

«Затверджено»

Радою ВІДКРИТОГО НЕДЕРЖАВНОГО
ПЕНСІЙНОГО ФОНДУ
«СОЦІАЛЬНА ПІДТРИМКА»

(протокол № 20130226/01 від 26.02.2013р.)

Голова Ради



Т.М. Полякова

ІНВЕСТИЦІЙНА ДЕКЛАРАЦІЯ
ВІДКРИТОГО НЕДЕРЖАВНОГО ПЕНСІЙНОГО ФОНДУ
«СОЦІАЛЬНА ПІДТРИМКА»

(нова редакція)

м. Донецьк, 2013 рік

**ІНВЕСТИЦІЙНА ДЕКЛАРАЦІЯ
ВІДКРИТОГО НЕДЕРЖАВНОГО ПЕНСІЙНОГО ФОНДУ
«СОЦІАЛЬНА ПІДТРИМКА»
(нова редакція)**

Інвестиційна декларація розроблена на підставі Статуту ВІДКРИТОГО НЕДЕРЖАВНОГО ПЕНСІЙНОГО ФОНДУ «СОЦІАЛЬНА ПІДТРИМКА» (надалі – Фонд, Фонд «Соціальна підтримка»), нормативно-правових актів з питань недержавного пенсійного забезпечення та інвестиційної діяльності та відображає основні напрями інвестиційної політики Фонду «Соціальна підтримка».

Визначення термінів

Спеціальні терміни, що застосовуються за текстом цієї інвестиційної декларації вживаються у значеннях, визначених 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 «Соціальна підтримка»

- 1.1. Повне найменування: ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД «СОЦІАЛЬНА ПІДТРИМКА».
- 1.2. Код ЄДРПОУ: 34384775.
- 1.3. Вид: відкритий.
- 1.4. Зареєстрований у Калінінському районі в м. Донецьку, реєстраційний номер № 1 266 102 0000 018152 від 03.05.2006р.
- 1.5. Реєстраційний номер відповідно до Державного реєстру фінансових установ: 12101786. Свідоцтво про реєстрацію фінансової установи: серія та номер свідоцтва ПФ № 74, дата видачі – від 20.07.2006 року. Рішення про видачу від 19.07.2006 року № 6018. Код фінансової установи - 12.
- 1.6. Місцезнаходження ради Фонду: Україна, Донецька область, Калінінський район, 83003, м. Донецьк, вул. Антипова 7-А.

Розділ 2. Мета інвестування пенсійних активів Фонду «Соціальна підтримка»

- 2.1. Метою інвестування пенсійних активів є:
- забезпечення надійного збереження та приросту пенсійних коштів учасників і своєчасне виконання Фондом «Соціальна підтримка» своїх зобов'язань з мінімальними ризиками, що забезпечується виваженою консервативною політикою інвестування та диверсифікацією активів;
 - приріст пенсійних коштів для забезпечення прав та інтересів учасників Фонду «Соціальна підтримка» щодо отримання ними додаткових до загальнообов'язкового державного пенсійного страхування пенсійних виплат відповідно до вимог Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення».

Формування інвестиційного портфеля Фонду «Соціальна підтримка» здійснюється в інтересах учасників Фонду з метою отримання доходу та забезпечення збереження пенсійних активів з урахуванням умов, зазначених у договорі про управління активами Фонду «Соціальна підтримка», кон'юнктури ринку цінних паперів, обмеження ризиків та інших факторів, визначених чинним законодавством України.

Розділ 3. Основні напрями інвестиційної політики Фонду «Соціальна підтримка»

3.1. Інвестиційна політика Фонду «Соціальна підтримка» орієнтована на довгострокові, надійні вкладення та передбачає:

- діяльність в інтересах учасників Фонду «Соціальна підтримка»;
- можливість своєчасного виконання Фондом зобов'язань перед учасниками;
- дотримання мінімального рівня ризику при обранні об'єктів інвестування.

3.2. З метою диверсифікації накопичених інвестиційних ресурсів, основними напрямками здійснення інвестиційної політики Фонду «Соціальна підтримка» є розміщення таких ресурсів в:

- банківські депозити та ощадні сертифікати банків;
- цінні папери українських емітентів, в тому числі: цінні папери, доходи за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, Радою міністрів Автономної Республіки Крим, місцевими радами; облігації; акції; іпотечні цінні папери;
- цінні папери іноземних емітентів, в тому числі акції, облігації;

- об'єкти нерухомості;
- банківські метали;
- інші активи, в тому числі: предмети антикваріату; предмети живопису; об'єкти інтелектуальної власності; нумізматичні та філателістичні раритети; інші активи, не заборонені законодавством України.

3.3. При здійсненні інвестування пенсійних активів Фонду «Соціальна підтримка» використовується консервативна виражена довгострокова інвестиційна стратегія.

Консервативна стратегія передбачає отримання стабільного доходу при мінімальному рівні ризику в цілях збереження і примноження пенсійних накопичень, використання системи контролю ризиків. Така стратегія передбачає розміщення активів у різноманітні об'єкти інвестування, здійснення операцій з ними, постійний моніторинг та оцінку ризику об'єктів інвестування з метою поточної оптимізації складу та структури пенсійних активів, підтримання їх збалансованої ліквідності, упередження та запобігання отримання збитків від інвестування.

Виражена стратегія передбачає ретельний аналіз умов та об'єктів інвестування, розробку та використання на всіх етапах інвестиційної діяльності системи оцінки ризиків, постійне удосконалення такої системи, неупереджене прийняття рішень щодо інвестування, забезпечення всебічного контролю.

