



Банк России

Центральный банк Российской Федерации



I КВАРТАЛ 2018

Информационно-  
аналитические  
материалы

**ОБЗОР КЛЮЧЕВЫХ  
ПОКАЗАТЕЛЕЙ  
ПАЕВЫХ И АКЦИОНЕРНЫХ  
ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ**

Москва

Настоящий обзор подготовлен Департаментом исследований и прогнозирования и Департаментом обработки отчетности.

Статистические данные, использованные в обзоре, а также методические комментарии публикуются на сайте Банка России.

При использовании материалов выпуска ссылка на Центральный банк Российской Федерации обязательна.

# СОДЕРЖАНИЕ

<b>1. ПАЕВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ .....</b>	<b>2</b>
Закрытые паевые инвестиционные фонды .....	6
Открытые паевые инвестиционные фонды .....	8
Интервальные паевые инвестиционные фонды.....	10
<b>2. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ И АКЦИОНЕРНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ.....</b>	<b>12</b>
<b>3. МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОЯСНЕНИЯ К КЛЮЧЕВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ И АКЦИОНЕРНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ .....</b>	<b>21</b>

## 1. ПАЕВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ<sup>1</sup>

За I квартал 2018 г. СЧА ПИФов увеличилась на 2,7% и достигла 3015,9 млрд рублей. Однако чистый приток средств в ПИФы<sup>2</sup> (85,9 млрд руб.) был значительно меньше, чем в предыдущем квартале и аналогичном квартале 2017 года. Замедление динамики произошло за счет ЗПИФов. Совокупное количество владельцев паев ПИФов в I квартале 2018 г. увеличилось на 2,6% (до 1555,8 тыс.). Давление на показатель также оказало сокращение числа пайщиков закрытых фондов. При этом сегмент ОПИФов поддерживал рынок за счет прихода новых клиентов, чему способствовала высокая доходность.

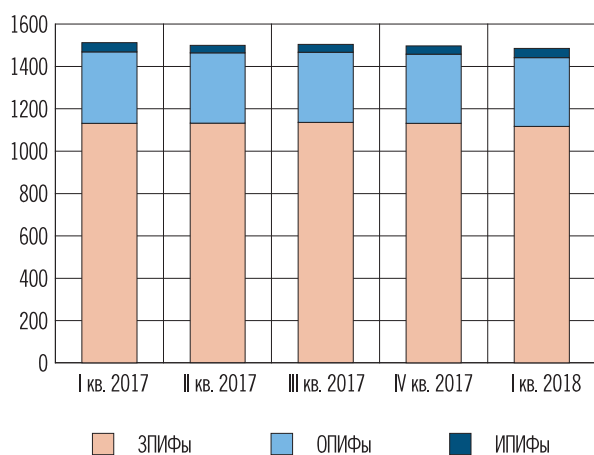
- Чистый приток средств в ЗПИФы составил 41,8 млрд руб. в I квартале 2018 г., что почти в пять раз меньше, чем в предыдущем квартале. Доля закрытых фондов по объему СЧА по-прежнему снижается (на 1,2 п.п. за I квартал 2018 г.). В результате на конец марта 2018 г. она составила 90,7% от совокупного рыночного показателя. При этом СЧА ЗПИФов за отчетный квартал увеличилась на 1,3%.
- Нетто-приток средств в ОПИФы (36,2 млрд руб.) более чем в три раза превысил показатель аналогичного квартала предыдущего года и на 62,4% показатель последнего квартала 2017 года. Такая динамика обусловлена в том числе приходом на рынок новых инвесторов: за январь-март 2018 г. количество владельцев паев таких фондов увеличилось на 9,6%.
- Росту интереса населения к приобретению паев ОПИФов способствует их высокая доходность на фоне снижения ставок по депозитам. Средневзвешенная доходность ОПИФов в I квартале 2018 г. достигла 12,9% годовых (+5,5 п.п. за квартал). Значения показателей топ-3 фондов по СЧА находились в диапазоне от 10,9 до 17,0% годовых. В то же время средневзвешенная процентная ставка вкладов физических лиц<sup>3</sup> за год сократилась: по вкладам от 1 года до 3 лет уменьшение составило 1,0 п.п., до 6,5% за I квартал 2018 года.
- Совокупный объем активов фондов продолжает расти, несмотря на сокращение количества ПИФов: на 1,4% по итогам I квартала 2018 г., до 3355,1 млрд рублей. Отношение этих средств на конец марта к ВВП за последние 12 месяцев составило 3,62%, что практически не отличается от значения предыдущего квартала.

<sup>1</sup> Обзор подготовлен на основе данных отчетности, предоставленной управляющими компаниями 1365 ПИФов и двух АИФов по состоянию на 31.05.2018.

<sup>2</sup> Прирост имущества в результате размещения акций акционерного инвестиционного фонда (выдачи инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда) за вычетом уменьшения имущества в результате выкупа или приобретения акций акционерного инвестиционного фонда (погашения инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда) по данным формы 0420503 Указания Банка России от 16.12.2015 № 3901-У.

<sup>3</sup> [http://www.cbr.ru/statistics/?PrId=int\\_rat](http://www.cbr.ru/statistics/?PrId=int_rat).

Рисунок 1  
Количество зарегистрированных ПИФов по типам (ед.)



Источник: Банк России.

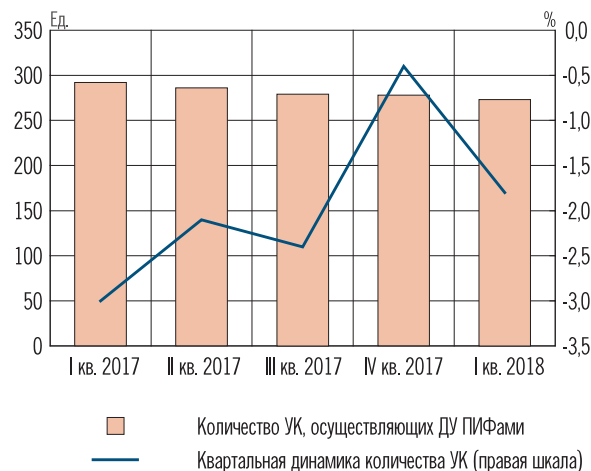
В I квартале 2018 г. совокупное количество зарегистрированных ПИФов<sup>4</sup> уменьшилось до 1485 (-12). Отмечается сокращение количества ЗПИФов на 14 фондов и ОПИФов на два фонда. Количество ИПИФов, наоборот, увеличилось на четыре. Количество фондов для квалифицированных инвесторов увеличилось на 12, до 786.

Количество фондов, отчетность которых была использована при подготовке обзора, увеличилось на восемь, до 1365. При этом количество фондов для квалифицированных инвесторов увеличилось до 760 (+16 за квартал).

Сокращение числа фондов существенно не отразилось на концентрации активов: за I квартал 2018 г. доля топ-100 ПИФов по СЧА увеличилась на 0,3 п.п., до 68,4%, а доля топ-20 снизилась на 0,3 п.п., до 38,4%. Вместе с тем продолжается сокращение числа управляющих компаний (УК), осуществляющих доверительное управление (ДУ) ПИФа. В I квартале 2018 г. количество УК уменьшилось до 273 (-5).

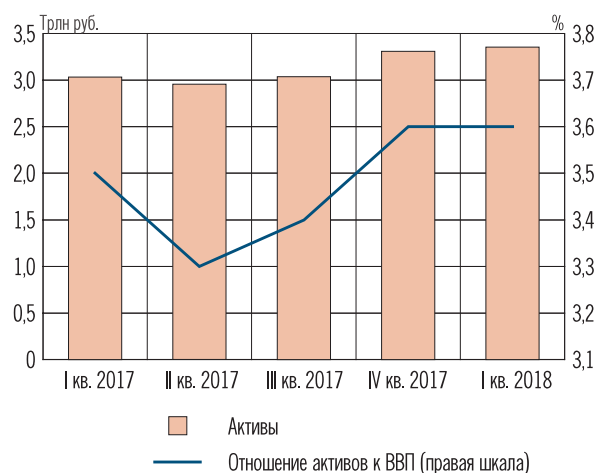
Совокупный объем активов фондов продолжает расти, несмотря на сокращение количества ПИФов: на 1,4% по итогам I квартала 2018 г., до 3355,1 млрд руб-

Рисунок 2  
Количество управляющих компаний, осуществляющих доверительное управление ПИФа



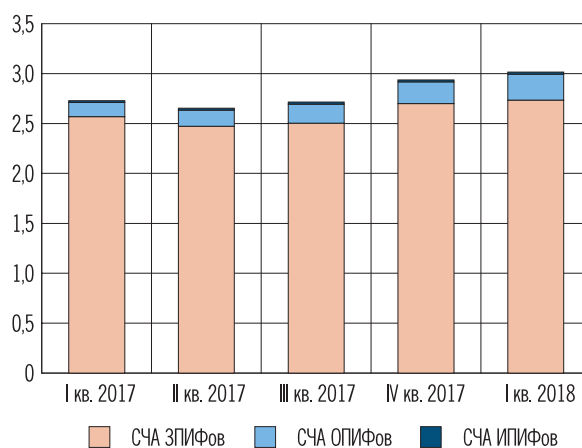
Источник: Банк России.

Рисунок 3  
Динамика активов ПИФов



Источник: Банк России.

Рисунок 4  
Стоимость чистых активов по типам ПИФов (трлн руб.)



Источник: Банк России.

<sup>4</sup> См. сноску 1.

лей. Отношение этих средств на конец марта к ВВП за последние 12 месяцев составило 3,62%, что практически не отличается от значения предыдущего квартала (3,60%). СЧА ПИФов также увеличилась за отчетный квартал – до 3015,9 млрд руб. (прирост составил 2,7%).

