

Затверджено
Радою
відкритого недержавного пенсійного фонду
“Кремінь”

Протокол № 09
від 12 грудня 2012 року

ІНВЕСТИЦІЙНА ДЕКЛАРАЦІЯ
відкритого недержавного пенсійного фонду
“КРЕМІНЬ”
(ідентифікаційний код 33403482)
(НОВА РЕДАКЦІЯ)

м. Київ 2012 р.

Розділ 1. Загальні положення

Ця інвестиційна декларація розроблена на підставі статуту Відкритого недержавного пенсійного фонду „Кремін” (далі – Фонд), законодавства України, та інших нормативно-правових актів які регламентують відносини, що виникають у сфері недержавного пенсійного забезпечення.

Інвестиційна декларація – документ, який визначає інвестиційну політику та відображає основні напрями інвестиційної політики Фонду та обмеження інвестиційної діяльності з пенсійними активами.

Інвестиційна декларація є обов'язковою для застосування особами, які здійснюють управління пенсійними активами, та зберігачем Фонду.

Інвестиційна декларація є невід'ємним додатком до договорів, укладених радою Фонду: про адміністрування Фонду, про управління активами Фонду, про обслуговування Фонду зберігачем.

Повне найменування Фонду – Відкритий недержавний пенсійний фонд «Кремін», код за ЄДРПОУ 33403482;

Вид Фонду – відкритий;

Реєстраційний номер Фонду відповідно до реєстру фінансових установ № 12100733.

Фонд зареєстровано, як фінансова установа відповідно до розпорядження Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг від 24.10.2006 р. за № 6349.

Серія та номер свідоцтва ПФ № 83. Дата видачі свідоцтва 03.03.2008 р.

Місцезнаходження ради Фонду: 01021, м. Київ, вул. Інститутська. 19-б, к.33

Розділ 2. Мета інвестування активів Фонду

Метою інвестування пенсійних активів є приріст пенсійних коштів для забезпечення прав учасників Фонду щодо отримання ними додаткових до загальнообов'язкового державного пенсійного страхування пенсійних виплат відповідно до вимог Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» (далі – Закон), а також формування збалансованого інвестиційного портфеля в інтересах учасників Фонду з метою отримання доходу та забезпечення збереження пенсійних активів з урахуванням умов, зазначених у договорі про управління активами Фонду, кон'юнктури ринку цінних паперів, обмеження можливих ризиків та інших факторів.

Розділ 3. Основні напрями інвестиційної політики Фонду

3.1. Основними напрямими здійснення інвестиційної політики Фонду є розміщення коштів Фонду в цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, Радою міністрів Автономної Республіки Крим, місцевими радами відповідно до законодавства; в депозити та ощадні сертифікати банківських установ; в акції українських емітентів та в облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України.

3.2. Інвестиційна стратегія Фонду реалізується шляхом розміщення активів Фонду згідно із поточною ситуацією на грошовому та фондовому ринках з метою ефективного управління ними для досягнення щонайбільшого інвестиційного доходу на користь учасників Фонду за умови забезпечення надійності вкладень, з дотриманням встановлених цією інвестиційною декларацією обмежень.

Розділ 4. Критерії та/або показники, за якими здійснюється відбір об'єктів для інвестування

При відборі об'єктів інвестування увага повинна приділятися основним ознакам інвестиційної привабливості об'єктів інвестування. Такими показниками є висока надійність, доходність та ліквідність вкладення коштів в такі об'єкти та оптимальне поєднання наведених ознак.

З метою дотримання зазначених вище умов інвестування пенсійних активів в цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, Радою міністрів Автономної Республіки Крим, місцевими радами або третіми

особами, оцінюються з урахуванням дохідності до погашення у день придбання цих цінних паперів.

При відборі об'єктів інвестування слід здійснювати оцінку цих об'єктів за їх ринковою вартістю з урахуванням принципу обачності.

