



**ДОХОД'**  
управляющая компания

# Семейные фонды

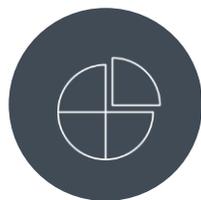
Механизм,  
созданный в интересах  
вашей семьи



# Задачи семейных фондов



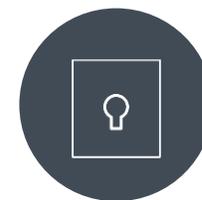
**Семейный фонд** –  
инструмент для управления,  
защиты и сохранения  
семейного благосостояния



**Объединение  
активов и семейное  
управление**



**Защита имущества**



**Обеспечение  
конфиденциальности**



**Планирование наследования  
и преемственности**



**Планирование  
налогообложения**

В мировой практике функции семейного фонда выполняет фонд или траст, в российском правовом поле такой инструмент – закрытый паевой инвестиционный фонд (ЗПИФ).

Паевой инвестиционный фонд регулируется 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах».

# Термины и определения

## Семейный фонд –

закрытый паевой инвестиционный фонд (ЗПИФ), созданный в соответствии с 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»

**Паевой инвестиционный фонд** — обособленный имущественный комплекс без образования юридического лица, имущество фонда принадлежит его Пайщикам на праве общей долевой собственности.