Довгострокова стратегія передбачає планування та прогнозування показників діяльності Фонду на певні проміжки часу, виходячи з позиції безперервної діяльності Фонду.

3.4. Інвестиційна політика Фонду «Соціальна підтримка» будується на таких принципах:

- забезпечення збереження пенсійних активів;
- забезпечення прибутковості та ліквідності інвестиційного портфеля Фонду;
- підтримання збалансованості між активами та зобов'язаннями Фонду;
- диверсифікація вкладень;
- виконання вимог та обмежень, встановлених законодавством;
- прозорість інформації щодо розміщення пенсійних активів;
- професійне управління інвестиційним процесом;
- неупереджена оцінка та постійний моніторинг ризику об'єктів інвестування;
- можливість здійснення достатнього контролю за компанією з управління активами Фонду «Соціальна підтримка».

Розділ 4. Критерії та/або показники, за якими здійснюється відбір об'єктів для інвестування Фонду «Соціальна підтримка»

4.1. Основними ознаками інвестиційної привабливості об'єктів інвестування є висока надійність, доходність та ліквідність. Для консервативного інвестора, яким є Фонд «Соціальна підтримка», важливим є оптимальне поєднання цих ознак.

4.2. З метою дотримання зазначених вище умов інвестування пенсійних активів висувуються такі критерії та показники щодо окремих об'єктів інвестування:

- 1) гарантування повернення пенсійних активів - забезпечення (в різних формах) зобов'язань емітента або його гаранта щодо обов'язкового викупу цінних паперів взагалі або за певних обставин;
- 2) гарантування доходності за об'єктами інвестування з фіксованим доходом - наявність доходу за таким об'єктом інвестування за ставкою, що перевищує рівень інфляції;
- 3) задовільний фінансовий стан емітента цінних паперів або його гаранта, забудовника – збір та порівняльний аналіз фінансово-економічних показників діяльності такого суб'єкта (показників майнового стану підприємства, його ділової активності, рентабельності, ліквідності та платоспроможності);
- 4) ліквідність окремих інвестиційних інструментів - наявність обігу на біржовому ринку, проходження процедури лістингу на фондовій біржі;
- 5) високий рівень кредитного рейтингу окремих об'єктів інвестування - відповідність таких інвестиційних інструментів інвестиційному рівню рейтингу за національною шкалою;
- 6) задовільний рівень кредитного рейтингу зовнішнього боргу країни реєстрації емітента цінного паперу / країни реєстрації об'єкту інвестування – відповідність рейтингу зовнішнього боргу країни вимогам, встановленим Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку;
- 7) позитивна історія та бездоганна ділова репутація об'єкта інвестування та/або його емітента – не менше 3 років з часу державної реєстрації, не менше 1 року з часу останньої реорганізації, зміни керівництва, істотних учасників, низька ймовірність банкрутства, відсутність зауважень щодо виконання взятих на себе зобов'язань, позитивні аудиторські висновки, тощо;
- 8) розміщення об'єктів інвестування за галузями економіки, їх ринкова позиція – комплексний аналіз, який включає макроекономічний аналіз, галузевий аналіз, виявлення залежності або

незалежності від циклічних і структурних змін в економіці та галузі промисловості, сезонності у виробництві, наявності або відсутності державної підтримки);

- 9) доходність окремих видів інвестицій – збір інформації щодо ринкових котирувань цінного паперу на фондовій біржі та моделювання траєкторії майбутньої ціни цінного паперу;
- 10) наявність незалежної професійної оцінки об'єкту інвестування – наявність висновку суб'єкта оцінювальної діяльності, експерта щодо ринкової вартості об'єкта нерухомості, інтелектуальної власності, предмету живопису.

Остаточне рішення щодо інвестування пенсійних активів Фонду в той чи інший об'єкт приймається за результатами комплексного аналізу вищезазначених показників в залежності від виду інвестиції.

4.3. При відборі об'єктів для інвестування пенсійних активів Фонду оцінюється ризик інвестування - ризик, пов'язаний з вкладанням коштів у об'єкт інвестування, що проявляється у вигляді втрати економічної вигоди від утримання такого об'єкта.

Інвестування здійснюється у об'єкти, за якими ризик відсутній або оцінений як мінімальний.

4.4. Оцінка ризику інвестування в банківські депозитні рахунки та ощадні сертифікати банків здійснюється за наступними критеріями:

- фінансовий, загальний стан банку, ділова репутація банку;
- наявність/відсутність рейтингової оцінки банку та рівень кредитного рейтингу;
- доходність інвестиції.

При оцінці фінансового стану банку використовуються показники/нормативи, встановлені Інструкцією про порядок регулювання банків в Україні, затвердженою постановою Правління Національного банку України № 368 від 28.08.2001р.

При оцінці загального стану банку використовуються показники загального характеру, такі як:

- кількість років діяльності з часу державної реєстрації;
- структурні зміни (зміни у складі керівництва, акціонерів, реорганізація банку);
- судові справи, ймовірність банкрутства;
- аудиторська оцінка діяльності банку, тощо;

При оцінці доходності використовуються дані щодо процентних ставок банків регіону за депозитами з відповідними умовами.

4.5. Оцінка ризику інвестування в цінні папери здійснюється за наступними критеріями:

- фінансовий, загальний стан емітента, ділова репутація емітента;
- наявність/відсутність рейтингової оцінки цінного паперу, емітента та рівень кредитного рейтингу;
- наявність забезпечення за цінним папером з боку емітента або гаранта, страхувальника;
- ліквідність інвестиції, наявність активного ринку для цінного паперу, обігу на біржовому ринку, проходження процедури лістингу на фондовій біржі;
- доходність інвестиції;
- тенденції змін ринкових цін цінного паперу.

При оцінці фінансового стану емітенту-банку використовуються показники/нормативи, встановлені Інструкцією про порядок регулювання банків в Україні, затвердженою постановою Правління Національного банку України № 368 від 28.08.2001р.

При оцінці фінансового стану емітенту-підприємству використовуються показники/нормативи, встановлені Методичними рекомендаціями щодо виявлення ознак неплатоспроможності підприємства та ознак дій з приховування банкрутства, фіктивного банкрутства чи доведення до банкрутства, затвердженими наказом Мінекономіки від 19.01.2006р. № 14.

При оцінці загального емітента використовуються показники загального характеру, такі як:

- галузь економіки, в якій здійснює діяльність емітент;
- ринкові позиції емітента;
- кількість років діяльності з часу державної реєстрації;
- структурні зміни (зміни у складі керівництва, акціонерів, реорганізація підприємства);
- судові справи, ймовірність банкрутства;
- аудиторська оцінка діяльності підприємства, тощо;

При оцінці ліквідності використовуються дані біржових списків/реєстрів, дані щодо укладених угод за цінним папером на біржі, дані оприлюднених котирувань цінних паперів на фондових біржах.

При оцінці доходності використовуються дані щодо процентних ставок за облігаціями з відповідними умовами, математично-статистичні методи прогнозування тенденцій зростання/зниження ринкових цін на цінний папір.

Якщо умовами емісії (випуску) цінних паперів передбачено додаткове забезпечення їх погашення у вигляді гарантій суб'єктів підприємницької діяльності здійснюється оцінка фінансового стану гаранта.

4.6. Якщо умовами емісії (випуску) цінних паперів передбачено додаткове забезпечення їх погашення через забезпечення емітентом якості іпотечного покриття за іпотечними облігаціями, здійснюється:

- оцінка фінансового стану іпотекодавця – через аналіз показників фінансово-господарської діяльності, загального стану, ділової репутації;
- оцінка іпотечного покриття - здійснюється на підставі висновків суб'єктів оцінювальної діяльності щодо ринкової вартості об'єкту нерухомості.

4.7. При оцінці ризику інвестування в цінні папери іноземних емітентів використовуються дані іноземних рейтингових агентств, іноземних фондових бірж, торговельно-інформаційних систем, враховується репутація та ризик країни реєстрації емітента.

4.8. Оцінка ризику інвестування в об'єкти нерухомості здійснюється з залученням суб'єктів оцінювальної діяльності, експертів, на підставі висновків таких суб'єктів щодо ринкової вартості об'єкту нерухомості. Крім того може здійснюватись оцінка фінансового, загального стану та ділової репутації забудовника.

4.9. Оцінка ризику інвестування в інші активи (предмети антикваріату, предмети живопису, об'єкти інтелектуальної власності, нумізматичні та філателістичні раритети, тощо) здійснюється з залученням суб'єктів оцінювальної діяльності, експертів, на підставі висновків таких суб'єктів щодо ринкової вартості об'єкту інвестування.

Розділ 5. Обмеження інвестиційної діяльності з пенсійними активами Фонду «Соціальна підтримка»

5.1. Компанія, що здійснює управління активами Фонду «Соціальна підтримка» відповідно до вимог законодавства (далі – «Компанія з управління активами Фонду «Соціальна підтримка»), здійснює формування та інвестування пенсійних активів згідно із поточною ситуацією на грошовому, фондовому та інших ринках за умови забезпечення надійності, доходності та ліквідності вкладень та розумного ступеню ризику, з дотриманням обмежень, встановлених чинним законодавством України та цією інвестиційною декларацією.

5.2. Пенсійні активи Фонду «Соціальна підтримка» в цінних паперах не можуть включати:

- 1) цінні папери, емітентами яких є зберігач, особи, що здійснюють управління пенсійними активами, адміністратор, аудитор (аудиторська фірма) та особи, що надають консультаційні, агентські або рекламні послуги, з якими пенсійним фондом укладено відповідні договори, та їх пов'язані особи, засновники пенсійного фонду та їх пов'язані особи;
- 2) цінні папери, які не пройшли лістинг на фондовій біржі, що відповідає вимогам, встановленим Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, та не перебувають в обігу на фондовій біржі, зареєстрованій у встановленому порядку, крім випадку, якщо кредитний рейтинг облігацій відповідає інвестиційному рівню за Національною рейтинговою шкалою, визначеною законодавством;
- 3) цінні папери, емітентами яких є інститути спільного інвестування, якщо інше не встановлено нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку;
- 4) векселі;
- 5) похідні цінні папери.

5.3. Пенсійні активи не можуть формуватися за рахунок коштів, отриманих на підставах, що суперечать законодавству.

5.4. Пенсійні активи не можуть бути предметом застави і повинні використовуватися лише на цілі, передбачені Законом України «Про недержавне пенсійне забезпечення».

На пенсійні активи не може бути звернене стягнення за зобов'язаннями засновників Фонду, роботодавців-платників, осіб, що здійснюють управління активами Фонду, адміністратора, зберігача Фонду та страхової організації, з якою укладено договір страхування довічної пенсії учасником Фонду або договір страхування ризику настання інвалідності чи смерті учасника Фонду.

5.5. Компанія з управління активами Фонду «Соціальна підтримка» під час провадження нею діяльності з управління активами Фонду не має права:

- 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 пенсійного фонду, при цьому не більш як 10 відсотків загальної вартості пенсійних активів у зобов'язаннях одного банку;

- 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 пункті 5.5, 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 підпункті 1) пункту 5.2. цієї інвестиційної декларації;
- 17) розміщувати у зобов'язаннях однієї юридичної особи більш як 10 відсотків загальної вартості пенсійних активів.

