

УТВЕРЖДЕНО
Решением Совета Банка
Протокол № б/н от 15 мая 2006 года

Президент Банка

_____ С. В. Кикоть

ЗАРЕГИСТРИРОВАНО
Московским ГТУ Банка России
"26" мая 2006 г.
Регистрационный № 04458539200106

Заместитель Начальника
Московского ГТУ Банка России

_____ Д. М. Ян

**Общие условия создания и доверительного управления имуществом
Общего фонда банковского управления (ОФБУ)
Общества с ограниченной ответственностью Банк "ТАНДЕМ"
"Универсальный"**

Содержание

1. Общие положения	3
2. Наименование Фонда	3
3. Имущество Фонда	3
4. Информация о Доверительном управляющем	3
5. Учредители управления	4
6. Выгодоприобретатели	4
7. Порядок присоединения к Фонду и передачи имущества	4
8. Срок действия и порядок исполнения Договора доверительного управления	5
9. Права и обязанности Учредителей управления и Выгодоприобретателей	5
10. Права и обязанности Доверительного управляющего	6
11. Порядок выхода из Фонда и уменьшения доли Учредителя в Фонде	7
12. Учет долей Учредителей управления	7
13. Номинальные паи	7
14. Сертификаты долевого участия	8
15. Отчетность Доверительного управляющего и раскрытие информации о Фонде	8
16. Вознаграждение и возмещение расходов Доверительного управляющего	8
17. Комиссионный сбор	9
18. Порядок возврата имущества Учредителям доверительного управления и выплаты доходов (прибыли) Выгодоприобретателям	9
19. Оценка стоимости активов Фонда	10
20. Учет и хранение активов Фонда	10
21. Прекращение деятельности Фонда	11
22. Риски, возникающие в процессе доверительного управления имуществом	11
23. Предупреждение конфликта интересов	12
24. Изменение настоящих условий	13
25. Список филиалов и отделений	13

1. Общие положения

Общество с ограниченной ответственностью Банк "ТАНДЕМ" (далее – Доверительный управляющий) создает Общий фонд банковского управления Общества с ограниченной ответственностью Банк "ТАНДЕМ" "Универсальный" (далее – Фонд) путем аккумулирования имущества Учредителей доверительного управления (далее – Учредители управления) на праве общей собственности для последующего доверительного управления этим имуществом Доверительным управляющим. Между Учредителем управления и Доверительным управляющим заключается Договор доверительного управления имуществом (далее – Договор доверительного управления), подтверждающий согласие сторон с Общими условиями создания и доверительного управления имуществом Фонда (далее – Общие условия Фонда), а также с Инвестиционной декларацией Фонда, являющейся неотъемлемой частью Общих условий Фонда.

Управление имуществом осуществляется Доверительным управляющим в интересах Учредителя управления (или Выгодоприобретателя – в случае заключения Договора доверительного управления в пользу третьего лица) за вознаграждение.

Учредителями управления могут выступать физические и юридические лица, являющиеся резидентами Российской Федерации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Фонд учреждается на основе положений глав 16, 27, 28 Гражданского кодекса Российской Федерации (часть первая), главы 53 Гражданского кодекса Российской Федерации (часть вторая), статей 5 и 6 Федерального закона "О банках и банковской деятельности", статьи 5 главы 2 Федерального закона "О рынке ценных бумаг", а также Инструкции "О порядке осуществления операций доверительного управления и бухгалтерском учете этих операций кредитными организациями Российской Федерации" № 63, утвержденной Приказом Банка России от 02.07.97 № 02-287 (в ред. Указаний ЦБ РФ от 25.05.1998 N 237-У, от 23.03.2001 N 938-У, с изм., внесенными Указанием ЦБ РФ от 18.05.1999 N 559-У).

2. Наименование Фонда

Полное наименование Общего Фонда Банковского Управления

- Общий фонд банковского управления Общества с ограниченной ответственностью Банк "ТАНДЕМ" "Универсальный"

Краткое наименование Общего Фонда Банковского Управления

- ОФБУ Банка "ТАНДЕМ" "Универсальный"

3. Имущество Фонда

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

Учредитель управления передает в Фонд денежные средства в валюте Российской Федерации в сумме, указанной в Заявке на передачу имущества в Фонд (Приложения № 2а, 2б).

Денежные средства, передаваемые в доверительное управление, должны быть переведены безналичным путем с соответствующего счета Учредителя управления на счет Доверительного управляющего или внесены в кассу Доверительного управляющего в течение трех рабочих дней с даты подачи Заявки. Договор доверительного управления считается заключенным с даты поступления денежных средств на соответствующий счет Доверительного управляющего.

Требования к имуществу Фонда, приобретаемого Доверительным управляющим при осуществлении доверительного управления, устанавливаются в Инвестиционной декларации Фонда.

Инвестиционная декларация – документ, содержащий информацию о доле каждого вида ценных бумаг, входящих в портфель инвестиций Фонда, доле средств, размещаемых в валютные ценности, об отраслевой диверсификации вложений (по видам отраслей эмитентов ценных бумаг).

Инвестиционная декларация является неотъемлемой частью настоящих Общих условий Фонда (Приложение № 1).

4. Информация о Доверительном управляющем

Доверительный Управляющий осуществляет свою деятельность на основании банковской лицензии № 1951, выданной Центральным банком Российской Федерации 12 ноября 1999 г.

Доверительный управляющий имеет лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление:

- брокерской деятельности № 077-02909-100000, выдана Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг 27 ноября 2000 г. без ограничения срока действия;
- дилерской деятельности № 077-03018-010000, выдана Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг 27 ноября 2000 г. без ограничения срока действия;

- деятельности по управлению ценными бумагами № 177-07596-001000 выдана Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг 09 апреля 2004 г. сроком действия на 3 (три) года;
- депозитарной деятельности № 077-04350-000100 выдана Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг 27 декабря 2000 г. без ограничения срока действия.

Основной государственный регистрационный номер: 1027739051053, запись о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 07 августа 2002 года.

Наименование регистрирующего органа: Межрайонная инспекция МНС России № 39 по г. Москве.
Местонахождение: Российская Федерация, 123290, г. Москва, Шелепихинское шоссе, д. 11, корп. 1

5. Учредители управления

Учредителями управления могут быть любые юридические и физические лица - резиденты Российской Федерации, заключившие с Доверительным управляющим Договор доверительного управления в порядке и на условиях, зафиксированных в настоящих Общих условиях Фонда, и передавшие на этих условиях Доверительному управляющему денежные средства согласно Заявке на передачу имущества в Фонд (Приложения № 2а, 2б).

