

ЗАРЕГИСТРИРОВАНО
Московским Главным территориальным
управлением Центрального банка
Российской Федерации
“02” февраля 2010 г.
Регистрационный № 04452527200073

УТВЕРЖДЕНО
Правлением ОАО Банк ЗЕНИТ
16.06.2009 г.
протокол № 24

Заместитель начальника

Председатель Правления
ОАО Банк ЗЕНИТ

_____/_____/

_____/ К.О. Шпигун /

***Общие условия создания
и доверительного управления имуществом
общего фонда банковского управления (ОФБУ)
ОАО Банк ЗЕНИТ
“Тихая гавань”***

г. Москва, 2009

Содержание

1. ПУБЛИЧНАЯ ОФЕРТА	4
1.1. Общие положения	4
1.2. Имущество, передаваемое в Фонд	5
1.3. Доверительный управляющий	6
1.4. Учредители управления	7
1.5. Выгодоприобретатели	7
1.6. Имущество Фонда	8
1.7. Порядок присоединения к Фонду и передачи имущества	8
1.8. Срок действия и порядок исполнения договора доверительного управления	9
1.9. Права и обязанности Учредителей управления и Выгодоприобретателей	9
1.10. Права и обязанности Доверительного управляющего	10
1.11. Порядок выхода из Фонда и уменьшения доли Учредителя в Фонде	12
1.12. Учет долей Учредителей управления	13
1.13. Номинальные Паи	13
1.14. Сертификаты долевого участия	14
1.15. Отчетность Доверительного управляющего и раскрытие информации о Фонде	15
1.16. Вознаграждение и возмещение расходов Доверительного управляющего	18
1.17. Комиссия	18
1.18. Порядок возврата имущества Учредителям доверительного управления и выплаты доходов (прибыли) Выгодоприобретателям	19
1.19. Перевод имущества из Фонда в Другой фонд	20
1.20. Оценка стоимости активов Фонда	21
1.21. Учет и условия хранения активов Фонда	22
1.22. Прекращение Фонда	23
1.23. Изменение условий	23
1.24. Список филиалов и офисов	24
2. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ	28
2.1. Цели доверительного управления имуществом Фонда	28
2.2. Инвестиционная политика	28
2.2.1. Объекты инвестирования	28

2.3. Требования к структуре инвестиций	29
2.3.1. Обязательные лимиты	29
2.3.2. Качество инвестиционных инструментов	30
2.3.3. Использование производных финансовых инструментов	30
2.3.4. Инвестиции в валютные ценности	30
2.3.5. Предельный стоимостной объем имущества Фонда	30
2.4. Управление инвестициями	30
2.4.1. Тактика управления портфелем	30
2.4.2. Новые эмиссии	31
2.5. Структура активов	31
2.5.1. Распределение портфеля по видам инструментов	31
2.5.2. Распределение портфеля по отраслям	32
Приложения	33

1. ПУБЛИЧНАЯ ОФЕРТА

1.1. Общие положения

Настоящим ОАО Банк ЗЕНИТ (далее - Доверительный управляющий) объявляет о создании общего фонда банковского управления ОАО Банк ЗЕНИТ «Тихая гавань» (далее - Фонд) и предлагает всем заинтересованным лицам, соответствующим указанным ниже критериям, заключить договор доверительного управления имуществом на условиях, в порядке и в сроки, указанные в настоящей Публичной оферте (далее - Оферта), а также в Инвестиционной декларации Фонда, являющейся неотъемлемой частью настоящей Оферты.

Настоящая Оферта должна рассматриваться как публичная и имеющая обязательную силу в соответствии со статьями 426 и 437 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Фонд учреждается на основе положений глав 16, 27, 28 (часть первая), главы 53 (часть вторая) Гражданского кодекса Российской Федерации, статей 5 и 6 Федерального закона «О банках и банковской деятельности», статьи 5 главы 2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», Инструкции «О порядке осуществления операций доверительного управления и бухгалтерском учете этих операций кредитными организациями Российской Федерации» № 63, утвержденной приказом Банка России от 2.07.1997 № 02-287 (в ред. Указаний ЦБ РФ от 25.05.1998 № 237-У, от 23.03.2001 № 938-У, с изменениями, внесенными Указанием ЦБ РФ от 18.05.1999 № 559-У), а также Приказа ФСФР России от 03.04.2007 № 07-37/пз-н «Об утверждении порядка осуществления деятельности по управлению ценными бумагами».

В настоящей Оферте применены следующие понятия:

- **Период Первичного присоединения** - период времени длительностью 30 календарных дней, начиная с даты опубликования настоящей Оферты, зарегистрированной в Банке России, в средствах массовой информации, в течение которого Учредители управления имеют право подавать Заявки на передачу имущества в Фонд.
- **Другой фонд** – общий фонд банковского управления, доверительное управление имуществом которого осуществляет Доверительный управляющий, общими условиями создания и доверительного управления имуществом которого предусмотрены возможность перевода имущества в любой другой фонд под управлением Доверительного управляющего, прием денежных средств в который осуществляется в той же валюте, что и в Фонд, и возможность присоединения к Другому фонду на дату получения Доверительным управляющим Заявки на перевод имущества из Фонда в Другой фонд.
- **Расчетный документ** – платежное поручение, оформляемое Учредителем управления (физическим или юридическим лицом) к своему банковскому счету в соответствии с требованиями Положения Банка России от 03.10.2002 № 2-П «О безналичных расчетах в Российской Федерации», или заявление на перечисление денежных средств, оформляемое Учредителем управления – физическим лицом по форме приложения № 6а к настоящей Публичной оферте.

1.2. Имущество, передаваемое в Фонд

Учредитель доверительного управления (далее - Учредитель управления) передает в Фонд денежные средства в валюте Российской Федерации в сумме, указанной в Заявке на передачу имущества в Фонд (приложения № 1а, № 1б).

При переводе имущества из Другого фонда в Фонд Учредитель управления передает в Фонд денежные средства в сумме, рассчитанной в соответствии с общими условиями создания и доверительного управления имуществом Другого фонда, за вычетом налоговых платежей, удерживаемых Доверительным управляющим в соответствии с действующим налоговым законодательством, и сумм дохода, выплачиваемых Выгодоприобретателю (при наличии Выгодоприобретателя, отличного от Учредителя управления).

Минимальная сумма, передаваемая в Фонд, равна 1 000 (одна тысяча) рублей Российской Федерации.

Учредитель управления должен оформить Расчетный документ на перевод денежных средств со своего банковского счета на счет Доверительного управляющего в течение трех рабочих дней с даты подачи Заявки на передачу имущества в Фонд или в течение шести рабочих дней с даты подачи заявки на перевод имущества из Другого фонда в Фонд (если общими условиями Другого фонда не предусмотрено иное) согласно разделу 1.7 настоящей Оферты.

Договор доверительного управления считается заключенным с даты поступления денежных средств на соответствующий счет Доверительного управляющего.

В случае поступления денежных средств на счет Доверительного управляющего в срок, превышающий восемь рабочих дней, следующих за днем подачи Учредителем управления Заявки на передачу имущества в Фонд, или в срок, превышающий одиннадцать рабочих дней с даты подачи заявки на перевод имущества из Другого фонда в Фонд, договор доверительного управления считается незаключенным, а перевод имущества из Другого фонда в Фонд несостоявшимся. При этом Доверительный управляющий обязуется вернуть Учредителю управления поступившие позже установленного настоящей Офертой срока денежные средства в течение 2-х рабочих дней с даты их поступления на счет Доверительного управляющего.

При принятии решения о передаче имущества в доверительное управление в Фонд Учредители управления должны принять во внимание следующие риски, которые могут возникнуть в процессе доверительного управления имуществом:

1. Риски ликвидности и снижения капитала Фонда, которые включают:

- страновой риск и риск неперевода средств;
- рыночный риск.

Имущество, переданное в доверительное управление, является средствами инвестирования в объекты доверительного управления, приобретаемые Доверительным управляющим в интересах Учредителя управления или указанного им Выгодоприобретателя. Стоимость объектов доверительного управления подвержена риску в связи с движением рыночных цен. Изменение рыночных цен происходит по причинам, которые не зависят от Доверительного управляющего;

- процентный риск.

Процентный риск связан с влиянием на объекты доверительного управления неблагоприятного изменения рыночных процентных ставок. Этот риск находит свое отражение как в получаемых доходах, так и в стоимости активов, обязательств, отражаемых по счетам доверительного управления. При этом процентный риск включает:

а) риск переоценки, возникающий из-за разрыва в срочности активов и пассивов (при фиксированных ставках), а также из-за несимметричной переоценки при разных видах применяемой ставки (плавающей либо фиксированной) по активам Фонда, с одной стороны, и обязательствам - с другой;

б) риск, связанный с неверным прогнозом кривой доходности (ее наклона и формы);

в) базисный риск, связанный с несовершенной корреляцией при корректировке получаемых и уплачиваемых процентов, по ряду инструментов, которые при прочих равных условиях имеют сходные ценовые характеристики;

г) опционный риск, связанный с тем, что многие активы и обязательства прямо или косвенно включают возможность выбора одного из нескольких вариантов завершения операции;

- риск потери ликвидности.

Риск потери ликвидности связан с возможным дефицитом ликвидных средств на счетах Доверительного управляющего для исполнения своих обязательств. По некоторым инструментам риск потери ликвидности может возникнуть вследствие несвоевременного или неполного исполнения перед Доверительным управляющим обязательств контрагентами;

- операционный риск.

Важнейшие виды операционных рисков связаны с нарушениями процесса внутреннего контроля и управления Доверительного управляющего. Доверительный управляющий будет принимать все необходимые меры для предотвращения финансовых потерь вследствие ошибок, мошенничества сотрудников, а также превышения дилерами или другими работниками своих полномочий или исполнения своих обязанностей с нарушением принятых стандартов деятельности, этических норм либо разумных пределов риска.

Другие аспекты операционного риска включают существенные сбои в операционной системе, например, в случае пожара или стихийных бедствий;

- правовой риск.

Управление имуществом, полученным в доверительное управление, связано с изменениями действующего законодательства РФ, принятием Банком России и органами исполнительной власти нормативных актов, которые могут повлечь за собой и риск обесценивания активов или увеличения обязательств.

- иные существенные риски.

Перечень рисков, описанных в настоящих Общих условиях Фонда, не является исчерпывающим и включает в себя как факторы, описанные в настоящем пункте, так и любые иные аналогичные факторы и риски, включая иные риски, признаваемые Учредителем управления и Доверительным управляющим.

1.3. Доверительный управляющий

Генеральная банковская лицензия № 3255, дающая право на осуществление деятельности по доверительному управлению имуществом в соответствии со статьей 6 Федерального закона «О банках и банковской деятельности», выдана Центральным банком Российской Федерации 02 октября 2002 г. без ограничения срока действия.

Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление:

- брокерской деятельности № 177-02954-100000 выдана Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг 27 ноября 2000 г., лицензия выдана без ограничения срока действия;
- дилерской деятельности № 177-03058-010000 выдана Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг 27 ноября 2000 г., лицензия выдана без ограничения срока действия;
- деятельности по управлению ценными бумагами №177-03132-001000 выдана Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг 27 ноября 2000 г., лицензия выдана без ограничения срока действия;

- депозитарной деятельности № 177-03434-000100 выдана Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг 04 декабря 2000 г., лицензия выдана без ограничения срока действия;

Основной государственный регистрационный номер: 1027739056927, запись о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 09 августа 2002 года.

Наименование регистрирующего органа: Межрайонная инспекция МНС России № 39 по г. Москве.

Место нахождение: Российская Федерация, 129110, г. Москва, Банный переулок, дом 9.

Дополнительная информация о Доверительном управляющем указана в Проспекте управляющего, опубликованном на официальном сайте Доверительного управляющего www.zenit.ru (далее – Сайт).