**Пай** — ценная бумага, удостоверяющая право собственности на долю имущества фонда.

**Пайщик фонда** — владелец инвестиционного пая (член семьи).

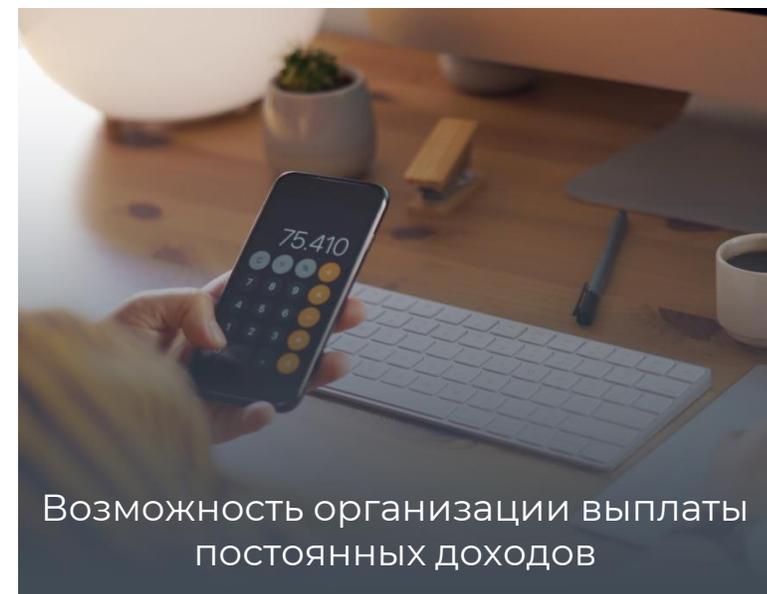
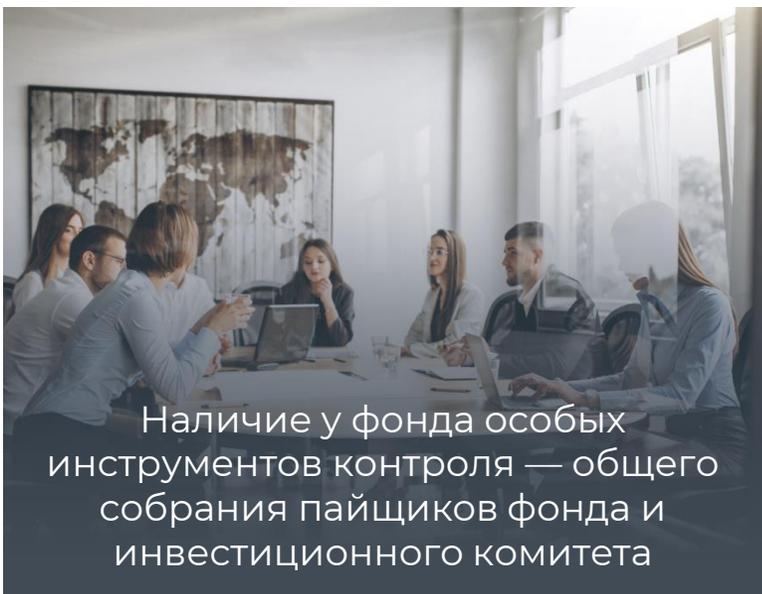
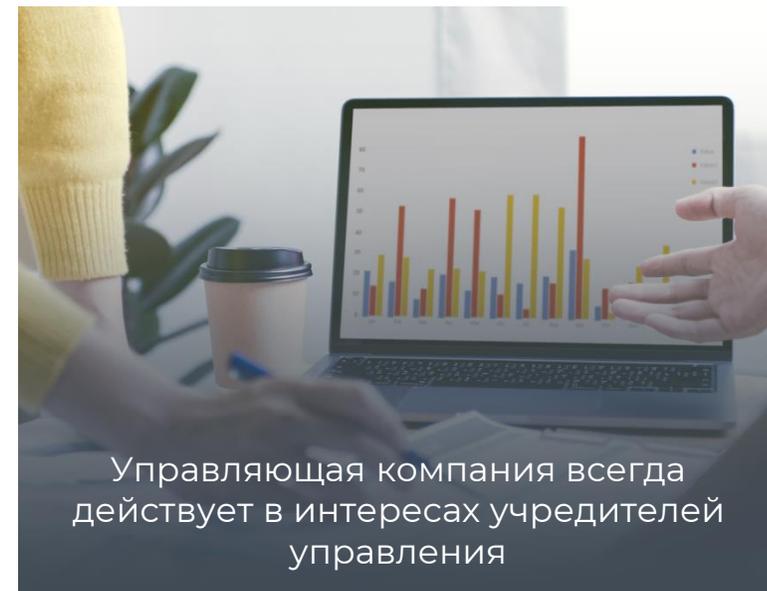
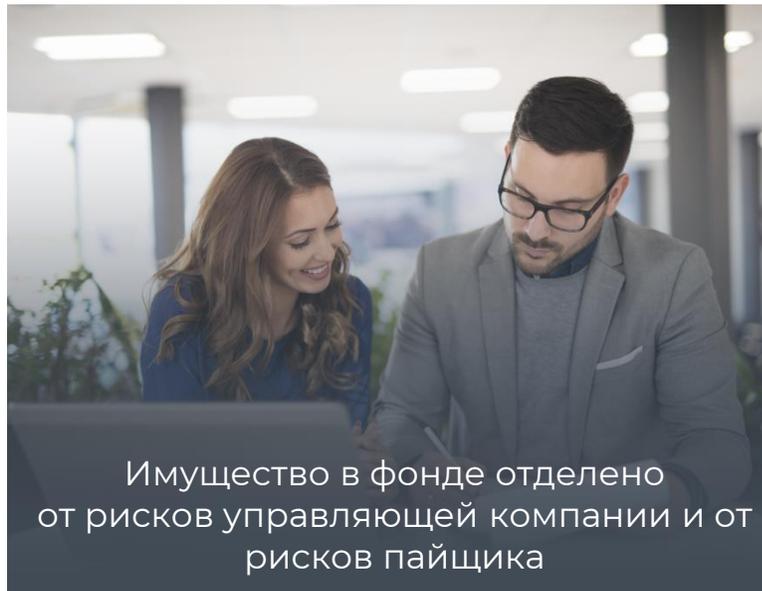
**Управляющая компания** — юридическое лицо, созданное в соответствии с 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и имеющее лицензию Центрального Банка на осуществление соответствующей деятельности.

Безопасность  
семейного фонда  
и организация  
выплат доходов

Семейное  
управление активами  
и оптимизация  
налогообложения

Защита имущества  
и обеспечение  
конфиденциальности

Планирование  
наследования  
и преемственности



Безопасность  
семейного фонда  
и организация  
выплат доходов

Семейное  
управление активами  
и оптимизация  
налогообложения

Защита имущества  
и обеспечение  
конфиденциальности

Планирование  
наследования  
и преемственности

## Проблема



Активов много, они имеют разрозненную структуру, принадлежат разным членам семьи и/или находятся в нескольких странах



Невозможность осуществления непрерывного надзора за имуществом в любой момент времени



Не известна рыночная стоимость всего имущества в конкретный момент времени



Цель семьи – максимально эффективное управление имуществом и инвестиции

## Решение



Консолидация активов в едином центре управления в российском правовом поле



Непрерывный надзор со стороны управляющей компании и специализированного депозитария за имуществом фонда, а значит, и за семейным капиталом



Обязательная ежегодная оценка имущества в фонде независимым оценщиком



Отложенное налогообложение: фонд не является плательщиком налога на прибыль, вся полученная прибыль может быть реинвестирована

