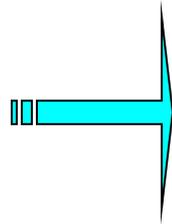
фонды, которые специализируются в основном на инвестировании в акции компаний, а не в другие ценные бумаги.

Акции крупных компаний



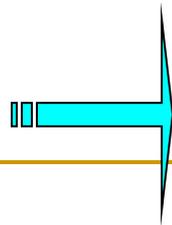
более \$5 млрд

Акции средних компаний



от \$500 млн.
до \$5млрд.

Акции мелких компаний



до \$500 млн

фонды облигаций

фонды, которые инвестируют средства своих инвесторов в долговые финансовые инструменты, т.е. в облигации

Фонды государственных бондов	инвестируют в облигации, которые выпускаются государством или его агентствами. Такие фонды считаются самыми надежными из всех фондов, инвестирующих в бонды, поскольку за государственными бондами стоит гарантия государства
Фонды муниципальных бондов	инвестируют в облигации, выпущенные местными властями для оплаты общественных проектов, таких как постройка мостов, школ, дорог.
Фонды корпоративных бондов	инвестируют в облигации, выпускаемые компаниями. В отличие от фондов государственных и муниципальных бондов, эти фонды не имеют поддержки со стороны государства, а следовательно, их степень риска более высока.

Фонды иностранных акций

<p>Глобальные фонды</p>	<p>инвестируют одновременно в экономику своей страны и в фондовые рынки других стран. Поэтому, как правило, они распределяют свои инвестиции таким образом, что одна треть всех капиталов инвестируется в своей стране, а все остальное распределяется по развитым европейским странам.</p>
<p>Интернациональные фонды</p>	<p>инвестируют только за пределами своей страны, распределяя свои активы по всему миру. В этом случае нужно быть уверенным, что менеджер фонда имеет большой опыт и умеет входить и выходить из рынков довольно быстро и с прибылью. В противном случае в такой фонд лучше не инвестировать.</p>
<p>Фонды специфических стран</p>	<p>связывают свою деятельность только с одной страной или регионом мира.</p>

Индекс фонды	Каждый фондовый рынок имеет свои индексы, которые существуют для определения состояния рынка, индекс фонды инвестируют ваши средства только в эти индексы.
Сектор фонды	занимаются инвестированием ваших денег в различные отрасли рынка, т.е. инвестирование в компании, которые занимаются одинаковым бизнесом.
Фонды денежных рынков	инвестируют в краткосрочные (от одного дня до года) долговые обязательства, например в казначейские векселя, депозитные сертификаты или коммерческие векселя.
Венчурные фонды	инвестиционная компания, работающая исключительно с инновационными предприятиями и проектами. Венчурные фонды осуществляют инвестиции в ценные бумаги или предприятия с высокой или относительно высокой степенью риска
Фонды недвижимости	специализируются на инвестировании в недвижимость.

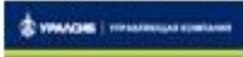
смешанные фонды

Основное предназначение этих фондов – предоставить инвесторам один инвестиционный фонд, который обеспечит им как рост прибыли, так и регулярный доход. Для того чтобы этого достичь, смешанные фонды инвестируют одновременно в акции (для роста прибыли) и в бонды (для регулярного дохода). Как правило, распределение инвестиций в таких фондах 50/50.

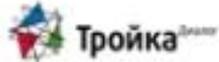
Фонды с социальной ответственностью

фонды инвестируют только в компании, которые соответствуют их моральным принципам. Как правило, это компании, борющиеся за улучшение окружающей среды, больницы и оздоровительные комплексы, библиотеки и т.д. Вместе с тем эти фонды избегают компаний, связанных с производством алкоголя, табака и других производств, которые могут наносить вред окружающей среде.