Розділ 5. Обмеження інвестиційної діяльності з активами Фонду

5.1. Особа, що здійснює управління активами Фонду, під час провадження нею такої діяльності не має права:

5.1.1. формувати пенсійні активи за рахунок позикових (кредитних) коштів;

5.1.2. надавати майнові гарантії, забезпечені пенсійними активами, або будь-які кредити (позики) за рахунок пенсійних активів;

5.1.3. укладати угоди купівлі-продажу або міни пенсійних активів з обов'язковою умовою зворотного викупу;

5.1.4. розміщувати на банківських депозитних рахунках у грошових коштах та в ощадних сертифікатах банків більш як 50 відсотків загальної вартості пенсійних активів Фонду;

5.1.5. придбавати або додатково інвестувати в цінні папери одного емітента більш як 5 відсотків загальної вартості пенсійних активів Фонду (крім цінних паперів, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, та у випадках, визначених Законом «Про недержавне пенсійне забезпечення»);

5.1.6. придбавати або додатково інвестувати в цінні папери, доходи за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, більш як 50 відсотків загальної вартості пенсійних активів Фонду;

5.1.7. 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 Фонду;

5.1.8. придбавати або додатково інвестувати в облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України, більш як 40 відсотків загальної вартості пенсійних активів Фонду;

5.1.9. придбавати або додатково інвестувати в акції українських емітентів більш як 40 відсотків загальної вартості пенсійних активів Фонду;

5.1.10. придбавати або додатково інвестувати в цінні папери іноземних емітентів більш як 20 відсотків загальної вартості пенсійних активів Фонду;

5.1.11. придбавати або додатково інвестувати в іпотечні облігації, більш як 40 відсотків загальної вартості пенсійних активів Фонду;

5.1.12. придбавати або додатково інвестувати в об'єкти нерухомості більш як 10 відсотків загальної вартості пенсійних активів Фонду;

5.1.13. 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 Фонду;

5.1.14. 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 інвестиційної декларації, включаючи акції, набуті внаслідок перетворення юридичної особи, корпоративні права якої перебували в активах Фонду, в акціонерне товариство, більш як 5 відсотків загальної вартості пенсійних активів Фонду;

5.1.15. емітувати будь-які боргові цінні папери та похідні цінні папери;

5.1.16. придбавати цінні папери, емітентами яких є особи, визначені в пункті 5.2.1 цієї інвестиційної декларації.

5.1.17. розміщувати у зобов'язаннях однієї юридичної особи більш як 10 (десять) відсотків загальної вартості пенсійних активів Фонду

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

5.2.1 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 Радою Фонду укладено

відповідні договори, та їх пов'язані особи, засновник Фонду та його пов'язані особи;

5.2.2. цінні папери, які не пройшли лістинг фондової 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 випадків, якщо кредитний рейтинг облігацій відповідає інвестиційному рівню за Національною рейтинговою шкалою, визначеною законодавством;

5.2.3. цінні папери, емітентами яких є інститути спільного інвестування, якщо інше не встановлено нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку;

5.2.4. векселі;

5.2.5. похідні цінні папери.

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

5.4. Активи Фонду не можуть бути предметом застави і повинні використовуватися виключно на цілі інвестиційної діяльності Фонду, виконання зобов'язань Фонду перед його учасниками та оплати витрат, пов'язаних із здійсненням недержавного пенсійного забезпечення, передбачені статтею 48 Закону «Про недержавне пенсійне забезпечення».

5.5. Забороняється тримати кошти на банківських депозитних рахунках та в ощадних сертифікатах банків, кредитний рейтинг яких не визначено Рейтинговим агентством або кредитний рейтинг яких відповідає спекулятивному рівню за Національною шкалою, визначеною законодавством України.

Розділ 6. Вимоги до складу та структури активів Фонду.

6.1. Активи Фонду у цінних паперах можуть складатися з:

6.1.1. цінних паперів, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, Радою міністрів Автономної Республіки Крим, місцевими радами відповідно до законодавства;

6.1.2. 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;

6.1.3. облігацій українських емітентів, кредитний рейтинг яких відповідає інвестиційному рівню за Національною шкалою, визначеною законодавством України, або які відповідно до норм законодавства пройшли лістинг на фондовій біржі, що відповідає вимогам, установленим Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку;

6.1.4. 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;

6.1.5. облігацій іноземних емітентів з інвестиційним рейтингом, визначеним відповідно до пункту 6.1.4 цього розділу;

6.1.6. 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 відповідно до пункту 6.1.4 цього розділу.