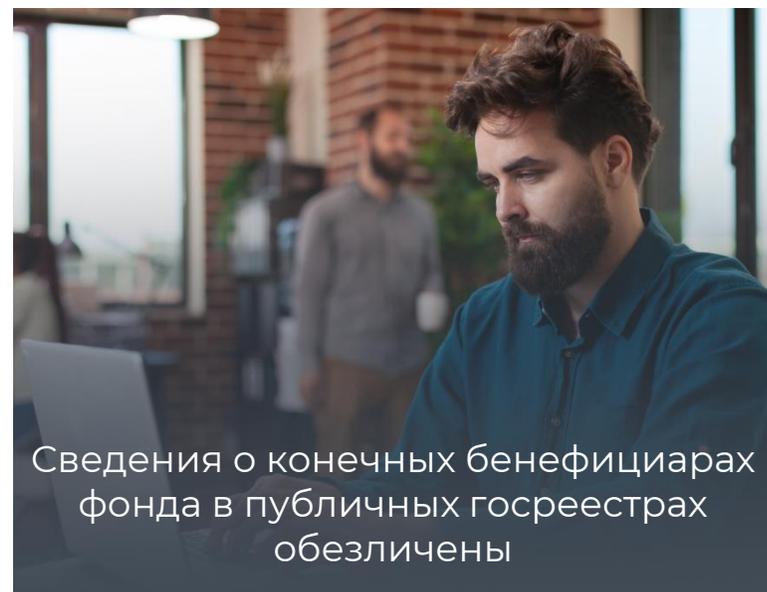
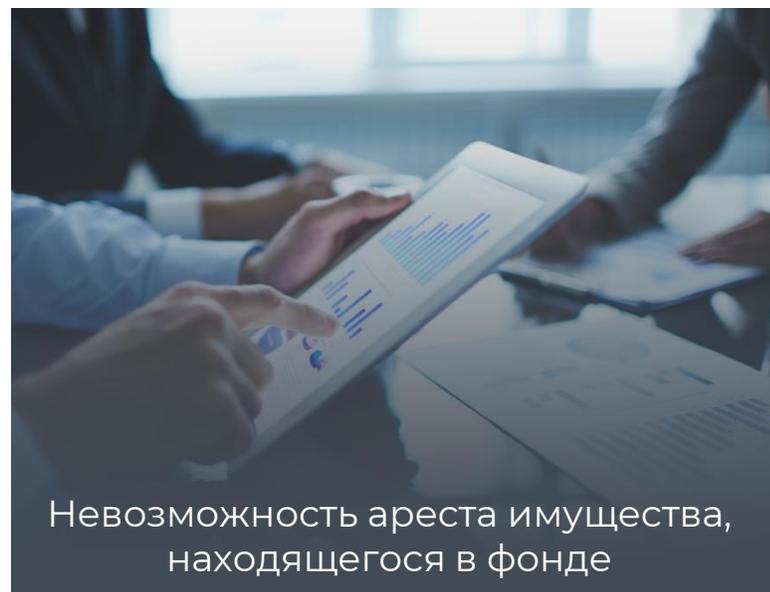
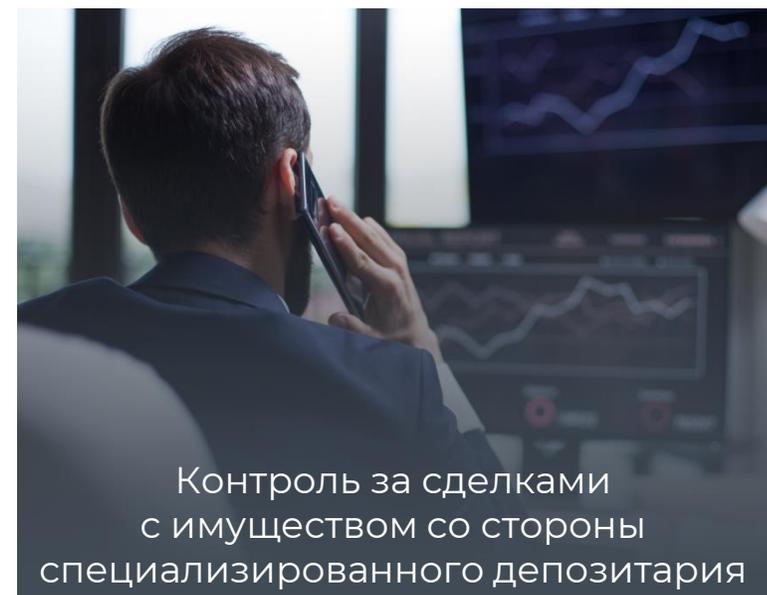
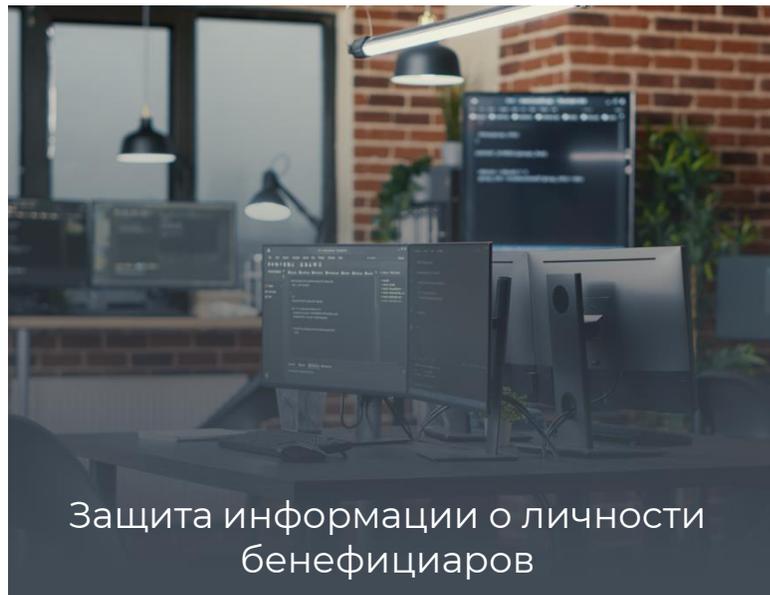