Все Учредители управления имеют равный статус учредителей доверительного управления вне зависимости от очередности присоединения к Фонду.

Учредителями управления могут быть только собственники имущества либо иные лица по основаниям, предусмотренным действующим законодательством Российской Федерации.

6. Выгодоприобретатели

Выгодоприобретателями Фонда (далее - Выгодоприобретатели) могут быть Учредители управления и/или лица, указанные Учредителями управления, в порядке, зафиксированном в настоящих Общих условиях Фонда. Выгодоприобретатель имеет право на часть доходов Фонда, приходящуюся на соответствующую долю имущества Учредителя управления, его назначившего.

Регистрация в качестве Выгодоприобретателя производится Доверительным управляющим исключительно на основании указаний Учредителя управления, зафиксированных в Заявке на передачу имущества в Фонд (Приложения № 2а, 2б). До момента указания Учредителем управления третьего лица в качестве Выгодоприобретателя, Учредитель управления сам является Выгодоприобретателем.

Учет Выгодоприобретателей ведется Доверительным управляющим в реестре Выгодоприобретателей.

Учредитель управления имеет право в любое время назначить иного Выгодоприобретателя по своей доле в Фонде, направив Доверительному управляющему письмо в произвольной форме с указанием всех необходимых данных о Выгодоприобретателе (наименование, местонахождение, дата и номер свидетельства о гос. регистрации - для юридических лиц; Ф.И.О., паспортные данные - для граждан). При смене Выгодоприобретателя по Договору доверительного управления Доверительный управляющий оформляет для Учредителя управления новый Сертификат долевого участия (Приложение № 5).

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

7. Порядок присоединения к Фонду и передачи имущества

Присоединение к Фонду происходит путем заключения Доверительным управляющим с каждым Учредителем управления Договора доверительного управления на условиях, обозначенных в настоящих Общих условиях Фонда.

Договор доверительного управления – Договор, по которому одна сторона – Учредитель управления, передает другой стороне – Доверительному управляющему на определенный срок имущество в доверительное управление, а другая сторона обязуется осуществлять управление этим имуществом в интересах Учредителя управления или Выгодоприобретателя.

Договор доверительного управления предусматривает включение имущества данного Учредителя управления в единый имущественный комплекс – Общий фонд банковского управления – наряду с имуществом других Учредителей управления.

Имущество, переданное в доверительное управление, обособляется от имущества Доверительного управляющего. Это имущество отражается у Доверительного управляющего на отдельном балансе, и по нему ведется самостоятельный учет.

Присоединение к Договору доверительного управления происходит в порядке, предусмотренном статьями 436 и 437 Гражданского кодекса Российской Федерации, путем акцептования каждым Учредителем управления настоящих Общих условий Фонда.

Акцептование настоящих Общих условий Фонда производится путем подачи письменной Заявки установленной формы и передачи имущества. Форма Заявки на передачу имущества в Фонд является неотъемлемой частью настоящих Общих условий Фонда (Приложения № 2а, 2б). Все заявки носят безотзывный характер. Передача денежных средств осуществляется согласно разделу 3 настоящих Общих условий Фонда.

Присоединение к Фонду на иных условиях не допускается.

Прием Заявок на передачу имущества в Фонд начинается не ранее 5 (пяти) календарных дней после даты опубликования настоящих Общих условий Фонда.

Первые 30 (тридцать) календарных дней приема заявок считаются периодом “первичного присоединения” к Фонду.

Заявки принимаются Доверительным управляющим через собственные отделения и филиалы, список которых публикуется Доверительным управляющим одновременно с публикацией настоящих Общих условий Фонда.

Основанием для отказа в приеме Заявки на передачу имущества в Фонд является нарушение установленной формы заявки, запрет Банка России на дальнейшее привлечение средств Учредителей управления, превышение зафиксированного в Инвестиционной декларации Фонда предельного стоимостного объема имущества Фонда.

Передача дополнительного имущества в Фонд оформляется с помощью Заявки на передачу имущества в Фонд (Приложения № 2а, 2б). После передачи дополнительного имущества в Фонд, Доверительный управляющий оформляет для Учредителя управления новый Сертификат долевого участия (Приложение № 5).

8. Срок действия и порядок исполнения Договора доверительного управления

Договор доверительного управления заключается на 5 (пять) лет.

Любой Учредитель управления имеет право в любое время в индивидуальном порядке досрочно расторгнуть Договор доверительного управления с Доверительным управляющим и получить денежный эквивалент стоимости доли своего имущества в общем имуществе Фонда в порядке, изложенном в разделе 11 настоящих Общих условий Фонда. В случае получения Доверительным управляющим заявления от одного Учредителя управления о желании расторгнуть Договор доверительного управления в форме Заявки на возврат имущества из Фонда (Приложения № 3а, 3б) Договор доверительного управления продолжает действовать в отношении остальных Учредителей управления, не подавших такого заявления.

Договор доверительного управления может быть прекращен по основаниям, предусмотренным законодательством РФ, а также в следующих случаях:

- при истечении срока, на который был заключен Договор доверительного управления;
- при ликвидации Учредителя управления - юридического лица или смерти Учредителя управления - физического лица;
- при ликвидации Доверительного управляющего или признания его банкротом;
- по решению суда (арбитражного суда) в случае ненадлежащего осуществления Доверительным управляющим своих обязанностей по Договору доверительного управления;

Любая из сторон по Договору доверительного управления уведомляет другую сторону о прекращении Договора доверительного управления не позднее, чем за 10 (десять) дней до истечения срока, на который он заключен. При отсутствии соответствующего уведомления Договор доверительного управления считается продленным на тот же срок и на тех же условиях.

9. Права и обязанности Учредителей управления и Выгодоприобретателей

Учредители управления обязаны соблюдать порядок, сроки и условия передачи имущества, порядок выхода из Фонда и иные требования, установленные настоящими Общими условиями Фонда.

Учредители управления и Выгодоприобретатели обязаны сообщать Доверительному управляющему обо всех изменениях своих учредительных документов, паспортных данных, места нахождения (жительства) и платежных реквизитов в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня такого изменения.

Учредитель управления отказывается от права преимущественного приобретения долей, отчуждаемых другими Учредителями управления.

Учредители управления имеют право дополнительно передавать или частично изымать переданное имущество в рамках существующего Договора доверительного управления.

Учредители управления обязаны информировать Доверительного управляющего в случае отчуждения своей доли в Фонде, и сообщать реквизиты лица, в пользу которого произведено отчуждение, не позднее чем через два рабочих дня после такого отчуждения.

