

Затверджено

Радою Відкритого недержавного
пенсійного фонду «Український
пенсійний фонд»

Протокол № 2 від "06" грудня 2007 року

Голова ради Т.І.Захараш



ІНВЕСТИЦІЙНА ДЕКЛАРАЦІЯ

**Відкритого недержавного пенсійного фонду
«Український пенсійний фонд»**

м. Київ
2007 рік

ЗМІСТ

Розділ 1. Загальні відомості про Відкритий недержавний пенсійний фонд «Український пенсійний фонд».

Розділ 2. Мета інвестування пенсійних активів Відкритого недержавного пенсійного фонду «Український пенсійний фонд».

Розділ 3. Основні напрями інвестиційної політики Відкритого недержавного пенсійного фонду «Український пенсійний фонд».

Розділ 4. Обмеження інвестиційної діяльності з пенсійними активами Відкритого недержавного пенсійного фонду «Український пенсійний фонд».

Розділ 5. Вимоги до складу та структури пенсійних активів Відкритого недержавного пенсійного фонду «Український пенсійний фонд».

Розділ 6. Вимоги до осіб, які здійснюють управління пенсійними активами Відкритого недержавного пенсійного фонду «Український пенсійний фонд».

Розділ 7. Порядок здійснення контролю за інвестуванням пенсійних активів Відкритого недержавного пенсійного фонду «Український пенсійний фонд».

Розділ 8. Порядок унесення змін Радою Відкритого недержавного пенсійного фонду «Український пенсійний фонд» до Інвестиційної декларації Відкритого недержавного пенсійного фонду «Український пенсійний фонд».

Інвестиційна декларація розроблена на підставі Статуту Відкритого недержавного пенсійного фонду «Український пенсійний фонд» (далі – Фонд), законодавства України та відображає основні напрями інвестиційної політики Фонду.

У складі Ради Фонду є особи, професійно підготовлені до роботи у сфері інвестиційної діяльності, тому рада Фонду не залучала до розроблення інвестиційної декларації консультантів з інвестиційних питань.

Інвестиційна декларація визначає інвестиційну політику Фонду, спрямовану на досягнення соціального ефекту захисту учасників та створення економічних передумов для здійснення сталих пенсійних виплат при досягненні ними пенсійного віку.

Інвестиційна декларація є обов'язковою для застосування особою(ами), яка(і) здійснює(ють) управління пенсійними активами Фонду, та зберігачем Фонду.

Інвестиційна декларація є невід'ємним додатком до договору про адміністрування пенсійного фонду, договору (договорів) про управління активами пенсійного фонду, договору про обслуговування пенсійного фонду зберігачем, які укладаються радою Фонду.

Терміни цієї Інвестиційної декларації вживаються у значенні, визначеному Законами України “Про недержавне пенсійне забезпечення” (далі – Закон), “Про Національну депозитарну систему та особливості електронного обігу цінних паперів в Україні”, “Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні”, іншими чинними нормативно-правовими актами, що регулюють правовідносини у сфері недержавного пенсійного забезпечення.

Розділ 1. Загальні відомості про Відкритий недержавний пенсійний фонд «Український пенсійний фонд»

Повне найменування: Відкритий недержавний пенсійний фонд «Український пенсійний фонд».

Код ЄДРПОУ: 35532454.

Зареєстрований у Печерській районній у місті Києві Державній Адміністрації, реєстраційний номер № 1 070 102 0000 030368.

Свідоцтво про державну реєстрацію: серія А01 № 259533.

Вид: відкритий.

Реєстраційний номер відповідно до Державного реєстру фінансових установ: 12102110.

Свідоцтво про реєстрацію фінансової установи: Рішення про видачу від «06» грудня 2007 року №8339, серія та номер свідоцтва ПФ №101, дата видачі - від «06» грудня 2007 року. Код фінансової установи – ПФ.

Місцезнаходження Ради Фонду: 01004, Україна, м. Київ, вул. Велика Васильківська, буд. 23 «Б».

