

ІНВЕСТИЦІЙНА ДЕКЛАРАЦІЯ
Відкритого пенсійного фонду "ОТП Пенсія"
(нова редакція)

Інвестиційну декларацію Відкритого пенсійного фонду "ОТП Пенсія" (надалі за текстом - "Фонд") розроблено відповідно до Статуту Фонду та чинного законодавства України. Інвестиційна декларація Фонду відображає основні напрями інвестиційної політики Фонду.

1. Загальні відомості про Фонд.

- 1.1. Повне найменування фонду: Відкритий пенсійний фонд "ОТП Пенсія"
- 1.2. Місцезнаходження Ради Фонду: 01033 м. Київ, вул. Фізкультури 28-Д, офіс 24
- 1.3. Вид фонду: відкритий пенсійний фонд.
- 1.4. Реєстраційний номер фонду у Державному реєстрі фінансових установ: 12102320
- 1.5. Серія та номер свідоцтва про реєстрацію фонду як фінансової установи: Серія ПФ № 116
- 1.6. Код за ЄДРПОУ: 36274196.

2. Мета інвестування пенсійних активів.

Метою інвестування пенсійних активів 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. Формування інвестиційного портфеля здійснюється 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.

3. Основні напрями інвестиційної політики та стратегія Фонду.

- 3.1. Інвестиційна стратегія Фонду передбачає отримання стабільного доходу при мінімальному рівні ризиків в цілях збереження і примноження пенсійних активів, використання системи контролю ризиків. Така стратегія передбачає розміщення активів у різноманітні фінансові об'єкти інвестування, дотримуючись вимог чинного законодавства та положень цієї Інвестиційної декларації, здійснення операцій з ними з метою поточної оптимізації складу та структури пенсійних активів, підтримання їх збалансованої ліквідності.
- 3.2. Активи, що накопичуються у Фонді, призначені для інвестування за наступними напрямками:
 - 3.2.1. банківські депозитні рахунки та ощадні сертифікати банків;
 - 3.2.2. цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, Радою міністрів Автономної Республіки Крим, місцевими радами відповідно до законодавства;
 - 3.2.3. акції українських емітентів, які відповідно до норм законодавства пройшли лістинг на фондовій біржі, що відповідає вимогам, установленим Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку;
 - 3.2.4. облігації 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;
 - 3.2.5. цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано урядами іноземних держав, при цьому встановлення вимог до інвестиційного рейтингу цих цінних паперів та визначення рейтингових компаній здійснюються Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку;

