



FAQ по ПИФам от ООО «Управляющая компания СТМ»

Какие виды ПИФов у вас имеются?	- Акций «Инициатива - акции» Смешанных инвестиций «Инициатива – Фонд смешанных инвестиций»
В чем их отличие?	- Фонд акций - это фонд, который будет размещать средства вкладчиков преимущественно в акции а так же и другое имущество. Акции считаются более доходным и более рискованным активом. Фонд смешанных инвестиций или смешанный фонд - это фонд, который может размещать средства вкладчиков в равной степени, как в акции, так и в облигации. Таким образом, путем инвестирования средств в различные классы активов, смешанный фонд может добиться наиболее сбалансированного соотношения риск/доходность.
На какую минимальную сумму я могу приобрести пай?	- До завершения формирования фонда выдача одного инвестиционного пая осуществляется на сумму 1000 руб. При этом, выдача инвестиционных паев при первоначальном приобретении осуществляется только при условии внесения в Фонд денежных средств на сумму не менее 5 000 руб. т.е. пяти паев. В последующем пайщик может приобретать пай на сумму стоимости одного пая, сумма меньшая суммы стоимости одного пая, не принимается.
Что мне необходимо сделать для оформления пая?	- Для начала Вам необходимо ознакомиться с Правилами фонда, которые вы можете получить, приехав к нам, или мы вышлем Вам по электронной почте. После ознакомления с правилами Вам необходимо заполнить бланк заявки на приобретение пая. Заявка принимается только в управляющей компании или агентами, в личном присутствии заявителя или его уполномоченным представителем (на основании доверенности), по почте заявки не принимаются. Выдача инвестиционных паев осуществляется при условии внесения в Фонд денежных средств. Порядок внесения денежных средств в доверительное управление осуществляется путем перечисления денежных средств на банковский счет Фонда или путем внесения наличных денежных средств в кассу управляющей компании. Данная Вами заявка носит безотзывный характер.
Какие документы мне необходимо иметь при себе для оформления заявки на получения пая?	- Документ, удостоверяющий личность, номер лицевого счета (если известен)
Какие сроки действия вкладов?	- Сроки действия инвестиционных паев прекращается в день подачи заявки на погашение инвестиционных паев. Как показывает практика для получения положительного результата лучше всего погашать пай не раньше 6-12 месяцев со дня формирования фонда.
Какие расходы я буду иметь при	- Существует два вида издержек, которые несет пайщик, приобретая пай фонда: Вознаграждение; Надбавка и скидка.

вложении средств в паевой фонд?	<p>Вознаграждение представляет собой плату за услуги компаний, обслуживающих паевой фонд. Оно рассчитывается как процент от среднегодовой стоимости активов пайщика. Вознаграждение взимается пропорциональными долями ежедневно в течение всего года. Таким образом, официальная стоимость пая объявляется с учетом удержанного вознаграждения. В случае нашего Фонда размер вознаграждения составляет: управляющей компании не более - 3,5%; специализированному депозитарию – 0,67%; регистратору – 0,33%; аудитору – 0,38% (с учетом НДС). Надбавка - это форма комиссионного вознаграждения, которое взимает управляющая компания при размещении паев (составляет один процент с учетом НДС, от расчетной стоимости инвестиционного пая). Скидка – это форма комиссионного вознаграждения, которое взимает управляющая компания при погашении инвестиционных паев (составляет 0.98 % от расчетной стоимости пая при подачи заявки на погашение, в срок меньше или равный 180 дням, 0,49% в срок более 180 дней, но менее или равной 365 дням, 0 % в срок более 365 дней), со дня внесения первой приходной записи в реестр владельцем инвестиционных паев об их приобретении. Эти издержки пайщик выплачивает одновременно в полном объеме при приобретении или погашении паев.</p>
Каким образом я буду получать доход?	<p>- Владение паями не предусматривает получения регулярных выплат в виде процентов или дивидендов его владельцу. Доход пайщика складывается из разницы между ценой погашения и ценой приобретения паев. Инвестор может получить доход от своих вложений только в случае продажи принадлежащих ему паев, при условии, что стоимость паев за период владения ими выросла.</p>
В какой валюте я должен вносить деньги?	<p>- Оплата за приобретение пая производится в рублях.</p>
В какие сроки производиться выдача паев?	<p>- В течение трех дней со дня поступления на счет Фонда денежных средств.</p>
Как и где я могу получить информацию о изменении стоимости паев?	<p>- Вы можете просмотреть информацию в Интернете на сайтах информирующих о инвестиционных фондах (www.investfunds.ru, www.stm-invest.ru), а так же позвонив нам по телефону (095) 748-29-75, Вы получите полную информацию о стоимости инвестиционных паев на дату запроса.</p>
Какой подтверждающий документ на владение паями я получу?	<p>- Вы получите выписку из реестра владельцев инвестиционных паев (в управляющей компании или у агента), которая подтверждает Ваше владение инвестиционным паем нашего Фонда. Инвестиционные пай являются именной ценной бумагой, удостоверяющей: Вашу долю в праве собственности на имущество, составляющее Фонд; право требовать от Управляющей компании надлежащего доверительного управления Фондом; право требовать от управляющей компании погашения инвестиционного пая и выплаты денежной компенсации. Инвестиционный пай не является эмиссионной ценной бумагой. Учет прав на инвестиционный пай осуществляется в реестре владельцев инвестиционных паев и на счетах депо депозитариями.</p>

