

XI. Инвестиционная декларация

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

40. Целью инвестирования средств пенсионных накоплений, переданных Фондом в доверительное управление, является максимизация дохода при соблюдении ограничений, установленных инвестиционной декларацией.

В случае нарушения требований, установленного настоящим пунктом, Управляющая компания обязана устранить такое нарушение в течение 6 (шести) месяцев с даты их обнаружения.

41. В основе инвестиционной политики Управляющей компании лежит стратегия сохранения и увеличения средств пенсионных накоплений, предусматривающая использование системы контроля рисков.

41.1. Под соблюдением требований настоящего Договора, относящихся к инвестиционной политике и цели инвестирования средств пенсионных накоплений, понимается осуществление Управляющей компанией доверительного управления при соблюдении требований и ограничений, предусмотренных инвестиционной декларацией, в том числе требований по составу и структуре активов, по ограничению рисков.

42. При осуществлении прав по ценным бумагам, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, Управляющая компания будет придерживаться следующей политики, указанной в настоящем пункте.

Управляющая компания, как правило, будет воздерживаться от голосования на общих собраниях акционеров компаний, чьи акции приобретает, по следующим причинам:

1) инвестирование пенсионных накоплений является портфельным инвестированием и не ставит своей целью получение контроля над компаниями;

2) инвестирование в акции крупных публичных компаний и диверсификация портфеля подразумевают относительно небольшие размеры долей в акционерном капитале, которые находятся в распоряжении Управляющей компании;

3) отказ от участия в голосовании в ряде случаев определяет возможность Управляющей компании предъявить акции к выкупу эмитентами на условиях, выгодных для цели инвестирования пенсионных накоплений.

Участие в общих собраниях акционеров (далее – ОСА), как правило, необходимо в случае, если есть основания полагать, что принимаемые ОСА решения могут негативно отразиться на стоимости акций Компаний и/или иным образом нанести ущерб интересам миноритарных акционеров. В любом случае, Управляющая компания будет принимать решения об участии в ОСА и/или поддержке тех или иных решений на основе анализа доступной информации и имеющегося опыта портфельного инвестирования.

В частности, 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, акционерного общества, а также 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 будет принимать решения об участии в ОСА и/или поддержке тех или иных решений, оценивая влияние нового крупного акционера на бизнес Компании и, соответственно, на стоимость ее акций в будущем, возможность выкупа акций на выгодных для цели инвестирования накоплений условиях и иные факторы.

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

Вид актива	Минимальная доля актива в инвестиционном портфеле Управляющей	Максимальная доля актива в инвестиционном портфеле Управляющей
------------	---	--

	компании (процентов)	компании (процентов)
1. Государственные ценные бумаги Российской Федерации	0	100
2. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации, Муниципальные облигации	0	40
3. Облигации российских эмитентов, помимо указанных в п. 1 и п. 2 настоящей таблицы	0	100
4. Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ, публичных акционерных обществ	0	5
5. Ценные бумаги международных финансовых организаций	0	0
6. Средства в рублях на счетах в кредитных организациях и специальных брокерских счетах	0	10
7. Депозиты в рублях в кредитных организациях, за исключением банковских депозитов, выплаты (часть выплат) по которым установлены в виде формулы с переменными	0	30
8. Средства в иностранной валюте на счетах в кредитных организациях	0	0
9. Депозиты в иностранной валюте в кредитных организациях, за исключением банковских депозитов, выплаты (часть выплат) по которым установлены в виде формулы с переменными	0	0

Совокупная максимальная доля (лимит) в инвестиционном портфеле Управляющей компании (процентов) активов, указанных в строках 6, 7, 8 и 9, не может превышать 30%.

Требования п. 6 и п. 8 таблицы, предусмотренной настоящим пунктом договора, а также требования предыдущего абзаца не применяются в случае получения Управляющей компанией требования Фонда о передаче имущества в виде денежных средств и/или уведомления о расторжении договора и/или уведомления о выводе ценных бумаг из управления – в этом случае максимальная доля денежных средств в рублях и иностранной валюте на брокерских счетах и счетах в кредитных организациях в инвестиционном портфеле Управляющей компании может составлять 100 (Сто) процентов инвестиционного портфеля Управляющей компании.

На остаток средств пенсионных накоплений, находящихся на расчетных счетах Управляющей компании в кредитных организациях, должно происходить начисление процентов согласно заключенному Управляющей компанией и кредитной организацией соглашению в следующих случаях:

- остаток денежных средств на расчетном счете Управляющей компании более 5 (Пяти) млн. рублей и срок нахождения данной суммы на расчетном счете Управляющей компании превышает 5 (Пять) рабочих дней. При этом указанный 5-ти дневный срок отсчитывается со дня последнего по времени поступления денежных средств на расчетный счет.

Требования данного пункта не применяются в случае получения Управляющей компанией требования Фонда о передаче имущества в виде денежных средств.

Управляющая компания вправе за счет средств пенсионных накоплений по договору совершать сделки РЕПО при условии соблюдения требований к их совершению, предусмотренных нормативными правовыми актами Российской Федерации и нормативными актами в сфере финансовых рынков.

Сделки, связанные с инвестированием средств пенсионных накоплений, должны заключаться в соответствии с требованиями, установленными подпунктом 3.1.1. пункта 3.1. Указания Банка России от 04.07.2016 № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного Фонда.

44.1. Перечисленные в пункте 43 договора объекты могут входить в инвестиционный портфель Управляющей компании, если они соответствуют требованиям, установленным законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России.