Основной вклад в рост СЧА ПИФов на 79,3 млрд руб. в I квартале 2018 г. внесли выдача паев (+119,5 млрд руб.), прирост стоимости имущества в результате переоценки имущества (+26,4 млрд руб.) и доходы по имуществу, составляющему ПИФы, – 25,8 млрд рублей. В то же время на динамику СЧА ПИФов негативно повлияли погашение паев (33,7 млрд руб.), уменьшение стоимости имущества в результате сделок с имуществом (28,3 млрд руб.), выплата дохода по инвестиционным паям ПИФов (17,9 млрд руб.), оплата вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, лицу, осуществляющему ведение реестра, аудиторской организации (8,0 млрд руб.).

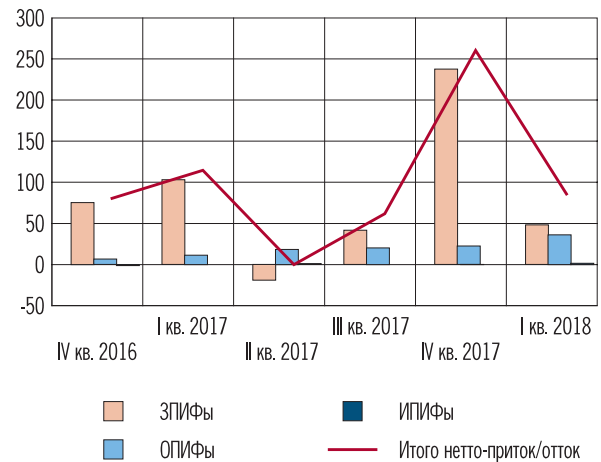
В I квартале 2018 г. чистый приток средств в ПИФы<sup>5</sup> (85,9 млрд руб.) был меньше, чем в предыдущем квартале (260,4 млрд руб.) и аналогичном квартале 2017 г. (114,5 млрд руб.). Замедление динамики произошло за счет ЗПИФов. Совокупное количество владельцев паев ПИФов в I квартале 2018 г. увеличилось на 2,6% (до 1555,8 тыс.). Негативное давление на динамику также оказало сокращение числа пайщиков ЗПИФов – до 9,3 тыс. (на 14,1%).

При этом нетто-приток средств в ОПИФы более чем в три раза превысил показатель аналогичного квартала предыдущего года

<sup>5</sup> Прирост имущества в результате размещения акций акционерного инвестиционного фонда (выдачи инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда) за вычетом уменьшения имущества в результате выкупа или приобретения акций акционерного инвестиционного фонда (погашения инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда) по данным формы 0420503 Указания Банка России от 16.12.2015 № 3901-У.

Рисунок 5

### Чистая выдача/погашение инвестиционных паев (млрд руб.)



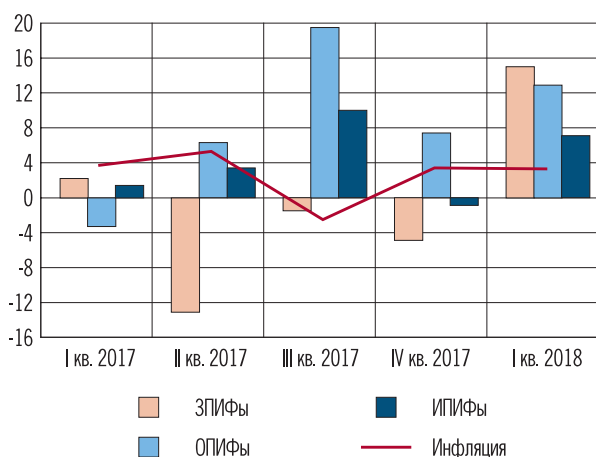
Источник: Банк России.

и на 62,4% показатель последнего квартала 2017 года. Приток средств в ОПИФы обусловлен в том числе приходом на рынок новых инвесторов: за январь-март 2018 г. количество владельцев паев таких фондов увеличилось на 9,6% (до 469 тыс.). Росту числа пайщиков открытых фондов способствуют как заинтересованность инвесторов в получении более высокой доходности на фоне снижения ставок по депозитам, так и стремление банков получить дополнительный комиссионный доход за счет продвижения ПИФов. Кроме того, некоторые кредитные организации продвигают структурные продукты «Вклад+ПИФ», в которых банки предлагают повышенную ставку по депозиту, если клиент приобретает паи определенных фондов в установленном объеме. Доля средств, которая пойдет на покупку паев, оговаривается в условиях вклада.

Средневзвешенная доходность ПИФов в I квартале 2018 г. стремительно выросла (на 19,5 п.п. по сравнению со значением предыдущего квартала) и составила 14,8% годовых при инфляции на уровне 3,3% годовых<sup>6</sup>. Средневзвешенная доходность ЗПИФов – крупнейшего сектора по СЧА

<sup>6</sup> [http://www.gks.ru/free\\_doc/new\\_site/prices/potr/tab-potr1.htm](http://www.gks.ru/free_doc/new_site/prices/potr/tab-potr1.htm).

Рисунок 6  
Динамика квартальной доходности ПИФов и инфляции (% годовых)



Источник: Банк России.

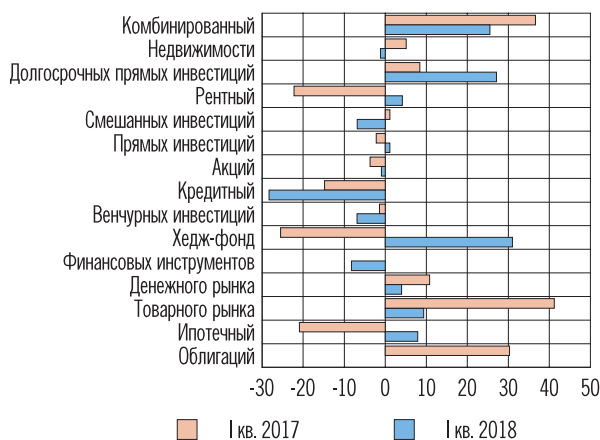
на рынке – была равна 15,0% годовых и выросла на 20,9 п.п за квартал. Доходность ОПИФов и ИПИФов тоже увеличилась: первых – до 12,9% годовых (+5,5 п.п.), вторых – до 7,1% годовых (+ 7,9 п.п.).

В то же время средневзвешенная процентная ставка вкладов физических лиц<sup>7</sup> за год сократилась и стала ниже доходности ПИФов: по вкладам до 1 года (кроме «до востребования») уменьшение составило 0,8 п.п., до 5,6% за I квартал 2018 г., от 1 года до 3 лет – 1,0 п.п., до 6,5%.

Структура ПИФов по категориям в I квартале 2018 г. была достаточно стабильна. Так, комбинированные ПИФы заняли первое место по доле СЧА (49,2%, +0,3 п.п. за квартал), на втором месте разместились фонды недвижимости (21,5%, -0,9 п.п. за квартал). В тройку лидеров также вошли фонды рыночных финансовых инструментов (8,8%), набравшие за квартал 1,2 процентного пункта.

Структура активов ПИФов в I квартале 2018 г. отличалась достаточной стабильностью. Наиболее существенным изменением в структуре активов фондов за период стало увеличение доли инвестиций в паи ПИФов – на 1,4 п.п., до 2,0%. Кроме того, произошел рост доли вложений в об-

Рисунок 7  
Стоимость чистых активов по категориям ПИФов (трлн руб.)



Источник: Банк России.

Рисунок 8  
Структура активов ПИФов (трлн руб.)



Источник: Банк России.

лигации российских эмитентов на 0,9 п.п. (до 5,6%) и сопоставимое сокращение доли инвестиций в акции (+0,8 п.п., до 18,9%). При этом также отмечается сокращение доли недвижимости в инвестициях на 0,8 п.п., до 28,3% активов. Доля вкладов в уставные капиталы российских организаций увеличилась до 18,1% (+0,5 п.п.), выросли доли вложений в депозиты (+0,6 п.п., до 4,2%) и денежные средства на текущих счетах (+0,2 п.п., до 4,4%). Доля иностранных ценных бумаг в активах выросла до 4,2% (+0,3 п.п.).

<sup>7</sup> [http://www.cbr.ru/statistics/?Prtd=int\\_rat](http://www.cbr.ru/statistics/?Prtd=int_rat).

## Закрытые паевые инвестиционные фонды

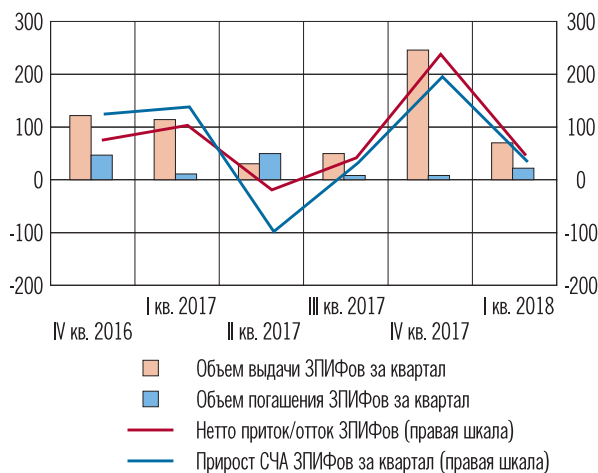
За I квартал 2018 г. количество ЗПИФов уменьшилось на 14 фондов, до 1117. В то же время количество фондов, отчетность которых была использована при подготовке обзора, уменьшилось на 1, до 1013.

Доля этого сектора по объему СЧА на рынке ПИФов по-прежнему снижается (на 1,2 п.п. за I квартал 2018 г.). В результате на конец марта 2018 г. она составила

90,7%. При этом СЧА ЗПИФов за отчетный квартал увеличилась на 1,3% (+35,8 млрд руб.), до 2,7 трлн руб. Прирост активов был обеспечен в основном выдачей паев (70,1 млрд руб.), получением дохода по имуществу, составляющему ПИФ (+22,5 млрд руб.), и увеличением оценочной стоимости имущества (+21,6 млрд руб.). Наиболее негативное влияние на СЧА ЗПИФов оказали уменьшение стоимости имущества в результате сделок с имуществом (28,3 млрд руб.), погашение паев (-22,0 млрд руб.) и выплата дохода по инвестиционным паям (17,9 млрд руб.). Нетто-приток инвестиций в ЗПИФы составил 48,1 млрд руб. по итогам I квартала 2018 года.