В соответствии с условиями учреждения Фонда, указанными в настоящей Публичной оферте, Доверительный управляющий принимает на себя обязательства за вознаграждение в течение срока существования Фонда осуществлять управление переданным в его владение имуществом, принадлежащим Учредителям управления Фонда на правах собственности, в интересах Учредителей управления Фонда или иных лиц, указанных Учредителями управления Фонда, - Выгодоприобретателей Фонда.

1.4. Учредители управления

Учредителями управления могут быть любые юридические и физические лица, заключившие с Доверительным управляющим договор доверительного управления в порядке и на условиях, зафиксированных в настоящей Оферте.

Учредителями управления могут быть только собственники имущества.

1.5. Выгодоприобретатели

Выгодоприобретателями (далее - Выгодоприобретатели) могут быть Учредители управления или лица, указанные Учредителями управления, в порядке, предусмотренном в настоящей Оферте.

Запись о лице, назначенном Учредителем управления в качестве Выгодоприобретателя, делается в сертификате долевого участия. Учет Выгодоприобретателей ведется Доверительным управляющим в реестре Выгодоприобретателей.

Выгодоприобретатель имеет право на часть доходов Фонда, приходящуюся на соответствующую долю имущества Учредителя управления, его назначившего.

Учредитель управления имеет право в любое время назначить иного Выгодоприобретателя по своей доле в Фонде, на основании письменного заявления в свободной форме, путем переоформления сертификата долевого участия (приложение № 4) с указанием соответствующего лица, о чем Доверительным управляющим делается соответствующая запись в реестре Выгодоприобретателей.

Доверительный управляющий может вносить изменения в настоящие Общие условия и Инвестиционную декларацию Фонда без согласия Выгодоприобретателя, в случае, если Выгодоприобретателем является третье лицо.

1.6. Имущество Фонда

Имущество Фонда состоит из объединяемого на праве общей долевой собственности имущества физических и юридических лиц - Учредителей управления, передаваемого в доверительное управление Доверительному управляющему, а также имущества, приобретаемого Доверительным управляющим при осуществлении доверительного управления.

1.7. Порядок присоединения к Фонду и передачи имущества

Присоединение к Фонду происходит путем присоединения каждого Учредителя управления к договору доверительного управления, условия которого определены настоящей Офертой.

Присоединение к договору доверительного управления происходит в порядке, предусмотренном статьями 428, 436 и 437 Гражданского кодекса Российской Федерации, путем акцептования каждым Учредителем управления настоящей Оферты в порядке, определенном настоящей Офертой.

Акцептование настоящей Оферты производится путем подачи Учредителем управления письменной Заявки на передачу имущества в Фонд по форме приложения № 1а, № 1б и передачи Учредителем управления имущества в Фонд в порядке, предусмотренном настоящей Офертой, или путем подачи Учредителем управления заявки на перевод имущества из Другого фонда в Фонд и передачи Учредителем управления имущества в Фонд в порядке, предусмотренном настоящей Офертой. Форма Заявки на передачу имущества в Фонд является неотъемлемой частью настоящей Оферты (приложения № 1а, № 1б). Все Заявки носят безотзывный характер. Передача денежных средств осуществляется согласно разделу 1.2 настоящей Оферты. Акцептование настоящей Оферты также производится путем подписания новым Учредителем управления заявления о переоформлении сертификата долевого участия (приложение № 5).

Присоединение к Фонду на иных условиях не допускается.

Заявки на передачу имущества в Фонд или заявки на перевод имущества из Другого фонда в Фонд принимаются Доверительным управляющим через головной офис, дополнительные офисы и филиалы, список и адреса которых указаны в разделе 1.24 настоящей Оферты, а также через агентов, списки которых публикуются на Сайте. Изменение реквизитов головного офиса, дополнительных офисов, филиалов и агентов также публикуются на Сайте.

Списки дополнительных офисов и филиалов, открытых после регистрации настоящей Оферты, а также списки агентов, договоры с которыми были заключены после регистрации настоящей Оферты и через которые принимаются Заявки на передачу имущества в Фонд или заявки на перевод имущества из Другого фонда в Фонд, публикуются на Сайте Доверительным управляющим.

Основанием для отказа в приеме Заявки на передачу имущества в Фонд/заявки на перевод имущества из Другого фонда в Фонд является нарушение установленной формы Заявки, превышение зафиксированного в Инвестиционной декларации Фонда предельного стоимостного объема имущества в Фонде.

1.8. Срок действия и порядок исполнения договора доверительного управления

Настоящий договор доверительного управления имуществом Фонда заключается на срок до 31 декабря 2013 года.

Если за шесть месяцев до истечения срока действия настоящего договора любая из сторон не объявит о желании расторгнуть договор, то настоящий договор доверительного управления имуществом Фонда считается продленным на настоящих условиях на каждые следующие пять лет.

Любой Учредитель управления Фонда имеет право в любое время в индивидуальном порядке досрочно отказаться от исполнения настоящей Оферты, уведомив Доверительного управляющего не позднее чем за 10 (десять) рабочих дней до даты одностороннего отказа, путем подачи Заявки на возврат имущества из Фонда (приложения № 2а, № 2б) и получить денежный эквивалент стоимости доли принадлежащего ему имущества в общем имуществе Фонда в порядке, изложенном в разделе 1.11 настоящей Оферты. В случае получения Доверительным управляющим Заявки на возврат имущества из Фонда (приложения № 2а, № 2б) договор продолжает действовать в отношении остальных Учредителей управления Фонда, не подавших такого заявления.

1.9. Права и обязанности Учредителей управления и Выгодоприобретателей

Учредители управления Фонда обязаны соблюдать порядок, сроки и условия передачи имущества, порядок выхода из Фонда и иные требования, установленные настоящей Офертой.

Учредители управления обязаны в течение 3 (трех) рабочих дней сообщать в письменной форме Доверительному управляющему обо всех изменениях своих реквизитов и реквизитов Выгодоприобретателей.

Учредители управления обязаны информировать Доверительного управляющего в случае отчуждения третьему лицу своей доли в имуществе Фонда, и сообщать реквизиты лица, в пользу которого произведено отчуждение, не позднее чем через два рабочих дня после заключения гражданско-правовой сделки с лицом, в пользу которого отчуждается доля данного Учредителя управления в имуществе Фонда. В этом случае Учредитель управления направляет Доверительному управляющему письменное заявление о переоформлении сертификата долевого участия (приложение № 5) с указанием в заявлении основания для вступления в Фонд нового лица в качестве Учредителя управления (реквизиты договора и т. д.). Указанное заявление подписывается Учредителем управления и лицом, выступающим в качестве нового Учредителя управления.

Учредители управления обязаны уплатить Доверительному управляющему вознаграждение, предусмотренное настоящей Офертой, а также возместить расходы Доверительного управляющего, понесенные им в процессе осуществления доверительного управления имуществом, в случаях и в порядке, предусмотренных настоящей Офертой.

Учредители управления Фонда и Выгодоприобретатели имеют право получать отчеты Доверительного управляющего в порядке, предусмотренном в разделе 1.15 настоящей Оферты.

1.10. Права и обязанности Доверительного управляющего

Доверительный управляющий обязан осуществлять доверительное управление имуществом, составляющим Фонд, строго в соответствии с настоящей Офертой, нормативными актами Банка России, органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и иными законодательными актами Российской Федерации.

Доверительный управляющий имеет право осуществлять деятельность по доверительному управлению имуществом Фонда от своего имени. При осуществлении доверительного управления имуществом Фонда Доверительный управляющий, выступая от своего имени, обязан указывать, что действует в качестве Доверительного управляющего, путем добавления в документах после своего наименования пометки «Д.У.».

Доверительный управляющий обязан осуществлять доверительное управление имуществом Фонда исключительно в интересах Учредителей управления Фонда и Выгодоприобретателей. Доверительный управляющий не вправе совершать следующие операции:

- приобретать объекты, не указанные в Инвестиционной декларации;
- совершать сделки, в результате которых будут нарушены требования действующего законодательства по доверительному управлению;
- безвозмездно отчуждать имущество, составляющее Фонд;
- использовать имущество, составляющее Фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением имуществом Фонда, и обязательств третьих лиц;
- приобретать за счет денежных средств, находящихся у него в доверительном управлении, ценные бумаги, выпущенные им или его аффилированными лицами, за исключением ценных бумаг, включенных в котировальные списки фондовых бирж;
- совершать иные действия, запрещенные настоящей Офертой и действующим законодательством Российской Федерации.

Доверительный управляющий обязан при принятии от Учредителя управления Заявки на передачу имущества в Фонд/заявки на перевод имущества из Другого фонда в Фонд предоставить Учредителю управления реквизиты счета Доверительного управляющего, необходимые для перевода денежных средств в Фонд.

Доверительный управляющий обязан выдать каждому Учредителю управления Фонда сертификат долевого участия, подтверждающий общую сумму внесенного имущества в валюте Российской Федерации и долю Учредителя управления в Фонде, в порядке и форме, предусмотренной настоящей Офертой.

Доверительный управляющий обязан **ежедневно** (за исключением выходных и праздничных дней) определять стоимость чистых активов Фонда и размер денежного эквивалента Номинального Пая.

Доверительный управляющий обязан перечислять в случаях и в порядке, предусмотренном разделом 1.18 настоящей Оферты, доходы от управления имуществом Учредителям управления, либо назначенным ими Выгодоприобретателям.

Доверительный управляющий обязан предоставлять Учредителям управления Фонда и Выгодоприобретателям отчеты, а также раскрывать информацию о Фонде, в порядке, предусмотренном разделом 1.15 настоящей Оферты.

Доверительный управляющий обязуется принимать все необходимые меры для предотвращения возможного возникновения риска потери имущества и других рисков, указанных в разделе 1.2 настоящей Оферты.

Доверительный управляющий, в соответствии с «Порядком осуществления деятельности по управлению ценными бумагами», утвержденным Приказом ФСФР России от 03.04.2007 № 07-37/пз-н, обязан при акцептовании Учредителем управления настоящей Оферты ознакомить Учредителя управления с содержанием следующих документов:

- Проспекта Доверительного управляющего;
- Декларации о рисках доверительного управления;
- Методики оценки стоимости объектов доверительного управления

(вместе в дальнейшем именуемые - **Документы**). Факт ознакомления с Документами подтверждается подписью Учредителя управления на Документах.

Документы публикуются Доверительным управляющим на Сайте.

Доверительный управляющий обязан информировать Учредителя управления обо всех изменениях, внесенных в Проспект Доверительного управляющего, путем размещения измененного Проспекта Доверительного управляющего на Сайте не позднее 10 (десяти) рабочих дней с момента внесения изменений.

При осуществлении управления ценными бумагами, составляющими имущество Фонда, Доверительный управляющий имеет право совершать любые сделки с ценными бумагами, приобретенными во время осуществления доверительного управления, а также осуществлять все права, удостоверенные этими ценными бумагами в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

Доверительный управляющий имеет право на вознаграждение в соответствии с разделом 1.16 настоящей Оферты.

Доверительный управляющий имеет право на возмещение необходимых расходов, произведенных в связи с доверительным управлением имуществом Фонда, за счет имущества, составляющего Фонд.

Доверительный управляющий не имеет права отвечать по своим долгам имуществом Фонда.

