

Рейтинг ПИФов, специализирующихся на телекоммуникационной отрасли. Итоги августа 2007

В рейтинге учувствуют только паевые инвестиционные фонды, специализирующиеся на инвестициях в телекоммуникационную отрасль.

Итоги августа

| | |
|---|-------------------------------------|
| Изменение стоимости чистых активов фондов в рейтинге за авг.07 | -2,1% |
| Средневзвешенное изменение стоимости паев фондов в рейтинге за авг.07 | -3,0% |
| Изменение индекса «РТС-телекоммуникации» | -1,2% |
| Лидирующий фонд по уровню доходности за 1 мес. | Тройка Диалог - Телекоммуникации |
| Лидирующий фонд по уровню доходности за 3 мес. | Тройка Диалог - Телекоммуникации |
| Лидирующий фонд по уровню доходности за 12 мес. | АВК - Фонд связи и телекоммуникаций |

По итогам августа рейтинг включает в себя 2 новых паевых фонда: Пиоглобал - Телекоммуникации, Стоик - Телекоммуникации. Таким образом, кол-во фондов в рейтинге возросло до 10.

В условиях снижения индекса РТС и РТС-Телекоммуникации август принес пайщикам ПИФов убытки, средневзвешенные потери пайщиков за месяц составили 3,0%. Все фонды в рейтинге зафиксировали отрицательную доходность в диапазоне от 0,8% до 5,7%.

При этом ни один из фондов в рейтинге не зафиксировал положительную доходность за последние три месяца - потери пайщиков фондов за этот период составили от 0,3% до 5,6%.

Годовая доходность ПИФов в рейтинге по итогам августа составила от 23,6% до 41,4%.

Чистые активы ПИФов в рейтинге уменьшились в августе на 2,1%.

Паевые фонды рейтинга

| Фонд | Управляющая компания | Тип |
|--|----------------------------|---------------|
| АВК - Фонд связи и телекоммуникаций | АВК Дворцовая площадь | Открытый |
| Альфа - Капитал Телекоммуникации | Альфа-Капитал | Открытый |
| КИТ Фортис - Российские телекоммуникации | КИТ Фортис Инвестментс | Открытый |
| Тройка Диалог - Телекоммуникации | Тройка Диалог | Интервальный* |
| Интерфин ТЕЛЕКОМ | Интрефин Капитал | Интервальный* |
| Останкино - Российская связь | УК Банка Москвы | Открытый |
| ОЛМА - ТЕЛЕКОМ он-лайн | ОЛМА-Финанс | Открытый |
| Максвелл Телеком | Максвелл Эссет Менеджмент | Открытый |
| Пиоглобал - Телекоммуникации | Пиоглобал Эссет Менеджмент | Открытый |
| Стоик - Телекоммуникации | УК ПСБ | Открытый |

* - выкуп паев в интервальных паевых инвестиционных фондах возможен только в срок, установленный правилами ПИФа, но не реже 1 раза в год. Таким образом, прямое сравнение изменения стоимости пая в интервальном фонде относительно открытых фондов корректно только на относительно длинных сроках инвестирования (1 год и более). Для целей данного рейтинга, принимая во внимание ограниченное число отраслевых фондов, мы пока не разделяем открытые и интервальные ПИФы.

Объект инвестирования всех фондов в рейтинге - акции.