Учредители управления и Выгодоприобретатели имеют право получать отчеты Доверительного управляющего в порядке, предусмотренном в разделе 15 настоящих Общих условий Фонда.

Учредители управления имеют право в случае неисполнения Доверительным управляющим требований настоящих Общих условий Фонда и иных обязанностей, возлагаемых на Доверительного управляющего действующим законодательством Российской Федерации, предъявить иск в судебные органы с требованием о прекращении доверительного управления и возмещения ущерба.

Учредители управления имеют право в одностороннем порядке без уведомления Выгодоприобретателя – третьего лица отказаться от участия в Фонде. При этом, Учредителю возвращаются денежные средства в размере его доли в Фонде после удержания вознаграждения Управляющего (за вычетом прибыли Выгодоприобретателя – в случае заключения Договора доверительного управления в пользу третьего лица) на момент подачи заявления о прекращении доверительного управления.

10. Права и обязанности Доверительного управляющего

Доверительный управляющий обязан осуществлять доверительное управление имуществом, составляющим Фонд, строго в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ, нормативных актов Банка России и ФСФР России, настоящими Общими условиями Фонда.

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.". При этом Доверительный управляющий имеет право предоставлять другим лицам информацию об Учредителе управления только в случаях, предусмотренных законодательством РФ.

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;
- выдавать кредиты (займы) за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, а также получать кредиты (займы) в качестве доверительного управляющего;
- управлять имуществом Фонда под условия гарантий самого Доверительного управляющего и связанных с ним лиц;
- совершать сделки, в результате которых будут нарушены требования действующего законодательства РФ 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 ценные бумаги, эмитированные им и его аффилированными лицами;
- вкладывать более 15% имущества Фонда в ценные бумаги одного эмитента либо группы эмитентов, связанных между собой отношениями имущественного контроля или письменным соглашением. Настоящее ограничение не распространяется на государственные ценные бумаги.
- совершать иные действия, запрещенные настоящими Общими условиями Фонда и действующим законодательством Российской Федерации.

Доверительный управляющий обязан выдать каждому Учредителю управления Сертификат долевого участия, подтверждающий общую сумму внесенного имущества в валюте Российской Федерации и долю в Фонде.

Доверительный управляющий обязан ежедневно определять текущую (рыночную) стоимость активов Фонда и стоимость доли каждого Учредителя управления.

Доверительный управляющий обязан перечислять в порядке, предусмотренном разделом 18 настоящих Общих условий Фонда, доходы от управления имуществом Выгодоприобретателям.

Доверительный управляющий обязан предоставлять Учредителям управления и Выгодоприобретателям отчеты в порядке, предусмотренном разделом 15 настоящих Общих условий Фонда.

Доверительный управляющий обязан в порядке, предусмотренном разделом 18 настоящих Общих условий Фонда, вернуть любому Учредителю управления его имущество (денежный эквивалент) в размере доли последнего в Фонде за вычетом вознаграждения Доверительного управляющего.

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.

Доверительный управляющий имеет право осуществлять деятельность по Доверительному управлению имуществом от своего имени.

Доверительный управляющий имеет право на вознаграждение в соответствии с разделом 16 настоящих Общих условий Фонда.

Доверительный управляющий имеет право на возмещение необходимых расходов, произведенных в связи с доверительным управлением имуществом Фонда, за счет имущества, переданного в доверительное управление, или доходов (прибыли) от использования имущества, переданного в доверительное управление.

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

Доверительный управляющий имеет право для защиты своих прав предъявить иски об истребовании имущества из чужого незаконного владения, а также требовать устранения всяких нарушений его права, хотя бы эти нарушения и не были соединены с лишением владения, от всех лиц, включая Учредителя управления, в соответствии с действующим гражданским законодательством.

Доверительный управляющий обязуется принимать все необходимые меры для предотвращения возможного возникновения риска потери имущества и других рисков, оговоренных в разделе 22 настоящих Общих условий Фонда.

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

Выход из Фонда и уменьшение доли Учредителя управления (кроме случаев, предусмотренных законом) производится исключительно путем подачи Учредителем управления письменной Заявки на возврат имущества из Фонда установленной формы.

Форма Заявки на возврат имущества из Фонда является неотъемлемой частью настоящих Общих условий Фонда (Приложения № 3а, 3б). Все заявки носят безотзывный характер.

Промежуточные выплаты дохода Учредителям управления и Выгодоприобретателям не производятся. В момент полного или частичного выхода из Фонда Учредителя управления ему выплачивается сумма, соответствующая стоимости доли выводимого имущества в Фонде, рассчитанная в соответствии с разделом 13 настоящих Общих условий Фонда.

Прием Заявок на возврат имущества из Фонда начинается со дня, следующего за датой окончания периода “первичного присоединения”.

Заявки принимаются Доверительным управляющим через собственные отделения и филиалы, полный список которых публикуется Доверительным управляющим одновременно с публикацией настоящих Общих условий Фонда.

Заявки на возврат имущества из Фонда принимаются Доверительным управляющим только в пределах текущей доли Учредителя управления на день, предшествующий подаче Заявки.

Заявки на возврат имущества из Фонда принимаются Доверительным управляющим в любой рабочий день после окончания периода “первичного присоединения” независимо от срока фактического нахождения имущества в Фонде.

12. Учет долей Учредителей управления

Доверительный управляющий ведет учет долей Учредителей управления в общем имуществе и доходах Фонда в соответствии с процедурами и принципами, изложенными в настоящем и последующих разделах 13, 14.

Для ведения учета переданного имущества Доверительный управляющий открывает каждому Учредителю управления персональный лицевой счет. Каждый Учредитель управления Фонда может иметь только один лицевой счет.

13. Номинальные паи

Для расчета доли каждого Учредителя управления в совокупном имуществе (активах) и доходах Фонда Доверительный управляющий ведет специальный реестр, 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 пятого знака после запятой.

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

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

Изъятие имущества из Фонда оформляется с помощью подачи Заявки на возврат имущества из Фонда (Приложения № 3а, 3б).

Передача дополнительного имущества в Фонд оформляется с помощью Заявки на передачу имущества в Фонд (Приложения № 2а, 2б) и сопровождается выдачей нового Сертификата долевого участия (Приложение № 5).

Частичное изъятие имущества из Фонда оформляется с помощью Заявки на возврат имущества из Фонда (Приложения № 3а, 3б) и сопровождается выдачей нового Сертификата долевого участия на оставшуюся часть имущества (Приложение № 5).

В течение срока “первичного присоединения” к Фонду число Номинальных Паев Учредителя управления определяется как отношение суммы передаваемых в Фонд денежных средств в рублях 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 срока “первичного присоединения”.