5.6. Купівля-продаж акцій, облігацій українських емітентів Компанією з управління активами Фонду «Соціальна підтримка», провадиться виключно на фондовій біржі з дотриманням вимог Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення».

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку має право встановлювати додаткові вимоги до фондової біржі, на якій здійснюється купівля-продаж акцій, облігацій українських емітентів особами, що здійснюють управління активами пенсійного фонду. Норми цієї частини не застосовуються у разі придбання акцій українських емітентів при їх розміщенні, якщо акції відповідного емітента входять до складу пенсійних активів Фонду «Соціальна підтримка».

Обмеження, встановлене підпунктом 5 пункту 5.5, не застосовується протягом шести місяців у разі додаткового інвестування пенсійних активів у акції відповідного емітента при здійсненні ним додаткової емісії акцій, якщо внаслідок такого інвестування зберігається частка Фонду «Соціальна підтримка» у статутному капіталі відповідного емітента, а акції відповідного емітента входять до складу пенсійних активів Фонду «Соціальна підтримка».

5.7. Інвестування пенсійних активів, призначених для виплати Фондом «Соціальна підтримка» пенсії на визначений строк або для виплати довічної пенсії страховою організацією, здійснюється відповідно до вимог Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення», пунктів 5.5, 5.6 цієї інвестиційної декларації.

5.8. Усі надходження на поточні рахунки Фонду «Соціальна підтримка» мають бути використані за цільовим призначенням відповідно до вимог статті 48 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» протягом двох тижнів з дати зарахування цих коштів.

5.9. Компанія з управління активами Фонду «Соціальна підтримка» здійснює операції з цінними паперами відповідно до вимог чинного законодавства України із залученням торговців цінними паперами шляхом укладення відповідних договорів.

5.10. Викладені в цій інвестиційній декларації обмеження щодо формування та інвестування пенсійних активів є обов'язковими для застосування та виконання Компанією з управління активами Фонду «Соціальна підтримка» та для контролю з боку банку-зберігача Фонду «Соціальна підтримка».

Розділ 6. Вимоги до складу та структури пенсійних активів Фонду «Соціальна підтримка»

6.1. Відповідно до Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» до складу активів Фонду «Соціальна підтримка» належать:

- 1) активи в грошових коштах;
- 2) активи в цінних паперах;
- 3) інші активи згідно із законодавством України.

6.2. Пенсійні активи в грошових коштах складаються з:

- 1) грошових коштів, розміщених на банківських депозитних рахунках;
- 2) грошових коштів, розміщених в ощадних сертифікатах банку;
- 3) грошових коштів, розміщених на поточному рахунку в національній, іноземній валюті.

6.3. Пенсійні активи у цінних паперах складаються з:

- 1) цінних паперів, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, Радою міністрів Автономної Республіки Крим, місцевими радами відповідно до законодавства;
- 2) акцій українських емітентів, які відповідно до норм законодавства пройшли лістинг на фондовій біржі, що відповідає вимогам, установленим Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку;
- 3) облігацій та іпотечних облігацій українських емітентів, кредитний рейтинг яких відповідає інвестиційному рівню за національною рейтинговою шкалою, визначеною законодавством України, або які відповідно до законодавства пройшли лістинг на фондовій біржі, що відповідає вимогам, установленим Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку;
- 4) цінних паперів, погашення та отримання доходу за якими гарантовано урядами іноземних держав, при цьому встановлення вимог до рейтингу зовнішнього боргу та визначення рейтингових компаній здійснюються Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку;
- 5) облігацій іноземних емітентів з інвестиційним рейтингом, визначеним відповідно до вимог Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» та інших нормативно-правових актів;
- 6) акцій іноземних емітентів, що перебувають в обігу на організованих фондових ринках та пройшли лістинг на одній з таких фондових бірж, як Нью-Йоркська, Лондонська, Токійська, Франкфуртська, або у торговельно-інформаційній системі НАСДАК (NASDAQ). Емітент цих акцій повинен провадити свою діяльність не менше ніж протягом 10 років і бути резидентом країни, рейтинг зовнішнього боргу якої визначається рейтинговими компаніями визначеними Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

6.4. Пенсійні активи у нерухомості складаються з:

- 1) об'єктів нерухомого майна (офісних та торговельних приміщень, будинків тощо);
- 2) земельних ділянок.

6.5. Відомості про об'єкти інвестування, в які можуть бути розміщені активи Фонду «Соціальна підтримка» та їх максимальної частки (у відсотках) у структурі портфеля Фонду:

№ з/п	Об'єкт інвестування активів Фонду «Соціальна підтримка»	Дозволений максимальний відсоток інвестування пенсійних активів Фонду «Соціальна підтримка» в об'єкт інвестування (% від загальної вартості пенсійних активів Фонду)
1.1.	Банківські депозитні рахунки та ощадні сертифікати банків	50%
1.2.	Депозитні рахунки та ощадні сертифікати одного банку	10%
2.	Цінні папери, а саме:	
2.1.	Цінні папери одного емітента	5%
2.2.	Цінні папери, доходи за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України	50%
2.3.	Цінні папери, доходи за якими гарантовано Радою міністрів Автономної Республіки Крим, місцевими радами	20%
2.4.	Облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України	40%
2.5.	Акції українських емітентів	40%
2.6.	Цінні папери іноземних емітентів	20%
2.7.	Іпотечні цінні папери	40%

3.	Об'єкти нерухомості	10%
4.	Банківські метали	10%
5.	Інші активи, а саме: - предмети антикваріату; - предмети живопису; - об'єкти інтелектуальної власності; - нумізматичні та філателістичні раритети; - інші.	5%

6.6. Інвестування активів, з яких виплачується пенсія на визначений строк, може здійснюватись у боргові цінні папери з фіксованим доходом та шляхом розміщення на банківські депозитні рахунки з урахуванням вимог статті 49 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення», які застосовуються до зазначених об'єктів інвестування.

