

Инвестиционная декларация (на 06.06.2016 г.)

к Договору доверительного управления средствами пенсионных накоплений
между негосударственным пенсионным фондом (АО НПФ «Атомфонд»), осуществляющим
деятельность

в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию,
и управляющей компанией (ООО «Пенсионная сберегательная компания») от 16.04.2013г.
№ПСК-08/13

43. Настоящая инвестиционная декларация устанавливает цель инвестирования средств пенсионных накоплений, инвестиционную политику управляющей компании, состав и структуру инвестиционного портфеля управляющей компании.

44. Целью инвестирования средств пенсионных накоплений, переданных негосударственным пенсионным фондом в доверительное управление, является прирост средств пенсионных накоплений для обеспечения права застрахованных лиц на получение накопительной части трудовой пенсии в соответствии с Федеральным законом от 17.12.2001 № 173-ФЗ «О трудовых пенсиях в Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2001, № 52, ст. 4920; 2002, № 30, ст. 3033; 2003, № 1, ст. 13; 2004, № 27, ст. 2711; № 35, ст. 3607; 2005, № 8, ст. 605; 2006, № 23, ст. 2377, 2384; 2007, № 45, ст. 5421; № 49, ст. 6073; 2008, № 18, ст. 1942; № 30, ст. 3602, 3612; № 52, ст. 6224; 2009, № 1, ст. 27; № 18, ст. 2152; № 26, ст. 3128; № 27, ст. 3265; № 30, ст. 3739; № 52, ст. 6454) и Федеральным законом.

45. В основе инвестиционной политики управляющей компании лежит стратегия сохранения и увеличения капитала, предполагающая использование системы контроля рисков для получения среднего стабильного дохода при минимальном уровне риска в целях сохранения и приумножения средств пенсионных накоплений, находящихся в доверительном управлении управляющей компании.

46. При осуществлении прав по ценным бумагам, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, управляющая компания будет придерживаться следующей политики:

В случае участия управляющей компании в голосовании, управляющая компания будет действовать, основываясь на принципах разумного и добросовестного осуществления своих прав, исходя, прежде всего, из интересов фонда, и, главным образом, преследуя основную цель деятельности такого акционерного общества - эмитента - достижение максимального финансового результата. При этом позиция управляющей компании может не совпадать с позицией исполнительных органов, совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества - эмитента.

В случае участия управляющей компании в голосовании по вопросу, включенному в повестку дня общего собрания акционеров, об освобождении (или о внесении в устав изменений, предусматривающих освобождение) лица, которое самостоятельно или совместно со своим аффилированным лицом (лицами) приобрело 30 и более процентов размещенных обыкновенных акций, от обязанности предложить акционерам продать ему принадлежащие им обыкновенные акции и эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции акционерного общества управляющая компания будет голосовать преимущественно «ПРОТИВ».

В случае участия управляющей компании в голосовании по вопросу, включенному в повестку дня общего собрания акционеров, о внесении в устав или иные внутренние документы, регулирующие деятельность органов акционерного общества, положений, препятствующих приобретению 30 и более процентов размещенных обыкновенных акций акционерного общества, управляющая компания будет голосовать, соответственно, «ЗА», «ПРОТИВ» или «ВОЗДЕРЖАЛСЯ», исходя из указанных в настоящем пункте принципов и целей.

В случае участия управляющей компании в голосовании при размере пакета акций конкретного акционерного общества - эмитента, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, менее 2 (Двух) процентов от общего количества акций этого акционерного общества

- эмитента, предоставляющих право голоса, управляющая компания будет придерживаться преимущественно нейтральной политики.

47. Состав и структура активов, в которые управляющей компанией могут быть инвестированы средства пенсионных накоплений:

| Вид актива | Минимальная доля актива в инвестиционном портфеле управляющей компании (процентов) | Максимальная доля актива в инвестиционном портфеле управляющей компании (процентов) |
|---|--|---|
| 1. Государственные ценные бумаги Российской Федерации | 0 | 0 |
| 2. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации | 0 | 0 |
| 3. Муниципальные облигации | 0 | 0 |
| 4. Облигации российских эмитентов | 0 | 0 |
| 5. Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ | 0 | 0 |
| 6. Паи (акции, доли) индексных инвестиционных фондов, размещающих средства в государственные ценные бумаги иностранных государств, облигации и акции иных иностранных эмитентов | 0 | 0 |
| 7. Ценные бумаги международных финансовых организаций | 0 | 0 |
| 8. Ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах | 0 | 0 |
| 9. Средства в рублях на счетах в кредитных организациях | 0 | 100 |
| 10. Депозиты в рублях в кредитных организациях | 0 | 100 |
| 11. Средства в иностранной валюте на счетах в кредитных организациях | 0 | 0 |
| 12. Депозиты в иностранной валюте в кредитных организациях | 0 | 0 |

