

Deutsche UFG Capital Management

In cooperation with **Deutsche Bank** 



Deutsche UFG Capital Management

Парадоксы конкуренции

Конкуренты...

(Рэнкинг УК по данным на 31.03.2011 г.)

Место	УК	СЧА, млн. руб.	Доля рынка, %	Количество фондов под управлением
1	Тройка Диалог	22288.92	21.75	18
2	Уралсиб	12779.58	12.47	8
3	Райффайзен Капитал	9705.52	9.47	11
4	ОФГ Инвест	7845.15	7.65	5
5	Альфа-Капитал	7327.27	7.15	13
6	УК Банка Москвы	5219.48	5.09	13
7	ТКБ БНП Париба Инвестмент Партнерс	4193.74	4.09	15
8	Газпромбанк-Управление активами	3112.32	3.04	7
9	ВТБ Капитал Управление Активами	2818.71	2.75	15
10	КапиталЪ Управление активами	2206.37	2.15	5
11	Ингосстрах-Инвестиции	1594.96	1.56	6
12	Альянс Росно УА	1593.09	1.55	6
13	Открытие	1463.43	1.43	5
14	Брокеркредитсервис	1358.36	1.33	10
15	Пионер Инвестмент Менеджмент	1146.81	1.12	3

Deutsche UFG Capital Management

In cooperation with **Deutsche Bank** 

Тройка Диалог : открытые и интервальные ПИФы (данные на 31.03.2011г.)

ПИФ	Тип	Категория	СЧА, руб.	Доля фонда
Тройка Диалог - БРИК	Открытый	Смешанных инвестиций	111 354 477.00	0.50
Тройка Диалог - Инфраструктура	Открытый	Акция	14 149 221.00	0.06
Тройка Диалог – Индекс РТС Стандарт	Открытый	Индексный Акция	262 513 727.00	1.18
Тройка Диалог – Компании рынка драгоценных металлов	Открытый	Акция	15 668 827.00	0.07
Тройка Диалог-Добрыня Никитич	Открытый	Акция	7 562 913 263.00	33.93
Тройка Диалог-Дружина	Открытый	Смешанных инвестиций	1 992 953 966.00	8.94
Тройка Диалог-Жизнь	Открытый	Акция	280 029 039.00	1.26
Тройка Диалог-Илья Муромец	Открытый	Облигаций	4 312 842 191.00	19.35
Тройка Диалог-Металлургия	Открытый	Акция	713 938 507.00	3.20
Тройка Диалог-Нефтегазовый сектор	Открытый	Акция	817 800 311.00	3.67
Тройка Диалог-Потенциал	Открытый	Акция	1 750 620 641.00	7.85
Тройка Диалог-Потребительский сектор	Открытый	Акция	1 078 991 821.00	4.84
Тройка Диалог-Рискованные облигации	Открытый	Облигаций	363 508 340.00	1.63
Тройка Диалог-Садко	Открытый	Денежного рынка	190 964 668.00	0.86
Тройка Диалог-Телекоммуникации	Открытый	Акция	968 495 736.00	4.35
Тройка Диалог-Федеральный	Открытый	Акция	236 108 511.00	1.06
Тройка Диалог-Финансовый сектор	Открытый	Акция	210 140 922.00	0.94
Тройка Диалог-Электроэнергетика	Открытый	Акция	1 405 928 099.00	6.31
Итого			22 288 922 267.00	100

