



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	
ОПИФ и ИПИФ	268	353	2 417,89	4 632,09	+ 191,58%
ЗПИФ	127	224	5 699,82	9 043,32	+ 158,66%
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
ЗПИФ	39	5 691,1	62,93 %
В том числе:			
ЗПИФ недвижимости	23	430,9	21,55 %
ЗПИФ ОРВИ	8	135,8	40,84 %
ЗПИФ акций	5	2 674,8	68,63 %
ЗПИФ прямых инвестиций	3	2 449,5	96,23 %

* 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

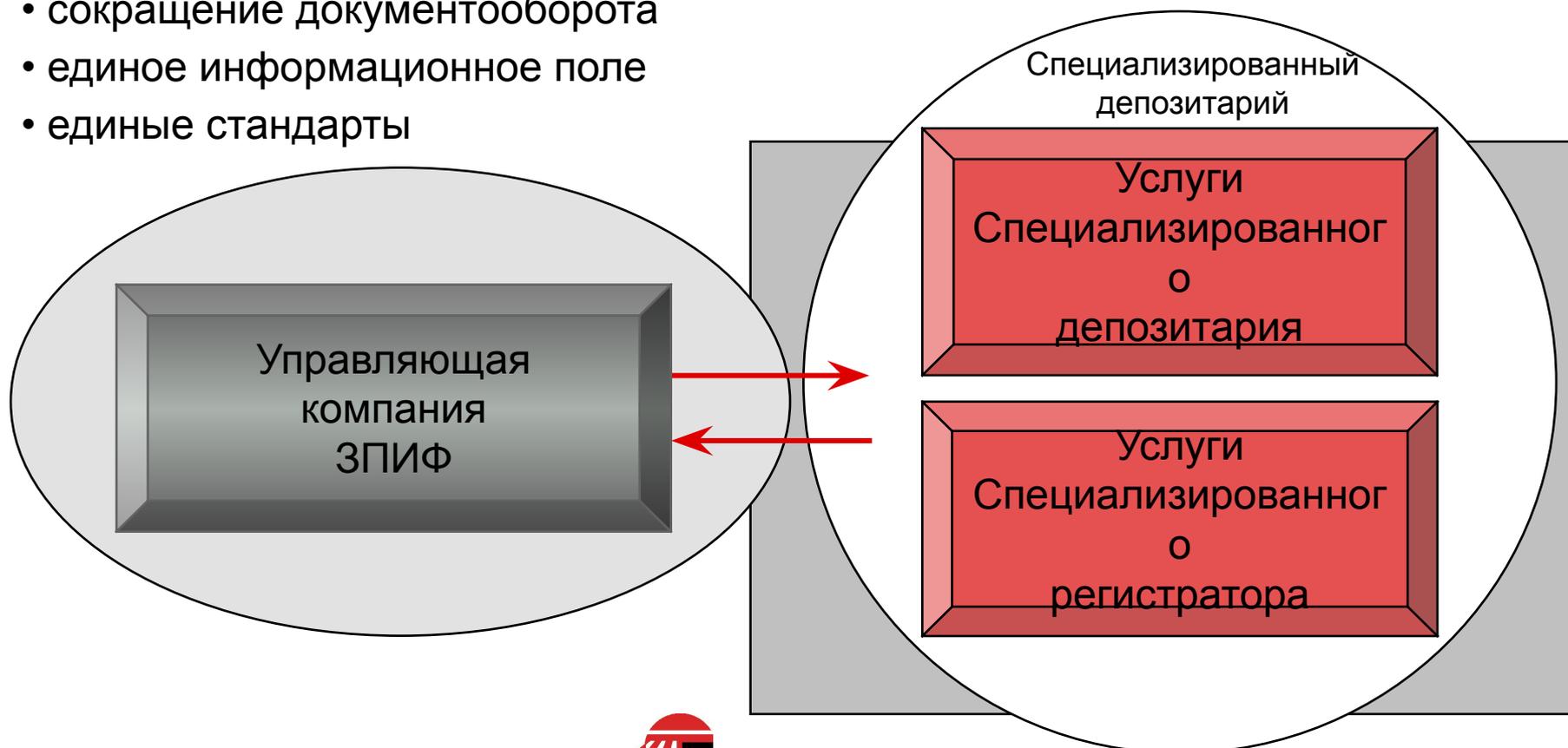
Сервисные функции Специализированного депозитария для Управляющей компании ЗПИФ

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

Услуги Специализированного регистратора

Преимущества:

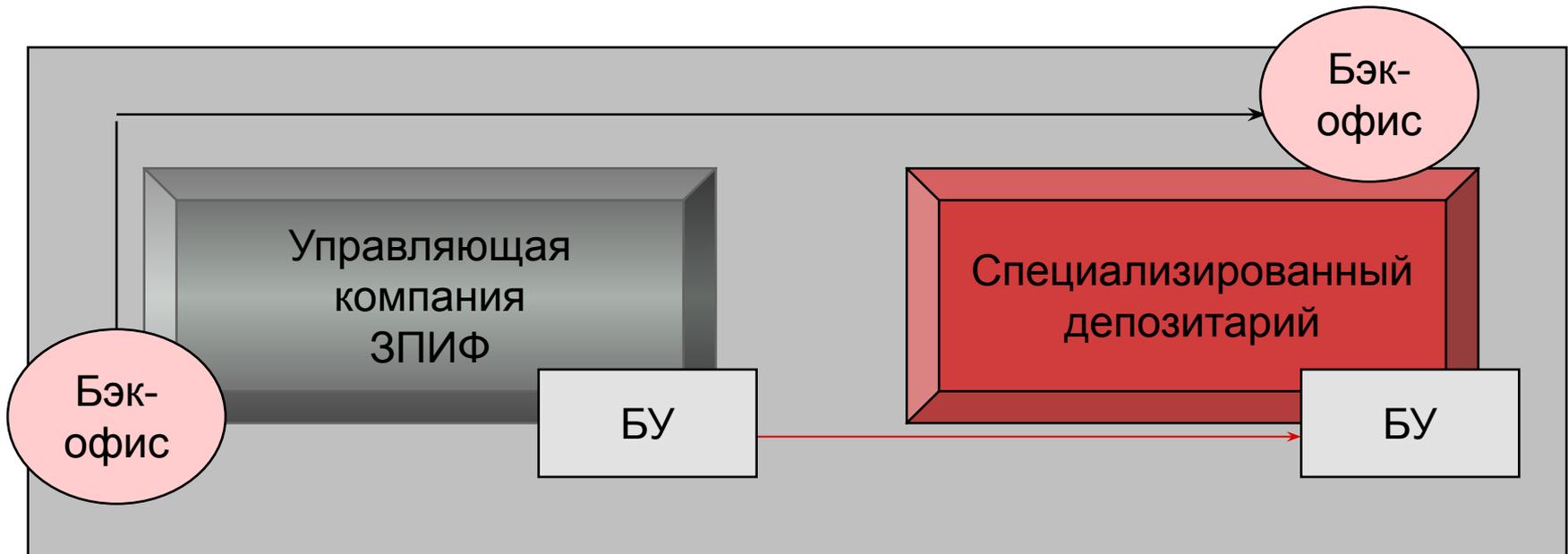
- хранение всей информации по Фонду в одном месте
- снижение операционных затрат по взаимодействию
- сокращение документооборота
- единое информационное поле
- единые стандарты