6.2. Купівля-продаж акцій, облігацій українських емітентів особами, що здійснюють управління активами Фонду, провадиться виключно на фондовій біржі з дотриманням вимог цієї інвестиційної декларації та законодавства України.

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.

6.3. Особа, що здійснює управління активами Фонду, здійснює операції з цінними

паперами відповідно до вимог чинного законодавства із залученням торговців цінними паперами шляхом укладення відповідних договорів.

6.4. Інвестування пенсійних активів, призначених для виплати Фондом пенсії, здійснюється відповідно до вимог законодавства та цієї інвестиційної декларації.

6.5. Усі надходження на поточні рахунки Фонду мають бути використані за цільовим призначенням відповідно до законодавства про недержавне пенсійне забезпечення протягом двох тижнів з дати зарахування цих коштів.

6.6. У разі невідповідності складу та структури активів Фонду вимогам, встановленим законодавством, особа, що здійснює управління активами Фонду, приводить їх у відповідність до законодавства протягом 30 днів з дня виникнення невідповідності, або протягом 2 місяців, якщо невідповідність виникла внаслідок припинення на організаторах торгівлі котирувань цінних паперів, що складають активи Фонду.

6.7. Склад та структура активів Фонду:

| п/п | № | Об'єкти інвестування активів Фонду | Максимальний відсоток інвестування активів Фонду в об'єкт інвестуваннями (від загальної вартості 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 облігації | 40 |
| 3. | | Об'єкти нерухомості | 10 |
| 4. | | Банківські метали | 10 |
| 5. | | Розміщувати у зобов'язаннях однієї юридичної особи | 10 |
| 6. | | Інші активи | 5 |

6.8 Особи, що здійснюють управління активами при виконанні функцій з управління активами Фонду можуть керуватися положеннями нормативно - правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в частині вимог до складу і структури активів недержавних пенсійних фондів.

Розділ 7. Вимоги до осіб, які здійснюють управління активами Фонду

7.1. Управління активами Фонду може здійснюватися такими особами:

компанією з управління активами;

професійним адміністратором, який отримав ліцензію на провадження діяльності з управління активами

Управління активами Фонду може здійснюватися особою, яка має ліцензію на провадження професійної діяльності на ринку цінних паперів - діяльності з управління активами, виданої Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

Управління активами Фонду здійснюється відповідно до умов договору про

управління активами Фонду, який укладається з Радою Фонду в письмовій формі.

7.2. Для управління активами Фонду можуть залучатися кілька осіб.

У разі залучення для управління активами Фонду кількох осіб головним критерієм розподілу активів є процентне співвідношення усіх пенсійних внесків між компаніями з управління активами. Порядок розподілу активів Фонду між такими особами визначається в договорах про управління активами Фонду.

7.3. Управління активами Фонду може здійснюватися нерезидентами для здійснення операцій з активами Фонду на іноземних ринках.

У разі інвестування активів Фонду в цінні папери іноземних емітентів до управління активами Фонду можуть залучатись спеціалізовані компанії з управління активами. При залученні спеціалізованої компанії з управління активами для інвестування пенсійних активів у цінні папери іноземних емітентів, інші компанії з управління активами не мають права на інвестування пенсійних активів в цінні папери іноземних емітентів.

7.4. Особа, яка провадить діяльність з управління активами Фонду, зобов'язана:

7.4.1. здійснювати операції щодо управління активами відповідно до цієї інвестиційної декларації та укладеного договору про управління активами Фонду;

7.4.2. надавати звітність передбачену законодавством та відповідним договором, укладеним радою Фонду з особою, що провадить діяльність з управління активами.