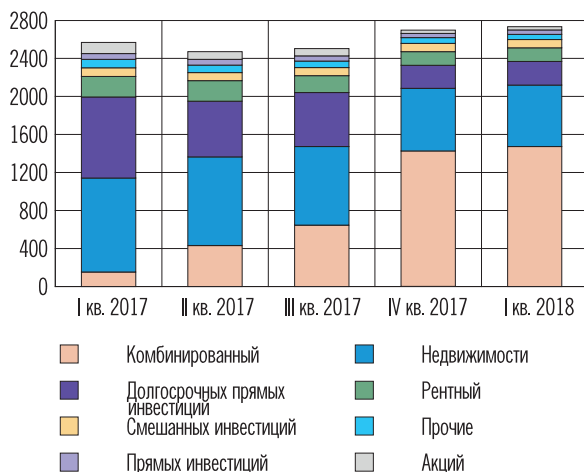
В структуре ЗПИФов основной категорией являются комбинированные фонды. На конец марта 2018 г. их СЧА достигла 1471,6 млрд руб. (+3,1% за квартал), или 53,8% СЧА ЗПИФов. На втором месте находятся фонды недвижимости (доля в СЧА ЗПИФов – 23,7%), продемонстрировавшие снижение стоимости чистых активов на 1,4%, до 648,5 млрд рублей. СЧА фон-

Рисунок 9  
Динамика СЧА, объемов выдачи и погашения инвестиционных паев ЗПИФов (млрд руб.)



Источник: Банк России.

Рисунок 10  
Распределение СЧА ЗПИФов по категориям фондов (млрд руб.)



Источник: Банк России.

Рисунок 11  
Доходность ЗПИФов\* (%)



\* Категории фондов указаны по убыванию доли СЧА в совокупной СЧА ЗПИФов на 31.03.2018.

Источник: Банк России.



дов долгосрочных прямых инвестиций увеличилась на 2,6%, до 249,3 млрд руб. (9,1% от совокупной СЧА ЗПИФов).

Средневзвешенная доходность ЗПИФов в I квартале 2018 г. составила 15,0% годовых, причем доходность комбинированных фондов была равна 25,5%, фондов недви-

жимости – -1,2%, фондов долгосрочных прямых инвестиций – 27,1%.

В структуре активов ЗПИФов наибольшие доли занимают недвижимость (30,9%), вклады в уставные капиталы российских организаций (19,7%) и акции российских эмитентов (19,3%).

## Открытые паевые инвестиционные фонды

За I квартал 2018 г. количество ОПИФов уменьшилось на 2, до 325, а количество фондов, отчетность которых использовалась при подготовке обзора, увеличилось на 1, до 311.

К концу I квартала 2018 г. СЧА этого типа фондов составила 259,3 млрд руб., увеличившись за квартал на 19,0%. Одновременно доля этих фондов в структуре рынка выросла на 1,2 п.п. за квартал, до 8,6% (за год – 3,4 п.п.).

Рост СЧА на 41,5 млрд руб. в первую очередь обусловлен значительным объемом выдачи паев (47,9 млрд руб.). При этом объем погашений паев составил 11,6 млрд руб., а нетто-приток инвестиций в ОПИФы достиг 36,2 млрд рублей.

Кроме того, положительное влияние на рост СЧА оказали увеличение стоимости имущества в результате изменения его оценочной стоимости (4,6 млрд руб.) и доход по имуществу, составляющему ПИФ (3,2 млрд руб.). Негативное влияние на динамику СЧА ОПИФов оказало уменьшение стоимости имущества в результате сделок с ним (34,9 млрд руб.).

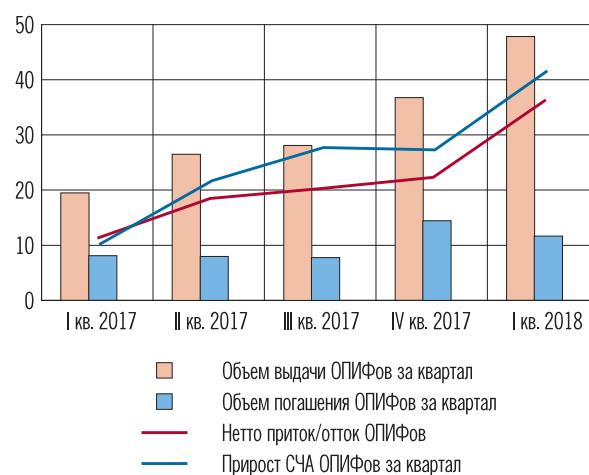
Вслед за ростом выдачи паев изменилась структура активов ОПИФов. В I квартале 2018 г. доля инвестиций в облигации российских эмитентов увеличилась на 5,1 п.п. и достигла 51,4% (134,6 млрд руб.). Доля вложений в иностранные ценные бумаги была равна 17,9% (-0,5 п.п.), на акции российских эмитентов пришлось 12,5% активов (-1,4 п.п.). Доля вложений в государственные ценные бумаги составила 9,6% (-1,9 п.п.).

Повышенный интерес к облигациям российских эмитентов связан в том числе с высокой доходностью этих активов. Индекс полной доходности корпоративных об-

лигаций MICEXCBITR<sup>1</sup> за квартал вырос на 15,6% годовых (в 2017 г. – на 12,3%). Индекс полной доходности государственных ценных бумаг RGBITR<sup>2</sup> за I квартал 2018 г. вырос на 17,8% годовых (в 2017 г. – на 12,8%). Снижение вложений в акции произошло на фоне роста индекса акций MCFTR<sup>3</sup> (+34,6% годовых за январь-март 2018 г., за 2017 г. значение индекса сократилось на 0,2%). При этом снижение доли таких вложений замедлилось (в 2017 г. она уменьшилась на 8,3 п.п.).

Средневзвешенная доходность ОПИФов в I квартале 2018 г. достигла 12,9%, при этом все категории фондов продемонстрировали положительный результат. Так, изменение стоимости пая фондов рыночных финансовых инструментов составило 12,9%, фондов смешанных инвестиций – 4,5%, фондов денежного рынка – 11,5%. Доходность топ-3 ОПИФов по СЧА в янва-

Рисунок 12  
Динамика СЧА, объемов выдачи и погашения инвестиционных паев ОПИФов (млрд руб.)



Источник: Банк России.

<sup>1</sup> <http://www.moex.com/ru/index/MICEXCBITR/archive>.

<sup>2</sup> <http://www.moex.com/ru/index/RGBITR/archive>.

<sup>3</sup> <http://www.moex.com/ru/index/get-totalreturn.aspx?code=MCFTR>.

Рисунок 13  
Распределение СЧА ОПИФов по категориям фондов  
(млрд руб.)



Источник: Банк России.

ре-марте 2018 г. находилась в диапазоне от 10,9 до 17,0% годовых.

Высокая доходность облигаций на фоне снижения ставок по депозитам способствует росту интереса населения к приобретению этого типа активов в том числе через ОПИФы.

В связи с тем, что все открытые фонды до конца 2017 г. должны были изменить категорию в соответствии с новыми критериями<sup>4</sup>, произошли резкие изменения струк-

Рисунок 14  
Доходность ОПИФов\* (%)



\* Категории фондов указаны по убыванию доли СЧА в совокупной СЧА ОПИФов на 31.03.2018.  
Источник: Банк России.

туры ОПИФов по категориям. На конец I квартала 2018 г. практически 100% СЧА открытых фондов приходится на фонды рыночных финансовых инструментов, несущественные доли занимают фонды денежного рынка и фонды смешанных инвестиций<sup>5</sup>. Годом ранее была иная структура СЧА ОПИФов: 56,9% составляли фонды облигаций и 25,2% фонды акций, на фонды фондов приходилось 7,7%, на фонды смешанных инвестиций – 7,3%.

<sup>4</sup> Указание Банка России от 5.09.2016 №4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов» вступило в силу по истечении 30 дней после дня его официального опубликования; опубликовано 17.11.2016, [http://www.cbr.ru/analytics/Default.aspx?PrtlD=na\\_vr&docid=157](http://www.cbr.ru/analytics/Default.aspx?PrtlD=na_vr&docid=157).

<sup>5</sup> На данные категории приходятся фонды, которые находились в стадии прекращения. У таких фондов не было необходимости менять категорию. До тех пор пока деятельность таких фондов не прекратится, в отчетности будут фигурировать цифры по ним.

## Интервальные паевые инвестиционные фонды

Количество ИПИФов за I квартал 2018 г. увеличилось на 4, до 43. Однако число фондов, данные которых были использованы в обзоре, увеличилось до 41 (+8 за период).

СЧА этого типа фондов за квартал выросла на 9,8% и достигла 22,2 млрд рублей. Тем не менее доля ИПИФов на рынке остается незначительной (0,7%). Прирост СЧА ИПИФов по итогам I квартала 2018 г. составил 2,0 млрд рублей. Нетто-приток инвестиций в размере 1,6 млрд руб. произошел благодаря выдаче паев (на 1,6 млрд руб.) и незначительному их погашению. В результате изменения оценочной стоимости активы ИПИФов увеличились на 0,2 млрд рублей.

Средневзвешенная доходность ИПИФов в I квартале 2018 г. была равна 7,1%. Доходность крупнейших категорий интервальных фондов была положительной и составила 2,0% для комбинированных фондов, 19,8% для фондов рыночных финансовых инструментов и 3,1% для хедж-фондов.