По окончании срока “первичного присоединения” текущий денежный эквивалент Номинального Пая рассчитывается Доверительным управляющим как отношение текущей (рыночной) стоимости чистых активов Фонда, определяемой в соответствии с правилами раздела 19 настоящих Общих условий Фонда, к суммарному количеству Номинальных Паев, учтенных за всеми вместе Учредителями управления в реестре на окончание текущего рабочего дня.

Рассчитанный таким образом текущий денежный эквивалент Номинального Пая используется при расчете доли вновь присоединившихся Учредителей управления в течение следующего рабочего дня.

При частичном изъятии Учредителем управления своего имущества из Фонда число учтенных за Учредителем Номинальных Паев в реестре уменьшается на величину изымаемых Номинальных Паев исходя из их денежного эквивалента, рассчитанного по результатам предшествующего рабочего дня.

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

По окончании срока действия Договора доверительного управления сумма денежных средств в размере доли Учредителя управления в Фонде определяется как произведение текущего денежного эквивалента Номинального Пая, рассчитанного по результатам предшествующего рабочего дня, на величину изымаемых Паев, за вычетом вознаграждения Доверительного управляющего, на момент окончания срока действия Договора доверительного управления.

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 именной Сертификат долевого участия.

Сертификат долевого участия выдается одновременно с фактической передачей имущества в Фонд и переоформляется всякий раз при передаче дополнительного имущества в Фонд или при фактическом изъятии части имущества из Фонда.

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

Сертификат долевого участия выписывается на Учредителя управления и может быть переоформлен Доверительным управляющим на другое лицо или группу лиц на основании письменного заявления самого Учредителя управления.

Сертификат долевого участия выписывается в соответствии с утвержденной типовой формой (Приложение № 5), являющейся неотъемлемой частью настоящих Общих условий Фонда.

15. Отчетность Доверительного управляющего и раскрытие информации о Фонде

По результатам управления имуществом Фонда, не реже одного раза в год, Доверительный управляющий предоставляет каждому Учредителю управления и Выгодоприобретателю Фонда отчет единой установленной формы в соответствии с Приложением № 4 к настоящим Общим условиям Фонда. Отчет предоставляется не позднее десятого рабочего дня месяца, следующего за отчетным периодом.

Отчет Доверительного управляющего направляется каждому Учредителю управления и Выгодоприобретателю Фонда по почте, а также вручается лично при возврате имущества из Фонда не позднее двух рабочих дней после возврата имущества из Фонда.

По требованию Учредителя управления, но не чаще одного раза в квартал, Доверительный управляющий предоставляет ему в течение 10 (десяти) рабочих дней отчет на дату получения запроса, содержащий следующую информацию:

- размер доли Учредителя управления;
- текущую стоимость чистых активов Фонда;
- стоимостной объем имущества Фонда.

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

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

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

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

16. Вознаграждение и возмещение расходов Доверительного управляющего

Вознаграждение Доверительного управляющего складывается из основного вознаграждения и премии:

- основное вознаграждение Доверительного управляющего составляет 1 (один) процент от стоимости чистых активов Фонда в течение финансового года, определенной в соответствии с процедурой, зафиксированной в разделе 19 настоящих Общих условий Фонда.
- премия Доверительного управляющего составляет 17 (Семнадцать) процентов от прироста стоимости чистых активов Фонда, определенной в соответствии с процедурой, зафиксированной в разделе 19 настоящих Общих условий Фонда

Основное вознаграждение Доверительного управляющего рассчитывается ежедневно нарастающим итогом (в размере 1 (одного) процента от 1/365 части стоимости чистых активов), взимается ежемесячно за счет имущества Фонда и учитывается при расчете стоимости пая.

Премия Доверительного управляющего рассчитывается ежедневно и учитывается при расчете стоимости Номинального Пая. Премия Доверительного управляющего взимается за счет прибыли Фонда четыре раза в год по итогам квартала за 31 марта, 30 июня, 30 сентября и 31 декабря. Значение начисленной с начала текущего квартала Премии рассчитывается от положительной разности между текущей стоимостью

чистых активов Фонда и величиной стоимости чистых активов Фонда на первый рабочий день текущего квартала, увеличенной на сумму возврата имущества Учредителям управления в текущем квартале и уменьшенной на сумму внесенного Учредителями управления имущества в Фонд в текущем квартале. Если указанная выше разность окажется отрицательной, то Премия Доверительного управляющего принимается равной нулю.

Вознаграждение взимается путем самостоятельного удержания Доверительным управляющим соответствующих сумм из имущества Фонда. Сумма вознаграждения, удерживаемая Доверительным управляющим, включает в себя налог на добавленную стоимость.

За счет имущества, составляющего Фонд, Доверительный управляющий компенсирует следующие расходы:

- вознаграждения сторонних биржевых и иных торговых, депозитарных и расчетных систем, используемых для приобретения (продажи) или хранения имущества Фонда;
- издержки, связанные с опубликованием документов, требуемых настоящими Общими условиями Фонда, актами Банка России и ФСФР России, действующим законодательством Российской Федерации;
- комиссии сторонних банков, связанные с обслуживанием операций Фонда;
- вознаграждение, взимаемое реестродержателями и трансфер-агентами при перерегистрации ценных бумаг, составляющих имущество Фонда;
- издержки, связанные с рассылкой отчетов Доверительного управляющего Учредителям управления;
- расходы, связанные с оплатой юридических услуг, а также расходы, понесенные в связи с судебными разбирательствами по поводу 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 налогового законодательства Российской Федерации;
- иные расходы, связанные с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд, подлежащие возмещению за счет этого имущества в соответствии с действующим законодательством.

Компенсация производится в размере фактических затрат по мере расходования средств.

17. Комиссионный сбор

При полном или частичном возврате Учредителю управления имущества из Фонда Доверительный управляющий взимает комиссию от суммы изымаемого имущества Учредителем управления, в размере указанном ниже и зависящем от срока, прошедшего с момента передачи имущества до момента его изъятия. Сумма комиссии включает в себя налог на добавленную стоимость.

<i>Срок, прошедший с момента передачи имущества</i>	<i>Комиссия, (с НДС)</i>
до 365 дней включительно	1 %
свыше 365 дней	0 %

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

Выплата доходов (прибыли) Учредителям управления из Фонда производится только одновременно с полным или частичным возвратом имущества и осуществляется Доверительным управляющим на основании Заявки на возврат имущества из Фонда.

