

ЗАТВЕРДЖЕНО

Загальними зборами
Товариства з обмеженою відповідальністю
«Компанія з управління активами
«Авантаж Капітал Менеджмент»

Протокол № 5 від 15 лютого 2009 року

Голова загальних зборів

Києвць С.В.

Генеральний директор
Товариства з обмеженою відповідальністю
«Компанія з управління активами
«Авантаж Капітал Менеджмент»

Дашенко С.С.



РЕГЛАМЕНТ

**Паінового інвестиційного недиверсифікованого закритого фонду
«РЕАЛЬНИЙ БІЗНЕС»**

1. Відомості про Фонд:

- 1.1. Повне найменування інвестиційного фонду: **Пайовий інвестиційний недиверсифікований закритий фонд «Реальний бізнес»** (далі – Фонд).
- 1.2. Тип фонду: закритий.
- 1.3. Вид фонду: недиверсифікований.
- 1.4. Скорочена назва Фонду: **ІНЗФ «Реальний бізнес»**.
Повне та скорочене найменування є рівнозначними.
- 1.5. Термін діяльності: 10 (десять) років з дати реєстрації у Єдиному державному реєстрі інститутів спільного інвестування (далі – ЄДРІСІ).
- 1.6. Спосіб розміщення інвестиційних сертифікатів: публічне розміщення.
- 1.7. Фонд вважається створеним з дати його реєстрації у ЄДРІСІ.

2. Відомості про компанію з управління активами:

- 2.1. **Повне найменування компанії з управління активами:** Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Авантаж Капітал Менеджмент» (далі – Компанія).
- 2.2. **Код за ЄДРПОУ Компанії:** 35971087
- 2.3. **Місцезнаходження Компанії:** Україна, 61023, м. Харків, вул. Трінклера,9
- 2.4. **Телефон/факс:** (057)700-44-10
- 2.5. **Адреса електронної пошти:** datsenko@avantazh.ua
- 2.6. **Ліцензія Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі – ДКЦПФР) професійна діяльність на фондовому ринку - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) серія АВ № 430306 від 29.09.2008р., термін дії до 29.09.2013 р., рішення ДКЦПФР № 827 від 29.09.2008р.**
- 2.7. **Керівник виконавчого органу Компанії –** Генеральний директор Даценко Сергій Сергійович.

3. Участь у Фонді.

- 3.1. Учасником пайового інвестиційного фонду є юридична або фізична особа, яка придбала інвестиційний сертифікат цього фонду.
- 3.2. Участь у Фонді засвідчується випискою з рахунку в цінних паперах учасника Фонду, відкритого у Зберігача.

4. Порядок утворення, склад, компетенція та порядок здійснення діяльності Наглядової ради інвесторів.

- 4.1. Наглядова рада інвесторів Фонду (далі – Рада) є виборним колегіальним органом, що утворюється з числа інвесторів Фонду з метою нагляду за: виконанням інвестиційної декларації, зберіганням активів Фонду, проведенням аудиторської перевірки діяльності Фонду та оцінки майна Фонду. Порядок скликання, компетенція, голосування та інші питання щодо діяльності Ради встановлюються Положенням про Наглядову раду.
- 4.2. Інвестор має право бути обраним до складу Ради або призначити свого представника за умови придбання (володіння) ним інвестиційних сертифікатів Фонду у будь-якій кількості.
- 4.3. До виключної компетенції Ради належить:
 - обрання та переобрання Голови Ради та секретаря Ради;
 - затвердження Положення про Наглядову раду;
 - затвердження рішень про розірвання Договорів зі зберігачем, депозитарієм, аудитором та незалежним оцінювачем майна Фонду;

- прийняття рішення про виплату премії Компанії,
- затвердження порядку розподілу прибутку Фонду,
- прийняття рішення про виплату дивідендів та визначення їх розміру,
- затвердження змін до регламенту та інвесторської декларації Фонду.

4.4. Рада має право приймати рішення з усіх інших питань, що спрямовані на досягнення мети її створення з урахуванням обмежень встановлених законодавством.

4.5. Кількісний склад Ради визначається інвесторами та не може бути меншим за 3 особи. На протязі дії повноважень члена Ради, учасник Фонду може письмово делегувати свої повноваження іншому інвестору згідно чинного законодавства України, або ж письмово заявою відмовитися від участі у Раді.

4.6. Компанія зобов'язана протягом 30 днів після виконання Фондом вимог чинного законодавства України щодо мінімального обсягу активів для паївових фондів запропонувати інвесторам обрати Раду та скликати перше засідання Ради.