Пенсійні активи та грошові кошти, призначені для виплати пенсії на визначений строк, а також отримані на ці активи та кошти доходи підлягають обліку та інвестуванню відповідно до вимог Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» окремо від інших пенсійних активів.

Національна комісія, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг, має право встановлювати додаткові вимоги до обліку та інвестування пенсійних активів та коштів, призначених для виплати пенсії на визначений строк.

6.7. У разі невідповідності складу та структури активів Фонду «Соціальна підтримка» вимогам, встановленим законодавством, Компанія з управління активами Фонду «Соціальна підтримка», якщо інше не встановлено законодавством, приводить їх у відповідність до законодавства протягом 30 днів або протягом 2 місяців, якщо невідповідність виникла внаслідок припинення на організованих ринках котирувань цінних паперів, що складають активи Фонду «Соціальна підтримка».

Розділ 7. Вимоги до осіб, які здійснюють управління пенсійними активами Фонду «Соціальна підтримка»

7.1. Управління активами Фонду «Соціальна підтримка» може здійснюватися такими особами:

- компанією з управління активами;
- професійним адміністратором, який отримав ліцензію на провадження діяльності з управління активами.

Управління активами Фонду здійснюється на підставі ліцензії на провадження професійної діяльності на ринку цінних паперів - діяльності з управління активами, яка видається Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку в установленому нею порядку.

7.2. Управління активами Фонду «Соціальна підтримка» здійснюється відповідно до умов договору про управління активами пенсійного фонду, який укладається з радою Фонду.

7.3. Особа, яка отримала ліцензію на провадження діяльності з управління активами пенсійних фондів, та уклала з радою Фонду «Соціальна підтримка» договір про управління активами Фонду, не може бути засновником або пов'язаною особою засновників зберігача Фонду «Соціальна підтримка».

7.4. Для управління активами Фонду «Соціальна підтримка» можуть залучатися кілька осіб.

У разі залучення для управління активами Фонду «Соціальна підтримка» кількох осіб порядок (критерії) розподілу активів Фонду між такими особами визначається рішеннями ради Фонду «Соціальна підтримка» та укладеними з такими особами договорами.

Для здійснення операцій з активами Фонду «Соціальна підтримка» на іноземних ринках відповідно до законодавства України можуть залучатися нерезиденти.

7.5. Особа, яка провадить діяльність з управління пенсійними активами Фонду «Соціальна підтримка», зобов'язана:

- 1) здійснювати операції щодо управління активами Фонду відповідно до цієї Інвестиційної декларації та укладеного договору про управління активами Фонду;
- 2) дотримуватися внутрішніх правил та процедур оцінки і управління ризиками, пов'язаними з інвестуванням пенсійних активів, що відповідають вимогам, встановленим Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку за погодженням з національною комісією, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг;
- 3) подавати щороку Раді Фонду пропозиції щодо внесення змін до інвестиційної декларації Фонду;
- 4) надавати звітність, передбачену Законом України «Про недержавне пенсійне забезпечення».

7.6. У разі, коли Компанія з управління активами Фонду «Соціальна підтримка» надає розпорядження щодо операцій з цінними паперами торговцю цінними паперами, копія цього розпорядження обов'язково надається зберігачу.

7.7. Особа, що здійснює управління активами Фонду «Соціальна підтримка» під час провадження такої діяльності не має права:

- 1) використовувати пенсійні активи Фонду для забезпечення виконання будь-яких зобов'язань, виникнення яких не пов'язане з функціонуванням Фонду, в тому числі власних;
- 2) здійснювати за рахунок активів Фонду операції з придбання, набуття внаслідок міни активів, у тому числі цінних паперів, які не можуть бути віднесені до пенсійних активів відповідно до Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення»;
- 3) від імені Фонду надавати позику або брати позику чи кредит, які підлягають поверненню за рахунок пенсійних активів Фонду;
- 4) укладати від імені Фонду угоди купівлі-продажу, міни, дарування та інші угоди щодо відчуження пенсійних активів з його пов'язаними особами, а також з іншими пенсійними або інвестиційними фондами, які знаходяться у неї в управлінні;
- 5) інвестувати пенсійні активи з порушенням обмежень, встановлених Законом України «Про недержавне пенсійне забезпечення»;
- 6) безоплатно відчужувати пенсійні активи Фонду.

7.8. Особа, що здійснює управління активами Фонду «Соціальна підтримка», не може здійснювати за власні кошти операції з такими ж самими цінними паперами, які купуються, продаються або обмінюються нею від імені Фонду, з якими вона уклала договори.

Така особа зобов'язана сформувати резервний фонд у розмірі та порядку, встановлених Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку за погодженням з національною комісією, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг.

Розділ 8. Порядок здійснення контролю за інвестуванням пенсійних активів Фонду «Соціальна підтримка»

8.1. Контроль за діяльністю осіб, які здійснюють управління активами Фонду «Соціальна підтримка» здійснюють Рада Фонду, зберігач, учасники Фонду, органи виконавчої влади, Національна комісія з цінних паперів і фондового ринку, Національна комісія, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг.