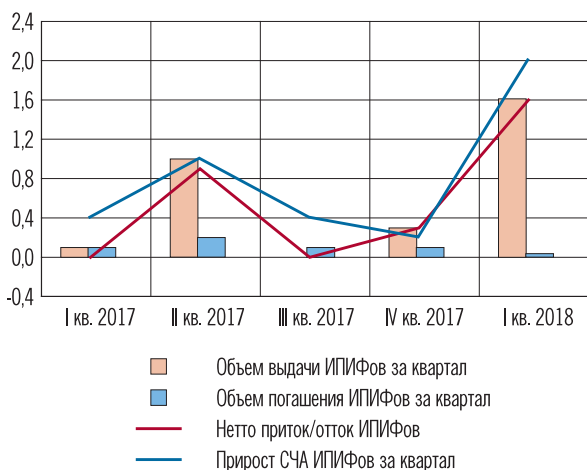
Отрицательную доходность среди ИПИФов продемонстрировали только фонд финансовых инструментов (-2,6%) и фонд товарного рынка (-1,6%), но с учетом их незначительных долей в совокупной СЧА интервальных фондов (0,1 и 0,8% соответственно) их результат не оказал значительного влияния на средневзвешенную доходность ИПИФов.

В I квартале 2018 г. продолжилось изменение структуры ИПИФов за счет смены категорий фондов в соответствии с новыми требованиями. Максимальное увеличение доли (3,2 п.п.) наблюдалось по категории комбинированных фондов, в результате чего она почти достигла половины СЧА ИПИФов (48,9%). Доля фондов рыночных финансовых инструментов составила 22,6% (-1,2 п.п.), хедж-фондов – 22,0% (-2,0 п.п.). Доли других категорий не превышали 3,5%.

Основным направлением инвестирования средств ИПИФов, несмотря на сокращение (на 3,2 п.п. за квартал), на конец

Рисунок 15

Динамика СЧА, объемов выдачи и погашения инвестиционных паев ИПИФов (млрд руб.)



Источник: Банк России.

Рисунок 16

Доходность ИПИФов (%)



Источник: Банк России.

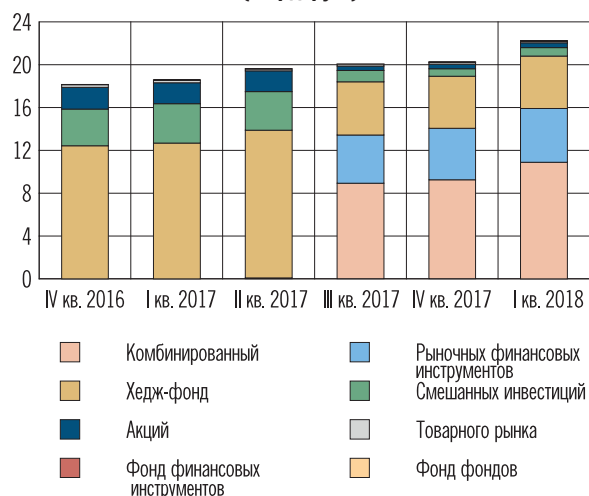
Рисунок 17  
Динамика СЧА отдельных категорий ИПИФов\*  
за I квартал 2018 г. (млрд руб.)



\* Категории фондов указаны по убыванию доли СЧА ИПИФов на 31.03.2018.  
Источник: Банк России.

I квартала 2018 г. являются акции российских эмитентов (35,6% в структуре портфеля). Доля иностранных ценных бумаг составила 25,4% (+1,8 п.п. за квартал). Значительные доли также приходятся на обли-

Рисунок 18  
Распределение СЧА ИПИФов по категориям фондов  
(млрд руб.)



Источник: Банк России.

гации российских эмитентов (14,4%) и инвестиционные паи ПИФов (12,9%), которые, однако, сократились на 1,2 и 1,5 п.п. соответственно.

## 2. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ И АКЦИОНЕРНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ

Таблица 1

Наименование показателя	Единица измерения	31.03.2017	30.06.2017	30.09.2017	31.12.2017	31.03.2018	Изменение за квартал
<b>Количество ПИФов зарегистрированных, не исключенных из реестра паевых инвестиционных фондов</b>	<b>ед.</b>	<b>1 512</b>	<b>1 500</b>	<b>1 504</b>	<b>1 497</b>	<b>1 485</b>	<b>-0,8%</b>
Закрытые ПИФы	ед.	1 131	1 132	1 136	1 131	1 117	-1,2%
Открытые ПИФы	ед.	338	332	331	327	325	-0,6%
Интервальные ПИФы	ед.	43	36	37	39	43	10,3%
Количество специализированных депозитариев, контролирующих ПИФы (согласно сданной отчетности)	ед.	30	27	28	27	22	-18,5%
Количество управляющих компаний, осуществляющих ДУ ПИФов (согласно сданной отчетности)	ед.	292	286	279	278	273	-1,8%
Количество владельцев акций (паев) (согласно сданной отчетности)	тыс. ед.	1 467,9	1 473,0	1 486,7	1 516,4	1 555,8	2,6%
Закрытые ПИФы	тыс. ед.	10,1	10,1	10,9	10,8	9,3	-14,1%
Открытые ПИФы	тыс. ед.	378,1	383,7	397,6	428,0	469,0	9,6%
Интервальные ПИФы	тыс. ед.	1 079,6	1 079,2	1 078,1	1 077,6	1 077,6	0,0%
Количество ПИФов для квалифицированных инвесторов, завершивших формирование (в том числе в стадии прекращения):	ед.	763	756	762	774	786	1,6%
<b>Концентрация</b>							
количество ПИФов, составляющих 80% активов	ед.	176	184	189	179	178	-0,6%
доля ПИФов, составляющих 80% активов	%	12,7	12,3	12,6	12,0	12,0	-0,01 п.п.
количество УК, совместно контролирующих 80% активов	ед.	58	60	59	55	57	3,6%
количество УК, совместно контролирующих 80% активов	%	19,9	21,0	21,1	19,8	20,9	1,08 п.п.
количество спецдепозитариев, совместно контролирующих 80% активов	ед.	5	5	5	5	5	0,0%
количество спецдепозитариев, совместно контролирующих 80% активов	%	16,7	18,5	17,9	18,5	22,7	4,23 п.п.
топ-20 ПИФов по СЧА	%	41,5	39,1	37,9	38,7	38,4	-0,33 п.п.
топ-20 ПИФов по количеству участников – физических лиц	%	86,2	86,5	86,5	85,9	85,8	-0,13 п.п.
топ-20 УК по СЧА	%	56,1	54,6	54,4	55,3	54,4	-0,91 п.п.
топ-100 ПИФов по СЧА	%	69,1	68,0	67,2	68,1	68,4	0,32 п.п.
топ-100 ПИФов по количеству участников – физических лиц	%	97,5	97,5	97,5	97,3	97,6	0,33 п.п.
топ-100 УК по СЧА	%	90,3	90,3	90,6	91,1	91,2	0,1 п.п.
<b>Активы</b>	<b>млн руб.</b>	<b>3 033 530,0</b>	<b>2 955 539,0</b>	<b>3 036 162,7</b>	<b>3 309 166,8</b>	<b>3 355 096,9</b>	<b>1,4%</b>
<b>Отношение активов к ВВП</b>	<b>%</b>	<b>3,5</b>	<b>3,3</b>	<b>3,4</b>	<b>3,6</b>	<b>3,6</b>	<b>0,02 п.п.</b>
<b>Стоимость чистых активов (СЧА)</b>	<b>млн руб.</b>	<b>2 728 774,1</b>	<b>2 653 828,8</b>	<b>2 713 989,6</b>	<b>2 936 651,3</b>	<b>3 015 944,3</b>	<b>2,7%</b>
<b>СЧА ПИФов для квалифицированных инвесторов</b>	<b>млн руб.</b>	<b>2 110 982,2</b>	<b>2 019 242,3</b>	<b>2 079 102,4</b>	<b>2 247 539,7</b>	<b>2 290 465,4</b>	<b>1,9%</b>
<b>Обязательства по основному виду деятельности</b>	<b>млн руб.</b>	<b>304 756,0</b>	<b>301 710,3</b>	<b>322 173,1</b>	<b>372 515,4</b>	<b>339 152,5</b>	<b>-9,0%</b>
<b>Количество действующих АИФов</b>	<b>шт.</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>-33,3%</b>
<b>СЧА АИФов</b>	<b>млн руб.</b>	<b>4 372,5</b>	<b>4 245,2</b>	<b>4 335,0</b>	<b>3 478,6</b>	<b>1 515,3</b>	<b>-56,4%</b>