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

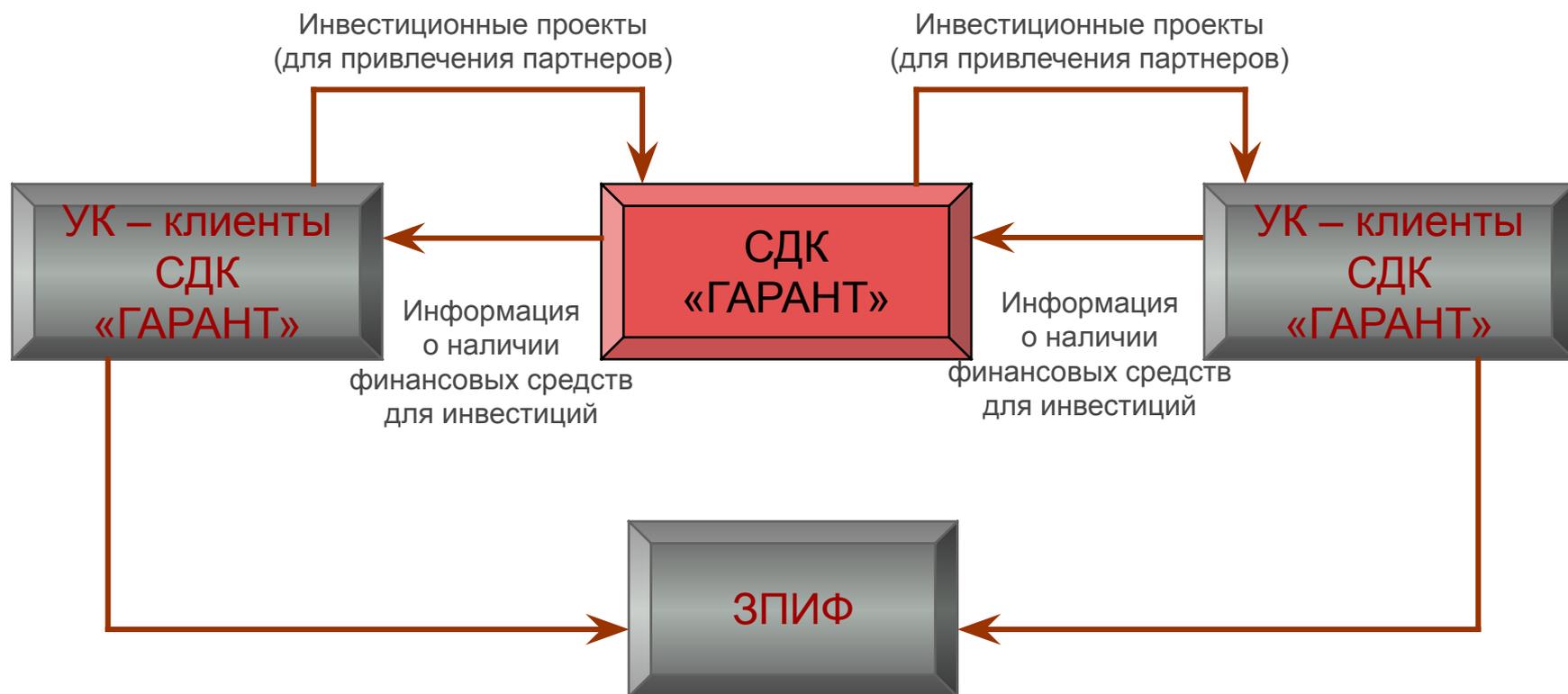
«Инвестиционный агент»

новая услуга
ООО СДК «ГАРАНТ»
для Управляющих компаний

Описание услуги

Описание субъектов

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

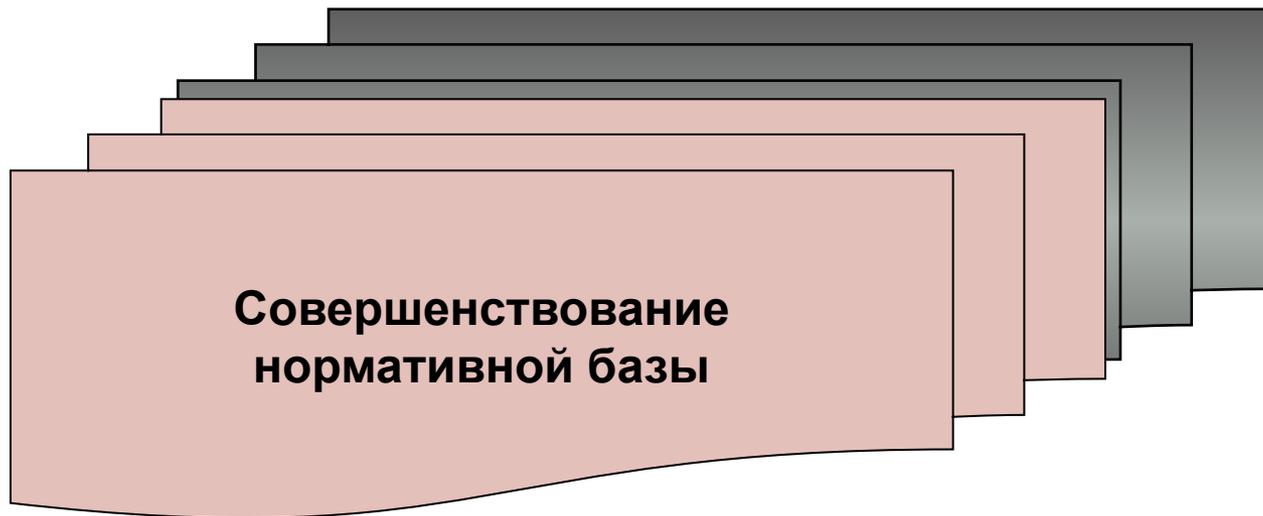


Описание услуги

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

www.sdkgarant.ru

