

**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 22.03.2016 г.
№ ПСК-10/16**

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:

Фонд передает Управляющей компании право голоса по ценным бумагам. Управляющая компания реализует право голоса по ценным бумагам на общих собраниях акционеров, а также осуществляет другие полномочия собственника в отношении ценных бумаг по своему усмотрению без получения соответствующих инструкций от Фонда.

При осуществлении права голоса по акциям, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, Управляющая компания будет ориентироваться на интересы миноритарных акционеров, в частности:

при голосовании по вопросам 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, Управляющая компания будет голосовать «против»;

при голосовании по вопросам 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 не будет поддерживать внесение таких положений.

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	100
2. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	0	30
3. Муниципальные облигации	0	10
4. Облигации российских эмитентов	0	100
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	100
12. Депозиты в иностранной валюте в кредитных организациях	0	100

В строке 4 таблицы указываются минимальная и максимальная доли в инвестиционном портфеле управляющей компании облигаций российских эмитентов, за исключением облигаций, выпущенных от имени Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований, указанных в строках 1-3 таблицы.

Максимальная доля в инвестиционном портфеле управляющей компании долговых ценных бумаг одного эмитента или группы связанных эмитентов в зависимости от кредитного качества эмитента должна удовлетворять следующим условиям:

№ п/п	Минимально допустимый рейтинг эмитента (выпуска) ценных бумаг долгосрочной кредитоспособности по обязательствам в валюте Российской Федерации или в иностранной валюте по классификации рейтинговых агентств "Фитч Рейтинг" (Fitch-Ratings), "Стандарт энд Пурс" (Standard & Poor's) или "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service). В случае присвоения рейтинга несколькими агентствами, для учета принимается максимальный рейтинг.	Максимальная доля долговых ценных бумаг одного эмитента или группы связанных эмитентов в инвестиционном портфеле управляющей компании (процентов)
1.	«BB», «Ba2» и выше	20 (Двадцать)
2.	Иные рейтинги	0 (Ноль)

Максимальная доля в инвестиционном портфеле управляющей компании долговых ценных бумаг в зависимости от кредитного качества эмитентов должна удовлетворять следующим условиям:

№ п/п	Минимально допустимый рейтинг эмитента (выпуска) ценных бумаг долгосрочной кредитоспособности по обязательствам в валюте Российской Федерации или в иностранной валюте по классификации рейтинговых агентств	Максимальная доля долговых ценных бумаг с соответствующим рейтингом

	агентств "Фитч Рейтингс" (Fitch-Ratings), "Стандарт энд Пурс" (Standard & Poor's) или "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service). В случае присвоения рейтинга несколькими агентствами, для учета принимается максимальный рейтинг.	кредитным рейтингом в инвестиционном портфеле управляющей компании (процентов)
1.	«BB», «Ba2» и выше	100 (Сто)
2.	Иные рейтинги	0 (Ноль)

Максимальная доля в инвестиционном портфеле управляющей компании долговых ценных бумаг в зависимости от срока до погашения (оферты) выпуска ценных бумаг должна удовлетворять следующим условиям:

№ п/п	Срок до погашения (оферты)	Максимальная доля долговых ценных бумаг с соответствующим сроком до погашения (Оферты) в инвестиционном портфеле управляющей компании (процентов)
1.	До 90 календарных дней включительно	100 (Сто)
2.	До 500 календарных дней включительно	60 (Шестьдесят)
3.	Более 500 календарных дней	30 (Тридцать)

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 14 (Четырнадцати) рабочих дней подряд, а международный рейтинг кредитной организации по классификации рейтинговых агентств "Фитч Рейтингс" (Fitch-Ratings), "Стандарт энд Пурс" (Standard & Poor's) или "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service) – «BB», «Ba2» и выше.

В случае если инвестирование средств пенсионных накоплений в какой-либо из видов активов, указанных в таблице, не предполагается, в соответствующей позиции графы указывается "0".

