


# Структурирование активов и инвестиций с использованием ЗПИФ: отдельные аспекты

Москва | Сентябрь 2024



# О Компании



 ООО «УК Портфельные инвестиции» входит в Группу «РЕГИОН» – одна из крупнейших в России частных инвестиционных групп (основана в 1995 году).

Группа УК «РЕГИОН» - один из лидеров по объему активов в управлении\*

Премии и награды компаний Группы



## Мы имеем многолетний опыт

25 лет – на финансовом рынке

20 лет – опыт создания и управления паевыми инвестиционными фондами

ЭЛИТА  
ФОНДОВОГО  
РЫНКА НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
КОНКУРС



## Экспертиза и индивидуальный подход

Мы специализируемся на управлении закрытыми паевыми инвестиционными фондами (ЗПИФ)

Реализуем проекты в сфере девелопмента и управления недвижимостью, прямых и портфельных инвестиций, управления личными активами

Cbonds

InvestFunds  
Независимый источник данных  
для частного инвестора в России



## Комплексные решения

Мы предлагаем полный комплекс услуг по управлению активами

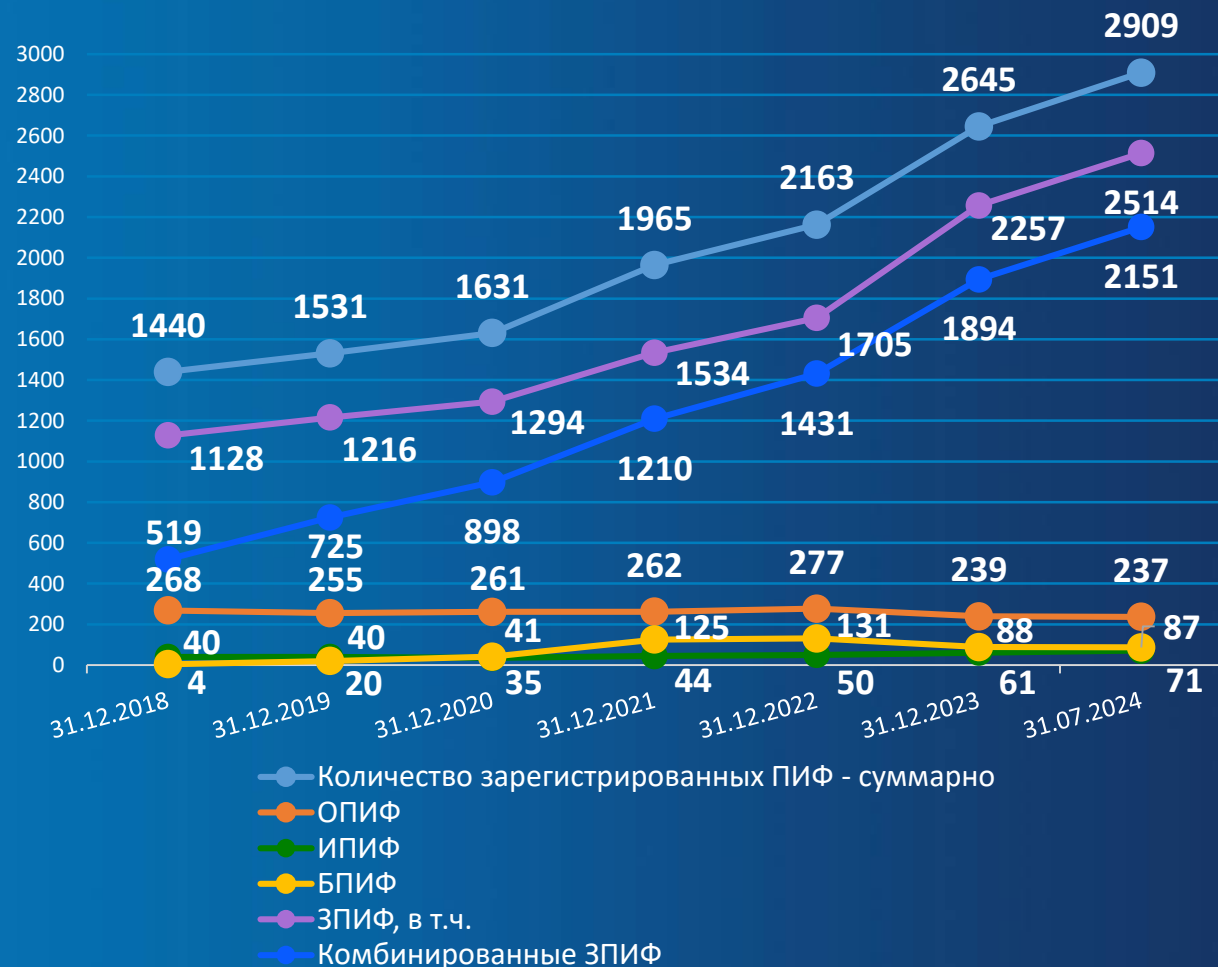
Для решения задач клиентов мы используем накопленную экспертизу, компетенции и каналы продаж ГК «РЕГИОН» и наших партнёров



