

## РЕШЕНИЕ

по делу № 1 14/115-11

г. Москва

Резолютивная часть решения оглашена 13 октября 2011 г.  
В полном объеме решение изготовлено 27 октября 2011 г.

Комиссия Федеральной антимонопольной службы по рассмотрению дела о нарушении антимонопольного законодательства в составе: Председателя Комиссии – заместителя Руководителя ФАС России А.Б. Кашеварова, членов Комиссии: начальника Управления контроля финансовых рынков ФАС России О.С. Сергеевой, заместителя начальника Управления контроля финансовых рынков ФАС России А.В. Андросенко, заместителя начальника Правового управления ФАС России Е.А. Кузнецовой, начальника отдела судебной работы Правового управления ФАС России И.И. Жаворонковой, начальника отдела защиты от недобросовестной конкуренции Управления контроля рекламы и недобросовестной конкуренции ФАС России Е.И. Гриднева, начальника отдела анализа рынков, реестров и НИОКР Аналитического управления ФАС России Д.В. Фролова (далее – Комиссия ФАС России), рассмотрев дело № 1 14/115-11 по признакам нарушения Коммерческим банком «Юниаструм банк» (общество с ограниченной ответственностью) (далее - КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО)) (место нахождения: 127473, г. Москва, Суворовская пл., д. 1) пункта 2 части 1 статьи 14 Федерального закона от 26.07.2006 №135-ФЗ «О защите конкуренции» (далее – Закон о защите конкуренции),

### УСТАНОВИЛА:

I. Основанием для возбуждения дела № 1 14/115-11 о нарушении КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) антимонопольного законодательства (далее – дело) послужили поступившие в ФАС России заявления граждан Российской Федерации с жалобами на действия КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) по управлению имуществом, входящим в состав общих фондов банковского управления (далее - ОФБУ) семейства «Премьер». Всего к материалам дела приобщено более 50 заявлений граждан Российской Федерации, поступивших в ФАС России (далее – обращения).

Согласно информации, размещенной на официальных сайтах ФНС России (<http://egrul.nalog.ru>), Банка России ([www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)), ФСФР России ([www.fcsm.ru](http://www.fcsm.ru)) в сети Интернет, КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) зарегистрирован в едином государственной реестре юридических лиц 31.12.2002 за ОГРН 1027739930998, присвоены ИНН 7707286100 и регистрационный номер <...> в Книге государственной регистрации кредитных организаций. КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) имеет следующие виды лицензий:

- лицензию на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов от 25.07.2000;
- генеральную лицензию на осуществление банковских операций от 05.05.2005;
- лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 177-02895-100000 от 27.11.2000;
- лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности №177-03005-010000 от 27.11.2000;
- лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление

деятельности по управлению ценными бумагами № 177-03100-001000 от 27.11.2000;  
- лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности 177-03430-000100 от 04.12.2000.

В соответствии с положениями статей 5, 6 Федерального закона от 02.12.1990 №395-1 «О банках и банковской деятельности» кредитная организация помимо банковских операций, перечисленных в части 1 статьи 5 указанного закона, вправе осуществлять доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами, а также осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг в соответствии с федеральными законами.

Общий для всех кредитных организаций Российской Федерации порядок осуществления операций доверительного управления и порядок ведения бухгалтерского учета этих операций определяет инструкция Банка России от 02.07.1997 № 63 «О порядке осуществления операций доверительного управления и бухгалтерском учете этих операций кредитными организациями Российской Федерации», утвержденная приказом Банка России от 02.07.1997 № 02-287 (далее – Инструкция Банка России № 63) (пункт 1.2 раздела 1 Инструкции Банка России № 63).

В соответствии с пунктом 2.5 раздела 2 Инструкции Банка России №63, ОФБУ признается имущественный комплекс, состоящий из имущества, передаваемого в доверительное управление разными лицами и объединяемого на праве общей собственности, а также приобретаемого доверительным управляющим при осуществлении доверительного управления.

ОФБУ создается путем аккумуляирования денежных средств и ценных бумаг учредителей доверительного управления для последующего доверительного управления этим имуществом кредитной организацией - доверительным управляющим в их интересах (пункт 6.1 раздела 6 Инструкции Банка России № 63).

В соответствии с пунктом 6.2 раздела 6 Инструкции Банка России № 63 решение о создании ОФБУ принимается органом управления кредитной организации - доверительного управляющего одновременно с утверждением инвестиционной декларации и общих условий создания и доверительного управления имуществом ОФБУ. До регистрации ОФБУ кредитная организация не имеет права публиковать общие условия создания и доверительного управления имуществом ОФБУ и осуществлять операции по аккумуляированию средств учредителей доверительного управления (пункт 6.11 раздела 6 Инструкции Банка России № 63).

Согласно имеющимся в материалах дела общим условиям создания и доверительного управления имуществом ОФБУ семейства «Премьер», КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) создал и осуществляет доверительное управление следующими ОФБУ семейства «Премьер» (в скобках указаны даты регистрации Московским ГТУ Банка России общих условий создания и доверительного управления имуществом ОФБУ семейства «Премьер»):

- «Суворов» (27.01.2004);
- «Фонд инструментов фиксированной доходности» (21.09.2004);
- «Кутузов» (30.12.2004);
- «Нобель» (30.12.2004);
- «Фонд российских индексов» (30.12.2004);
- «Фонд мировых индексов» (30.12.2004);
- «Юниаструм Глобальный Индексный Фонд акций 100+» (10.06.2005);
- «Юниаструм индексный Фонд акций развивающихся рынков» (10.06.2005);
- «Юниаструм Индексный Фонд мировой нефтегазовой промышленности» (10.06.2005);

- «Юниаструм Индексный Фонд мировой компьютерной индустрии» (10.06.2005);
- «Юниаструм Индексный Фонд мирового здравоохранения» (10.06.2005);
- «Юниаструм Индексный Фонд мировых телекоммуникаций» (10.06.2005);
- «Юниаструм Индексный Фонд мировых финансов» (10.06.2005);
- «Юниаструм Индексный Фонд Европейских акций» (10.06.2005);
- «Юниаструм Индексный Фонд Японских акций» (10.06.2005);
- «Юниаструм Индексный Фонд Бразильских акций» (10.06.2005);
- «Юниаструм Индексный Фонд Китайских акций» (10.06.2005);
- «Юниаструм Индексный Фонд Мексиканских акций» (10.06.2005);
- «Юниаструм Индексный Фонд акций ЮАР» (10.06.2005);
- «Юниаструм Индексный Фонд индийских акций» (10.06.2005);
- «Юниаструм Индексный Фонд Золота» (10.06.2005);
- «Юниаструм Глобальный Фонд акций рискованных инвестиций в технологические компании» (05.08.2005);
- «Юниаструм Глобальный Фонд акций рискованных инвестиций в медико-биологические компании» (05.08.2005);
- «Юниаструм Фонд сбалансированного распределения активов» (05.08.2005);
- «Юниаструм Фонд консервативного распределения активов» (05.08.2005);
- «Юниаструм Фонд агрессивного распределения активов» (05.08.2005);
- «Юниаструм Гарант Фонд 1» (05.08.2005);
- «Юниаструм Гарант Фонд 5» (05.08.2005);
- «Юниаструм Гарант Фонд 6» (05.08.2005);
- «Премьер Индексный Фонд акций Австралии и Новой Зеландии» (02.12.2005);
- «Премьер Индексный Фонд акций Канады» (02.12.2005);
- «Премьер Индексный Фонд акций Малайзии» (02.12.2005);
- «Юниаструм Индексный Фонд акций Южной Кореи» (02.12.2005);
- «Премьер глобальный фонд акций добывающей промышленности» (02.12.2005);
- «Премьер глобальный фонд акций промышленного производства» (02.12.2005);
- «Премьер глобальный фонд акций новых энергетических технологий» (02.12.2005);
- «Премьер глобальный фонд акций компаний оборонного комплекса и безопасности» (02.12.2005);
- «Премьер глобальный фонд акций строительства и управления недвижимостью» (02.12.2005);
- «Премьер глобальный фонд акций логистики» (02.12.2005);
- «Премьер Глобальный фонд недооцененных акций» (02.12.2005);
- «Премьер Глобальный фонд акций мелкого и среднего бизнеса» (02.12.2005);
- «Премьер фонд акций Аргентины» (11.09.2006);
- «Премьер фонд акций Восточной Европы» (11.09.2006);
- «Премьер фонд акций Израиля» (11.09.2006);
- «Премьер фонд акций Индонезии» (11.09.2006);
- «Премьер фонд акций Турции» (11.09.2006);
- «Премьер фонд акций Чили» (11.09.2006);
- «Премьер фонд российских акций «Удвоенный» (11.09.2006);
- «Премьер глобальный фонд акций индустрии добычи драгоценных металлов» (11.09.2006);
- «Премьер глобальный фонд акций атомной энергетики» (11.09.2006);
- «Премьер глобальный фонд акций угольной промышленности» (11.09.2006);
- «Юниаструм Индексный Фонд Серебра» (11.09.2006);
- «Премьер фонд нефти «Удвоенный» (11.09.2006);
- «Премьер фонд Денежного рынка 1» (11.09.2006);
- «Премьер фонд акций компаний, прошедших первичное размещение» (11.09.2006);

- «Премьер фонд «ПЕТР ПЕРВЫЙ» (18.07.2007);
- «Премьер фонд спокойного рынка» (27.12.2007);
- «Премьер фонд акций BRICS «Удвоенный» (27.12.2007);
- «Премьер фонд золота «снижающегося рынка» (05.05.2008);
- «Премьер фонд продовольственных товаров» (05.05.2008);
- «Премьер фонд нефти «снижающегося рынка» (05.05.2008);
- «Премьер фонд акций США «снижающегося рынка» (05.05.2008);
- «Премьер фонд российских акций «снижающегося рынка» (05.05.2008);
- «Премьер фонд акций развивающихся стран «снижающегося рынка» (05.05.2008);
- «Премьер фонд мировой недвижимости «снижающегося рынка» (05.05.2008);
- «Премьер российский облигационный» (30.06.2008);
- «Премьер фонд Денежного рынка 2» (30.06.2008) (далее – ОФБУ семейства «Премьер»).

Документом, свидетельствующим о факте передачи имущества в доверительное управление, а также определяющим размер доли учредителя в составе ОФБУ, является сертификат долевого участия (пункт 2.7 раздела 2 Инструкции Банка России №63).

Из содержания обращений следует, что в период с 2006 по 2008 гг. заявители приобрели сертификаты долевого участия ОФБУ семейства «Премьер», доверительным управляющим которых является КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО). Такое решение принималось ими с учетом устных разъяснений сотрудников КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) о стратегиях инвестирования средств ОФБУ семейства «Премьер», а также сведений, содержащихся в представленных заявителями информационных и рекламных материалах КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) и на сайте в сети Интернет [www.premierfunds.ru](http://www.premierfunds.ru).

Материалы дела содержат Стандарты обслуживания ОФБУ КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО), утвержденные приказом Председателя Правления КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) Неумывакина П.И. от 02.05.2007 №469/1 (далее – Стандарты обслуживания), информационные и рекламные материалы КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО), представленные КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) письмом от 30.10.2009 №14596.

В разделе XII Стандартов обслуживания содержатся «Ответы на наиболее часто задаваемые вопросы».

Согласно пункту 2.1 раздела 2 Стандартов обслуживания при проведении первичной консультации клиента сотрудник Банка пользуется материалами рабочей папки «Презентация» (состав папки, правила размещения документации в ней, список необходимых документов указаны в приложении №19 к Стандартам обслуживания).

Как указано в приложении №19 к Стандартам обслуживания, рабочая папка «Презентация» используется для наглядной презентации о свойствах и характеристиках ОФБУ семейства «Премьер» и содержит, в том числе следующие документы:

- «Цветной Бланк Фондов» (приложение №3 к Стандартам обслуживания);
- «Базовые индексы и количество активов в составе индексных ОФБУ Юниаструм Банка» (приложение №4 к Стандартам обслуживания).

Стандарты обслуживания в приложении №20 содержат список рекламных материалов, в том числе сведения о брошюре «Конструктор Фондов «Премьер», в которой содержится информация об инвестировании, описание характеристик групп ОФБУ семейства «Премьер» и условий их деятельности, а также механизмы покупки паев и правила формирования инвестиционного портфеля.

КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) письмом от 30.10.2009 №14596 сообщил, что

основным рекламным материалом Банка является брошюра «Премьер» 77 фондов по всему миру», которая распространялась в период с 01.06.2007 по 27.12.2008. Иные рекламные материалы КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) не были представлены, поскольку, как указано в письме от 30.10.2009 №14596, их распространение прекратилось более года назад.

Приобщенные к материалам дела информационные и рекламные материалы (далее - Информационные материалы) содержат информацию о том, что официальным сайтом семейства фондов «Премьер» является сайт по адресу: [www.premierfunds.ru](http://www.premierfunds.ru). Ссылка на указанный сайт содержится на страницах брошюры «Премьер» 77 фондов по всему миру», брошюры «Конструктор Фондов «Премьер», а также Стандартов обслуживания.

Согласно письму ЗАО «Демос-Интернет» от 24.06.2011 № 73 в период с 26.12.2008 по июнь 2011 года администратором доменного имени [premierfunds.ru](http://premierfunds.ru) выступало КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО).

В связи с изложенным, Комиссия ФАС России сделала вывод о том, что сайт [www.premierfunds.ru](http://www.premierfunds.ru) является сайтом КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) (далее – Сайт). К материалам дела приобщен составленный ФАС России протокол осмотра Сайта от 16.12.2010 (далее – Протокол осмотра сайта), на котором размещена информация об инвестировании, описание характеристик групп ОФБУ семейства «Премьер» и условий их деятельности.

Согласно Обращениям, информация, содержащаяся в Информационных материалах и на Сайте, ввела заявителей в заблуждение, в том числе:

- о контроле со стороны Банка России за деятельностью ОФБУ семейства «Премьер» и соблюдением интересов инвесторов;
- о стратегических целях управления имуществом и структуре активов ОФБУ семейства «Премьер»;
- о текущей стоимости чистых активов ОФБУ семейства «Премьер» и текущем денежном эквиваленте номинального пая;
- о будущей эффективности и доходности управления ОФБУ семейства «Премьер».

