

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

	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	80
4.Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ, публичных акционерных обществ	0	3
5. Ценные бумаги международных финансовых организаций	0	20
6. Средства в рублях на счетах в кредитных организациях и специальных брокерских счетах	0	30
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	30
9. Депозиты в иностранной валюте в кредитных организациях, за исключением банковских депозитов, выплаты (часть выплат) по которым установлены в виде формулы с переменными	0	30

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 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.	Внешэкономбанк	7750004150	75 000,00
2.	ПАО "МегаФон"	7812014560	75 000,00
3.	ПАО "РусГидро"	2460066195	75 000,00
4.	Российская Федерация	-	30 000 000,00
5.	ООО «ИКС 5 ФИНАНС»	7715630469	75 000,00
6.	Красноярский край	-	75 000,00
7.	АО "ФПК"	7708709686	75 000,00

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.