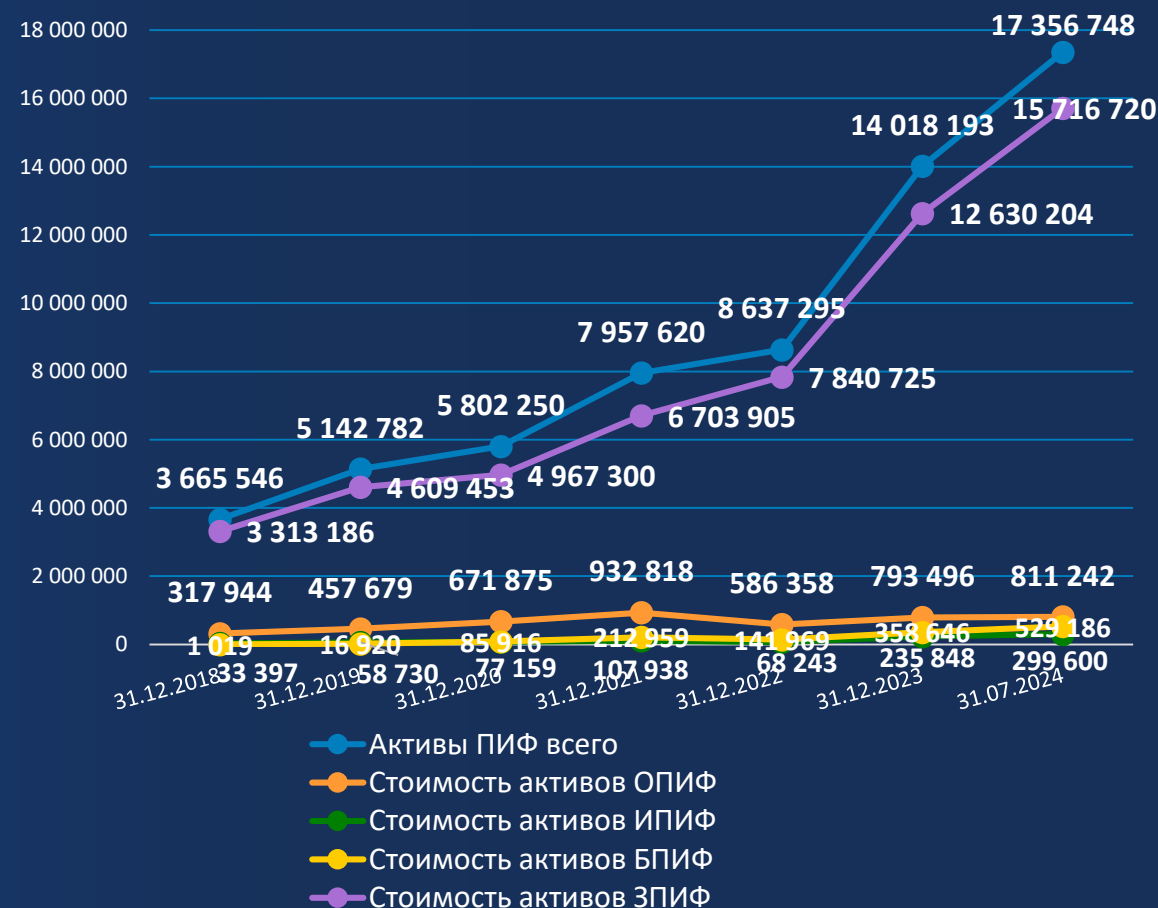
\* [www.raexpert.ru](http://www.raexpert.ru)

# Рынок ПИФ России в цифрах\*

## Количество ПИФ, шт.



## Стоимость активов, млн руб.



\* По данным ЦБ РФ, [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

# Рынок ПИФ России в цифрах\*

## Структура активов ПИФ на 31.07.2024г.

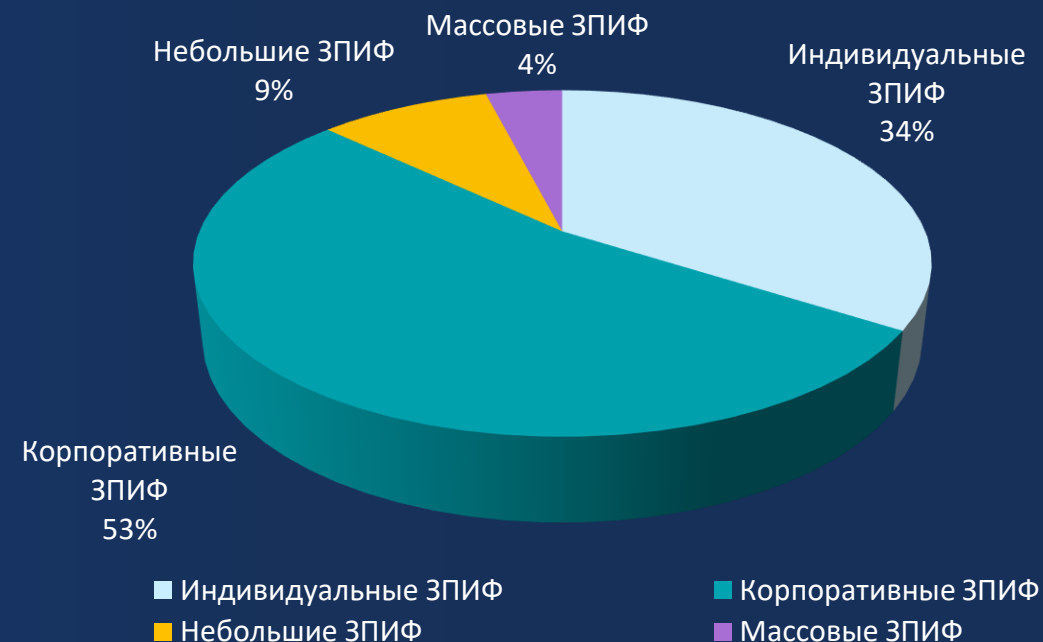


# Рынок ЗПИФ в цифрах\*

## Структура по числу ЗПИФ



## Структура по СЧА ЗПИФ



Индивидуальные ЗПИФ - 1-2 физических лица

Корпоративные ЗПИФ - пайщики только юридические лица

Небольшие ЗПИФ - от 3-х до 20 пайщиков

Массовые ЗПИФ - свыше 20 пайщиков

\* По данным ЦБ РФ, [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

# В чем ценность ЗПИФ?





# Особенности ЗПИФ в корпоративной структуре

- Компании, входящие в состав ЗПИФ, входят в группу лиц УК или пайщика ?
- Кто является бенефициаром ?
- Особенности УК Д.У. ЗПИФ как участника корпоративных отношений и стороны корпоративного договора
- Опционы на уровне Фонда или паев Фонда
- УК Д.У. ЗПИФ в корпоративном конфликте

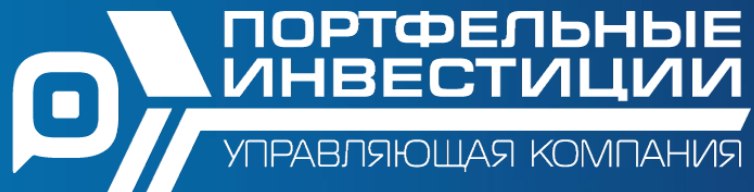


# Дисклеймер

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания Портфельные инвестиции» осуществляет инвестиционную деятельность на основании следующих лицензий: лицензия № 21-000-1-00039 от 06 декабря 2000 года на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, выданная ФКЦБ России; лицензия № 045-09123-001000 от 18 мая 2006 года на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, выданная ФСФР России. Адрес места нахождения: Российская Федерация, 123112, г. Москва, 1-й Красногвардейский пр-д, д. 22, стр. 1, этаж 16, помещение А16, комната № 25, тел. 8 (495) 545-41-11, сайт компании: [www.ukri.ru](http://www.ukri.ru). Получить подробную информацию о паевом инвестиционном фонде и ознакомиться с правилами доверительного управления, а также иными документами, предусмотренными в Федеральном законе от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», можно по адресу: Российская Федерация 123112, г. Москва, 1-й Красногвардейский пр-д, д. 22, стр. 1, этаж 16, помещение А16, комната № 25. Результаты деятельности управляющего по управлению ценными бумагами в прошлом не определяют доходы учредителя управления в будущем. Данные материалы отображают частное мнение и не являются обещанием в будущем эффективности деятельности (доходности финансовых вложений). Настоящий материал не предназначен для широкого распространения, не является рекламой и предназначен только индивидуальным получателям, являющимися квалифицированными инвесторами в соответствии с законодательством Российской Федерации. Все получатели данного материала являются лицами, которым данный материал может быть адресован на законных основаниях (далее именуемые «Указанными получателями материала»). Данный материал не может быть использован лицами, которые не являются Указанными получателями материала. Данный материал не должен быть использован для дальнейшего распространения третьим лицам. Настоящий материал не предназначен для доступа к нему третьих лиц, в том числе розничных инвесторов за пределами Российской Федерации. В случае, если данный материал содержит указание на ценные бумаги, то описываемые в материале ценные бумаги, могут не подлежать продаже во всех юрисдикциях или определенным категориям 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 инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления. Риски, связанные с инвестированием в инвестиционные паи, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации». Финансовые инструменты либо операции, упомянутые в них, могут не подходить вам, не соответствовать вашему финансовому положению, опыту инвестиций, знаниям, инвестиционным целям, отношению к риску и доходности. Информация, содержащаяся в настоящем материале, не является инвестиционно-аналитическим материалом и предложением финансовых инструментов. Информацию, содержащуюся в данном материале, не следует рассматривать в качестве предложения, приглашения или побудительной причины приобрести либо продать те или иные ценные бумаги и/или финансовые инструменты; данный материал не является советом или личной рекомендацией либо другой формой выражения нашего мнения о том, отвечает ли конкретная ценная бумага или финансовый инструмент Вашим финансовым или иным интересам. Данная информация не основана на конкретных обстоятельствах, связанных с Указанным получателем материала. Использование представленной информации не обеспечивает защиту от убытков или получение прибыли. Предоставленный материал и указанная в нем информация не являются индивидуальными инвестиционными рекомендациями.

Информация в дисклеймере представлена по состоянию на 31.08.2024.





## Елена Часовских

Директор по развитию  
ООО «УК Портфельные инвестиции»



123112, г. Москва, 1-й Красногвардейский пр-д,  
д. 22, БЦ Neva Tower



+7 (931) 358-61-42



chasovskikh@ukpi.ru



www.ukpi.ru

