ІНВЕСТИЦІЙНА ПОЛІТИКА

КОРПОРАТИВНОГО НЕДЕРЖАВНОГО ПЕНСІЙНОГО ФОНДУ "УКРАЇНСЬКА ПЕНСІЙНА ФУНДАЦІЯ"

1. Основні напрями інвестування пенсійних активів Фонду

1.1. В основу інвестиційної політики Фонду закладені стратегії збереження та збільшення пенсійних активів Фонду, що полягають у формуванні збалансованого інвестиційного портфелю, який дозволяє мінімізувати ризики шляхом диверсифікації активів та ефективного використання ринкової кон'юнктури для отримання інвестиційного доходу.

1.2. Основними напрямами здійснення інвестування пенсійних активів 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 та в облігації українських емітентів; в цінні папери іноземних емітентів; в іпотечні цінні папери; в об'єкти нерухомості; в банківські метали та інші активи, не заборонені законодавством України. Активи Фонду можуть також складати грошові кошти в національній валюті України та іноземних валютах.

1.3. Фонд здійснює інвестування у всі галузі економіки, з урахуванням обмежень, встановлених чинним законодавством України.

1.4. Особа, що здійснює управління активами Фонду, проводить розміщення пенсійних активів на підставі аналізу поточної ситуації на грошовому, фондовому та ринках інших активів, з метою ефективного управління ними для досягнення щонайбільшого інвестиційного доходу на користь учасників Фонду за умови забезпечення надійності вкладень та дотримання обмежень, встановлених цією Інвестиційною декларацією.

2. Обмеження інвестиційної діяльності з пенсійними активами Фонду

2.1. Пенсійні активи Фонду можуть формуватися виключно внаслідок операцій, пов'язаних з провадженням Фондом діяльності з недержавного пенсійного забезпечення, відповідно до Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення".

2.2. Відповідно до вимог Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» та іншого законодавства, під час формування та інвестування пенсійних активів особі, що здійснює управління активами Фонду, забороняється:

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

– 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»);

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

– 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;

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

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

– придбавати або додатково інвестувати в акції українських емітентів, що не допущені до торгів на фондовій біржі, більш як 10 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

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

– придбавати або додатково інвестувати в іпотечні облігації більш як 40 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

– придбавати або додатково інвестувати в об’єкти нерухомості більш як 10 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

– 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;

– придбавати або додатково інвестувати в інші активи, що можуть бути оцінені за ринковою вартістю та не заборонені законодавством України, але не зазначені у цьому розділі, включаючи акції, набуті внаслідок перетворення юридичної особи, корпоративні права якої перебували в активах пенсійного фонду, в акціонерне товариство, більш як 5 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

– емітувати будь-які боргові цінні папери та похідні цінні папери;

– придбавати цінні папери, емітентами яких є зберігач, особи, що здійснюють управління пенсійними активами, адміністратор (крім випадків, передбачених п. 4.10. цієї Інвестиційної декларації), аудитор (аудиторська фірма) та особи, що надають консультаційні, агентські або рекламні послуги, з якими Фондом укладено відповідні договори, та їх пов’язані особи, засновники Фонду та їх пов'язані особи;

– розміщувати у зобов'язаннях однієї юридичної особи більш як 10 відсотків загальної вартості пенсійних активів.

2.3. Купівля-продаж акцій (з урахуванням вимог пункту 2.2. розділу 2 цієї Політики), облігацій українських емітентів особами, що здійснюють управління активами пенсійного фонду, провадиться виключно на фондовій біржі з дотриманням вимог Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення».

Купівля-продаж акцій, облігацій українських емітентів може здійснюватись не на фондовій біржі з дотриманням вимог Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення" та інших нормативно-правових актів у разі:

- реалізації переважного права придбання акцій українських емітентів при здійсненні такими емітентами додаткової емісії акцій, якщо акції цього емітента входять до складу активів Фонду;
- вимоги щодо здійснення обов'язкового викупу відповідно до законодавства про акціонерні товариства емітентом акцій, які входять до складу активів Фонду;
- продажу цінних паперів, які виключені з лістингу та біржового списку;

- купівлі акцій українських емітентів, що не допущені до торгів на фондовій біржі, за обсягом не більше 10 відсотків загальної вартості пенсійних активів;
- купівлі-продажу цінних паперів, погашення та отримання доходу за якими гарантовано відповідно до законодавства державою, органами місцевого самоврядування.

Придбання цінних паперів іноземних емітентів, які відповідають вимогам, встановленим чинним законодавством України, здійснюється у порядку та з дотриманням обмежень, встановлених чинним законодавством України.

2.4. Для формування активів Фонду особа, що здійснює управління активами Фонду, може придбавати валюту та банківські метали через банківські установи, які мають відповідну ліцензію.

2.5. 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.

2.6. Пенсійні активи, що накопичуються у Фонді, можуть бути використані виключно для цілей, передбачених чинним законодавством України.

Пенсійні активи не можуть включатись до ліквідаційної маси зберігача Фонду та інших банків.

Страхування ризику настання інвалідності або смерті учасника Фонду здійснюється відповідно до Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» та інших нормативно-правових актів.