Продолжение таблицы 1

Наименование показателя	Единица измерения	31.03.2017	30.06.2017	30.09.2017	31.12.2017	31.03.2018	Изменение за квартал
<b>Активы, в том числе:</b>	<b>млн руб.</b>	<b>3 033 530,0</b>	<b>2 955 539,0</b>	<b>3 036 162,7</b>	<b>3 309 166,8</b>	<b>3 355 096,9</b>	<b>1,4%</b>
Денежные средства, в том числе:	млн руб.	181 345,4	190 945,7	228 954,4	259 542,1	291 603,5	12,4%
на текущих счетах	млн руб.	120 751,8	132 061,1	146 579,7	139 210,3	149 287,7	7,2%
на депозитах	млн руб.	60 593,6	58 884,5	82 374,7	120 331,8	142 315,8	18,3%
Акции российских эмитентов (обыкновенные и привилегированные)	млн руб.	630 524,5	571 304,4	580 437,1	653 379,5	634 328,5	-2,9%
Облигации российских эмитентов	млн руб.	95 250,4	105 184,7	121 150,5	156 634,4	189 229,3	20,8%
Государственные ценные бумаги	млн руб.	15 736,7	18 273,1	32 850,0	28 720,0	27 877,4	-2,9%
Ценные бумаги субъектов Российской Федерации	млн руб.	2 942,0	3 680,9	3 839,0	8 980,5	8 952,1	-0,3%
Муниципальные ценные бумаги	млн руб.	26,2	44,4	38,1	358,5	367,2	2,4%
Иностранные ценные бумаги	млн руб.	92 636,2	107 751,4	123 352,2	128 821,0	139 813,5	8,5%
Инвестиционные паи ПИФов	млн руб.	6 343,0	4 617,7	7 666,7	20 118,3	68 386,5	239,9%
Вклады в уставные (складочные) капиталы российских организаций	млн руб.	480 545,0	478 546,1	475 355,9	580 497,4	606 137,8	4,4%
Векселя других организаций	млн руб.	67 439,8	28 922,8	27 652,8	29 691,8	31 188,9	5,0%
Недвижимость, ипотечные ценные бумаги и закладные	млн руб.	1 054 591,7	1 046 011,7	1 015 056,6	961 580,1	948 309,0	-1,4%
недвижимость	млн руб.	1 054 178,9	1 045 657,3	1 014 754,9	941 097,3	934 802,3	-0,7%
ипотечные ценные бумаги и закладные	млн руб.	412,9	354,4	301,7	20 482,8	13 506,7	-34,1%
Прочие активы	млн руб.	406 149,1	400 256,2	419 809,3	480 843,1	408 903,0	-15,0%
<b>Стоимость чистых активов (СЧА), том числе:</b>	<b>млн руб.</b>	<b>2 728 774,1</b>	<b>2 653 828,8</b>	<b>2 713 989,6</b>	<b>2 936 651,3</b>	<b>3 015 944,3</b>	<b>2,7%</b>
<b>Закрытые ПИФы, том числе:</b>	<b>млн руб.</b>	<b>2 569 124,2</b>	<b>2 471 407,5</b>	<b>2 503 398,4</b>	<b>2 698 568,8</b>	<b>2 734 402,8</b>	<b>1,3%</b>
акций	млн руб.	117 545,1	80 400,5	77 308,9	33 919,8	33 645,2	-0,8%
денежного рынка	млн руб.	1 132,8	1 155,3	537,4	543,4	380,5	-30,0%
долгосрочных прямых инвестиций	млн руб.	852 166,0	586 709,0	568 928,7	243 078,3	249 332,1	2,6%
ипотечный	млн руб.	1 428,6	1 040,9	594,2	33,0	33,6	1,9%
комбинированный	млн руб.	152 197,6	429 534,1	644 484,6	1 426 658,5	1 471 577,1	3,1%
кредитный	млн руб.	42 674,5	36 652,0	27 332,0	25 422,9	22 070,6	-13,2%
недвижимости	млн руб.	989 238,7	933 779,1	826 732,8	657 637,2	648 452,5	-1,4%
облигаций	млн руб.	1 556,3	1 534,3	1 512,7	X	X	X
особо рискованных (венчурных) инвестиций	млн руб.	28 388,4	26 304,9	26 706,0	19 659,2	19 074,5	-3,0%
прямых инвестиций	млн руб.	60 853,4	60 794,1	52 924,0	46 114,4	46 236,9	0,3%
рентный	млн руб.	217 575,4	216 309,4	179 434,8	143 459,7	142 412,6	-0,7%
смешанных инвестиций	млн руб.	90 459,2	84 763,9	84 820,8	88 654,9	87 012,6	-1,9%
товарного рынка	млн руб.	45,8	50,1	50,7	49,2	50,3	2,2%
финансовых инструментов	млн руб.	X	X	850,0	1 209,8	1 184,0	-2,1%
хедж-фонд	млн руб.	13 862,4	12 379,8	11 180,6	12 128,4	12 940,5	6,7%
художественных ценностей	млн руб.	X	X	X	X	X	X
<b>Открытые ПИФы, том числе:</b>	<b>млн руб.</b>	<b>141 072,1</b>	<b>162 800,7</b>	<b>190 523,0</b>	<b>217 828,3</b>	<b>259 294,7</b>	<b>19,0%</b>
акций	млн руб.	35 525,2	33 523,0	28 833,2	X	X	X
денежного рынка	млн руб.	1 706,1	1 412,8	1 373,2	134,3	13,2	-90,2%
индексный	млн руб.	2 442,1	2 323,9	1 049,7	X	X	X
облигаций	млн руб.	80 246,6	102 627,7	76 871,8	X	X	X
рыночных финансовых инструментов	млн руб.	X	2 623,0	73 345,6	217 672,3	259 259,5	19,1%
смешанных инвестиций	млн руб.	10 246,7	9 561,8	4 294,8	21,7	22,0	1,2%
фонд фондов	млн руб.	10 905,4	10 728,6	4 754,6	X	X	X

Продолжение таблицы 1

Наименование показателя	Единица измерения	31.03.2017	30.06.2017	30.09.2017	31.12.2017	31.03.2018	Изменение за квартал
<b>Интервальные ПИФы, том числе:</b>	<b>млн руб.</b>	<b>18 577,8</b>	<b>19 620,5</b>	<b>20 068,2</b>	<b>20 254,2</b>	<b>22 246,8</b>	<b>9,8%</b>
акций	млн руб.	1 963,8	1 932,2	417,6	426,6	448,6	5,2%
комбинированный	млн руб.	X	X	8 926,1	9 251,9	10 882,4	17,6%
рыночных финансовых инструментов	млн руб.	X	73,3	4 505,9	4 818,6	5 034,0	4,5%
смешанных инвестиций	млн руб.	3 674,0	3 620,4	1 056,7	693,6	782,5	12,8%
товарного рынка	млн руб.	240,1	170,9	173,3	174,4	170,1	-2,5%
фонд финансовых инструментов	млн руб.	X	X	X	15,0	23,4	56,2%
фонд фондов	млн руб.	16,8	16,7	10,6	7,7	7,0	-9,4%
хедж-фонд	млн руб.	12 683,0	13 806,9	4 977,9	4 866,4	4 898,9	0,7%
<b>Средневзвешенная доходность (изменение стоимости пая) с начала года*</b>	<b>%</b>	<b>0,5</b>	<b>-0,9</b>	<b>-2,2</b>	<b>7,5</b>	<b>3,5</b>	<b>-4,04 п.п.</b>
<b>Закрытые ПИФы</b>	<b>%</b>	<b>0,5</b>	<b>-1,0</b>	<b>-2,7</b>	<b>7,3</b>	<b>3,5</b>	<b>-3,79 п.п.</b>
акций	%	-0,9	1,0	-2,1	-2,8	-0,2	2,57 п.п.
денежного рынка	%	2,6	4,6	10,1	11,7	1,0	-10,72 п.п.
долгосрочных прямых инвестиций	%	2,0	1,2	0,9	0,9	6,2	5,28 п.п.
ипотечный	%	-5,7	-11,2	-10,7	3,7	1,9	-1,78 п.п.
комбинированный	%	8,1	-1,4	-1,0	12,5	5,8	-6,7 п.п.
кредитный	%	-3,9	-9,0	-5,2	46,2	-8,0	-54,2 п.п.
недвижимости	%	1,2	0,0	-0,8	7,2	-0,3	-7,52 п.п.
облигаций	%	6,8	5,3	3,8	X	X	X
особо рискованных (венчурных) инвестиций	%	-0,4	-6,6	-11,0	-3,9	-1,8	2,13 п.п.
прямых инвестиций	%	-0,5	-0,6	-3,3	-3,9	0,3	4,17 п.п.
рентный	%	-6,1	-7,0	-20,1	-15,6	1,0	16,63 п.п.
смешанных инвестиций	%	0,3	-4,2	-4,1	3,9	-1,8	-5,66 п.п.
товарного рынка	%	9,0	19,3	20,7	17,1	2,3	-14,84 п.п.
финансовых инструментов	%	X	X	X	X	-2,1	X
хедж-фонд	%	-7,1	-4,3	-1,1	-15,3	7,0	22,28 п.п.
художественных ценностей	%	X	X	X	X	X	X
<b>Открытые ПИФы</b>	<b>%</b>	<b>-0,8</b>	<b>1,2</b>	<b>6,3</b>	<b>9,4</b>	<b>3,1</b>	<b>-6,32 п.п.</b>
акций	%	-4,5	-5,2	6,5	X	X	X
денежного рынка	%	2,4	4,7	5,8	8,0	2,8	-5,23 п.п.
индексный	%	-9,5	-14,0	-3,3	X	X	X
облигаций	%	1,7	5,0	6,6	X	X	X
рыночных финансовых инструментов	%	X	-4,0	5,9	9,4	3,1	-6,32 п.п.
смешанных инвестиций	%	-1,3	-0,7	3,9	5,2	1,1	-4,1 п.п.
фонд фондов	%	-2,4	4,0	11,1	X	X	X
<b>Интервальные ПИФы</b>	<b>%</b>	<b>0,3</b>	<b>1,2</b>	<b>3,7</b>	<b>3,9</b>	<b>1,7</b>	<b>-2,17 п.п.</b>
акций	%	-4,8	-5,5	12,3	11,9	4,5	-7,41 п.п.
комбинированный	%	X	X	1,3	0,4	0,5	0,09 п.п.
рыночных финансовых инструментов	%	X	8,5	2,1	3,1	4,6	1,53 п.п.
смешанных инвестиций	%	-1,0	-1,0	10,0	9,1	3,4	-5,66 п.п.
товарного рынка	%	4,3	8,4	10,1	11,4	-0,4	-11,8 п.п.
фонд финансовых инструментов	%	X	X	X	X	-0,7	X
фонд фондов	%	4,3	4,2	-22,7	-42,7	3,6	46,3 п.п.
хедж-фонд	%	1,5	2,8	8,9	9,6	0,8	-8,83 п.п.



