

ЗАТВЕРДЖЕНО

Радою Відкритого недержавного
пенсійного фонду "ТУРБОТА"

Протокол № 5/12 від 29 жовтня 2012 року

**ІНВЕСТИЦІЙНА ДЕКЛАРАЦІЯ
ВІДКРИТОГО НЕДЕРЖАВНОГО ПЕНСІЙНОГО ФОНДУ
"ТУРБОТА"
(нова редакція)**

Інвестиційну декларацію ВІДКРИТОГО НЕДЕРЖАВНОГО ПЕНСІЙНОГО ФОНДУ "ТУРБОТА" (надалі - Фонд) розроблено відповідно до Статуту Фонду та законодавства України. Інвестиційна декларація Фонду (надалі - Інвестиційна декларація) відображає основні напрями інвестиційної політики Фонду.

1. ЗАГАЛЬНІ ВІДОМОСТІ ПРО ФОНД

- 1.1. Повне найменування Фонду: ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "ТУРБОТА".
- 1.2. Код за ЄДРПОУ: 36124190.
- 1.3. Вид Фонду: відкритий.
- 1.4. Реєстраційний номер Фонду відповідно до Державного реєстру фінансових установ: 12102379.
- 1.5. Серія та номер свідоцтва про реєстрацію фінансової установи: Серія ПФ №118.
- 1.6. Місцезнаходження Ради Фонду: 03151, м. Київ, вул. Народного ополчення, буд. 1.

2. МЕТА ІНВЕСТУВАННЯ ПЕНСІЙНИХ АКТИВІВ

Метою інвестування пенсійних активів Фонду є забезпечення приросту 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". 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 ФОНДУ

3.1. В основу інвестиційної політики Фонду покладена стратегія збереження і примноження пенсійних активів, які інвестуються з метою отримання доходу на користь учасників Фонду, що передбачає використання жорсткої системи контролю за ризиками для отримання доходу при незначному рівні ризиків.

3.2. 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:

3.2.1. інвестування відповідно до вимог Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» з метою отримання доходу на користь учасників Фонду;

3.2.2. виконання договорів виплати пенсії на визначений строк, укладених з учасниками Фонду, та для здійснення одноразових пенсійних виплат, передбачених Законом України «Про недержавне пенсійне забезпечення»;

3.2.3. оплати договорів страхування довічної пенсії та договорів страхування ризику настання інвалідності або смерті учасника Фонду, укладених із страховою організацією;

3.2.4. оплати послуг з адміністрування Фонду (крім випадків, коли адміністрування самостійно здійснює юридична особа - одноосібний засновник Фонду), включаючи оплату рекламних і агентських послуг, пов'язаних з функціонуванням Фонду, витрат на оприлюднення інформації про його діяльність, передбаченої Законом України «Про недержавне пенсійне забезпечення»;

3.2.5. виплати винагороди за надання послуг з управління активами Фонду;

3.2.6. оплати послуг зберігача;

3.2.7. оплати послуг з проведення планових аудиторських перевірок Фонду;

3.2.8. 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;

3.2.9. 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.

3.3. Використання пенсійних активів для цілей, не передбачених п.3.2. цієї Інвестиційної

декларації та чинним законодавством України, забороняється.

3.4. Граничні розміри витрат, визначених підпунктами 3.2.4. – 3.2.6. п. 3.2. цієї Інвестиційної декларації, встановлюються як відсоток чистої вартості активів Фонду.

Граничні розміри витрат, визначених підпунктами 3.2.4. – 3.2.9. п. 3.2. цієї 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.

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. 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. У своїй роботі Фонд може використовувати такі стратегії інвестиційної політики:

3.7.1. Консервативну інвестиційну політику, яка спрямована на інвестора, що згоден допустити мінімальний ризик зміни вартості інвестицій. Її мета досягти максимального рівня доходності з мінімальним ціновим ризиком. Ця політика реалізує невеликий, але стабільний приріст вартості інвестицій, що досягається шляхом переважного включення до інвестиційного портфелю боргових цінних паперів, об'єктів нерухомості та інших активів з мінімальним ціновим ризиком.