8.2. Контроль з боку учасників Фонду за інвестуванням пенсійних активів здійснюється періодично, на зборах засновників, шляхом прийняття рішення щодо затвердження підсумків роботи Фонду, внесення змін до статуту Фонду, оцінки діяльності ради відносно організації роботи з управління активами Фонду, обрання членів ради Фонду.

Збори засновників пенсійного фонду проводяться не рідше одного разу на рік.

8.3. Контроль з боку ради Фонду за інвестуванням пенсійних активів здійснюється періодично, на засіданнях ради, шляхом заслуховування звітів про діяльність Компанії з управління активами Фонду «Соціальна підтримка», зберігача, адміністратора Фонду та прийняття рішення щодо цих звітів, щодо продовження або дострокового розірвання договору з компанією по управлінню активами Фонду, щодо заміни компанії з управління активами, залучення консультантів з інвестиційних питань, у порядку, передбаченому законодавством.

Засідання ради Фонду скликаються головою ради за необхідністю, але не рідше одного разу на квартал.

Голова ради Фонду зобов'язаний скликати засідання ради протягом п'яти робочих днів у разі:

- отримання радою Фонду від органів державної влади, що здійснюють державний нагляд та контроль у сфері недержавного пенсійного забезпечення, повідомлення про виявлення порушень у діяльності осіб, з якими укладено договори відповідно до вимог Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення», або анулювання таким особам ліцензій на провадження відповідної діяльності;
- дострокового розірвання договорів з адміністратором, компанією з управління активами, зберігачем Фонду.

8.4. Контроль з боку зберігача Фонду за інвестуванням пенсійних активів здійснюється на постійній основі, під час отримання розпорядження від компанії з управління активами щодо операцій з цінними паперами та іншими активами. Зберігач перевіряє такі розпорядження на їх відповідність вимогам та обмеженням, встановленим законодавством та інвестиційною декларацією Фонду.

Зберігач періодично, щомісяця, перевіряє підрахунок чистої вартості активів Фонду і чистої вартості одиниці пенсійних внесків, здійснений адміністратором та Компанією з управління активами Фонду.

У разі зменшення протягом року чистої вартості одиниці пенсійних внесків Фонду більше ніж на 20 відсотків зберігач повідомляє про це раду Фонду, Національну комісію з цінних паперів та

фондового ринку та Національну комісію, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг.

У разі виявлення порушень законодавства щодо провадження діяльності з управління активами пенсійного фонду, вчинених особою, що здійснює управління активами пенсійного фонду, зберігач протягом одного робочого дня з моменту виявлення такого порушення письмово надає відповідну інформацію раді Фонду, адміністратору, Національній комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг, та Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку, а також особі, що вчинила це порушення.

8.5. На підставі повідомлення від зберігача про виявлені порушення та (або) про неефективне управління пенсійними активами рада Фонду, адміністратор Фонду, Національна комісія з цінних паперів фондового ринку та Національна комісія, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг в межах своєї компетенції вживають заходи по усуненню виявлених недоліків.

8.6. Державний нагляд та контроль за діяльністю осіб, що здійснюють управління активами Фонду, зберігача Фонду здійснюється Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку в межах повноважень та в порядку, передбачених законодавством. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку зобов'язана письмово повідомляти Національну комісію, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг, про санкції до таких осіб та підстави їх застосування протягом 10 робочих днів з моменту накладення таких санкцій.

8.7. У разі виявлення фактів неналежного виконання зобов'язань особами, що здійснюють управління пенсійними активами Фонду, зберігачем Фонду Національна комісія, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг, повинна повідомити про це Національну комісію з цінних паперів та фондового ринку і порушити, у разі необхідності, питання про застосування санкцій. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку після отримання такого повідомлення зобов'язана поінформувати Національну комісію, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг, про вжиті заходи.

8.8. З метою підвищення ефективності контролю за інвестуванням пенсійних активів Компанія з управління активами Фонду «Соціальна підтримка» відповідно до чинного законодавства подає звітність Раді Фонду, адміністратору Фонду, Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку.

8.9. З метою поінформованості та здійснення контролю за діяльністю Компанії з управління активами Фонду «Соціальна підтримка» з боку вкладників та учасників, дані про зміни чистої вартості пенсійних активів Фонду та чистої вартості одиниці пенсійних внесків Фонду оприлюднюються через друковані та електронні засоби масової інформації, в порядку, визначеному Національною комісією, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг.

Розділ 9. Ризики, пов'язані з інвестуванням у активи, визначені законодавством

9.1. З метою управління ризиками Компанією з управління активами Фонду «Соціальна підтримка» проводиться безперервний аналіз ситуації та можливих ризиків, і прийняття рішень щодо попередження, зменшення або уникнення впливу цих ризиків.

Аналіз макроекономічної ситуації здійснюють на основі показників, що характеризують динаміку виробництва, рівень економічної активності, споживання і накопичення, темпи інфляції, рівень зайнятості населення і процентних ставок, стан державних фінансів, сальдо платіжного балансу. Результати аналізу дають змогу оцінити, наскільки загальна ситуація на ринку сприятлива для інвестування, і виявити фактори, що детермінують її в короткостроковій і довгостроковій перспективі.

Галузевий аналіз передбачає вивчення економічного циклу, а також здійснення класифікації галузей відносно рівня ділової активності і по стадіях розвитку. Галузевий аналіз дає можливість визначити пріоритетність інвестування коштів.

Аналіз фінансового стану компанії-емітента здійснюється на основі фінансово-економічних показників діяльності такої компанії (показників майнового стану підприємства, його ділової активності, рентабельності, ліквідності та платоспроможності); оцінка ділової репутації об'єкта інвестування – на підставі відомостей загального характеру. Аналіз проводиться у динаміці показників; коефіцієнти та характеристики певної компанії порівнюється з аналогічними компаніями в аналогічній галузі. Результатом аналізу є вибір компанії, інвестиційні інструменти котрої є надійними інвестиціями.

