

**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 17.12.2007
г. №171207-ЭАГ/ПН**

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

43. 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 декабря 2001 года N 173-ФЗ "О трудовых пенсиях в Российской Федерации" и Федеральным законом.

44. 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.

45. 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 своими аффилированными 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.

46. 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	80
2. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	0	40
3. Муниципальные облигации	0	40
4. Облигации российских эмитентов	0	80

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. Ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах	0	0
8. Средства в рублях на счетах в кредитных организациях	0	80
9. Депозиты в рублях в кредитных организациях	0	80
10. Средства в иностранной валюте на счетах в кредитных организациях	0	80

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

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.

Кредитные организации, в которые инвестируются средства пенсионных накоплений

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

47. Описание рисков, связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений в активы, указанные в пункте 46 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 так же 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 предпринимаемых 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.

6) 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 пр.

Генеральный директор

_____/В.В. Китаев