Доверительный управляющий вправе приобретать в процессе деятельности по управлению ценными бумагами ценные бумаги иностранных эмитентов, в том числе ценные бумаги иностранных государств, только в случае соблюдения одного из следующих условий:

- ценные бумаги иностранных эмитентов допущены к обращению на территории Российской Федерации в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и/или;
- ценные бумаги иностранных эмитентов прошли процедуру листинга на фондовых биржах, находящихся на территории государств, с государственными органами которых, осуществляющими контроль на рынке ценных бумаг, федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг заключены соглашения о взаимодействии и обмене информацией;
- ценные бумаги иностранных эмитентов прошли процедуру листинга на фондовых биржах и права управляющего на такие ценные бумаги иностранных эмитентов учитываются лицами, осуществляющими депозитарную деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Ответственность Доверительного управляющего

За неисполнение или ненадлежащее исполнение своих обязательств в рамках настоящей Оферты Доверительный управляющий несет ответственность, предусмотренную действующим законодательством Российской Федерации.

Под обстоятельствами непреодолимой силы, включая, но не исчерпывая, понимаются чрезвычайные и непреодолимые при данных условиях обстоятельства, возникшие после заключения договора доверительного управления: наводнение, пожар, землетрясение и другие явления природы, а также война, военные действия, акты или действия государственных органов и т.д. При наступлении вышеуказанных обстоятельств непреодолимой силы, препятствующих исполнению условий настоящей Оферты, договор может быть расторгнут по соглашению Сторон с проведением взаиморасчетов. При этом Стороны обязуются произвести все взаиморасчеты в течение 10 (десяти) дней с момента прекращения договора.

1.11. Порядок выхода из Фонда и уменьшения доли Учредителя в Фонде

Выход Учредителя управления из Фонда производится исключительно путем подачи Учредителем управления письменной Заявки на возврат имущества из Фонда установленной формы и оригинала ранее выданного сертификата долевого участия или заявления о переоформлении сертификата долевого участия и оригинала ранее выданного сертификата долевого участия в случае отчуждения Учредителем управления Фонда третьему лицу своей доли в имуществе Фонда, а также путем подачи Учредителем управления Заявки на перевод имущества из Фонда в Другой фонд (приложение № 6, № 7) и оригинала ранее выданного сертификата долевого участия.

Уменьшение доли Учредителя управления производится исключительно путем подачи Учредителем управления письменной Заявки на возврат имущества из Фонда установленной формы или Заявки на перевод имущества из Фонда в Другой фонд установленной формы, а также оригинала ранее выданного сертификата долевого участия.

Форма Заявки на возврат имущества из Фонда (приложения № 2а, № 2б), Заявки на перевод имущества из Фонда в Другой фонд (приложение № 6, № 7) являются неотъемлемой частью настоящей Оферты. Все заявки носят безотзывный характер.

Частичный возврат имущества из Фонда, а также перевод части имущества из Фонда в Другой фонд сопровождается переоформлением Доверительным управляющим сертификата долевого участия на оставшуюся часть имущества (приложение № 4) в порядке, предусмотренном настоящей Офертой.

В момент полного или частичного возврата имущества Учредителя управления из Фонда ему выплачивается сумма, соответствующая стоимости доли возвращаемого имущества в Фонде, рассчитанная в соответствии с разделом 1.13 настоящей Оферты.

В случае полного или частичного перевода имущества Учредителя управления из Фонда в Другой фонд Учредителю управления возвращается сумма, соответствующая стоимости доли переводимого имущества в Фонде, рассчитанная в соответствии с разделами 1.13, 1.18, 1.19 настоящей Оферты, для последующего перевода в Другой фонд.

Заявки на возврат имущества из Фонда/ Заявки на перевод имущества из Фонда в Другой фонд принимаются Доверительным управляющим в любой рабочий день после окончания **периода Первичного присоединения** независимо от срока фактического нахождения имущества в Фонде.

Заявки на возврат имущества из Фонда, Заявки на перевод имущества из Фонда в Другой фонд, сертификаты долевого участия и заявления о переоформлении сертификата долевого участия в случае отчуждения Учредителем управления третьему лицу своей доли в имуществе Фонда, принимаются Доверительным управляющим через головной офис, дополнительные офисы и филиалы, список и адреса которых указаны в разделе 1.24 настоящей Оферты, а также через агентов, списки которых публикуются на Сайте. Изменение реквизитов головного офиса, дополнительных офисов, филиалов и агентов также публикуются на Сайте.

Списки дополнительных офисов и филиалов, открытых после регистрации настоящей Оферты, а также списки агентов, договоры с которыми были заключены после регистрации настоящей Оферты и через которых осуществляется прием Заявок на возврат имущества из Фонда, Заявок на перевод имущества из Фонда в Другой фонд, сертификатов долевого участия и заявлений о переоформлении сертификата долевого участия в случае отчуждения Учредителем управления третьему лицу своей доли в имуществе Фонда, публикуются Доверительным управляющим на Сайте.

Заявки на возврат имущества из Фонда или Заявки на перевод имущества из Фонда в Другой фонд, или заявления о переоформлении сертификата долевого участия в случае отчуждения Учредителем управления Фонда третьему лицу своей доли в имуществе Фонда принимаются Доверительным управляющим только в размере, не превышающем доли Учредителя управления в Фонде, выраженной в Номинальных Паях, на день подачи им Заявки на возврат имущества из Фонда / Заявки на перевод имущества из Фонда в Другой фонд / заявления о переоформлении сертификата долевого участия Доверительному управляющему.

1.12. Учет долей Учредителей управления

Доверительный управляющий ведет учет долей Учредителей управления Фонда в общем имуществе и доходах Фонда в соответствии с процедурами и принципами, изложенными в настоящем разделе и разделах 1.13, 1.14 и 1.19 настоящей Оферты.

Для ведения учета переданного имущества Доверительный управляющий открывает каждому Учредителю управления Фонда лицевой счет в соответствии с правилами ведения бухгалтерского учета, установленными Банком России, номер лицевого счета указывается в сертификате долевого участия, выдаваемом Учредителю управления. Каждый Учредитель управления Фонда может иметь только один лицевой счет.

1.13. Номинальные Паи

Для расчета доли каждого Учредителя управления в совокупном имуществе и доходах Фонда Доверительный управляющий ведет реестр Учредителей управления, в котором отражает долю каждого Учредителя управления в учетных единицах - Номинальных Паях. Доля имущества Учредителя управления, переданного в доверительное управление в Фонд, может выражаться любым, в том числе дробным, числом Номинальных Паев с точностью до девятого знака после запятой.

Номинальные Паи настоящего Фонда служат исключительно для целей учета долей Учредителей управления Фонда, не являются ценными бумагами и не могут быть предметом гражданско-правовых сделок.

Число Номинальных Паев Учредителя управления Фонда определяется в момент передачи им имущества в Фонд и пересчитывается всякий раз при частичном изъятии имущества указанным Учредителем управления Фонда.

В течение **периода Первичного присоединения** к Фонду число Номинальных Паев Учредителя управления Фонда определяется как отношение суммы передаваемых в Фонд денежных средств в валюте Российской Федерации к начальному денежному эквиваленту Номинального Пая.

Начальный денежный эквивалент Номинального Пая установлен в сумме 30 000 (тридцать тысяч) рублей Российской Федерации и остается неизменным в течение **периода Первичного присоединения**.

По окончании **периода Первичного присоединения** денежный эквивалент Номинального Пая рассчитывается Доверительным управляющим ежедневно (за исключением выходных и праздничных дней) как отношение стоимости чистых активов Фонда, определяемой в соответствии с правилами раздела 1.20 настоящей Оферты, к суммарному количеству Номинальных Паев, учтенных за всеми Учредителями управления в реестре на окончание текущего рабочего дня.

Рассчитанный вышеуказанным образом денежный эквивалент Номинального Пая используется при расчете доли вновь присоединившихся Учредителей управления Фонда в течение текущего рабочего дня.

При частичном изъятии Учредителем управления своего имущества из Фонда число учтенных за Учредителем управления Номинальных Паев в реестре Учредителей управления уменьшается на величину Номинальных Паев, указанных в Заявке на возврат имущества из Фонда. Стоимость имущества, возвращаемого Учредителю управления, рассчитывается исходя из денежного эквивалента Номинального Пая, рассчитанного по результатам текущего рабочего дня.

Количество Номинальных Паев, учитываемых Доверительным управляющим за Учредителем управления Фонда в реестре Учредителей управления, отражается в сертификате долевого участия, выдаваемом Учредителю управления Фонда.

1.14. Сертификаты долевого участия

В подтверждение факта передачи имущества в Фонд, а также для определения величины доли Учредителя управления в имуществе Фонда Доверительный управляющий предоставляет каждому Учредителю управления Фонда именной сертификат долевого участия.

Сертификат долевого участия не является имуществом и не может быть предметом сделок купли-продажи и иных сделок.

Сертификат долевого участия выписывается на Учредителя управления Фонда и может быть переоформлен Доверительным управляющим на другое лицо в порядке, предусмотренном настоящей Офертой. При этом лицо, на которое сертификат долевого участия будет переоформлен, считается акцептовавшим настоящую Оферту.

Сертификат долевого участия (приложение № 4) выписывается на Учредителя управления в течение 30 (тридцать) календарных дней после фактической передачи имущества в Фонд.

Сертификат долевого участия (приложение № 4) переоформляется в течение 30 (тридцать) календарных дней по следующим основаниям:

- в случае частичного возврата Учредителю управления имущества из Фонда;
- в случае выхода Учредителя управления и передачи им доли в Фонде третьему лицу на основании гражданско-правовой сделки;
- в случае частичного перевода имущества из Фонда в Другой фонд;
- в случае назначения Учредителем управления иного Выгодоприобретателя в соответствии с разделом 1.5 настоящей Оферты;
- в случае изменения данных Учредителя управления или Выгодоприобретателя, включенных в сертификат долевого участия (Ф.И.О., паспортные данные физического лица; наименование, регистрационные данные, ИНН юридического лица и т. д.), на основании письменного заявления Учредителя управления.
- в случаях наследования доли имущества Учредителя управления в Фонде.

В случае утраты Учредителем управления сертификата долевого участия Доверительный управляющий оформляет дубликат сертификата долевого участия на основании заявления Учредителя управления в дату получения данного заявления.

При отчуждении третьему лицу своей доли в имуществе Фонда Учредитель управления обязан не позднее чем через два рабочих дня после заключения гражданско-правовой сделки предоставить Доверительному управляющему надлежащим образом заверенный документ (договор купли-продажи, договор дарения или иной договор, соответствующий требованиям действующего законодательства Российской Федерации), на основании которого произведено отчуждение, сертификат долевого участия и заявление о переоформлении сертификата долевого участия по утвержденной типовой форме (приложение № 5). Третье лицо приобретает права Учредителя управления с момента, когда был заключен договор в соответствии с условиями которого такому третьему лицу была отчуждена доля в имуществе Фонда Учредителем управления.

На основании полученных документов в дату их получения Доверительный управляющий делает соответствующие записи в реестре Учредителей управления Фонда и переоформляет сертификат долевого участия на нового Учредителя управления.

Сертификат долевого участия оформляется по форме, установленной в приложении № 4, являющегося неотъемлемой частью настоящей Оферты.

1.15. Отчетность Доверительного управляющего и раскрытие информации о Фонде

Доверительный управляющий предоставляет Учредителю управления/Выгодоприобретателю Фонда ежеквартальный отчет не позднее 15 рабочих дней после окончания каждого календарного квартала по форме приложения 3 к настоящей Оферте (далее – Ежеквартальный Отчет).

По письменному запросу Учредителя управления/Выгодоприобретателя Доверительный управляющий обязан предоставлять отчет на дату, указанную в запросе, а если такая дата не указана – на дату получения запроса Доверительным управляющим, способом, указанным в запросе, не позднее 10 рабочих дней с даты получения запроса. Отчет по письменному запросу Учредителя управления/Выгодоприобретателя направляется Доверительным управляющим посредством нешифрованной электронной почты, если иной способ предоставления отчета не указан в письменном запросе Учредителя управления/Выгодоприобретателя. Отчет по письменному запросу Учредителя управления/Выгодоприобретателя, направленный посредством

нешифрованной электронной почты, считается полученным, если в течение 20 календарных дней с даты его отправки Доверительный управляющий не получил письменного уведомления от Учредителя управления/Выгодоприобретателя о неполучении Отчета. Уведомление о факте неполучения указанного отчета рассматривается как повторное направление запроса. Отсутствие уведомления о неполучении такого отчета от Учредителя управления/Выгодоприобретателя в указанный срок рассматривается Доверительным управляющим как подтверждение получения отчета Учредителем управления/Выгодоприобретателем.