При этом соблюдаются следующие особенности:

- Учредителям управления, одновременно являющимся Выгодоприобретателями, полный или частичный возврат имущества производится одновременно с выплатой дохода (прибыли);
- если Учредитель управления назначил Выгодоприобретателем третье лицо, то полный или частичный возврат имущества производится самому Учредителю управления, а выплата соответствующего дохода (прибыли) от участия в Фонде производится лицу, зарегистрированному в качестве Выгодоприобретателя, в сумме, равной сумме дохода, приходящегося на долю, изымаемую Учредителем управления.

Во всех случаях возврат имущества и выплата доходов от участия в Фонде производятся Доверительным управляющим только путем возврата в валюте Российской Федерации денежного эквивалента принадлежащей Учредителю управления Фонда доли в имуществе Фонда или причитающейся Выгодоприобретателю доли в доходе (прибыли) Фонда, безотносительно к фактической структуре имущества Фонда.

В случае временной недостаточности ликвидных средств в составе имущества Фонда, для возврата принадлежащей Учредителю управления Фонда доли Доверительный управляющий производит выплаты из собственных средств, с последующим возмещением выплаченных сумм за счет имущества Фонда.

Перечисление (выплата) причитающихся сумм Учредителю управления и Выгодоприобретателю производится не позднее 5 (пяти) рабочих дней с момента получения Доверительным управляющим Заявки на возврат имущества из Фонда.

19. Оценка стоимости активов Фонда

Оценка текущей (рыночной) стоимости активов Фонда производится Доверительным управляющим ежедневно, в соответствии с принципами настоящего раздела.

Определение стоимости чистых активов Фонда производится в рублях Российской Федерации.

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

- финансовые вложения (портфель ценных бумаг Фонда);
- расчеты с дебиторами (должниками) Фонда;
- денежные средства на счетах и в кассе Фонда.

Стоимость активов Фонда, полученная путем суммирования вышеуказанных активов, уменьшается на величину всех текущих обязательств Фонда. Полученная таким образом разность, используется Доверительным управляющим в расчетах как текущая рыночная стоимость чистых активов Фонда.

Расчет стоимости чистых активов производится Доверительным управляющим ежедневно по результатам сделок и рыночных котировок ценных бумаг текущего дня, определяемых в соответствии с правилами настоящего раздела Общих условий Фонда.

Оценка стоимости чистых активов Фонда, представленных ценными бумагами, производится Доверительным управляющим по так называемым "рыночным ценам". Доверительный управляющий рассматривает котировки в качестве "рыночных" в соответствии с принципами, утвержденными Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг в Постановлении от 24 декабря 2003 г. N 03-52/пс "Об утверждении порядка расчета рыночной цены эмиссионных ценных бумаг и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, допущенных к обращению через организаторов торговли, и установлении предельной границы колебаний рыночной цены". При этом при определении оценочной стоимости ценной бумаги, имеющей признаваемую котировку, используется рыночная цена (курс) одной ценной бумаги этого выпуска, объявленная уполномоченным организатором торговли, по итогам дня, в течение которого заключались сделки купли-продажи ценных бумаг данного выпуска.

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

Результаты расчетов оформляются Доверительным управляющим специальными справками "О текущей стоимости чистых активов Фонда" и "О текущем денежном эквиваленте Номинального Пая Фонда".

Доверительный управляющий раскрывает сведения о текущей стоимости чистых активов и текущем денежном эквиваленте Номинального Пая в порядке, изложенном в разделе 15 настоящих Общих условий Фонда.

При оценке срочных контрактов, векселей и прочих активов Фонда Доверительный управляющий применяет следующие специальные способы оценки:

- оценка срочных контрактов, обращающихся в биржевых торговых системах, которые Доверительный управляющий приобрел через эти биржевые торговые системы, производится по средневзвешенной цене последних торгов в соответствии с официальной биржевой сводкой;
- оценка векселей и ОВВЗ производится по цене приобретения до момента погашения или продажи;
- оценка стоимости активов Фонда в иностранной валюте, производится Доверительным управляющим по курсу Банка России на день оценки;
- оценка стоимости расчетов с дебиторами и денежных средств, входящих в активы Фонда, а также расчетов с кредиторами и резервов предстоящих платежей, составляющих пассивы Фонда, производится по их балансовой (учетной) стоимости.

20. Учет и хранение активов Фонда

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

Хранение активов Фонда, представленных ценными бумагами, осуществляется в собственном депозитарии Доверительного управляющего на соответствующих счетах доверительного управления.

Хранение документарно оформленных ценных бумаг осуществляется Банком в хранилище обособленно от других ценных бумаг, принадлежащих Банку.

По усмотрению Доверительного управляющего для хранения ценных бумаг Фонда могут быть также использованы депозитарные системы организованных рынков ценных бумаг (ОРЦБ), имеющих соответствующую лицензию, выданную ФСФР России или Банком России или другие лицензированные депозитарии.

Права на именные ценные бумаги учитываются регистратором, осуществляющим деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг как исключительную на основании договора с эмитентом и имеющим лицензию на осуществление данного вида деятельности или эмитентом ценных

бумаг, осуществляющим самостоятельное ведение реестра владельцев именных ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Наличные денежные средства хранятся в хранилище Банка обособленно от другой наличности, в отдельном сейфе.

Учет активов Фонда, представленных денежными средствами и не находящимися в расчетах, осуществляется отдельно от собственных средств Доверительного управляющего на счете Доверительного управляющего в Банке России и на счетах Доверительного управляющего в иных уполномоченных банках (для денежных средств в иностранной валюте).

21. Прекращение деятельности Фонда

Настоящий Фонд может быть прекращен в случаях:

- отзыва у Доверительного управляющего лицензии на осуществление банковских операций;
- аннулирования лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг у Доверительного управляющего;
- наличия иных оснований для прекращения Договоров доверительного управления Доверительного управляющего со всеми Учредителями управления, предусмотренных законодательством РФ или Договором доверительного управления..

При наличии оснований для прекращения Фонда, в результате наступления которых прекращаются Договоры доверительного управления со всеми Учредителями управления, Доверительный управляющий обязан уведомить о прекращении Договоров доверительного управления Учредителей управления и Выгодоприобретателей Фонда, а также кредиторов по сделкам, заключенным в процессе доверительного управления имуществом Фонда, в срок, не превышающий 10 (десяти) рабочих дней со дня наступления вышеуказанных оснований. Обязанности, возникшие до прекращения Договоров доверительного управления, подлежат исполнению в соответствии с законодательством Российской Федерации.

При ликвидации Фонда, его имущество в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня наступления указанных оснований переводится в форму денежных средств на текущем счете Доверительного управляющего в Банке России путем реализации активов, составляющих Фонд.