4.7. Скликання першого засідання Ради здійснюється Компанією на підставі даних про власників інвестиційних сертифікатів Фонду на день виконання Фондом вимог п.4.6. цього Регламенту. Компанія повинна сповістити осіб, що мають право бути включеними до складу Ради, не менше ніж за 7 днів до початку зборів.

4.8. Голосування на засіданні Ради можуть здійснювати лише власники інвестиційних сертифікатів Фонду або їх уповноважені представники, повноваження яких мають бути підтверджені відповідно до чинного законодавства. Уповноважений представник Компанії та зберігача можуть брати участь в засіданні Ради з правом дорадчого голосу.

4.9. На першому засіданні інвесторів, які обрали до складу Ради, обов'язковим питанням порядку денного є обрання Голови Ради та секретаря Ради. До моменту обрання Голови Ради засідання веде уповноважений представник Компанії, який передає свої повноваження по веденню засідання обраному Голові Ради одразу після голосування з питання його обрання. При цьому Компанія зобов'язана поставити питання про обрання Голови Ради першим у порядку денному.

4.10. Рішення Ради приймаються простою більшістю голосів і вважаються правомочними у разі участі в голосуванні членів Ради, що в сукупності володіють не менше як двома третинами голосів Ради. Кожен Член Ради має тільки один голос. Порядок голосування встановлюється Положенням про Наглядову раду. Порядок скликання та проведення засідань Ради встановлюється Положенням про Наглядову раду, яке затверджується Радою на її першому засіданні та засвідчується підписами всіх її членів та печаткою Компанії.

4.11. Чергові засідання Ради проводяться по мірі необхідності, але не рідше одного разу на рік. Скликання Ради здійснюється Головою Ради (або Компанією у випадку, якщо це – перше засідання Ради), який зобов'язаний сповістити членів Ради не менше ніж за 7 днів до дня проведення засідання.

4.12. Ініціатором позачергових засідань Ради може виступити будь-хто з членів Ради, аудитор, зберігач, незалежний оцінювач майна, Компанія, або інвестори, які в сукупності володіють не менше 30% інвестиційних сертифікатів Фонду, що перебувають в обігу. Голова Ради має провести таке засідання не раніше ніж через 7 та не пізніше ніж через 10 днів з моменту отримання письмової вимоги (копія якої надсилається Компанії) від осіб, що зазначені в цьому пункті.

4.13. У разі невиконання Головою Ради вимог п.4.12 цього регламенту, Компанія зобов'язана скликати позачергове засідання Ради протягом 5-ти днів після закінчення терміну, встановленого п.4.12.

4.14. Голова Ради може бути переобраний за рішенням Ради в будь-який момент.

4.15. Протокол засідання Ради складається не пізніше 2 днів після проведення її засідання та надається керівнику Компанії.

- У протоколі засідання зазначаються:
- місце та дата його проведення;

- особи, які брали участь у засіданні, порядок денний засідання;
- питання, винесені на голосування, результати голосування із зазначенням членів ради, які голосували з кожного питання;
- прийняті рішення.

Протокол засідання Ради підписується Головою Ради та секретарем Ради.

4.16. Рішення Ради з питань, віднесених до їх компетенції та які не суперечать чинному законодавству України, є обов'язковими для виконання посадовими особами Компанії. Персональну відповідальність за виконання рішень Ради несе керівник Компанії. Компанія у разі незгоди з рішенням Ради має право надавати їй письмові зауваження. В такому випадку Компанія чи керівник Компанії не може нести відповідальність про наслідки виконання рішень Ради щодо яких є зауваження.

4.17. Збитки, завдані активам Фонду внаслідок невиконання або неналежного виконання рішень Ради, відшкодовується Компанією в повному обсязі. Компанія не несе відповідальності коли невиконання або неналежне виконання Рішень Ради спричинено наступними обставинами:

- зміна кон'юктури ринка цінних паперів, нерухомості, драгоцінних металів, у наслідок чого укладення угод стає недоцільним;
- відмова контрагента від укладення або виконання угод.

4.18. У разі якщо Раду не створено, рішення, які відносяться до компетенції Ради, приймаються уповноваженим органом Компанії.

5. Порядок визначення розміру винагороди та покриття витрат, пов'язаних з діяльністю Фонду, що можуть бути сплачені Компанії.

5.1. Винагорода Компанії встановлюється у співвідношенні до вартості чистих активів Фонду.

