

Затверджено
Радою Відкритого недержавного
пенсійного фонду "ПОКРОВА"
Протокол № 22
від "25" червня 2012 року

**ЗМІНИ ТА ДОПОВНЕННЯ ДО ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДЕКЛАРАЦІЇ
Відкритого недержавного пенсійного фонду "ПОКРОВА"
внесені шляхом викладення Інвестиційної декларації
Відкритого недержавного пенсійного фонду "ПОКРОВА"
в новій редакції**

**ІНВЕСТИЦІЙНА ДЕКЛАРАЦІЯ
Відкритого недержавного пенсійного фонду "ПОКРОВА"
(нова редакція)**

Інвестиційна декларація розроблена на підставі Статуту Відкритого недержавного пенсійного фонду "ПОКРОВА" (далі – Фонд "ПОКРОВА"), законодавства України та відображає основні напрями інвестиційної політики Фонду "ПОКРОВА".

Визначення термінів

Спеціальні терміни, що застосовуються за текстом цієї інвестиційної декларації вживаються у значенні, що визначено Законом України „Про недержавне пенсійне забезпечення”, іншими чинними нормативно-правовими актами, що регулюють правовідносини у сфері недержавного пенсійного забезпечення.

Розділ 1. Загальні відомості про Фонд "ПОКРОВА"

Повне найменування: Відкритий недержавний пенсійний фонд "ПОКРОВА"

Код ЄДРПОУ: 35822572

Зареєстрований у Дніпровській районній у м. Києві державній адміністрації, реєстраційний номер № 10671020000012550 від 07.04.2008 р.

Свідоцтво про державну реєстрацію: серія АОО номер 781535.

Вид: відкритий.

Реєстраційний номер відповідно до Державного реєстру фінансових установ: 12102231.

Свідоцтво про реєстрацію фінансової установи: Рішення про видачу від 28.07.2008 року № 151, серія та номер свідоцтва ПФ № 110 від 05.08.2008 р. Код фінансової установи – 12.

Місцезнаходження Ради Фонду "ПОКРОВА": 02002, м. Київ, вул. Микільсько-Слобідська, 4г/16

Розділ 2. Мета інвестування пенсійних активів Фонду «ПОКРОВА»

2.1. Метою інвестування пенсійних активів є надійне збереження та приріст пенсійних коштів для забезпечення прав учасників Фонду «ПОКРОВА» щодо отримання ними додаткових до загальнообов'язкового державного пенсійного страхування пенсійних виплат відповідно до вимог Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення», а також для забезпечення своєчасного виконання Фондом „ПОКРОВА” своїх зобов'язань з мінімальними ризиками, що забезпечується виваженою консервативною політикою інвестування та диверсифікацією активів.

Розділ 3. Основні напрями інвестиційної політики Фонду «ПОКРОВА»

3.1. Основними напрямками інвестиційної політики Фонду «Покрова» є розміщення пенсійних коштів у:

- цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, Радою міністрів Автономної Республіки Крим, місцевими радами відповідно до законодавства;

- депозити;
- цінні папери українських емітентів;
- цінні папери іноземних емітентів;
- об'єкти нерухомості;
- банківські метали;
- інші активи, не заборонені законодавством України.

3.2. Відповідно до інвестиційної політики, Фонд «Покрова» дотримується консервативної стратегії, яка передбачає отримання прибутків при мінімальному рівні ризику, шляхом довгострокового інвестування у добре диверсифікований портфель державних і муніципальних цінних паперів, акцій та облігацій українських компаній, інструментів грошового ринку, іпотечних цінних паперів та інших активів.

3.3. У процесі вибору об'єктів інвестування перевага має надаватися інвестиціям в реальну економіку: в акції та облігації підприємств, іпотечні цінні папери тощо.

3.4. Компанія, що здійснює управління активами Фонду «Покрова» (далі – Компанія з управління активами Фонду «ПОКРОВА»), проводить розміщення пенсійних активів з урахуванням поточної ситуації на грошовому, фондовому ринках, ринку нерухомості та інших ринках з метою отримання інвестиційного доходу на користь учасників Фонду «Покрова» за умови забезпечення надійності вкладень, з дотриманням встановлених цією Інвестиційною декларацією обмежень.

3.5. Портфельна стратегія Фонду «Покрова» визначається Компанією з управління активами Фонду «ПОКРОВА», виходячи з інвестиційних цілей та інвестиційної політики фонду, та може бути активною та пасивною.

3.6. Активна стратегія Фонду «Покрова» будується на:

- методах прогнозування доходності інвестицій з метою досягнення ефективності інвестиційного портфелю, що перевищує просту диверсифікацію інвестицій;
- пошуку недооцінених активів (перш за все акцій, об'єктів нерухомості тощо).

3.7. Пасивна стратегія Фонду «Покрова» ґрунтується на диверсифікації інвестиційного портфелю, яка забезпечує максимальну відповідність його структури та доходності:

- одному із загально визнаних ринкових індексів; або
- спеціально побудованому інтегральному показнику.

Розділ 3¹. Критерії та показники, за яким здійснюється відбір об'єктів для інвестування Фонду «ПОКРОВА»

3¹.1. Відбір об'єктів для інвестування здійснюється Компанією з управління активами Фонду «ПОКРОВА» на основі економічного, фінансового, ринкового аналізу та інвестиційних оцінок Компанії з управління активами Фонду «ПОКРОВА», яка здійснює аналіз окремих показників та груп показників за встановленими критеріями доходності, ризику та ліквідності.

