



СПЕЦИАЛИЗИРОВАННАЯ ДЕПОЗИТАРНАЯ КОМПАНИЯ

**Управляющая компания ЗПИФ и  
Специализированный депозитарий:  
новые направления сотрудничества**

# Рынок коллективных инвестиций в России: результаты развития ЗПИФ \*

Тип фонда	Количество		СЧА (млн.\$.)		% роста СЧА
	Дек. 2005	Окт. 2006	Дек. 2005	Окт. 2006	
<b>ОПИФ и ИПИФ</b>	<b>268</b>	<b>353</b>	<b>2 417,89</b>	<b>4 632,09</b>	<b>+ 191,58%</b>
<b>ЗПИФ</b>	<b>127</b>	<b>224</b>	<b>5 699,82</b>	<b>9 043,32</b>	<b>+ 158,66%</b>
В том числе:					
ЗПИФ недвижимости	78	147	878,27	1 999,76	+ 227,69%
ЗПИФ смешанных инвестиций	5	5	17,99	25,39	+ 141,13%
ЗПИФ ОРВИ	18	28	205,94	332,51	+ 161,46%
ЗПИФ акций	19	27	2 668,49	3 897,37	+ 146,05%
ЗПИФ прямых инвестиций	4	8	1 875,74	2 545,43	+ 135,70%
ЗПИФ ипотечных фондов	3	9	53,39	242,86	+ 454,88%

\* по данным ООО «Сбондс.ру»

# СДК «ГАРАНТ» на рынке ЗПИФ

Тип фонда	Количество	СЧА (млн.\$.)	Доля на рынке ЗПИФ
<b>ЗПИФ</b>	<b>39</b>	<b>5 691,1</b>	<b>62,93 %</b>
<b>В том числе:</b>			
<b>ЗПИФ недвижимости</b>	<b>23</b>	<b>430,9</b>	<b>21,55 %</b>
<b>ЗПИФ ОРВИ</b>	<b>8</b>	<b>135,8</b>	<b>40,84 %</b>
<b>ЗПИФ акций</b>	<b>5</b>	<b>2 674,8</b>	<b>68,63 %</b>
<b>ЗПИФ прямых инвестиций</b>	<b>3</b>	<b>2 449,5</b>	<b>96,23 %</b>

\* Данные по состоянию на 31.10.2006  
г.

# Категории ЗПИФ

## ЗПИФ, предусмотренные законодательством

ЗПИФ акций  
с 2002 г.

ЗПИФ недвижимости  
с 2003 г.

ЗПИФ  
облигаций

ЗПИФ  
прямых инвестиций  
с 2002 г.

ЗПИФ  
смешанных  
инвестиций  
с 2003 г.

ЗПИФ  
индексные

ЗПИФ ОРВИ  
с 2003 г.

ЗПИФ  
ипотечных фондов  
с 2005 г.

ЗПИФ  
денежного рынка

## Новые категории ЗПИФ

Рентные ЗПИФ

ЗПИФ с  
кредитным  
покрытием

Товарные ЗПИФ

Хедж-фонды

ЗПИФ  
драгоценных  
металлов

# Место Специализированного депозитария на рынке ЗПИФ



# Технология взаимодействия между УК ЗПИФ и Специализированным депозитарием



# Основные функции Специализированного депозитария

- Хранение и учет ценных бумаг, в которые размещены активы Фонда
- Учет имущества, в которое размещены активы Фонда
- Контроль за деятельностью Управляющей компании по распоряжению имуществом, составляющим Фонд

# Контрольные функции Специализированного депозитария при обслуживании ЗПИФ

- Предварительный контроль за распоряжением УК имуществом, составляющим Фонд
- Контроль за соответствием состава и структуры активов Фонда требованиям нормативных правовых актов ФСФР и правил ДУ
- Контроль за соблюдением установленного порядка определения СЧА и расчетной стоимости одного пая
- Контроль при выдаче и погашении инвестиционных паев
- Контроль начисления и оплаты вознаграждений и контроль оплаты иных расходов
- Контроль за соблюдением установленных порядка и срока проведения общего собрания владельцев инвестиционных паев ЗПИФ
- Контроль за соблюдением установленного порядка и срока прекращения Фонда и проведение конкурса для определения УК Фонда