Продолжение таблицы 1

Наименование показателя	Единица измерения	31.03.2017	30.06.2017	30.09.2017	31.12.2017	31.03.2018	Изменение за квартал
<b>Средневзвешенная доходность (изменение стоимости пая) за прошедший квартал</b>	%	<b>0,5</b>	<b>-3,1</b>	<b>-0,1</b>	<b>-1,2</b>	<b>3,5</b>	<b>4,71 п.п.</b>
<b>Закрытые ПИФы</b>	%	<b>0,5</b>	<b>-3,4</b>	<b>-0,4</b>	<b>-1,5</b>	<b>3,6</b>	<b>5,06 п.п.</b>
акций	%	-0,9	1,4	-3,1	-1,9	-0,2	1,67 п.п.
денежного рынка	%	2,6	2,0	5,1	1,1	1,0	-0,12 п.п.
долгосрочных прямых инвестиций	%	2,0	1,5	2,9	1,4	6,2	4,78 п.п.
ипотечный	%	-5,7	-3,2	0,5	0,9	1,9	1,02 п.п.
комбинированный	%	8,1	-15,2	2,5	0,5	5,8	5,34 п.п.
кредитный	%	-3,9	-3,9	-0,1	5,8	-8,0	-13,8 п.п.
недвижимости	%	1,2	-1,1	-0,6	-6,7	-0,3	6,4 п.п.
облигаций	%	6,8	-1,4	-1,4	X	X	X
особо рисковых (венчурных) инвестиций	%	-0,4	-6,2	-4,2	1,6	-1,8	-3,37 п.п.
прямых инвестиций	%	-0,5	-0,2	-3,3	-1,5	0,3	1,77 п.п.
рентный	%	-6,1	-0,9	-14,3	-5,0	1,0	6,03 п.п.
смешанных инвестиций	%	0,3	-4,4	0,1	4,0	-1,8	-5,76 п.п.
товарного рынка	%	9,0	9,4	1,2	-3,0	2,3	5,26 п.п.
финансовых инструментов	%	X	X	X	0,5	-2,1	-2,63 п.п.
хедж-фонд	%	-7,1	3,3	3,1	-9,5	7,0	16,48 п.п.
художественных ценностей	%	X	X	X	X	X	X
<b>Открытые ПИФы</b>	%	<b>-0,8</b>	<b>1,6</b>	<b>4,6</b>	<b>1,8</b>	<b>3,1</b>	<b>1,28 п.п.</b>
акций	%	-4,5	-2,8	11,4	X	X	X
денежного рынка	%	2,4	2,3	1,0	1,9	2,8	0,87 п.п.
индексный	%	-9,5	-5,0	13,0	X	X	X
облигаций	%	1,7	3,2	1,8	1,8	X	X
рыночных финансовых инструментов	%	X	-0,3	4,3	X	3,1	X
смешанных инвестиций	%	-1,3	0,0	8,0	1,6	1,1	-0,5 п.п.
фонд фондов	%	-2,4	6,4	2,8	X	X	X
<b>Интервальные ПИФы</b>	%	<b>0,3</b>	<b>0,8</b>	<b>2,4</b>	<b>-0,2</b>	<b>1,7</b>	<b>1,93 п.п.</b>
акций	%	-4,8	-0,8	12,6	-0,7	4,5	5,19 п.п.
комбинированный	%	X	X	-0,2	-1,0	0,5	1,49 п.п.
рыночных финансовых инструментов	%	X	3,6	6,3	0,5	4,6	4,13 п.п.
смешанных инвестиций	%	-1,0	-0,1	4,8	0,7	3,4	2,74 п.п.
товарного рынка	%	4,3	4,2	1,5	1,2	-0,4	-1,6 п.п.
фонд финансовых инструментов	%	X	X	X	X	-0,7	X
фонд фондов	%	4,3	-0,1	-25,8	-26,2	3,6	29,8 п.п.
хедж-фонд	%	1,5	1,3	2,8	0,3	0,8	0,47 п.п.
<b>Выдача и погашение инвестиционных паев ПИФов с начала года*</b>	млрд руб.	<b>114,5</b>	<b>114,5</b>	<b>176,3</b>	<b>436,7</b>	<b>85,9</b>	<b>-80,3%</b>
<b>Закрытые ПИФы</b>	млрд руб.	<b>103,0</b>	<b>83,7</b>	<b>125,1</b>	<b>362,9</b>	<b>48,1</b>	<b>-86,8%</b>
Объем выдачи ЗПИФов с начала года	млрд руб.	114,0	144,3	193,9	439,9	70,1	-84,1%
Объем погашения ЗПИФов с начала года	млрд руб.	11,0	60,6	68,8	77,0	22,0	-71,5%
<b>Открытые ПИФы</b>	млрд руб.	<b>11,4</b>	<b>29,9</b>	<b>50,3</b>	<b>72,6</b>	<b>36,2</b>	<b>-50,1%</b>
Объем выдачи ОПИФов с начала года	млрд руб.	19,5	46,0	74,1	110,9	47,9	-56,8%
Объем погашения ОПИФов с начала года	млрд руб.	8,1	16,1	23,8	38,3	11,6	-69,6%
<b>Интервальные ПИФы</b>	млрд руб.	<b>0,0</b>	<b>0,9</b>	<b>0,9</b>	<b>1,2</b>	<b>1,6</b>	<b>31,3%</b>
Объем выдачи ИПИФов с начала года	млрд руб.	0,1	1,1	1,2	1,5	1,6	7,4%
Объем погашения ИПИФов с начала года	млрд руб.	0,1	0,2	0,3	0,4	0,0	-91,1%

Окончание таблицы 1

Наименование показателя	Единица измерения	31.03.2017	30.06.2017	30.09.2017	31.12.2017	31.03.2018	Изменение за квартал
<b>Выдача и погашение инвестиционных паев ПИФов за квартал</b>	млрд руб.	114,5	0,0	61,8	260,4	85,9	-67,0%
<b>Закрытые ПИФы</b>	млрд руб.	103,0	-19,3	41,5	237,8	48,1	-79,8%
Объем выдачи ЗПИФов за квартал	млрд руб.	114,0	30,3	49,7	246,0	70,1	-71,5%
Объем погашения ЗПИФов за квартал	млрд руб.	11,0	49,6	8,2	8,2	22,0	168,0%
<b>Открытые ПИФы</b>	млрд руб.	11,4	18,5	20,3	22,3	36,2	62,4%
Объем выдачи ОПИФов за квартал	млрд руб.	19,5	26,5	28,1	36,8	47,9	30,1%
Объем погашения ОПИФов за квартал	млрд руб.	8,1	8,0	7,8	14,5	11,6	-19,7%
<b>Интервальные ПИФы</b>	млрд руб.	0,0	0,9	0,0	0,3	1,6	425,2%
Объем выдачи ИПИФов за квартал	млрд руб.	0,1	1,0	0,0	0,3	1,6	437,1%
Объем погашения ИПИФов за квартал	млрд руб.	0,1	0,2	0,1	0,1	0,0	-64,5%

\* Изменение за квартал – изменение по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года.

Таблица 2

Названия строк	Прирост (+) (уменьшение (-)) стоимости имущества в результате сделок с имуществом - всего	Прирост (+) (уменьшение (-)) стоимости имущества в результате изменения оценочной стоимости имущества - всего	Прирост (+) (уменьшение (-)) средств в иностранной валюте	Доход по имуществу, принадлежащему акционерному фонду (составляющему паевой инвестиционный фонд) - всего	Оплата по договорам, в том числе по договорам аренды, права из которых составляют имущество фонда	Оплата вознаграждений управляющей компании, специализированному депозитарию, лицу, осуществляющему ведение реестра, аудиторской организации, оценщику и бирже - всего	Оплата расходов, связанных с управлением акционерным инвестиционным фондом или доверительным управлением паевым инвестиционным фондом
<b>Закрывающий</b>	<b>-28 265 594 706,65</b>	<b>21 593 341 361,26</b>	<b>663 352 988,09</b>	<b>22 478 755 716,81</b>	<b>394 798 430,70</b>	<b>6 701 805 726,04</b>	<b>6 896 321 538,46</b>
Акции	50 462 909,37	-355 816 728,31	-664 944,13	10 621 889,70	-	33 669 713,20	849 721,45
Денежного рынка	-641 857,49	-17 905 465,61	-	22 748 982,62	-	463 929,03	89 173,13
Долгосрочных прямых инвестиций	342 793 329,81	5 678 091 127,95	67 219 641,62	415 177 173,68	-	307 776 603,00	4 850 450,67
Ипотечный	-	1 528,77	1 528,77	247 643,02	-	120 679,23	3 007,16
Комбинированный	-31 239 711 107,50	30 836 173 964,21	433 944 336,72	8 261 954 372,11	87 727 866,89	4 911 330 619,76	2 694 607 926,38
Кредитный	58 961 598,93	-1 557 729 699,84	922 979,33	821 222 194,91	-	47 833 841,85	9 138 638,48
Недвижимости	1 916 091 123,67	-9 606 061 759,00	138 459 992,77	10 283 645 305,46	304 415 566,98	1 077 686 332,63	3 902 870 393,40
Прямых инвестиций	-3 031 155,75	42 376 941,69	-160 602,03	487 518 542,42	-	33 765 349,66	63 168,85
Рентный	34 907 517,67	-1 115 510 889,75	10 506 550,60	517 702 345,28	2 654 996,83	110 260 239,92	281 499 218,81
Особо рискованных (венчурных) инвестиций	417 132 820,18	-673 029 146,10	10 506 307,70	903 573 999,64	-	81 079 633,20	766 745,52
Смешанных инвестиций	65 619 125,22	-2 345 701 052,42	1 407 563,58	731 899 013,27	-	86 683 704,88	1 211 081,75
Товарного рынка	165 202,50	513 500,05	15 379,92	34 984,13	-	526 125,10	-
Фонд финансовых инструментов	927 202,22	-36 602 662,41	928 915,18	14 587 130,61	-	5 493 479,76	114 795,08
Хедж-фонд	90 728 584,52	744 541 702,03	265 338,06	7 822 139,96	-	5 125 474,82	257 217,78
<b>Интервальный</b>	<b>-24 312 161,14</b>	<b>219 540 370,37</b>	<b>11 792 046,58</b>	<b>150 251 742,42</b>	<b>-</b>	<b>84 755 985,68</b>	<b>2 075 790,96</b>
Акции	343 720,22	19 962 283,49	-	789 129,72	-	3 008 139,77	75 235,91
Комбинированный	-6 446 130,49	80 127 222,53	4 464 374,51	12 243 575,44	-	23 122 044,38	299 957,85
Смешанных инвестиций	-6 574 414,00	18 332 940,92	271 362,31	12 316 139,41	-	4 515 141,61	449 919,59
Товарного рынка	-105 862,50	-701 107,41	-	-	-	469 302,10	200,00
Фондов	-	50 000,00	-	-	-	86 371,00	150,00
Рыночных финансовых инструментов	-5 384 966,05	166 599 601,71	-1 909 833,16	54 483 187,19	-	44 552 297,13	631 495,99
Фонд финансовых инструментов	-43 396,00	121 331,04	-	-	-	55 965,58	48 408,70
Хедж-фонд	-6 101 112,32	-64 951 901,91	8 966 142,92	70 419 710,66	-	8 946 724,11	570 422,92
<b>Открывающий</b>	<b>-34 877 202,02</b>	<b>4 597 622 492,44</b>	<b>-28 176 564,88</b>	<b>3 214 670 205,58</b>	<b>-</b>	<b>1 235 212 823,33</b>	<b>43 864 742,13</b>
Денежного рынка	715 379,67	-243 347,04	-401 149,94	414 786,76	-	108 514,13	44 504,75
Смешанных инвестиций	-7 638,80	262 777,40	-	77 358,74	-	53 896,09	17 976,26
Рыночных финансовых инструментов	-35 584 942,89	4 597 603 062,08	-27 775 414,94	3 214 178 060,08	-	1 235 050 413,11	43 802 261,12
<b>Общий итог</b>	<b>-28 324 784 069,81</b>	<b>26 410 504 224,07</b>	<b>646 968 469,79</b>	<b>25 843 677 664,81</b>	<b>394 798 430,70</b>	<b>8 021 774 535,05</b>	<b>6 942 262 071,55</b>