Максимальный срок, в течение которого доля средств в рублях на счетах в кредитных организациях превышает 10 (Десять) процентов в инвестиционном портфеле управляющей компании, не может составлять более 15 (Пятнадцать) рабочих дней подряд

Максимальная доля денежных средств на депозитах в кредитных организациях в инвестиционном портфеле управляющей компании должна удовлетворять следующим требованиям:

| № п/п | Наименование кредитной организации | Максимальная доля средств, размещенных в кредитные организации, в инвестиционном портфеле управляющей |
|-------|------------------------------------|---|
| | | |

| | | |
|----|------------------------------|----------------------|
| | | компании (процентов) |
| 1 | ОАО СБЕРБАНК РОССИИ | 100 (Сто) |
| 2 | ОАО БАНК ВТБ | 100 (Сто) |
| 3 | ГПБ (ОАО) | 100 (Сто) |
| 4 | ОАО БАНК МОСКВЫ | 70 (Семьдесят) |
| 5 | ОАО РОССЕЛЬХОЗБАНК | 60 (Шестьдесят) |
| 6 | ОАО АКБ РОСБАНК | 60 (Шестьдесят) |
| 7 | ОАО АЛЬФА-БАНК | 50 (Пятьдесят) |
| 8 | ЗАО ГЛОБЭКСБАНК | 30 (Тридцать) |
| 9 | ОАО ПРОМСВЯЗЬБАНК | 30 (Тридцать) |
| 10 | ОАО АКБ СВЯЗЬ-БАНК | 30 (Тридцать) |
| 11 | БАНК ВОЗРОЖДЕНИЕ | 30 (Тридцать) |
| 12 | Другие кредитные организации | 0 (Ноль) |

Срок размещения на депозиты в кредитные организации и максимальная доля денежных средств, размещенных на депозитах в кредитных организациях инвестиционного портфеля управляющей компании, должны удовлетворять следующим требованиям

| № п/п | Срок размещения | Максимальная доля средств, размещенных на депозиты в кредитные организации с соответствующим сроком размещения, в общей сумме средств, размещенных в депозиты кредитных организаций (процентов) |
|-------|---|---|
| 1. | От 2 до 3 лет (включая срок размещения 3 года) | 0 (Ноль) |
| 2. | От 1 до 2 лет (включая срок размещения 1 год и 2 года) | 20 (Двадцать) |
| 3. | До 1 года | 100 (Сто) |

Инвестирование средств пенсионных накоплений в активы, установленные настоящим пунктом, осуществляется в строгом соответствии с требованиями действующего законодательства РФ.

Ценные бумаги одного юридического лица (группы связанных юридических лиц (юридические лица, являющиеся основными и дочерними обществами или преобладающими и зависимыми обществами), ценные бумаги, исполнение обязательств по которым обеспечено поручительством либо гарантией такого юридического лица (лиц, входящих в группу связанных юридических лиц), денежные средства в рублях и в иностранной валюте на банковских депозитах и на счетах в таком юридическом лице (лицах, входящих в группу связанных юридических лиц, если соответствующие юридические лица являются кредитными организациями) в совокупности составляют не более 25 процентов инвестиционного портфеля.

Облигации с оставшимся сроком погашения (с оставшимся сроком досрочного погашения по требованию владельцев, предусмотренного условиями выпуска, либо оставшимся сроком обязательного приобретения их эмитентом) более трех месяцев и акции одного юридического лица (лиц, входящих в группу связанных юридических лиц (юридические лица, являющиеся основными и дочерними обществами или преобладающими и зависимыми обществами), облигации с оставшимся сроком погашения (оставшимся сроком досрочного погашения по требованию владельцев, предусмотренного условиями выпуска, либо оставшимся сроком обязательного приобретения их эмитентом) более трех месяцев, исполнение обязательств по которым обеспечено поручительством либо гарантией такого юридического лица (лиц, входящих в группу связанных юридических лиц), банковские депозиты с оставшимся сроком более трех месяцев в таком юридическом лице (лицах, входящих в группу связанных юридических лиц, если соответствующие юридические лица являются кредитными организациями) в совокупности составляют не более 15 процентов инвестиционного портфеля.

Облигации кредитных организаций и юридических лиц, входящих в банковские группы, банковские холдинги, с оставшимся сроком погашения, оставшимся сроком досрочного погашения по требованию владельцев, предусмотренного условиями выпуска, либо оставшимся сроком обязательного приобретения их эмитентом более трех месяцев и депозиты с оставшимся сроком более трех месяцев в совокупности составляют не более 40 процентов инвестиционного портфеля.

Ограничение, установленное абзацем 6 настоящего пункта, не распространяется на АО «АЛЬФА- БАНК» и «Газпромбанк» (Акционерное общество).