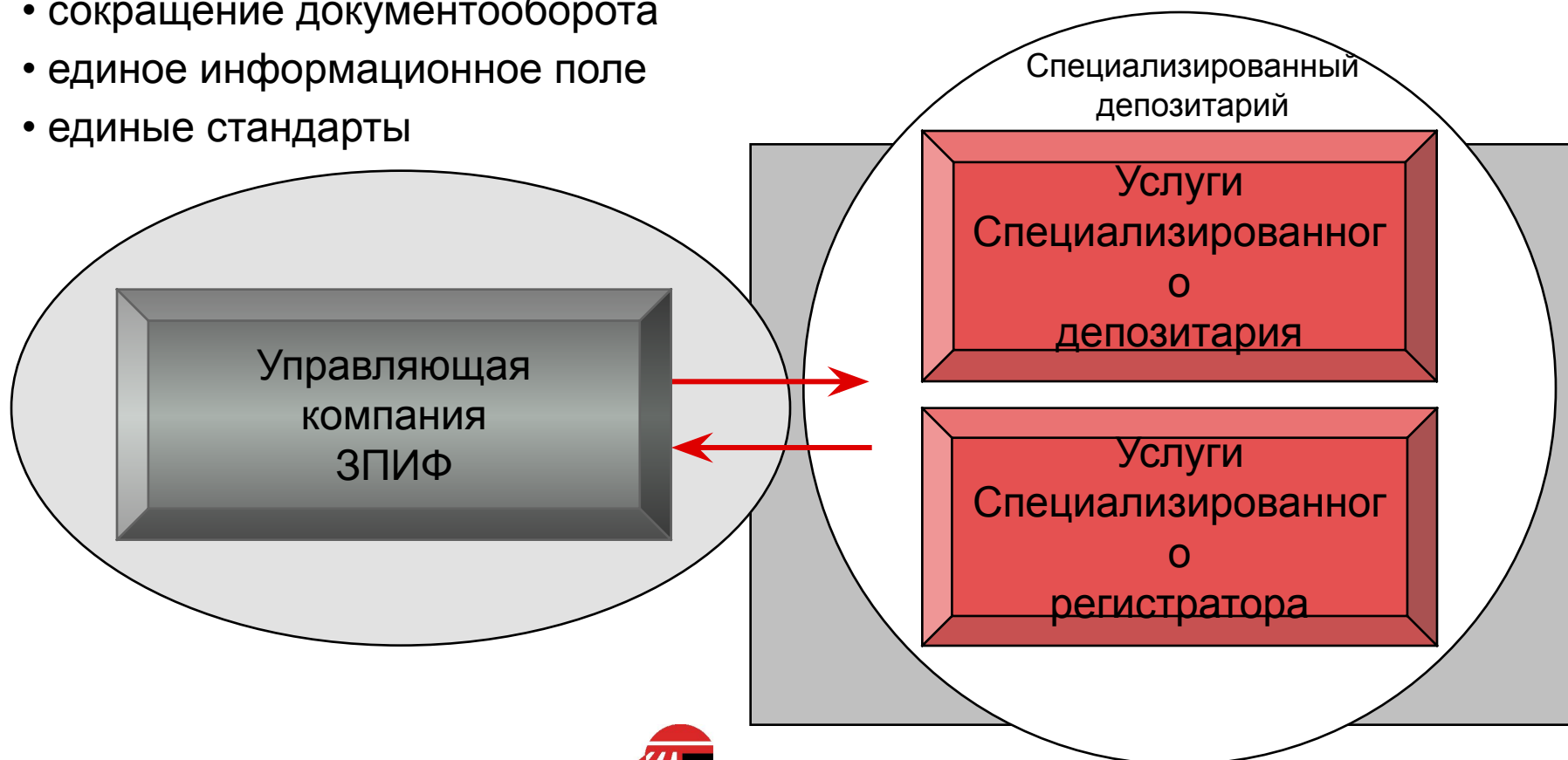
# Сервисные функции Специализированного депозитария для Управляющей компании ЗПИФ

- Услуги Специализированного регистратора
- Услуги по осуществлению учетных функций Управляющей компании (бухгалтерский учет ПИФ и бэк-офис)
- Консультационные услуги

# Услуги Специализированного регистратора

Преимущества:

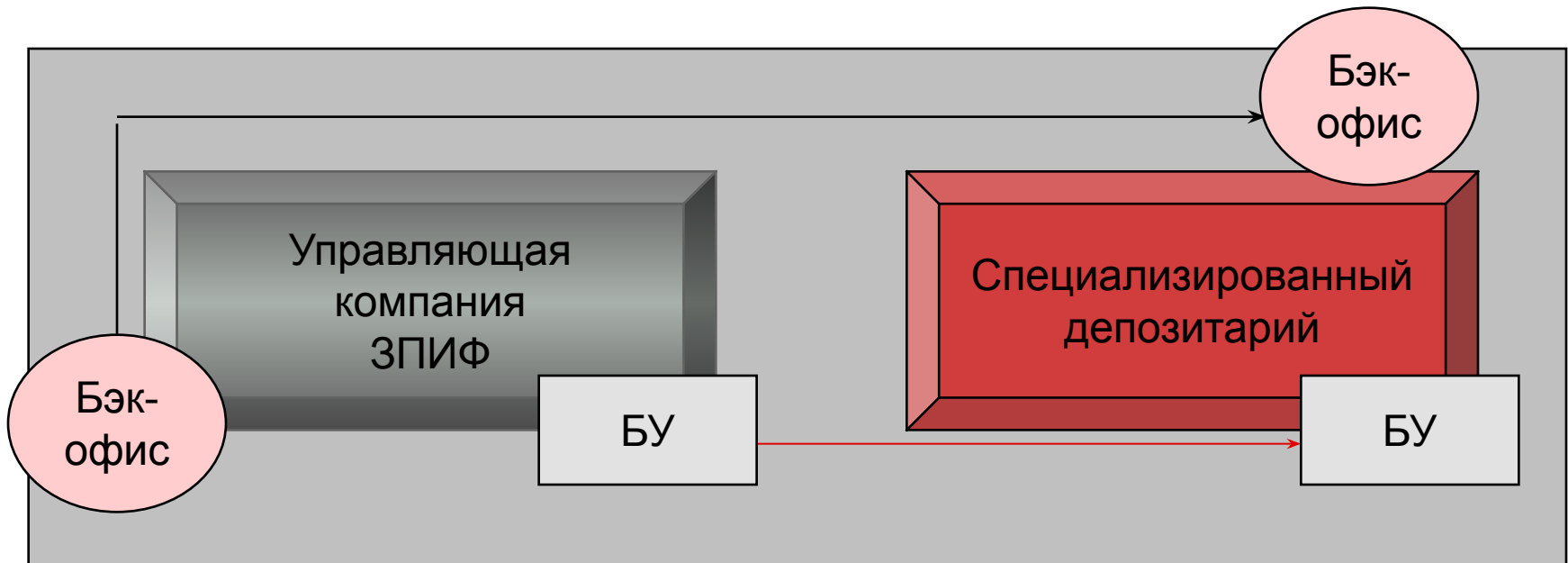
- хранение всей информации по Фонду в одном месте
- снижение операционных затрат по взаимодействию
- сокращение документооборота
- единое информационное поле
- единые стандарты



# Услуги по осуществлению учетных функций Управляющей компании

Преимущества:

- снижение операционных издержек
- оплата услуг за счет имущества Фонда
- осуществление учетных функций на профессиональном уровне



# Консультационные услуги

- Подготовка/ экспертиза правил доверительного управления
- Экспертиза правил расчета СЧА и Учетной политики
- Консультирование по технологии создания и функционирования ЗПИФ
- Экспертиза проектов инвестирования через ЗПИФ
- Юридическая поддержка на стадии согласования проектов
- Финансовое консультирование

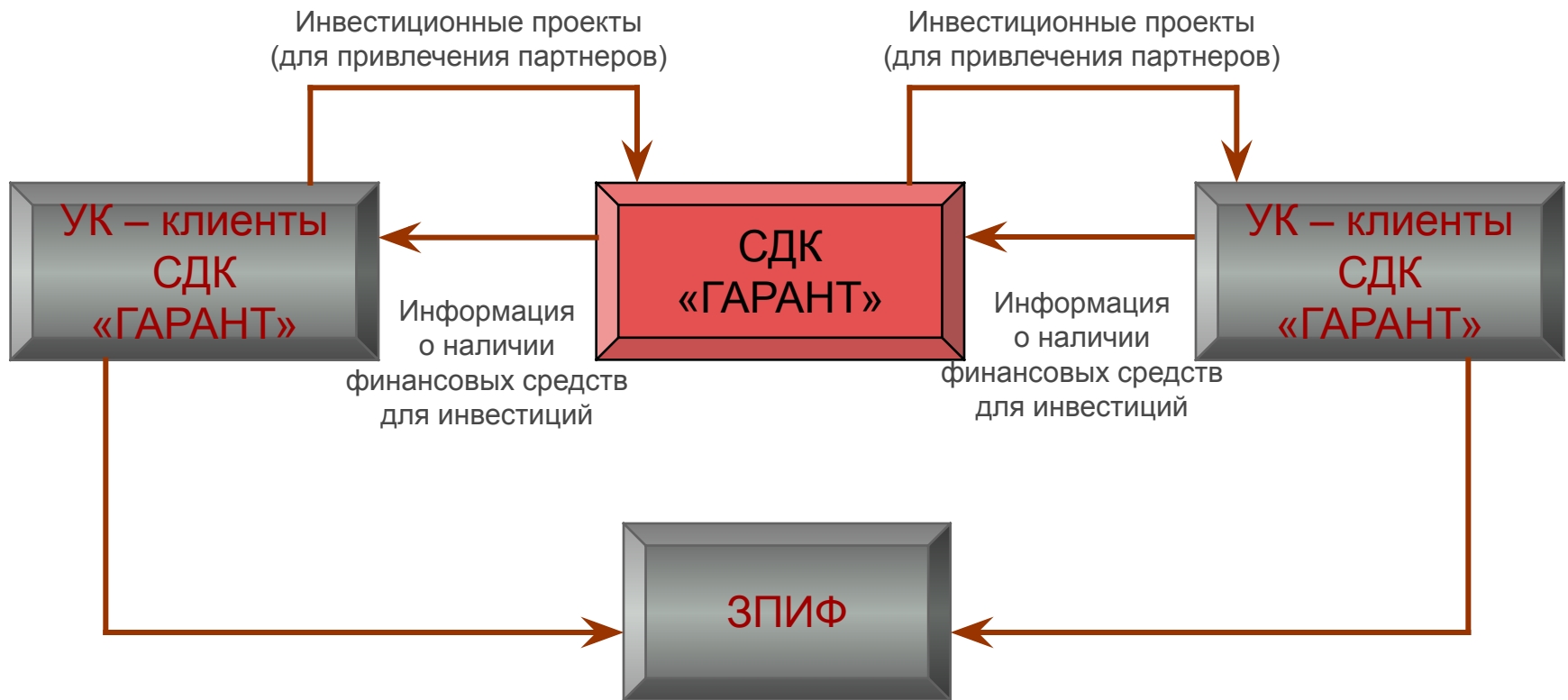
## «Инвестиционный агент»

