

Паевые инвестиционные фонды становятся все более популярными

ФИНАНСОВЫЙ ЛИКБЕЗ

«ММ» СОВМЕСТНО с группой компаний «РФЦ» продолжает знакомить читателей с возможностями финансового рынка и принципами работы на нем.

Один из способов эффективно разместить материальные ресурсы — передать свои накопления в управление профессионалам. Индивидуально работать с вашими средствами возмущается только при условии большого стартового капитала, поэтому остается второй вариант — коллективные инвестиции, то есть паевые инвестиционные фонды.

Паевые инвестиционные фонды (ПИФы) появились в России в середине 90-х годов, когда рыночная экономика только зарождалась. В связи с акционированием предприятий и организаций появился фондовый рынок. Тогда лишь единицы знали, что с помощью ценных бумаг можно неплохо зарабатывать. В то время как основная масса населения предпочитала вкладывать свободные деньги в валюту или хранила по привычке в банках, ПИФы приносили хороший доход. За эти годы ПИФы выдержали испытание на прочность, в том числе и дефолт, и подъемы потребительского спроса. Однако сегодня, когда фондовый рынок доказал устойчивость своих позиций, паевые инвестиционные фонды становятся все более популярными. Владельцы сбережений становятся более восприимчивыми к информации о новых способах сохранения и приумножения своих денег.

Паевой инвестиционный фонд — это объединение средств, полученных управляющей компанией от отдельных граждан, в один «денежный мешок», а затем на эти средства управляющая компа-

ния приобретает ценные бумаги или другие активы с целью получения прибыли.

Все средства ПИФа на правах долевой собственности принадлежат только тем, кто вложил в него деньги, а не самой управляющей компании. Для того чтобы вложить свои кровные в ПИФы, вам необходимо купить пай.

Пай — это ценная бумага, которая, прежде всего, дает право на получение вложенных денег и дохода, конечно, в случае, если выросла стоимость активов всего фонда, то есть ценных бумаг или иного имущества, в которые инвестированы средства фонда. Информация о стоимости пая является открытой, поэтому всегда есть возможность определить потенциальный доход в зависимости от того, как изменилась стоимость пая с момента покупки его вами. Почему потенциальный? Потому что, не продав пай, вы не сможете получить свою прибыль.

Каким образом можно заработать с помощью ПИФа?

Основными объектами инвестиций паевых фондов являются акции и облигации российских компаний, кроме того, управляющий может вложить средства в недвижимость, землю, бизнес. Такое разнообразие инструментов дает возможность инвесторам ПИФов инвестировать в различные отрасли российской экономики, размещая свои активы в одном фонде. Таким образом, пай можно считать набором ценных бумаг разных компаний. Как правило, это такие крупные российские компании, как Газпром, Лукойл, Сбербанк, РАО «ЕЭС» и другие. За счет постоянно растущей прибыли компаний растет и стоимость их акций, соответственно дорожает пай. Так и формирует-



ся ваш доход. Задача управляющего грамотно вложить деньги в те компании, которые в ближайшей перспективе будут активно дорожать.

Среди всех категорий паевых фондов наименее рискованными являются фонды облигаций. Объектами инвестиций этих фондов являются высоконадежные инструменты, основными из которых являются облигации. Поэтому по уровню риска вложения в фонды облигаций сопоставимы с банковскими депозитами, а по доходности немного выше. Фонды облигаций подходят для тех инвесторов, кто не

готов рисковать своими вложениями, но при этом в любой момент может вывести вложенные средства с небольшим, но приростом и без потери процентов, как это происходит при досрочном расторжении договора банковского вклада.

Фонды акций наиболее рискованны, так как цены на акции подвержены резким колебаниям, поэтому ожидаемый доход по таким вложениям выше, чем в фондах облигаций. Фонды акций — подходящий инструмент для заинтересованных в потенциально высоком уровне доходов, оценивающих возможные риски

и готовых к долгосрочным вложениям (от 1 года).

Фонды смешанных инвестиций вкладывают средства и в облигации, и в акции, в зависимости от ситуации на рынке, поэтому занимают промежуточное место по доходности и риску между фондами облигаций и фондами акций.

Но каждый инвестор может сам сформировать такой портфель, который бы соответствовал тому уровню риска, который бы его устраивал. Например, вложив часть средств в фонд акций, а часть в фонд облигаций, вы имеете возможность при необходи-

мости вывести часть активов из фонда облигаций с небольшой прибылью и дать средствам в фонде акций поработать на высокий результат.

Поэтому при выборе паевого фонда необходимо учитывать следующее:

выбирайте только надежные управляющие компании — узнайте историю, наличие у нее всех необходимых лицензий;

не кладите яйца в одну корзину — то есть не отдавайте все деньги в один ПИФ, станьте пайщиком разных ПИФов;

прежде всего отдавайте себе отчет, что ПИФ — это не банк, то есть вы можете как заработать, так и потерять, поэтому никогда не отдавайте последние деньги, ведь, несмотря на жесткий контроль, ни государство, ни сама управляющая компания не гарантируют получение дохода. В настоящей статье мы рассказали лишь о самых распространенных ПИФах, но еще существуют и отраслевые паевые фонды, которые тоже очень привлекательны для инвестирования. О них мы расскажем позже.