5.2. Винагорода Компанії сплачується грошовими коштами. Винагорода Компанії нараховується та сплачується щомісячно за рахунок активів Фонду.

5.3. Граничний розмір винагороди Компанії без урахування премії не може перевищувати 5 відсотків середньої вартості чистих активів Фонду, який перебуває в управлінні протягом фінансового року, розрахованої в порядку, установленому нормативно-правовими актами Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку. Компанія за рахунок активів Фонду отримує винагороду (без урахування премії) в розмірі 1,5% (однієї п'яти десятих) відсотків від середньої вартості чистих активів Фонду, які перебувають в управлінні протягом фінансового року.

5.4. Визначення вартості чистих активів для розрахунку винагороди Компанії здійснюється на підставі даних середньомісячних розрахунків вартості чистих активів Фонду за станом на кінець кожного робочого дня звітного місяця, засвідчених зберігачем активів Фонду. За підсумками фінансового року здійснюється остаточний перерахунок винагороди Компанії за рік на підставі розрахунку середньорічної вартості чистих активів, здійсненому за даними щомісячних розрахунків чистих активів Фонду.

5.5. За рішенням Ради Фонду Компанії, крім винагороди, може виплачуватися премія. Розмір премії не може перевищувати 15 відсотків розміру прибутку, отриманого Фондом за результатами діяльності за звітний рік попад прибуток, який було заплановано в інвестиційній декларації на відповідний фінансовий рік.

5.6. За рахунок активів Фонду сплачуються:

- винагорода компанії з управління активами;
- винагорода зберігачу;
- винагорода аудитору;
- винагорода оцінювачу майна;
- винагорода торговцю цінними паперами;

операційні витрати, пов'язані із забезпеченням діяльності Фонду, у тому числі:

- реєстраційні послуги;
- розрахунково-касове обслуговування Фонду банком;
- потаріальні послуги;

- послуги депозитарію;
- оплата вартості публікації обов'язкової інформації щодо діяльності Фонду;
- інформаційні послуги (оплата вартості придбання інформації щодо діяльності емітентів, у цінні папери яких розміщено або передбачається розміщувати активи ІСІ; оплата іншої інформації, необхідної для забезпечення спільного інвестування);
- орендна плата;
- витрати, пов'язані з обслуговуванням учасників Фонду та обігу цінних паперів Фонду;
- фонд оплати праці членам Ради Фонду;
- рекламні послуги, пов'язані з розміщенням цінних паперів Фонду;
- витрати, пов'язані з придбанням, утриманням та реалізацією нерухомого майна, що входить до складу активів Фонду.

5.7. Визначені в пункті 5.6 цього Регламенту витрати (крім вигагороди Компанії, податків та інших обов'язкових платежів, передбачених чинним законодавством) не повинні перевищувати 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом фінансового року, розрахованої відповідно до нормативно-правових актів Комісії.

5.8. Інші витрати та витрати, що перевищують встановлений розмір, здійснюються Компанією за власний рахунок.

6. Порядок розподілу прибутків.

6.1. За підсумками кожного звітного кварталу прибуток Фонду, що залишився після покриття витрат, визначених у розділі 5 цього Регламенту, розподіляється серед інвесторів пропорційно кількості належних їм інвестиційних сертифікатів в розмірі 30% отриманого Фондом за звітний квартал прибутку. Право на отримання частини прибутку (дивідендів) мають особи, які є інвесторами (учасниками) Фонду на кінець операційного дня, що передує даті початку виплати дивідендів.

6.2. Конкретний розмір дивідендів в розрахунку на один інвестиційний сертифікат визначається за підсумками звітного кварталу Компанією за погодженням з Радою Фонду.

6.3. Нарахування дивідендів учасникам здійснюються Компанією до дев'ятого числа включно місяця наступного за останнім місяцем звітного кварталу. Датою початку виплати дивідендів є десятий день місяця наступного за останнім місяцем звітного кварталу. У випадку, коли дата початку виплати дивідендів припадає на святковий або вихідний день, датою початку виплати дивідендів є перший робочий день після зазначеної дати.

6.4. Дивіденди сплачуються учасникам на рахунки, зазначені у договорах про придбання інвестиційних сертифікатів, або іншим чином згідно чинного законодавства. Усі витрати, пов'язані з отриманням дивідендів, здійснюються за рахунок учасника.

6.5. Оподаткування дивідендів здійснюється відповідно до чинного законодавства.

7. Інвестиційні сертифікати Фонду: порядок, терміни розміщення та викупу інвестиційних сертифікатів компанією з управління активами на вимогу інвесторів.