Ежеквартальный Отчет Доверительного управляющего направляется Учредителю управления/Выгодоприобретателю посредством нешифрованной электронной почты на электронный адрес, указанный в Заявке на передачу имущества в Фонд (приложения № 1а, № 1б), либо в заявлении о переоформлении сертификата долевого участия (приложение № 5), либо заявке на перевод имущества из Другого фонда в Фонд, либо по письменному запросу Учредителя управления/Выгодоприобретателя передается Учредителю управления/Выгодоприобретателю лично/через надлежащим образом уполномоченного представителя как в головном офисе, дополнительных офисах, филиалах Доверительного управляющего, так и через агентов, список которых указан на Сайте Доверительного управляющего. Подтверждением получения Учредителем управления/Выгодоприобретателем Ежеквартального Отчета будет являться расписка уполномоченного лица Учредителя управления/Выгодоприобретателя на копии Ежеквартального Отчета (с указанием вход. номера, даты, скрепленное соответствующей печатью/штампом, либо подписью Учредителя управления/Выгодоприобретателя).

В случае направления Ежеквартального Отчета посредством нешифрованной электронной почты Учредитель управления/Выгодоприобретатель обязан не позднее последнего календарного дня месяца, следующего за отчетным кварталом, уведомить Доверительного управляющего о неполучении Ежеквартального Отчета по электронной почте, письменно или лично. В этом случае в день получения от Учредителя управления/Выгодоприобретателя уведомления Ежеквартальный Отчет направляется повторно на электронный адрес Учредителя управления/Выгодоприобретателя, указанный в Заявке на передачу имущества в Фонд (приложения № 1а, № 1б), либо в заявлении о переоформлении сертификата долевого участия (приложение № 5), либо заявке на перевод имущества из Другого фонда в Фонд. Отсутствие уведомления о неполучении Ежеквартального Отчета от Учредителя управления/Выгодоприобретателя в указанный срок рассматривается Доверительным управляющим как подтверждение получения Ежеквартального Отчета Учредителем управления/Выгодоприобретателем.

В случае прекращения настоящего договора доверительного управления Доверительный управляющий обязан предоставить Учредителю управления/Выгодоприобретателю отчет за последний период, исчисляемый с даты, на которую был сформирован предыдущий отчет, по дате исполнения обязательств Доверительного управляющего по возврату имущества Учредителя управления/Выгодоприобретателя в соответствии с разделом 1.18 настоящей Оферты (далее – Отчет за последний период).

Отчет за последний период направляется Учредителю управления/Выгодоприобретателю не позднее 20 рабочих дней с даты подачи Заявки на возврат имущества из Фонда (приложения № 2а, № 2б)/ Заявки на перевод имущества из Фонда в Другой фонд (приложение № 6, № 7) посредством нешифрованной электронной почты на электронный адрес, указанный в Заявке на передачу имущества в Фонд (приложения № 1а, № 1б), либо в заявлении о переоформлении сертификата долевого участия (приложение № 5), либо заявке на перевод имущества из Другого фонда в Фонд, либо по письменному запросу Учредителя управления/Выгодоприобретателя передается Учредителю управления/Выгодоприобретателю лично/через надлежащим образом уполномоченного представителя как в головном офисе, дополнительных офисах, так и филиалах

Доверительного управляющего, а также через агентов, список которых указан на Сайте Доверительного управляющего. Подтверждением получения Учредителем управления/Выгодоприобретателем Отчета за последний период будет являться расписка уполномоченного лица Учредителя управления/Выгодоприобретателя на копии Отчета за последний период (с указанием входящего номера, даты, скрепленное соответствующей печатью/штампом, либо подписью Учредителя управления/Выгодоприобретателя). Отчет за последний период, направленный посредством нешифрованной электронной почты, считается полученным, если в течение 20 календарных дней с даты его отправки Доверительный управляющий не получил письменного уведомления от Учредителя управления/Выгодоприобретателя о неполучении Отчета за последний период. Уведомление о факте неполучения Отчета за последний период рассматривается как повторное направление запроса. Отсутствие уведомления о неполучении Отчета за последний период от Учредителя управления/Выгодоприобретателя в указанный срок рассматривается Доверительным управляющим как подтверждение получения Отчета за последний период Учредителем управления/Выгодоприобретателем.

В течение 30 (тридцать) календарных дней с даты получения от Доверительного управляющего Ежеквартального Отчета/отчета по письменному запросу Учредителя управления/Выгодоприобретателя/Отчета за последний период Учредитель управления/Выгодоприобретатель вправе предоставить Доверительному управляющему в письменной форме мотивированные возражения на представленный отчет. В течение 30 (тридцать) календарных дней с даты получения письменных мотивированных возражений Учредителя управления Доверительный управляющий обязан в письменной форме ответить на представленные возражения. При недостижении согласия между Учредителем управления/Выгодоприобретателем и Доверительным управляющим спор передается на рассмотрение в Арбитражный суд города Москвы или в суд общей юрисдикции по месту нахождения Доверительного управляющего. В случае отсутствия письменных возражений со стороны Учредителя управления в указанные сроки Отчет считается принятым Учредителем управления/Выгодоприобретателем.

Отчет Доверительного управляющего (приложение № 3) может содержать дополнительную информацию, предусмотренную действующим законодательством Российской Федерации.

Доверительный управляющий обеспечивает раскрытие для сведения всех заинтересованных лиц без ограничений информации о текущей структуре активов Фонда, текущей рыночной стоимости активов Фонда и текущем размере денежного эквивалента Номинального Пая.

Доверительный управляющий обеспечивает распространение указанной информации о Фонде во всех пунктах приема заявок.

Обновление информации о текущем размере денежного эквивалента Номинального Пая Фонда в пунктах приема заявок производится ежедневно.

Обновление информации о структуре активов Фонда в пунктах приема заявок производится ежемесячно.

1.16. Вознаграждение и возмещение расходов Доверительного управляющего

Вознаграждение Доверительного управляющего складывается из основного вознаграждения и премии:

- основное вознаграждение Доверительного управляющего составляет 1% от текущей рыночной стоимости активов Фонда в течение финансового года, определенной в соответствии с процедурой, зафиксированной в разделе 1.20 настоящей Оферты.
- премия Доверительного управляющего составляет 5% от прироста текущей рыночной стоимости активов Фонда, определенной в соответствии с процедурой, зафиксированной в разделе 1.20 настоящей Оферты.

Основное вознаграждение Доверительного управляющего рассчитывается ежедневно (включая выходные и праздничные дни) нарастающим итогом (в размере одного процента от 1/365(366) части текущей рыночной стоимости активов Фонда), взимается ежемесячно за счет имущества Фонда и учитывается при расчете денежного эквивалента Номинального Пая.

Премия Доверительного управляющего рассчитывается ежедневно и взимается за счет прибыли Фонда четыре раза в год по итогам квартала на 31 марта, 30 июня, 30 сентября и 31 декабря и учитывается при расчете денежного эквивалента Номинального Пая.

Вознаграждение Доверительного управляющего включает НДС и взимается путем самостоятельного удержания Доверительным управляющим соответствующих сумм из имущества Фонда.

За счет имущества, составляющего Фонд, Доверительный управляющий возмещает следующие расходы, произведенные им при доверительном управлении имуществом Фонда:

- вознаграждения сторонних биржевых и иных торговых, депозитарных и расчетных систем, используемых для приобретения (продажи) или хранения имущества Фонда;
- комиссии сторонних банков, связанные с обслуживанием операций Фонда;
- вознаграждение, взимаемое реестродержателями и трансфер-агентами при перерегистрации ценных бумаг, составляющих имущество Фонда;
- расходы, связанные с оплатой юридических услуг, а также расходы, понесенные в связи с судебными разбирательствами в отношении имущества Фонда;
- налоги, которыми может облагаться имущество Фонда или которые могут выплачиваться за счет имущества Фонда, или любые другие налоги, пошлины и сборы, которые могут возникнуть в будущем при изменении действующего налогового законодательства;
- иные расходы, связанные с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд, подлежащие возмещению за счет этого имущества в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Возмещение производится в размере фактических затрат по мере расходования средств на основании документально подтвержденных расходов.

1.17. Комиссия

В случае выхода Учредителя управления из Фонда (или частичного возврата имущества из Фонда) до окончания года (365/366 дней соответственно), исчисление которого начинается с даты поступления денежных средств Учредителя управления на счет Доверительного управляющего,

Учредитель управления уплачивает Доверительному управляющему комиссию со стоимости выводимого имущества данного Учредителя управления в размере, указанном ниже и зависящем от срока, прошедшего с момента передачи имущества в Фонд до момента изъятия имущества. Сумма комиссии включает в себя налог на добавленную стоимость.

<i>Срок, прошедший с даты поступления денежных средств Учредителя управления на счет Доверительного управляющего</i>	<i>Комиссия, взимаемая со стоимости выводимого имущества (с НДС)</i>
до 90 дней	2.0 %
от 91 до 180 дней	1.0 %
от 181 до 365 дней	0.5 %
от 366 дней	Не взимается

1.18. Порядок возврата имущества Учредителям доверительного управления и выплаты доходов (прибыли) Выгодоприобретателям

Выплата доходов (прибыли) из Фонда производится только одновременно с полным или частичным возвратом имущества и осуществляется Доверительным управляющим на основании Заявки на возврат имущества из Фонда (приложения № 2а, № 2б) или Заявки на перевод имущества из Фонда в Другой фонд (приложение № 6, № 7) с учетом положений раздела 1.11 настоящей Оферты.

При этом соблюдается следующий порядок:

- Учредителям управления Фонда, одновременно являющимся Выгодоприобретателями, полный или частичный возврат имущества производится одновременно с выплатой дохода (прибыли);
- если Учредитель управления Фонда назначил Выгодоприобретателем третье лицо, данные которого включены в сертификат долевого участия, то полный или частичный возврат имущества производится самому Учредителю управления Фонда, а выплата соответствующего дохода (прибыли) от участия в Фонде производится данному Выгодоприобретателю в сумме, равной сумме дохода, приходящегося на долю, изымаемую Учредителем управления из Фонда.

Во всех случаях возврат имущества и выплата доходов (прибыли) от участия в Фонде производятся Доверительным управляющим только путем выплаты лицам, перечисленным в настоящем разделе, стоимости доли Учредителя управления в имуществе Фонда, включающей доход, полученный Доверительным управляющим при доверительном управлении имуществом. Выплата стоимости доли, включающей доход, осуществляется Доверительным управляющим в валюте Российской Федерации по реквизитам, указанным Учредителем управления в Заявке на возврат имущества из Фонда или Заявке на перевод имущества из Фонда в Другой фонд.

При выплате дохода Учредителю управления (Выгодоприобретателю) - физическому лицу налог на доходы физических лиц удерживается Доверительным управляющим в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о налогах и сборах и с учетом положений международных договоров Российской Федерации об избежании двойного налогообложения.

При выплате дохода Учредителю управления (Выгодоприобретателю) - иностранной организации налог на прибыль с доходов иностранных организаций удерживается Доверительным управляющим в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о

налогах и сборах с учетом положений международных договоров Российской Федерации об избежании двойного налогообложения.

В случае временной недостаточности денежных средств в составе имущества Фонда для возврата стоимости принадлежащей Учредителю управления Фонда доли Доверительный управляющий производит выплаты из собственных средств с последующим возмещением стоимости этого имущества за счет средств Фонда.