В Финансовом Центре «РФЦ» вам предложат широкий выбор возможностей для инвестирования, а специалисты с удовольствием ответят на все ваши вопросы.

Ждем вас в «Финансовом центре «РФЦ» по адресу:
ул. Завенягина, 9.
Тел.: 49-34-43,
25-60-26, 25-60-07.

ООО УК «РФЦ-Капитал»
(Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами и паевыми инвестиционными фондами № 21-000-1-00097
выдана ФКЦБ России
24 декабря 2002 года).

Уважаемые родители!

МОУ «Средняя общеобразовательная школа № 37» объявляет набор на 2007–2008 учебный год в 8-е, 9-е, 10-е классы.

Школой и профессиональным лицеем № 13 разработано сетевое взаимодействие по профессиональной подготовке учащихся по специальностям металлургического профиля на базе этого лицея. Преимущество при поступлении в престижный профессиональный лицей № 13 после успешного окончания 9 класса обеспечено.

Учащиеся 10, 11 классов получают начальную профессиональную подготовку по специальностям: «лаборант химического анализа», «слесарь-ремонтник металлургического оборудования».

Учебные предметы по специальностям ведут преподаватели высшей категории ПЛ № 13.

По окончании 11 класса ПЛ № 13 выдает удостоверение по полученной специальности.

Хорошая подготовка даст возможность поступить в вузы города.

Администрация МОУ «СОШ № 37»,
ул. Белинского, 82.

ПИСЬМО В РЕДАКЦИЮ

Выражаем благодарность Халитову Радику Анваровичу за своевременную квалифицированную помощь в нерабочее время. Поздравляем его с Днем медицинского работника.

Семья Хузиных, Романовых.

Протокол оценки, сопоставления и рассмотрения заявок на участие в аукционе

Присутствовали: Шмаков В. И., Мельнов Д. В., Грицай М. Н., Еремин А. А., Цепкин О. В., Алейникова О. А., Малюшина И. Л., Виер Е. В., Танаев А. Н., Ложкин А. Н., Корнев Д. В.

При рассмотрении заявок присутствовало 11 членов аукционной комиссии, что составило 100 % от общего количества членов аукционной комиссии. Заседание правомочно.

Аукционной комиссией рассмотрены следующие заявки на участие в аукционе: Регистрационный номер заявки: 13/06/2007.

Фирменное (полное) наименование и организационно-правовая форма юридического лица: общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Расчетно-фондовый центр».

Местонахождение и почтовый адрес: 455049, Челябинская обл., г. Магнитогорск, ул. Завенягина, д. 9.

Номер контактного телефона: (3519) 24-79-37.

Аукционная комиссия, рассмотрев заявки на участие в аукционе на предмет соответствия заявки на участие в аукционе и участника аукциона требованиям, установленным аукционной документацией, приняла следующее решение:

Допустить к участию в аукционе и признать участниками аукциона следующих участников:

Регистрационный номер заявки: 13/06/2007.

Фирменное (полное) наименование и организационно-правовая форма участника размещения заказа: общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Расчетно-фондовый центр».

Обоснование решения: заявка соответствует требованиям, установленным аукционной документацией.

В соответствии со ст. 25–27 федерального закона № 94-ФЗ от 21.07.2005 г. «О размещении заказов на поставки товаров, выполнение работ, оказание услуг для государственных и муниципальных нужд» признать аукцион несостоявшимся. Аукционная комиссия принимает решение о заключении договора на предоставление услуг маркет-мейкера с единственным участником аукциона: общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Расчетно-фондовый центр».

Результаты голосования конкурсной комиссии: все — «за», единогласно.

Решение принято единогласно.

Председатель комиссии В. И. Шмаков.

Протокол вскрытия аукционной комиссией конвертов с заявками и открытия доступа к поданным в форме электронных документов заявкам

Присутствовали: Шмаков В. И., Мельнов Д. В., Грицай М. Н., Еремин А. А., Цепкин О. В., Алейникова О. А., Малюшина И. Л., Виер Е. В., Танаев А. Н., Ложкин А. Н., Корнев Д. В.

Рассматриваемые вопросы:

1. Вскрытие конверта с заявками.
2. Количество вскрываемых конвертов с заявками.

3. Наличие в заявке сведений и документов, предусмотренных аукционной документацией.

Слушали:

Грицай М. Н. — велась запись на диктофон (запись прилагается). Был вскрыт один конверт с заявкой от ООО «Инвестиционная компания «Расчетно-фондовый центр». Заявок в электронной форме не поступало. Копии заявок прилагаются.

Выступили:

Корнев Д. В. — было констатировано, что сведения в заявке представлены в соответствии с аукционной документацией.

Решили:

1. Организовать работу по подготовке к выбору победителя аукциона.

Вице-президент ООО «Управляющая компания ММК» по финансам и экономике, председатель аукционной комиссии В. И. Шмаков, секретарь М. Н. Грицай.