Тройка Диалог

ПИФы	Привлечения 2009	Доходность 2009	Привлечения 2010	Доходность 2010	Привлечения 1 кв. 2011
ТД – Илья Муромец	113 937 623.69	61.17	1 351 817 346.56	17.16	2 449 502 155.04
ТД – Добрыня Никитич	-1 081 491 026.35	137.77	-2 017 989 120.10	26.85	-901 171 835.48
ТД – Дружина	-398 633 805.31	113.25	-378 610 205.36	17.75	-350 870 216.74
ТД – Садко	-44 148 831.27	54.76	53 800 204.93	12.92	3 538 909.99
ТД – Федеральный	-10 747 143.43	170.75	-121 084 121.63	23.19	16 691 826.05
ТД – Рискованные облигации	-37 803 244.16	64.39	13 991 127.40	19.30	511 046 438.10
ТД – Потенциал	3 921 303.03	256.06	229 458 220.17	58.68	86 511 576.69
ТД – Электроэнергетика	-52 020 937.03	203.91	429 837 097.80	50.54	-242 552 976.96
ТД – Metallургия	-14 314 636.18	188.12	161 934 376.61	49.53	-73 667 968.89
ТД – Телекоммуникации	29 600 735.97	306.09	151 679 028.22	43.83	-53 069 256.82
ТД – Потребительский сектор	51 068 493.12	236.58	1 056 626 264.15	76.33	-748 941 489.20
ТД – Нефтегазовый сектор	-107 442 785.88	146.84	-21 534 710.65	26.44	309 655 312.22
ТД – Финансовый сектор	-21 313 694.63	143.75	40 012 644.84	21.76	62 943 355.89
ТД – Жизнь	-57 281 274.48	136.28	-66 020 236.54	15.78	-20 587 935.71
ТД – Индекс РТС Стандарт	не существует	не существует	169 775 446.22	11.11	179.07
ТД – БРИК	не существует	не существует	139 389 279.97	0.26	-39 165 223.43
ТД – Инфраструктура	не существует	не существует	не существует	не существует	
ТД – Компании рынка драгметаллов	не существует	не существует	не существует	не существует	
ИТОГО	-1 626 669 222.91		1 193 082 642.59		1 009 862 849.82

Уралсиб : открытые и интервальные ПИФы (данные на 31.03.2011г.)

ПИФ	Тип	Категория	СЧА, руб.	Доля фонда
УралСиб Российские финансы	Открытый	Акции	75 410 191.18	0.39
Уралсиб Металлы России	Открытый	Акции	497 976 322.70	2.58
Уралсиб Нефть и Газ	Открытый	Акции	93 978 209.16	0.49
Уралсиб Связь и Информационные технологии	Открытый	Акции	154 973 569.35	0.80
УралСиб Фонд Консервативный	Открытый	Облигаций	515 893 663.23	2.67
УралСиб Фонд Отраслевых инвестиций	Интервальный	Акции	4 164 029 514.59	21.54
УралСиб Фонд Первый	Открытый	Акции	10 265 230 958.42	53.11
УралСиб Фонд Перспективных вложений	Интервальный	Акции	2 384 653 970.08	12.34
УралСиб Фонд Профессиональный	Открытый	Смешанных инвестиций	783 490 891.54	4.05
Уралсиб Энергетическая перспектива	Открытый	Акции	392 627 996.52	2.03
Итого			19 328 265 286.77	100

Уралсиб

ПИФы	Привлечения 2009	Доходность 2009	Привлечения 2010	Доходность 2010	Привлечения I кв. 2011
УралСиб Фонд Первый	-1 045 799 830.41	107.82	-634 201 462.11	23.87	-231 174 585.52
УралСиб Фонд Профессиональный	-228 524 967.24	62.27	84 030 165.83	27.77	121 304 737.10
УралСиб Фонд Консервативный	-759 757 081.10	12.69	153 069 981.64	16.48	-160 798 569.47
УралСиб Металлы России	-26 530 123.61	187.57	165 069 070.42	52.56	240 483 165.34
УралСиб Нефть и Газ	-46 426 860.26	137.83	-10 661 268.84	10.81	57 739 809.71
УралСиб Российские финансы	-13 985 917.50	215.08	23 082 867.81	21.18	33 866 328.57
УралСиб Связь и Информационные технологии	1 007 362.97	243.76	13 955 638.32	59.12	62 710 044.31
УралСиб Энергетическая перспектива	7 089 988.06	303.64	296 808 714.46	55.08	-9 386 808.23
ИТОГО	-2 112 927 429.09		91 153 707.53		114 744 121.81

Deutsche UFG Capital Management

In cooperation with **Deutsche Bank** 

Райффайзен Капитал : открытые и интервальные ПИФы (данные на 31.03.2011г.)