7.4.2. подавати раді Фонду:

щоквартально - аналіз ефективності інвестиційної діяльності Фонду;

щороку - пропозиції щодо внесення змін до інвестиційної декларації Фонду;

7.5. Особи, що здійснюють управління активами Фонду, під час провадження такої діяльності не мають права:

7.5.1. використовувати активи Фонду для забезпечення виконання будь-яких зобов'язань, виникнення яких не пов'язане з функціонуванням Фонду, в тому числі власних;

7.5.2. 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;

7.5.3. від імені Фонду надавати позику або брати позику чи кредит, які підлягають поверненню за рахунок активів Фонду;

7.5.4. 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;

7.5.5. інвестувати пенсійні активи з порушенням обмежень, встановлених Законом та цією інвестиційною декларацією;

7.5.6. безоплатно відчужувати активи Фонду.

7.6. Особа, що здійснює управління активами Фонду, не може здійснювати за власні кошти операції з такими ж самими цінними паперами, які купуються, продаються або обмінюються нею від імені Фонду.

Розділ 8. Порядок здійснення контролю за інвестуванням активів Фонду

8.1. Контроль за інвестуванням активів Фонду здійснюють рада Фонду, зберігач, засновник Фонду, Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку.

Контроль за діяльністю Фонду з боку засновників здійснює Рада Фонду. Рада Фонду звітує не рідше одного разу на рік перед зборами засновників Фонду.

8.2. Рада Фонду аналізує звітність особи, що здійснює управління активами, зберігача, адміністратора Фонду та заслуховує щорічно звіти зазначених надавачів послуг. За наслідками проведеної роботи рада Фонду вживає заходів з покращення управління активами Фонду та при необхідності вирішує питання щодо заміни особи, що здійснює управління активами, та залучення консультантів з інвестиційних питань.

8.3. Зберігач, отримавши розпорядження від особи, яка здійснює управління активами, щодо операцій з цінними паперами та іншими активами Фонду, перевіряє їх на

відповідність діючому законодавству і цій інвестиційній декларації. У разі виявлення порушень положень законодавства та цієї інвестиційної декларації, зберігач протягом одного робочого дня з моменту виявлення такого порушення зобов'язаний письмово надати відповідну інформацію Раді Фонду, Адміністратору, Національній комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг (далі - НАЦКОМФІНПОСЛУГ), Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі - НКЦПФР), а також особі, що вчинила це порушення.

8.4. Зберігач подає встановлену законодавством звітність щодо обслуговування Фонду Раді Фонду, адміністратору та Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку.

8.5. Зберігач перевіряє підрахунок чистої вартості активів Фонду і чистої вартості одиниці пенсійних внесків Фонду, і у разі зменшення цієї вартості протягом року більше ніж на 20 відсотків зобов'язаний повідомити про це раду Фонду, НКЦПФР та НАЦКОМФІНПОСЛУГ.

8.6. Отримавши повідомлення від зберігача про виявлені порушення та (або) про неефективне управління активами Фонду, рада Фонду, адміністратор, НКЦПФР та НАЦКОМФІНПОСЛУГ в межах своєї компетенції вживають заходи по усуненню виявлених недоліків.

8.7. Державний нагляд та контроль за діяльністю осіб, що здійснюють управління активами Фонду, здійснюється НКЦПФР в межах повноважень та в порядку, передбачених законодавством. Особа подає до центрального апарату НКЦПФР дані щодо управління активами пенсійних фондів: щомісячні; щоквартальні; щорічні.

8.8. З метою підвищення ефективності контролю за інвестуванням активів Фонду особи, що здійснюють управління активами, подають відповідно до законодавства звітність Раді Фонду, Адміністратору Фонду та НКЦПФР.