Розділ 2. Мета інвестування пенсійних активів Відкритого недержавного пенсійного фонду «Український пенсійний фонд»

2.1. Метою інвестування пенсійних активів Фонду є забезпечення надійного збереження та приросту пенсійних коштів учасників та своєчасне виконання Фондом своїх зобов'язань з мінімальними ризиками, що забезпечується виваженою консервативною політикою інвестування та диверсифікацією активів. Забезпечення прав та інтересів учасників Фонду щодо отримання ними додаткових до загальнообов'язкового

державного пенсійного страхування пенсійних виплат відповідно до вимог чинного законодавства.

Розділ 3. Основні напрями інвестиційної політики Відкритого недержавного пенсійного фонду «Український пенсійний фонд»

3.1. Основними напрямками здійснення інвестиційної політики Фонду є розміщення коштів 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 облигації підприємств, емітентами яких є резиденти України, а також в цінні папери іноземних емітентів; в іпотечні цінні папери; в об'єкти нерухомості; в банківські метали та інші активи, не заборонені законодавством України.

3.2. Інвестиційна політика Фонду орієнтована на довгострокові, надійні вкладення, та передбачає:

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

3.3. Інвестиційна стратегія Фонду визначається як консервативна. Консервативна стратегія передбачає отримання середнього стабільного доходу при мінімальному рівні ризику в цілях збереження і примноження пенсійних накопичень, використання системи контролю ризиків. Така стратегія передбачає розміщення активів у різноманітні фінансові та нефінансові об'єкти інвестування, здійснення операцій з ними з метою поточної оптимізації складу та структури пенсійних активів, підтримання їх збалансованої ліквідності.

3.4. З метою управління ризиками, Фондом проводиться безперервний аналіз ситуацій та можливих ризиків, і прийняття рішень щодо попередження, зменшення або уникнення впливу цих ризиків.

При прийнятті рішення про інвестування активів Фонду, з метою збереження пенсійних коштів, враховуються наступні можливі види ризиків та застосовуються наступні засоби їх мінімізації:

А) Ризик вибору об'єктів інвестування.

Засоби мінімізації:

- узгоджена Радою Фонду система критеріїв вибору об'єктів інвестування та прийняття інвестиційних рішень;
- встановлена Радою Фонду система спеціальної звітності компаній з управління активами для забезпечення прозорості інвестиційного процесу, обґрунтування інвестиційних рішень, моніторингу стану об'єктів інвестування, що входять до портфелю Фонду, та їх емітентів.

Б) Макроекономічні ризики (валютний, інфляційний, ін.).

Засоби мінімізації:

- моніторинг макроекономічних показників,
- оперативне коригування інвестиційної політики з урахуванням динаміки макроекономічних показників.

В) Інституціональні ризики (ризик нестабільності окремих політичних сил або персоналій, що прямо або опосередковано володіють емітентами інструментів інвестування, ризик вибору компанії з управління активами).

Засоби мінімізації:

- виявлення реальних власників емітентів,
- постійний моніторинг політичного становища реальних власників емітентів,

▪ система критеріїв відбору компаній з управління активами.
Г) Ринкові ризики (ризик низької ліквідності інструментів інвестування, ризик обмеженості інструментів інвестування, ризик зміни кон'юнктури):

Засоби мінімізації:

- постійний моніторинг тенденцій ринку, його кон'юнктури,
- планування фінансових потоків Фонду,
- диверсифікація інструментів інвестування.

Д) Ризик незбалансованості структури активів та пасивів Фонду.

Засоби мінімізації:

- планування грошових потоків Фонду (надходжень та зобов'язань).

Ж) Законодавчі ризики (несприятливі зміни податкового законодавства, законодавства у сфері недержавного пенсійного забезпечення та ін.).

Засоби мінімізації:

- через участь в об'єднаннях професійних суб'єктів ринку недержавного пенсійного забезпечення, відстеження змін в законодавстві ще на стадії проектів законодавчих та нормативних актів,
- розробка пропозицій щодо удосконалення законодавства, їх просування через участь в об'єднаннях професійних суб'єктів ринку недержавного пенсійного забезпечення.

3.5. Основними ознаками інвестиційної привабливості об'єктів інвестування є висока надійність, доходність та ліквідність вкладення коштів в такі об'єкти. Для консервативного інвестора, яким є Фонд, важливим є оптимальне поєднання цих ознак.