Безопасность  
семейного фонда  
и организация  
выплат доходов

Семейное  
управление активами  
и оптимизация  
налогообложения

Защита имущества  
и обеспечение  
конфиденциальности

Планирование  
наследования  
и преемственности



Безопасность  
семейного фонда  
и организация  
выплат доходов

Семейное  
управление активами  
и оптимизация  
налогообложения

Защита имущества  
и обеспечение  
конфиденциальности

Планирование  
наследования  
и преемственности

## Проблема



Активов много, они имеют разрозненную структуру, наследуется каждый актив в отдельности



Вступление новых собственников в права владения недвижимостью, бизнеса отражается в открытых реестрах



Вступление в права наследования через 6 месяцев или более при наличии споров



Несовершеннолетние наследники, наследники не готовы к управлению бизнесом



Затраты на вступление в права наследства по каждому активу в отдельности

## Решение



Отдельным активам фонда не нужно проходить процедуру завещания, вступление в права наследования происходит путем наследования паёв



Наследуются паи фонда, информация о пайщиках является конфиденциальной, в открытых реестрах в качестве владельца имущества указывается ЗПИФ



Сохранение надзора со стороны управляющей компании и инвестиционного комитета в период перехода прав



Возможность включения в инвестиционный комитет фонда, лица/лиц не являющихся пайщиками



Наследуются только паи ЗПИФ (ценные бумаги), все имущество включено в фонд



# Кому подходит семейный фонд



**Основателям  
и владельцам**  
бизнесов  
и капиталов



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



**Преемникам,**  
которые планируют  
стать продолжателями  
бизнеса



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



**Семейным офисам,  
приват-банкирам**  
и личным финансовым  
консультантам  
состоятельных лиц



# Создание фонда

Семейный фонд –  
основные этапы  
формирования

**01**

Решение  
о создании  
фонда



**02**

Согласование  
и регистрация правил  
доверительного  
управления фондом

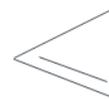


**03**

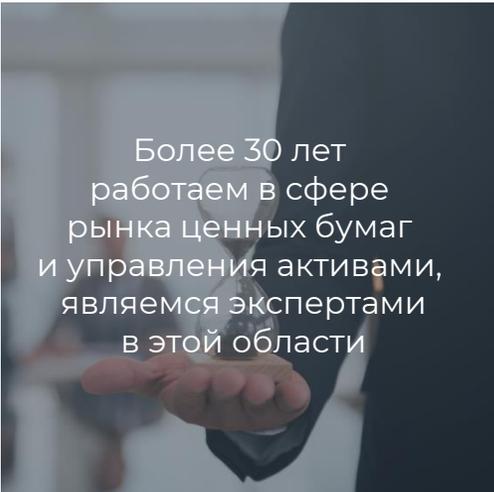
Заявка  
на приобретение паев  
фонда пайщиками

**04**

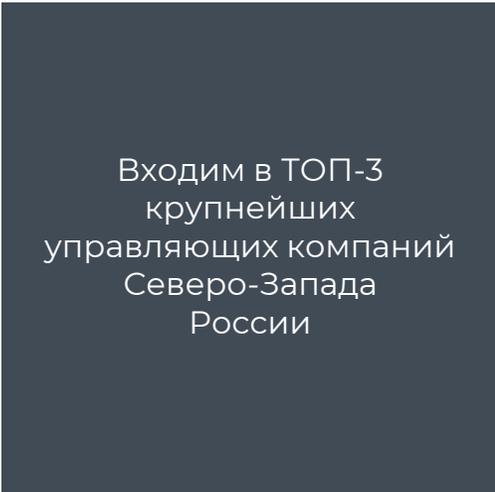
Оценка имущества,  
внесение имущества  
в фонд



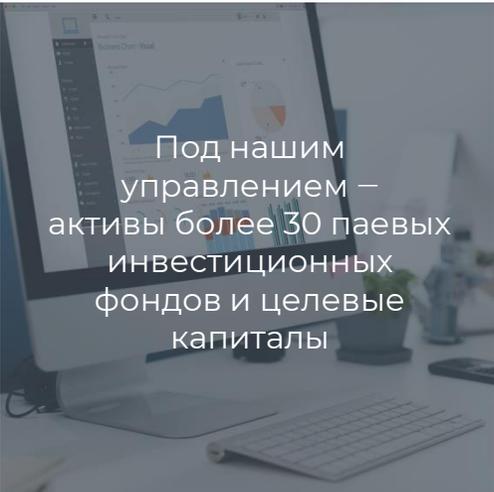
# Почему «ДОХОДЪ»



Более 30 лет  
работаем в сфере  
рынка ценных бумаг  
и управления активами,  
являемся экспертами  
в этой области



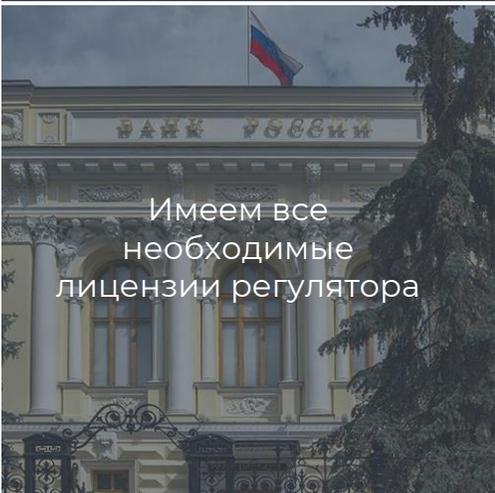
Входим в ТОП-3  
крупнейших  
управляющих компаний  
Северо-Запада  
России



Под нашим  
управлением –  
активы более 30 паевых  
инвестиционных  
фондов и целевые  
капиталы



Общий объем активов  
под управлением –  
Более 40 млрд. рублей



Имеем все  
необходимые  
лицензии регулятора



Являемся членами  
СРО НАУФОР



Начальник отдела корпоративных продаж  
ООО «УК «ДОХОДЪ»  
Марина Сакович

✉ [sakovich@dohod.ru](mailto:sakovich@dohod.ru)

📞 8 812 635 68 60, доб. 152

📍 199178, Санкт-Петербург  
Малый пр. В.О., д. 43, к. 2  
[dohod.ru](http://dohod.ru)

### Сотрудничество (партнерам):



Лицензии ЦБ РФ на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами, негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00612 от 20 декабря 2008 г. и на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 040-09678-001000 от 14 ноября 2006 г. Компания не обещает и не гарантирует доходность. Стоимость инвестиций может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Финансовые результаты, полученные в результате инвестиций не застрахованы и не гарантированы государством, в том числе, Агентством по страхованию вкладов или Банком России. Компания предупреждает, что операции с ценными бумагами связаны с различными рисками и требуют соответствующих знаний и опыта.

Ознакомиться с условиями управления активами, получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах, ознакомиться с правилами доверительного управления и иными документами, подлежащими раскрытию и предоставлению в соответствии с действующим законодательством, до заключения договора можно по адресу: 199178, Санкт-Петербург, Малый пр. В.О., д 43, корп. 2, литера В, этаж 3, помещ. 62, на сайте [dohod.ru](http://dohod.ru), по телефону (812) 635-68-63.