Доверительный управляющий в течение 10 (десяти) рабочих дней после продажи или погашения активов Фонда производит расчеты:

- после удовлетворения требований кредиторов Фонда, подлежащих удовлетворению за счет имущества Фонда, выплаты начисленного вознаграждения Доверительному управляющему и иных предусмотренных настоящими Общими условиями Фонда расходов, денежные средства Фонда распределяются между Учредителями управления пропорционально количеству зарегистрированных за ними Номинальных Паев. Суммы, выплачиваемые юридическим лицам, перечисляются на их расчетные счета, а суммы, выплачиваемые физическим лицам, могут быть выданы наличными средствами из кассы Доверительного управляющего или перечислены на указанные ими счета.

Все обязанности по проведению мероприятий по ликвидации Фонда, в том числе по реализации имущества Фонда и распределению денежных средств между Учредителями и Выгодоприобретателями, лежат на Доверительном управляющем.

После завершения расчетов с Учредителями управления, Доверительный управляющий обязан в письменной форме в пятидневный срок уведомить Банк России о прекращении деятельности Фонда.

Фонд считается прекращенным с момента исполнения всех обязательств по Договорам доверительного управления.

22. Риски, возникающие в процессе доверительного управления имуществом

Под рисками, которые могут возникнуть в процессе доверительного управления имуществом, понимается возможность финансовых потерь (убытков), связанная с внутренними и внешними факторами, влияющими на деятельность Доверительного управляющего.

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

1. Риски ликвидности и снижения капитала, формируемые решениями управленческого аппарата, которые включают:
 - страновой риск и риск неперевода средств;
 - рыночный риск.

Имущество, переданное в доверительное управление, подвержено риску в связи с движением рыночных цен. Изменение рыночных цен происходит по причинам, которые, как правило, не зависят от Доверительного управляющего;

- процентный риск.

Процентный риск связан с влиянием на стоимость имущества, переданного в доверительное управление, 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 правовыми рисками. Они включают риск обесценения активов или увеличения обязательств по причине неадекватных или некорректных юридических советов либо неверно составленной документации вследствие как добросовестного заблуждения, так и злонамеренных действий. Кроме того, существующие законы не всегда позволяют урегулировать проблемы, с которыми сталкивается Доверительный управляющий.

2. Иные существенные риски, которые могут возникнуть в процессе доверительного управления..

23. Предупреждение конфликта интересов

Конфликт интересов при проведении Доверительным управляющим операций доверительного управления может возникнуть между Доверительным управляющим и Учредителем управления (Выгодоприобретателем), служащими Доверительного управляющего и Учредителем управления (Выгодоприобретателем), разными Учредителями управления.

Конфликт интересов может возникнуть:

- при предоставлении кредита Учредителю управления Доверительным управляющим;
- при осуществлении Доверительным управляющим профессиональной деятельности на финансовых рынках по поручению Учредителя управления в рамках других соглашений и договоренностей;
- при размещении депозитов Учредителем управления у Доверительного управляющего;
- при осуществлении Доверительным управляющим других банковских операций по поручению Учредителя управления.

Доверительный управляющий должен действовать в интересах Учредителя управления (Выгодоприобретателя) в соответствии с Договором доверительного управления, настоящими Общими условиями Фонда и действующим законодательством и обеспечивать предотвращение возникновения конфликта интересов.

В целях предотвращения возникновения конфликта интересов отношения, определенные Договором доверительного управления и настоящими Общими условиями Фонда, не должны оказывать существенного влияния и рассматриваться в качестве предпосылки для установления особых отношений сторон в других сферах взаимодействия, в частности при определении ставок по кредиту.

Доверительный управляющий должен осуществлять операции с имуществом для целей доверительного управления по рыночным ценам и не допускать действий, которые могут привести к возникновению конфликта интересов, а также подорвать естественное ценообразование и дестабилизировать рынок.

С целью предотвращения возникновения конфликтов личных интересов служащих Доверительного управляющего и Учредителей управления (Выгодоприобретателей) служащие Доверительного управляющего при совершении операций по доверительному управлению должны воздерживаться от:

- участия в сделке, в совершении которой имеется заинтересованность;
- использования конфиденциальной информации для заключения сделок, а также передачи такой информации для заключения сделок третьими лицами.

В случае, если служащий Доверительного управляющего предполагает возможность возникновения

конфликта интересов в результате его действий, он обязан информировать об этом службу внутреннего контроля Доверительного управляющего.

Доверительный управляющий с целью предотвращения возникновения конфликта интересов между различными его функциональными подразделениями, должен осуществить разработку и обеспечить контроль за соблюдением служащими правил ограничения обмена служебной и конфиденциальной информацией между подразделениями.

В случае, если конфликт интересов, о котором Учредитель управления (Выгодоприобретатель) не был уведомлен Доверительным управляющим заранее, привел к действиям Доверительного управляющего, нанесшим ущерб интересам Учредителя управления (Выгодоприобретателя), Доверительный управляющий обязан за свой счет возместить убытки в порядке, установленном гражданским законодательством.

24. Изменение настоящих условий

Изменения, вносимые Доверительным управляющим в зарегистрированные Общие условия Фонда, должны быть утверждены органом управления кредитной организации - Доверительного управляющего, уполномоченным на принятие такого решения в соответствии с законодательством Российской Федерации или Уставом кредитной организации - Доверительного управляющего.

В случае принятия решения о внесении изменений в настоящие Общие условия Фонда 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.

После регистрации новой редакции Общих условий Фонда в Банке России Доверительный управляющий уведомляет Учредителей управления Фонда и Выгодоприобретателей о зарегистрированных изменениях.

Доверительный управляющий не вправе осуществлять доверительное управление имуществом Фонда в соответствии с новой редакцией Общих условий Фонда до их регистрации в Банке России.

25. Список филиалов и отделений

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

г. Москва	123290, г. Москва, Шелепихинское шоссе, дом 11, корп. 1
Центральный офис	тел.: (095) 256-06-07
	факс: (095) 256-06-39

г. Москва	г. Москва, ул. Архитектора Власова, д. 22
Дополнительный офис № 1	тел.: (095) 504-42-74

**Инвестиционная декларация
Общего фонда банковского управления (ОФБУ)
Общества с ограниченной ответственностью Банк "ТАНДЕМ"
"Универсальный"**

Содержание

1.Цели инвестирования	16
2.Инвестиционная политика	16
3.Требования к структуре инвестиций	16
3.1. Обязательные лимиты	16
3.2. Качество инвестиционных инструментов	17
3.3. Использование производных инструментов	17
3.4. Инвестиции в валютные ценности	17
3.5. Предельный стоимостной объем имущества в Фонде	17
4.Управление инвестициями	17
4.1. Тактика управления портфелем	17
5.Структура активов	17
Распределение портфеля по отраслям	18

1. Цели инвестирования

Стратегической целью доверительного управления имуществом, составляющим Фонд (далее – имущество Фонда), является прирост его стоимости.