З метою дотримання зазначених вище умов інвестування пенсійних активів висуваються такі вимоги щодо окремих об'єктів інвестування:

1) у частині гарантування повернення пенсійних активів – забезпечення (в різних формах) зобов'язань емітента за цінними паперами;

2) у частині гарантування доходності за об'єктами інвестування з фіксованим доходом – наявність доходу за таким об'єктом інвестування за ставкою, що перевищує рівень інфляції;

3) у частині підтримки ліквідності окремих інвестиційних інструментів – наявність зобов'язань емітента або його гаранта щодо обов'язкового викупу цінних паперів взагалі або за певних обставин.

3.6. Інвестиційна політика Фонду базується на таких принципах:

- забезпечення збереження пенсійних активів;
- забезпечення прибутковості та ліквідності інвестиційного портфеля Фонду;
- диверсифікація вкладень;
- виконання вимог та обмежень, встановлених законодавством;
- прозорість інформації щодо розміщення пенсійних активів Фонду;
- професійне управління інвестиційним процесом;
- можливість здійснення контролю за компанією з управління активами Фонду.

3.7. Інвестиційна політика Фонду, з урахуванням визначеної в цій інвестиційній декларації мети інвестування пенсійних активів Фонду, складається з таких етапів:

- здійснення аналізу ринку;

- формування інвестиційного портфелю Фонду, тобто визначення фінансових інструментів для інвестування активів Фонду відповідно до обраної інвестиційної стратегії та з урахуванням обмежень щодо складу та структури активів недержавних пенсійних фондів, передбачених законодавством про недержавне пенсійне забезпечення;

- здійснення оцінки ефективності інвестиційного портфелю Фонду. При цьому основним критерієм оцінки ефективності інвестиційного портфелю має бути забезпечення найвищого рівню очікуваної доходності з урахуванням можливих ризиків, а також найнижчого рівню ризиків з урахуванням можливої запланованої доходності;

- перегляд інвестиційного портфеля та внесення відповідних коригувань щодо використовуваної інвестиційної стратегії, а також складу та структури портфелю.

Розділ 4. Обмеження інвестиційної діяльності з пенсійними активами Відкритого недержавного пенсійного фонду «Український пенсійний фонд»

4.1. Особа (особи), що здійснює (здійснюють) управління активами Фонду відповідно до вимог законодавства (далі – КУА Фонду), 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. КУА Фонду, під час провадження нею такої діяльності забороняється:

- 1) використовувати пенсійні активи пенсійного фонду для забезпечення виконання будь-яких зобов'язань, виникнення яких не пов'язане з функціонуванням цього пенсійного фонду, в тому числі власних;
- 2) здійснювати за рахунок активів пенсійних фондів операції з придбання, набуття внаслідок міни активів, у тому числі цінних паперів, які не можуть бути віднесені до пенсійних активів відповідно до Закону;
- 3) від імені пенсійного фонду надавати позику або брати позику чи кредит, які підлягають поверненню за рахунок пенсійних активів фонду;
- 4) укладати від імені пенсійного 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;
- 6) безоплатно відчужувати пенсійні активи.
- 7) формувати пенсійні активи за рахунок позикових (кредитних) коштів;
- 8) надавати майнові гарантії, забезпечені пенсійними активами, або будь-які кредити (позики) за рахунок пенсійних активів;
- 9) укладати угоди купівлі-продажу або міни пенсійних активів з обов'язковою умовою зворотного викупу;
- 10) тримати на банківських депозитних рахунках та в ощадних сертифікатах банків більш як 40 відсотків загальної вартості пенсійних активів пенсійного фонду, при цьому не більш як 10 відсотків загальної вартості пенсійних активів в зобов'язаннях одного банку;
- 11) 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);

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

13) 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;

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

15) придбавати або додатково інвестувати в акції українських емітентів більш як 40 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

16) придбавати або додатково інвестувати в цінні папери іноземних емітентів більш як 20 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

17) придбавати або додатково інвестувати в іпотечні цінні папери, визначені законодавством України, більш як 40 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

18) придбавати або додатково інвестувати в об'єкти нерухомості більш як 10 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