К материалам дела приобщены документы и информация, представленные КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) по запросам ФАС России, а также материалы рассмотрения о физических лиц на действия КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) по доверительному управлению ОФБУ семейства «Премьер», представленные ФСФР России, выписка из акта плановой тематической инспекционной проверки КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) от 07.05.2009 №АТ1-52-23/760дсп, представленная Московским ГТУ Банка России письмом от 05.10.2011 №18-2-08/82112дсп, результаты опроса всех управляющих компаний паевых индексных инвестиционных фондов и кредитных организаций, управляющих ОФБУ (далее – Опрос), а также представленное письмом от 14.10.2010 №277 заключение Некоммерческого партнерства «Национальная Лига Управляющих» о методах управления коллективными инвестициями с целью получения доходности, близкой к доходности индекса ценных бумаг и близкой к доходности инвестирования в золото, серебро, нефть, а также получения доходности, близкой к удвоенной доходности таких индексов (в том числе зарубежный опыт).

II. В Информационных материалах КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) содержится следующая информация:

- «каждый вкладчик может ознакомиться с инвестиционной декларацией, где описана стратегия, по которой управляющий выбирает ценные бумаги. Исполнение этой декларации контролирует Банк России и другие проверяющие органы» (стр. 6 брошюры «Конструктор Фондов «Премьер»);

- «В чем особенности фондов «Премьер» под управлением «Юниаструм Банка»? Эти фонды относятся к общим фондам банковского управления (ОФБУ), деятельность которых находится под контролем и надзором Банка России» (стр. 7 брошюры «Премьер» 77 фондов по всему миру»);

- «соблюдение интересов инвесторов контролирует Банк России» (стр. 24 брошюры «Премьер» 77 фондов по всему миру»);

- «деятельность банка по управлению фондами контролируется со стороны Банка России, перед которым в ежедневном режиме отчитывается управляющий (стр. 24 брошюры «Премьер» 77 фондов по всему миру»).

На Сайте содержится информация о том, что «контроль и надзор за деятельностью доверительного управляющего ОФБУ осуществляет Департамент... Банка России через Территориальное управление Банка России (ТУ Банка России)...».

Представитель КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) на заседании комиссии пояснил, что формулировки о контроле со стороны Банка России за деятельностью доверительного управляющего необходимо рассматривать в контексте.

Вместе с тем, в обращении Саченко Людмилы Михайловны от 20.05.2011 (вх. №27795 от 20.05.2011) указано, что одним из факторов, побудивших ее принять решение об инвестировании денежных средств в ОФБУ семейства «Премьер», являлось осуществление контроля со стороны Банка России за деятельностью КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) по управлению фондами, перед которым в ежедневном режиме отчитывается управляющий. Скородумова Наталья Александровна в своем обращении от 07.07.2011 (вх. №39316 от 11.07.2011) также сообщила, что решение об инвестировании принималось с учетом осуществления контроля за деятельностью ОФБУ семейства «Премьер» со стороны Банка России.

Таким образом, по мнению Комиссии ФАС России, размещенная КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) в Информационных материалах и на Сайте информация создает впечатление о том, что деятельность ОФБУ семейства «Премьер» и КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) при осуществлении доверительного управления такими ОФБУ и соблюдение интересов инвесторов контролируется Банком России, в том числе на ежедневной основе.

Вместе с тем, согласно письму Банка России от 31.08.2011 № 31-4-16/1583 Федеральным законом от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», Инструкцией Банка России № 63 и иными нормативными документами Банка России не предусмотрена обязанность Банка России по контролю за деятельностью ОФБУ, создаваемых кредитной организацией.

Таким образом, деятельность кредитных организаций по доверительному управлению ОФБУ не контролируется Банком России, в том числе на ежедневной основе.

Кроме того, согласно статье 5 Федерального закона от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Закон о рынке ценных бумаг) деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, признается деятельностью по управлению ценными бумагами.

Все виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, указанные в главе 2 Закона о рынке ценных бумаг, в том числе деятельность по управлению ценными бумагами, осуществляются на основании специального разрешения - лицензии, выдаваемой федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг (пункт 1 статьи 39 Закона о рынке ценных бумаг).

Пунктом 3 статьи 39 Закона о рынке ценных бумаг установлено, что кредитные

организации и государственные корпорации осуществляют профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг в порядке, установленном Законом о рынке ценных бумаг и иными федеральными законами, а также принятыми в соответствии с ними нормативными правовыми актами Российской Федерации для профессиональных участников рынка ценных бумаг.

В соответствии с Законом о рынке ценных бумаг, постановлениями Правительства Российской Федерации от 30.06.2004 № 317 «Об утверждении Положения о Федеральной службе по финансовым рынкам» и от 29.08.2011 № 717 «О некоторых вопросах государственного регулирования в сфере финансового рынка Российской Федерации» функции по государственному контролю за деятельностью профессиональных участников рынка ценных бумаг возложены на Федеральную службу по финансовым рынкам.

Таким образом, контроль деятельности кредитных организаций при осуществлении ими деятельности по доверительному управлению ценными бумагами, в том числе входящими в состав ОФБУ, относится к компетенции Федеральной службы по финансовым рынкам.

Учитывая изложенное, Комиссия ФАС России пришла к выводу о том, что размещенная КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) в Информационных материалах и на Сайте информация вводила в заблуждение в отношении контроля со стороны Банка России за деятельности ОФБУ и соблюдением интересов инвесторов.

III. Согласно Информационным материалам, ОФБУ семейства «Премьер» предоставляют возможность получать доходы от роста экономик иностранных государств, мировых компаний и активно развивающихся отраслей мирового хозяйства (стр. 1, 7, 8 брошюры «Премьер» 77 фондов по всему миру», стр. 1, 23 брошюры «Конструктор Фондов «Премьер»).

Так, например, на страницах 7, 8 брошюры «Премьер» 77 фондов по всему миру» указано, что «Другая важная особенность заключается в инвестиционных возможностях ОФБУ. ОФБУ могут управлять не только на российском, но и на мировых финансовых рынках. Инвесторы фондов «ПРЕМЬЕР» получают доход по всему миру: от роста экономик США, Китая, России, Японии, Индии, Бразилии, Мексики и многих других активно развивающихся стран. Так же их капитал увеличивается от роста ведущих отраслей мирового хозяйства, среди которых компьютерная индустрия, нефтегазовая, угольная, оборонная промышленность, энергетика, мировые финансы, строительство и недвижимость, а также доходные товарные рынки нефти, золота и серебра.

Кроме того, пункт «е» раздела XII Стандартов обслуживания содержит информацию о том, что преимуществом ОФБУ семейства «Премьер» является возможность вложить деньги не только в ОФБУ, состоящие из российских ценных бумаг, но и в ОФБУ, инвестирующие в компании других стран.

В брошюре «Премьер» 77 фондов по всему миру» содержатся сведения о том, что с целью выбора наиболее подходящих ОФБУ семейства «Премьер» и составления индивидуального портфеля, а также ознакомления с «условиями управления» можно обратиться к инвестиционным консультантам по телефону или в отделении банка по месту жительства.

Согласно данным в ходе рассмотрения дела пояснениям представителя КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) «присоединение к договору происходило путем присоединения к общим условиям создания и доверительного управления».

Приложением к общим условиям создания и доверительного управления имуществом ОФБУ семейства «Премьер» является инвестиционная декларация (далее – Инвестиционная декларация), которая определяет стратегическую цель

управления имуществом и структуру активов (инвестиционный портфель) ОФБУ. Представитель КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) сообщил, что в КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) от пайщиков ОФБУ семейства «Премьер» есть заявления о передаче имущества в фонд, в которых содержится указание на то, что пайщик ознакомился с правилами соответствующего фонда – с договором.

Вместе с тем, заявители в своих обращениях и на заседании Комиссии ФАС России сообщили, что им не представлялись общие условия создания и доверительного управления имуществом ОФБУ семейства «Премьер», а также Инвестиционная декларация.

Так, например, заявитель Шелкоплясов Андрей Константинович сообщил, что «при подписании договора получил второстепенные документы (договор банковского счета, заявление, приходный ордер, сертификат), при этом специалистами КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) был скрыт основной документ – общие условия создания и доверительного управления имуществом ОФБУ и его приложения. Также была скрыта подлинная схема сделки, прямая связь ключевых документов со статьями Гражданского кодекса Российской Федерации. В связи с этим, ключевые документы не получал, не читал и не подписывал. Впервые о наличии общих условий создания и доверительного управления имуществом ОФБУ узнал из писем КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) без даты их написания».

В обращении от 18.08.2011 (вх. №50296 от 31.08.2011) Краснов Артем Александрович указал, что при приобретении сертификатов долевого участия в ОФБУ на его просьбу ознакомить с общими условиями создания и доверительного управления имуществом ОФБУ семейства «Премьер» консультант КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) ответил отказом, поскольку указанный документ имеется на Сайте.

Комиссия ФАС России отметила, что Стандарты обслуживания, регламентируя действия сотрудников КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) при проведении первичной консультации и оформлении покупки сертификатов долевого участия ОФБУ семейства «Премьер», не содержат указаний на необходимость ознакомления потенциальных инвесторов и учредителей управления с общими условиями создания и доверительного управления имуществом ОФБУ семейства «Премьер», в том числе с Инвестиционной декларацией.

Вместе с тем, представитель КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) сообщил, что информирование в рекламных, информационных материалах, а также при обращении клиентов соответствовало условиям договора и Инвестиционной декларации.

1. В Информационных материалах, на Сайте и в общих условиях создания и доверительного управления имуществом ОФБУ семейства «Премьер», в том числе в Инвестиционной декларации содержится информация о направлениях инвестирования имущества ОФБУ семейства «Премьер», методах управления и соотношении уровня риска и доходности ОФБУ семейства «Премьер». Комиссия ФАС России рассмотрела материалы дела и установила следующее.

1) Согласно Информационным материалам для инвестирования в экономику определенного региона или страны КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) созданы региональные фонды. В брошюре «Премьер» 77 фондов по всему миру» на странице 14 по данной группе фондов указано, что «мировое развитие происходит неравномерно, порой рынки некоторых стран в течение длительного времени растут заметно быстрее других. Фонды таких стран позволяют воспользоваться этой неравномерностью роста для получения дополнительной прибыли ... В составе каждого из фондов – наиболее крупные и успешные компании в данном

регионе... Принимая решение о вложениях в тот или иной регион, стоит руководствоваться не только динамикой доходности фонда, но и информацией об экономической ситуации и прогнозах дальнейшего развития».

На Сайте указано, что «динамика страновых фондов определяется динамикой страновых/региональных индексов. Это — инвестиции в экономические тенденции той или иной страны или региона».

1.1) Обеспечение изменения стоимости имущества ОФБУ семейства «Премьер» пропорционально изменению индексов, отражающих динамику совокупной стоимости крупнейших компаний указанного в наименовании ОФБУ региона, является стратегической целью управления следующих ОФБУ семейства «Премьер» в соответствии с их Инвестиционными декларациями:

- «Юниаструм Индексный Фонд Европейских акций»;
- «Юниаструм Индексный Фонд Японских акций»;
- «Юниаструм Индексный Фонд Бразильских акций»;
- «Юниаструм Индексный Фонд Китайских акций»;
- «Юниаструм Индексный Фонд Мексиканских акций»;
- «Юниаструм Индексный Фонд акций ЮАР»;
- «Премьер Индексный Фонд акций Австралии и Новой Зеландии»;
- «Премьер Индексный Фонд акций Канады»;
- «Премьер Индексный Фонд акций Малайзии»;
- «Юниаструм Индексный Фонд акций Южной Кореи»;
- «Юниаструм Индексный Фонд индийских акций».

Реализация основной стратегической цели согласно Инвестиционным декларациям достигается путем составления такого портфеля активов, динамика которого максимально соответствует динамике индексов, отражающих совокупную динамику стоимости крупнейших компаний региона, указанного в наименовании ОФБУ семейства «Премьер».

На Сайте на страницах каждого из перечисленных ОФБУ семейства «Премьер» указана информация об особенностях расчета, динамике доходности индексов, на которые ориентированы ОФБУ семейства «Премьер», а также размещен перечень наиболее крупных компаний, входящих в каждый из индексов. Кроме того, размещены аналитические обзоры экономик тех регионов, которые указаны в наименовании ОФБУ семейства «Премьер» (за исключением ОФБУ «Премьер Индексный Фонд акций Австралии и Новой Зеландии», ОФБУ «Юниаструм Индексный Фонд индийских акций», ОФБУ «Юниаструм Индексный Фонд Китайских акций», ОФБУ «Юниаструм Индексный Фонд Мексиканских акций»).

Так, например, на Сайте указано, что ОФБУ «Юниаструм Индексный Фонд Бразильских акций» «предназначен для получения доходности, близкой к доходности индекса BOVESPA. Индекс BOVESPA рассчитывается Национальной Биржей Бразилии Bovespa и отражает совокупную динамику стоимости крупнейших компаний Бразилии». Аналогичная информация о порядке расчета индексов размещена на страницах соответствующего ОФБУ семейства «Премьер».

Как следует из обращения Шабанова Данияла Шабановича б/д (вх. № 20664 от 20.04.2011), «поверив рекламе» заявитель приобрел сертификаты долевого участия ОФБУ «Юниаструм Индексный Фонд Китайских акций», ОФБУ «Юниаструм Индексный Фонд Бразильских акций» и ОФБУ «Юниаструм Индексный Фонд индийских акций». «Как выяснилось позже», - сообщил заявитель – «после получения отчетов за 2008 год, эти фонды не имели никакого отношения к акциям Индии, Китая и Бразилии, а только так назывались». Фролов Николай Иванович в обращении от

01.08.2011 (вх. №44119 от 01.08.2011) также сообщил, что «из названия фондов «Юниаструм Индексный Бразилия», «Юниаструм Индексный Китай», «Юниаструм Индексный Мексика и др.», разъяснений представителей банка, буклетов, содержащих сведения об ОФБУ семейства «Премьер», я сделал вывод о том, что мои денежные средства будут инвестированы в ценные бумаги той страны, которая значится в наименовании фонда».

По результатам рассмотрения отчетов КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) как доверительного управляющего по управлению имуществом ОФБУ семейства «Премьер», представленных письмом КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) №9412 от 25.04.2011 (далее – Отчеты), Комиссией ФАС России установлено следующее.