новая услуга  
ООО СДК «ГАРАНТ»  
для Управляющих компаний

# Описание услуги

## Описание субъектов

СДК «ГАРАНТ» выступает в качестве инвестиционного агента между  
Управляющими компаниями – Клиентами спецдепозитария

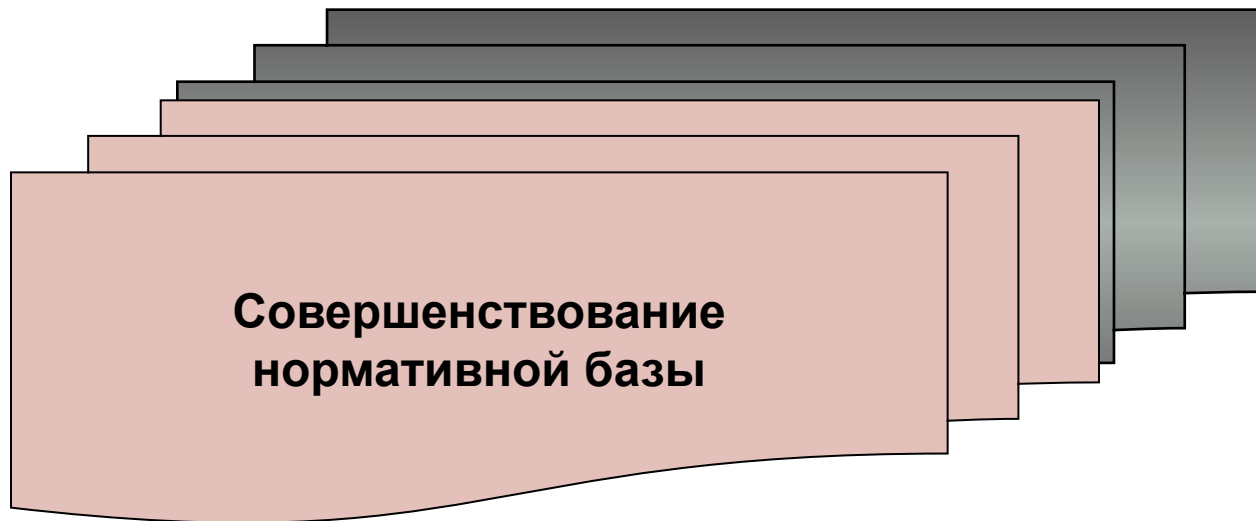


# Описание услуги

## Технология взаимодействия субъектов



# Необходимые задачи для развития инфраструктуры рынка коллективных инвестиций





- **Хранение**
- **Учет**
- **Контроль**
- **Отчетность**
- **Консалтинг**

# Позитивные аспекты сотрудничества

- Централизованное хранение ценных бумаг
- Наличие актуальных данных о текущем состоянии и движении активов Фондов
- Оперативное формирование всевозможных видов отчетности
- Повышение дисциплины инвестирования
- Минимизация риска возникновения у Управляющей компании нарушений требований законодательства
- Надежная защита интересов инвесторов
- Повышение доверия и уважения к Управляющей компании

## Спасибо за внимание!

### **ООО «СДК «ГАРАНТ»**

Россия, 119180, г. Москва, ул. Б. Полянка, д. 51/14

Тел.: (495) 777-56-83

Факс: (495) 777-56-82

E-mail: [mail@sdkgarant.ru](mailto:mail@sdkgarant.ru)

[www.sdkgarant.ru](http://www.sdkgarant.ru)

