

**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 (АО «РЕГИОН Эссет Менеджмент») от 14.10.2015г.
№141015-1/DU/PN**

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 пенсии в соответствии с Федеральным законом от 17.12.2001 N 173-ФЗ "О трудовых пенсиях в Российской Федерации" 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, указанной в настоящем пункте.

Управляющая компания не принимает участия в общих собраниях акционеров, за исключением вопросов, касающихся освобождения или внесения 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, 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. По указанным вопросам управляющая компания голосует «против».

В случае неисполнения эмитентом ценных бумаг своих обязательств по ценным бумагам, управляющая компания принимает меры по защите прав, предоставляемых соответствующими ценными бумагами.

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	40

3. Муниципальные облигации	0	40
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	0
11. Средства в иностранной валюте на счетах в кредитных организациях	0	0
12. Депозиты в иностранной валюте в кредитных организациях	0	0

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 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.	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 "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.	Максимальная доля долговых ценных бумаг с соответствующим кредитным рейтингом в инвестиционном портфеле управляющей компании (процентов)
1.	«ВВ», «Вa2» и выше	100 (Сто)
2.	Иные рейтинги	0 (Ноль)

Максимальная доля в инвестиционном портфеле управляющей компании долговых ценных бумаг со сроком до погашения (оферты) более 500 (Пятисот) календарных дней может составлять не более 30 (Тридцати) процентов.

Максимальный срок, в течении которого доля средств в рублях на счетах в кредитных организациях превышает 10 (Десять) процентов в инвестиционном портфеле управляющей компании, не может составлять более 14 (Четырнадцать) рабочих дней подряд.

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

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 ценных бумаг одного юридического лица (группы связанных юридических лиц (юридические лица, являющиеся основными и дочерними обществами или преобладающими и зависимыми обществами), ценных бумаг, исполнение обязательств по которым обеспечено поручительством либо гарантией такого юридического лица (лиц, входящих в группу связанных юридических лиц), денежных средств 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 может составлять не более 25 процентов инвестиционного портфеля управляющей компании.

Максимальная доля облигаций 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 акций одного юридического лица (лиц, входящих в группу связанных юридических лиц (юридические лица, являющиеся основными и дочерними обществами или преобладающими и зависимыми обществами), облигаций 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), банковских депозитов 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 может составлять не более 15 процентов инвестиционного портфеля управляющей компании.

Максимальная доля облигаций 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 может составлять не более 60 процентов инвестиционного портфеля, а начиная с 1 января 2016 года - не более 40 процентов инвестиционного портфеля управляющей компании.

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:

- макроэкономические риски – риски потери стоимости инвестиционного портфеля управляющей компании или неисполнения обязательств эмитентами и/или контрагентами в силу резкого ускорения инфляционных процессов, девальвации национальной валюты, резкого изменения ставки рефинансирования Центрального Банка РФ, неблагоприятных изменений во внешнеторговом балансе РФ, уровня государственного долга и прочее.
- системные риски – риски, обусловленные особенностями инфраструктуры финансовых рынков и институтов, когда неисполнение обязательств одним из участников рынка ведет к неисполнению обязательств другими участниками рынка. Такие риски включают, в том числе, но не ограничиваются перечисленными, риск банкротства фондовых, валютных и товарных бирж, расчетных банков и депозитариев, банкротство организаторов торгов срочными контрактами, банковские кризисы и прочее;
- рыночные риски – риски неблагоприятного изменения рыночных цен на финансовые инструменты или изменения других рыночных параметров;
- риски ликвидности – риски, связанные с частичной или полной потерей ликвидности ценных бумаг, т.е. отсутствием возможности в необходимые сроки осуществить продажу активов, составляющих инвестиционный портфель, на рынке по приемлемым ценам в силу малого количества заявок на покупку актива, значительного разрыва между ценами покупки и продажи, малого количества рыночных сделок, заключаемых с данным активом;
- операционные риски – риски ошибок или нарушения обязательств инфраструктурными организациями (биржами, депозитариями, банками и пр.), риски ошибок или злоумышленных действий контрагентов, злоумышленных (в т.ч. мошеннических) действий третьих лиц, риски сбоев в работе компьютерных систем, провайдеров связи, поставщиков электроэнергии, транспортных и почтовых организаций.

Указанный перечень рисков не является исчерпывающим.

Генеральный директор

_____/В.В. Китаев