По состоянию на дату, предшествующую дате падения стоимости имущества, входящего в состав ОФБУ семейства «Премьер», более чем на 50%, т.е. на 26.09.2008, имущество ОФБУ семейства «Премьер» было сформировано следующим образом:

- «Юниаструм Индексный Фонд Японских акций» - векселя ООО «Ютрейд» с долей 36,61%, 2 фьючерса с долей не более 0,00%, денежные средства в рублях 6,73%, в долларах США – 56,66%.

- «Юниаструм Индексный Фонд Бразильских акций» - векселя ООО «Ютрейд» с долей 64,32%, облигации ЗАО «Марта Финанс», ООО «Адаманти-Финанс», ООО «РМК-ФИНАНС» - 12,4%, текущие обязательства по сделкам РЕПО – 19,29%, денежные средства в рублях – «-24,51%», в долларах США – 28,50%.

- «Юниаструм Индексный Фонд Китайских акций» - векселя ООО «Ютрейд» с долей 65,98%, облигации ЗАО «Марта Финанс», ООО «Ренинс Финанс», ОАО «СИТРОНИКС», ООО «Содружество-Финанс», ООО «МаирИнвест», ООО «Адаманти-Финанс», ОАО «Салаватстекло», ООО «Управляющая компания «Сенатор» – 49,13%, текущие обязательства по сделкам РЕПО – 18,63%, денежные средства в рублях – «-38,27%», в долларах США – 4,54%.

- «Юниаструм Индексный Фонд Мексиканских акций» - векселя ООО «Ютрейд» с долей 41,42%, денежные средства в рублях - 0,18%, в долларах США – 58,39%.

- «Юниаструм Индексный Фонд акций ЮАР» - векселя ООО «Ютрейд» с долей 53,23%, облигации ЗАО «Марта Финанс», ОАО «АПК «ОГО», ООО Рост-Лайн, ЗАО «Сибкадеминвест» – 5,04%, текущие обязательства по сделкам РЕПО – 4,87%, денежные средства в рублях - 8,06%, в долларах США – 28,80%.

- «Премьер Индексный Фонд акций Австралии и Новой Зеландии» - векселя ООО «Ютрейд» с долей 25,77%, денежные средства в рублях – 0,01%, в долларах США – 74,22%.

- «Юниаструм Индексный Фонд акций Южной Кореи» - векселя ООО «Ютрейд» с долей 35,36%, облигации ЗАО «Марта Финанс», ООО «ЮНИМИЛК Финанс», ОАО «Салаватстекло» - 82,11%, текущие обязательства по сделкам РЕПО – 37,05%, денежные средства в рублях – «-74,18%», в долларах США – 19,67%.

- «Юниаструм Индексный Фонд индийских акций» - векселя ООО «Ютрейд» с долей 76,05%, облигации ОАО «СИТРОНИКС», ООО ПРОВИАНТ Финанс» - 14,74%, текущие обязательства по сделкам РЕПО – 23,58%, денежные средства в рублях – «-27,01%», в долларах США – 12,64%.

По состоянию на 31.12.2008 и 31.12.2009 имущество всех ОФБУ семейства «Премьер», созданных для обеспечения изменения стоимости имущества ОФБУ семейства «Премьер» пропорционально изменению индексов, отражающих динамику совокупной стоимости крупнейших компаний указанного в наименовании ОФБУ семейства «Премьер» региона, было сформировано преимущественно денежными средствами в рублях и долларах США, доля которых составляла не менее 98%. Кроме того, в состав имущества были включены

векселя ООО «Ютрейд» (за исключением ОФБУ «Юниаструм Индексный Фонд Европейских акций» и ОФБУ «Юниаструм Индексный Фонд Японских акций»). Также в состав ОФБУ «Юниаструм Индексный Фонд Бразильских акций», ОФБУ «Юниаструм Индексный Фонд Китайских акций», ОФБУ «Юниаструм Индексный Фонд акций ЮАР», ОФБУ «Юниаструм Индексный Фонд акций Южной Кореи» входили облигации ЗАО «Марта Финанс».

Таким образом, имущество поименованных ОФБУ семейства «Премьер» не формировалось на указанные отчетные даты активами, входящими в расчет индексов, отражающих динамику совокупной стоимости крупнейших компаний указанного в наименовании ОФБУ семейства «Премьер» региона.

1.2) Прирост имущества ОФБУ семейства «Премьер» путем инвестирования в акции компаний стран, указанных в наименованиях ОФБУ, является стратегической целью управления следующих ОФБУ семейства «Премьер» согласно их Инвестиционным декларациям:

- «Премьер фонд акций Аргентины»;
- «Премьер фонд акций Восточной Европы»;
- «Премьер фонд акций Израиля»;
- «Премьер фонд акций Индонезии»;
- «Премьер фонд акций Турции»;
- «Премьер фонд акций Чили».

На Сайте на страницах каждого из перечисленных ОФБУ семейства «Премьер» (за исключением ОФБУ «Премьер фонд акций Восточной Европы») размещены аналитические обзоры экономик тех регионов, которые указаны в наименовании ОФБУ семейства «Премьер».

По результатам рассмотрения Отчетов Комиссией ФАС России установлено, что по состоянию на 31.12.2008 и 31.12.2009 имущество ОФБУ семейства «Премьер», созданных для обеспечения прироста путем инвестирования в акции компаний стран, указанных в наименованиях ОФБУ семейства «Премьер», было сформировано преимущественно денежными средствами в рублях и долларах США, доля которых составляла не менее 99%. Кроме того, в состав имущества ОФБУ «Премьер фонд акций Аргентины», ОФБУ «Премьер фонд акций Индонезии», ОФБУ «Премьер фонд акций Чили» были включены векселя ООО «Ютрейд».

Таким образом, имущество поименованных ОФБУ семейства «Премьер» не формировалось на указанные отчетные даты акциями компаний стран, указанных в наименованиях ОФБУ семейства «Премьер».

1.3) Обеспечение ежедневного изменения стоимости имущества ОФБУ семейства «Премьер» в удвоенном размере относительно суммарного изменения базового портфеля индексов, в который входят в разных пропорциях индексы Бразилии, России, Индии, Китая и Южно-Африканской республики, является стратегической целью управления ОФБУ «Премьер фонд акций BRICS «Удвоенный» согласно его Инвестиционной декларации.

На Сайте на странице ОФБУ «Премьер фонд акций BRICS «Удвоенный» размещена информация о том, что фонд предназначен для получения на длительных интервалах времени доходности близкой к доходности синтетического индекса, имитирующего ежедневное удвоение динамики индекса BRICS. Распределение активов в фонде воспроизводится путем покупки фьючерсов на соответствующие базовые индексы Бразилии, России, Индии, Китая и Южно-Африканской республики.

По результатам рассмотрения Отчетов Комиссией ФАС России установлено, что имущество ОФБУ «Премьер фонд акций BRICS «Удвоенный» по состоянию на

31.12.2008 и 31.12.2009 было сформировано денежными средствами в рублях и долларах США, доля которых составляла 100%.

Таким образом, имущество ОФБУ «Премьер фонд акций BRICS «Удвоенный» не формировалось на указанные отчетные даты фьючерсами на соответствующие базовые индексы Бразилии, России, Индии, Китая и Южно-Африканской республики.

1.4) Обеспечение изменения стоимости имущества ОФБУ семейства «Премьер» в отношении 2 к 1 к изменению совокупной стоимости российских акций является стратегической целью управления ОФБУ «Премьер фонд российских акций «Удвоенный» согласно его Инвестиционной декларации.

На Сайте на странице ОФБУ «Премьер фонд российских акций «Удвоенный» размещена информация о том, что фонд предназначен для получения ежедневной доходности близкой к удвоенной доходности индекса RTS.

Согласно Методике расчета индекса РТС, редакции которой размещены на официальном сайте Открытого акционерного общества «Фондовая биржа РТС» в сети интернет [www.rts.ru](http://www.rts.ru) (далее – Сайт РТС), список ценных бумаг, используемых для расчета индекса РТС, состоит из наиболее ликвидных акций российских компаний.

По результатам рассмотрения Отчетов Комиссией ФАС России установлено, что имущество ОФБУ «Премьер фонд российских акций «Удвоенный» по состоянию на 26.09.2008 было сформировано из облигаций российских эмитентов с долей 77,31%, текущих обязательств по сделкам РЕПО – 48,73% и денежных средств в рублях с долей «-26,04%», а по состоянию на 31.12.2008 и 31.12.2009 - преимущественно денежными средствами в рублях, доля которых составляла не менее 99%, а также облигациями ЗАО «Марта Финанс».

Таким образом, имущество ОФБУ «Премьер фонд российских акций «Удвоенный» не формировалось на указанные отчетные даты активами, входящими в расчет индекса РТС.

2) Согласно Информационным материалам для инвестирования средств в акции крупнейших транснациональных компаний и компаний, работающих на динамично развивающихся рынках, КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) созданы ОФБУ «Юниаструм Глобальный Индексный Фонд акций 100+» и ОФБУ «Юниаструм индексный Фонд акций развивающихся рынков», соответственно.

В брошюре «Премьер» 77 фондов по всему миру» на странице 13 указано, что «динамика доходности этих фондов отражает общие тенденции развития мировой экономики и ситуации на развивающихся рынках».

На Сайте на страницах ОФБУ «Юниаструм Глобальный Индексный Фонд акций 100+» и ОФБУ «Юниаструм индексный Фонд акций развивающихся рынков» содержится информация о том, что фонды предназначены для получения доходности, близкой к доходности индексов Standard & Poor's Global 100 и MSCI Emerging Markets Index, соответственно.

На Сайте на страницах каждого из перечисленных ОФБУ семейства «Премьер» указана информация об особенностях расчета и динамике доходности индексов, на которые ориентированы такие ОФБУ, а также указаны наиболее крупные компании, входящие в каждый из индексов.

Так, на Сайте указано, что ОФБУ «Юниаструм индексный Фонд акций развивающихся рынков» предназначен для получения доходности, близкой к доходности индекса MSCI Emerging Markets Index. Индекс MSCI Emerging Markets Index разработан компанией Morgan Stanley и отражает совокупную динамику

стоимости 700 компаний из 26 стран, экономики которых относятся к развивающимся. ОФБУ «Юниаструм Глобальный Индексный Фонд акций 100+» предназначен для получения доходности, близкой к доходности индекса Standard & Poor's Global 100. Индекс Standard & Poor's Global 100 отражает совокупную динамику стоимости 100 крупнейших транснациональных компаний, получающих прибыль от операций по всему миру. Особенностью этих компаний является устойчивость бизнеса в силу его широкой диверсификации, как по производимым товарам, так и по странам. В перечне компаний, входящих в этот индекс нет неизвестных имен. Для примера, небольшой фрагмент структуры индекса 10 японских компаний из этого списка: «Bridgestone, Canon, Hitachi, Honda, Matsushita, Mitsubishi, Nissan, Sony, Toyota, Toshiba...».

Согласно пункту 1.3 общих условий создания и доверительного управления имуществом указанных ОФБУ семейства «Премьер», основной целью ОФБУ «Юниаструм Глобальный Индексный Фонд акций 100+» и ОФБУ «Юниаструм индексный Фонд акций развивающихся рынков» является обеспечение изменения стоимости их имущества пропорционально изменению биржевых индексов, отражающих динамику совокупной стоимости крупнейших мировых компаний и крупнейших компаний развивающихся рынков, соответственно.

По результатам рассмотрения Отчетов Комиссией ФАС России установлено следующее.

По состоянию на 26.09.2008 имущество указанных ОФБУ семейства «Премьер» было сформировано следующим образом:

- «Юниаструм Глобальный Индексный Фонд акций 100+» - денежные средства в рублях с долей 0,12%, в долларах США – 99,88%.

- «Юниаструм индексный Фонд акций развивающихся рынков» - векселя ООО «Ютрейд» с долей 49,13%, облигации ООО «Санвэй-Груп» – 90,88%, текущие обязательства по сделкам РЕПО – 44,55%, денежные средств в рублях - «-90,60%», в Евро – 6,05%.

По состоянию на 31.12.2008 и 31.12.2009 имущество указанных ОФБУ семейства «Премьер» было сформировано преимущественно денежными средствами в рублях и долларах США, доля которых составляла не менее 99%. Кроме того, в состав имущества ОФБУ «Юниаструм индексный Фонд акций развивающихся рынков» были включены векселя ООО «Ютрейд».

Таким образом, имущество поименованных ОФБУ семейства «Премьер» не формировалось на указанные отчетные даты активами, входящими в расчет биржевых индексов MSCI Emerging Markets Index и Standard & Poor's Global 100.

3) Согласно Информационным материалам для инвестирования средств в акции компании определенных секторов мировой экономики КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) созданы секторальные фонды, которые «распределяют средства между акциями компании мировых лидеров в указанных отраслях» (страница 15 брошюры «Премьер» 77 фондов по всему миру»).

На Сайте указано, что «динамика секторальных фондов определяется динамикой глобальных отраслевых индексов. Это — инвестиции в экономические тенденции той или иной мировой индустрии».

3.1) Обеспечение изменения стоимости имущества ОФБУ семейства «Премьер» пропорционально изменению индексов, отражающих динамику совокупной стоимости компаний (либо мировых компаний, если это отражено в наименовании ОФБУ семейства «Премьер») отрасли, указанной в наименовании ОФБУ, является стратегической целью управления следующих ОФБУ семейства «Премьер»

согласно их Инвестиционным декларациям:

- «Юниаструм Индексный Фонд мировой нефтегазовой промышленности»;
- «Юниаструм Индексный Фонд мировой компьютерной индустрии»;
- «Юниаструм Индексный Фонд мирового здравоохранения»;
- «Юниаструм Индексный Фонд мировых телекоммуникаций»;
- «Юниаструм Индексный Фонд мировых финансов»;
- «Премьер глобальный фонд акций добывающей промышленности»;
- «Премьер глобальный фонд акций промышленного производства».

По информации, размещенной на Сайте, указанные ОФБУ семейства «Премьер» предназначены для получения доходности, близкой к доходности индексов Standard & Poor's Global Energy Sector, Standard & Poor's Global Technology Sector, Standard & Poor's Global Healthcare Sector, Standard & Poor's Global Telecommunications Sector, Standard & Poor's Global Financials Sector, Standard & Poor's Global Materials Sector, Standard & Poor's Global Industry Sector (соответственно).