Рейтинг ПИФов по доходности

№	Название фонда	Название УК	Тип и категория	Пай на 31.08.2012	Пай на 28.09.2012	Прирост, %
1 (+318)	УралСиб Энергетическая перспектива	УралСиб	 Открытый, акции	14 873.19	16 618.34	11.73
2 (+291)	СТОИК-Металлургия и Машиностроение	БФА	 Открытый, акции	413.49	461.45	11.60
3 (+312)	ВТБ – Фонд Электроэнергетики	ВТБ Капитал Управление активами	 Открытый, акции	6.11	6.74	10.31
4 (+318)	Райффайзен – Электроэнергетика	Райффайзен Капитал	 Открытый, акции	4 641.31	5 119.67	10.31
5 (+198)	БКС – Фонд Metallургии	Брокеркредитсервис		1 083.81	1 188.80	9.69
6 (+267)	РГС - Metallургия	РГС Управление активами	 Открытый, акции	715.54	781.64	9.24
7 (+317)	ТРИНФИКО Пенсионные Сбережения	ТРИНФИКО	 Открытый, смешанный	81.88	89.35	9.12
8 (+64)	РГС – Электроэнергетика	РГС Управление активами	 Открытый, акции	507.24	553.38	9.10
9 (+247)	СТОИК- Электроэнергетика	БФА	 Открытый, акции	534.78	582.34	8.89
10 (+194)	Энергокапитал — Сбалансированный	Энергокапитал, УК	 Открытый, смешанный	1 026.10	1 117.10	8.87

Рейтинг ПИФов по стоимости чистых активов

№	ПИФ	Категория	Управляющая компания	СЧА	Доля по СЧА в управлении
1	Резервный	облигации	Доверительная Инвестиционная Компания	10 045 791 653.54	11.58%
2	УралСиб Фонд Первый	акции	УралСиб 	6 482 144 963.19	7.47%
3	Тройка Диалог - Добрыня Никитич	акции	Тройка Диалог 	4 511 830 387.03	5.20%
4	Тройка Диалог - Илья Муромец	облигации	Тройка Диалог 	4 031 078 445.27	4.65%
5	Петр Столыпин	акции	ОФГ ИНВЕСТ (Deutsche UFG Capital Management) 	3 109 782 200.73	3.59%
6	Райффайзен - Облигации	облигации	Райффайзен Капитал 	2 166 501 044.05	2.50%
7	Альфа-Капитал Акции	акции	Альфа-Капитал 	1 775 371 451.86	2.05%
8	Ингосстрах облигации	облигации	Ингосстрах - Инвестиции 	1 358 688 673.11	1.57%
9	Райффайзен – Потребительский сектор	акции	Райффайзен Капитал 	1 140 421 829.36	1.31%
10 (+2)	КапиталЪ – Облигации	облигации	КапиталЪ Управление активами 	1 057 297 363.1	1.22%

Рейтинг ПИФов по объему привлеченных средств

№	ПИФ	Управляющая компания	Тип фонда	Привлеченные средства, млн. руб.	
1 (+1)	Райффайзен - Облигации	Райффайзен Капитал	 Райффайзен КАПИТАЛ	облигации	116.20
2 (+1)	Райффайзен – США	Райффайзен Капитал	 Райффайзен КАПИТАЛ	фондов	78.66
3 (+431)	Тройка Диалог - Добрыня Никитич	Тройка Диалог	 Тройка Диалог	акции	77.55
4	Райффайзен - Золото	Райффайзен Капитал	 Райффайзен КАПИТАЛ	фондов	66.04
5 (+48)	Ингосстрах денежный рынок	Ингосстрах - Инвестиции	 ИНГОССТРАХ ИНВЕСТИЦИИ	денежный	45.15
6 (+364)	Альфа-Капитал Металлургия	Альфа-Капитал	 Альфа-Капитал	акции	39.25
7 (-2)	Газпромбанк - Золото	Газпромбанк — Управление активами	 ГАЗПРОМБАНК УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ	фондов	31.23
8 (+415)	Тройка Диалог - Электроэнергетика	Тройка Диалог	 Тройка Диалог	акции	31.11
9 (+309)	ТКБ БНП Париба - Фонд денежного рынка	ТКБ БНП Париба Инвестмент Партнерс	 ТКБ BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS	денежный	29.52
10 (+423)	Ингосстрах облигации	Ингосстрах - Инвестиции	 ИНГОССТРАХ ИНВЕСТИЦИИ	облигации	28.50