



Управляющий активами

Иностранный опыт и российские
модели преемственности

'21

Кому подходит семейный фонд?



Основателям
и владельцам бизнесов
и капиталов



Преемникам, которые не
планируют продолжать
семейный бизнес, но
планируют инвестиции на
развитие иных бизнесов за
счет семейного капитала



Преемникам, которые
планируют стать
продолжателями бизнеса



Иным бенефициарам
семейного капитала,
которые планируют
получать пассивный доход
от активов



Семейным офисам, asset
manager (управляющие
благополучием)



Приватбанкирам и личным
консультантам
состоятельных частных лиц



Управляющим директорам
бизнесов



ДОХОД
управляющая компания

Традиционные инструменты преемственности



Инструменты
семейного
и наследственного
права

- ✓ завещания
- ✓ брачные контракты
- ✓ наследственные фонды



Инструменты
корпоративного контроля

- ✓ акционерные
соглашения
- ✓ корпоративные
соглашения
- ✓ опционы и др.



Трастовые или
аналогичные структуры

- ✓ фаундейшн,

✓ **ЗПИФ**



Инструменты
Управленческого
консалтинга



ДОХОД
управляющая компания

Иностранная структура VS ЗПИФ

Траст / частный фонд	ЗПИФ
Управление активами осуществляет профессиональный трастовый управляющий (совет фонда)	Управление активами осуществляет профессиональная управляющая компания
Наличие механизмов контроля за деятельностью по управлению активами (протектор, наблюдательный совет, семейный совет)	Наличие механизмов контроля за деятельностью по управлению активами (ОСВИП, инвестиционный комитет, спец. депозитарий)
Имущество траста / частного фонда находится в собственности управляющей компании (фонда)	Определенный уровень конфиденциальности (информация о пайщиках отсутствует в публичном доступе)
Срок: бессрочный / 100 лет	15 лет с возможностью пролонгации

В отношении разных активов целесообразно продумывать разные структуры владения

ЗПИФ – оптимальный инструмент
для передачи активов
при наследовании



ДОХОД
управляющая компания

Управляющая компания «ДОХОДЪ»

- ✓ Более 25 лет управляем активами клиентов
- ✓ Лицензии Банка России, членство в НФА и НАУФОР
- ✓ **21** паевой фонд под управлением, в т.ч. **13** ЗПИФ и **1** БПИФ
- ✓ **Мы создали лучшие аналитические сервисы по дивидендам, анализу акций и облигаций**



ДОХОД
управляющая компания

Остались вопросы?

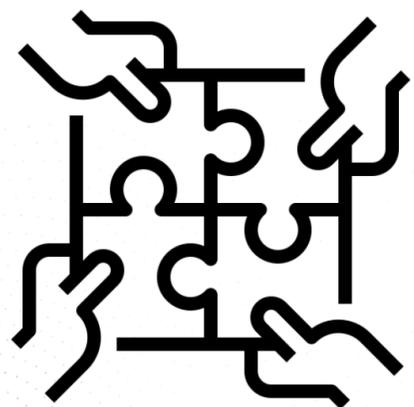


E-mail:
olgad@dohod.ru



ДОХОД
управляющая компания

Возможности семейного фонда



Объединение Различных активов

- ✓ Консолидация разрозненных активов под единым центром управления
- ✓ Удобный способ для управления семейным капиталом
- ✓ Непрерывный надзор за имуществом фонда
- ✓ Контроль главы семьи (бенефициаров) за семейным имуществом и полная информированность
- ✓ Капитализация семейного капитала и возможность регулярной выплаты дохода



ДОХОД
управляющая компания

Возможности семейного фонда



Защита капитала

- ✓ Имущество, объединенное в фонде, обособлено от имущества пайщиков
- ✓ Защита от рейдерских захватов и процедур банкротства
- ✓ Защита от растраты
- ✓ На имущество фонда не могут быть обращены взыскания по долгам управляющей компании или владельцев паев. Защита имущества как от третьих лиц, так и от действий пайщиков
- ✓ Особые инструменты контроля – общее собрание пайщиков фонда и инвестиционный комитет
- ✓ Надежный и регламентированный законодательством контроль над операциями с имуществом фонда



ДОХОД
управляющая компания

Возможности семейного фонда



Конфиденциальность собственников

- ✓ Защита информации о личности учредителя и бенефициаров
- ✓ Информация о владельцах паев не является публичной
- ✓ Сведения о конечных бенефициарах в публичных госреестрах обезличены
- ✓ Фонды для квалифицированных инвесторов имеют еще больше возможностей по защите информации – на них не распространяется обязательство по раскрытию информации на сайте управляющей компании



ДОХОД
управляющая компания

Возможности семейного фонда



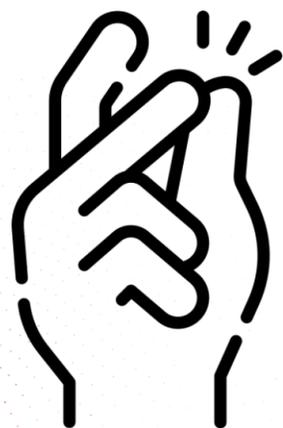
Налоговые льготы

- ✓ Фонд не является юридическим лицом и не платит налог на прибыль на всем протяжении функционирования
- ✓ Прибыль, сгенерированная внутри фонда (управление недвижимостью, операции с ценными бумагами и т.д.), может полностью реинвестироваться, увеличивая капитализацию фонда
- ✓ Операции с паями фонда не облагаются НДС
- ✓ Легитимное и безрисковое налоговое планирование



ДОХОД
управляющая компания

Возможности семейного фонда



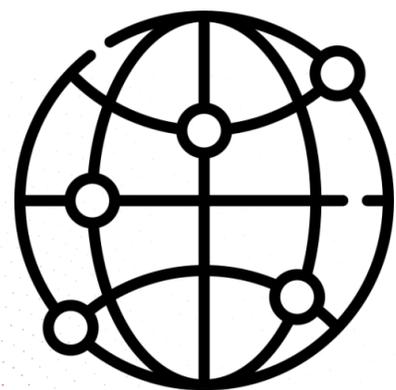
Упрощение процедуры наследования

- ✓ Право на долю имущества, консолидированного в фонде, удостоверяется паями фонда
- ✓ Благодаря механизму учета паев можно достаточно быстро вносить изменения в структуру собственности, оформив пай на другое лицо по поручению текущего владельца
- ✓ Вместе с передачей пая происходит перевод доли имущества, составляющего фонд, на другое лицо – это удобное решение для процедуры наследования, которое поможет избежать споров и конфликтных ситуаций
- ✓ Эффективное распределение имущества между членами семьи по усмотрению ее главы



ДОХОД
управляющая компания

Возможности семейного фонда



Какие активы
могут быть
объединены
В фонде?

В зависимости от типа фонда, он может быть сформирован различным имуществом:

- ✓ недвижимость,
- ✓ денежные средства,
- ✓ ценные бумаги,
- ✓ художественные ценности,
- ✓ доли в уставных капиталах,
- ✓ драгоценные металлы,
- ✓ кредиты и займы



ДОХОД
управляющая компания