Возврат/частичный возврат имущества из Фонда производится не позднее десяти рабочих дней с момента получения Доверительным управляющим Заявки на возврат имущества из Фонда.

Возврат/частичный возврат имущества из Фонда при переводе имущества из Фонда в Другой фонд производится в порядке, указанном в разделе 1.19 настоящей Оферты.

1.19. Перевод имущества из Фонда в Другой фонд

Учредитель управления вправе на основании Заявки на перевод имущества из Фонда в Другой фонд осуществить перевод денежных средств в сумме, эквивалентной стоимости доли Учредителя управления по состоянию на конец дня подачи Заявки на перевод имущества из Фонда в Другой фонд.

Прием Заявки на перевод имущества из Фонда в Другой фонд возможен в любой рабочий день после окончания Периода Первичного присоединения.

Сумма, возвращаемая Учредителю управления для последующего перевода в Другой фонд, определяется как произведение количества Номинальных Паев Фонда, указанных в Заявке на перевод имущества из Фонда в Другой фонд, на денежный эквивалент Номинального Пая в день подачи Учредителем управления Заявки на перевод имущества из Фонда в Другой фонд, уменьшенное на размер налоговых платежей, удерживаемых Доверительным управляющим в соответствии с действующим налоговым законодательством. В случае, если Учредителем управления Фонда был назначен Выгодоприобретатель, отличный от Учредителя управления, сумма, возвращаемая Учредителю управления для последующего перевода в Другой фонд, рассчитывается как произведение количества Номинальных Паев Фонда, указанных в Заявке на перевод имущества из Фонда в Другой фонд, на денежный эквивалент Номинального Пая в день подачи Учредителем управления Заявки на перевод имущества из Фонда в Другой фонд, уменьшенное на размер дохода, выплачиваемого Выгодоприобретателю, и налоговых платежей, удерживаемых Доверительным управляющим в соответствии с действующим налоговым законодательством.

Учредитель управления вправе указать в Заявке на перевод имущества из Фонда в Другой фонд любой фонд, общими условиями создания и доверительного управления имуществом которого предусмотрены возможность перевода имущества в любой Другой фонд под управлением Доверительного управляющего, прием денежных средств в который осуществляется в той же валюте, что и в Фонд, и возможность присоединения к Другому фонду на дату получения Доверительным управляющим Заявки на перевод имущества из Фонда в Другой фонд.

С целью осуществления перевода имущества из Фонда в Другой фонд Учредитель управления подает Доверительному управляющему Заявку на перевод имущества из Фонда в Другой фонд по форме приложения № 6, № 7 и в течение шести рабочих дней с даты подачи Заявки на перевод имущества из Фонда в Другой фонд оформляет Расчетный документ на перевод денежных

средств со своего банковского счета на счет Доверительного управляющего. Заявка на перевод имущества из Фонда в Другой фонд носит безотзывный характер.

Заявка на перевод имущества из Фонда в Другой фонд принимается Доверительным управляющим в соответствии с разделом 1.11 настоящей Оферты.

Основанием для отказа в приеме Заявки на перевод имущества из Фонда в Другой фонд является нарушение установленной формы Заявки, превышение зафиксированного в Инвестиционной декларации Другого фонда предельного стоимостного объема имущества, а также в случае, если общие условия создания и доверительного управления имуществом Другого фонда не предусматривают возможность перевода имущества.

Заявки на перевод имущества из Фонда в Другой фонд исполняются в пределах количества Номинальных Паев, учтенных за Учредителем управления в Фонде.

Расходная запись вносится в реестр Учредителей управления в день подачи Учредителем управления Заявки на перевод имущества из Фонда в Другой фонд.

Приходная запись вносится в реестр Учредителей управления в дату поступления денежных средств в Фонд. Количество Номинальных Паев, указываемое в приходной записи реестра Учредителей управления, рассчитывается путем деления суммы, перечисляемой в рамках перевода имущества из Другого фонда в Фонд согласно заявке на перевод имущества из Другого фонда в Фонд, на денежный эквивалент Номинального Пая Фонда, в день внесения приходной записи в реестр Учредителей управления.

Перевод имущества из Фонда в Другой фонд считается завершенным, а Учредитель управления считается присоединившимся к Другому фонду со дня поступления денежных средств в Другой фонд. В случае непоступления денежных средств в Другой фонд в течение одиннадцати рабочих дней, следующих за днем подачи Учредителем управления заявки на перевод имущества из Фонда в Другой Фонд, перевод имущества из Фонда в Другой фонд считается несостоявшимся и Учредитель управления обязуется уплатить Доверительному управляющему комиссию за выход из Фонда в размере и порядке, указанном в разделе 1.17 настоящей Оферты.

1.20. Оценка стоимости активов Фонда

Оценка *текущей рыночной стоимости активов Фонда* производится Доверительным управляющим ежедневно по состоянию на конец каждого дня (включая выходные и праздничные дни) в соответствии с принципами настоящего раздела в валюте Российской Федерации.

Оценка *стоимости чистых активов Фонда* производится Доверительным управляющим ежедневно по состоянию на конец текущего рабочего дня в соответствии с принципами настоящего раздела в валюте Российской Федерации.

При оценке текущей рыночной стоимости активов настоящего Фонда в состав активов Фонда включаются:

- финансовые вложения (портфель ценных бумаг Фонда и производных финансовых инструментов Фонда);
- расчеты с дебиторами (должниками) Фонда, в том числе требования по производным финансовым инструментам;
- денежные средства на счетах и в кассе Фонда.

Стоимость активов Фонда, полученная путем суммирования вышеуказанных активов, уменьшается на величину всех текущих обязательств Фонда, в том числе обязательств по производным финансовым инструментам, за исключением обязательств перед Учредителями управления Фонда и перед Доверительным управляющим в части вознаграждения, рассчитываемого в соответствии с разделом 1.16. Полученная таким образом разность используется Доверительным управляющим в расчетах как ***текущая рыночная стоимость активов Фонда***.

Стоимость чистых активов Фонда рассчитывается как разница между текущей рыночной стоимостью активов Фонда и обязательствами Учредителя управления перед Доверительным управляющим в части вознаграждения, рассчитанного в соответствии с разделом 1.16 настоящей Оферты.

Показатель стоимости чистых активов, рассчитанный по результатам текущего рабочего дня, используется Доверительным управляющим для расчета денежного эквивалента Номинального Пая, действительного в течение текущего рабочего дня.

Результаты расчетов оформляются Доверительным управляющим специальными справками “О стоимости активов Фонда” и “О денежном эквиваленте Номинального Пая Фонда” по состоянию на конец каждого рабочего дня и ежедневно публикуются на Сайте.

Доверительный управляющий раскрывает сведения о стоимости активов Фонда и денежном эквиваленте Номинального Пая в порядке, изложенном в разделе 1.15 настоящей Оферты.

Оценка ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении, производится Доверительным управляющим по справедливой (рыночной) стоимости, принципы определения которой изложены в Методике оценки стоимости объектов доверительного управления, опубликованной на Сайте.

Доверительный управляющий осуществляет оценку стоимости других активов Фонда согласно утвержденной Доверительным управляющим Методики оценки стоимости объектов доверительного управления.

1.21. Учет и условия хранения активов Фонда

В обязанности Доверительного управляющего входит организация ответственного хранения всего имущества Фонда.

Учет прав Фонда, выраженных в ценных бумагах, осуществляется в депозитариях или реестрах владельцев именных ценных бумаг.

Учет активов Фонда, представленных денежными средствами в валюте Российской Федерации и не находящихся в расчетах, осуществляется отдельно от средств Доверительного управляющего на счете Доверительного управляющего в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России.

Учет активов Фонда, представленных денежными средствами в иностранной валюте и не находящихся в расчетах, осуществляется отдельно от средств Доверительного управляющего на счете Доверительного управляющего в уполномоченных банках.

На одном банковском счете Доверительного управляющего могут учитываться денежные средства, передаваемые в доверительное управление разными учредителями управления по разным договорам доверительного управления, а также полученные в процессе управления ценными бумагами.

На одном лицевом счете в системе ведения реестра/ счете депо Доверительного управляющего могут учитываться ценные бумаги, полученные в процессе управления денежными средствами разных учредителей управления по разным договорам доверительного управления.

1.22. Прекращение Фонда

Фонд прекращается в следующих случаях:

- отзыва банковской лицензии Доверительного управляющего;
- аннулирования лицензии профессионального участника Доверительного управляющего;
- отказа всех Учредителей управления от участия и выхода их из Фонда в соответствии с настоящей Офертой;
- в иных случаях, предусмотренных действующим законодательством РФ.

При прекращении Фонда его имущество реализуется и вырученные средства после удовлетворения требований кредиторов Фонда, подлежащих удовлетворению за счет имущества Фонда, выплаты начисленного вознаграждения Доверительному управляющему и иных предусмотренных настоящей Офертой расходов, распределяются между Учредителями управления Фонда пропорционально количеству зарегистрированных за ними Номинальных Паев.

При наличии оснований для прекращения Фонда, в результате наступления которых прекращается договор со всеми Учредителями управления, Доверительный управляющий обязан уведомить о прекращении договора Учредителей управления и Выгодоприобретателей Фонда, а также кредиторов по сделкам, заключенным в процессе доверительного управления имуществом Фонда, в срок, не превышающий 30 дней со дня наступления вышеуказанных оснований. Обязанности, возникшие до прекращения договоров доверительного управления, подлежат исполнению в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Фонд считается прекращенным с момента исполнения Учредителями управления и Доверительным управляющим всех обязательств по договору доверительного управления, заключенного в порядке и сроки, предусмотренные настоящей Офертой.

1.23. Изменение условий

Изменения, вносимые Доверительным управляющим в настоящую Оферту после ее регистрации в Банке России, должны быть утверждены органом управления кредитной организации - Доверительного управляющего, уполномоченным на принятие такого решения в соответствии с Уставом кредитной организации - Доверительного управляющего.

В случае принятия решения о внесении изменений в настоящую Оферту при наличии заключенных договоров доверительного управления Доверительный управляющий обязан получить письменное согласие каждого Учредителя управления Фонда, с которым был заключен договор доверительного управления, на внесение изменений с учетом п. 1.5 настоящей Оферты и предоставить в регистрирующий орган документы, требуемые в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

После перерегистрации настоящей Оферты в Банке России Доверительный управляющий уведомляет Учредителей управления Фонда и Выгодоприобретателей о зарегистрированных изменениях путем размещения на Сайте текста настоящей Оферты с зарегистрированными изменениями.

Доверительный управляющий не вправе осуществлять доверительное управление имуществом Фонда в соответствии с новой редакцией Оферты до ее перерегистрации в Банке России.

