

Затверджено Радою Відкритого
недержавного пенсійного фонду
«Сократ – Майбутнє»
Протокол № 2 від „2” червня 2008 р.

Інвестиційна декларація

Відкритого недержавного пенсійного фонду «Сократ – Майбутнє»

м. Київ, 2008 рік

Ця Інвестиційна декларація є документом Відкритого недержавного пенсійного фонду «Сократ – Майбутнє» (далі - Фонд), який визначає інвестиційну політику Фонду, основні напрями та обмеження інвестування активів Фонду, а також основні напрями його інвестиційної діяльності.

Вона розроблена на підставі законодавства України та Статуту Відкритого недержавного пенсійного фонду «Сократ – Майбутнє».

Визначення термінів

Спеціальні терміни, що застосовуються за текстом цієї Інвестиційної декларації, вживаються у значенні, визначеному Законом України „Про недержавне пенсійне забезпечення”, іншими чинними нормативно-правовими актами, що регулюють правовідносини у сфері недержавного пенсійного забезпечення.

Розділ 1. Загальні відомості про Фонд

Повне найменування Фонду:

- українською мовою: Відкритий недержавний пенсійний фонд «Сократ-Майбутнє»;
- російською мовою: Открытый негосударственный пенсионный фонд «Сократ-

Будущее»;

- англійською мовою: Open non-state pension fund «Sokrat-Future».

Код ЄДРПОУ: 35725917

Орган державної реєстрації: Голосіївська районна у місті Києві державна адміністрація

Свідоцтво про державну реєстрацію: серія А01 номер 217614

Вид: відкритий

Реєстраційний номер відповідно до Державного реєстру фінансових установ: 12102200.

Свідоцтво про реєстрацію фінансової установи: серія та номер свідоцтва: ПФ №106;

дата видачі свідоцтва: 31.05.2008 року;

дата та номер розпорядження про схвалення рішення про видачу свідоцтва:

29.05.2008 № 670.

Код фінансової установи - 12

Місцезнаходження Ради Фонду: Україна, 03150 м. Київ, вул.Червоноармійська, 72, н/п 147 (літ. А)

Розділ 2. Мета інвестування пенсійних активів Фонду

Фонд здійснює інвестування пенсійних активів з метою їх збереження та приросту для забезпечення прав та інтересів 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. Інвестиційна політика Фонду орієнтована на диверсифіковані та надійні вкладення і передбачає:

- діяльність в інтересах учасників Фонду;
- можливість своєчасного виконання Фондом зобов'язань перед учасниками;
- дотримання мінімального рівня ризику при обранні об'єктів інвестування.

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 із 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 професійного адміністратора, включаючи оплату рекламних та агентських послуг, пов'язаних з функціонуванням Фонду, та витрат на оприлюднення інформації про його діяльність, передбаченої Законом України «Про недержавне пенсійне забезпечення»;
 - 3.2.5. сплати 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 торговців цінними паперами (посередників), витрат на ведення обліку та перереєстрацію прав власності на активи Фонду;
 - 3.2.9. оплати інших послуг, здійснення яких передбачено Законом України «Про недержавне пенсійне забезпечення» або нормативно-правовими актами з питань недержавного пенсійного забезпечення та на оплату яких можуть бути використані пенсійні активи.
- 3.3. Використання пенсійних активів для цілей, не передбачених п. 3.2 цієї Інвестиційної декларації та чинним законодавством України, забороняється.
- 3.4. Інвестиційна стратегія Фонду передбачає отримання стабільного доходу при мінімальному рівні ризику в цілях збереження і примноження пенсійних накопичень, використання системи контролю ризиків. Така стратегія передбачає розміщення активів у різноманітні фінансові та нефінансові об'єкти інвестування, здійснення операцій з ними з метою поточної оптимізації складу та структури пенсійних активів, підтримання їх збалансованої ліквідності.
- 3.5. Особа, що здійснює управління активами Фонду, проводить безперервний аналіз можливих ризиків, і приймає рішення щодо попередження, зменшення або уникнення впливу цих ризиків, 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.

