

**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 29.03.2013г.  
№290313-1/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 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.

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

Список кредитных организаций, в депозиты которых допускается инвестирование средств пенсионных накоплений:

№ п/п	Наименование кредитной организации
1.	ОАО СБЕРБАНК РОССИИ
2.	ОАО БАНК ВТБ
3.	Банк ГПБ (ОАО)
4.	ОАО БАНК МОСКВЫ
5.	ОАО РОССЕЛЬХОЗБАНК

6.	ОАО АЛЬФА-БАНК
7.	ОАО АКБ РОСБАНК
8.	ПАО Банк Зенит
9.	ОАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК"

Максимальная доля средств, размещенных на депозиты в кредитные организации со сроком размещения свыше 2-х лет не может превышать 5 (пять) процентов инвестиционного портфеля управляющей компании.

Максимальная доля денежных средств в рублях и в иностранной валюте на банковских депозитах и на счетах в юридическом лице (группе связанных юридических лиц (юридические лица, являющиеся основными и дочерними обществами или преобладающими и зависимыми обществами) (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. Указанное ограничение не распространяется на случаи возврата денежных средств на расчетный счет в кредитной организации в результате истечения срока депозитного договора. Максимальный срок, в течении которого доля средств в рублях на расчетных счетах в кредитных организациях превышает 25 (Двадцать пять) процентов в инвестиционном портфеле управляющей компании, не может составлять более 10 (Десять) рабочих дней подряд.

Максимальная доля банковских депозитов с оставшимся сроком более трех месяцев в юридическом лице (группе связанных юридических лиц (юридические лица, являющиеся основными и дочерними обществами или преобладающими и зависимыми обществами) (лицах, входящих в группу связанных юридических лиц, если соответствующие юридические лица являются кредитными организациями) может составлять не более 15 процентов инвестиционного портфеля управляющей компании.

Максимальная доля депозитов с оставшимся сроком более трех месяцев может составлять не более 40 процентов инвестиционного портфеля управляющей компании.

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

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