7.1. Інвестиційний сертифікат Фонду є іменним цінним папером, який випущено в бездокументарній формі. Інвестиційний сертифікат Фонду надає (відповідно до діючого законодавства України та цього Регламенту):

- право власності учасника на частку активів Фонду;
- право на отримання грошової компенсації при ліквідації Фонду;
- інші права передбачені Регламентом Фонду та чинним законодавством.

7.2. Кожен інвестиційний сертифікат Фонду надає кожному власникові однакові права.

7.3. Кількість інвестиційних сертифікатів може визначатися лише цілим числом (не може бути виражена дробовим числом).

7.4. Інвестиційні сертифікати Фонду розміщуються шляхом публічного розміщення. Строк розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду, встановлений для досягнення нормативів діяльності Фонду, визначається прослідком змісії інвестиційних сертифікатів і не може перевищувати шести місяців з дня реєстрації випуску інвестиційних сертифікатів.

7.5. Інвестиційні сертифікати Фонду розміщуються виключно за грошові кошти.

7.6. Випуск Компанією похідних цінних паперів на основі інвестиційних сертифікатів не дозволяється.

7.7. Розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду можливе серед юридичних осіб та фізичних осіб.

7.8. Розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється Компанією.

7.9. Зберігач, аудитор, незалежний оцінювач майна, з якими укладені договори на обслуговування Фонду, а також їх пов'язані особи не мають права придбавати інвестиційні сертифікати Фонду.

7.10. На письмову вимогу учасника Фонду Компанія може здійснити викуп інвестиційних паперів Фонду до моменту припинення діяльності Фонду (достроковий викуп). Достроковий викуп інвестиційних сертифікатів проводиться виключно за згодою Компанії та прийняття відповідного рішення Радою Фонду.

Рішення щодо дострокового викупу інвестиційних сертифікатів Фонду може бути прийнято у разі дотримання таких умов:

- можливість дострокового викупу за ініціативою учасника Фонду передбачена регламентом ІСІ;

- Компанія протягом трьох робочих днів з дня отримання письмової заяви учасника Фонду забезпечила письмове повідомлення всіх учасників та ДКЦПФР про намір здійснення дострокового викупу.

У разі недотримання вищезазначених умов Компанія не може здійснити достроковий викуп інвестиційних сертифікатів фонду.

7.11. Достроковий викуп цінних паперів Фонду проводиться протягом п'яти робочих днів з дня письмового повідомлення всіх учасників та здійснюється за вартістю чистих активів Фонду в розрахунку на один цінний папір Фонду в обігу, перерахованою на дату подання письмової заяви учасника Фонду на викуп цінних паперів Фонду.

7.12. Протягом строку, встановленого для досягнення нормативів діяльності Фонду, викуп розміщених інвестиційних сертифікатів Фонду не здійснюється.

7.13. Строк між сплатою інвестором грошових коштів відповідно до заявки на придбання інвестиційних сертифікатів Фонду та зарахування іменних цінних паперів Фонду на рахунок власника у зберігача, а також між подачею інвестором заявки на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду та здійсненням грошових розрахунків з ним не повинен перевищувати 7 (семи) робочих днів.

7.14. Відповідно до діючого законодавства України Компанія зобов'язана здійснити викуп інвестиційних сертифікатів Фонду у разі ліквідації Фонду.

8. Напрями інвестицій.

8.1. Напрями інвестицій визначаються в Інвестиційній декларації Фонду, яка є частиною цього Регламенту і наведена у Додатку 1 до цього Регламенту.

9. Порядок визначення вартості чистих активів та ніни розміщення (викупу) інвестиційних сертифікатів, в тому числі терміни їх визначення.

9.1. Вартість чистих активів Фонду визначається згідно з порядком, передбаченим "Положенням про визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів)", далі - Положення, затвердженим Рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 2 липня 2002 № 201. У випадку внесення змін до цього Положення, чи у випадку прийняття нормативних актів, які змінюють порядок

визначення вартості чистих активів, вартість чистих активів Фонду визначається згідно з вимогами чинного законодавства та відповідних нормативних документів.

9.2. Ринкова вартість належних Фонду цінних паперів, що обертаються більш як на одному організаційно оформленому ринку, при розрахунку вартості активів оцінюється за найменшою з останніх котировок, визначених на кожному з ринків за попередній місяць у порядку, передбаченому законодавством.

9.3. При оцінці вартості чистих активів Фонду не включається до розрахунку вартості чистих активів вартість лінейних паперів емітентів, реєстрація випуску яких анульована (скасована) у встановленому законодавством порядку.

9.4. Вартість чистих активів розраховується:

- на останній день місяця;
- на дату, починаючи з якої до складу та структури активів Фонду застосовується обмеження, встановлені законодавством;
- на день складання інформації щодо діяльності Фонду (квартальна, річна);
- на кожний день, що передує дню прийому заявок на розміщення та викуп інвестиційних сертифікатів Фонду;
- на день прийняття рішення про заміну компанії з управління активами;
- на день прийняття рішення про припинення Фонду;
- на день, що передує дню початку розрахунку з учасниками Фонду.

9.5. Протягом строку, встановленого проспектом емісії інвестиційних сертифікатів Фонду для досягнення нормативів діяльності ІСІ, до дня письмового повідомлення ДКЦПФР про досягнення нормативів діяльності Фонду розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється за їх номінальною вартістю.

З дня письмового повідомлення ДКЦПФР про досягнення нормативів діяльності ІСІ розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється за єдиними для всіх інвесторів цінами, встановленими на певну дату, виходячи з вартості чистих активів Фонду.

9.6. Вартість інвестиційних сертифікатів, що придбаваються інвестором визначається виходячи з розрахункової вартості інвестиційного сертифікату, що встановлюється на день подання інвестором заявки на придбання інвестиційних сертифікатів. У заявці зазначається кількість цінних паперів Фонду, що придбаваються інвестором.

9.7. Вартість інвестиційних сертифікатів, що викупаються Фондом у інвесторів, визначається виходячи з розрахункової вартості інвестиційного сертифіката, що встановлена на день подання інвестором заявки на викуп інвестиційного сертифікату Фонду. У заявці зазначається кількість цінних паперів Фонду, що пропонуються до закупу.

9.8. Розрахункова вартість інвестиційного сертифіката визначається як результат ділення загальної вартості чистих активів на кількість інвестиційних сертифікатів, що перебувають в обігу на дату розрахунку.

9.9. Вартість інвестиційних сертифікатів Фонду, за якими здійснюються виплати інвесторам при ліквідації Фонду, визначається виходячи з вартості чистих активів у розрахунку на один інвестиційний сертифікат Фонду в обігу, що встановлена на день прийняття рішення про ліквідацію Фонду, скорегованої на кошторис витрат Комісії з припинення. За письмовою згодою інвестора і за згодою Компанії може бути здійснені виплати інвесторам за рахунок активів Фонду інших ніж грошові кошти.

9.10. Компанія несе зобов'язання щодо дотримання норм, передбачених цим Регламентом.

10. Заміна Компанії.

10.1. Заміна Компанії здійснюється у порядку, встановленому нормативними актами Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку у разі:

- якщо протягом року вартість чистих активів Фонду в розрахунку на один інвестиційний сертифікат зменшилася більше ніж на 30 відсотків;

- якщо протягом року вартість чистих активів Фонду у розрахунку на один інвестиційний сертифікат зменшилася від його номінальної вартості більше ніж на 20 відсотків;
- анулювання Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку виданої Компанією ліцензії на впровадження діяльності з управління активами;
- ліквідації Компанії.

11. Порядок припинення діяльності Фонду.

11.1. Фонд припиняє свою діяльність в зв'язку з закінченням терміну, на який він був створений, а також за рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку у випадках, передбачених чинним законодавством України.

11.2. Ліквідація Фонду до закінчення строку його діяльності, встановленого цим Регламентом, є можливою за умови згоди всіх його учасників.

11.3. Порядок припинення діяльності Фонду та проведення розрахунків з його учасниками регулюється чинним законодавством України.

12. Заключні положення.

12.1. Цей Регламент вступає в дію з моменту його реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

12.2. Зміни та доповнення до Регламенту затверджуються Наглядовою радою Фонду та вступають в силу з дня їх реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

Генеральний директор
ТОВ «КУА «Авантаж Капітал Менеджмент»



Даценко С.С.

ЗАТВЕРДЖЕНО

Загальними зборами
Товариства з обмеженою
відповідальністю
«Компанія з управління активами
«Авантаж Капітал Менеджмент»

Протокол № 5 від 15 лютого 2009 року

Голова загальних зборів

Клевець С.В.

Генеральний директор

Товариства з обмеженою
відповідальністю
«Компанія з управління активами
«Авантаж Капітал Менеджмент»
Даценко С.С.