	Прил.1 (8).
Как я могу дополнительно купить пай?	- вам необходимо подать заявку на приобретение паев, количество приобретения паев не ограничено.
Как и когда я могу погасить пай?	- Погашение инвестиционных паев осуществляется после завершения формирования Фонда (срок формирования Фонда с 01 июля 2005 г. по 30 сентября 2005 г. либо ранее, по достижению стоимости имущества фонда 2,5 млн. руб.). Вам необходимо лично или Вашему уполномоченному представителю (на основании доверенности) подать заявку на погашение паев, Управляющей компании или агентам, по почте заявки не принимаются. Сумма денежной компенсации, подлежащей выплате, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на день погашения, уменьшенной на размер скидки, Установленными правилами Фонда. Выплата денежной компенсации осуществляется путем выдачи наличных через кассу Упр. Компании или путем перечисления на банковский счет, указанный в заявке на погашение инвестиционных паев. Срок выплаты в течении 15 дней со дня погашения инвестиционных паев. Прил. 1 (1)
Если Фонд не сформируется?	Если в случае по окончании срока формирования Фонда стоимость имущества оказалось менее 2,5 млн. руб., договор доверительного управления Фондом со всеми владельцами инвестиционных паев прекращает свое действие в соответствии с ФЗ РФ «Об инвестиционных Фондах». Вознаграждения не выплачиваются, а расходы, связанные с доверительным управлением Фондом и прекращением Фондом, не возмещаются. Таким образом, пайщику возвращается сумма пая, за вычетом расходов связанных с размещением паев.
Могу ли я обменять пай одного фонда на другие?	- Да, но после завершения формирования фонда, путем подачи Вами лично или Вашим уполномоченным представителем (на основании доверенности), заявки на обмен инвестиционных паев, которые так же являются паями фонда нашей Управляющей компании. По почте заявки не принимаются. Обмен на пай Фонда другой Управляющей компании не возможен.
Каков процент риска инвестирования в пай?	- Владельцы инвестиционных паев несут риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего Фонд. Согласно законодательству (прил. 1 (1), управляющая компания не может гарантировать доходность вложения в паевой фонд. Как правило, пайщик принимает решение о приобретении паев основываясь на информации о доходности ПИФа за предыдущие периоды. Управляющие компании заинтересованы в том, чтобы добиваться наилучших результатов управления деньгами вкладчиков, поскольку сравнение результатов различных фондов позволяет сделать вывод об уровне их профессионализма. Тем не менее, при вложении средств пайщик должен учитывать, что стоимость пая может как увеличиваться, так и уменьшаться; результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем; государством не гарантируется доходность инвестиций в инвестиционные фонды.
Какие налоги платит пайщик?	- Налог удерживается с величины полученного пайщиком дохода. В свою очередь, доход образуется только в случае погашения паев

	<p>пайщиком. Таким образом, когда пайщик продолжает владеть паями и не продает их, то дохода и, соответственно, налогов не возникает.</p> <p>При погашении паев, в случае, если пайщик - частное лицо, то управляющая компания, как налоговый агент, удерживает с него подоходный налог в размере 13% от величины полученного дохода. В случае, когда пайщиком является юридическое лицо, то налог на прибыль уплачивается им самостоятельно. Прил.1 (12)</p>
Могу ли я как владелец паев влиять на инвестиционную стратегию фонда?	- Нет. Инвестиционная стратегия, или инвестиционная декларация, закреплена в Правилах фонда. Инвестор, приобретая паи фонда, подтверждает свое согласие с Правилами фонда.
Как обеспечена надежность вложений пайщиков?	<p>- Во-первых, защита средств пайщиков обеспечена законодательно. Прил.1 (1)</p> <p>Во-вторых, надежность достигается за счет распределения функций управления и хранения активов, учета прав собственности пайщиков и контроля за операциями между различными компаниями входящими в состав ПИФа.</p> <p>В-третьих, все компании принимающие участие в работе ПИФа, за исключением аудитора, проходят процедуру обязательного государственного лицензирования в Федеральной Службе по Финансовым Рынкам (ФСФР) и находятся под ее постоянным контролем.</p>