1.24. Список филиалов и офисов

Прием Заявок на передачу имущества в Фонд (возврат имущества из Фонда) производится в:

г. Москва, Главной офис	Российская Федерация, 129110, г. Москва, Банный пер., дом 9 тел.: (495) 937-07-37 факс: (495) 937-07-36
Дополнительный офис № 1 "Кунцево"	Российская Федерация, 121596, г. Москва, ул. Горбунова, д. 14 тел.: (495) 448-36-73 факс: (495)448-41-28
Дополнительный офис № 2 "Одинцово"	Российская Федерация, 143026, МО, Одинцовский р-н, 19 км автодороги Москва-Минск, д. 1, ТК «Три кита» тел.: (495) 723-82-82 доб.22-62, 22-60, 22-61
Дополнительный офис № 3 "Остоженка"	Российская Федерация, 119034, г. Москва, ул. Остоженка, д. 28 тел.: (495) 933-29-57 факс: (495) 933-29-56
Дополнительный офис № 5 "Европейский"	Российская Федерация, 121059, г. Москва, площадь Киевского вокзала, 2, ТРЦ "Европейский", 1-й этаж, тел. (495) 229-19-70 доб.101
Дополнительный офис № 6 "Семеновский"	Российская Федерация, 105187, г. Москва, ул. Щербаковская, д. 40-42, стр.1 тел. (499) 166-71-76, (499) 166-71-74, (499) 166-71-63
Дополнительный офис № 7 "Химки-2"	Российская Федерация, 141400, Московская область, г. Химки, Бутаково, д. 4, Многофункциональный торговый комплекс "Гранд-2" тел. (495) 723-80-01 доб. 4224, 4223
Дополнительный офис № 8 "Добрынинский"	Российская Федерация, 115093, г. Москва, ул. Павловская, д. 7 тел. (495) 937-36-64
Дополнительный офис № 9 "Клиентский центр "Садовая"	Российская Федерация, 115035, г.Москва, ул. Садовническая, д. 69/44

слобода"

тел. (495) 980-75-78, (495) 980-75-79

Дополнительный офис № 10
"Филёвский"

Российская Федерация, 121108, г. Москва,
ул. Курина Герасима, д. 10, корп.2
Тел. (495) 937-68-36

Дополнительный офис № 11
"Ленинградский"

Российская Федерация, 125284, г. Москва, Ленинградский
проект, д. 27.
Тел. (495) 981-15-04

Дополнительный офис № 12
"Мытищи"

Российская Федерация, 141008, Московская область,
г. Мытищи, ул. Мира, д. 24/5.
Тел. (499) 940-91-14

Дополнительный офис
«Нижнекамский»
«Альметьевского» филиала
ОАО Банк ЗЕНИТ

Российская Федерация,
Республика Татарстан, 423570,
г. Нижнекамск, пр-т Шинников, дом 53-а
тел./факс (8555) 42-21-84, 43-72-43

Дополнительный офис
«Панорама»
«Альметьевского» филиала
ОАО Банк ЗЕНИТ

Российская Федерация, Республика Татарстан, 423450,
г. Альметьевск, ул. Ленина, д. 100. тел./факс: (8553) 30-
39-60, (8553) 30-39-61

«Альметьевский» филиал
ОАО Банк ЗЕНИТ

Российская Федерация, Республика Татарстан, 423450,
г. Альметьевск, ул. Белоглазова, д. 26а,
тел./факс: (8553) 37 75 90

Дополнительный офис
«Альметьевского» филиала
ОАО Банк ЗЕНИТ

Российская Федерация, Республика Татарстан, 423450,
г. Альметьевск, ул. Герцена, д.94
тел./факс: (8553) 37 55 85

«Петербургский» филиал
ОАО Банк ЗЕНИТ

Российская Федерация, 197198, г. Санкт-Петербург,
ул. Яблочкова, д. 20
тел./факс: (812) 448-22-41, (812) 233-24-50

Дополнительный офис
«Петербургского» филиала
ОАО Банк ЗЕНИТ

Российская Федерация,
191015, г. Санкт-Петербург,
Суворовский пр-т, д. 32
тел.: (812) 324-69-24,
факс: (812) 278-92-77

«Горно-Алтайский» филиал
ОАО Банк ЗЕНИТ

Российская Федерация,
649000, Республика Алтай,
г. Горно-Алтайск,
ул. Чорос-Гуркина, д. 29
тел.: (38822) 2-27-35, 2-44-07
факс: (38822) 2-45-76

«Кемеровский» филиал ОАО Банк ЗЕНИТ	Российская Федерация, 650099, г. Кемерово, пр. Советский, д. 74/1 тел.: (3842) 58-21-99, 25-52-98 факс: (3842) 51-26-56
Дополнительный офис «Новокузнецкий» «Кемеровского» филиала ОАО Банк ЗЕНИТ	Российская Федерация, 654005, Кемеровская область, г. Новокузнецк, пр-т Metallургов, д. 48 тел: (3843) 46-60-11 факс: (3843) 71-87-96
«Курский» филиал ОАО Банк ЗЕНИТ	Российская Федерация, 305004, г. Курск, ул. Кати Зеленко, д. 9 тел.: (4712) 51-26-56, 52-02-84 факс: (4712) 51-26-56
«Нижегородский» филиал ОАО Банк ЗЕНИТ	Российская Федерация, 603000, г. Нижний Новгород, ул. Максима Горького, д. 148 тел./ факс: (831) 278-97-77
Дополнительный офис «Арзамасский» «Нижегородского филиала» ОАО Банк ЗЕНИТ	Российская Федерация, 603000, г. Арзамас, ул. Куликова, 26 тел./факс: (83147) 2-37-57
«Ростовский» филиал ОАО Банк ЗЕНИТ	Российская Федерация, 344006, г. Ростов-на-Дону, ул. Пушкинская, д. 144а тел./факс: (863) 250-11-46
Дополнительный офис «Центральный» «Ростовского» филиала ОАО Банк ЗЕНИТ	Российская Федерация, 344007, г. Ростов-на-Дону, ул. Большая Садовая, д. 76 тел.: (863) 230-70-70 факс: (863) 230-70-70
«Челябинский» филиал ОАО Банк ЗЕНИТ	Российская Федерация, 454091, г. Челябинск, ул. Советская, д. 21 тел. /факс: (351) 247-91-94
«Казанский» филиал ОАО Банк ЗЕНИТ	Российская Федерация, Республика Татарстан, 420111, г. Казань, ул. Тельмана, д. 21-1 тел.: (8432) 30-40-05 факс: (8432) 30-40-06

«Самарский» филиал ОАО Банк ЗЕНИТ	Российская Федерация, 443099, г. Самара, ул. Алексея Толстого/Льва Толстого, д. 139/ д. 3 тел./факс: (846) 310-28-60, 310-28-57
Дополнительный офис «Тольяттинский» «Самарского» филиала ОАО Банк ЗЕНИТ	Российская Федерация, 445021, г. Тольятти, бульвар Ленина, д. 15 А тел./факс: (8482) 31-99-50, (8482) 31-99-51
«Калининградский» филиал ОАО Банк ЗЕНИТ	Российская Федерация, 236040, г. Калининград, Ленинский проспект д. 155а тел./факс: (4012) 92-00-01; 92-00-02
«Сургутский» филиал ОАО Банк ЗЕНИТ	Российская Федерация, 628415, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ-Югра, г. Сургут, ул. Профсоюзов, д. 30/1 тел./факс: (3462) 22-81-50 / (3462) 22-81-51
«Саратовский» филиал ОАО Банк ЗЕНИТ	Российская федерация, 410012, г. Саратов, ул. Московская, д. 66 тел./факс: (8452) 66-92-11; 66-92-13 / (8452) 48-97-15
«Пермский» филиал ОАО Банк ЗЕНИТ	Российская Федерация, 614072, г. Пермь, пр-т Комсомольский, д. 27 тел./факс: (342) 211-12-20 / (342) 211-12-21
«Новосибирский» филиал ОАО Банк ЗЕНИТ	Российская Федерация, 630132, г. Новосибирск, ул. Челюскинцев, д. 13 тел./факс: (383) 298-94-30
«Екатеринбургский» филиал ОАО Банк ЗЕНИТ	Российская Федерация, 620219, г. Екатеринбург, ул. Кирова, д. 28 (ул. Толедова, 43) тел./факс: (343) 310-32-70

2. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ

2.1. *Цели доверительного управления имуществом Фонда*

Стратегической целью доверительного управления имуществом, составляющим Фонд, является прирост его стоимости.

Доходы от доверительного управления имуществом, составляющим Фонд, не являются собственностью Доверительного управляющего, а относятся на прирост стоимости имущества, составляющего Фонд.

Имущество, предоставленное Учредителями управления ОФБУ Доверительному управляющему, предназначено для инвестиций в акции и облигации российских хозяйственных обществ, государственные облигации, в облигации иностранных хозяйственных обществ и государственные облигации иностранных государств и иные ценные бумаги и инвестиционные инструменты, включая производные финансовые инструменты, указанные ниже.

Целями инвестирования являются:

- обеспечение *роста стоимости имущества Фонда (рост капитала)*;
- обеспечение *ликвидной структуры имущества Фонда*, т.е. возможности Учредителям управления Фонда в любой день изъять свою долю в Фонде в виде денежных средств (*ликвидность*);
- *снижение инвестиционного риска Учредителей управления Фонда* по сравнению с индивидуальными инвесторами за счет существенной диверсификации вложений Фонда (*надежность*).

Базовая валюта – рубли Российской Федерации.

Начальный денежный эквивалент Номинального Пая установлен в сумме 30 000 (тридцать тысяч) рублей Российской Федерации и остается неизменным в течение **периода Первичного присоединения**.

2.2. *Инвестиционная политика*

2.2.1 Объекты инвестирования

Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано Доверительным управляющим в следующие виды инструментов:

- акции российских эмитентов;
- облигации российских эмитентов (корпоративные, субфедеральные и муниципальные);
- валютные облигации: Еврооблигации РФ, Облигации Внутреннего Государственного Валютного Займа (ОВГВЗ), облигации Министерства Финансов, Корпоративные еврооблигации нерезидентов РФ; Корпоративные облигации нерезидентов РФ; Государственные облигации иностранных государств;
- производные финансовые инструменты, базовым активом которых являются ценные бумаги, индексы и драгоценные металлы;
- иностранная валюта.

Перечень подлежащих биржевых и внебиржевых сделок с объектами доверительного управления, заключение которых Доверительным управляющим является правомерным:

- купля-продажа ценных бумаг;
- операции РЕПО;
- срочные договоры (форварды, фьючерсы, опционы - средства, отвлеченные в качестве гарантийных взносов, залогов и иных форм обеспечения на срочных финансовых рынках, в рамках заключенных сделок).

Доверительный управляющий не имеет права приобретать для Фонда следующие виды активов:

- казначейские обязательства Российской Федерации и субъектов Российской Федерации;
- ценные бумаги, выпущенные Доверительным управляющим и его аффилированными лицами, за исключением ценных бумаг, включенных в котировальные списки фондовых бирж.

Основное направление инвестиций Фонда будет целиком определяться текущей конъюнктурой основных рынков ценных бумаг.

Рынок акций в России, как и в других странах, может переживать довольно продолжительные периоды стагнации и падения. В такие периоды значительную долю и даже основу инвестиций Фонда могут составить ценные бумаги с фиксированным доходом.

Стратегия Доверительного управляющего при выборе акций заключается в том, что концентрация активов будет проводиться в ценных бумагах предприятий, имеющих следующие характеристики:

- продукция предприятия имеет постоянный устойчивый спрос;
- основные средства, стоимость которых привлекательна в сравнении с мировыми ценами;
- ликвидность акций предприятия;
- предприятие дружелюбно относится к внешним инвесторам и уважает права акционеров, не имеющих большинства голосов.

Стратегия Доверительного управляющего при выборе объектов инвестирования среди ценных бумаг с фиксированной доходностью будет заключаться в сравнении следующих показателей:

- показатели надежности, т. е. раскрывающие возможности эмитента расплатиться по своим обязательствам, или наличие иных форм гарантий;
- показатели ликвидности рынка этих ценных бумаг, т. е. возможности продажи в любой момент без существенной потери стоимости;
- доходность, которую обеспечивают ценные бумаги.

2.3. Требования к структуре инвестиций

2.3.1 Обязательные лимиты

Доверительный управляющий обязан безусловно соблюдать следующие лимиты при осуществлении инвестиций.

Доля активов Фонда, инвестированная в облигации, акции одного эмитента либо группы эмитентов, связанных между собой отношениями имущественного контроля или письменным соглашением, не превысит 10% от текущей рыночной стоимости активов Фонда. Указанное ограничение не распространяется на долговые ценные бумаги, обязательства по которым несет Правительство Российской Федерации.