На Сайте на страницах каждого из перечисленных ОФБУ семейства «Премьер» указана информация об особенностях расчета, динамике доходности индексов, на которые ориентированы ОФБУ семейства «Премьер», и наиболее крупные компании, входящие в каждый из индексов.

Так, например, как указано на Сайте, ОФБУ «Юниаструм Индексный Фонд мировой нефтегазовой промышленности» предназначен для получения доходности, близкой к доходности индекса Standard & Poor's Global Energy Sector. Индекс Standard & Poor's Global Energy Sector разработан компанией Standard & Poor's и отражает совокупную динамику стоимости 54 крупнейших компаний мирового сектора нефтегазовой промышленности. Аналогичная информация об особенностях расчета указанных индексов размещена на страницах соответствующего ОФБУ семейства «Премьер».

Вместе с тем, по результатам рассмотрения Отчетов Комиссией ФАС России установлено следующее.

По состоянию на 26.09.2008 имущество ОФБУ семейства «Премьер» было сформировано следующим образом:

- «Юниаструм Индексный Фонд мирового здравоохранения» - денежные средства в рублях с долей 3,44%, в долларах США – 96,56%.
- «Премьер глобальный фонд акций промышленного производства» - денежные средства в рублях с долей 0,09%, в долларах США – 99,91%.

По состоянию на 31.12.2008 и 31.12.2009 имущество ОФБУ семейства «Премьер», созданных для обеспечения изменения стоимости имущества ОФБУ семейства «Премьер» пропорционально изменению индексов, отражающих динамику совокупной стоимости компаний (либо мировых компаний, если это отражено в наименовании ОФБУ семейства «Премьер») отрасли, указанной в наименовании ОФБУ, было сформировано преимущественно денежными средствами в рублях и долларах США, доля которых составляла не менее 99%. Кроме того, в состав имущества ОФБУ «Премьер глобальный фонд акций добывающей промышленности» были включены векселя ООО «Ютрейд».

Таким образом, имущество перечисленных ОФБУ семейства «Премьер» не формировалось на указанные отчетные даты активами, входящими в расчет индексов Standard & Poor's Global Energy Sector, Standard & Poor's Global Technology Sector, Standard & Poor's Global Healthcare Sector, Standard & Poor's Global Telecommunications Sector, Standard & Poor's Global Financials Sector, Standard & Poor's Global Materials Sector, Standard & Poor's Global Industry Sector.

3.2) Обеспечение прироста стоимости имущества ОФБУ семейства «Премьер» путем инвестирования в ценные бумаги/акции компаний отраслей, указанных в наименовании ОФБУ, является стратегической целью управления следующих ОФБУ семейства «Премьер» согласно их Инвестиционным декларациям:

- «Юниаструм Глобальный Фонд акций рискованных инвестиций в технологические компании»;
- «Юниаструм Глобальный Фонд акций рискованных инвестиций в медико-биологические компании»;
- «Премьер глобальный фонд акций новых энергетических технологий»;
- «Премьер глобальный фонд акций компаний оборонного комплекса и безопасности»;
- «Премьер глобальный фонд акций строительства и управления недвижимостью»;
- «Премьер глобальный фонд акций логистики»;
- «Премьер глобальный фонд акций индустрии добычи драгоценных металлов»;
- «Премьер глобальный фонд акций атомной энергетики»;
- «Премьер глобальный фонд акций угольной промышленности».

На Сайте на страницах каждого из перечисленных ОФБУ семейства «Премьер» указана информация о том, что фонды предназначены для инвестирования активов в акции компаний мирового технологического сектора и мирового медико-биологического сектора, основной доход которых формируется за счет внедрения результатов собственных научно-технических исследований, а также компаний, основной бизнес которых связан с разработкой и внедрением новых энергетических технологий, с производством или оказанием услуг в области общественной и личной безопасности, со строительством или управлением недвижимостью, с оказанием транспортных услуг, с добычей драгоценных металлов, с атомной энергетикой и с добычей угля, соответственно.

Вместе с тем, по результатам рассмотрения Отчетов Комиссией ФАС России установлено, что по состоянию на 31.12.2008 и 31.12.2009 имущество ОФБУ семейства «Премьер», созданных для обеспечения прироста стоимости имущества путем инвестирования в ценные бумаги/акции компаний отраслей, указанных в наименовании ОФБУ, было сформировано денежными средствами в рублях и долларах США, доля которых составляла 100%.

Таким образом, имущество поименованных ОФБУ семейства «Премьер» не формировалось на указанные отчетные даты ценными бумагами/акциями компаний отраслей, указанных в наименовании ОФБУ семейства «Премьер».

4) Согласно Информационным материалам для расширения спектра инвестиционных активов и возможности получения дохода не только на рынках акций, но и на товарных рынках – золота, серебра и нефти КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) созданы товарные фонды (страница 16 брошюры «Премьер» 77 фондов по всему миру»).

На Сайте указано, что «динамика товарных фондов в этой группе определяется динамикой базовых для них товаров».

4.1) Обеспечение изменения стоимости имущества ОФБУ семейства «Премьер» пропорционально изменению индексов, отражающих стоимость товара, указанного в наименовании ОФБУ, является стратегической целью управления следующих ОФБУ семейства «Премьер» согласно их Инвестиционным декларациям:

- «Юниаструм Индексный Фонд Золота»;
- «Юниаструм Индексный Фонд Серебра».

На Сайте на страницах ОФБУ «Юниаструм Индексный Фонд Золота» и «Юниаструм Индексный Фонд Серебра» указана информация о том, что фонды предназначены для получения доходности, близкой к доходности инвестиций в золото (индекс London Gold Fix на Лондонской бирже металлов) и серебро (индекс London Silver Fix на Лондонской бирже металлов), соответственно. Также, на странице ОФБУ «Юниаструм Индексный Фонд Золота» указана информация о динамике доходности индекса London Gold Fix, на который ориентирован ОФБУ и который является «общепринятым ориентиром для сделок с золотом по всему миру».

По информации, размещенной на официальном сайте Лондонской биржи металлов (LME) [www.lme.com](http://www.lme.com), указанная биржа предлагает только спектр фьючерсных и опционных контрактов для цветных, второстепенных металлов и стали. Котировки на золото и серебро публикуются LME от имени Лондонской Ассоциации Рынка Драгоценных металлов (LBMA), которая представляет собой центр оптовой торговли слитками золота и серебра в Лондоне ([www.lbma.org.uk](http://www.lbma.org.uk)). На Сайте РТС указано, что «значение цен драгоценных металлов на рынках золота и серебра устанавливается на Лондонском фиксинге ([www.lbma.org.uk/statistics\\_current.htm](http://www.lbma.org.uk/statistics_current.htm)) пятью маркет-мейкерами... Процедура фиксинга основывается на выставлении заявок клиентами, и по мере их удовлетворения устанавливается среднее значение этих котировок».

Таким образом, Комиссия ФАС России полагает, что London Gold Fix и London Silver Fix являются индексами цен на рынках золота и серебра.

Согласно обращению Василькова Леонида Яковлевича от 01.02.2011 (вх. №4604 от 31.01.2011) под воздействием «рекламы фондов «Премьер» вложил свои накопления, в том числе в ОФБУ Юниаструм Индексный Фонд Золота», полагая, что денежные средства «вкладываются в золото». Однако, как указал заявитель на заседании Комиссии ФАС России, его средства не были вложены в золото. В связи с этим, КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) не выполнил своих обещаний.

По результатам рассмотрения Отчетов Комиссией ФАС России установлено следующее.

По состоянию на 26.09.2008 имущество ОФБУ семейства «Премьер» было сформировано следующим образом:

- «Юниаструм Индексный Фонд Золота» - векселя ООО «Ютрейд» с долей 26,37%, облигации ЗАО «Марта Финанс», ООО «Миракс Групп», ООО «НИКОСХИМ-ИНВЕСТ», ООО «ЖК-Финанс» с долей 57,55%, текущие обязательства по сделкам РЕПО – 124,62, денежные средства в рублях – «-108,86%», в долларах США – 0,32%.

- «Юниаструм Индексный Фонд Серебра» - векселя ООО «Ютрейд» с долей 13%, облигации ЗАО «Марта Финанс», ООО «Метрострой Инвест», ОАО «Салаватстекло», ООО «Компания «Сувар-Казань», ООО «ВМУ-Финанс» - 187,59%, текущие обязательства по сделкам РЕПО – 86,55%, денежные средства в рублях - «-187,31%», в долларах США – 0,16%.

По состоянию на 31.12.2008 и 31.12.2009 имущество ОФБУ семейства «Премьер», созданных для обеспечения изменения стоимости имущества ОФБУ семейства «Премьер» пропорционально изменению индексов, отражающих стоимость товара, указанного в наименовании ОФБУ семейства «Премьер», было сформировано преимущественно денежными средствами в рублях и долларах США, доля которых составляла не менее 99%. Кроме того, в состав имущества указанных ОФБУ семейства «Премьер» были включены векселя ООО «Ютрейд» и облигации ЗАО «Марта Финанс».

Таким образом, имущество поименованных ОФБУ семейства «Премьер» не формировалось на указанные отчетные даты активами, входящими в расчет индексов London Gold Fix и London Silver Fix.

4.2) Обеспечение изменения стоимости имущества в отношении 2 к 1 к изменению совокупной стоимости нефти на мировых биржах является стратегической целью управления ОФБУ «Премьер фонд нефти «Удвоенный» согласно его Инвестиционной декларации.

На Сайте на странице ОФБУ «Премьер фонд нефти «Удвоенный» размещена информация о том, что фонд предназначен для получения доходности близкой к удвоенной ежедневной доходности инвестирования в нефть. Также, на Сайте размещена таблица соотношения группы товарных фондов и базового для каждого такого фонда индекса. Так, для ОФБУ «Премьер фонд нефти «Удвоенный» базовым индексом является Brent Crude x 2.

Индекс Brent Crude/Brent Index рассчитывался по фьючерсным сделкам на сырую нефть марки Brent на Международной нефтяной бирже (International Petroleum Exchange/ Intercontinental Exchange, IPE/ISE, www.theice.com).

По результатам рассмотрения Отчетов Комиссией ФАС России установлено, что имущество ОФБУ «Премьер фонд нефти «Удвоенный» по состоянию на 26.09.2008 было сформировано из облигаций ЗАО «Марта Финанс», ООО «ПРОВИАНТ Финанс», ООО «Промтрактор-Финанс», ООО «Содружество-Финанс» с долей 100,71%, текущих обязательств по сделкам РЕПО – 27,62%, денежных средств в рублях – «-56,67%», в долларах США – 28,34%, а по состоянию на 31.12.2008 и 31.12.2009 сформировано денежными средствами в рублях и долларах США, доля которых составляла не менее 99%, и облигациями ЗАО «Марта Финанс».

Таким образом, имущество ОФБУ «Премьер фонд нефти «Удвоенный» не формировалось на указанные отчетные даты активами, входящими в расчет индекса Brent Crude/Brent Index.

5) Согласно Информационным материалам для получения доходности, отличающейся от доходности эталонного фондового индекса, КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) созданы фонды активного управления. В брошюре «Премьер» 77 фондов по всему миру» на странице 16 по данной группе фондов указано, что «в этой группе фондов профессиональные управляющие создают такие стратегии, чтобы «обогнать» естественное развитие рынков».

5.1) Обеспечение прироста имущества путем инвестирования в ценные бумаги компаний, статус которых указан в наименовании ОФБУ семейства «Премьер», является стратегической целью управления следующих ОФБУ семейства «Премьер» в соответствии с их Инвестиционными декларациями:

- «Премьер фонд акций компаний, прошедших первичное размещение»;
- «Премьер Глобальный фонд акций мелкого и среднего бизнеса».

На Сайте на странице ОФБУ «Премьер фонд акций компаний, прошедших первичное размещение» указана информация о том, что фонд предназначен для получения доходности, близкой к доходности индекса IPOX 100. «Фонд инвестирует активы в акции 100 крупнейших компаний, прошедших первичное размещение в последние 1000 торговых дней».

На Сайте на странице ОФБУ «Премьер Глобальный фонд акций мелкого и среднего бизнеса» указана информация о том, что фонд предназначен для инвестирования в акции небольших компаний.

Вместе с тем, по результатам рассмотрения Отчетов Комиссией ФАС России установлено следующее.

По состоянию на 26.09.2008 имущество ОФБУ «Премьер фонд акций компаний, прошедших первичное размещение» было сформировано денежными средствами

в рублях с долей 1,83%, в долларах США – 98,17%.

По состоянию на 31.12.2008 и 31.12.2009 имущество ОФБУ семейства «Премьер», созданных для обеспечения прироста имущества путем инвестирования в ценные бумаги компаний, статус которых указан в наименовании ОФБУ семейства «Премьер», было сформировано денежными средствами в рублях и долларах США, доля которых составляла 100%.

Таким образом, имущество поименованных ОФБУ семейства «Премьер» не формировалось на указанные отчетные даты ценными бумагами компаний, статус которых указан в наименовании ОФБУ семейства «Премьер».

5.2) Обеспечение прироста имущества ОФБУ семейства «Премьер» путем инвестирования в ценные бумаги компаний, которые признаны недооцененными на основе фундаментального анализа является стратегической целью управления ОФБУ «Премьер Глобальный фонд недооцененных акций».

На Сайте на странице ОФБУ «Премьер Глобальный фонд недооцененных акций» указана информация о том, что фонд инвестирует активы в акции компаний, чья стоимость представляется заниженной, исходя из фундаментальных оценок.

Вместе с тем, по результатам рассмотрения Отчетов Комиссией ФАС России установлено, что имущество ОФБУ «Премьер Глобальный фонд недооцененных акций» по состоянию на 31.12.2008 и 31.12.2009 сформировано денежными средствами в рублях и долларах США, доля которых составляла 100%.

Таким образом, имущество ОФБУ «Премьер Глобальный фонд недооцененных акций» не формировалось на указанные отчетные даты ценными бумагами компаний, которые признаны недооцененными на основе фундаментального анализа.

5.3) Обеспечение роста стоимости имущества за счет существенной диверсификации по активам и диверсификации по используемым торговым стратегиям и снижение инвестиционного риска учредителей управления ОФБУ семейства «Премьер» по сравнению с индивидуальными инвесторами путем инвестирования в портфель активов, обращающихся на наиболее крупных зарубежных биржах, является целями управления ОФБУ «Нобель» в соответствии с его Инвестиционной декларацией.