3.7.2. Помірковану інвестиційну політику, яка спрямована на інвестора, що згоден допустити певний ризик зміни вартості інвестицій задля отримання збільшеної доходності. Її мета досягти максимального рівня доходності з середнім ціновим ризиком. Ця політика реалізує приріст вартості інвестицій, що досягається шляхом збільшення питомої ваги корпоративних прав в структурі інвестиційного портфелю.

3.8. Ризик інвестицій оцінюється відносно загально ринкового ризику статистичним та експертним методами, шляхом відповідного ранжування.

3.9. Інвестиційна політика Фонду будується на таких принципах:

- забезпечення збереження пенсійних активів;
- забезпечення прибутковості та ліквідності інвестиційного портфелю Фонду;
- диверсифікації вкладень;
- виконання вимог та обмежень, встановлених чинним законодавством України;
- прозорості інформації щодо розміщення пенсійних активів Фонду;
- професійного управління інвестиційним процесом;
- можливості здійснення контролю за особами, що здійснюють управління активами Фонду.

4. КРИТЕРІЇ ТА/АБО ПОКАЗНИКИ, ЗА ЯКИМИ ЗДІЙСНЮЄТЬСЯ ВІДБІР ОБ'ЄКТІВ ДЛЯ ІНВЕСТУВАННЯ

4.1. Основними ознаками інвестиційної привабливості об'єктів інвестування є висока надійність, дохідність та ліквідність вкладення коштів в такі об'єкти. Важливим є оптимальне поєднання цих ознак.

4.2. З метою дотримання зазначених вище умов інвестування пенсійних активів висувуються такі критерії щодо вибору окремих об'єктів інвестування:

4.2.1. у частині гарантування повернення пенсійних активів – інвестування в активи з фіксованою дохідністю тих емітентів, що мають кредитний рейтинг вище середнього рівня;

4.2.2. у частині забезпечення прийнятної доходності за об'єктами інвестування з фіксованою дохідністю – наявність доходу, що в середньому перевищує дохідність облігацій внутрішньої державної позики;

4.2.3. 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.

4.3. При відборі об'єктів для інвестування з фіксованою дохідністю (облігації або депозити) особлива увага приділяється кредитному рейтингу емітентів та банків, який повинен бути не нижче інвестиційного рівня (aaBBB).

4.4. Для оцінки інвестиційних ризиків застосовуються різні статистико-математичні методи, в яких обчислюють показники ефективності в умовах несприятливих для інвестицій подій. Для характеристик ризику при виборі об'єкту для інвестування можуть використовуватися показники середнього очікуваного значення доходу, дисперсії, середньоквадратичного відхилення, коефіцієнту варіації та інших показників.

5. ОБМЕЖЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ З ПЕНСІЙНИМИ АКТИВАМИ

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 законодавством);

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. цього розділу, включаючи акції, набуті внаслідок перетворення юридичної особи, корпоративні права якої перебували в активах Фонду, в акціонерне товариство, більш як 5 (п'ять) відсотків загальної вартості пенсійних активів;

5.1.15. емітувати будь-які боргові цінні папери та похідні лінійні 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 (десять) відсотків загальної вартості пенсійних активів.

5.2. Купівля-продаж акцій, облігацій українських емітентів особами, що здійснюють управління активами пенсійного фонду, провадиться виключно на фондовій біржі з дотриманням вимог цього Закону. Це обмеження не застосовуються у разі придбання акцій

українських емітентів при їх розміщенні, якщо акції відповідного емітента входять до складу пенсійних активів Фонду.

5.3. Інвестування пенсійних активів, призначених для виплати Фондом пенсії на визначений строк або для виплати довічної пенсії страховою організацією, здійснюється відповідно до вимог розділу 5 цієї Інвестиційної декларації.

5.4. Усі надходження на поточні рахунки Фонду мають бути використані за цільовим призначенням відповідно до п.3.2. цієї Інвестиційної декларації протягом двох тижнів з дати зарахування цих коштів.