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

Имущество, предоставленное Учредителями управления Фонда Доверительному управляющему, предназначено для инвестиций в нижеуказанные финансовые инструменты, выпущенные в обращение в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Целями инвестирования являются:

- обеспечение роста стоимости имущества Фонда (рост капитала);
- обеспечение ликвидной структуры имущества Фонда (ликвидность);
- снижение инвестиционного риска Учредителей управления 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 срока “первичного присоединения”.

2. Инвестиционная политика

Имущество Фонда может быть инвестировано Доверительным управляющим в следующие виды инструментов:

- облигации, эмитированные или гарантированные Правительством Российской Федерации, номинированные в рублях Российской Федерации;
- облигации субфедеральных и муниципальных займов;
- акции российских акционерных обществ;
- корпоративные долговые обязательства, номинированные в рублях Российской Федерации, в т.ч. облигации и векселя;
- производные финансовые инструменты (форварды, фьючерсы, опционы, средства, отвлеченные в качестве гарантийных взносов, залогов и иных форм обеспечения на срочных финансовых рынках);
- иностранная валюта (доллары США, евро);
- валютные облигации, эмитированные или гарантированные Правительством Российской Федерации;
- корпоративные облигации, номинированные в иностранной валюте.

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

- недвижимость и права на недвижимость;
- ценные бумаги, выпущенные Доверительным управляющим и его аффилированными лицами;
- драгоценные металлы и камни;
- ценные бумаги нерезидентов.

Настоящий Фонд является универсальным, что определяет значительную степень свободы Доверительного управляющего в выборе направлений инвестиций. 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.

3. Требования к структуре инвестиций

3.1. Обязательные лимиты

Доверительный управляющий обязан безусловно соблюдать следующие лимиты при осуществлении инвестиций.

Доля активов Фонда, инвестированная в облигации, акции или иные ценные бумаги одного эмитента либо группы эмитентов, связанных между собой отношениями имущественного контроля или письменным соглашением, не должна превышать 15% 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 (в соответствии с определением, данным ФСФР России), не должны составлять более 50% активов Фонда.

3.2. Качество инвестиционных инструментов

По причине короткой истории и недостаточной развитости российского финансового рынка у большинства российских инвестиционных инструментов денежного рынка на сегодняшний день отсутствуют общепризнанные рейтинги, подобные имеющимся у большинства иностранных эмитентов. Это обстоятельство делает невозможным установление каких-либо формальных требований к качеству инвестиций Фонда.

3.3. Использование производных инструментов

Доверительный управляющий может использовать производные ценные бумаги, в том числе финансовые инструменты срочного рынка, с целью хеджирования (страхования) инвестиционного риска и/или получения дополнительной прибыли.

Доверительный управляющий может, исходя из прогноза рыночной конъюнктуры, осуществлять хеджирование инвестиционного риска путем страхования будущей стоимости (выраженной в рублях РФ и долларах США) инвестиционного портфеля Фонда, в объеме 100% от общей стоимости активов Фонда, исходя при этом из прогноза рыночной конъюнктуры.

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

3.4. Инвестиции в валютные ценности

Валютные ценности не являются приоритетным объектом инвестиций средств Фонда. Тем не менее, в случае кризисных явлений на валютных рынках, которые могут существенно повлиять на стоимость активов Фонда. Доверительный управляющий может инвестировать часть активов Фонда в иностранную валюту.

3.5. Предельный стоимостной объем имущества в Фонде

Предельный стоимостной объем имущества в Фонде установлен в размере 500 000 000.00 (Пятьсот миллионов) рублей РФ.

4. Управление инвестициями

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 имущества Фонда 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;
- 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 ценных бумаг крупных, стабильно работающих предприятий, компаний и объединений;
- 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.

Доверительный управляющий может, если сочтет выгодным для Фонда, приобретать ценные бумаги перспективных компаний на первичном рынке (при размещении новой эмиссии), если эмиссия не организуется Доверительным управляющим или его аффилированным лицом (т.е. если Доверительный управляющий или его аффилированные лица не являются платными консультантами и андеррайтерами выпуска). Приобретение ценных бумаг на первичном рынке в случае, когда эмиссия организуется Доверительным управляющим или его аффилированным лицом, запрещается.

5. Структура активов

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

Распределение портфеля по видам инструментов

№ п/п	Вид инвестиционного инструмента	Доля в портфеле (%)
1	Акции российских акционерных обществ	0 – 100
2	Облигации и иные виды долговых обязательств, номинированные в рублях, в том числе <ul style="list-style-type: none"> • облигации, эмитированные или гарантированные Правительством Российской Федерации • облигации субфедеральных и муниципальных займов • корпоративные долговые обязательства, в том числе <ul style="list-style-type: none"> – облигации – векселя 	0 – 100
		0 – 100
		0 – 100
		0 – 100
		0 – 20
3	Производные финансовые инструменты (форварды, фьючерсы, опционы, средства, отвлеченные в качестве гарантийных взносов, залогов и иных форм обеспечения на срочных финансовых рынках)	0 – 100
4	Валютные ценности в том числе <ul style="list-style-type: none"> • иностранная валюта (доллары США, евро) • корпоративные облигации • облигации, эмитированные или гарантированные Правительством Российской Федерации 	0 – 100
		0 – 50
		0 – 50
		0 – 100
5	Денежные средства в валюте Российской Федерации	0 - 100

Распределение портфеля по отраслям

№ п/п	Отрасль	Доля в портфеле (%)
1	Нефтегазодобыча и переработка	0-40
2	Электроэнергетика	0-40
3	Телекоммуникации	0-30
4	Черная и цветная металлургия	0-30
5	Химическая промышленность	0-20
6	Пароходства и транспортные компании	0-20
7	Прочие	0-20

Президент Банка

С. В. Кикоть

м.п.

ЗАЯВКА
на передачу имущества в Фонд
 (для физических лиц)

"___" _____ 200__ г.

Наименование Фонда: *ОФБУ Банка "ТАНДЕМ" "Универсальный"*

Заявитель (Учредитель Доверительного управления) _____

(Ф.И.О.)