Додаток 1

до Регламенту Пайового інвестиційного
недиверсифікованого закритого
фонду "Реальний бізнес"

**Інвестиційна декларація
Пайового інвестиційного недиверсифікованого закритого фонду
"РЕАЛЬНИЙ БІЗНЕС"**

1. Повне найменування фонду: **Пайовий інвестиційний недиверсифікований закритий фонд "Реальний бізнес"** (далі – Фонд).
2. Рішення про створення Фонду: Фонд створено згідно з рішенням Загальних Зборів Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Авантаж Капітал Менеджмент» (Протокол № 5 від 15 лютого 2009 року).
3. Відомості про компанію з управління активами:
 - 3.1. **Повне найменування компанії з управління активами:** Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Авантаж Капітал Менеджмент» (далі – Компанія).
 - 3.2. **Код за ЄДРПОУ Компанії:** 35971087
 - 3.3. **Місце знаходження Компанії:** Україна, 61023, м. Харків, вул. Трінклера, 9
 - 3.4. **Телефон/факс:** (057)700-44-10
 - 3.5. **Адреса електронної пошти:** datsenko@avantazh.ua
 - 3.6. **Ліцензія Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі – ДКЦПФР) професійна діяльність на фондовому ринку - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) серія АВ № 430306 від 29.09.2008р., термін дії до 29.09.2013 р., рішення ДКЦПФР № 827 від 29.09.2008р.**

3.7. Керівник виконавчого органу Компанії – Генеральний директор Дашенко Сергій Сергійович.

4. Мета створення Фонду: Отримання прибутку від здійснення діяльності зі спільного інвестування, забезпечення прибутковості вкладень та приросту вкладених коштів учасників Фонду.

5. Напрями інвестиційної діяльності:

Фонд здійснюватиме інвестування в усі галузі народного господарства, з урахуванням обмежень, встановлених чинним законодавством України. При цьому пріоритетними напрямками інвестування коштів Фонду будуть переважно корпоративні права, боргові зобов'язання та цінні папери підприємств та компаній, які працюють в реальному секторі економіки. Крім пріоритетних напрямків, Фонд може інвестувати кошти в інші активи, зокрема:

- Державні облігації України;
- Облігації місцевих позик;
- Казначейські зобов'язання;
- ощадні сертифікати та банківські депозити
- цінні папери іноземних держав, в т.ч. акції, корпоративні права та облігації іноземних комерційних організацій, облігації та інші боргові зобов'язання іноземних держав;
- Нерухомість;
- Цінні папери підприємств, емітентами яких є резиденти України, в т.ч. акції, корпоративні права та облігації,
- боргові зобов'язання: векселя та інше, що не заборонено законодавством України.
- іпотечні сертифікати;
- інші активи, що обертаються на ринку нерухомості та фондовому ринку та активи, інвестування в які не заборонено чинним законодавством;
- грошові кошти в національній валюті України та іноземній валюті.

6. Ризики, що пов'язані з інвестуванням.

Ризики, що пов'язані з інвестуванням підпадають під вплив зовнішніх факторів, в тому числі, що пов'язані з:

- світовими фінансовими кризами;
- можливістю дефолту держави за своїми зобов'язаннями;
- банкрутством емітента;
- змінами світової кон'юнктури на товарних та фінансових ринках;
- діями, що підпадають під статус форс-мажорних обставин.

7. Обмеження інвестиційної діяльності:

Фонд здійснює інвестиційну діяльність з урахуванням обмежень, встановлених законодавством України. Активи Фонду формуються з дотриманням вимог, визначених в ст. 4, ст. 34 Закону України "Про інститути спільного інвестування (паєві та корпоративні інвестиційні фонди)". Вимоги до структури активів Фонду, встановлені цим Регламентом та чинним законодавством України, застосовуються через шість місяців з дати реєстрації регламенту.

8. Запланований прибуток:

Запланований прибуток Фонду встановлюється на рівні середньозваженої облікової ставки за рік, встановленої Національним банком України.

Генеральний директор
ТОВ «КУА «Авантаж Капітал Менеджмент»



Дашенко С.С.

ЗАРЕЄСТРОВАНО

Начальник управління

СПІЛЬНОГО ІНВЕСТУВАННЯ

Є. ІВАНОВ



05.2009



Простіть, фотомікрофото не завантажено.
печатки: 10
справа
Генеральний директор ТОВ «СУА»
«Аварієвий Купон на Місцеваквально»
Діагностико С.С.