Аналіз та прогнозування ціни фінансового інструменту може проводитись з використанням методів математично-статистичного прогнозування, тощо.

9.2. При прийнятті рішення про інвестування активів Фонду, з метою збереження пенсійних коштів, визначаються наступні ризики та вживаються такі засоби їх мінімізації:

Ризики	Засоби мінімізації
<u>Законодавчі ризики</u> (несприятливі зміни законодавства)	<ul style="list-style-type: none"> - участь в об'єднаннях професійних суб'єктів ринку НПЗ, відстеження змін в законодавстві ще на стадії проєктів законодавчих та нормативних актів; - розробка пропозицій щодо удосконалення законодавства, їх просування через участь в об'єднаннях професійних суб'єктів ринку недержавного пенсійного забезпечення.
<u>Макроекономічні ризики</u> (валютний, інфляційний, інші)	<ul style="list-style-type: none"> - моніторинг макроекономічних показників; - оперативне коригування інвестиційної політики з урахуванням динаміки макроекономічних показників.
<u>Ринкові ризики</u> (ризик низької ліквідності інструментів інвестування, ризик обмеженості інструментів інвестування, ризик зміни кон'юнктури ринку)	<ul style="list-style-type: none"> - постійний моніторинг тенденцій ринку, його кон'юнктури; - планування фінансових потоків Фонду; - диверсифікація інструментів інвестування.
<u>Інституціональні ризики</u> (ризик нестабільності окремих політичних сил або персоналій, що прямо або опосередковано володіють емітентами інструментів інвестування)	<ul style="list-style-type: none"> - виявлення реальних власників емітентів; - постійний моніторинг політичного становища реальних власників емітентів; - встановлення критеріїв відбору компаній з управління активами.
<u>Ризик незбалансованості структури активів та пасивів Фонду</u>	<ul style="list-style-type: none"> - планування грошових потоків Фонду (надходжень та зобов'язань).

9.3. Компанією з управління активами надається раді Фонду наступна інформація стосовно структури інвестиційних вкладень з зазначенням:

- виду та суми вкладень, їх відношення до загальної вартості активів;
- строковості вкладень;
- розбивку інвестицій по видах валют;
- поточної доходності вкладень;
- поточної оцінки ризику за об'єктом інвестування;
- ринкову вартість інвестиції за даними офіційно оприлюднених котирувань на фондовій біржі, оцінки суб'єкта оцінювальної діяльності тощо.

9.4. Компанією з управління активами надається раді Фонду інформація щодо наявності/відсутності ризиків, зазначених у пункті 9.2. цієї інвестиційної декларації. Така інформація може містити:

- висновки за проєктами нормативно-правових актів законодавства;
- аналіз поточних політично-економічних факторів, що впливають на інвестиційний клімат країни;
- аналіз кон'юнктури ринку та прогноз тенденцій;
- вжиті заходи, пропозиції подальших дії стосовно проблемних активів;
- пропозиції щодо вдосконалення інвестиційної політики, оптимізації грошових потоків, тощо.

9.5. Компанія з управління активами може надавати й іншу інформацію, що пов'язана з інвестиційною діяльністю, оцінкою ризику такої діяльності за вимогою ради Фонду.

Інформація, що зазначена в цьому розділі та надається компанією з управління активами, повинна бути достовірною та достатньою для формування радою Фонду висновків щодо надійності, ліквідності, доходності активів Фонду та наявності/відсутності ризиків інвестиційних вкладень Фонду.

9.6. Компанія з управління активами Фонду «Соціальна підтримка» зобов'язана дотримуватись внутрішніх правил та процедур оцінки та управління ризиками, пов'язаними з інвестуванням пенсійних активів Фонду.

9.7. Сукупність правил та процедур, спрямованих на здійснення оцінки та управління ризиками, становить систему управління ризиками.

Основними завданнями системи управління ризиками є:

- виявлення та класифікація ризиків;
- кількісне та якісне оцінювання цих ризиків;
- здійснення моніторингу ризиків та формування системи відповідної звітності за результатами моніторингу;

- накопичення статистичних даних для здійснення контролю за ризиками;
- вдосконалення методів оцінки, аналізу та контролю за ризиками.

Система управління ризиками при управлінні пенсійними активами Фонду повинна охоплювати всі продукти, послуги та процеси, пов'язані з функціонуванням системи пенсійного забезпечення, і передбачати якісне неупереджене своєчасне оцінювання відповідних ризиків.

9.8. Ризики, які виникають при інвестуванні пенсійних активів та можуть управлятися компанією з управління активами, умовно поділяються на дві основні групи: фінансові ризики та операційні ризики.

Фінансові ризики – це сукупність ризиків, пов'язаних безпосередньо з діяльністю з управління активами Фонду, до яких можна віднести наступні ризики:

- кредитний - це поточний чи майбутній ризик фінансових втрат Фонду, що може настати внаслідок неспроможності будь-якої юридичної особи, що є стороною за договором з Фондом, виконати умови такого договору, в тому числі ризик недобросовісності контрагента, що полягає в неспроможності контрагента виконати взяті на себе зобов'язання перед Фондом.
- інвестиційний (ринковий) - це поточний чи майбутній ризик фінансових втрат Фонду внаслідок зниження ринкової вартості фінансових інструментів, у які інвестовані пенсійні активи.
- ризик ліквідності – це поточний чи майбутній ризик фінансових втрат Фонду, який може виникнути внаслідок неможливості використання пенсійних активів як безпосереднього засобу платежу або неспроможності їх швидкого переведення у грошову форму без істотної втрати своєї поточної ринкової вартості.

