



КСП КАПИТАЛ
УПРАВЛЕНИЕ
АКТИВАМИ

Прямые инвестиции как часть портфеля

Вы можете больше

РОСТ ИНТЕРЕСА НАСЕЛЕНИЯ К ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПРОДУКТАМ

Более 11 млн человек открыли брокерский счет

Не все из них могут оценить рыночный риск

Диверсификация портфеля ценных бумаг – не всегда работает

Включение в портфель других активов, напрямую не коррелирующих друг с другом

Один из вариантов – инвестиции в реальный бизнес с помощью закрытых паевых инвестиционных фондов (ЗПИФ или фонд)

1 февраля 2021 года вступило в силу Указание Банка России от 25.11.2020 № 5630-У, позволяющее выдел в натуре активов, составляющих имущество ЗПИФа

Инвестиции в бизнес, а не спекуляции

Возможность войти в действующий бизнес или перспективный стартап

Защита инвесторов

Права миноритарных инвесторов – владельцев инвестиционных паев (пайщиков) серьезно защищены со стороны законодательства РФ

Анонимность

В ЗПИФах, чьи инвестиционные паи предназначены для квалифицированных инвесторов, информация о пайщиках доступна только для пайщиков фонда и не подлежит раскрытию третьим лицам

Риски ниже

Управляющая компания заинтересована в успешности проекта в ЗПИФе

Преимущества
для инвесторов



КСП КАПИТАЛ
УПРАВЛЕНИЕ
АКТИВАМИ

ЗАЩИТА АКТИВОВ ПАЙЩИКОВ

Невозможность банкротства фонда
как структуры - держателя активов

Защищенность сведений - информация о пайщиках не является публичной и не содержится в публичных источниках (ЕГРЮЛ, ЕГРП)

Защищенность активов от необоснованных требований со стороны третьих лиц и кредиторов

Запрет обращения взыскания на имущество фонда по долгам его пайщиков и управляющей компании

В состав имущества фонда могут быть переданы как однородные, так и разнородные активы

Это могут быть доли или акции работающего бизнеса, недвижимость, ценные бумаги, права требования и т.д.

Отсутствие налога на прибыль

Прибыль может быть реинвестирована.

При необходимости можно продать инвестиционные паи и выйти из фонда.

Удобный способ привлечения финансирования

Простая процедура организации проекта в отличии от выхода на биржу.
Возможности для финансирования как через долг, так и через капитал.

Контроль над сделками с активами фонда

За направление инвестиций отвечает управляющая компания, действующая в строгом соответствии с инвестиционной декларацией фонда и под контролем специализированного депозитария фонда.

Преимущества для владельцев бизнеса



КСП КАПИТАЛ
УПРАВЛЕНИЕ
АКТИВАМИ

ПРЕИМУЩЕСТВА

Возможность формирования фонда разнородными активами (недвижимость, оборудование, транспорт)

Отсутствие налога на прибыль;

- прибыль может быть направлена на выплаты пайщикам или реинвестирована
- Возможность в случае необходимости продажи инвестиционных паев и выхода из фонда

Контроль за сделками с активами фонда осуществляется на основании решений инвестиционного комитета фонда (ИК).

Наличие ИК фонда позволяет:

- ограничить размер сделок, осуществляемых без согласования от ИК
- запретить совершение сделок
- указать на конкретные виды сделок, требующих 100% одобрения ИК, например отчуждение долей или акций компаний, входящих в фонд.

Инвестор определяет имущество для передачи в фонд

Инвестор оценивает разнородные активы и вносит их в фонд в счет оплаты паев

Управляющая компания и специализированный депозитарий обеспечивают хранение и управление активами

Управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего фондом, осуществляет все необходимые действия по управлению активами, в том числе сдачу в аренду, в случае если в фонде находится недвижимость.

Фонд выплачивает пайщикам промежуточный доход или управляющая компания фонда реинвестирует полученную прибыль

Основные этапы создания и функционирования фонда



КСП КАПИТАЛ
УПРАВЛЕНИЕ
АКТИВАМИ

РОЛЬ ФИНАНСОВОГО КОНСУЛЬТАНТА

ДЛЯ ВЛАДЕЛЬЦА БИЗНЕСА

- Рекомендации привлечения инвестиций путем создания ЗПИФа
- Привлечение сторонних инвесторов, в том числе из собственного пула клиентов
- Участие в инвестиционном комитете фонда:
 - контроль за соблюдением интересов владельца бизнеса

ДЛЯ ИНВЕСТОРА

- Выбор проекта (ЗПИФа) для инвестиций
- Ознакомление с правилами доверительного управления ЗПИФом (правила фонда) для детального объяснения прав инвестору
- Контроль за изменением стоимости чистых активов фонда (СЧА) и динамикой стоимости инвестиционного пая
- Участие в инвестиционном комитете фонда:
 - контроль за соблюдением интересов инвестора
- Предложения по внесению изменений в правила фонда для защиты интересов инвесторов:
 - по выплате промежуточного дохода
 - частичном погашении инвестиционных паев
 - досрочном прекращении фонда в случае рисков потери инвестиций