- 3.2.6. облігації іноземних емітентів з інвестиційним рейтингом визначеним Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку;
 - 3.2.7. акції 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 торгівельно-інформаційній системі НАСДАК (NASDAQ). Емітент цих акцій повинен провадити свою діяльність не менше ніж протягом 10 (Десять) років і бути резидентом країни, рейтинг зовнішнього боргу якої визначається Національною комісією з цінних паперів та фондового;
 - 3.2.8. іпотечні облігації;
 - 3.2.9. об'єкти нерухомості;
 - 3.2.10. банківські метали.
- 3.3. 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 зі здійсненням недержавного пенсійного забезпечення, а саме:
- 3.3.1. інвестування відповідно до вимог Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення" з метою отримання доходу на користь учасників Фонду;
 - 3.3.2. виконання договорів виплати пенсії на визначений строк, укладених з учасниками Фонду, та для здійснення одноразових пенсійних виплат, передбачених Законом України "Про недержавне пенсійне забезпечення";
 - 3.3.3. оплати договорів страхування довічної пенсії та договорів страхування ризику настання інвалідності або смерті учасника Фонду, укладених із страховою організацією;
 - 3.3.4. оплати послуг з адміністрування пенсійного фонду (крім випадків, коли адміністрування самостійно здійснює юридична особа – одноосібний засновник корпоративного пенсійного фонду), включаючи оплату рекламних і агентських послуг, пов'язаних з функціонуванням Фонду, та витрат на оприлюднення інформації про його діяльність, передбаченої Законом України "Про недержавне пенсійне забезпечення";
 - 3.3.5. виплати винагороди за надання послуг з управління активами Фонду;
 - 3.3.6. оплати послуг зберігача;
 - 3.3.7. оплати послуг з проведення планових аудиторських перевірок Фонду;
 - 3.3.8. оплати послуг третіх осіб, надання яких передбачено Законом України "Про недержавне пенсійне забезпечення" або нормативно-правовими актами Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг, включаючи оплату послуг торговців цінними паперами (посередників), витрат на ведення обліку та перереєстрацію прав власності на активи Фонду;
 - 3.3.9. оплати інших послуг, надання яких передбачено Законом України "Про недержавне пенсійне забезпечення" та які визначені Національною комісією, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг.
- 3.4. Використання пенсійних активів для цілей, не передбачених п. 3.2 цієї Інвестиційної декларації забороняється.
- 3.5. Пенсійні активи не можуть включатися до ліквідаційної маси зберігача Фонду та інших банків.
- 3.6. Фонд за бажанням учасників Фонду може укладати договори страхування ризику настання інвалідності або смерті учасника Фонду за рахунок частини їх пенсійних внесків. Розмір страхового внеску за таким видом страхування не може перевищувати одного відсотка розміру пенсійного внеску, сплачуваного учасником Фонду або за учасника Фонду, який виявив бажання брати участь у такому виді страхування, якщо інший розмір страхового внеску не встановлений чинним законодавством України. Страхування ризику настання

інвалідності або смерті учасника Фонду здійснюється згідно з Законами України "Про недержавне пенсійне забезпечення", "Про страхування" та іншими нормативно-правовими актами з питань страхування та недержавного пенсійного забезпечення.

3.7. Граничні розміри витрат, визначених підпунктами 3.3.4-3.3.6 Інвестиційної декларації, встановлюються як відсоток чистої вартості активів Фонду.

3.8. Граничні розміри витрат, визначених підпунктами 3.3.4-3.3.9 Інвестиційної декларації, що відшкодовуються за рахунок пенсійних активів, встановлюються Національною комісією, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг, спільно з Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

4. Критерії, за якими здійснюється відбір об'єктів для інвестування.

4.1. Відбір об'єктів для інвестування активів Фонду здійснюється з врахуванням наступних критеріїв:

4.1.1. Критерії, що характеризують надійність інвестиції:

4.1.1.1. Наявність гарантій погашення та отримання доходу за облігаціями;

4.1.1.2. Наявність кредитного рейтингу емітента облігацій та/або випуску облігацій, що відповідає інвестиційному рівню за національною шкалою, визначеною законодавством України;

4.1.1.3. Емітент цінних паперів провадить свою діяльність не менше ніж протягом 1 (Один) років.

4.1.2. Критерії, що характеризують ліквідність інвестиції:

4.1.2.1. Наявність лістингу на фондовій біржі, що відповідає вимогам, установленим Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку;

4.1.2.2. Для акцій іноземних емітентів, наявність лістингу на одній з таких фондових бірж, як Нью-Йоркська, Лондонська, Токійська, Франкфуртська, або у торговельно-інформаційній системі НАСДАК (NASDAQ), якщо інше не передбачене законодавством;

4.1.2.3. Наявність можливості дострокового викупу облігацій емітентом (оферти).

4.1.3. Критерії, що характеризують дохідність інвестиції:

4.1.3.1. Відсоткова ставка за депозитом та/або дохідність облігацій перевищують ставку рефінансування Національного Банку України станом на день розміщення депозиту та/або купівлі таких облігацій.