Ценные бумаги, которые не имеют признаваемых котировок, не могут составлять более 50% активов Фонда.

2.3.2 Качество инвестиционных инструментов.

По причине короткой истории и недостаточной развитости российского финансового рынка у большинства российских инвестиционных инструментов на сегодняшний день отсутствуют общепризнанные рейтинги, подобные имеющимся у большинства нероссийских эмитентов.

2.3.3 Использование производных финансовых инструментов.

Доверительный управляющий может использовать производные финансовые инструменты, в том числе финансовые инструменты срочного рынка, с целью страхования инвестиционного риска и получения дополнительной прибыли.

Доверительный управляющий может осуществлять страхование инвестиционного риска путем страхования будущей стоимости (выраженной в рублях РФ и долларах США) инвестиционного портфеля Фонда, в пределах 50% от общей стоимости активов Фонда, на срок не свыше одного года, исходя при этом из прогноза рыночной конъюнктуры.

Для достижения обеих указанных целей Доверительный управляющий будет заключать срочные сделки и инвестировать в финансовые инструменты срочного рынка, действуя при этом в соответствии с обычаями делового оборота.

При этом Доверительный управляющий не имеет права направить на эти цели (в том числе использовать в качестве обеспечения обязательств перед контрагентами по всем сделкам с финансовыми инструментами срочного рынка) в совокупности более 15 % от текущей стоимости чистых активов Фонда.

2.3.4 Инвестиции в валютные ценности.

Валютные ценности не являются приоритетным объектом инвестиций средств Фонда. Тем не менее в случае кризисных явлений на финансовом рынке Российской Федерации, которые могут существенно повлиять на стоимость активов Фонда, Доверительный управляющий может инвестировать активы Фонда в валютные ценности в соответствии с разделом 2.5.1 Инвестиционной декларации.

2.3.5 Предельный стоимостной объем имущества в Фонде.

Предельный стоимостной объем имущества в Фонде установлен в размере 30 (тридцать) миллиардов рублей Российской Федерации.

2.4. *Управление инвестициями*

2.4.1 Тактика управления портфелем.

Доверительный управляющий будет стремиться придерживаться следующей тактики при управлении портфелем инвестиций Фонда:

- реализовывать основную стратегическую цель, поддерживая риск и ликвидность на приемлемом уровне;
- изменять в рамках положений Инвестиционной декларации соотношение различных активов своего портфеля в соответствии с конъюнктурой рынка, чтобы обеспечить большую доходность капитала Фонда;
- реструктурировать портфель Фонда на основе ежеквартального анализа макроэкономических показателей и ежеквартального анализа хозяйственной деятельности предприятий;
- внимательно следить за корпоративными новостями и сигналами о возможном падении курсовой стоимости ценных бумаг, реагируя как можно раньше, когда результаты проявления еще незначительны;
- продавать акции предприятий, если нет оснований предполагать, что их стоимость может увеличиться в течение ближайших 12 месяцев;
- перераспределять средства в ценные бумаги рынка краткосрочных капиталов и другие денежные эквиваленты до тех пор, пока не будут найдены ценные бумаги предприятий, обеспечивающие требуемый доход и его рост;
- отдавать приоритет приобретению акций крупных, стабильно работающих предприятий, компаний и объединений;
- инвестировать часть средств в акции быстрорастущих компаний, но менее ликвидных компаний, имеющих хорошие перспективы для роста объема и прибыли в течение ближайших 5 лет;
- хеджировать активы с помощью инструментов срочного рынка;
- распределять сроки погашения приобретенных долговых бумаг таким образом, чтобы своевременно иметь необходимые денежные средства для приобретения высокодоходных ценных бумаг;
- регулярно изменять часть своего портфеля ценных бумаг, переключая внимание со слабой отраслевой группы ценных бумаг на более сильную, с переоцененных ценных бумаг на недооцененные внутри отраслей, с целью сохранения и повышения рентабельности вложений Фонда.

2.4.2 Новые эмиссии.

Доверительный управляющий может, если сочтет выгодным для Фонда, приобретать ценные бумаги перспективных компаний на первичном рынке (при размещении новой эмиссии).

2.5. Структура активов

Соблюдая установленные ограничения и применяя описанные выше подходы к текущей ситуации, Доверительный управляющий составит портфель Фонда следующим образом:

2.5.1 Распределение портфеля по видам инструментов

№ п/п	Вид инвестиционного инструмента	Доля в портфеле (%)
1	Акции	0-30
2	Облигации, номинированные в рублях	50-100
	в том числе: облигации эмитированные или гарантированные Правительством Российской Федерации	0-100

	облигации субфедеральных и муниципальных займов	0-100
	облигации российских хозяйственных обществ	0-100
3	Производные финансовые инструменты (форварды, фьючерсы, опционы - средства, отвлеченные в качестве гарантийных взносов, залогов и иных форм обеспечения на срочных финансовых рынках, в рамках заключенных сделок)	0-15
4	Валютные ценности	0-100
	в том числе:	
	иностранная валюта	0-50
	государственные облигации иностранных государств	0-100
	облигации, эмитированные или гарантированные Правительством Российской Федерации	0-100
	облигации иностранных хозяйственных обществ	0-100

2.5.2 Распределение портфеля по отраслям

№п/п	Отрасль	Доля в портфеле (%)
1	Нефтегазодобыча и переработка	0 - 80
2	Электроэнергетика	0 - 50
3	Телекоммуникации	0 - 50
4	Черная и цветная металлургия	0 - 50
5	Химическая промышленность	0 - 50
6	Финансовая деятельность	0 - 50
7	Розничная торговля	0 - 30
8	Строительство	0 - 30
9	Машиностроение	0 - 30
10	Медицина	0 - 30
11	Сфера услуг	0 - 30
12	Высокие технологии	0 - 50
13	Пищевая промышленность	0 - 50
14	Транспорт	0 - 30
15	Прочие	0 - 50

Председатель Правления
ОАО Банк ЗЕНИТ

М.П.

К.О. Шпигун

Приложение № 1-а
к Общим условиям создания
и доверительного управления имуществом
ОФБУ ОАО Банк ЗЕНИТ «Тихая гавань»

ЗАЯВКА
на передачу имущества в Фонд
(для физических лиц)

“ ____ ” _____ 200__ г.

Наименование Фонда: *Фонд ОАО Банк ЗЕНИТ “Тихая гавань”*

Заявитель (Учредитель Доверительного управления) _____
(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий личность: _____ серия _____, номер _____, выдан “ ____ ” _____ г.

Номер лицевого счета в реестре Учредителей управления (если есть)

Адрес для корреспонденции _____

Телефон _____ факс _____ Адрес электронной почты _____

Реквизиты банковского счета: Счет № _____ в _____
к/с _____ в _____
БИК _____ ИНН _____

Заявитель настоящим добровольно заявляет:

- *об акцепте Публичной оферты Фонда в полном объеме без дополнений и исключений;*
- *о передаче в Фонд в доверительное управление на условиях, указанных в Публичной оферте и Инвестиционной декларации Фонда, которые полностью разъяснены Заявителю и имеют для него обязательную силу, имущества в виде денежных средств в сумме*

_____ (_____) руб.
(сумма прописью)

Денежные средства, переданные согласно данной Заявке, подлежат включению в имущество, составляющее Фонд.
Заявитель назначает Выгодоприобретателем:

_____ (полное наименование, местонахождение, дата и номер свидетельства о гос. регистрации - для юридических лиц)

_____ (Ф.И.О., паспортные данные - для граждан)

Адрес для корреспонденции: _____

Телефон : _____ факс: _____ Адрес электронной почты: _____

Реквизиты банковского счета Выгодоприобретателя:

счет № _____ в _____
БИК _____ к/с _____ ИНН _____.

Подпись Заявителя _____

Рег. № _____
Операционист _____

ЗАЯВКА
на передачу имущества в Фонд
(для юридических лиц)

“___” _____ 200__ г.

Наименование Фонда: *Фонд ОАО Банк ЗЕНИТ «Тихая гавань»*

Заявитель (Учредитель Доверительного управления) _____
(наименование юридического лица)

Уполномоченное лицо: _____,
(должность, фамилия, имя, отчество)
действующее на основании _____ № _____ от “___” _____ 200__ г.
(документ)

Номер лицевого счета в реестре Учредителей управления (если есть)

Адрес для корреспонденции: _____

Телефон: _____ факс: _____ Адрес электронной почты: _____

Реквизиты расчетного счета Заявителя:

счет № _____ в _____
к/с _____ в _____
БИК _____ ИНН _____

Заявитель настоящим добровольно заявляет:

- об акцепте Общих условий Фонда в полном объеме без дополнений и исключений;
- о передаче в Фонд в доверительное управление на условиях, указанных в Публичной оферте и Инвестиционной декларации Фонда, которые полностью разъяснены Заявителю и имеют для него обязательную силу, имущества в виде денежных средств в сумме

_____ (_____) руб.
(сумма прописью)

Денежные средства, переданные согласно данной Заявке, подлежат включению в имущество, составляющее Фонд.

Заявитель назначает Выгодоприобретателем:

_____ (полное наименование, местонахождение, дата и номер свидетельства о гос. регистрации -для юридических лиц)

_____ (Ф.И.О., паспортные данные - для граждан)

Адрес для корреспонденции: _____

Телефон: _____ факс: _____ Адрес электронной почты: _____

счет Выгодоприобретателя имеет следующие реквизиты: счет № _____ в _____ БИК
_____ к/с _____ ИНН _____.

Подпись уполномоченного
лица Заявителя _____
М.П.

Рег. № _____
Операционист _____

Приложение № 2-а
к Общим условиям создания
и доверительного управления имуществом
ОФБУ ОАО Банк ЗЕНИТ «Тихая гавань»

ЗАЯВКА
на возврат имущества из Фонда
(для физических лиц)

Дата “___” _____ 200__ г.

Наименование Фонда: *Фонд ОАО Банк ЗЕНИТ “Тихая гавань”*

Заявитель (Учредитель управления) _____

(Ф.И.О.)

Документ, удостоверяющий личность: _____ серия _____, номер _____,
выдан “___” _____ г. _____

Номер лицевого счета в реестре Учредителей управления

*Прошу вернуть из доверительного управления принадлежащее мне имущество в Фонде в
размере:*

эквивалентном _____ (_____) _____
(количество Номинальных Паев цифрами и прописью)

Реквизиты счета для перечисления:

счет № _____ в _____

к/с _____ в _____

БИК _____ ИНН _____

Доходы по моей доле перечислить:

Выгодоприобретатель

(полное наименование, местонахождение, дата и номер свидетельства о гос. регистрации - для
юридических лиц)

(Ф.И.О., паспортные данные для граждан)

на счет, имеющий следующие реквизиты: счет № _____

в _____

БИК _____ к/с _____ ИНН _____.

Подпись Заявителя _____

Рег. №

Операционист _____

Приложение № 2-б
к Общим условиям создания
и доверительного управления имуществом
ОФБУ ОАО Банк ЗЕНИТ «Тихая гавань»

ЗАЯВКА
на возврат имущества из Фонда
(для юридических лиц)

Дата “___” _____ 200__ г.

Наименование Фонда: *Фонд ОАО Банк ЗЕНИТ “Тихая гавань”*

Заявитель (Учредитель управления): _____
(наименование юридического лица)

Уполномоченное лицо: _____,
(должность, фамилия, имя, отчество)
действующее на основании _____ № от “___” _____ 200__ г.

Номер лицевого счета в реестре Учредителей управления

Прошу возвратить из доверительного управления имущество в Фонде в размере:

эквивалентном _____ (_____)
(количество Номинальных Паев цифрами и прописью)

Реквизиты счета для перечисления:

счет № _____ в _____

к/с _____ в _____

БИК _____ ИНН _____

Доходы по доле перечислить:

Выгодоприобретатель _____

(полное наименование, местонахождение, дата и номер свидетельства о гос. регистрации - для
юридических лиц)

(Ф.И.О., паспортные данные - для граждан)

на счет, имеющий следующие реквизиты: счет № _____ в _____

БИК _____ к/с _____ ИНН _____.