При поступлении денег на счет фонда (заявка уже оформлена) цена пая образуется на вечер дня поступления или на предыдущий день?	<p>После завершения формирования паевого инвестиционного фонда стоимость чистых активов такого фонда определяется: стоимость чистых активов открытого паевого инвестиционного фонда - каждый рабочий день;</p> <p>Расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда определяется на дату определения стоимости чистых активов такого фонда путем деления этой стоимости на количество инвестиционных паев, указанное в реестре владельцев инвестиционных паев этого паевого инвестиционного фонда на ту же дату¹</p>
Можно ли использовать в качестве счета для перечисления доходов пластиковую карту ?	Да, можно. В заявлении нужно указать номер карточного счета и название банка.
Если я потеряю выписку из реестра, мои паи пропадут?	Нет, не пропадут. Ведь подтверждением того, что вы владелец своих паев, является запись в реестре. А с ней ничего не случилось.
Целесообразно ли приобретение паев	Безусловно да, потому что одним из основных преимуществ ПИФов по сравнению с альтернативными способами

¹ Постановление ФКЦБ России от 22 октября 2003 г. N 03-42/пс "[О порядке и сроках определения стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов, стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов и расчетной стоимости инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда.](#)"

на относительно незначительные суммы?	инвестирования на фондовом рынке является высокая эффективность инвестирования вне зависимости от объемов инвестирования отдельно взятого пайщика.
Что происходит с паями фонда, если Управляющая компания обанкротилась?	Имущество паевого инвестиционного фонда не является имуществом Управляющей компании. При банкротстве оно не подлежит изъятию и продаже. Кроме того, ценные бумаги, купленные на средства пайщиков, хранятся в спецдепозитарии
Можно ли приобрести дробное количество паев?	Можно, когда фонд уже сформирован. Приобрести можно любое количество паев, но не менее одного, дробное количество рассчитывается с точностью до 7-го знака после запятой.
Дарение, наследование паев	<p>При дарении инвестиционных паев даритель и одаряемый должны оформить передаточное распоряжение и представить его Специализированному регистратору. Если одаряемый не имел лицевого счета в реестре владельцев инвестиционных паев, то он должен предоставить Управляющей компании или Специализированному регистратору пакет необходимых для открытия лицевого счета в реестре пайщиков документов. На основании поданных документов Специализированный регистратор внесет соответствующие изменения в реестр владельцев инвестиционных паев.</p> <p>-----</p> <p>Основанием для перехода прав собственности на паи в результате наследования является оригинал или нотариально заверенная копия свидетельства о праве на наследство. При отсутствии лицевого счета, открытого наследнику как владельцу паев, наследник заполняет и передает Специализированному регистратору анкету зарегистрированного лица, являющуюся основанием для совершения операции открытия лицевого счета наследнику в реестре пайщиков.</p>

Перечень документов для приобретения паев юридическими лицами:	<ol style="list-style-type: none"> 1. Нотариально заверенная копия устава Вашей компании; 2. Решение о назначении исполнительного органа Вашей компании; 3. Нотариально заверенная копия свидетельства о регистрации Вашей компании; 4. Документ, подтверждающий полномочия руководителей компании на данный момент; 5. Нотариально заверенная банковская карточка образцов подписей и печатей; 6. Доверенности, уполномочивающие лиц правом подписи от имени Вашей компании; 7. Полные банковские реквизиты юридического лица (БИК, КПП, ИНН, расчетный счет, корреспондентский счет).
Перечень документов для приобретения паев	<ol style="list-style-type: none"> 1. Нотариально заверенная копия устава Вашей компании; 2. Решение о назначении исполнительного органа Вашей компании;

страховыми компаниями:	<ul style="list-style-type: none"> 3. Нотариально заверенная копия свидетельства о регистрации Вашей компании; 4. Документ, подтверждающий полномочия руководителей компании на данный момент; 5. Нотариально заверенная банковская карточка образцов подписей и печатей; 6. Доверенности, уполномочивающие лиц правом подписи от имени Вашей компании.
Может ли измениться стоимость пая до окончания формирования ПИФа?	Нет, не может

Можно ли продать пай другому лицу?	Возможно. Необходимо в депозитарии,(в котором хранятся пай), оформить передаточное распоряжение на нового владельца. Переход прав собственности будет осуществлен в течении 5 дней.
Можно ли застраховать в какой-нибудь страховой компании от потерь деньги, вложенные в ПИФ?	Компания «СТМ Инвест» не предоставляет услуг по страхованию паев. Возможность страхования данного вида риска нужно оговаривать в страховых компаниях.
Возможно ли взять кредит под пай? Проводить операции РЕПО?	Вопрос возможного получения кредита необходимо рассматривать в банках и кредитных организациях.
Рабочий ли день суббота?	Нет, не рабочий