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

5.5.1. 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;

5.5.2. 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;

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

5.5.4. векселі;

5.5.5. похідні цінні папери.

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

5.7. 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.

5.8. Пенсійні активи не можуть бути предметом застави і повинні використовуватися лише на цілі, передбачені п. 3.2. 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.

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

5.10. Обчислення та визначення чистої вартості активів Фонду визначаються кожного робочого дня.

5.11. Перевірка підрахунку чистої вартості активів Фонду і чистої вартості одиниці пенсійних внесків, здійсненого адміністратором та особою (особами), що провадить (провадять) діяльність з управління активами пенсійного фонду здійснюється зберігачем Фонду.

5.12. У разі купівлі-продажу цінних паперів такі операції відображаються в обліку Фонду на кінець робочого дня, протягом якого здійснювалися ці операції.

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 Автономною Республіки Крим, місцевими радами відповідно до законодавства;

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 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;

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 фондовому ринку;

6.1.2.5. облігації іноземних емітентів з інвестиційним рейтингом, визначеним відповідно до підпункту 6.1.2.4. п. 6.1.2. 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 підпункту 6.1.2.4. п. 6.1.2. цієї Інвестиційної декларації;

6.1.2.7. іпотечні облігації;

6.1.3. інші активи згідно із законодавством.

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 | Депозити, а саме: | |
| 1.1 | Банківські депозитні рахунки та ощадні сертифікати банків | 50% |
| 1.2 | Депозитні рахунки та ощадні сертифікати одного банку | 10% |
| 2 | Цінні папери, а саме: | |
| 2.1 | Цінні папери одного емітента | 5% |
| 2.2 | Цінні папери, доходи за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України | 50% |
| 2.3 | Цінні папери, доходи за якими гарантовано Радою міністрів Автономної Республіки Крим, місцевими радами | 20% |
| 2.4 | Облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України | 40% |
| 2.5 | Акції українських емітентів | 40% |
| 2.6 | Цінні папери іноземних емітентів | 20% |
| 2.7 | Іпотечні цінні папери | 40% |
| 3 | Об'єкти нерухомості | 10% |
| 4 | Банківські метали | 10% |
| 5 | Інші активи (згідно з законодавством) | 5% |

6.3. 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».

7. ВИМОГИ ДО ОСІБ, ЯКІ ЗДІЙСНЮЮТЬ УПРАВЛІННЯ ПЕНСІЙНИМИ АКТИВАМИ

7.1. Управління активами Фонду може здійснюватися однією особою або кількома особами, яка провадить діяльність з управління активами Фонду, відповідно до затверджених статутів, пенсійних схем та цієї Інвестиційної декларації у порядку, що визначається договором про управління активами Фонду і Законом України «Про недержавне пенсійне забезпечення», у тому числі шляхом надання відповідних розпоряджень торговцям цінними паперами та зберігачу з яким Фонд уклав відповідні договори. У разі залучення для управління активами

Фонду кількох осіб, розмір (частка) активів визначається в договорах про управління активами з кожною з таких осіб.

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 фондовому 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. здійснювати операції щодо управління активами відповідно до цієї Інвестиційної декларації та укладеного договору про управління активами;

7.7.2. дотримуватися внутрішніх правил та процедур оцінки і управління ризиками, пов'язаними з інвестуванням пенсійних активів, що відповідають вимогам, встановленим Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку за погодженням з Національною комісією, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг;

7.7.3. подавати щороку Раді Фонду пропозиції щодо внесення змін до цієї Інвестиційної декларації;

7.7.4. надавати звітність, передбачену Законом України «Про недержавне пенсійне забезпечення».

7.8. Обмеження діяльності осіб, що здійснюють управління активами Фонду:

7.8.1. особи, що здійснюють управління активами пенсійних фондів, під час провадження такої діяльності не мають права:

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

7.8.1.2. 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»;

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

7.8.1.4. укладати від імені Фонду угоди купівлі-продажу, міни, дарування та інші угоди щодо відчуження пенсійних активів з його пов'язаними особами, а також іншими пенсійними або інвестиційними фондами, які знаходяться у неї в управлінні;

7.8.1.5. інвестувати пенсійні активи з порушенням обмежень, встановлених Законом України «Про недержавне пенсійне забезпечення»;

7.8.1.6. безоплатно відчужувати пенсійні активи.

