



УТВЕРЖДЕНО

Советом Партнерства

НП ОАУ «Возрождение», СРО

протокол № 6/14 от 17.04 2014 г.

Быков

Быков С.Ю.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ

**компенсационного фонда Некоммерческого партнерства
«Объединение арбитражных управляющих «Возрождение»,
СРО**

г. Москва

2014г.

1. Настоящая инвестиционная декларация устанавливает цель инвестирования средств компенсационного фонда Некоммерческого Партнерства «Объединение арбитражных управляющих «Возрождение», СРО (далее - НП ОАУ «Возрождение», СРО), инвестиционную политику Управляющей компании, состав и структуру инвестиционного портфеля Управляющей компании.

2. Целью инвестирования средств компенсационного фонда, переданных НП ОАУ «Возрождение», СРО в доверительное управление, является сохранение и прирост средств компенсационного фонда для обеспечения осуществления компенсационных выплат в связи с возмещением убытков, причиненных лицам, участвующим в деле о банкротстве, и иным лицам вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения арбитражными управляющими – членами НП ОАУ «Возрождение», СРО возложенных на них обязанностей в деле о банкротстве.

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 компенсационного фонда, находящихся в доверительном управлении Управляющей компании.

4. Средства компенсационного фонда размещаются в соответствии с настоящей Инвестиционной декларацией и с учётом ограничений, установленных Федеральным законом от 26.10.2002 г. №127 – ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)».

5. Состав и структура активов, в которые Управляющей компанией могут быть инвестированы средства компенсационного фонда НП ОАУ «Возрождение», СРО:

| № п/п | Вид актива | Минимальная доля размещения средств компенсационного фонда (процентов) | Максимальная доля размещения средств компенсационного фонда (процентов) |
|-------|--|--|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. | Государственные ценные бумаги Российской Федерации | 20 | 80 |
| 2. | Денежные средства в рублях на счетах в российских кредитных организациях, в том числе депозиты | 20 | 30 |

При этом:

- средства компенсационного фонда могут быть размещены в активы, указанные в подпункте 1 настоящего пункта только в случае, если они обращаются на организованном рынке ценных бумаг;
- доли актива в инвестиционном портфеле Управляющей компании рассчитываются относительно Стоимости чистых активов (СЧА).

6. Не допускается размещение средств компенсационного фонда в иные объекты инвестирования, прямо не предусмотренные настоящей Инвестиционной декларацией.

7. В случае нарушения требований к максимальной доле определенного класса активов в структуре инвестиционного портфеля из-за изменения рыночной или оценочной стоимости активов, Управляющая компания обязуется скорректировать структуру активов в соответствии с требованиями к структуре инвестиционного портфеля в течение шести месяцев с даты обнаружения указанного нарушения.

8. Несоответствие структуры и состава активов компенсационного фонда в момент передачи средств компенсационного фонда в доверительное управление, а также в момент передачи дополнительных средств в доверительное управление не считается нарушением требований настоящей Инвестиционной декларации при условии, что Управляющая компания устранила такое несоответствие в течение одного месяца.

9. Если в результате изменения действующего законодательства Российской Федерации положения настоящей Инвестиционной декларации перестанут соответствовать требованиям каких-либо нормативных правовых актов, Управляющая компания будет руководствоваться требованиями соответствующих нормативных правовых актов вплоть до внесения необходимых изменений в настоящую Инвестиционную декларацию.

10. Описание рисков, связанных с инвестированием средств компенсационного фонда в активы, указанные в пункте 5 настоящей Инвестиционной декларации:

- Ценовой риск. Может проявляться в неожиданном изменении цен на государственные ценные бумаги, что может повлечь за собой снижение стоимости инвестиций и, как следствие, снижение доходности или даже прямые убытки;
- Риск потери ликвидности. Связан с возможностью потерь при продаже ценных бумаг в связи с изменением оценки участниками рынка их инвестиционных качеств. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрого вывода инвестированных средств с фондового рынка (например, при ликвидации клиентом портфеля ценных бумаг);
- Риск банкротства эмитента. Заключается в возможности возникновения ситуации неплатежеспособности эмитента ценной бумаги, что может привести к резкому падению ее цены (вплоть до полной потери ликвидности в случае с акциями) или невозможностью ее погашения (в случае с долговыми ценными бумагами);
- Риск неправомерных действий в отношении имущества и охраняемых законом прав инвестора со стороны третьих лиц, включая эмитента, регистратора, депозитария;
- Валютный риск. Характеризуется возможным неблагоприятным изменением курса рубля по отношению к иностранным валютам (американскому доллару, евро) вследствие чего средства компенсационного фонда могут быть подвержены инфляционному воздействию. Указанный риск не устраним при осуществлении операций в валюте РФ;
- Риски, связанные с использованием электронных и интернет-технологий. Характеризуются возможностью возникновения нарушений в нормальном функционировании систем обеспечения торгов и каналов связи (неисправности и сбои в работе оборудования, программного обеспечения, энергоснабжения и т.п.).

11. Настоящая Инвестиционная декларация действует в течение срока действия Договора, заключенного с Управляющей компанией.

12. НП ОАУ «Возрождение». СРО вправе изменить Инвестиционную декларацию, уведомив об этом Управляющую компанию. В случае изменения Инвестиционной декларации, оформляется дополнительное соглашение к Договору доверительного управления, которое подписывается обеими Сторонами.

| № п/п | Вид актива | Минимальная доля размещения средств компенсационного фонда (процентов) | Максимальная доля размещения средств компенсационного фонда (процентов) |
|-------|---|--|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. | Государственные ценные бумаги Российской Федерации | 20 | 80 |
| 2. | Денежные средства в рублях на счетах в российских кредитных организациях, в том числе депозиты | 20 | 30 |
| 3. | Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации | | 30 |
| 4. | Муниципальные облигации (российских эмитентов) | | 30 |
| 5. | Акции российских эмитентов, созданных в форме ОАО) | | 50 |
| 6. | Облигации российских хозяйственных обществ | | 30 |
| 7. | Ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах | | 40 |
| 8. | Средства в иностранной валюте на счетах в кредитных организациях, в том числе депозиты | | |
| 9. | Паи паевых инвестиционных фондов | | 30 |
| 10. | Акции акционерных инвестиционных фондов | | 30 |

Средства фонда могут быть размещены в активы, указанные в пунктах 1, 3 – 7, только в случае, если они обращаются на организованном рынке ценных бумаг.

Максимальная доля одного эмитента или группы связанных эмитентов в инвестиционном портфеле фонда не должна превышать 5 процентов, за исключение государственных ценных бумаг Российской Федерации.

Активы указанные в пунктах 2, 3, 4, 6 могут составлять в совокупности не более 30 процентов средств фонда.