44.2. Переданные в доверительное управление денежные средства, а также денежные средства, полученные в результате управления активами (в виде сумм от продажи (погашения) ценных бумаг и/или в виде дивидендов по акциям, процентных/купонных доходов по ценным бумагам, и/или сумм возвращенных банковских вкладов и/или процентов по банковским вкладам) и/или иное вновь поступившее имущество может быть размещено Управляющей компанией (согласно требованиям п.1, п.2 и п.3 таблицы, предусмотренной п. 43 договора) в облигации только следующих эмитентов:

№ п/п	Эмитент	ИНН	Ограничение на общий объем вложений в облигации эмитента в инвестиционном портфеле Управляющей компании без учета НКД (руб.)
	1	2	3
1.	АО "АИЖК"	7729355614	40 000 000,00
2.	АК "АЛРОСА" (ПАО)	1433000147	20 000 000,00
3.	Республика Башкортостан	-	20 000 000,00
4.	ПАО АНК "Башнефть"	0274051582	2 000 000,00
5.	ПАО "НК Роснефть"	7706107510	2 000 000,00
6.	Внешэкономбанк	7750004150	11 000 000,00
7.	ПАО "Газпром"	7736050003	5 000 000,00
8.	ООО "Газпром капитал"	7726588547	50 000 000,00
9.	ПАО "ОГК-2"	2607018122	5 000 000,00
10.	ПАО "Газпром нефть"	5504036333	50 000 000,00
11.	ПАО "ЛУКОЙЛ"	7708004767	25 000 000,00
12.	ПАО "Интер РАО"	2320109650	25 000 000,00
13.	ПАО "МегаФон"	7812014560	10 000 000,00
14.	Московская область	-	25 000 000,00
15.	ПАО "Мосэнерго"	7705035012	20 000 000,00
16.	ПАО "МТС"	7740000076	20 000 000,00
17.	ПАО "НЛМК"	4823006703	15 000 000,00
18.	ПАО "НОВАТЭК"	6316031581	15 000 000,00
19.	ПАО "ГМК "Норильский никель"	8401005730	20 000 000,00
20.	г. Москва	-	25 000 000,00

21.	ОАО "РЖД"	7708503727	25 000 000,00
22.	Российская Федерация	-	165 000 000,00
23.	ПАО "РусГидро"	2460066195	10 000 000,00
24.	ПАО "Татнефть" им. В.Д. Шашина	1644003838	10 000 000,00
25.	ПАО "Транснефть"	7706061801	60 000 000,00
26.	ПАО "Аэрофлот"	7712040126	10 000 000,00
27.	Ханты - Мансийский автономный округ-Югры	-	10 000 000,00
28.	Ямало-Ненецкий автономный округ	-	20 000 000,00
29.	ПАО "Акрон"	5321029508	15 000 000,00
30.	ПАО "ВымпелКом"	7713076301	20 000 000,00
31.	Красноярский край	-	25 000 000,00
32.	ООО "Лента"	7814148471	10 000 000,00
33.	ПАО "Магнит"	2309085638	17 000 000,00
34.	ПАО "МОЭСК"	5036065113	10 000 000,00
35.	ОАО "МРСК Урала"	6671163413	5 000 000,00
36.	ПАО "МРСК Центра"	6901067107	10 000 000,00
37.	ПАО "Россети"	7728662669	10 000 000,00
38.	ПАО "ФСК ЕЭС"	4716016979	15 000 000,00
39.	АО "ПГК"	7725806898	10 000 000,00
40.	ПАО "Ростелеком"	7707049388	10 000 000,00
41.	Самарская область	-	10 000 000,00
42.	Свердловская область	-	10 000 000,00
43.	ПАО "СИБУР Холдинг"	7727547261	5 000 000,00
44.	АО "ФПК"	7708709686	15 000 000,00
45.	ПАО "Энел Россия"	6671156423	10 000 000,00
46.	г. Санкт-Петербург	-	30 000 000,00
47.	ООО «ИКС 5 ФИНАНС»	7715630469	10 000 000,00
48.	ООО Евраз Холдинг Финанс	7707710865	10 000 000,00

Общий объем вложений в облигации эмитента в инвестиционном портфеле Управляющей компании (столбец 3 таблицы, предусмотренной настоящим пунктом договора) на группу эмитентов:

указанных в пп. 4 - 5 таблицы, предусмотренной настоящим пунктом договора, не может превышать 4 000 000 рублей;

указанных в пп. 7 - 10 таблицы, предусмотренной настоящим пунктом договора, не может превышать 110 000 000 рублей;

указанных в пп. 34 - 38 таблицы, предусмотренной настоящим пунктом договора, не может превышать 20 000 000 рублей.

Несоответствие структуры инвестиционной декларации, возникшие в результате передачи средств в доверительное управление или вывода средств из доверительного управления, а также выплатой кредитной организацией суммы депозита и/или начисленных процентов на сумму депозита, не считаются нарушением требований к инвестиционной декларации при условии, что

указанные несоответствия устраняются в течение 10 рабочих дней с момента приема / передачи активов.

В том случае, если несоответствие требований инвестиционной декларации возникло в результате изменения стоимости ценных бумаг, данное несоответствие не считается нарушением требований к инвестиционной декларации при условии, что указанные несоответствия устраняются в течение 10 рабочих дней с момента возникновения указанного несоответствия.

Если устранение несоответствия требований структуры инвестиционной декларации невозможно в указанные сроки, то Стороны обязуются внести изменения инвестиционную декларацию путем подписания дополнительного соглашения до истечения срока устранения несоответствия.