Розділ 4. Загальні обмеження інвестиційної діяльності з пенсійними активами Фонду

- 4.1. Особа (особи), що здійснює (здійснюють) управління активами Фонду, відповідно до вимог законодавства, проводить розміщення пенсійних активів згідно із поточною ситуацією на грошовому, фондовому та інших ринках з метою ефективного управління ними за умови забезпечення надійності та ліквідності вкладень та розумного ступеню ризику, з дотриманням встановлених цією Інвестиційною декларацією обмежень.
- 4.2. Особа, що здійснює управління активами Фонду, під час провадження нею такої діяльності не має права:
- 4.2.1. формувати пенсійні активи за рахунок позикових (кредитних) коштів;
 - 4.2.2. надавати майнові гарантії, забезпечені пенсійними активами, або будь-які кредити (позики) за рахунок пенсійних активів;
 - 4.2.3. укладати угоди купівлі-продажу або міни пенсійних активів з обов'язковою умовою зворотного викупу;
 - 4.2.4. тримати на банківських депозитних рахунках та в ощадних сертифікатах банків більш як 40 відсотків загальної вартості пенсійних активів Фонду, при цьому не більше як 10 відсотків загальної вартості пенсійних активів в зобов'язаннях одного банку;
 - 4.2.5. придбавати або додатково інвестувати в цінні папери одного емітента більш як 5 відсотків загальної вартості пенсійних активів крім цінних паперів, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, та у випадках, визначених Законом України „Про недержавне пенсійне забезпечення“;
 - 4.2.6. придбавати або додатково інвестувати в цінні папери, доходи за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, більш як 50 відсотків загальної вартості пенсійних активів;

- 4.2.7. придбавати або додатково інвестувати в цінні папери, доходи за якими гарантовано Радою міністрів Автономної Республіки Крим, та облігації місцевих позик більш як 20 відсотків загальної вартості пенсійних активів;
- 4.2.8. придбавати або додатково інвестувати в облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України, більш як 40 відсотків загальної вартості пенсійних активів;
- 4.2.9. придбавати або додатково інвестувати в акції українських емітентів більш як 40 відсотків загальної вартості пенсійних активів;
- 4.2.10. придбавати або додатково інвестувати в цінні папери іноземних емітентів більш як 20 відсотків загальної вартості пенсійних активів;
- 4.2.11. придбавати або додатково інвестувати в іпотечні цінні папери, визначені законодавством України, більш як 40 відсотків загальної вартості пенсійних активів;
- 4.2.12. придбавати або додатково інвестувати в об'єкти нерухомості більш як 10 відсотків загальної вартості пенсійних активів;
- 4.2.13. придбавати або додатково інвестувати в банківські метали більш як 10 відсотків загальної вартості пенсійних активів;
- 4.2.14. придбавати або додатково інвестувати в інші активи, не заборонені законодавством України, але не зазначені в статті 49 Закону України „Про недержавне пенсійне забезпечення" більш як 5 відсотків загальної вартості пенсійних активів;
- 4.2.15. емітувати будь-які боргові цінні папери та похідні цінні папери;
- 4.2.16. придбавати цінні папери, емітентами яких є засновники Фонду; зберігач; особи, що здійснюють управління пенсійними активами; адміністратор; аудитор (аудиторська фірма) та особи, що надають консультаційні, агентські або рекламні послуги, з якими пенсійним фондом укладено відповідні договори, та їх пов'язані особи;
- 4.2.17. придбавати цінні папери, кредитний рейтинг яких не визначено Рейтинговим агентством або кредитний рейтинг яких відповідає спекулятивному рівню за Національною шкалою, визначеною законодавством України;
- 4.2.18. придбавати цінні папери емітентів, кредитний рейтинг яких не визначено уповноваженим Рейтинговим агентством або кредитний рейтинг яких відповідає спекулятивному рівню за Національною шкалою, визначеною законодавством України;
- 4.2.19. тримати кошти на банківських депозитних рахунках та в ощадних сертифікатах банків, кредитний рейтинг яких не визначено Рейтинговим агентством або кредитний рейтинг яких відповідає спекулятивному рівню за Національною шкалою, визначеною законодавством України;
- 4.2.20. порушувати інші обмеження щодо інвестування пенсійних активів, що встановлені законами України.
- 4.3. Пенсійні активи Фонду в цінних паперах не можуть включати:
- 4.3.1. цінні папери, емітентами яких є засновники Фонду; зберігач; особи, що здійснюють управління пенсійними активами; адміністратор; аудитор (аудиторська фірма) та особи, що надають консультаційні, агентські або рекламні послуги, з якими пенсійним фондом укладено відповідні договори, та їх пов'язані особи;
- 4.3.2. 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);
- 4.3.3. цінні папери, емітентами яких є інститути спільного інвестування, якщо інше не встановлено нормативно-правовими актами Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку;
- 4.3.4. векселі;
- 4.3.5. похідні цінні папери.
- 4.4. Пенсійні активи не можуть формуватися за рахунок коштів, отриманих на підставах, що суперечать законодавству.
- 4.5. 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.