Окончание таблицы 2

Названия строк	Выплата дивидендов по акциям акционерного инвестиционного фонда (дохода по инвестиционным паям паевого инвестиционного фонда)	Прочие доходы	Прочие расходы	Прирост (+) имущества в результате размещения акций акционерного инвестиционного фонда (выдачи инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)	Уменьшение (-) имущества в результате выкупа или приобретения акций акционерного инвестиционного фонда (погашения инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда)	Прирост (+) имущества в результате обмена инвестиционных паев других паевых инвестиционных фондов	Уменьшение (-) имущества в результате обмена инвестиционных паев данного паевого инвестиционного фонда	Итого: прирост (+) или уменьшение (-) стоимости имущества
<b>Закрывающий</b>	<b>17 887 913 620,63</b>	<b>19 277 632 838,85</b>	<b>14 871 560 522,35</b>	<b>70 056 450 030,20</b>	<b>- 21 976 821 975,39</b>	<b>- 100 236,37</b>	<b>-</b>	<b>36 411 263 190,53</b>
Акции	30 412 600,00	144 549 111,06	59 506 079,60	-	-	-	-	-274 620 932,43
Денежного рынка	-	3 557 349,62	854 743,07	-	-169 307 964,90	-	-	-162 946 800,99
Долгосрочных прямых инвестиций	264 542 522,06	711 888 056,09	218 815 485,85	-	-33 477 953,73	-	-	6 318 486 672,22
Ипотечный	-	811 925,17	302 716,88	-	-	-	-	634 693,69
Комбинированный	9 009 569 197,54	9 527 161 520,42	7 994 384 906,06	64 861 773 665,16	-14 774 631 031,95	-	-	42 775 100 865,82
Кредитный	1 616 357 185,65	42 548 582,74	29 391 665,62	-	-1 019 564 765,41	-	-	-3 357 283 420,27
Недвижимости	5 150 586 735,24	6 885 438 284,52	4 897 538 172,10	5 194 676 365,04	-5 808 701 758,22	-100 236,37	-	-6 468 109 875,25
Прямых инвестиций	468 480 905,16	120 672 674,85	22 709 268,56	-	-	-	-	122 518 310,98
Рентный	331 195 544,39	1 573 584 732,44	1 387 875 110,43	-	-	-	-	-1 102 801 404,74
Особо рискованных (венчурных) инвестиций	1 015 118 842,59	32 324 388,36	47 387 732,60	-	-120 405 227,05	-	-	-584 756 118,88
Смешанных инвестиций	-	232 645 101,90	211 208 475,89	-	-27 682 434,33	-	-	-1 642 323 508,88
Товарного рынка	-	1 487 262,40	562 165,13	-	-	-	-	1 112 658,85
Фонд финансовых инструментов	-	946 466,28	77 326,76	-	-	-	-	-25 827 464,90
Хедж-фонд	1 650 088,00	17 383,00	946 673,80	-	-23 050 839,80	-	-	812 079 515,31
<b>Интервальный</b>	<b>-</b>	<b>685 073 205,09</b>	<b>563 892 415,87</b>	<b>1 611 219 112,40</b>	<b>-35 510 754,96</b>	<b>27 737 050,95</b>	<b>-5 704 556,26</b>	<b>1 977 569 816,36</b>
Акции	-	4 039 651,91	3 259 378,70	5 396 568,74	-2 110 458,45	-	-103 950,36	21 974 190,89
Комбинированный	-	100 587 926,25	83 145 543,62	1 537 441 007,76	-1 917 075,65	-	-	1 615 468 979,99
Смешанных инвестиций	-	8 378 713,90	5 415 163,41	51 231 182,00	-11 970 654,51	27 721 740,00	-208 068,80	88 847 354,31
Товарного рынка	-	1 408 117,56	710 349,73	1 380 117,99	-2 103 133,76	15 310,95	-3 072 791,68	-4 359 200,68
Фондов	-	364 895,38	86 242,53	-	-1 006 255,61	-	-	-764 123,76
Рыночных финансовых инструментов	-	113 054 361,89	61 436 391,19	4 505 235,91	-8 940 304,71	-	-2 319 745,42	215 377 186,21
Фонд финансовых инструментов	-	55 965,58	73 093,08	10 965 000,00	-2 454 291,90	-	-	8 467 141,36
Хедж-фонд	-	457 183 572,62	409 766 253,61	300 000,00	-5 008 580,37	-	-	32 558 288,04
<b>Открывающий</b>	<b>-</b>	<b>1 932 562 436,47</b>	<b>1 522 364 838,73</b>	<b>47 862 293 157,46</b>	<b>-11 639 312 106,18</b>	<b>14 189 823 295,74</b>	<b>-14 189 137 171,30</b>	<b>43 132 202 704,00</b>
Денежного рынка	-	1 992 503,08	156 621,57	-	-123 648 767,36	-	-	-121 079 085,34
Смешанных инвестиций	-	53 896,09	74 800,06	-	-	-	-	239 721,02
Рыночных финансовых инструментов	-	1 930 516 037,30	1 522 133 417,10	47 862 293 157,46	-11 515 663 338,82	14 189 823 295,74	-14 189 137 171,30	43 253 042 068,32
<b>Общий итог</b>	<b>17 887 913 620,63</b>	<b>21 895 268 480,41</b>	<b>16 957 617 776,95</b>	<b>119 529 962 300,06</b>	<b>-33 651 644 836,53</b>	<b>14 217 460 110,32</b>	<b>-14 194 841 727,56</b>	<b>81 521 035 710,89</b>