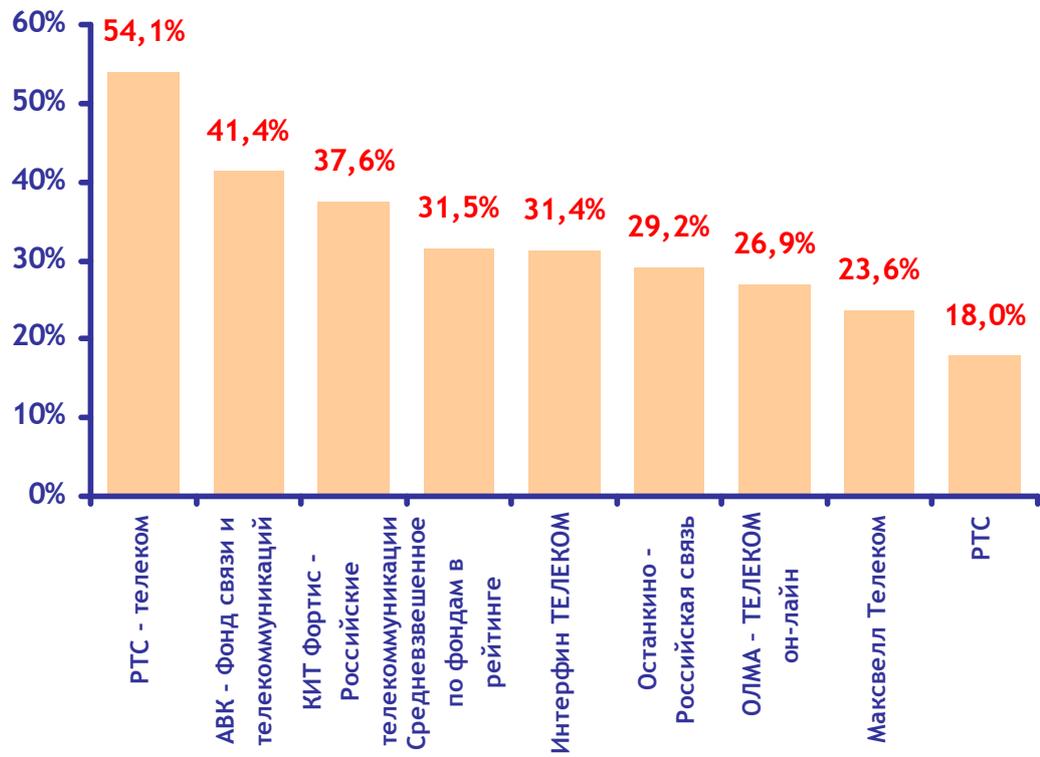
Изменение стоимости пая

| | 1 мес. | 3 мес. | 1 год |
|--|--------|--------|-------|
| АВК - Фонд связи и телекоммуникаций | -2,5% | -2,0% | 41,4% |
| Альфа - Капитал Телекоммуникации | -5,5% | -5,6% | - |
| Интерфин ТЕЛЕКОМ | -3,5% | -3,6% | 31,4% |
| КИТ Фортис - Российские телекоммуникации | -2,2% | -3,9% | 37,6% |
| Максвелл Телеком | -3,7% | -5,6% | 23,6% |
| ОЛМА - ТЕЛЕКОМ он-лайн | -3,1% | -5,5% | 26,9% |
| Тройка Диалог - Телекоммуникации | -0,8% | -0,3% | - |
| Останкино - Российская связь | -3,5% | -4,7% | 29,2% |
| Пиоглобал - Телекоммуникации | -5,7% | - | - |
| Стоик - Телекоммуникации | -2,0% | - | - |
| Средневзвешенное по фондам в рейтинге* | -3,0% | -3,7% | 31,5% |
| РТС | -3,7% | 7,8% | 18,0% |
| РТС - телеком | -1,2% | 1,3% | 54,1% |