Кредитные организации, в которые инвестируются средства пенсионных накоплений должны иметь присвоенный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России в соответствии с требованиями пункта 2.1 Положения Банка России от 25 декабря 2014 года № 451-П для валюты соответствующей валюте инвестирования в кредитную организацию.

Облигации, в которые инвестируются средства пенсионных накоплений, должны иметь присвоенный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России в соответствии с требованиями пункта 2.1.3 Положения Банка России от 25 декабря 2014 года № 451-П для валюты соответствующей валюте эмиссии ценной бумаги.

48. Описание рисков, связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений в активы, указанные в пункте 46 настоящего Договора (Декларация о рисках):

Под риском при инвестировании средств пенсионных накоплений понимается возможность наступления неблагоприятных событий, которые могут повлечь за собой возникновение финансовых потерь у фонда.

Фонд осознает и принимает, что передача средств в доверительное управление сопряжена с определенными рисками, указанными в Декларации о рисках, ответственность за которые не может быть возложена на управляющую компанию, если управление переданными средствами осуществлялось с должной заботливостью в интересах застрахованных лиц.

Рисками, связанными инвестированием средств пенсионных накоплений, являются:

- 1) Рыночный риск - риск потенциальных потерь, возникающих вследствие неблагоприятной динамики рыночных факторов, таких, как обменные курсы, процентные ставки, кредитные спрэды, цены на активы и т.д. Может повлечь за собой снижение стоимости активов и, как следствие, снижение доходности.
- 2) Риск ликвидности ценных бумаг – вероятность возникновения потерь, связанных с неблагоприятными изменениями конъюнктуры рынка, которые могут привести к необходимости совершения сделок по неблагоприятным ценам, а также невозможности реализации активов в нужный момент времени.
- 3) Кредитный риск - риск финансовых потерь, возникающих вследствие дефолта эмитента долговых бумаг и/или неисполнения обязанностей и нарушения условий контракта со стороны контрагентов по сделкам. Кредитный риск может выражаться также в снижении стоимости активов вследствие изменения кредитного качества эмитента.

По источникам возникновения кредитные риски разделяются на:

- Риск дефолта эмитента ценных бумаг;

- Риск неисполнения обязанностей со стороны контрагентов, организаторов торгов, клиринговых и расчетных центров и т.д.

Возникновение кредитного риска со стороны эмитента ценных бумаг может привести к резкому падению цены ценной бумаги (вплоть до полной потери ликвидности в случае с акциями) или невозможности погасить ее (в случае с долговыми ценными бумагами).

- 4) Риск неправомерных действий в отношении имущества и охраняемых законом прав учредителя управления со стороны третьих лиц, включая эмитента, регистратора, депозитария.
- 5) Риски, связанные с влиянием государственных и регулирующих структур, заключаются в действии или бездействии органов государственной власти и регулирования, влияющих на деятельность фондового рынка; в том числе, риски законодательных изменений (законодательный риск) - возможность потерь от вложений в ценные бумаги в связи с появлением новых или изменением существующих законодательных актов, в том числе налоговых. Законодательный риск включает также возможность потерь в условиях отсутствия нормативно-правовых актов, регулирующих деятельность на рынке ценных бумаг в каком-либо его секторе.
- 6) Операционные риски (технический, технологический, кадровый) - риски прямых или косвенных потерь по причине возникновения неисправностей в информационных, электронных и иных системах, сбои и поломки компьютерных систем и программного обеспечения, включая провайдеров, ошибки операторов компьютерных систем и телекоммуникационного оборудования или из-за ошибок, связанных с несовершенством инфраструктуры рынка, в том числе технологий проведения операций, процедур управления, учета и контроля. Дополнительными источниками возникновения потерь, вследствие реализации операционного риска могут служить факты недобросовестного исполнения своих обязанностей участниками рынка ценных бумаг (к которым, в частности, относятся: биржи, депозитарии, регистраторы, расчетные банки и др.) или компаниями, предоставляющими услуги по обслуживанию информационно-технической инфраструктуры.

Управляющая компания доводит до сведения фонда следующую информацию:

- все сделки и операции с имуществом, переданным фондом в доверительное управление, совершаются без поручений фонда;
- результаты деятельности управляющей компании по управлению ценными бумагами в прошлом не определяют доходы фонда в будущем;
- подписание фондом отчетов управляющей компании (одобрение иным способом, предусмотренным Договором), в том числе без проверки отчетов, может рассматриваться в случае спора как одобрение действий управляющей компании и согласие с результатами управления ценными бумагами, которые нашли отражение в отчетности.

Фонд подписанием договора подтверждает, что им внимательно прочитана и понята настоящая Декларация о рисках, связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений.

Генеральный директор

В.В. Китаев