Максимальная доля денежных средств на расчетных и депозитных счетах в кредитных организациях в инвестиционном портфеле управляющей компании должны удовлетворять следующим требованиям:

№ п/п	Наименование кредитной организации	Максимальная доля средств, размещенных в кредитные организации, в инвестиционном портфеле управляющей компании (процентов)
1	СБЕРБАНК (ПАО)	100 (Сто)
2	ВТБ 24 (ПАО)	100 (Сто)
3	Банк ВТБ (ПАО)	100 (Сто)
4	Банк ГПБ (АО)	100 (Сто)
5	АЛЬФА-БАНК (АО)	100 (Сто)
6	ГПБ (ОАО)	100 (Сто)
7	ПРОМСВЯЗЬБАНК (ПАО)	100 (Сто)
8	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.	До 90 дней, включительно.	100 (Сто)
2.	До 1 года, включительно	70 (Семьдесят)
3.	Более 1 года	0 (Ноль)

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

При передаче активов в доверительное управление, а также при возврате активов из доверительного управления, несоответствие структуры и состава активов не считается нарушением при условии, что указанное несоответствие устраняется в течение 5 рабочих дней с момента передачи (возврата) активов.

48. Описание рисков, связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений в активы, указанные в пункте 47 настоящего договора:

1) Системный риск, связанный с потенциальной неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои обязательства. К системным рискам относится, в частности, риск банковской системы.

2) Рыночный риск. Стоимость ценных бумаг и других финансовых инструментов подвержена, среди прочего, влиянию таких неопределенных факторов, как возможность изменений государственной торговой, фискальной и монетарной политики, валютного регулирования, состояния финансовых рынков и соответствующих отраслей промышленности, политической, социальной и экономической нестабильности, а также прочих внешних факторов. Непредсказуемый характер указанных факторов не позволяет гарантировать Фонду, что он не понесет значительные финансовые потери.

3) Кредитный риск эмитентов ценных бумаг. При инвестировании в ценные бумаги возникает риск невыполнения обязательств со стороны эмитентов; лиц, предоставляющих гарантию и/или обеспечение; а также прочих третьих лиц в отношении выплат основной суммы долга, купонных выплат, выполнения обязательств по досрочному выкупу облигаций и по исполнению условий публичных оферт на выкуп облигаций. Данный риск относится как к государственным, региональным, и муниципальным, так и корпоративным и банковским бумагам.

Для акций акционерных обществ существует риск неполной или несвоевременной выплаты объявленных дивидендов.

4) Кредитный риск рыночных контрагентов. Управляющая компания не гарантирует благие намерения и способность в будущем выполнять принятые на себя финансовые обязательства со стороны рыночных контрагентов, брокеров, расчетных организаций, депозитариев, клиринговых систем, расчетных банков, платежных агентов, бирж и прочих третьих лиц, что может привести к потерям Фонда, несмотря на предпринимаемые Управляющей компанией усилия по добросовестному выбору вышеперечисленных структур.

5) Риск ликвидности. Существует возможность существенного ухудшения рыночной ликвидности, что может повлечь необходимость совершения сделок в интересах Фонда по неблагоприятным ценам. При определенных рыночных условиях ликвидировать позиции или оценить их рыночную стоимость может быть невозможно.

б) Операционный риск. Управляющая компания не гарантирует отсутствие сбоев и удовлетворительное функционирование программного обеспечения, каналов связи и компьютерного оборудования, а также ошибочных действий или бездействия персонала Управляющей компании и третьих лиц и мошеннических действий в процессе обработки транзакций; осуществления операций, связанных с хранением ценных бумаг и денежных средств; проведения расчетов и клиринга, но несет ответственность за вышеперечисленные риски. К указанным третьим лицам, в частности, относятся: биржи, депозитарии, регистраторы, клиринговые и расчетные системы, компании, предоставляющие программное обеспечение и услуги передачи данных, и др.

Генеральный директор

_____ /В.В. Китаев/