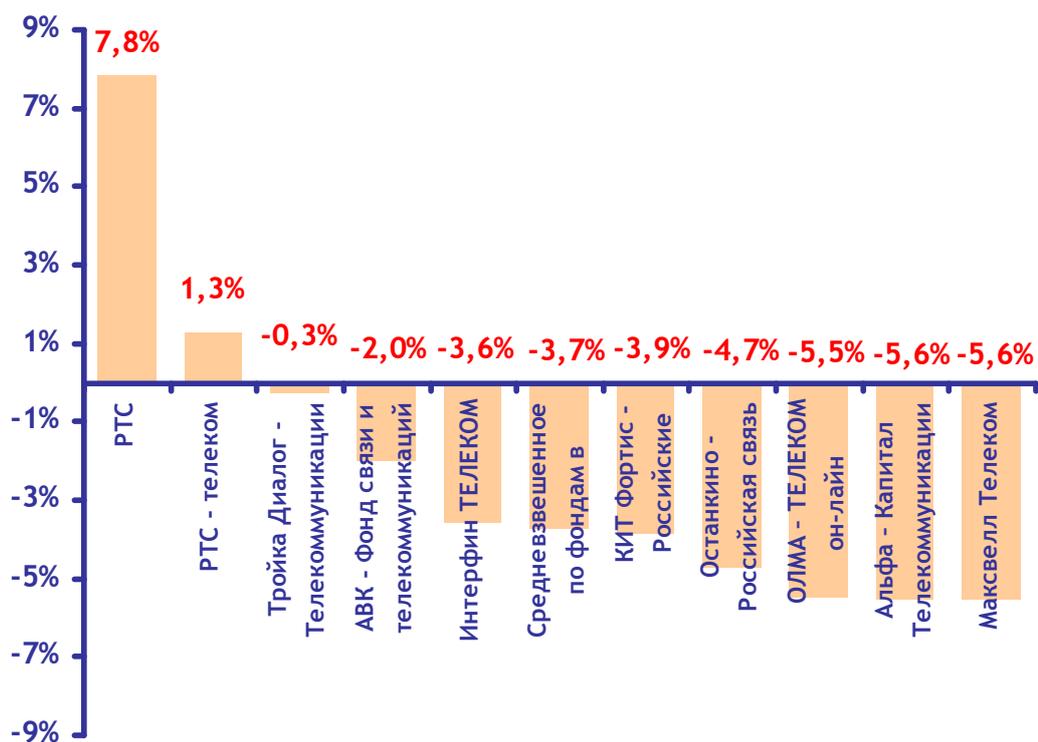
Стоимость пая - величина, определяемая путем деления стоимости чистых активов фонда на количество размещенных инвестиционных паев.

* - рассчитано с учетом размера СЧА по каждому из фондов, участвующих в рейтинге

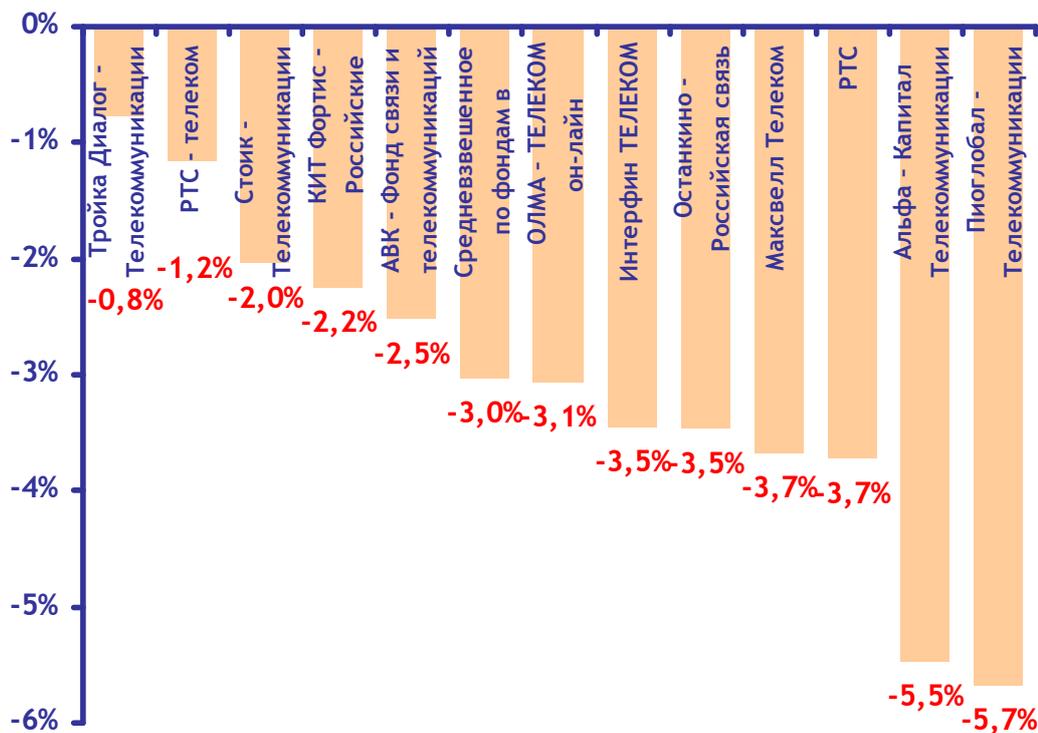
Изменение стоимости пая - срок 1 год



Изменение стоимости пая - срок 3 мес.