На Сайте на странице ОФБУ «Нобель» указана информация о том, что стратегия фонда нацелена на получение значительного дохода при разумном риске, а также содержится описание торговой модели, используемой для торговли западных акций в ОФБУ «Нобель». Как указано на Сайте, данная торговая модель предназначена для торговли достаточно волатильных среднесрочных восходящих трендов на портфеле ликвидных акций. При этом, на Сайте представлен график сравнения торговой модели с индексом S&P 500.

Согласно информации, размещенной на Сайте, «индекс Standard & Poor's 500 разработан компанией Standard & Poor's и отражает совокупную динамику стоимости 500 крупнейших компаний США, определяющих «лицо» американской экономики. Компании США, входящие в индекс Standard & Poor's 500, вряд ли нуждаются в представлении: General Electric, Exxon, Microsoft, Citigroup, Pfizer, Johnson & Johnson, Bank of America, Intel, Wal-Mart Stores, Procter & Gamble... - каждая из этих компаний определяет мировые тенденции в своем секторе экономики».

По результатам рассмотрения Отчетов Комиссией ФАС России установлено, что имущество ОФБУ «Нобель» по состоянию на 31.12.2008 и 31.12.2009 сформировано денежными средствами в рублях и долларах США, доля которых составляла 100%.

Таким образом, имущество ОФБУ «Нобель» не формировалось на указанные

отчетные даты за счет существенной диверсификации по активам, в том числе ликвидными акциями для торговли волантильных среднесрочных восходящих трендов.

5.4) Обеспечение долгосрочного приращения стоимости имущества в основном в периоды, когда цены на активы не совершают значительных движений, является стратегической целью управления ОФБУ «Премьер фонд спокойного рынка» согласно его Инвестиционной декларации.

На Сайте на странице ОФБУ «Премьер фонд спокойного рынка» указана информация о том, что фонд реализует опционную стратегию на индекс рынка акций США, состоящую в одновременной продаже опционов «пут» и «колл» с последующим управлением созданной позицией.

По результатам рассмотрения Отчетов Комиссией ФАС России установлено, что имущество ОФБУ «Премьер фонд спокойного рынка» по состоянию на 26.09.2008 было сформировано облигациями ЗАО «Марта Финанс», ООО «Агрохолдинг-Финанс», ООО «АЛПИ-Инвест», ЗАО «КАРАТ» – 9,75%, денежными средствами в рублях – 3,15%, в долларах США – 87,10%, а по состоянию на 31.12.2008 и 31.12.2009 – денежными средствами в рублях и долларах США, доля которых составляла не менее 99%, и облигациями ЗАО «Марта Финанс».

Таким образом, имущество ОФБУ «Премьер фонд спокойного рынка» на указанные отчетные даты не формировалось опционами на индекс рынка акций США для одновременной продажи опционов «пут» и «колл» с последующим управлением созданной позицией.

5.5) Прирост имущества путем перераспределения средств в ценные бумаги (в том числе иностранных эмитентов) рынка краткосрочных капиталов и другие денежные эквиваленты до тех пор, пока не будут найдены ценные бумаги, обеспечивающие требуемый доход и его рост, а также хеджирование активов, составляющих имущество ОФБУ семейства «Премьер», с помощью инструментов срочного рынка является стратегической целью управления ОФБУ «Суворов» в соответствии с его Инвестиционной декларацией. При этом, приоритет отдается приобретению ценных бумаг крупных, стабильно работающих предприятий, компаний и объединений.

На Сайте на странице ОФБУ «Суворов» указана информация о том, что стратегия фонда нацелена на получение постоянного дохода при ограниченном риске, а также о том, что решение о совершении сделки принимается на основании разработанных торговых алгоритмов, которые подвергаются длительной, порой многолетней, проверке в реальной торговле, прежде чем управляющий включает их в состав портфеля фонда. На Сайте также представлена торговая модель, которая предназначена для торговли достаточно волантильными среднесрочными восходящими трендами на портфеле ликвидных акций и график сравнения торговой модели с индексом S&P 500.

По результатам рассмотрения Отчетов Комиссией ФАС России установлено, что имущество ОФБУ «Суворов» по состоянию на 31.12.2008 и 31.12.2009 было сформировано денежными средствами в рублях, долларах США и Евро, доля которых составляла не менее 99%, а также облигациями ЗАО «Марта Финанс».

Таким образом, имущество ОФБУ «Суворов» на указанные отчетные даты не формировалось ценными бумагами крупных, стабильно работающих предприятий, компаний и объединений (в том числе иностранных эмитентов) рынка краткосрочных капиталов, а также не хеджировалось активами, составляющими имущество ОФБУ «Суворов», с помощью инструментов срочного рынка.

б) Согласно Информационным материалам промежуточными между активным управлением и стремлением к низкому риску являются стратегии группы фондов распределения активов. В брошюре «Премьер» 77 фондов по всему миру» на странице 17 по данной группе фондов указано, что «инвестиционные портфели данных фондов содержат акции и облигации. Пропорции акций и облигаций определяют управляющие в соответствии с инвестиционной декларацией».

Инвестиционные декларации содержат информацию о том, что приращение стоимости имущества ОФБУ семейства «Премьер» путем ее изменения в зависимости от оценки КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) перспектив рынка акций, пропорций между основными группами инвестиционных инструментов является стратегической целью управления следующих ОФБУ семейства «Премьер»:

- «Юниаструм Фонд агрессивного распределения активов»;
- «Юниаструм Фонд сбалансированного распределения активов»;
- «Юниаструм Фонд консервативного распределения активов».

Реализация основной стратегической цели, согласно инвестиционным декларациям, достигается путем распределения активов ОФБУ семейства «Премьер» между двумя основными группами инструментов: рискованными инвестициями в акции и производные от них инструменты и инструменты фиксированной доходности.

На Сайте указана информация о том, что управление в фондах распределения активов осуществляется путем изменения, в зависимости от ситуации на рынках, пропорций между акциями и облигациями в общем портфеле активов, а также указаны доли таких активов при оценке перспектив рынка. Так, в портфеле активов ОФБУ «Юниаструм Фонд агрессивного распределения активов» при оптимистичной перспективе развития доля акций составляет 100%, облигаций - 0%, при нейтральной перспективе развития доля акций составляет 75%, облигаций - 25%, при пессимистической перспективе развития доля акций и доля облигаций составляют 50%.

В портфеле активов ОФБУ «Юниаструм Фонд сбалансированного распределения активов» при оптимистичной перспективе развития доля акций составляет 70%, облигаций - 30%, при нейтральной перспективе развития доля акций и доля облигаций составляют 50%, при пессимистической перспективе развития доля акций составляет 30%, облигаций - 70%.

В портфеле активов ОФБУ «Юниаструм Фонд консервативного распределения активов» при оптимистичной перспективе развития доля акций и доля облигаций составляют 50%, при нейтральной перспективе развития доля акций составляет 25%, облигаций - 75%, при пессимистической перспективе развития доля акций составляет 0%, облигаций - 100%.

По результатам рассмотрения Отчетов Комиссией ФАС России установлено, что по состоянию на 31.12.2008 и 31.12.2009 имущество ОФБУ семейства «Премьер», созданных для обеспечения приращения стоимости имущества путем ее изменения в зависимости от оценки КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) перспектив рынка акций, было сформировано преимущественно денежными средствами в рублях и долларах США, доля которых составляла не менее 99%. Кроме того, в состав имущества ОФБУ «Юниаструм Фонд сбалансированного распределения активов» были включены облигации ЗАО «Марта Финанс».

Таким образом, имущество поименованных ОФБУ семейства «Премьер» на указанные отчетные даты не формировалось акциями и производными от них инструментами, а также инструментами фиксированной доходности (облигациями) в пропорциях, указанных на Сайте. Кроме того, в состав имущества указанных ОФБУ семейства «Премьер» были включены преимущественно

денежные средства.

7) Согласно Информационным материалам на минимизацию рыночного риска направлены стратегии фондов низкого риска. В брошюре «Премьер» 77 фондов по всему миру» на странице 17 по данной группе фондов указано, что «основу активов этих фондов составляют облигации. Именно поэтому фонды низкого риска меньше подвержены рыночным колебаниям».

7.1) Обеспечение роста стоимости имущества фонда и снижение инвестиционного риска учредителей управления по сравнению с индивидуальными инвесторами за счет существенной диверсификации по активам, а также за счет динамической реструктуризации портфеля в зависимости от текущей ситуации по рынку являются целями инвестирования ОФБУ «Фонд инструментов фиксированной доходности» в соответствии с его Инвестиционной декларацией.

Согласно Инвестиционной декларации поставленные цели достигаются путем перераспределения средств в ценные бумаги рынка краткосрочных капиталов и другие денежные эквиваленты до тех пор, пока не будут найдены ценные бумаги, обеспечивающие требуемый доход и его рост. При этом, приоритет отдается ценным бумагам крупных, стабильно работающих предприятий, компаний и объединений.

На Сайте на странице ОФБУ «Фонд инструментов фиксированной доходности» содержится информация о том, что стратегия фонда нацелена на получение постоянного дохода при низком риске и является альтернативой банковским депозитам на срок до 1 года, обладая при этом потенциально более высокой доходностью. Диверсификация по активам подразумевает включение в портфель большого количества активов с фиксированной доходностью (облигаций), что уменьшает риск, связанный с непредсказуемым характером движения цен, а значительное количество различных бумаг в портфеле уменьшает размер риска, связанного с возможными дефолтами эмитентов.

По результатам рассмотрения Отчетов Комиссией ФАС России установлено, что имущество ОФБУ «Фонд инструментов фиксированной доходности» по состоянию на 26.09.2008, 31.12.2008 и 31.12.2009 сформировано денежными средствами в рублях и долларах США, доля которых составляла 100%.

Таким образом, имущество ОФБУ «Фонд инструментов фиксированной доходности» не формировалось на указанные отчетные даты ценными бумагами рынка краткосрочных капиталов и другими денежными эквивалентами.

7.2) Обеспечение ликвидной структуры имущества фонда и снижение инвестиционного риска учредителей управления по сравнению с индивидуальными инвесторами за счет существенной диверсификации по активам и диверсификации по используемым торговым стратегиям, а также за счет динамической реструктуризации портфеля в зависимости от текущей динамики стоимости пая с увеличением или уменьшением доли низкорискованных инструментов являются целями инвестирования ОФБУ «Кутузов» в соответствии с его Инвестиционной декларацией.

Согласно Инвестиционной декларации поставленные цели достигаются путем инвестирования значительной части средств (до 80% от стоимости чистых активов) в инструменты с фиксированной доходностью, что обеспечивает плавный прирост стоимости чистых активов, и незначительной части активов фонда (до 20% от стоимости чистых активов) в акции и производные инструменты, что обеспечивает в среднем несколько большую доходность суммарного портфеля по сравнению с

инвестированием только в инструменты с фиксированной доходностью.

На Сайте на странице ОФБУ «Кутузов» содержится информация о том, что стратегия фонда нацелена на получение постоянного дохода при низком риске и является альтернативой банковским депозитам на срок до 1 года, обладая при этом потенциально более высокой доходностью. Диверсификация по активам подразумевает включение в портфель большого количества активов с фиксированной доходностью (облигаций), что уменьшает риск, связанный с непредсказуемым характером движения цен, а значительное количество различных бумаг в портфеле, связанного с возможными дефолтами эмитентов.

Согласно обращению Фирова Сергея Владимировича от 22.09.2009 (вх. №42169 от 22.09.2009) КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) «убеждал своих клиентов», что основные активы ОФБУ «Кутузов» составляют облигации, которые гораздо меньше подвержены рыночным колебаниям, чем акции. Вместе с тем, как указал Фиров Сергей Владимирович «на средства вкладчиков, без ведома и согласия последних, банк занимался высокорискованными спекуляциями, которые полностью противоречат назначению данных фондов».

Арехов Эдуард Вячеславович в обращении от 22.08.2011 (вх. №48932 от 23.08.2011) в отношении ОФБУ «Кутузов» указал, что КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) «всячески способствовал введению в заблуждение потребителей, путем разъяснений представителей, размещения различной рекламной информации на сайте, в буклетах, включению в общие условия пунктов, которые доверительный управляющий не имел намерения исполнять...».

По результатам рассмотрения Отчетов Комиссией ФАС России установлено, что имущество ОФБУ «Кутузов» по состоянию на 26.09.2008 года было сформировано из векселей ООО «Ютрейд» с долей 107,14%, облигаций ЗАО «Марта Финанс», ОАО «Авиакомпания Сибирь», ОАО «Дальсвязь», ООО ТД «Русские масла», ООО «Дикси-Финанс», ОАО «РЖД», ООО «ДВТГ-Финанс», ОАО «Нэфис-Косметикс» – 6,72%, текущих обязательств по сделкам РЕПО – 92,49%, денежных средств в рублях – «-106,37%», в ЕВРО – 0,02%, а по состоянию на 31.12.2008 и 31.12.2009 сформировано денежными средствами в рублях, долларах США и Евро, доля которых составляла не менее 99%, и облигациями ЗАО «Марта Финанс».

Таким образом, имущество ОФБУ «Кутузов» не формировалось на указанные отчетные даты большим количеством облигаций (до 80%) и до 20% производными финансовыми инструментами.

7.3) Обеспечение ликвидности имущества и низкого риска является стратегической целью управления ОФБУ «Премьер фонд Денежного рынка 1» в соответствии с его Инвестиционной декларацией.

На Сайте указана информация о том, что ОФБУ «Премьер фонд Денежного рынка 1» предназначен для выхода в деньги без вывода средств из семейства фондов, то есть является «техническими». Пайщики могут перейти в этот фонд в случае, если ожидают падения рынка и хотят его переждать в деньгах, чтоб потом опять зайти в паи других фондов. ОФБУ «Премьер фонд Денежного рынка 1» предназначен для выхода в российские рубли.