7.8.2. 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. Така особа зобов'язана сформувати резервний фонд у розмірі та порядку, встановлених Національною комісією з цінних паперів та фондовому ринку за погодженням Національною комісією, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг.

8. ПОРЯДОК ЗДІЙСНЕННЯ КОНТРОЛЮ ЗА ІНВЕСТУВАННЯМ ПЕНСІЙНИХ АКТИВІВ

8.1. Контроль за інвестуванням пенсійних активів Фонду здійснюють Рада Фонду, зберігач, засновники Фонду, Національна комісія з цінних паперів та фондовому ринку.

8.2. Рада Фонду зобов'язана аналізувати звітність особи (осіб), що здійснює (здійснюють) управління активами, зберігача, адміністратора Фонду та заслуховувати звіти зазначених

надавачів послуг. За наслідками проведеної роботи Рада зобов'язана вживати заходів по покращенню управління активами Фонду та при необхідності вирішує питання щодо заміни особи (осіб), що здійснює (здійснюють) управління активами, та залучення консультантів з інвестиційних питань.

8.3. 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.

8.4. У разі виявлення порушень законодавства щодо провадження діяльності з управління активами Фонду, вчинених особою, яка здійснює управління активами Фонду, зберігач протягом одного робочого дня з моменту виявлення такого порушення:

8.4.1. письмово надає відповідну інформацію Раді Фонду, адміністратору, Національній комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг, та Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку, а також особі, що вчинила це порушення;

8.4.2. припиняє (блокує) виконання розпоряджень особи, яка провадить діяльність з управління активами Фонду, щодо операцій з пенсійними активами, що не відповідають вимогам законодавства щодо провадження діяльності з управління активами пенсійного фонду.

8.5. Зберігач виконує розпорядження Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку щодо припинення (блокування) виконання розпоряджень компанії з управління активами в частині управління пенсійними активами на підставах, визначених Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку за погодженням з Національною комісією, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг.

У разі невиконання вимог, визначених цим пунктом, зберігач несе відповідальність за збитки, завдані Фонду внаслідок такого невиконання, відповідно до договору про обслуговування пенсійного фонду, укладеного з Фондом, та законодавства.

8.6. Зберігач подає встановлену Законом України «Про недержавне пенсійне забезпечення» та Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку звітність щодо управління активами Фонду Раді Фонду, адміністратору та Національній комісії з цінних паперів та фондовому ринку.

8.7. 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 фондовому ринку та Національну комісію, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг.

8.8. Отримавши повідомлення від зберігача про виявлені порушення та (або) про неефективне управління пенсійними активами, Рада Фонду, адміністратор, Національна комісія з цінних паперів та фондовому ринку та Національна комісія, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг в межах своєї компетенції вживають заходи по усуненню виявлених недоліків.

8.9. 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.

8.10. Державний нагляд та контроль за діяльністю осіб, що здійснюють управління активами Фонду, здійснюється Національною комісією з цінних паперів та фондовому ринку в межах повноважень та в порядку, передбачених законодавством. У разі виявлення порушень в управлінні активами Національна комісія з цінних паперів та фондовому 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 (десяти) робочих днів з моменту накладення таких санкцій.

8.11. 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 фондовому ринку звітність Раді Фонду, адміністратору Фонду щодо управління активами Фонду та Національній комісії з цінних паперів та фондовому ринку.

8.12. 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.