5. Обмеження інвестиційної діяльності з пенсійними 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 позики (кредити) 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;

5.1.5. придбавати або додатково інвестувати в цінні папери одного емітента більш як 5 (П'ять) відсотків загальної вартості пенсійних активів (крім цінних паперів, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, та у випадках, визначених чинним законодавством України);

- 5.1.6. придбавати або додатково інвестувати в цінні папери, доходи за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, більш як 50 (П'ятдесят) відсотків загальної вартості пенсійних активів;
 - 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 (Двадцять) відсотків загальної вартості пенсійних активів;
 - 5.1.8. придбавати або додатково інвестувати в облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України, більш як 40 (Сорок) відсотків загальної вартості пенсійних активів;
 - 5.1.9. придбавати або додатково інвестувати в акції українських емітентів більш як 40 (Сорок) відсотків загальної вартості пенсійних активів;
 - 5.1.10. придбавати або додатково інвестувати в цінні папери іноземних емітентів більш як 20 (Двадцять) відсотків загальної вартості пенсійних активів;
 - 5.1.11. придбавати або додатково інвестувати в іпотечні облігації більш як 40 (Сорок) відсотків загальної вартості пенсійних активів;
 - 5.1.12. придбавати або додатково інвестувати в об'єкти нерухомості більш як 10 (Десять) відсотків загальної вартості пенсійних активів;
 - 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 (Десять) відсотків загальної вартості пенсійних активів;
 - 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 п. 5.1, 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;
 - 5.1.15. емітувати будь-які боргові цінні папери та похідні цінні папери;
 - 5.1.16. придбавати цінні папери, емітентами яких є засновники Фонду, зберігач, особи, що здійснюють управління пенсійними активами Фонду, адміністратор, аудитор (аудиторська фірма) та особи, що надають консультаційні, агентські або рекламні послуги, з якими Фондом укладено відповідні договори, та їх пов'язані особи;
 - 5.1.17. розміщувати у зобов'язаннях однієї юридичної особи більш як 10 відсотків загальної вартості пенсійних активів.
- 5.2. Купівля-продаж акцій, облігацій українських емітентів особами, що здійснюють управління активами Фонду, 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 Фонду.
- Норми цього пункту не застосовуються у разі придбання акцій українських емітентів при їх розміщенні, якщо акції відповідного емітента входять до складу пенсійних активів Фонду.
- Обмеження, встановлене підпунктом 5.1.5 Інвестиційної декларації, 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 пенсійного фонду у статутному капіталі відповідного емітента, а акції відповідного емітента входять до складу пенсійних активів пенсійного фонду.
- 5.3. 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 Фонду. Пенсійні зобов'язання щодо здійснення виплат пенсії на

визначений строк нараховуються з дати укладення адміністратором договору про виплату пенсії на визначений строк із учасником недержавного пенсійного фонду.

- 5.4. 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 Фонду відповідно до вимог розділу 5 цієї Інвестиційної декларації.
- 5.5. Усі надходження на поточні рахунки Фонду мають бути використані за цільовим призначенням відповідно до законодавства про недержавне пенсійне забезпечення протягом 2 (два) тижнів з дати зарахування цих коштів.
- 5.6. Пенсійні активи Фонду в цінних паперах не можуть включати:
 - 5.6.1. цінні папери, емітентами яких є зберігач, особи, що здійснюють управління пенсійними активами Фонду, 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;
 - 5.6.2. 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;
 - 5.6.3. цінні папери, емітентами яких є інститути спільного інвестування, якщо інше не встановлено нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку;
 - 5.6.4. векселі;
 - 5.6.5. похідні цінні папери.
- 5.7. Пенсійні активи не можуть формуватися за рахунок коштів, отриманих на підставах, що суперечать чинному законодавству України.
- 5.8. 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 чинному законодавству України.
- 5.9. Пенсійні активи не можуть бути предметом застави і повинні використовуватися лише на цілі, передбачені п. 3.3 цієї Інвестиційної декларації. 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.
- 5.10. Обчислення та визначення чистої вартості активів Фонду, їх облік, зарахування здійснюються адміністратором та особою (особами), що здійснює (здійснюють) 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.
- 5.11. Обчислення та визначення чистої вартості активів Фонду здійснюється на останній день місяця, якщо інше не передбачено чинним законодавством України.
- 5.12. Перевірка підрахунку чистої вартості активів Фонду і чистої вартості одиниці пенсійних внесків, здійсненого адміністратором та особою (особами), що провадить (провадять) діяльність з управління активами Фонду здійснюється зберігачем Фонду.
- 5.13. У разі купівлі-продажу цінних паперів такі операції відображаються в обліку Фонду на кінець робочого дня, протягом якого здійснювалися ці операції.

- 5.14. Для формування активів Фонду особа (особи), що провадить (провадять) діяльність з управління пенсійними активами Фонду, може (можуть) придбавати валюту та банківські метали через банківські установи, які мають відповідну ліцензію
- 5.15. Активи Фонду можуть формуватися виключно внаслідок операцій, пов'язаних з провадженням пенсійним фондом діяльності з недержавного пенсійного забезпечення, відповідно до Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення".

6. Вимоги до складу та структури пенсійних активів.

- 6.1. До складу активів Фонду відповідно до Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення" належать:

6.1.1. активи в грошових коштах;

6.1.2. активи в цінних паперах, до складу яких входять:

6.1.2.1. цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, Радою міністрів Автономної Республіки Крим, місцевими радами відповідно до чинного законодавства України;

6.1.2.2. акції українських емітентів, які відповідно до норм законодавства пройшли лістинг на фондовій біржі, що відповідає вимогам, установленим Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

6.1.2.3. облігації 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.

6.1.2.4. цінні папери, 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.

6.1.2.5. облігації іноземних емітентів з інвестиційним рейтингом, визначеним відповідно до п.6.1.2.4 цієї Інвестиційної декларації.

6.1.2.6. акції 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 (Десять) років і бути резидентом країни, рейтинг зовнішнього боргу якої визначається відповідно до п.6.1.2.4 цієї статті.

6.1.2.7. іпотечних облігацій.

6.1.3. інші активи згідно із вимогами чинного законодавства України.

- 6.2. Перелік видів активів, в які можуть бути розміщені пенсійні кошти:

№ 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	до 50 %
2.	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")	до 5 %
3.	Цінні папери, доходи за якими гарантовано Кабінетом	до 50 %

	Міністрів України	
4.	Цінні папери, доходи за якими гарантовано Радою міністрів Автономної Республіки Крим, та облігації місцевих позик	до 20 %
5.	Облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України	до 40 %
6.	Акції українських емітентів	до 40 %
7.	Цінні папери іноземних емітентів	до 20 %
8.	Іпотечні облігації	до 40 %
9.	Об'єкти нерухомості	до 10 %
10.	Банківські метали, у тому числі шляхом відкриття поточних та депозитних рахунків в установах банків у банківських металах	до 10 %
11.	Інші активи, що можуть бути оцінені за ринковою вартістю та не заборонені законодавством України (включаючи акції, набуті внаслідок перетворення юридичної особи, корпоративні права якої перебували в активах Фонду, в акціонерне товариство)	до 5 %
12.	Розміщувати у зобов'язаннях однієї юридичної особи	до 10 %

6.3. У разі невідповідності складу та структури активів пенсійного фонду вимогам, встановленим пунктом 6.2, особа, яка здійснює управління активами Фонду зобов'язана повідомити адміністратора та Раду Фонду протягом 3 (Три) робочих днів з дня виникнення зазначеної невідповідності та привести склад та структуру активів Фонду у відповідність до законодавства протягом 30 (Тридцять) днів або протягом 2 (Два) місяців, якщо невідповідність виникла внаслідок припинення на організаторах торгівлі котирувань цінних паперів, що складають активи пенсійного фонду.

7. Вимоги до осіб, які здійснюють управління пенсійними активами.

7.1. Управління активами Фонду може здійснюватися однією особою або кількома особами, які провадять діяльність з управління активами Фонду, відповідно до затверджених Статутом пенсійних схем та цієї Інвестиційної декларації у порядку, що визначається договорами про управління активами Фонду і Законом України "Про недержавне пенсійне забезпечення", в тому числі шляхом надання відповідних розпоряджень торговцям цінними паперами та зберігачу з якими Фонд уклав відповідні договори. У разі залучення для управління активами Фонду кількох осіб обсяги пенсійних активів Фонду та порядок (критерії) їх розподілу між такими особами визначається рішенням Ради Фонду та укладеними з такими особами договорами.

7.2. Управління активами Фонду може здійснюватися такими особами:

7.2.1. компанією з управління активами;

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

7.3. 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.

7.4. Управління активами Фонду здійснюється відповідно до умов договору про управління активами пенсійного фонду, який укладається з Радою Фонду. Договір про управління активами укладається в письмовій формі.

7.5. Нерезиденти для здійснення операцій з активами Фонду на іноземних ринках не залучаються.

7.6. Особа, яка отримала ліцензію на провадження діяльності з управління активами пенсійних фондів, не може бути засновником або пов'язаною особою засновників зберігача Фонду.

7.7. Особа, яка провадить діяльність з управління пенсійними активами, зобов'язана:

- 7.7.1. 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;
- 7.7.2. здійснювати операції щодо управління активами відповідно до цієї Інвестиційної декларації та укладеного договору про управління активами;
- 7.7.3. подавати щороку Раді Фонду пропозиції щодо внесення змін до цієї Інвестиційної декларації фонду;
- 7.7.4. надавати звітність, передбачену Законом України "Про недержавне пенсійне забезпечення".
- 7.8. У разі коли особа, що провадить діяльність з управління активами пенсійного фонду, надає розпорядження щодо операцій з цінними паперами торгівцю цінними паперами, копія цього розпорядження обов'язково надається зберігачу Фонду.
- 7.9. Обмеження діяльності осіб, що здійснюють управління активами Фонду:
 - 7.9.1. особи, що здійснюють управління активами Фонду, під час провадження такої діяльності не мають права:
 - 7.9.1.1. використовувати пенсійні активи Фонду для забезпечення виконання будь-яких зобов'язань, виникнення яких не пов'язане з функціонуванням Фонду, у тому числі власних;
 - 7.9.1.2. 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";
 - 7.9.1.3. від імені Фонду надавати позику або брати позику чи кредит, які підлягають поверненню за рахунок пенсійних активів Фонду;
 - 7.9.1.4. 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;
 - 7.9.1.5. інвестувати пенсійні активи з порушенням обмежень, встановлених Законом України "Про недержавне пенсійне забезпечення" та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку;
 - 7.9.1.6. безоплатно відчужувати пенсійні активи;
 - 7.9.1.7. укладати договори, що порушують або наслідком яких є порушення норм законодавства;
 - 7.9.1.8. укладати від імені Фонду договори, які відповідно до законодавства можуть бути укладені лише Радою Фонду;
 - 7.9.1.9. відчужувати майно, яке становить активи Фонду, на користь іншого пенсійного фонду, активами яких вони управляють;
 - 7.9.1.10. передовіряти управління активами Фонду іншій особі, що здійснює управління активами Фонду.
 - 7.9.2. 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, з якими вона уклала договори.
8. Порядок здійснення контролю за інвестуванням пенсійних активів Фонду.
 - 8.1. Контроль за інвестуванням пенсійних активів Фонду здійснюють Рада Фонду, зберігач, засновники Фонду, Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку, Національна комісія, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг.

- 8.2. Рада Фонду зобов'язана аналізувати звітність особи (осіб), що здійснює (здійснюють) управління активами, зберігача, адміністратора Фонду та заслуховувати звіти зазначених надавачів послуг. По наслідках проведеної роботи Рада зобов'язана вживати заходів щодо підвищення ефективності інвестиційної діяльності Фонду та при необхідності вирішує питання щодо заміни особи (осіб), що здійснює (здійснюють) управління активами, та залучення консультантів з інвестиційних питань.
- 8.3. Періодичність контролю Радою Фонду діяльності осіб, що здійснюють діяльність з управління активами встановлюється не менше ніж раз у 6 (Шість) місяців шляхом доповіді представника особи (осіб), що здійснює (здійснюють) управління активами Фонду на засіданні Ради Фонду щодо результатів діяльності з управління активами Фонду за 6 (Шість) місяців, що передують даті такого засідання (звітний період). Доповідь представника особи (осіб), що здійснює (здійснюють) активами Фонду включає такі показники (критерії):
- склад та структура активів Фонду та їх відповідність вимогам, встановленим законодавством та інвестиційною декларацією Фонду;
 - дохідність Фонду в порівнянні з іншими недержавними пенсійними фондами;
 - відповідність інвестиційної діяльності Фонду у звітному періоді напрямкам інвестування, визначеним у інвестиційній декларації Фонду;
- 8.4. Зберігач, отримавши розпорядження від особи, що 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, Національній комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг, Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку, а також особі, що вчинила це порушення.
- 8.5. Зберігач, у разі зменшення чистої вартості одиниці пенсійних внесків Фонду протягом року більше ніж на 20 (Двадцять) відсотків, зобов'язаний повідомити про це Раду Фонду, Національну комісію з цінних паперів та фондового ринку та Національну комісію, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг.
- 8.6. Отримавши повідомлення від зберігача про виявлені порушення та (або) про неефективне управління пенсійними активами, Рада Фонду, адміністратор, Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку та Національна комісія, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг в межах своєї компетенції вживають заходи по усуненню виявлених недоліків.
- 8.7. Засновники Фонду не рідше ніж раз у рік заслуховують звіти Ради Фонду з питань, віднесених до її компетенції, приймають рішення щодо покращення роботи Ради Фонду з організації роботи по управлінню активами Фонду та щодо оплати послуг залучених консультантів з інвестиційних питань.
- 8.8. Державний нагляд та контроль за діяльністю осіб, що здійснюють управління активами Фонду, здійснюється Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку в межах повноважень та в порядку, передбачених чинним законодавством України. У разі виявлення порушень в управлінні активами Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку накладає в межах своєї компетенції фінансові санкції та зобов'язана письмово повідомляти про це Національну комісію, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг протягом 10 (Десять) робочих днів з моменту накладення таких санкцій.
- 8.9. З метою підвищення ефективності контролю за інвестуванням пенсійних активів відповідно до Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення" особи, що здійснюють управління активами, подають встановлену Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку звітність Раді Фонду, адміністратору Фонду щодо управління активами Фонду та Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку.
- 8.10. Обов'язково підлягає оприлюдненню інформація, про зміни чистої вартості активів Фонду та чистої вартості одиниці пенсійних внесків Фонду. Оприлюднення інформації

здійснюється шляхом опублікування її у порядку, встановленому Національною комісією, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг, в друкованих та електронних засобах масової інформації.

- 8.11. Особа під час провадження нею діяльності з управління активами Фонду зобов'язана здійснювати контроль за структурою цих активів в межах, передбачених законодавством, цією Інвестиційною декларацією та договором, укладеним з Радою Фонду.

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

- 9.1. Особа, що здійснює діяльність з управління активами Фонду зобов'язана надавати Раді Фонду не рідше ніж раз у 6 (Шість) місяців звіт про склад, структуру, дохідність та ризики пов'язані з інвестуванням активів фонду. За результатами наданого звіту Рада Фонду зобов'язана вживати заходів, щодо підвищення ефективності інвестиційної діяльності Фонду.
- 9.2. Наданий звіт повинен включати аналіз якості, ліквідності, концентрації інвестицій, наявності збиткових позицій та аналіз ризиків інвестування активів Фонду.
- 9.2.1. Якість інвестицій характеризується рівнем кредитного рейтингу цінних паперів, що перебувають в активах Фонду, а також співвідношенням прибуткових та збиткових інвестицій до загальної вартості активів Фонду.
- 9.2.2. Ліквідність активів Фонду характеризується середньоденним обсягом торгів за кожним цінним папером на одній з бірж, на яких такий цінний папір перебуває в лістингу.
- 9.2.3. Концентрація інвестицій розкривається за наступними ознаками: концентрація за типами та видами активів, концентрація за окремими банками та/чи емітентами, концентрація за галузями економіки.
- 9.2.4. Аналіз збиткових позицій повинен включати розмір збитку окремо за кожним активом, відношення загальної суми збитку до чистої вартості активів Фонду, відношення вартості збиткових активів до чистої вартості активів Фонду.
- 9.2.5. Аналіз ризиків пов'язаних з інвестуванням активів фонду може ідентифікувати наступні групи ризиків:
- Законодавчі ризики
 - Макроекономічні ризики
 - Ринкові ризики

10. Порядок внесення змін Радою Фонду до Інвестиційної декларації Фонду.

- 10.1. Рада Фонду зобов'язана проводити щорічний аналіз ефективності інвестиційної діяльності та визначати доцільність внесення змін до Інвестиційної декларації з урахуванням пропозицій, поданих особами, що здійснюють управління активами Фонду, та консультантами з інвестиційних питань (у разі їх залучення).
- 10.2. Показниками ефективності інвестування активів Фонду є:
- 10.2.1. забезпечення надійного збереження та приросту пенсійних коштів учасників Фонду;
- 10.2.2. забезпечення виконання інвестиційної політики Фонду;
- 10.2.3. мінімізація ризиків інвестування, яка досягається за рахунок широкої диверсифікації портфелю Фонду;
- 10.2.4. своєчасне виконання Фондом своїх зобов'язань з мінімальними ризиками.
- 10.3. Унесення змін до Інвестиційної декларації здійснюється за рішенням Ради Фонду у разі, якщо:
- 10.3.1. за наслідками проведення щорічного аналізу ефективності інвестиційної діяльності Радою Фонду було прийнято рішення щодо доцільності внесення таких змін;

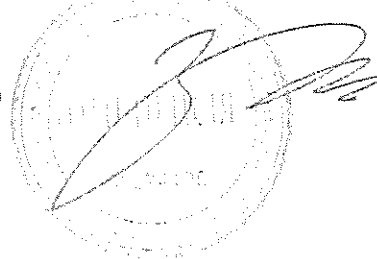
10.3.2. особами, які здійснюють управління активами Фонду а також консультантами з інвестиційних питань (у разі їх залучення) було надано пропозиції Раді Фонду щодо доцільності внесення змін до Інвестиційної декларації;

10.3.3. Раді Фонду було рекомендовано Національною комісією, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг унести зміни до Інвестиційної декларації у випадках, передбачених чинним законодавством України

10.4. 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 Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг розглядаються Радою Фонду протягом 10 (Десять) робочих днів з дня отримання зазначених пропозицій та рекомендацій

10.5. Зміни до Інвестиційної декларації затверджуються Радою Фонду у порядку, визначеному Статутом Фонду, та подаються Радою Фонду протягом 10 (Десять) робочих днів з дня їх затвердження на реєстрацію до Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг у порядку, встановленому Законом України "Про недержавне пенсійне забезпечення", та відповідно до Положення про інвестиційну декларацію недержавного пенсійного фонду, затвердженого Розпорядженням Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України від 27 листопада 2003 року № 139, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 16.12.2003 р. за № 1165/8486

Голова Ради Відкритого пенсійного фонду "ОТП Пенсія"



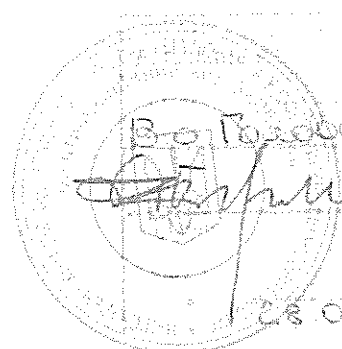
Заморський О. В.

Исполню ипотечное
исполнени (с. 111, 112, 113) с. 111, 112, 113

1 июля
Павел Фомин

заместитель О.Б.

11



В.А. Голубев
Голубев В.А. / Буряков

4 0 2 5

28.08.2012