19) придбавати або додатково інвестувати в банківські метали більш як 10 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

20) придбавати або додатково інвестувати в інші активи, не заборонені законодавством України, але не зазначені у цій статті, більш як 5 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

21) емітувати будь-які боргові цінні папери та похідні цінні папери;

22) придбавати цінні папери, емітентами яких є КУА, зберігач, адміністратор (крім випадків, передбачених Законом), 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 Фонду (крім випадків, передбачених Законом);

23) придбавати цінні папери, кредитний рейтинг яких не визначено Рейтинговим агентством або кредитний рейтинг яких відповідає спекулятивному рівню за Національною шкалою, визначеною законодавством України;

24) придбавати цінні папери емітентів, кредитний рейтинг яких не визначено уповноваженим Рейтинговим агентством або кредитний рейтинг яких відповідає спекулятивному рівню за Національною шкалою, визначеною законодавством України;

25) 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.

Пенсійні активи пенсійного фонду в цінних паперах не можуть включати:

1) цінні папери, емітентами яких є КУА, зберігач, адміністратор (крім випадків, передбачених Законом), 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 Фонду (крім випадків, передбачених Законом);

2) цінні папери, які не пройшли лістинг фондової біржі або торговельно-інформаційної системи, які зареєстровані у встановленому порядку (крім цінних паперів, погашення та отримання доходу за якими гарантовано відповідно до законодавства державою, органами місцевого самоврядування або третіми особами);

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

4) векселі;

5) похідні цінні папери.

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

Пенсійні активи не можуть бути предметом застави і повинні використовуватися лише на цілі, передбачені Законом. На пенсійні активи не може бути звернене стягнення за зобов'язаннями засновників Фонду, 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.

4.3. Купівля-продаж цінних паперів українських емітентів здійснюється з дотриманням вимог Закону та інших нормативно-правових актів тільки на організаційно оформленому ринку цінних паперів України - фондовій біржі або в торговельно-інформаційній системі, зареєстрованих у встановленому законодавством порядку, які відповідають вимогам, визначеним Законом.

4.4. КУА Фонду, здійснює операції з цінними паперами відповідно до вимог чинного законодавства із залученням торговців цінними паперами шляхом укладення відповідних договорів.

4.5. Викладені в цій Інвестиційній декларації обмеження щодо розміщення пенсійних активів є обов'язковими для застосування КУА Фонду, та для контролю з боку банка-зберігача Фонду.

4.6. Пенсійні активи не можуть включатися до ліквідаційної маси зберігача пенсійного фонду в разі визнання його банкрутом.

4.7. Усі надходження на поточні рахунки фонду мають бути використані за цільовим призначенням відповідно до статті 48 Закону протягом двох тижнів з дати зарахування цих коштів.

Розділ 5. Вимоги до складу та структури пенсійних активів Відкритого недержавного пенсійного фонду «Український пенсійний фонд»

5.1. Відповідно до Закону до складу активів Фонду належать:

1) активи в грошових коштах, у тому числі в іноземній валюті;

2) активи в цінних паперах;

3) інші активи згідно із законодавством України.

5.2. Пенсійні активи в грошових коштах складаються з:

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

5.3. 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 та облігацій українських емітентів, що відповідно до норм законодавства пройшли лістинг та перебувають в обігу на фондовій біржі або в торговельно-інформаційній системі, зареєстрованих у встановленому законодавством порядку, обсяги торгів на яких становлять не менше 25 відсотків від загальних обсягів торгів на організаційно оформлених ринках цінних паперів України (крім цінних паперів, на які здійснюється підписка згідно із законодавством);

3) 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 Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку;

4) облігацій іноземних емітентів з інвестиційним рейтингом, визначеним відповідно до вимог Закону та інших нормативно-правових актів;

5) 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 Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

5.4. Максимальна частка (у відсотках) у структурі портфелю Фонду:

| № п/п | Об'єкт інвестування пенсійних активів Фонду | Максимальний відсоток інвестування пенсійних активів Фонду в об'єкт інвестування (% від загальної вартості пенсійних активів фонду) |
|-------|---|---|
| 1.1 | Банківські депозитні рахунки та ощадні сертифікати банків | 40% |
| 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, облігації місцевих позик | 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, в т.ч. земельні ділянки | 10% |
| 4. | Банківські метали | 10% |
| 5. | Інші активи, не заборонені законодавством (об'єкти інтелектуальної власності, частки та паї в статутних фондах інших товариств тощо). | 5% |

5.5. У разі невідповідності складу та структури активів Фонду вимогам, встановленим законодавством, компанія з управління активами Фонду, 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.