9. РИЗИКИ, ПОВ'ЯЗАНІ З ІНВЕСТИВАННЯМ У АКТИВИ, ВИЗНАЧЕНІ ЗАКОНОДАВСТВОМ

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

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

| Ризики | Засоби мінімізації |
|---|---|
| Законодавчі ризики (несприятливі зміни податкового законодавства, законодавства у сфері недержавного пенсійного забезпечення (далі - НПЗ) та інш.) | <ul style="list-style-type: none"> • через участь в об'єднаннях професійних суб'єктів ринку НПЗ; • 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 НПЗ. |
| Макроекономічні ризики (валютний, інфляційний, інш.) | <ul style="list-style-type: none"> • моніторинг макроекономічних показників; • оперативне коригування інвестиційної політики з урахуванням динаміки макроекономічних показників. |
| Ринкові ризики (ризик низької ліквідності інструментів інвестування, ризик обмеженості інструментів інвестування, ризик зміни кон'юнктури) | <ul style="list-style-type: none"> • постійний моніторинг тенденцій ринку, його кон'юнктури; • планування фінансових потоків Фонду; • диверсифікація інструментів інвестування. |
| Інституціональні ризики (ризик нестабільності окремих політичних сил або персоналій, що прямо або опосередковано володіють емітентами інструментів інвестування, ризик вибору компанії з управління активами) | <ul style="list-style-type: none"> • виявлення реальних власників емітентів; • постійний моніторинг політичного становища реальних власників емітентів; • система критеріїв відбору компаній з управління активами. |
| Ризики вибору об'єктів інвестування | <ul style="list-style-type: none"> • 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. |
| Ризик незбалансованості структури активів та пасивів Фонду | <ul style="list-style-type: none"> • планування грошових потоків Фонду (надходжень та зобов'язань). |
| Кредитний ризик (ризик неповернення коштів емітентом облігацій або банком - держателем депозиту) | <ul style="list-style-type: none"> • перевірка наявності та постійний моніторинг змін кредитного рейтингу, який повинен бути не нижче інвестиційного рівня (aaBBB); • проведення компанією з управління активами самостійного аналізу господарської діяльності емітента/банка за власними методиками. |

10. ПОРЯДОК УНЕСЕННЯ ЗМІН РАДОЮ ФОНДУ ДО ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДЕКЛАРАЦІЇ ФОНДУ

10.1. З метою підвищення ефективності інвестиційної діяльності Рада Фонду зобов'язана проводити щорічно 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.

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

10.2.1. за наслідками проведення щорічного аналізу ефективності інвестиційної діяльності

Радою Фонду було прийнято рішення щодо доцільності внесення таких змін;

10.2.2. 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;

10.2.3. у разі зменшення протягом останніх 12 місяців чистої вартості одиниці пенсійних активів Фонду більш як на 10 відсотків середньозваженого показника зміни чистої вартості одиниці пенсійних активів Фонду, якщо це не обумовлено об'єктивними змінами на фінансовому ринку і Рада Фонду отримала відповідне повідомлення з Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг про такий факт;

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

10.3. Періодичність розрахунку чистої вартості активів Фонду здійснюється відповідно до вимог, установлених законодавством.

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 (десяти) 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 (десяти) робочих днів з дня їх затвердження на реєстрацію у Національну комісію, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг у порядку, встановленому Законом України «Про недержавне пенсійне забезпечення», та відповідно до положень, затверджених Національною комісією, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг.

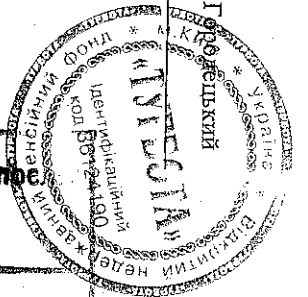
Голова Ради ВВПФ "Турбота"



Л.А. Городецький

Голова ради ВПФ «Турбота»

Л.А. Горбальський



НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ, ЩО ЗАДІЙСНЮЄ
 ДЕРЖАВНЕ РЕГУЛЮВАННЯ У СФЕРІ РИНКІВ ФІНАНСОВИХ ПОСЛУГ

ЗАРЕЄСТРОВАНО

Найменування осади: *Кабінет Комендантський*

Підпис: *[Signature]* Прізвище, ініціали працівника: *А. Стрелевський*

Дата: *13.11.2018* Реєстраційний номер: *784*