Таблица 3

Наименование показателя	Единица измерения	IV кв. 2016	I кв. 2017	II кв. 2017	III кв. 2017	IV кв. 2017	I кв. 2018
<b>Активы ПИФов, в том числе:</b>	<b>млн руб.</b>	<b>2 835 195,34</b>	<b>3 033 530,01</b>	<b>2 955 539,01</b>	<b>3 036 162,71</b>	<b>3 309 166,76</b>	<b>3 355 096,87</b>
Денежные средства, в том числе:	млн руб.	194 188,27	181 345,43	190 945,67	228 954,42	259 542,11	291 603,49
на текущих счетах	млн руб.	134 935,90	120 751,82	132 061,13	146 579,74	139 210,32	149 287,74
на депозитах	млн руб.	59 252,37	60 593,61	58 884,54	82 374,68	120 331,79	142 315,75
Акции российских эмитентов (обыкновенные и привилегированные)	млн руб.	434 030,03	630 524,47	571 304,40	580 437,08	653 379,46	634 328,54
Облигации российских эмитентов	млн руб.	82 574,77	95 250,41	105 184,69	121 150,49	156 634,40	189 229,32
Государственные ценные бумаги	млн руб.	12 895,91	15 736,68	18 273,06	32 850,03	28 719,96	27 877,42
Ценные бумаги субъектов РФ	млн руб.	3 052,99	2 942,02	3 680,85	3 839,00	8 980,52	8 952,12
Муниципальные ценные бумаги	млн руб.	28,46	26,17	44,43	38,12	358,51	367,21
Иностранные ценные бумаги	млн руб.	100 321,19	92 636,21	107 751,43	123 352,24	128 821,01	139 813,54
Инвестиционные паи ПИФов	млн руб.	5 309,05	6 342,96	4 617,74	7 666,68	20 118,33	68 386,49
Вклады в уставные (складочные) капиталы российских организаций	млн руб.	484 029,76	480 544,99	478 546,07	475 355,92	580 497,41	606 137,82
Векселя других организаций	млн руб.	73 079,71	67 439,78	28 922,76	27 652,82	29 691,79	31 188,89
Недвижимость, ипотечные ценные бумаги и закладные, в том числе:	млн руб.	1 073 427,71	1 054 591,73	1 046 011,67	1 015 056,63	961 580,14	948 308,99
недвижимость	млн руб.	1 072 637,94	1 054 178,88	1 045 657,30	1 014 754,88	941 097,35	934 802,28
ипотечные ценные бумаги и закладные	млн руб.	789,77	412,85	354,37	301,75	20 482,79	13 506,71
Прочие активы	млн руб.	372 257,49	406 149,15	400 256,24	419 809,28	480 843,12	408 903,03
<b>Активы ЗПИФов, в том числе:</b>	<b>млн руб.</b>	<b>2 684 434,74</b>	<b>2 871 965,60</b>	<b>2 770 650,01</b>	<b>2 822 772,71</b>	<b>3 068 027,40</b>	<b>3 070 161,90</b>
Денежные средства, в том числе:	млн руб.	188 468,25	174 835,67	182 679,29	222 314,52	254 793,06	283 024,97
на текущих счетах	млн руб.	131 341,22	116 461,19	128 340,10	140 791,17	134 992,14	140 860,64
на депозитах	млн руб.	57 127,04	58 374,49	54 339,19	81 523,35	119 800,92	142 164,32
Акции российских эмитентов (обыкновенные и привилегированные)	млн руб.	396 312,12	592 934,28	535 201,63	541 281,05	614 487,33	593 218,29
Облигации российских эмитентов	млн руб.	34 499,40	37 949,73	34 536,53	42 831,73	51 289,10	51 286,81
Государственные ценные бумаги	млн руб.	1 735,57	1 699,18	944,27	2 289,05	2 950,10	2 289,82
Ценные бумаги субъектов РФ	млн руб.	58,64	57,55	35,78	21,06	36,29	32,93
Муниципальные ценные бумаги	млн руб.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Иностранные ценные бумаги	млн руб.	60 987,82	55 424,81	65 636,83	82 021,71	83 197,16	86 962,87
Инвестиционные паи ПИФов	млн руб.	5 255,71	6 293,04	4 568,72	4 021,18	17 122,72	65 389,26
Вклады в уставные (складочные) капиталы российских организаций	млн руб.	484 029,76	480 544,99	478 546,07	475 355,92	580 497,41	606 137,82
Векселя других организаций	млн руб.	73 079,71	67 439,78	28 922,76	27 652,82	29 691,79	31 188,89
Недвижимость, ипотечные ценные бумаги и закладные, в том числе:	млн руб.	1 073 427,71	1 054 591,73	1 046 011,67	1 015 056,63	959 789,62	947 999,63
недвижимость	млн руб.	1 072 637,94	1 054 178,88	1 045 657,30	1 014 754,88	939 412,87	934 802,28
ипотечные ценные бумаги и закладные	млн руб.	789,77	412,85	354,37	301,75	20 376,74	13 197,34
Прочие активы	млн руб.	366 580,05	400 194,83	393 566,46	409 927,03	474 172,81	402 630,61

Окончание таблицы 3

Наименование показателя	Единица измерения	IV кв. 2016	I кв. 2017	II кв. 2017	III кв. 2017	IV кв. 2017	I кв. 2018
<b>Активы ИПИФов, в том числе:</b>	<b>млн руб.</b>	<b>18 406,26</b>	<b>18 951,46</b>	<b>19 986,86</b>	<b>20 344,27</b>	<b>20 780,19</b>	<b>23 242,02</b>
Денежные средства, в том числе:	млн руб.	910,90	1 402,77	3 713,73	206,61	221,82	1 336,91
на текущих счетах	млн руб.	140,25	496,15	269,40	62,00	127,75	1 280,68
на депозитах	млн руб.	770,65	906,63	3 444,33	144,61	94,06	56,24
Акции российских эмитентов (обыкновенные и привилегированные)	млн руб.	8 180,45	7 891,96	7 927,44	7 955,39	8 059,55	8 270,39
Облигации российских эмитентов	млн руб.	5 028,79	5 216,14	2 489,89	2 573,36	3 241,93	3 358,46
Государственные ценные бумаги	млн руб.	188,51	239,05	397,43	352,95	386,44	351,61
Ценные бумаги субъектов РФ	млн руб.	23,80	63,97	36,33	55,08	93,07	75,16
Муниципальные ценные бумаги	млн руб.	0,00	0,00	2,39	0,00	0,00	0,00
Иностранные ценные бумаги	млн руб.	3 046,39	3 084,33	4 166,73	4 461,48	4 908,35	5 906,27
Инвестиционные паи ПИФов	млн руб.	0,00	0,00	0,00	3 601,85	2 975,58	2 990,94
Вклады в уставные (складочные) капиталы российских организаций	млн руб.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Векселя других организаций	млн руб.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Недвижимость, ипотечные ценные бумаги и закладные, в том числе:	млн руб.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
недвижимость	млн руб.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ипотечные ценные бумаги и закладные	млн руб.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие активы	млн руб.	1 027,42	1 053,23	1 252,92	1 137,55	893,45	952,27
<b>Активы ОПИФов, в том числе:</b>	<b>млн руб.</b>	<b>132 354,34</b>	<b>142 612,94</b>	<b>164 902,14</b>	<b>193 045,73</b>	<b>220 359,18</b>	<b>261 692,95</b>
Денежные средства, в том числе:	млн руб.	4 809,11	5 106,98	4 552,65	6 433,29	4 527,24	7 241,61
на текущих счетах	млн руб.	3 454,43	3 794,49	3 451,63	5 726,57	4 090,43	7 146,42
на депозитах	млн руб.	1 354,68	1 312,49	1 101,02	706,72	436,80	95,19
Акции российских эмитентов (обыкновенные и привилегированные)	млн руб.	29 537,47	29 698,23	28 175,34	31 200,65	30 832,57	32 839,85
Облигации российских эмитентов	млн руб.	43 046,58	52 084,54	68 158,27	75 745,40	102 103,36	134 584,05
Государственные ценные бумаги	млн руб.	10 971,83	13 798,45	16 931,36	30 208,02	25 383,42	25 235,99
Ценные бумаги субъектов РФ	млн руб.	2 970,55	2 820,50	3 608,74	3 762,85	8 851,16	8 844,02
Муниципальные ценные бумаги	млн руб.	28,46	26,17	42,04	38,12	358,51	367,21
Иностранные ценные бумаги	млн руб.	36 286,98	34 127,06	37 947,88	36 869,06	40 715,50	46 944,40
Инвестиционные паи ПИФов	млн руб.	53,34	49,92	49,01	43,64	20,03	6,29
Вклады в уставные (складочные) капиталы российских организаций	млн руб.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Векселя других организаций	млн руб.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Недвижимость, ипотечные ценные бумаги и закладные, в том числе:	млн руб.	0,00	0,00	0,00	0,00	1 790,52	309,37
недвижимость	млн руб.	0,00	0,00	0,00	0,00	1 684,47	0,00
ипотечные ценные бумаги и закладные	млн руб.	0,00	0,00	0,00	0,00	106,05	309,37
Прочие активы	млн руб.	4 650,02	4 901,09	5 436,86	8 744,70	5 776,86	5 320,15

### 3. МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОЯСНЕНИЯ К КЛЮЧЕВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ И АКЦИОНЕРНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ

#### Общие положения

В таблице раздела 2 представлены показатели, характеризующие деятельность акционерных инвестиционных фондов (АИФ) и паевых инвестиционных фондов (ПИФ), с разбивкой по типам и категориям паевых инвестиционных фондов: количество ПИФов зарегистрированных, не исключенных из реестра паевых инвестиционных фондов (по типам), количество действующих АИФов, количество управляющих компаний, совместно контролирующих 80% активов ПИФов, количество специализированных депозитариев, совместно контролирующих 80% активов ПИФов, активы ПИФов (в том числе с разбивкой по видам активов), стоимость чистых активов ПИФов (в том числе с разбивкой по типам и категориям ПИФов), стоимость чистых активов АИФов, обязательства по основному виду деятельности ПИФов (сумма кредиторской задолженности, резервов предстоящих расходов на выплату вознаграждения, резервов для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением), средневзвешенная доходность ПИФов с разбивкой по типам и категориям ПИФов (среднее изменение стоимости пая), выдача и погашение инвестиционных паев ПИФов за квартал с разбивкой по типам ПИФов. Показатели формируются на основе агрегированных данных в соответствии с Указанием Банка России от 24.03.2017 № 4323-У «О формах, порядке и сроках составления и представления в Банк России отчетов акционерными инвестиционными фондами, управляющими компаниями инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов».

вых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов».

#### Характеристика отдельных показателей

**Количество ПИФов зарегистрированных, не исключенных из реестра паевых инвестиционных фондов,** – количество всех ПИФов, прошедших регистрацию, в том числе ПИФов, находящихся на стадии прекращения.

**Стоимость чистых активов ПИФов (АИФов)** определяется как разность между стоимостью активов ПИФов (АИФов) и величиной обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов.

**Обязательства по основному виду деятельности для ПИФов** представляют собой сумму кредиторской задолженности, резервов предстоящих расходов на выплату вознаграждения, а также резервов для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением.

**Прочие обязательства ПИФов** представляют собой разность между активами ПИФов, обязательствами по основному виду деятельности и величиной капитала.

**Средневзвешенная доходность** (изменение стоимости пая) рассчитывается на отчетную дату за период с начала года. Расчет средневзвешенной доходности в процентах годовых производится на основе показателя доходности за период с начала года.

**Выдача и погашение инвестиционных паев ПИФов** представляют собой сумму показателей выдачи инвестиционных паев ПИФов и сумму показателей погаше-

ния инвестиционных паев ПИФов. В расчете учитываются ПИФы, сформированные в отчетом периоде, и ПИФы, находящиеся на стадии прекращения.

**Изменение стоимости имущества ПИФов** представлено в соответствии с ме-

сячной формой ОКУД 0420503. Изменение стоимости имущества ПИФов может не совпадать с приростом СЧА (в соответствии со справкой СЧА), который фиксируется в настоящем обзоре по состоянию на отчетную дату.