5.6. 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 окремо від інших пенсійних активів Фонду.

5.7. Вимоги до компанії з управління активами Фонду щодо структури активів Фонду, якими вона управляє, застосовується через 18 місяців після реєстрації Фонду як фінансової установи.

5.8. 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 щодо загальних обмежень інвестиційної діяльності з пенсійними активами пенсійного фонду.

5.9. 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 окремо від інших пенсійних активів.

Розділ 6. Вимоги до осіб, які здійснюють управління пенсійними активами Відкритого недержавного пенсійного фонду «Український пенсійний фонд»

6.1. Пенсійні активи, що накопичуються у Фонді, можуть бути використані виключно для цілей інвестиційної діяльності фонду, виконання зобов'язань фонду перед його учасниками та оплати витрат, пов'язаних із здійсненням недержавного пенсійного забезпечення, а саме:

1) інвестування відповідно до вимог Закону з метою отримання доходу на користь учасників фонду;

2) виконання договорів виплати пенсії на визначений строк, укладених з учасниками фонду, та для здійснення одноразових пенсійних виплат, передбачених Законом;

3) оплати договорів страхування довічної пенсії та договорів страхування ризику настання інвалідності або смерті учасника фонду, укладених із страховою організацією;

4) оплати послуг професійного адміністратора, включаючи оплату рекламних та агентських послуг, пов'язаних з функціонуванням пенсійного фонду, та витрат на оприлюднення інформації про його діяльність, передбаченої Законом;

5) сплати винагороди за надання послуг з управління активами пенсійного фонду;

6) оплати послуг зберігача;

7) оплати послуг з проведення планових аудиторських перевірок пенсійного фонду;

8) оплати послуг торговців цінними паперами (посередників), витрат на ведення обліку та перереєстрацію прав власності на активи пенсійного фонду;

9) оплати інших послуг, здійснення яких передбачено Законом або нормативно-правовими актами з питань недержавного пенсійного забезпечення та на оплату яких можуть бути використані пенсійні активи.

Використання пенсійних активів для інших цілей забороняється.

6.2. До управління активами Радою Фонду можуть залучатися:

- компанія (компанії) з управління активами, яка (які) відповідає(ють) вимогам законодавства, а також має ліцензію на провадження професійної діяльності на ринку цінних паперів – діяльності з управління активами інституційних інвесторів;

- професійного адміністратора, який отримав ліцензію на провадження діяльності з управління активами відповідно до законодавства.

Для управління активами Фонду можуть залучатися кілька осіб. Для здійснення операцій з активами Фонду на іноземних ринках відповідно до законодавства України Рада Фонду може прийняти рішення про залучення нерезидента.

У разі прийняття такого рішення, Рада Фонду визначає своїм рішенням порядок (критерії) розподілу активів фонду між такими особами, що відображається в укладених договорах та вносить відповідні зміни до цієї Інвестиційної декларації Фонду.

6.2. Компанія з управління активами зобов'язана:

1) здійснювати операції щодо управління активами відповідно до цієї Інвестиційної декларації та укладеного договору про управління активами;

2) надавати Раді Фонду інформацію, у відповідності до укладеного договору про управління активами Фонду, з метою забезпечення прозорості інвестиційного процесу, обґрунтування інвестиційних рішень, моніторингу стану об'єктів інвестування, що входять до портфелю Фонду, та їх емітентів;

3) подавати щороку Раді Фонду пропозиції щодо внесення змін до Інвестиційної декларації Фонду (щоквартально - аналіз ефективності інвестиційної діяльності Фонду);

4) надавати звітність, передбачену Законом, нормативно – правовими актами та договором, укладеним компанією з управління активами, з Радою Фонду.