2.7. До складу активів Фонду відповідно до Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» можуть належати:

- активи в грошових коштах;
- активи в цінних паперах;
- інші активи згідно із законодавством.

2.8. Пенсійні активи у цінних паперах можуть складатися з:

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

2.8.2. акцій українських емітентів;

2.8.3. облігацій українських емітентів, кредитний рейтинг яких відповідає інвестиційному рівню за Національною рейтинговою 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;

2.8.4. цінних паперів, погашення та отримання доходу за якими гарантовано урядами іноземних держав. При цьому встановлення вимог до рейтингу зовнішнього боргу та визначення рейтингових компаній здійснюється Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку;

2.8.5. облігацій іноземних емітентів з інвестиційним рейтингом, визначеним відповідно до п. 2.8.4;

2.8.6. 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 п. 2.8.4;

2.8.7. іпотечних облігацій.

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

2.9.1. 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 Фондом укладено відповідні договори, та їх пов'язані особи, засновники Фонду та їх пов'язані особи;

2.9.2. цінні папери (крім акцій), які не пройшли лістинг на фондовій біржі, що відповідає вимогам, установленим 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;

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

2.9.4. векселі;

2.9.5. похідні цінні папери.

2.10. Особа (особи), що здійснює управління активами Фонду, під час провадження діяльності, пов'язаної з інвестуванням пенсійних активів Фонду, має право придбавати або додатково інвестувати в цінні папери, емітентами яких є засновники Фонду, не більше ніж 5 відсотків загальної вартості пенсійних активів, з дотриманням інших вимог щодо складу і структури пенсійних активів, установлених чинним законодавством, а протягом перших п'яти років з початку заснування Фонду - не більше ніж 10 відсотків загальної вартості пенсійних активів.

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

2.12. Пенсійні активи не можуть бути предметом застави і повинні використовуватися лише на цілі, передбачені чинним законодавством України. На пенсійні активи не може бути звернене стягнення за зобов’язанням засновників Фонду, особи(осіб), що здійснює(ють) 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.

2.13. На пенсійні активи не може бути звернене будь-яке стягнення або застосована конфіскація, якщо вони сформовані за рахунок коштів, отриманих на підставах, що не суперечать законодавству.

2.14. Обчислення та визначення чистої вартості активів Фонду, їх облік, зарахування здійснюються адміністратором та особою, що здійснює управління активами Фонду, за методикою та у порядку, визначеними Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку за погодженням з Національною комісією, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг.

2.15. Інвестування активів, призначених для виплати Фондом пенсії на визначений строк, здійснюється відповідно до вимог Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення», а також відповідно до додаткових вимог до обліку та особливостей інвестування пенсійних активів та коштів, призначених для виплати пенсії на визначений строк, у разі їх встановлення Національною комісією, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг, за погодженням з Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

2.16. Особа(и), що здійснює(ють) управління активами Фонду, на дати, зазначені адміністратором Фонду, та у вказаних ним обсягах зобов‘язана(і) акумулювати на рахунку грошові кошти, необхідні для виконання Фондом зобов’язань за поточними виплатами пенсій.

2.17. Вимоги до осіб, що здійснюють управління активами Фонду, щодо структури активів Фонду застосовуються відповідно до чинного законодавства України.

2.18. У разі невідповідності складу та структури активів Фонду вимогам, встановленим законодавством, особа, що здійснює управління активами Фонду, зобов’язана привести склад та структуру активів Фонду у відповідність до законодавства протягом 30 днів або протягом 2 місяців, якщо невідповідність виникла внаслідок припинення на організаторах торгівлі котирувань цінних паперів, що складають активи Фонду.

Відомості щодо об’єктів інвестування, у які можуть бути розміщені активи Фонду*:

№ з/п	Об’єкт інвестування активів Фонду	Максимальний відсоток інвестування пенсійних активів Фонду в об’єкт інвестування *(% від загальної вартості пенсійних активів Фонду)*
1	**Банківські депозитні рахунки та ощадні сертифікати банків**	**50**
2	**Зобов'язання однієї юридичної особи**	**10**
3	**Цінні папери, а саме:**	
3.1	Цінні папери одного емітента (крім цінних паперів, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, та у випадках, визначених Законом України «Про недержавне пенсійне забезпечення»)	**5**
3.2	Цінні папери, доходи за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України	**50**
3.3	Цінні папери, доходи за якими гарантовано Радою міністрів Автономної Республіки Крим, облігації місцевих позик	**20**
3.4.	Облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України	**40**
3.5	Акції українських емітентів	**40**
3.6.	Цінні папери іноземних емітентів	**20**
3.7	Іпотечні облігації	**40**
4	**Об’єкти нерухомості**	**10**
5	**Банківські метали,** у тому числі шляхом відкриття поточних та депозитних рахунків в установах банків у банківських металах	**10**
6	**Інші активи,** що можуть бути оцінені за ринковою вартістю та не заборонені законодавством України	**5**

* обмеження, наведені в таблиці, застосовуються з урахуванням додаткових обмежень, встановлених чинним законодавством