3¹.2. Інвестування в певні об'єкти здійснюється на основі аналізу сценаріїв поведінки повної доходності, даних щодо ліквідності, фінансового стану емітентів, рівня їх рейтингів, тощо.

3¹.3. Вимір та оцінка доходності при виборі об'єкту для інвестування може здійснюватися згідно з різними підходами та показниками, в тому числі на підставі показників номінальної та реальної прибутковості об'єкту для інвестування.

3¹.4. Для оцінки інвестиційних ризиків застосовуються різні статистико-математичні методи, в яких обчислюють показники ефективності в умовах несприятливих для інвестицій подій. Для характеристик ризику при виборі об'єкту для інвестування можуть використовуватися показники середнього очікуваного значення доходу, дисперсії, середньоквадратичного відхилення, коефіцієнту варіації та інших показників.

3¹.5. Оцінка ліквідності інвестицій здійснюється окремо по кожному виду (напрямку інвестування). При відборі об'єкту для інвестування, Компанія з управління активами Фонду «ПОКРОВА» здійснює оцінку ліквідності кожного окремого такого об'єкту.

Розділ 4. Обмеження інвестиційної діяльності з пенсійними активами Фонду «ПОКРОВА»

4.1. Компанія з управління активами Фонду «ПОКРОВА», проводить розміщення пенсійних активів згідно із поточною ситуацією на грошовому, фондовому та інших ринках з метою ефективного управління ними за умови забезпечення надійності та ліквідності вкладень та розумного ступеню ризику, з дотриманням встановлених цією Інвестиційною декларацією обмежень.

4.2. Компанії з управління активами Фонду «ПОКРОВА», під час провадження нею такої діяльності забороняється:

- 1) формувати пенсійні активи за рахунок позикових (кредитних) коштів;
- 2) надавати майнові гарантії, забезпечені пенсійними активами, або будь-які кредити (позики) за рахунок пенсійних активів;
- 3) укладати угоди купівлі-продажу або міни пенсійних активів з обов'язковою умовою зворотного викупу;
- 4) розміщувати на банківських депозитних рахунках у грошових коштах та в ощадних сертифікатах банків більш як 50 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

- 5) придбавати або додатково інвестувати в цінні папери одного емітента більш як 5 відсотків загальної вартості пенсійних активів крім цінних паперів, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, та у випадках, визначених Законом України „Про недержавне пенсійне забезпечення”;
- 6) придбавати або додатково інвестувати в цінні папери, доходи за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, більш як 50 відсотків загальної вартості пенсійних активів;
- 7) придбавати або додатково інвестувати в цінні папери, доходи за якими гарантовано Радою міністрів Автономної Республіки Крим, та облігації місцевих позик більш як 20 відсотків загальної вартості пенсійних активів;
- 8) придбавати або додатково інвестувати в облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України, більш як 40 відсотків загальної вартості пенсійних активів;
- 9) придбавати або додатково інвестувати в акції українських емітентів більш як 40 відсотків загальної вартості пенсійних активів;
- 10) придбавати або додатково інвестувати в цінні папери іноземних емітентів більш як 20 відсотків загальної вартості пенсійних активів;
- 11) придбавати або додатково інвестувати в іпотечні облігації більш як 40 відсотків загальної вартості пенсійних активів;
- 12) придбавати або додатково інвестувати в об'єкти нерухомості більш як 10 відсотків загальної вартості пенсійних активів;
- 13) придбавати або додатково інвестувати в банківські метали, у тому числі шляхом відкриття поточних та депозитних рахунків в установах банків у банківських металах, більш як 10 відсотків загальної вартості пенсійних активів;
- 14) придбавати або додатково інвестувати в інші активи, що можуть бути оцінені за ринковою вартістю та не заборонені законодавством України, але не зазначені у цьому розділі, включаючи акції, набуті внаслідок перетворення юридичної особи, корпоративні права якої перебували в активах пенсійного фонду, в акціонерне товариство, більш як 5 відсотків загальної вартості пенсійних активів;
- 15) емітувати будь-які боргові цінні папери та похідні цінні папери;
- 16) придбавати цінні папери, емітентами яких є особи, визначені в пункті 1 частини третьої статті 47 Закону України „Про недержавне пенсійне забезпечення”;
- 17) розміщувати у зобов'язаннях однієї юридичної особи більш як 10 відсотків загальної вартості пенсійних активів;
- 18) порушувати інші обмеження щодо інвестування пенсійних активів, що встановлені законами України.

4.3. Купівля-продаж акцій, облігацій українських емітентів особами, що здійснюють управління активами пенсійного фонду, провадиться виключно на фондовій біржі з дотриманням вимог Закону України „Про недержавне пенсійне забезпечення”.

Норми цього пункту не застосовуються у разі придбання акцій українських емітентів при їх розміщенні, якщо акції відповідного емітента входять до складу пенсійних активів пенсійного фонду.

4.4. Компанія з управління активами Фонду „ПОКРОВА”, здійснює операції з цінними паперами відповідно до вимог чинного законодавства із залученням торговців цінними паперами шляхом укладення відповідних договорів.

4.5. Пенсійні активи Фонду в цінних паперах не можуть включати:

