

**Затверджено Радою Корпоративного  
пенсійного фонду “\_\_\_\_\_”**  
Протокол № \_\_\_\_\_ від “\_\_\_” \_\_\_\_\_ 2004 р.

**Зареєстровано в Державній комісії з  
регулювання ринків фінансових  
послуг України**  
“\_\_\_” \_\_\_\_\_ 2004 р.  
за № \_\_\_\_\_

## **ІНВЕСТИЦІЙНА ДЕКЛАРАЦІЯ**

**Корпоративного пенсійного фонду “\_\_\_\_\_”**

**на 200\_\_ рік**

Інвестиційна декларація розроблена на підставі Статуту Корпоративного пенсійного фонду “\_\_\_\_\_” (далі – Фонду), законодавства України і відображає основні напрями інвестиційної політики Фонду у 200\_\_ р.

### Розділ 1. Загальні відомості про Фонд

1.1. Повне найменування Фонду: \_\_\_\_\_

Код ЄДРПОУ \_\_\_\_\_

1.2. Свідоцтво про реєстрацію фінансової установи від "\_\_\_" \_\_\_\_\_ 2004 р., серія № \_\_\_\_\_

1.3. Свідоцтво про державну реєстрацію Фонду від "\_\_\_" \_\_\_\_\_ 2004 р., серія № \_\_\_\_\_

1.4. Фонд створено згідно з рішенням зборів засновників (протокол № \_\_\_\_\_ від "\_\_\_" \_\_\_\_\_ 200\_\_ р.).

1.5. Місцезнаходження Ради Фонду: \_\_\_\_\_

### Розділ 2. Мета інвестування пенсійних 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”.

### Розділ 3. Основні напрями інвестиційної політики Фонду

3.1. Основними напрямами 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 облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України, а саме (за галузями народного господарства):

- \_\_\_\_\_
- \_\_\_\_\_
- \_\_\_\_\_;

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. Рада Фонду розробляє основні напрямки інвестиційної політики Фонду з урахуванням результатів проведення аналізу ефективності інвестиційної діяльності, рекомендацій осіб, що здійснюють управління активами Фонду, та з залученням консультантів з інвестиційних питань, коли це необхідно.

3.3. Особа, що здійснює управління активами Фонду, проводить розміщення пенсійних активів 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. Обмеження інвестиційної діяльності з пенсійними активами Фонду**

4.1. Особа, що здійснює управління активами Фонду, під час провадження нею такої діяльності 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.

4.2. Пенсійні активи пенсійного фонду 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 Фондом укладено відповідні договори, та їх пов'язані особи, засновник Фонду. При цьому дозволяється придбавати або додатково інвестувати в цінні папери, емітентом яких є засновник Фонду, не більш як 5 відсотків загальної вартості пенсійних активів, з дотриманням інших вимог щодо складу і структури пенсійних активів, установлених Законом України "Про недержавне пенсійне забезпечення", а протягом перших п'яти років з початку заснування Фонду – не більше як 10 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

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.

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

4.4. Пенсійні активи не можуть бути предметом застави і повинні використовуватися лише на цілі, передбачені статтею 48 Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення".

4.5. Пенсійні активи Фонду у цінних паперах можуть складатися 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 підпункту 3 цього пункту Інвестиційної декларації;

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 відповідно до підпункту 3 цього пункту Інвестиційної декларації.

4.6. Викладені в Інвестиційній декларації обмеження щодо управління та розміщення пенсійних активів є обов'язковими для застосування особами, що здійснюють управління активами Фонду, та зберігачем.

4.7. У випадку, коли інвестиційні обмеження порушуються внаслідок зміни суми пенсійних активів особа, що здійснює управління активами Фонду, зобов'язана у 3-місячний строк привести структуру розміщення пенсійних активів у відповідність з цією Інвестиційною декларацією.

## Розділ 5. Вимоги до складу та структури пенсійних активів Фонду

### 5.1. Склад та структура пенсійних активів Фонду<sup>1</sup>:

№ 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	40
2	Державні цінні папери	50
3	Облігації місцевих позик та АР Крим	20
4	Облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України	40
5	Акції українських емітентів	40
6	Державні цінні папери іноземних емітентів, акції та облігації іноземних емітентів	20
7	Іпотечні цінні папери	40
8	Об'єкти нерухомості	10
9	Банківські метали	10
10	Інші активи, не заборонені законодавством України	5
11	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

<sup>1</sup> Примітка: тут можуть бути встановлені будь-які обмеження в рамках Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення".

12	Цінні папери засновника Фонду та роботодавців-платників, пенсійні внески яких до Фонду складають не менше ніж 30% від загального обсягу пенсійних внесків до Фонду	10% – протягом перших 5 років роботи, потім – 5%
----	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------

5.2. Пенсійні активи, що інвестуються в цінні папери іноземних емітентів можуть спрямовуватись на купівлю цінних паперів лише таких країн як \_\_\_\_\_

5.3. Купувати цінні папери українських емітентів можливо у разі беззбиткової їх роботи протягом останніх \_\_\_\_ років, \_\_\_\_\_  
(інші вимоги)

## **Розділ 6. Вимоги до осіб, які здійснюють управління пенсійними активами Фонду<sup>2</sup>**

6.1. Управління активами Фонду здійснюється лише:

1) компаніями з управління активами, які мають досвід роботи не менше ніж 3 роки – при здійсненні інвестування в цінні папери емітентів України та не менше, ніж 5 років – при залученні спеціалізованої компанії з управління активами для інвестування пенсійних активів у цінні папери іноземних емітентів;

2) професійним адміністратором Фонду, який отримав ліцензію на провадження діяльності з управління активами.