6.3. У разі коли компанія з управління активами Фонду, надає розпорядження щодо операцій з цінними паперами торговцю цінними паперами, копія цього розпорядження обов'язково надається зберігачу.

6.4. Компанія з 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. Така особа зобов'язана сформувати резервний фонд у розмірі та порядку, встановлених Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку за погодженням з Державною комісією з регулювання ринків фінансових послуг України.

Розділ 7. Порядок здійснення контролю за інвестуванням пенсійних активів Відкритого недержавного пенсійного фонду «Український пенсійний фонд»

7.1. У цьому розділі зазначається порядок контроль за діяльністю осіб, що здійснюють управління активами Фонду, особами, що здійснюють такий контроль (засновники Фонду, Рада Фонду, зберігач, відповідні органи виконавчої влади), а також порядок їх взаємодії та обміну інформацією з метою підвищення ефективності такого контролю та захисту прав учасників (вкладників) Фонду.

7.2. Рада Фонду аналізує звітність КУА Фонду, зберігача, адміністратора Фонду та заслуховує звіти зазначених надавачів послуг. По наслідках проведеної роботи Рада Фонду вживає заходів по покращенню управління активами Фонду, та при необхідності вирішує питання щодо заміни КУА Фонду, та залучення консультантів з інвестиційних питань у порядку, передбаченому законодавством, договором з компанією з управління активами Фонду.

7.3. Зберігач, отримавши розпорядження від КУА Фонду, щодо операцій з цінними паперами та іншими активами, перевіряє їх на відповідність діючому законодавству та Інвестиційній декларації Фонду.

7.4. Зберігач перевіряє підрахунок чистої вартості одиниці пенсійних внесків Фонду і у разі зменшення цієї вартості протягом року більше ніж на 20 відсотків повідомляє про це Раду Фонду, Державну комісію з цінних паперів та фондового ринку та Державну комісію з регулювання ринків фінансових послуг України.

7.5. Отримавши повідомлення від зберігача про виявлені порушення та (або) про неефективне управління пенсійними активами, Рада Фонду, адміністратор Фонду, Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку та Державна комісія з регулювання ринків фінансових послуг України в межах своєї компетенції вживають заходи по усуненню виявлених недоліків.

Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку письмово повідомляє Державну комісію з регулювання ринків фінансових послуг України про санкції до осіб, що здійснюють управління активами, та підстави їх застосування протягом 10 робочих днів з моменту накладання таких санкцій.

7.6. У разі коли за висновками цих державних органів річний прибуток Фонду визнаний неприйнятно низьким порівняно з середніми ринковими показниками або середніми річними прибутками інших пенсійних фондів, Державна комісія з регулювання ринків фінансових послуг України обов'язково рекомендує Раді фонду розглянути питання щодо внесення змін до інвестиційної декларації Фонду, а також заміни особи, що здійснює

управління активами Фонду, повідомивши про це Державну комісію з цінних паперів та фондового ринку.

7.7. Рішення органів що здійснюють державний нагляд та контроль у сфері недержавного пенсійного забезпечення, прийняті відповідно до компетенції цих органів, є обов'язковими для виконання.

7.8. У разі виявлення фактів неналежного виконання зобов'язань особами, що здійснюють управління активами Фонду, Державна комісія з регулювання ринків фінансових послуг України повідомляє про це Державну комісію з цінних паперів та фондового ринку і порушує, у разі необхідності, питання про застосування санкцій. Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку після отримання такого повідомлення інформує Державну комісію з регулювання ринків фінансових послуг України про вжиті заходи.

7.9. З метою надання інформації для здійснення контролю за діяльністю компанії з управління активами Фонду 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, на сайті Фонду та в мережі Інтернет.

7.10. Засновник Фонду періодично заслуховує звіти Ради Фонду з питань, віднесених до її компетенції, приймають рішення щодо покращення роботи Ради з організації роботи по управлінню активами Фонду та щодо оплати послуг залучених консультантів з інвестиційних питань, коли це необхідно.