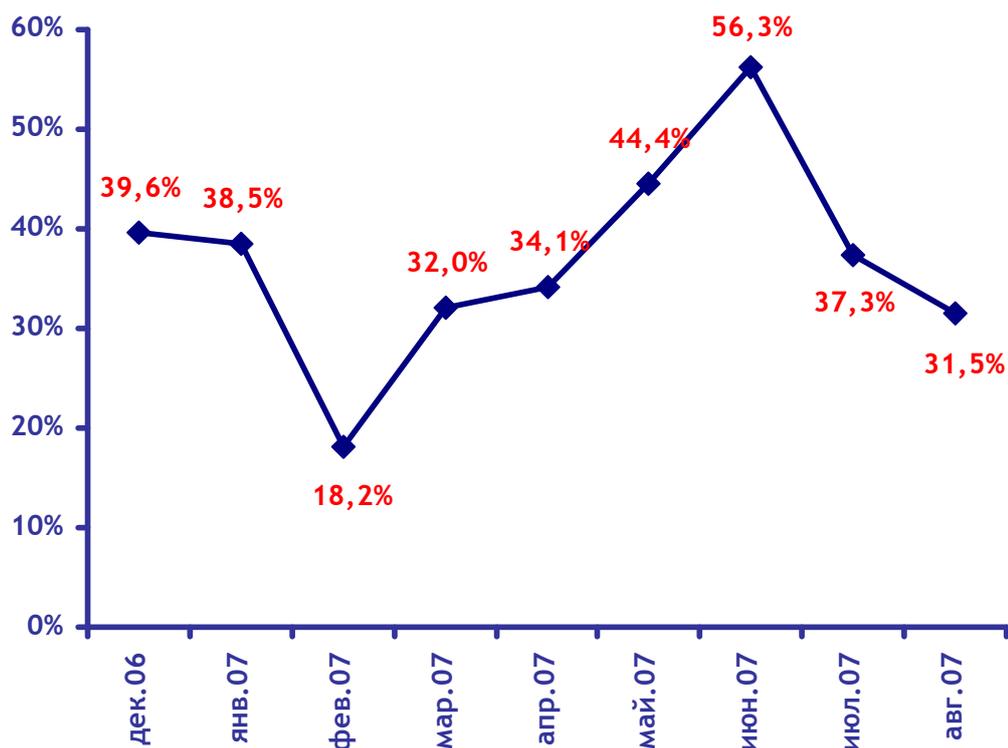
Изменение стоимости пая - срок 1 мес.



Лидеры рейтинга по уровню доходности за период

| Период | Фонд | Изменение стоимости пая |
|-------------|-------------------------------------|-------------------------|
| За 1 месяц | Тройка Диалог - Телекоммуникации | -0,8% |
| За 3 месяца | Тройка Диалог - Телекоммуникации | -0,3% |
| За год | АВК - Фонд связи и телекоммуникаций | +41,4% |

Динамика средневзвешенной* годовой доходности по фондам рейтинге



* - рассчитано с учетом размера СЧА по каждому из фондов, участвующих в рейтинге

Стоимость чистых активов (СЧА) итогов по фондам в рейтинге

| | фев.07 | мар.07 | апр.07 | май.07 | июнь.07 | июль.07 | авг.07 |
|--------------------------------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|--------|
| Сумма СЧА в млн. руб. | 2 526 | 2 792 | 2 906 | 2 859 | 2 945 | 2 955 | 2 894 |
| в том числе открытые фонды | 1 066 | 1 213 | 1 313 | 1 328 | 1 368 | 1 409 | 1 396 |
| в том числе интервальные фонды | 1 460 | 1 579 | 1 593 | 1 531 | 1 577 | 1 546 | 1 499 |

Стоимость чистых активов (СЧА) - величина, определяемая путем уменьшения стоимости активов фонда на стоимость пассивов фонда.