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

При прийнятті рішення про інвестування активів Фонду, з метою збереження коштів, враховуються можливі види ризиків та застосовуються засоби їх мінімізації. Можливі ризики та засоби їх мінімізації наведено в таблиці

| Ризики | Засоби мінімізації |
|---|---|
| Законодавчі ризики | Відстежування змін в законодавстві. Розробка пропозицій щодо удосконалення законодавства |
| Макроекономічні ризики | Моніторинг макроекономічних показників (коливання курсу валют, зростання інфляційних показників) Оперативне коригування інвестиційної політики |
| Ринкові ризики (низька ліквідність інструментів інвестування, кількісне обмеження інструментів інвестування, зміна кон'юнктури) | Моніторинг тенденцій ринку та його кон'юнктури; Планування фінансових потоків Фонду; Диверсифікація інвестицій |
| Інституційні ризики | Вибір компанії з управління активами; Політична стабільність |
| Ризики вибору об'єктів інвестування | Обґрунтування інвестиційних рішень Моніторинг стану об'єктів інвестування, що входять до портфелю Фонду |

Особа, що здійснює управління активами Фонду надає Раді Фонду разом із кварталною звітністю інформацію щодо дебіторської заборгованості від об'єктів інвестування та помісячні довідки про суму інвестиційного прибутку для здійснення аналізу якості, ліквідності та концентрації інвестицій. Рада Фонду на підставі аналізу наданих документів визначає збиткових позиції, наявні та макроекономічні ризики, пов'язані з вкладенням в об'єкти інвестування.

Розділ 10. Порядок внесення змін до цієї інвестиційної декларації

10.1 З метою підвищення ефективності інвестиційної діяльності рада Фонду щорічно проводить аналіз ефективності інвестиційної діяльності та визначає доцільність внесення змін до інвестиційної декларації з урахуванням пропозицій, поданих особами, що здійснюють управління активами Фонду, та залучених консультантів з інвестиційних питань, коли це необхідно.

10.2. Внесення змін до Інвестиційної декларації здійснюється за рішенням Ради Фонду у разі, якщо:

за наслідками проведення аналізу ефективності інвестиційної діяльності радою Фонду було прийнято рішення щодо доцільності внесення таких змін;

особами, які здійснюють управління активами Фонду, а також консультантами з інвестиційних питань (у разі їх залучення) було надано пропозиції Раді Фонду щодо доцільності внесення змін до Інвестиційної декларації;

Раді Фонду було рекомендовано НАЦКОМФІНПОСЛУГ внести зміни до цієї інвестиційної декларації у випадку, визначеному частиною четвертою статті 51 Закону;

зберігач повідомив про зниження вартості одиниці пенсійних внесків Фонду більше, ніж на 20 відсотків протягом строку, за який робиться аналіз цієї вартості, але не рідше ніж один раз на рік.

10.3. Критеріями оцінки ефективності інвестування активів Фонду є чиста вартість активів Фонду, та вартість одиниці пенсійних внесків Фонду.

10.4. Обчислення та визначення чистої вартості активів Фонду, їх облік, нарахування здійснюються адміністратором та особою, що здійснює управління активами Фонду, за методикою та у порядку, визначеними НКЦПФР за погодженням з НАЦКОМФІНПОСЛУГ.

10.5. Проведення оцінки ефективності інвестування активів Фонду та розрахунок чистої вартості активів Фонду здійснюється з періодичністю, визначеною договорами: про управління активами Фонду, про адміністрування Фонду та обслуговування Фонду зберігачем.

10.6. Пропозиції та рекомендації щодо внесення змін до інвестиційної декларації, подані раді Фонду, розглядаються протягом 10 робочих днів з дня їх надання.

10.7. Зміни до інвестиційної декларації затверджуються радою Фонду у порядку, визначеному статутом Фонду, та подаються радою Фонду протягом 10 робочих днів з затвердження на реєстрацію у НАЦКОМФІНПОСЛУГ у порядку, встановленому законодавством.

Голова Ради Фонду



Гарагуля С.І.

Прошито, пронумеровано та скріплено печаткою

) арк.

| | |
|--|--|
| НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ, ЩО ЗДІЙСНЮЄ ДЕРЖАВНЕ РЕГУЛЮВАННЯ У СФЕРІ БАНКІВ ФІНАНСОВИХ ОБ'ЄКТІВ РАДИ ФОНДУ | |
| ЗАРЕЄСТРОВАНО | |
| В. Голови Комісії | |
| Найменування посади | |
| Підпис | Прізвище, ініціали працівника 33403482 |
| Дата 27.12.2012 | Реєстраційний номер |