Подпись уполномоченного
лица Заявителя _____
М.П.

Рег. № _____
Операционист _____

ОТЧЕТ

Доверительного управляющего общего фонда банковского управления

Дата: “__” _____ 200__ г.

г. Москва

Наименование Фонда: *Фонд ОАО Банк ЗЕНИТ “Тихая гавань”*

Начало отчетного периода: “__” _____ 200__ г.

Отчетная дата: “__” _____ 200__ г.

Учредитель управления Фонда _____

Номер лицевого счета в реестре Учредителей управления

Выгодоприобретатель _____

Размер доли Учредителя управления Фонда
в Фонде на отчетную дату

_____ Номинальных Паев

_____ рублей.

Размер доли других Учредителей
управления Фонда на отчетную дату

_____ рублей.

Общее количество Номинальных Паев в Фонде
на отчетную дату (включая Номинальные Паи Учредителя управления)

_____ штук.

Текущий эквивалент Номинального Пая Фонда
на отчетную дату

_____ рублей.

Совокупный доход (прибыль)
Учредителя управления за отчетный период

_____ рублей.

Совокупный доход (прибыль)
Выгодоприобретателя за отчетный период

_____ рублей.

Расходы, понесенные Доверительным управляющим
за отчетный период

_____ рублей.

Доходы, полученные Доверительным управляющим
за отчетный период

_____ рублей.

Состав портфеля инвестиций, сформированного в соответствии с Инвестиционной декларацией, на отчетную дату:

№ п/п	Вид актива	Кол-во	Цена	Стоимость	Доля в портфеле

Уполномоченное лицо _____

(должность и Ф.И.О.)

(подпись)

М.П.

Приложение № 4
к Общим условиям создания
и доверительного управления имуществом
ОФБУ ОАО Банк ЗЕНИТ «Тихая гавань»

СЕРТИФИКАТ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ № _____
В ФОНДЕ «Тихая гавань»

Доверительный управляющий: ОАО Банк ЗЕНИТ,
адрес: 129110, Москва, Банный переулок, дом 9
тел. (495) 937-07-37 /факс (495) 937-07-36
регистрация Общего фонда банковского управления «Тихая гавань» в Московском ГТУ Банка России
№ _____ от «__» _____ г.

г.Москва

«__» _____ 200__ г.

Учредитель управления Фонда _____

полное наименование, местонахождение (для юридических лиц), Ф.И.О., паспортные
данные (для граждан)

дата и номер свидетельства о гос. регистрации (для юридических лиц)

Выгодоприобретатель _____

полное наименование, местонахождение (для юридических лиц), Ф.И.О., паспортные
данные (для граждан)

дата и номер свидетельства о гос. регистрации (для юридических лиц)

Дата внесения имущества: «__» _____ 200__ г.

Принято имущества Учредителя управления:

(_____) рублей, что составляет

_____ Номинальных Паев.

Номер лицевого счета в реестре Учредителей управления

Уполномоченное лицо _____
(должность и Ф.И.О.)

_____ (подпись)

М.П.

Приложение № 5
к Общим условиям создания
и доверительного управления имуществом
ОФБУ ОАО Банк ЗЕНИТ «Тихая гавань»

ЗАЯВЛЕНИЕ
о переоформлении сертификата долевого участия

Заявитель (Учредитель управления) _____
(Ф.И.О., паспортные данные – для физических лиц)

(полное наименование, местонахождение, дата и номер свидетельства о гос. регистрации - для юридических лиц)

Уполномоченное лицо: _____
(должность, фамилия, имя, отчество - для юридических лиц)

действующее на основании _____ № _____ от “___” _____ 200__ г.

Прошу переоформить сертификат долевого участия, имеющий следующие реквизиты:

№ _____

Дата внесения имущества: “___” _____ 200__ г.

Принято имущества Учредителя управления: _____
(_____) рублей, что составляет

_____ (_____) Номинальных Паев,
на нового Учредителя управления _____

(Ф.И.О., паспортные данные – для физических лиц)

(полное наименование, местонахождение, дата и номер свидетельства о гос. регистрации - для юридических лиц)

Уполномоченное лицо: _____
(должность, фамилия, имя, отчество - для юридических лиц)

действующее на основании _____ № _____ от “___” _____ 200__ г.

Основание переоформления сертификата долевого участия _____
(договор купли/продажи, договор дарения и др.)

Адрес для корреспонденции: _____

Телефон: _____ факс: _____ Адрес электронной почты: _____

Реквизиты расчетного счета нового Учредителя управления:

счет № _____ в _____

к/с _____ в _____

БИК _____ ИНН _____.

Новый Выгодоприобретатель _____
(Ф.И.О., паспортные данные – для физических лиц)

(полное наименование, местонахождение, дата и номер свидетельства о гос. регистрации - для юридических лиц)

Адрес для корреспонденции: _____

Телефон : _____ факс: _____ Адрес электронной почты: _____

Реквизиты расчетного счета нового Выгодоприобретателя:

счет № _____ в _____

к/с _____ в _____

БИК _____ ИНН _____.

Прилагаемые документы: _____

Путем подписания настоящего Заявления о переоформлении сертификата долевого участия **Новый Учредитель управления** акцептует Общие условия создания и доверительного управления имуществом ОФБУ «Тихая гавань». Настоящий акцепт является полным и безоговорочным.

Заявитель

Новый Учредитель управления

_____/_____/_____

_____/_____/_____

М.П.

М.П.

Рег. №

Операционист _____

Приложение № 6
к Общим условиям создания
и доверительного управления имуществом
ОФБУ ОАО Банк ЗЕНИТ «Тихая гавань»

ЗАЯВКА
на перевод имущества из Фонда в Другой фонд
(для физических лиц)

«__» _____ 20__ г.

Заявитель (Учредитель управления) _____
(Ф.И.О., паспортные данные)

Уполномоченное лицо: _____
(фамилия, имя, отчество)

действующее на основании _____ № _____ от “__” _____ 200__ г.

Прошу возвратить имущество из Фонда «Тихая гавань», эквивалентное
_____ (
_____ количество прописью

Номинальных Паев, учитываемых на моем лицевом счете в реестре Учредителей управления, для последующего перевода в фонд _____.

указать наименование фонда

Денежные средства в сумме, равной денежному эквиваленту Номинальных Паев за вычетом налоговых платежей, удерживаемых Доверительным управляющим в соответствии с действующим налоговым законодательством и сумм дохода, выплачиваемых Выгодоприобретателю (при наличии Выгодоприобретателя, отличного от Учредителя управления), прошу зачислить на мой счет в ОАО Банк ЗЕНИТ № _____

Доходы по моей доле перечислить:
Выгодоприобретатель

_____ (полное наименование, местонахождение, дата и номер свидетельства о гос. регистрации - для юридических лиц)

_____ (Ф.И.О., паспортные данные для граждан)

на счет, имеющий следующие реквизиты: счет № _____

в _____

БИК _____ к/с _____ ИНН _____.

Заявитель настоящим добровольно заявляет об акцепте Публичной оферты Фонда, в который производится перевод имущества, в полном объеме без дополнений и исключений.

Адрес электронной почты _____

Заявитель назначает Выгодоприобретателем:

_____ (полное наименование, адрес, местонахождение, дата и номер свидетельства о гос. регистрации - для юридических лиц)

_____ (Ф.И.О., паспортные данные - для граждан)

Счет Выгодоприобретателя имеет следующие реквизиты: Счет № _____

в _____

БИК _____ к/с _____ ИНН _____.

Подпись Заявителя _____

Рег. № _____
Операционист _____

Приложение № 6 - а
к Общим условиям создания
и доверительного управления имуществом
ОФБУ ОАО Банк ЗЕНИТ «Тихая гавань»

ЗАЯВЛЕНИЕ
на перечисление денежных средств
(для физических лиц)

«__» _____ 20__ г.

Заявитель (Учредитель доверительного управления) _____
(Ф.И.О., паспортные данные)

Уполномоченное лицо: _____,
(фамилия, имя, отчество)
действующее на основании _____ № _____ от «__» _____ 200__ г.

Поручаю ОАО Банк ЗЕНИТ осуществить единовременное перечисление денежных средств с моего счета № _____ (далее – Счет), открытого в ОАО Банк ЗЕНИТ в сумме, равной денежному эквиваленту Номинальных Паев ОФБУ «Тихая гавань» в соответствии с Заявкой на перевод имущества из Фонда в Другой фонд от «__» _____ 200__ г. за вычетом налоговых платежей, удержанных Доверительным управляющим в соответствии с действующим налоговым законодательством и сумм дохода, выплачиваемых Выгодоприобретателю (при наличии Выгодоприобретателя, отличного от Учредителя управления).

Условие, определяющее дату перечисления	При зачислении на Счет в соответствии с Заявкой на перевод имущества из Фонда в Другой фонд от «__» _____ 20__ г. перечисление произвести не позднее двух рабочих дней, следующих за датой зачисления.
---	--

Назначение платежа	Перевод денежных средств в ОФБУ ОАО Банк ЗЕНИТ «_____», согласно Заявке на перевод имущества из Фонда в Другой фонд от «__» _____ 20__ г.
--------------------	---

Реквизиты получателя платежа:
(указывается текущий счет Доверительного управляющего в Банке России)

Подпись Заявителя _____

Рег. № _____
Операционист _____

Приложение № 7
к Общим условиям создания
и доверительного управления имуществом
ОФБУ ОАО Банк ЗЕНИТ «Тихая гавань»

ЗАЯВКА
на перевод имущества из Фонда в Другой фонд
(для юридических лиц)

«__» _____ 20__ г.

Заявитель (Учредитель доверительного управления) _____
(наименование юридического лица)

Уполномоченное лицо: _____
(фамилия, имя, отчество)

действующее на основании _____ № _____ от “__” _____ 200__ г.

Прошу вернуть имущество из Фонда «Тихая гавань», эквивалентное
_____ (_____
количество прописью

Номинальных Паев, учитываемых на моем лицевом счете в реестре Учредителей управления, для
последующего перевода в фонд _____.

указать наименование фонда

Денежные средства в сумме, равной денежному эквиваленту Номинальных Паев за вычетом
налоговых платежей, удерживаемых Доверительным управляющим в соответствии с действующим
налоговым законодательством и сумм дохода, выплачиваемых Выгодоприобретателю (при наличии
Выгодоприобретателя, отличного от Учредителя управления), прошу зачислить

Реквизиты счета для перечисления:

счет № _____ в _____

к/с _____ в _____

БИК _____ ИНН _____

Доходы по доле перечислить:

Выгодоприобретатель

_____ (полное наименование, местонахождение, дата и номер свидетельства о гос. регистрации - для юридических лиц)

_____ (Ф.И.О., паспортные данные - для граждан)

на счет, имеющий следующие реквизиты: счет № _____ в _____

БИК _____ к/с _____ ИНН _____.

Заявитель настоящим добровольно заявляет об акцепте Публичной оферты Фонда, в который
производится перевод имущества, в полном объеме без дополнений и исключений.

Адрес электронной почты: _____

Заявитель назначает Выгодоприобретателем:

_____ (полное наименование, адрес, местонахождение, дата и номер свидетельства о гос. регистрации -
для юридических лиц)

_____ (Ф.И.О., паспортные данные - для граждан)

Счет Выгодоприобретателя имеет следующие реквизиты: Счет № _____

_____ в _____

БИК _____ к/с _____ ИНН _____.

Пер. № _____

Подпись Заявителя _____

Операционист _____