В обращении от 04.04.2011 (вх. №18604 от 11.04.2011) Сидоренко Александр Васильевич указал, что «Как следовало из всей информации, предоставленной банком, имущество ОФБУ «Премьер денежный рынок 1» - это исключительно ликвидное низкорисковое имущество. КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) однозначно определил структуру и состав имущества фонда «Премьер денежный рынок 1» - 100% имущества - это денежные средства. Из информации о составе и назначении фонда, размещенной на Интернет-сайте, из брошюр сделал вывод, что имущество

может быть размещено в денежные средства».

По результатам рассмотрения Отчетов Комиссией ФАС России установлено, что по состоянию на 26.09.2008 имущество ОФБУ «Премьер фонд Денежного рынка 1» было сформировано из векселей ООО «Ютрейд» с долей 24,04%, облигаций ЗАО «Марта Финанс», ООО «ЮНИМИЛК Финанс», ООО «АЛПИ-Инвест», ООО «Веха-Инвест», ООО «ТД «Русские масла», ООО «РОССКАТ-Капитал», ООО «Содружество-Финанс», ООО «НИКОСХИМ-ИНВЕСТ», ОАО «Парнас-М» – 27,84%, денежных средств в рублях – 48,12%.

Таким образом, имущество ОФБУ «Премьер фонд Денежного рынка 1» не формировалось на указанную отчетную дату в основном денежными средствами в рублях.

8) Обеспечение роста стоимости имущества фонда (рост капитала) пропорционально изменениям индексов, указанных в наименовании ОФБУ семейства «Премьер», является стратегической целью управления следующих ОФБУ семейства «Премьер» в соответствии с их Инвестиционными декларациями:

- «Фонд российских индексов»;

- «Фонд мировых индексов».

Согласно Инвестиционным декларациям поставленная цель будет достигаться путем инвестирования в портфель активов указанных ОФБУ семейства «Премьер» ценных бумаг ведущих российских эмитентов и инструментов биржевого срочного рынка либо акций западных эмитентов и инструментов биржевого срочного рынка, совокупная динамика стоимости которых отражает движение индекса S&P 500 как основного мирового фондового индекса для инвестиций активов ОФБУ семейства «Премьер», а также для движения других мировых индексов, соответственно.

На Сайте на страницах ОФБУ «Фонд российских индексов» и ОФБУ «Фонд мировых индексов» указана информация о том, что фонды предназначены для получения доходности, близкой к доходности индекса RTS и Standard & Poor's 500 (соответственно).

На Сайте на страницах каждого из перечисленных ОФБУ семейства «Премьер» указана информация об особенностях расчета, динамике доходности индексов, на которые ориентированы ОФБУ семейства «Премьер», и наиболее крупные компании, входящие в каждый из индексов.

По результатам рассмотрения Отчетов Комиссией ФАС России установлено следующее.

По состоянию на 26.09.2008 имущество указанных ОФБУ семейства «Премьер» было сформировано следующим образом:

- «Фонд российских индексов» - векселя ООО «Ютрейд» с долей 44,63%, облигации ЗАО «Марта Финанс», ООО «Агрохолдинг-Финанс», ООО «АЛПИ-Инвест», ЗАО «КАРАТ» с долей 41,72%, текущие обязательства по сделкам РЕПО – 32,80%, денежные средства в рублях – «-19,17%», в долларах США – 0,03%;

- «Фонд мировых индексов» - векселя ООО «Ютрейд» с долей 53,73%, текущие обязательства по сделкам РЕПО – 3,47%, денежные средства в рублях – 8,87%, в долларах США – 33,93%.

По состоянию на 31.12.2008 и 31.12.2009 имущество перечисленных ОФБУ семейства «Премьер» было сформировано преимущественно денежными средствами в рублях и долларах США, доля которых составляла не менее 99%. Кроме того, в состав имущества ОФБУ «Фонд мировых индексов» были включены облигации ЗАО «Марта Финанс».

Таким образом, имущество поименованных ОФБУ семейства «Премьер» не формировалось на указанные отчетные даты активами, входящими в расчет

индексов RTS и Standard & Poor's 500.

9) С целью прироста имущества фонда путем инвестирования в ценные бумаги компаний, производящих продовольственные товары, и производные финансовые инструменты на указанные ценные бумаги КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) создан ОФБУ «Премьер фонд продовольственных товаров» (пункт 1.3 общих условий создания и доверительного управления имуществом ОФБУ «Премьер фонд продовольственных товаров»).

На Сайте на странице ОФБУ «Премьер фонд продовольственных товаров» указано, что фонд предназначен для получения доходности, близкой к доходности портфеля, состоящего в равных частях из контрактов на пшеницу, кукурузу, сою и сахар (индекс Deutsche Bank Agricultural).

По результатам рассмотрения Отчетов Комиссией ФАС России установлено, что по состоянию на 31.12.2008 и 31.12.2009 имущество ОФБУ «Премьер фонд продовольственных товаров» было сформировано денежными средствами в рублях и долларах США, доля которых составляла 100%.

Таким образом, имущество ОФБУ «Премьер фонд продовольственных товаров» не формировалось на указанные отчетные даты ценными бумагами компаний, производящих продовольственные товары, и производными финансовыми инструментами на указанные ценные бумаги, а также контрактами на пшеницу, кукурузу, сою и сахар.

2. В отношении ориентированных на обеспечение роста стоимости имущества фондов пропорционально изменению фондовых и товарных индексов ОФБУ семейства «Премьер» Комиссия ФАС России приняла во внимание следующие обстоятельства.

Фондовым индексом является статистический показатель изменения цен конкретных акций относительно базового периода (Финансово-инвестиционный толковый словарь, 2002 год).

Согласно информации, предоставленной участвующими в Опросе организациями, с целью обеспечения изменения стоимости имущества фонда пропорционально изменению фондовых индексов в структуру активов фонда необходимо включать ценные бумаги, входящие в расчет такого биржевого индекса, либо фьючерсы на такие ценные бумаги.

По мнению одного из опрошенных, альтернативой ценным бумагам, входящим в расчет биржевого индекса, либо фьючерсам на такие ценные бумаги могут быть своп-контракты на доходность биржевого индекса и/или своп-контракты на доходность ценных бумаг, входящих в расчет соответствующего биржевого индекса.

При этом, по вопросу поддержания доходности фонда на уровне удвоенной доходности биржевого индекса ценных бумаг большинство опрошенных организаций полагают, что управляющий не может поддерживать указанную доходность. Ряд опрошенных полагает, что получение такой доходности возможно за счет включения в состав фонда инструментов срочного рынка на акции, входящие в структуру соответствующего индекса.

Согласно информации, изложенной ранее, ОФБУ семейства «Премьер», ориентированные на обеспечение роста стоимости их имущества пропорционально изменению фондовых индексов либо удвоенному изменению таких индексов, не включали ценные бумаги, которые входят в расчет соответствующего индекса, а также соответствующие фьючерсы и/или своп-контракты.

Товарные индексы отражают либо цены и качественные характеристики самих товаров, либо цены товаров в ценах фьючерсных контрактов, которые регистрируются на товарных биржах (Финансово-инвестиционный толковый словарь, 2002 год).

Согласно информации, предоставленной участвующими в Опросе организациями, с целью обеспечения изменения стоимости имущества фонда пропорционально изменению товарных индексов в структуру активов фонда необходимо включать фьючерсные контракты на указанный в индексе товар либо ценные бумаги предприятий соответствующих отраслей. Также, ряд опрошенных считают необходимым формировать портфель обезличенными металлическими счетами с долей не менее 100% и/или драгоценными металлами с долей не менее 80-100%.

По вопросу поддержания доходности фонда на уровне удвоенной доходности инвестирования в золото, серебро или нефть опрошенные организации полагают, что фонд не может поддерживать доходность на уровне удвоенной доходности (72,73%), или получение такой доходности возможно путем включения в структуру активов фонда производных инструментов на индекс либо активы, которые являются базовым для данного портфеля (27,27%).

3. ФСФР России проведена камеральная поверка в отношении КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) на предмет соблюдения требований законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг при осуществлении КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) деятельности по управлению ценными бумагами за период с 09.10.2008 по 04.12.2008 (далее – Проверка ФСФР России). По результатам проверки ФСФР России составлен Акт №08-56/а-ДСП от 05.12.2008 (далее – Акт ФСФР России).

Отделением №2 Московского ГТУ Банка России также проведена плановая тематическая инспекционная проверка КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО), по результатам которой составлен акт от 07.05.2009 №АТ1-52-23/760дсп (далее – Акт Банка России). Банк России письмом от 05.10.2011 №18-2-08/82112ДСП направил выписку из предписания Отделения №2 Московского ГТУ Банка России от 09.09.2009 №52-21-15/13412ДСП о допущенных КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) нарушениях законодательства и нормативных актов Банка России в сфере доверительного управления имуществом, выявленных в ходе указанной проверки (далее – Выписка Банка России), которое было направлено КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) по результатам рассмотрения Акта Банка России (далее – Предписание Отделения №2 Московского ГТУ Банка России).

По результатам указанных проверок установлено следующее.

3.1. Пунктами 6.6 и 6.16 Раздела 6 Инструкции Банка России №63 установлено, что при управлении имуществом учредителей доверительного управления и операциях со средствами, вложенными в ОФБУ семейства «Премьер», доверительный управляющий должен строго соблюдать принятую инвестиционную декларацию.

Согласно Выписке Банка России (...)»\* (страница 491 Предписания Отделения №2 Московского ГТУ Банка России).

В соответствии с положениями пункта 2.8 Раздела 2, пункта 6.6 Раздела 6 Инструкции Банка России №63 инвестиционная декларация является документом, устанавливающим долю каждого вида ценных бумаг (акций, облигаций, векселей и т.д.), входящих в портфель инвестиций ОФБУ, долю средств, размещаемых в валютные ценности, отраслевую диверсификацию вложений (по видам отраслей эмитентов ценных бумаг), т.е. структуру активов ОФБУ.

В связи с изложенным, Комиссия ФАС России приняла во внимание установленное

Банком России нарушение КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) пунктов 6.6 и 6.16 Инструкции Банка России №63.

3.2. В соответствии с пунктом 3.4 Раздела 3 Инструкции Банка России №63 доверительный управляющий не вправе выдавать кредиты (займы) за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, а также получать кредиты (займы) в качестве доверительного управляющего.

Подпунктом 3.1.12 пункта 3.1 Порядка осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, утвержденного приказом ФСФР России от 03.04.2007 №07-37/пз-н (далее – Порядок управления ценными бумагами) установлено, что доверительный управляющий не вправе получать на условиях договоров займа денежные средства и ценные бумаги, подлежащие возврату за счет имущества учредителя управления, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации, а также предоставлять займы за счет имущества учредителя управления.

ФСФР России и Банком России установлено, что КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) (...)» (пункт 6 Акта ФСФР России, страницы 368-369 Предписания Отделения №2 Московского ГТУ Банка России), а также в 2008 году (...)» (пункт 6 Акта ФСФР России).

В связи с этим, Комиссия ФАС России приняла во внимание установленное ФСФР России и Банком России нарушение КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) пункта 3.4 Раздела 3 Инструкции Банка России №63, подпункта 3.1.12 пункта 3.1 Порядка управления ценными бумагами.

Также, Комиссия ФАС России отмечает, что в 2009 году в Отчетах ОФБУ семейства «Премьер», в состав имущества которых были включены векселя ООО «ЮТрейд» и/или облигации ЗАО «Марта Финанс», указана информация об обязательствах в размере суммы стоимости таких векселей и/или облигаций.

4. В соответствии с пунктом 3.3 Раздела 3 Инструкции Банка России № 63 кредитная организация не может инвестировать под условия гарантий самой кредитной организации и взаимосвязанных с ней юридических лиц средства, полученные в доверительное управление.

Банком России установлено, что КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) (...)» (страницы 412-413, 418-419 Предписания Отделения №2 Московского ГТУ Банка России).

Кроме того, согласно пункту 5.4 Раздела 5 Инструкции Банка России № 63 с целью предотвращения возникновения конфликтов личных интересов служащих кредитной организации - доверительного управляющего и учредителей управления (выгодоприобретателей) служащие кредитной организации при совершении операций по доверительному управлению должны воздерживаться, в том числе, от участия в сделке, в которую вовлечены лица или организации, с которыми данный служащий или член его семьи имеют личные связи или финансовые интересы.

Как установлено Банком России, (...)» (страница 436 Предписания Отделения №2 Московского ГТУ Банка России).

В связи с этим, Комиссия ФАС России приняла во внимание установленные Банком России нарушения КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) пункта 3.3 Раздела 3 и пункта 5.4 Раздела 5 Инструкции Банка России №63.

Учитывая изложенное, Комиссия ФАС России пришла к выводу о том, что информация, размещенная КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) в Информационных материалах, на Сайте и в общих условиях создания и доверительного управления

имуществом ОФБУ семейства «Премьер», вводит в заблуждение в отношении стратегических целей управления имуществом и структуры активов ОФБУ семейства «Премьер».

IV. В Информационных материалах указано, что ОФБУ семейства «Премьер» «обладают самой высокой степенью прозрачности и позволяют ежедневно контролировать состояние инвестиций» (стр. 5 брошюры «Премьер» 77 фондов по всему миру), «узнать текущую стоимость паев можно на официальном сайте семейства фондов «ПРЕМЬЕР» по адресу [www.premierfunds.ru](http://www.premierfunds.ru). Вся информация обновляется ежедневно», «для вашего удобства на сайте [www.premierfunds.ru](http://www.premierfunds.ru) создана услуга «Личный кабинет». В нем инвестор может отслеживать изменения своего инвестиционного портфеля ... Ежедневно видеть, как меняется стоимость Ваших паев – по каждому фонду в отдельности и по портфелю в целом» (стр. 23 брошюры «Премьер» 77 фондов по всему миру»).

1. Согласно обращению Корнеева Геннадия Васильевича от 21.02.2011 (вх. №9248 от 21.02.2011) информация о стоимости долей ОФБУ семейства «Премьер», публикуемая на Сайте, не была достоверной и «не соответствовала ситуации на фондовом рынке».

На Сайте на странице каждого ОФБУ семейства «Премьер» размещена таблица с информацией о стоимости чистых активов, величине пая, в том числе изменениях с начала работы ОФБУ семейства «Премьер», с начала года, с начала месяца, за день и приведен график прибыльности (убыточности) деятельности соответствующего ОФБУ семейства «Премьер».

Порядок оценки текущей стоимости чистых активов ОФБУ семейства «Премьер» и расчет величины пая определен общими условиями создания и доверительного управления имуществом ОФБУ семейства «Премьер».

