

Приложение
к дополнительному соглашению
от 01.09.2005 № 1
к договору доверительного управления
средствами пенсионных накоплений
от 08.10.2003г. № 22-03У036

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ
управляющей компании
Закрытое акционерное общество «Лидер»
(Компания по управлению активами пенсионного фонда)

1. Настоящая инвестиционная декларация устанавливает цель инвестирования средств пенсионных накоплений, инвестиционную политику управляющей компании, состав и структуру инвестиционного портфеля управляющей компании Закрытого акционерного общества «Лидер» (Компания по управлению активами пенсионного фонда).

2. Целью инвестирования средств пенсионных накоплений, переданных Пенсионным фондом Российской Федерации управляющей компании в доверительное управление, является прирост средств пенсионных накоплений для обеспечения прав застрахованных лиц на получение накопительной части трудовой пенсии в соответствии с федеральными законами "О трудовых пенсиях в Российской Федерации" и "Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации".

3. В основе инвестиционной политики управляющей компании лежит стратегия сохранения и увеличения капитала, предполагающая использование системы контроля рисков для получения среднего стабильного дохода при минимальном уровне риска в целях сохранения и приумножения средств пенсионных накоплений, находящихся в доверительном управлении управляющей компании.

Инвестиционная политика управляющей компании по управлению средствами пенсионных накоплений в рамках данного инвестиционного портфеля предполагает инвестирование основной части (до $\frac{3}{4}$) средств пенсионных накоплений в финансовые инструменты с фиксированной доходностью (облигации, депозиты), что позволяет обеспечить положительный результат от управления. Для повышения доходности, оставшаяся часть инвестируется в наиболее ликвидные акции крупных российских предприятий, имеющих потенциал роста, превышающий доходность инвестиций в долговые инструменты.

Данная стратегия позволяет обеспечить сохранность средств пенсионных накоплений при поддержании высокого уровня ликвидности и доходности, превышающей ставку на привлечение депозитных средств в крупных банках.

4. Перечень видов активов, в которые могут быть размещены средства пенсионных накоплений

	Вид актива	Максимальная (минимальная) доля в инвестиционном портфеле управляющей компании (процентов)
1.	Государственные ценные бумаги Российской Федерации	0-35
2.	Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	0-40
3.	Облигации российских эмитентов, кроме облигаций, выпущенных от имени Российской Федерации и субъектов Российской Федерации, в том числе:	
	облигации, выпущенные от имени муниципальных образований	0-40
	облигации российских хозяйственных обществ	в 2004 г. – 0-50 в 2005 г. – 0-60 в 2006 г. – 0-70 в 2007 г. – 0-80
4.	Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ	в 2004 г. – 0-40 в 2005 г. – 0-45 в 2006 г. – 0-55 в 2007 г. – 0-65
5.	Паи (акции, доли) индексных инвестиционных фондов, размещающих средства в государственные ценные бумаги иностранных государств, облигации и акции иных иностранных эмитентов	в 2003 г. – 0 в 2004-2005 гг. – 0 в 2006-2007 гг. – 0 в 2008 г. – 0
6.	Ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах	0
7.	Средства в рублях на счетах в кредитных организациях	0-20

	Вид актива	Максимальная (минимальная) доля в инвестиционном портфеле управляющей компании (процентов)
8.	Депозиты в рублях в кредитных организациях	0-20
9.	Средства в иностранной валюте на счетах в кредитных организациях	0-20

5. Максимальная доля в инвестиционном портфеле отдельных классов активов, указанных в подпунктах 2 - 6 пункта 4 настоящей инвестиционной декларации, определяется Правительством Российской Федерации.

Максимальная доля в инвестиционном портфеле активов, указанных в подпунктах 7 - 9 пункта 4 настоящей инвестиционной декларации, не должна превышать 20 процентов.

Максимальная доля в инвестиционном портфеле средств, размещенных в ценные бумаги иностранных эмитентов, не должна превышать в 2003 году - 0 процентов, в 2004-2005 годах - 5 процентов, в 2006-2007 годах - 10 процентов, в 2008-2009 годах - 15 процентов, далее - 20 процентов.

6. Размещение средств пенсионных накоплений в активы, указанные в пункте 4 настоящей инвестиционной декларации, осуществляется в соответствии с требованиями Федерального закона "Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации" и иных нормативных правовых актов.

7. Настоящая инвестиционная декларация действует до даты прекращения срока действия договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений.

Подписи сторон:

Пенсионный фонд Российской Федерации

 (А.В. Черноиван)

М.П.

Управляющая компания

 (Гавриленко А.А.)