Операційні ризики – це ризики можливих втрат Фонду при інвестуванні пенсійних активів внаслідок неналежної організації системи обліку, документообігу та внутрішнього контролю, відсутності або неадекватності правил та процедур діяльності, прийняття помилкових рішень посадовими особами, а також негативного впливу несприятливих зовнішніх подій.

Розділ 10. Порядок унесення змін радою Фонду «Соціальна підтримка» до інвестиційної декларації Фонду

10.1. З метою підвищення ефективності інвестиційної діяльності рада Фонду «Соціальна підтримка» проводить оцінку та аналіз ефективності інвестиційної діяльності та визначає доцільність внесення змін до Інвестиційної декларації з урахуванням пропозицій, поданих Компанією з управління активами Фонду «Соціальна підтримка» та залучених консультантів з інвестиційних питань.

Рада фонду проводить поточний щоквартальний аналіз ефективності інвестиційної діяльності Фонду та обов'язковий щорічний аналіз за результатами роботи Фонду за рік.

10.2. Критеріями оцінок ефективності інвестування є:

- розмір отриманого сукупного прибутку (збитку) від інвестування активів Фонду;
- оцінка ризиків інвестицій Фонду;
- забезпечення надійного збереження та приросту пенсійних коштів Фонду;
- своєчасне виконання Фондом своїх зобов'язань;
- заростання/падіння ринкової вартості активів Фонду;
- наявність/відсутність «проблемних» інвестицій, тощо.

10.3. Унесення змін до інвестиційної декларації може здійснюватися за рішенням ради Фонду «Соціальна підтримка» у разі, якщо:

- 1) за наслідками проведення аналізу ефективності інвестиційної діяльності радою Фонду було прийнято рішення щодо доцільності внесення таких змін.
- 2) Компанією з управління активами Фонду «Соціальна підтримка», а також консультантами з інвестиційних питань (у разі їх залучення) було надано пропозиції раді Фонду щодо доцільності внесення змін до інвестиційної декларації.

Рада Фонду зобов'язана протягом десяти робочих днів з дня отримання зазначених пропозицій прийняти рішення про внесення змін до інвестиційної декларації фонду або про вжиття інших заходів.

- 3) Національною комісією, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг, було рекомендовано раді Фонду унести зміни до інвестиційної декларації у разі зменшення протягом останніх 12 місяців чистої вартості одиниці пенсійних активів Фонду більш як на 10 відсотків середньозваженого показника зміни чистої вартості одиниці пенсійних активів фонду, якщо це не обумовлено об'єктивними змінами на фінансовому ринку:

Рада Фонду зобов'язана протягом десяти робочих днів з дня отримання повідомлення від Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг

прийняти рішення про внесення змін до інвестиційної декларації фонду, заміни особи, яка здійснює управління активами фонду, або про вжиття інших заходів.

4) Зберігачем було повідомлено раду Фонду про зменшення протягом року чистої вартості одиниці пенсійних внесків пенсійного фонду більше ніж на 20 відсотків

10.4. Пропозиції щодо зміни інвестиційної декларації, подані раді Фонду «Соціальна підтримка» компанією з управління пенсійними активами, а також консультантами з інвестиційних питань (у разі їх залучення), рекомендації Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг, повідомлення зберігача розглядаються радою Фонду на черговому засіданні ради з дотриманням встановлених законодавством строків.

10.5. Інвестиційна декларація Фонду та зміни до неї затверджується радою Фонду в порядку, визначеному законодавством та статутом Фонду. Рішення ради Фонду про затвердження інвестиційної декларації Фонду оформлюється протоколом.

10.6. У разі відсутності у складі ради Фонду осіб, професійно підготовлених до роботи у сфері інвестиційної діяльності, рада зобов'язана залучити до розроблення інвестиційної декларації консультантів з інвестиційних питань, укласти з ними відповідний договір. Консультантом з інвестиційних питань може бути юридична особа, яка надає консалтингові послуги з інвестиційних питань (в тому числі компанія з управління активами) або фізична особа, яка має відповідну професійну підготовку та досвід роботи.

10.7. Протягом 10 робочих днів з дня затвердження змін до інвестиційної декларації рада Фонду зобов'язана подати такі зміни на реєстрацію до Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг в порядку, встановленому законодавством.

10.8. Розрахунок чистої вартості активів і чистої вартості одиниці пенсійних внесків Фонду «Соціальна підтримка» здійснюється адміністратором Фонду та Компанією з управління активами Фонду, за методикою у строки та в порядку, визначеному чинним законодавством. Періодичність проведення такого підрахунку зазначається у договорі про управління активами пенсійного фонду та договорі про адміністрування пенсійного фонду, але не рідше одного разу на місяць.

Голова ради ВІДКРИТОГО НЕДЕРЖАВНОГО
ПЕНСІЙНОГО ФОНДУ «СОЦІАЛЬНА ПІДТРИМКА»



Т.М. Полякова



НАЦІОНАЛЬНЕ РЕГІСТРАЦІОННЕ УПРАВЛІННЯ
 ДЕРЖАВНЕ РЕГУЛЮВАННЯ

ЗАРЕЄСТРОВАНО

Найменування: *Товариство*

Підпис: *[Signature]* Ім'я: *Б. Візирів*

Підпис: *[Signature]* Ім'я: *Б. Візирів*

Дата: *19.03.2013* Реєстраційний номер: *866*

У документах прошито, пронумеровано та скріплено печаткою *38*

аркуші

Підпис відповідальних осіб: *[Signature]*