Оценка текущей стоимости чистых активов следующих ОФБУ семейства «Премьер» производится доверительным управляющим ежедневно, исходя из их балансовой стоимости:

- «Юниаструм Глобальный Индексный Фонд акций 100+»;
- «Юниаструм индексный Фонд акций развивающихся рынков»;
- «Юниаструм Индексный Фонд Европейских акций»;
- «Юниаструм Индексный Фонд Японских акций»;
- «Юниаструм Индексный Фонд Бразильских акций»;
- «Юниаструм Индексный Фонд Китайских акций»;
- «Юниаструм Индексный Фонд Мексиканских акций»;
- «Юниаструм Индексный Фонд акций ЮАР»;
- «Премьер Индексный Фонд акций Австралии и Новой Зеландии»;
- «Премьер Индексный Фонд акций Канады»;
- «Премьер Индексный Фонд акций Малайзии»;
- «Юниаструм Индексный Фонд акций Южной Кореи»;
- «Юниаструм Индексный Фонд индийских акций»;
- «Юниаструм Индексный Фонд мировой нефтегазовой промышленности»;
- «Юниаструм Индексный Фонд мировой компьютерной индустрии»;
- «Юниаструм Индексный Фонд мирового здравоохранения»;
- «Юниаструм Индексный Фонд мировых телекоммуникаций»;
- «Юниаструм Индексный Фонд мировых финансов»;
- «Премьер глобальный фонд акций добывающей промышленности»;
- «Премьер глобальный фонд акций промышленного производства»;
- «Юниаструм Глобальный Фонд акций рискованных инвестиций в технологические

компании»;

- «Юниаструм Глобальный Фонд акций рискованных инвестиций в медико-биологические компании»;
- «Премьер глобальный фонд акций новых энергетических технологий»;
- «Премьер глобальный фонд акций компаний оборонного комплекса и безопасности»;
- «Премьер глобальный фонд акций строительства и управления недвижимостью»;
- «Премьер глобальный фонд акций логистики»;
- «Юниаструм Индексный Фонд Золота»;
- «Премьер Глобальный фонд недооцененных акций»;
- «Премьер Глобальный фонд акций мелкого и среднего бизнеса»;
- «Юниаструм Фонд агрессивного распределения активов»;
- «Юниаструм Фонд сбалансированного распределения активов»;
- «Юниаструм Фонд консервативного распределения активов».
- «Нобель»;
- «Суворов»;
- «Фонд инструментов фиксированной доходности»;
- «Кутузов»;
- «Фонд российских индексов»;
- «Фонд мировых индексов»;
- «Юниаструм Гарант Фонд 1»;
- «Юниаструм Гарант Фонд 5»;
- «Юниаструм Гарант Фонд 6».

Текущий денежный эквивалент номинального пая таких ОФБУ семейства «Премьер» определяется на основании рассчитанной КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) текущей стоимости чистых активов каждого ОФБУ семейства «Премьер» как отношение указанной величины к суммарному количеству номинальных паев, учтенных за всеми учредителями управления конкретного ОФБУ семейства «Премьер» в реестре на окончание предыдущего либо текущего рабочего дня. Номинальным паем является специальная учетная единица, в которых отражается доля каждого учредителя управления в совокупном имуществе (активах) и доходах конкретного ОФБУ семейства «Премьер».

При этом, в отношении ОФБУ «Юниаструм Гарант Фонд 1», ОФБУ «Юниаструм Гарант Фонд 5» и ОФБУ «Юниаструм Гарант Фонд 6» в период открытого интервала денежный эквивалент номинального пая и текущая стоимость активов остаются неизменными по отношению к последней дате расчета.

Комиссия ФАС России отмечает, что разница между текущим денежным эквивалентом номинальных паев, составляющих долю учредителя управления, и денежным эквивалентом доли учредителя управления, указанной в сертификате долевого участия признается доходом (прибылью), причитающимся выгодоприобретателю (лицо, в интересах которого доверительный управляющий осуществляет управление имуществом ОФБУ семейства «Премьер»).

Как указано в общих условиях создания и доверительного управления имуществом ОФБУ семейства «Премьер», информация о текущей стоимости чистых активов ОФБУ семейства «Премьер» и текущем денежном эквиваленте номинального пая раскрывается на сайте ([www.funds.uniastrum.ru](http://www.funds.uniastrum.ru), [www.uniastrum.ru](http://www.uniastrum.ru), [www.u-funds.com](http://www.u-funds.com), [www.premierfunds.ru](http://www.premierfunds.ru)).

Согласно Выписке Банка России (...) \* такие действия нарушают пункт 5.2 Инструкции Банка России №63 (страница 474 Предписания Отделения №2 Московского ГТУ Банка России).

В связи с этим, Комиссия ФАС России полагает, что КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО)

размещал на Сайте информацию, не соответствующую балансовой стоимости ОФБУ семейства «Премьер», где предусмотрен расчет стоимости чистых активов в соответствии балансовой стоимостью, а именно:

- текущую стоимость чистых активов;
- текущий денежный эквивалент номинального пая.

2. В обращениях заявители указали, что не получали или получали не своевременно отчеты о результатах доверительного управления имуществом ОФБУ семейства «Премьер».

Так, например, согласно обращению Сидоренко Александра Васильевича от 04.04.2011 (вх. №18604 от 11.04.2011) «Заявитель не знал и не мог знать, что было объектом доверительного управления по состоянию на 08.07.2008, 21.07.2008, 07.08.2008, 19.09.2008, поскольку ... отчеты доверительного управляющего на указанные даты банк тоже не предоставлял... 15.10.2008 и 10.02.2009 заявитель передал в КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) письменные запросы о предоставлении отчетов доверительного управляющего по управлению ОФБУ «Премьер денежный рынок 1» на конкретные даты... Банк отчеты не предоставил... В конце января 2009 года КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) разместил на Интернет-сайте отчет за III квартал 2008 года». Также, по мнению Сидоренко Александра Васильевича КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) скрыл информацию о действительном имуществе фонда в процессе исполнения договора, поскольку не направлял уведомления о внебиржевых/переговорных сделках, которые заключал во II квартале 2008 года, по его мнению, на худших условиях по сравнению с рыночными.

Краснов Артем Александрович в своем обращении от 18.08.2011 (вх. №50926 от 31.08.2011) также указал, что «введение в заблуждение уже на стадии «управления» нашими средствами усугублял такой факт (считаю его основным), как отсутствие ежегодных отчетов об управлении нашими активами, которые банк должен был высылать регулярно по закону, где была бы видна структура «портфеля» каждого фонда. Если бы я увидел настоящую структуру «активов», то моментально вывел бы деньги».

На заседании Комиссии ФАС России представитель КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) сообщил, что периодичность представления отчетности регулируется договором, которым предусмотрена ежегодная отчетность. Короткий отчет, который имеется в материалах дела, формируется по состоянию на 31 декабря отчетного года и направляются учредителям управления по почте в течение 6 месяцев с уведомлением.

В соответствии с общими условиями создания и доверительного управления имуществом ОФБУ семейства «Премьер», по результатам доверительного управления ОФБУ семейства «Премьер» за календарный год КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) предоставляет каждому учредителю управления не позднее 01 июня следующего календарного года по почте или факсимильной связи с последующим предоставлением оригинала либо вручается лично.

К материалам дела приобщены реестры ФГУП «Почта России», подтверждающие направление КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) отчетов о результатах доверительного управления ОФБУ семейства «Премьер» за 2008 год.

Вместе с тем, КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) не представил доказательств получения учредителями управления направленных в их адрес отчетов по результатам доверительного управления ОФБУ семейства «Премьер».

Таким образом, Комиссия ФАС России установила, что КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) направлял отчеты по результатам доверительного управления ОФБУ за календарный год в течение 6 месяцев с даты их формирования и не контролировал

получение таких отчетов учредителями управления.

Согласно общим условиям создания и доверительного управления имуществом ОФБУ семейства «Премьер», отчет доверительного управляющего предоставляется по письменному запросу учредителя управления на дату получения запроса не позднее 10 рабочих дней с момента получения запроса доверительным управляющим.

Беляева Татьяна Николаевна одновременно с письмом от 25.08.2011 (вх. №49885 от 26.08.2011) представила копии обращений в адрес КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) от 12.02.2009 и 20.03.2009, а также электронные отчеты доверительного управляющего за 1-4 квартал 2008 года. Только через два месяца КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) письмом от 08.04.2009 №4773 сообщил, что отчетность о деятельности фондов за 3, 4 квартал 2008 года опубликована в «Личном кабинете» на корпоративном сайте [www.premierfunds.ru](http://www.premierfunds.ru).

Согласно пояснениям представителя КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) всем учредителям управления КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) была предоставлена возможность создать личный кабинет на сайте. Такая услуга была доступна с 2007 года. В личном кабинете можно было увидеть отчетность не только предусмотренную договором, но и более подробный отчет, предусмотренный приказом ФСФР России № 07-37/пз-н, в режиме реального времени. Эти отчеты более объемные, их высылать невозможно, поскольку любая рассылка предполагается за счет учредителя управления.

Приказом КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) от 01.02.2008 №109/1 утверждено Положение о раскрытии информации о деятельности по доверительному управлению ценными бумагами (далее – Положение КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) о раскрытии информации), согласно которому доверительный управляющий осуществляет раскрытие информации на официальном сайте по адресу [www.premierfunds.ru](http://www.premierfunds.ru) (в специальных разделах), а также через личный кабинет.

В материалах дела имеется копия письма КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) от 16.12.2008 №11548, информирующая учредителей управления о размещении дополнительных отчетов доверительного управляющего за III квартал 2008 года, составленных в соответствии с требованиями Порядка осуществления деятельности по доверительному управлению. На заседании Комиссии ФАС России один из заявителей сообщил, что не все пайщики представляли, что такое личный кабинет. Вместе с тем, в ответ на письменные запросы заявителя КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) отвечал, что со всей запрашиваемой информацией можно ознакомиться в личном кабинете на сайте.

К материалам дела приобщены сведения, представленные КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО), в которых указано, что всем учредителям управления были открыты личные кабинеты. При этом, активная деятельность осуществлялась, в основном, только половиной учредителей управления.

Таким образом, КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) введена услуга информирования клиентов о результатах доверительного управления ОФБУ семейства «Премьер» «Личный кабинет».

Вместе с тем, на заседании Комиссии ФАС России Сидоренко Александр Васильевич по поводу отчетности сообщил, что в соответствии с приказом ФСФР России №07-37/пз-н, если иной способ уведомления не предусмотрен договором доверительного управления, управляющий обязан письменно уведомить учредителя управления о внебиржевой сделке или биржевой сделке. Как следует из отчета, который получил заявитель Сидоренко Александр Васильевич «спустя длительное время», совершено 27 подобных сделок. Вместе с тем, отчет должен быть направлен не позднее следующего дня с момента совершения таких сделок.

Заявитель Сидоренко Александр Васильевич не получил ни одного такого отчета о совершении указанных сделок.

В соответствии с пунктом 3 Акта ФСФР России (...)\*.

В соответствии с пунктом 4.3 Порядка управления ценными бумагами в отчете о деятельности управляющего по управлению ценными бумагами должна содержаться информация обо всех сделках, совершенных управляющим с принадлежащими учредителю управления объектами доверительного управления, а также операциях по передаче в доверительное управление учредителем управления и возврату ему объектов доверительного управления, за период времени, исчисляемый с даты, на которую был сформирован предыдущий отчет (даты заключения договора доверительного управления, если отчет не выдавался), до даты формирования предоставляемого отчета (даты, указанной в письменном запросе учредителя управления), а также информация об объектах доверительного управления, принадлежащих учредителю управления на последний день отчетного периода, и их оценочная стоимость.

Принимая во внимание положения пункта 2.1 Порядка управления ценными бумагами, объектами доверительного управления являются:

- ценные бумаги, в том числе полученные управляющим в процессе деятельности по управлению ценными бумагами;
- денежные средства, включая иностранную валюту, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги, в том числе полученными управляющим в процессе деятельности по управлению ценными бумагами.

Пунктом 72 Порядка ведения внутреннего учета сделок, включая срочные сделки, и операций с ценными бумагами профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими брокерскую, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами, утвержденного совместным постановлением ФКЦБ России №32 и Минфина России от 11.12.2001 №108н (далее - Порядок ведения внутреннего учета) установлено, что отчет о деятельности профессионального участника по управлению ценными бумагами должен содержать также информацию о движении принадлежащих клиенту и находящихся в управлении денежных средств и ценных бумаг за отчетный период.

ФСФР России установлено, что (...)\* нарушает пункт 4.3 Порядка управления ценными бумагами, а также пункт 72 Порядка ведения внутреннего учета.

Кроме того, ФСФР России установлено, (...)\* (пункт 1 Акта ФСФР России), что нарушает пункт 2.11 Порядка управления ценными бумагами.

В связи с этим, Комиссия ФАС России полагает, что отчеты о результатах доверительного управления ОФБУ семейства «Премьер» также не содержали информацию об иных объектах доверительного управления, принадлежащих учредителю управления на последний день отчетного периода, и их оценочной стоимости, а также о движении денежных средств и ценных бумаг за отчетный период.

Банком России в отношении КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) также установлено следующее:

- информация, раскрываемая в отчетах доверительного управляющего (...)\* (страница 504 Предписания Отделения №2 Московского ГТУ Банка России);
- (...)\*, что предусмотрено пунктом 2.20 Порядка управления ценными бумагами.