ПИФ	Тип	Категория	СЧА, руб.	Доля фонда
Райффайзен - Азия	Открытый	Фондов	-	-
Райффайзен - БРИК	Открытый	Акции	24 154 363.94	0.24
Райффайзен - Индустриальный	Открытый	Смешанных инвестиций	183 266 934.33	1.82
Райффайзен – Драгоценные металлы	Интервальный	Товарного рынка	283 757 323.32	2.82
Райффайзен – Фонд акций второго эшелона	Интервальный	Акции	62 837 118.94	0.63
Райффайзен-Акции	Открытый	Акции	1 423 762 641.53	14.16
Райффайзен-Индекс ММВБ	Открытый	Индексный Акции	544 756 148.31	5.42
Райффайзен-Облигации	Открытый	Облигаций	1 462 199 722.92	14.55
Райффайзен-Потребительский сектор	Открытый	Акции	1 481 781 258.70	14.74
Райффайзен-Сбалансированный	Открытый	Смешанных инвестиций	519 330 355.17	5.17
Райффайзен-США	Открытый	Фондов	79 783 175.85	0.79
Райффайзен-Сырьевой сектор	Открытый	Акции	1 197 842 818.28	11.92
Райффайзен-Телекоммуникации и транспорт	Открытый	Акции	1 378 924 010.17	13.72
Райффайзен-Электроэнергетика	Открытый	Акции	1 409 716 969.54	14.02
Итого			10 052 112 841.00	100

Deutsche UFG Capital Management

In cooperation with **Deutsche Bank** 

Райффайзен Капитал

ПИФы	Привлечения 2009	Доходность 2009	Привлечения 2010	Доходность 2010	Привлечения I кв. 2011
Райффайзен - Акции	-62 774 526.41	127.18	-217 576 344.39	19.45	-169 874 500.69
Райффайзен - Облигации	344 457 807.20	13.60	540 281 466.07	11.46	688 688 241.37
Райффайзен - Сбалансированный	-57 300 506.76	98.58	-72 484 657.07	17.11	-19 057 473.34
Райффайзен - США	не существует	не существует	не существует	10.49	
Райффайзен – Индекс ММВБ	42 000 725.93	114.75	24 112 941.87	22.89	-480 060.42
Райффайзен – Потребительский сектор	145 314 004.09	179.36	815 916 405.70	50.59	70 417 439.29
Райффайзен – Сырьевой сектор	257 326 829.17	149.81	60 397 818.54	30.39	255 171 971.22
Райффайзен – Телекоммуникации и Транспорт	289 727 558.34	222.36	457 283 993.36	34.23	26 290 363.86
Райффайзен – Электроэнергетика	313 268 510.60	148.82	725 948 106.07	35.64	61 764 517.92
Райффайзен - Индустриальный	не существует	не существует	не существует	4.87	
Райффайзен – Драгоценные металлы	не существует	не существует	68 372 874.39	7.4	80 249 487.46
Райффайзен – Фонд акций второго эшелона	не существует	не существует	-10.50	-9.51%	32 939 279.29
Райффайзен - БРИК	не существует	не существует	не существует	не существует	
Райффайзен - Азия	не существует	не существует	не существует	не существует	
ИТОГО	1 272 020 402.16		2 402 252 594.04		1 026 109 265.96

Deutsche UFG Capital Management

In cooperation with Deutsche Bank 

Делайте меньше чем конкуренты



- Стремление к постоянному перевесу зачастую ведет в тупик.
- На пути увеличения количества можно потерять в качестве
- Линейное расширение должно быть оправдано

Будьте музейным хранителем



- У вас не получится сделать отличный музей если вы поместите все мировое искусство в одну комнату. Это будет склад.
- Большое значение имеет именно то что вы оставляете за рамками
- Оставить все лишнее пока не останется только самое важное.

«The center of my gastro-deli universe.»



- Продуктовые магазины Zingerman's – одни из самых известных в Америке. Их успех в том, что владельцы думают как музейные хранители.
- Существует веская причина по которой команда Zingerman's успешно продает различные наименования оливкового масла, - они верят, что любое предлагаемое ими масло – великолепно!
- Речь идет не об оформлении, маркетинге или цене. Речь идет о качестве.

Если вы готовите пирог - старайтесь сделать его больше, а не увеличивать размер своего куска..



- Повышение финансовой грамотности – обеспечит развитие рынка коллективных инвестиций в целом
- Совместное решение общей задачи поможет дать клиентам то, что им на самом деле нужно.

«Дадим потребителю не то, что он хочет, а то, в чем он нуждается!»
А.Б.Мигдал

Deutsche UFG Capital Management

In cooperation with **Deutsche Bank** 

**"Сегодняшние парадоксы
– завтрашние предрассудки»**

Пруст

107031, Россия, Москва
ул. Петровка, 5

Тел.: +7 495 721 1212

Факс: +7 495 721 1210

www.ducm.ru



Deutsche UFG Capital Management

In cooperation with **Deutsche Bank** 