6.2. У разі інвестування пенсійних активів в цінні папери іноземних емітентів до управління такими активами 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.

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

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

2) подавати Раді Фонду:

- щоквартально – аналіз ефективності інвестиційної діяльності Фонду,
- щороку – пропозиції щодо внесення змін до Інвестиційної декларації Фонду;
- надавати звітність, передбачену Законом України “Про недержавне пенсійне забезпечення” та договором, укладеним особою, що провадить діяльність з управління активами, з Радою Фонду.

6.4. У разі коли особа, що провадить діяльність з управління активами Фонду, надає розпорядження щодо операцій з цінними паперами торговцю цінними паперами, копія цього розпорядження обов'язково надається зберігачу Фонду.

## **Розділ 7. Порядок здійснення контролю за інвестуванням пенсійних активів Фонду**

7.1. Контроль за інвестуванням пенсійних активів Фонду здійснюють Рада Фонду, зберігач, засновники Фонду, Державна комісія з цінних паперів і фондового ринку.

7.2. Рада пенсійного Фонду зобов'язана аналізувати звітність особи, що здійснює управління активами, зберігача, адміністратора Фонду та заслуховувати звіти зазначених

<sup>2</sup> Примітка: тут можуть бути вписані будь-які вимоги до осіб, що здійснюють управління пенсійними активами, додаткові до тих, які визначені в Законі України “Про недержавне пенсійне забезпечення” за бажанням членів Ради, які складають та затверджують Інвестиційну декларацію.

надавачів послуг. По наслідках проведеної роботи Рада зобов'язана вживати заходів по покращенню управління активами пенсійного фонду та при необхідності вирішує питання щодо заміни особи, що здійснює управління активами, та залучення консультантів з інвестиційних питань.

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

У разі виявлення порушень положень законодавства України та Інвестиційної декларації Фонду, зберігач протягом одного робочого дня з моменту виявлення такого порушення зобов'язаний письмово надати відповідну інформацію Раді Фонду, адміністратору, Державній комісії з регулювання ринків фінансових послуг України (далі - Держфінпослуг), Державній комісії з цінних паперів та фондового ринку, а також особі, що вчинила це порушення.

7.4. Зберігач подає встановлену Законом України "Про недержавне пенсійне забезпечення" та Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку звітність щодо управління активами Фонду Раді Фонду, адміністратору та Державній комісії з цінних паперів та фондового ринку.

7.5. Зберігач перевіряє підрахунок 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, Державну комісію з цінних паперів та фондового ринку та Держфінпослуг.

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

7.7. Засновники Фонду періодично заслуховують 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.

7.8. Державний нагляд та контроль за діяльністю осіб, що здійснюють управління активами Фонду, здійснюється Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку в межах повноважень та в порядку, передбачених законодавством. У разі виявлення порушень в управлінні активами Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку накладає в межах своєї компетенції фінансові санкції та зобов'язана письмово повідомляти про це Держфінпослуг протягом 10 робочих днів з моменту накладення таких санкцій.

7.9. З метою підвищення ефективності контролю за інвестуванням пенсійних активів відповідно до Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення" особи, що здійснюють управління активами, подають встановлену Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку звітність Раді Фонду, адміністратору Фонду щодо управління активами Фонду та Державній комісії з цінних паперів та фондового ринку.

7.10. З метою підвищення ефективності роботи осіб, що здійснюють управління активами Фонду, дані про зміни чистої вартості пенсійних активів Фонду та чистої вартості одиниці пенсійних внесків Фонду оприлюднюються через друковані та електронні засоби масової інформації.

## **Розділ 8. Порядок внесення змін Радою Фонду до Інвестиційної декларації Фонду**

8.1. З метою підвищення ефективності інвестиційної діяльності Рада Фонду зобов'язана проводити щоквартально аналіз ефективності інвестиційної діяльності та визначати 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.

8.2. Унесення змін до Інвестиційної декларації здійснюється за рішенням Ради Фонду у разі, якщо:

1) за наслідками проведення аналізу ефективності інвестиційної діяльності Радою Фонду було прийнято рішення щодо доцільності внесення таких змін. Рада Фонду зобов'язана проводити аналіз ефективності інвестиційної діяльності щоквартально;

2) 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;

3) Раді Фонду було рекомендовано Держфінпослуг унести зміни до Інвестиційної декларації у випадку, визначеному частиною шостою статті 51 Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення";

4) 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.

8.3. Пропозиції щодо зміни Інвестиційної декларації, подані Раді Фонду особами, які здійснюють управління пенсійними активами, а також консультантами з інвестиційних питань (у разі їх залучення), та відповідні рекомендації Держфінпослуг розглядаються Радою Фонду протягом 10 робочих днів з дня отримання зазначених пропозицій та рекомендацій.

8.4. Зміни до Інвестиційної декларації затверджуються Радою Фонду у порядку, визначеному Статутом Фонду, та подаються Радою Фонду протягом 10 робочих днів з дня їх затвердження на реєстрацію у Держфінпослуг у порядку, встановленому Законом України "Про недержавне пенсійне забезпечення", та відповідно до положень, затверджених Держфінпослуг.