Розділ 8. Порядок унесення змін Радою Відкритого недержавного пенсійного фонду «Український пенсійний фонд» до Інвестиційної декларації Відкритого недержавного пенсійного фонду «Український пенсійний фонд»

8.1. З метою підвищення ефективності інвестиційної діяльності Рада Фонду щоквартально проводить аналіз (оцінку) ефективності інвестиційної діяльності та визначає доцільність внесення змін до Інвестиційної декларації з урахуванням пропозицій, поданих КУА Фонду, та залучених консультантів з інвестиційних питань, коли це необхідно.

Окрім того, Рада Фонду проводить щорічний обов'язковий аналіз (оцінку) ефективності інвестиційної діяльності та визначає доцільність внесення змін до Інвестиційної декларації з урахуванням пропозицій, поданих КУА, з яким укладено договір на управління активами Фонду.

8.2. Критеріями оцінок ефективності інвестування активів Фонду є:

- розмір отриманого сукупного прибутку (збитку) від інвестування активів Фонду;
- оптимізація ризиків інвестування;
- забезпечення надійного збереження та приросту пенсійних коштів учасників Фонду;
- своєчасне виконання Фондом своїх зобов'язань з мінімальними ризиками.

Рада фонду може встановлювати додаткові критерії оцінки ефективності інвестиційної діяльності Фонду.

8.3. Пропозиції щодо зміни Інвестиційної декларації, подані Раді Фонду КУА Фонду, а також консультантами з інвестиційних питань (у разі їх залучення), та відповідні

рекомендації Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України, розглядаються Радою Фонду на черговому засіданні Ради Фонду

Внесення змін до Інвестиційної декларації Фонду може здійснюватись за рішенням Ради Фонду разі, якщо:

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

2) КУА Фонду, а також консультантами з інвестиційних питань (у разі їх залучення) було надано пропозиції Раді Фонду щодо доцільності внесення змін до Інвестиційної декларації;

3) Державною комісією з регулювання ринків фінансових послуг України було рекомендовано внести зміни до Інвестиційної декларації Фонду, у випадку коли за висновком органів державної влади, які здійснюють нагляд та контроль у сфері недержавного пенсійного забезпечення, річний прибуток Фонду визнаний неприйнятно низьким порівняно з середніми ринковими показниками або середніми річними прибутками інших пенсійних фондів;

4) зберігач повідомив про зменшення протягом року чистої вартості одиниці пенсійних внесків Фонду більше, ніж на 20 відсотків;

5) Радою Фонду затверджено Порядок (критерії) розподілу активів Фонду між особами, що здійснюють управління пенсійними активами Фонду, який є невід'ємною складовою Інвестиційної декларації Фонду.

8.4. Зміни до Інвестиційної декларації затверджуються Радою Фонду у порядку, визначеному цим розділом та Статутом Фонду, та подаються Радою Фонду протягом 10 робочих днів з дня їх затвердження на реєстрацію у Державну комісію з регулювання ринків фінансових послуг України у порядку, встановленому Законом, та відповідно до положень, затверджених Державною комісією з регулювання ринків фінансових послуг України.

8.5. У разі виникнення підстав для внесення змін до Інвестиційної декларації, визначених п.8.3 цієї Інвестиційної декларації, Голова Ради Фонду скликає засідання Ради Фонду.

8.6. На засіданнях Ради Фонду мають бути присутні представники осіб, що здійснюють управління активами, зберігача, консультанти з інвестиційних питань (у разі їх залучення).

8.7. Рішення Ради Фонду приймаються простою більшістю голосів членів Ради Фонду, які беруть участь у засіданні. У разі рівної кількості голосів членів Ради Фонду на її засіданні при прийнятті рішення голос Голови Ради Фонду є вирішальним.

8.8. Загальний порядок (процедура) прийняття рішень Радою Фонду визначається Статутом Фонду.

8.9. Розрахунок чистої вартості активів Фонду проводиться за методикою та у порядку, визначеними Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку за погодженням з Державною комісією з регулювання ринків фінансових послуг України згідно чинного законодавства, але не рідше ніж один раз на місяць.

Державна комісія з регулювання ринків

Директор Генерального
Вас А. Бахуца

12.12.2007

Дата

Реєстраційний номер



Пропише пронумеровано
та скріплено печаткою