Учитывая изложенное, Комиссия ФАС России полагает, что размещенная в информационных материалах информация вводит в заблуждение о том, что ОФБУ семейства «Премьер» «обладают самой высокой степенью прозрачности и позволяют ежедневно контролировать состояние инвестиций», о том, что «узнать

текущую стоимость паев можно на официальном сайте семейства фондов «ПРЕМЬЕР» по адресу [www.premierfunds.ru](http://www.premierfunds.ru). Вся информация обновляется ежедневно» и о том, что «для вашего удобства на сайте [www.premierfunds.ru](http://www.premierfunds.ru) создана услуга «Личный кабинет». В нем инвестор может отслеживать изменения своего инвестиционного портфеля ... Ежедневно видеть, как меняется стоимость Ваших паев – по каждому фонду в отдельности и по портфелю в целом»

V. Шабанов Шамиль Даниялович в своем обращении б/д (вх. № 20663 от 20.04.2011) сообщил, что КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) «пообещав в октябре 2008 года, что фонды будут восстановлены в стоимости, ничего не сделал для их восстановления». Одновременно с обращением Шабанов Шамиль Даниялович представил копию письма КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) от 30.10.2008 №9183, в котором КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) сообщил о сокращении портфелей ОФБУ семейства «Премьер» и предложил перевести паи в «гарантированно безубыточный фонд «Гарант – 1»». Матвеева Ирина Николаевна одновременно с обращением б/д (вх. №44409 от 02.08.2011) представила распечатанное с Сайта информационное сообщение от 10.10.2008, в котором указано, что «выплаты учредителям управления фондов «Премьер» под управлением КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) не приостановлены, осуществляются и будут исполнены до конца октября». Ильина Галина Алексеевна одновременно с обращением от 05.04.2011 (вх. №20153 от 15.04.2011) представила копию «Обращения Правления КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) к Участникам фондов доверительного управления семейства «Премьер», в котором также предложено перевести «Ваши паи в гарантировано безубыточный фонд «Гарант – 1»».

В материалах дела имеются следующие информационные сообщения о том, что «Для минимизации Ваших возможных потерь Банк предлагает Вам перевести Ваши паи в гарантировано безубыточный фонд «Гарант-1»:

- обращение Правления КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) к участникам ОФБУ семейства «Премьер» от 10.08.2011, которое распечатано с Сайта 09.12.2008 в 11:46. В указанном информационном сообщении также указано, что «КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) по данному фонду обеспечивает доходность  $\frac{1}{2}$  роста индекса РТС, но не менее гарантированной доходности по банковским вкладам (15% годовых). С учетом ожидания восстановления фондового рынка до докризисного уровня в течение полутора лет мы исходим из аналогичного срока, по истечении которого может быть в значительной степени восстановлена до уровней лета 2008 года»;

- обращение Президента Банка от 14.10.2008, которое распечатано с Сайта 09.12.2008 в 11:45. В указанном информационном сообщении также указано, что «КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) по данному фонду обеспечивает доходность на уровне 15% годовых, а также предполагает 50%-ое участие инвесторов в прибыли от роста индекса РТС на российские акции. Учитывая значительное количество вновь открываемых брокерских счетов на РТС и ММВБ, меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерацией для роста фондового рынка, дают основания для уверенности, что в ближайшие два года индекс РТС восстановит свои позиции».

На заседании Комиссии Шабанов Даниял Шабанович, представляющий также Шабанова Шамиля Данияловича, сообщил о наличии записанного им «интервью президента Закаряна», в котором «речь идет о восстановлении всех ОФБУ, возврате денежных средств учредителям управления, а также о 50% росте индекса RTS. При этом, индекс RTS с ноября, когда Закарян давал интервью, вырос на 150%». К материалам дела приобщен DVD-RW-диск с записью указанного

интервью, которое состоялось 04.11.2008 года. Также, материалы дела содержат интервью Президента КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) Г. Закаряна с Еленой Ищевой от 04.09.2009 на бумажном носителе, распечатанного с сайта [www.youtube.com](http://www.youtube.com) и представленного Шабановым Даниялом Шабановичем, Шабановым Шамилом Данияловичем в обращении б/д (вх. №47957 от 17.08.2011). В интервью Г. Закарян сообщил, что для клиентов «мы предложили новый фонд «Гарант – 1», который позволит им частично компенсировать потери через рост РТС (рынка российский бумаг) ... мы его защитили фиксированной доходностью не менее 15%, ну и плюс к этому возможно получить 50% прироста РТС за полтора года».

Таким образом, КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) давались обещания о будущей эффективности и доходности управления ценными бумагами в части доверительного управления средствами учредителей управления ОФБУ семейства «Премьер».

В соответствии с пунктом 3.1.14 Порядка управления ценными бумагами управляющий не вправе, в том числе, давать какие-либо гарантии и обещания о будущей эффективности и доходности управления ценными бумагами, в том числе основанные на информации о результатах его деятельности в прошлом, за исключением случая принятия обязательств по обеспечению доходности в договоре доверительного управления.

Согласно пункту 7 Акта ФСФР России, (...)\*, что нарушает требования пункта 3.1.14 Порядка управления ценными бумагами.

В связи с изложенным, Комиссия ФАС России пришла к выводу о том, что КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) без принятия обязательств по обеспечению доходности в договоре доверительного управления давались обещания о будущей эффективности и доходности управления ценными бумагами в части доверительного управления средствами учредителей управления ОФБУ «Юниаструм Гарант Фонд 1».

На заседании Комиссии ФАС России один из заявителей сообщил, что после окончания действия предписания ФСФР России о приостановке деятельности по управлению ОФБУ семейства «Премьер» (декабрь 2009 года) КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) в одностороннем порядке прекратил исполнение обязательств по всем ОФБУ семейства «Премьер». То есть, с декабря 2009 года никаких сообщений, кроме ложных обещаний о реструктуризации ОФБУ семейства «Премьер», не было. После этого в соответствии с общими условиями создания и доверительного управления имуществом ОФБУ семейства «Премьер» деятельность ОФБУ семейства «Премьер» была прекращена. За это время котировки выросли, и у КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) была возможность вложить оставшиеся в ОФБУ семейства «Премьер» средства в доходные активы, как это сделал ОАО «Банк Москвы».

По результатам рассмотрения Отчетов Комиссией ФАС России установлено, что по состоянию на 26.09.2008 имущество ОФБУ «Юниаструм Гарант Фонд 1» было сформировано векселями ООО «Ютрейд» с долей 96,08%, денежными средствами в рублях – 0,06%, в долларах США – 3,86%.

По состоянию на 31.12.2008 и 31.12.2009 имущество ОФБУ «Юниаструм Гарант Фонд 1» было сформировано денежными средствами в рублях с долей не менее 35%, векселями ООО «АССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» с долей не менее 35% и векселями ООО «Ютрейд» с долей не более 0,01%.

Таким образом, КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) не формировал по состоянию на указанные даты имущество ОФБУ «Юниаструм Гарант Фонд 1» активами, входящими в расчет индекса РТС.

Вместе с тем, согласно информации, размещенной на Сайте РТС, индекс РТС за октябрь 2008 года снизился на 415.72 пунктов. При этом, до декабря индекс РТС имел устойчивую тенденцию к снижению.

Учитывая изложенное, Комиссия ФАС России полагает, что КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) вводил потенциальных инвесторов и учредителей управления ОФБУ семейства «Премьер» в заблуждение обещаниями о будущей эффективности и доходности управления ценными бумагами в части доверительного управления средствами учредителей управления ОФБУ «Юниаструм Гарант Фонд 1».

VI. Согласно выводам Комиссии ФАС России КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) вводил в заблуждение потенциальных инвесторов и учредителей управления ОФБУ семейства «Премьер» путем размещения следующей информации:

- о контроле со стороны Банка России за деятельностью ОФБУ семейства «Премьер» и соблюдением интересов инвесторов;
- о стратегических целях управления имуществом и структуре активов ОФБУ семейства «Премьер»;
- о самой высокой степени прозрачности ОФБУ семейства «Премьер» и возможности у учредителя управления ОФБУ семейства «Премьер» ежедневно контролировать состояние инвестиций, а также изменение инвестиционного портфеля по каждому фонду в отдельности, по портфелю в целом и стоимости его паев с использованием услуги «личный кабинет»;
- о будущей эффективности и доходности управления ценными бумагами в части доверительного управления средствами учредителей управления ОФБУ «Юниаструм Гарант Фонд 1».

По мнению Комиссии ФАС России, данная информация указывает на потребительские свойства и качество услуг КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) по доверительному управлению имуществом ОФБУ семейства «Премьер», которые характеризуют удовлетворение реальных или предполагаемых потребностей инвесторов.

В соответствии с пунктом 2 части 1 статьи 14 Закона о защите конкуренции запрещена недобросовестная конкуренция, в том числе введение в заблуждение в отношении характера, способа и места производства, потребительских свойств, качества и количества товара или в отношении его производителей.

В соответствии с пунктом 9 статьи 4 Закона о защите конкуренции недобросовестной конкуренцией признаются любые действия хозяйствующих субъектов (группы лиц), которые направлены на получение преимуществ при осуществлении предпринимательской деятельности, противоречат законодательству Российской Федерации, обычаям делового оборота, требованиям добропорядочности, разумности и справедливости и причинили или могут причинить убытки другим хозяйствующим субъектам - конкурентам либо нанесли или могут нанести вред их деловой репутации.

Под введением в заблуждение понимается недобропорядочность и несправедливость действий хозяйствующего субъекта, поскольку предполагается, что лицо, которое введено в заблуждение, получило представление о товаре (работе, услуге), не соответствующее действительности, и что повлияло на выбор лицом такого товара (работы, услуги).

Подобное действие прямо порождает у участников рынка ожидания, которые могут отвлечь потребителей товаров, работ и услуг в различных сегментах рынка в нужном для недобросовестного участника рынка направлении.

Таким образом, Комиссия ФАС России установила, что КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО), вводя в заблуждение потенциальных инвесторов и учредителей

управления ОФБУ семейства «Премьер» в отношении потребительских свойств и качества услуги по доверительному управлению ценными бумагами, приобретает перед иными участниками соответствующего товарного рынка преимущества, выражающиеся в привлечении новых инвесторов, которые потенциально могли выбрать иную управляющую компанию, паевой инвестиционный фонд, ОФБУ, а также в сохранении тех учредителей управления, которые потенциально могли прекратить договорные отношения с КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО), если бы не были введены им в заблуждение. Такие действия, по мнению Комиссии ФАС России, оказывают влияние на перераспределение спроса на соответствующем товарном рынке.

Согласно пункту 2 статьи 15 части II Гражданского кодекса Российской Федерации под убытками понимаются также неполученные доходы, которые лицо получило бы при обычных условиях гражданского оборота, если бы его право не было нарушено (упущенная выгода).

Учитывая изложенное, возможность нанесения ущерба другим хозяйствующим субъектам – конкурентам заключается в возможности наличия упущенной выгоды конкурентов – управляющих компаний вследствие потери потенциальных клиентов.

Таким образом, Комиссия ФАС России установила наличие в действиях КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) всех признаков недобросовестной конкуренции, указанных в пункте 9 статьи 4 Закона о защите конкуренции, а именно:

1. КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) получает преимущества при осуществлении предпринимательской деятельности путем введения в заблуждение потенциальных инвесторов и учредителей управления ОФБУ семейства «Премьер» информацией о потребительских свойствах и качестве услуги по доверительному управлению имуществом ОФБУ семейства «Премьер», которая содержится на Сайте, в общих условиях создания и доверительного управления ОФБУ семейства «Премьер» и в Информационных материалах;

2. действия КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) противоречат законодательству Российской Федерации, что подтверждается Актом ФСФР России, Актом Банка России и Предписанием Отделения №2 Московского ГТУ Банка России, и противоречат требованиям добропорядочности;

3. действия КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО), направленные на введение в заблуждение в отношении потребительских свойств и качества услуги по доверительному управлению имуществом ОФБУ семейства «Премьер», могут причинить убытки другим хозяйствующим субъектам – конкурентам, поскольку инвесторы, располагая достоверной информацией об оказании КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) данных услуг, могли принять решение о передаче денежных средств иным доверительным управляющим ценными бумагами.

Учитывая изложенные обстоятельства, Комиссия ФАС России пришла к выводу, что действия КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) по введению в заблуждение в отношении потребительских свойств и качества оказываемых КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) услуг по доверительному управлению ОФБУ семейства «Премьер» противоречат пункту 2 части 1 статьи 14 Закона о защите конкуренции путем введения в заблуждение в отношении характера, способа и места производства, потребительских свойств, качества и количества товара или в отношении его производителей.

VII. В соответствии с приказом ФСФР России от 09.12.2008 №08-3040/пз-и приостановлено действие лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, выданной КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО), в связи с неоднократными в

течение одного года нарушениями КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) требований законодательства Российской Федерации о ценных бумагах, в том числе нормативных актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, зафиксированных в Акте проверки ФСФР России. Приказом ФСФР России от 25.12.2008 №08-3293/пз-и действие указанной лицензии возобновлено.

Вместе с тем, Предписанием ФСФР России от 26.12.2008 №08-ЕК-04/29083 КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) предписано:

- приостановить операции, связанные с осуществлением КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) деятельности по управлению ценными бумагами в рамках управления ОФБУ (за исключением операций по выводу денежных средств из ОФБУ учредителями управления);

- не заключать новые договоры присоединения к ОФБУ.

Приказом Председателя Правления КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) П.И. Неумывакина от 26.12.2008 №1368/1 с 27.12.2008 осуществление операций по доверительному управлению ценными бумагами в рамках ОФБУ, за исключением операций по выводу денежных средств их ОФБУ учредителями управления ОФБУ, приостановлено. Также, указанным приказом структурным подразделениям КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) запрещено с 27.12.2008:

- осуществлять прием заявок на передачу имущества (дополнительного имущества) в ОФБУ в отделениях КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО);

- исполнять заявки на передачу имущества путем перевода из одного ОФБУ в другой.

По состоянию на 13.10.2011 информация о направлениях инвестирования имущества ОФБУ семейства «Премьер», методах управления и соотношении уровня риска и доходности ОФБУ семейства «Премьер» на Сайте отсутствует. Кроме того, на Сайте размещена информация о том, что КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) ведется работа по расторжению договоров с учредителями управления ОФБУ семейства «Премьер».

Принимая во внимание упомянутые обстоятельства, и руководствуясь статьей 4, частью 1 статьи 14, частями 1 и 2 статьи 41, частью 2 статьи 45, статьей 49 Закона о защите конкуренции, Комиссия ФАС России

#### РЕШИЛА:

1. Признать КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) нарушившим пункт 2 части 1 статьи 14 Закона о защите конкуренции.

2. В соответствии с пунктом 1 части 1 статьи 48 Закона о защите конкуренции прекратить рассмотрение дела 1 14/115-11 о нарушении КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) антимонопольного законодательства в связи с добровольным устранением КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) нарушения антимонопольного законодательства.

Решение может быть обжаловано в течение трех месяцев со дня его принятия.

(...)\* - Конфиденциальная информация