КСП КАПИТАЛ
УПРАВЛЕНИЕ
АКТИВАМИ

КСП Капитал УА ООО

119435, г. Москва,

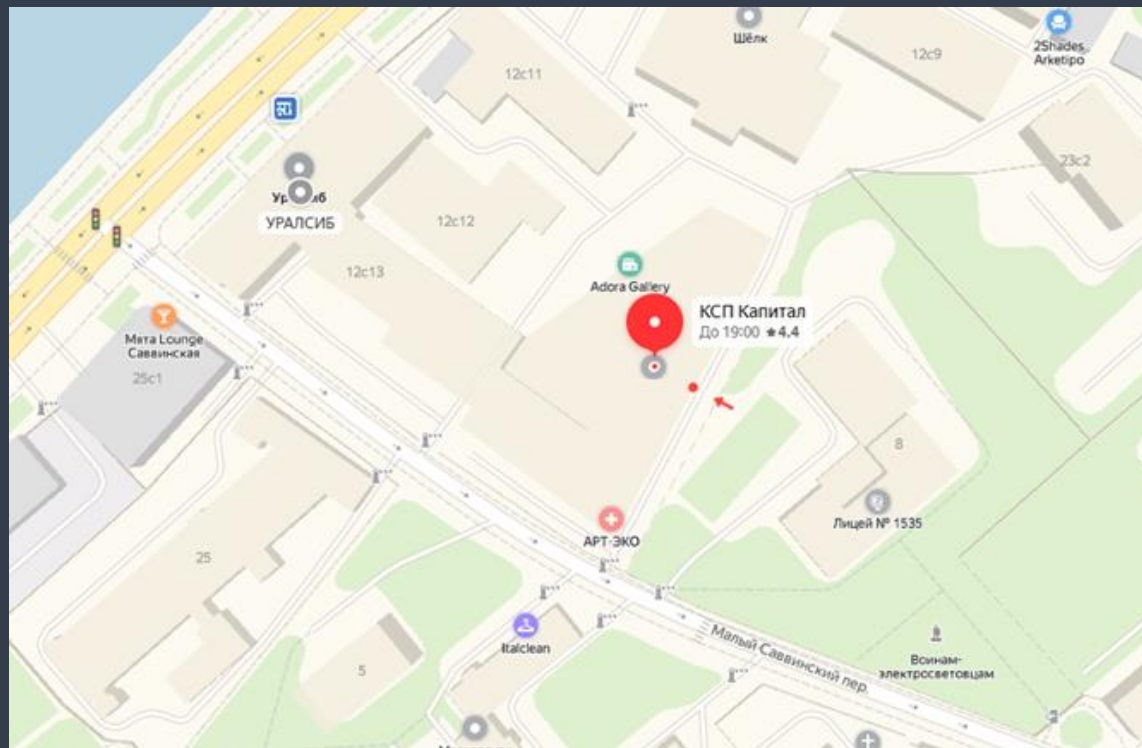
Б. Саввинский переулок,
д.12,стр.16

T +7 495 649 88 37

F +7 499 678 26 65

info@kspcapital-am.ru

www.kspcapital-am.ru



[KSPCapitalAM](https://www.facebook.com/KSPCapitalAM)



[Kspcapital](https://www.instagram.com/Kspcapital)



[КСП Капитал Управление Активами](https://www.telegram.com/KSPCapital)



[Kspcapital](https://www.whatsapp.com/Kspcapital)



КСП КАПИТАЛ
УПРАВЛЕНИЕ
АКТИВАМИ

- Обращаем Ваше внимание на то, что в настоящей презентации, в целях наглядности и упрощения восприятия представленного материала, использованы определения и описания, законодательно не закрепленные и отличные от указанных в Федеральном законе от 21.11.01 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и нормативно-правовых актов принятых во исполнение норм, указанного закона.
- Получить подробную информацию о паевом инвестиционном фонде (далее – фонд), ознакомиться с правилами доверительного управления фондом и иными документами, предусмотренными в Федеральном законе от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и иных нормативно правовых актах можно по адресу управляющей компании: 119435, город Москва, Большой Саввинский переулок, дом 12, строение 16; телефон: +7 495 649 88 37.
- Обращаем внимание на то, что инвестиционные паи фонда, ограничены в обороте, а распространение/предоставление информации о фонде осуществляется в соответствии с положениями ст. 51 Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и правил доверительного управления фондом.
- Информация о фонде может предоставляться лицам, которым в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» может предоставляться информация о ценных бумагах, предназначенных для квалифицированных инвесторов.
- Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционные паи следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом.
- КСП Капитал УА ООО (далее – управляющая компания), лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00565, предоставлена ФСФР России «05» июня 2008 г.