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

Номер лицевого счета в реестре Фонда

Адрес для корреспонденции _____

Телефон _____ факс _____

Платежные реквизиты:

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 Общих условиях Фонда, которые полностью разъяснены Заявителю и имеют для него обязательную силу, имущества в виде денежных средств в сумме*

_____ (_____)руб.
 (сумма цифрами и прописью)

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

Заявитель назначает Выгодоприобретателем:

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

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

Платежные реквизиты Выгодоприобретателя:

р/с _____ в _____

БИК _____ к/с _____ ИНН _____.

Подпись Заявителя _____

ЗАЯВКА
на передачу имущества в Фонд
(для юридических лиц)

" ____ " _____ 200__ г.

Наименование Фонда: *ОФБУ Банка "ТАНДЕМ" "Универсальный"*

Заявитель (Учредитель Доверительного управления) _____

(наименование юридического лица)

Свидетельство о государственной регистрации: серия _____, номер _____, выдано
" ____ " _____ г. _____

Уполномоченное лицо: _____,

(должность, фамилия, имя, отчество)

действующий на основании _____ № _____ от " ____ " _____ 200__ г.
(документ)

Номер лицевого счета в реестре Фонда

Адрес для корреспонденции:

Телефон _____ факс _____

Платежные реквизиты 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 Общих условиях Фонда, которые полностью разъяснены Заявителю и имеют для него обязательную силу, имущества в виде денежных средств в сумме*

_____ (_____)руб.
(сумма цифрами и прописью)

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

Заявитель назначает Выгодоприобретателем:

(полное наименование, адрес, местонахождение, дата и номер свидетельства о гос. регистрации - для юридических лиц)_____
(Ф.И.О., паспортные данные - для граждан)

Платежные реквизиты Выгодоприобретателя:

р/с _____ в _____

БИК _____ к/с _____ ИНН _____.

Подпись Заявителя _____

М.П.

ЗАЯВКА
на возврат имущества из Фонда
 (для физических лиц)

Дата "___" _____ 200___ г.

Наименование Фонда: *ОФБУ Банка "ТАНДЕМ" "Универсальный"*
 Учредитель _____ Доверительного _____ управления _____

Документ, удостоверяющий личность: _____ (Ф.И.О.)
 серия _____, номер _____,
 выдан "___" _____ г. _____

Номер лицевого счета в реестре Фонда

Прошу возвратить из доверительного управления принадлежащее мне имущество в Фонде в размере:
 _____ (_____ (сумма цифрами и прописью) _____) руб.
 эквивалентном _____ (_____ (количество Номинальных Паев цифрами и прописью) _____).
 Сумма комиссии _____ (_____ (сумма цифрами и прописью) _____)

Платежные реквизиты (заполняются при необходимости)

Реквизиты счета для перечисления:	
счет № _____	в _____
к/с _____	в _____
БИК _____	ИНН _____
Доходы по моей доле перечислить:	
Выгодоприобретатель _____	
(полное наименование, адрес, местонахождение, дата и номер свидетельства о гос. регистрации - для юридических лиц),	
(Ф.И.О., паспортные данные - для граждан)	
р/с _____	в _____
БИК _____	к/с _____
ИНН _____	_____

Подпись Заявителя _____

Рег. № заявки _____

Заявка принята _____ (Ф. И. О., подпись) _____ (время, дата)

ЗАЯВКА
на возврат имущества из Фонда
(для юридических лиц)

Дата "___" _____ 200___ г.

Наименование Фонда: *ОФБУ Банка "ТАНДЕМ" "Универсальный"*Учредитель Доверительного управления _____
(наименование юридического лица)Свидетельство о государственной регистрации: серия _____, номер _____, выдано
"___" _____ г. _____Уполномоченное лицо: _____,
(должность, фамилия, имя, отчество)
действующий на основании _____ № от "___" _____ 200___ г.

Номер лицевого счета в реестре Фонда

*Прошу вернуть из доверительного управления принадлежащее мне имущество в Фонде в размере:*_____ (_____)руб.
(сумма цифрами и прописью)*эквивалентном* _____ (_____).
(количество Номинальных Паев цифрами и прописью)*Сумма комиссии* _____ (_____)
(сумма цифрами и прописью)

Платежные реквизиты (заполняются при необходимости)

Реквизиты счета для перечисления:	
счет № _____	в _____
к/с _____	в _____
БИК _____	ИНН _____
Доходы по моей доле перечислить:	
Выгодоприобретатель _____	
<small>(полное наименование, адрес, местонахождение, дата и номер свидетельства о гос. регистрации - для юридических лиц),</small>	
<small>(Ф.И.О., паспортные данные - для граждан)</small>	
р/с _____	в _____
БИК _____	к/с _____
	ИНН _____

Подпись уполномоченного
лица Учредителя управления _____

М.П.

Рег. № заявки _____

Заявка принята _____
(Ф. И. О., подпись) _____
(время, дата)

ОТЧЕТ
Доверительного управляющего общего фонда банковского управления

Дата " __ " _____ 200__ г.

г. Москва

Наименование Фонда: *ОФБУ Банка "ТАНДЕМ" "Универсальный"*

Начало отчетного периода: " __ " _____ 200__ г.

Окончание отчетного периода: " __ " _____ 200__ г.

Учредитель управления Фонда _____

Номер лицевого счета в реестре Фонда

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 Участника)_____ *штук.*

Текущий денежный эквивалент Номинального Пая Фонда

_____ *рублей.*

Совокупный доход Участника за отчетный период

_____ *рублей.*

Совокупный доход Выгодоприобретателя за отчетный период

_____ *рублей.*

Расходы, понесенные Фондом за отчетный период

_____ *рублей.*

Доходы, полученные Фондом 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, Ф.И.О.)

(подпись)

м.п.

**СЕРТИФИКАТ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ № _____
в ОФБУ Банка "ТАНДЕМ" "Универсальный"**

Доверительный управляющий: ООО "ТАНДЕМБАНК"

Адрес: 123290, г. Москва, Шелепихинское шоссе, д. 11, корп. 1

Телефон: (095) 256-06-07

Факс: (095) 256-06-39

регистрация ОФБУ Банка "ТАНДЕМ" "Универсальный" в Московском ГТУ Банка России: регистрационный № _____ от _____

г. Москва

" ____ " _____ 200__ г.

Учредитель управления _____

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

дата и номер свидетельства о государственной регистрации (для юридических лиц)

Выгодоприобретатель _____

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

дата и номер свидетельства о государственной регистрации (для юридических лиц)

Принято имущества Учредителя управления:

_____ рублей, что составляет

_____ Номинальных Паев

Денежный эквивалент Номинального Пая на момент внесения имущества _____ рублей.

Номер лицевого счета в реестре Фонда

--

Уполномоченное лицо _____

(должность, Ф.И.О.)

(подпись)

М.П.