4.6. 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.

4.7. Купівля-продаж цінних паперів українських емітентів здійснюється з дотриманням вимог - Закону України „Про недержавне пенсійне забезпечення" та інших нормативно-правових актів тільки на організаційно оформленому ринку цінних паперів України - фондовій біржі або в торговельно-інформаційній системі, зареєстрованих у встановленому законодавством порядку, які відповідають вимогам, визначеним Законом України „Про недержавне пенсійне забезпечення".

4.8. Особа, що здійснює управління активами Фонду, здійснює операції з цінними паперами відповідно до вимог чинного законодавства із залученням торговців цінними паперами шляхом укладення відповідних договорів.

4.9. Інвестиційна декларація є обов'язковою для застосування особами, що здійснюють управління активами Фонду, та зберігачем.

4.10. Вимоги до особи, що здійснює управління активами Фонду, щодо структури активів Фонду застосовуються через 18 місяців після реєстрації Фонду як фінансової установи. За письмовим зверненням особи, що здійснює управління активами Фонду, цей термін може бути подовжений за рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку. Після закінчення вказаного терміну, викладені в цій Інвестиційній декларації обмеження щодо розміщення пенсійних активів є обов'язковими для застосування особами, що здійснюють управління активами Фонду, та для контролю з боку зберігача Фонду.

Розділ 5. Вимоги до складу та структури пенсійних активів Фонду

5.1. Відповідно до Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» до складу активів Фонду належать:

5.1.1. активи в грошових коштах, у тому числі в іноземній валюті;

5.1.2. активи в цінних паперах;

5.1.3. інші активи згідно із законодавством України.

5.2. Пенсійні активи в грошових коштах складаються з:

5.2.1. грошових коштів, розміщених на банківських депозитних рахунках;

5.2.2. грошових коштів, розміщених в ощадних сертифікатах банків.

5.2.3. грошових коштів в іноземній валюті;

5.2.4. грошових коштів на поточному рахунку.

5.3. Пенсійні активи у цінних паперах складаються з:

5.3.1. цінних паперів, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, Радою міністрів Автономної Республіки Крим, місцевими радами відповідно до законодавства;

5.3.2. 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);

5.3.3. 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;

5.3.4. облігацій іноземних емітентів з інвестиційним рейтингом, визначеним відповідно до вимог Закону України „Про недержавне пенсійне забезпечення" та інших нормативно-правових актів;

5.3.5. 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 рейтинговими компаніями визначеними Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

5.4. Пенсійні активи у нерухомості складаються з:

5.4.1. об'єктів нерухомого майна (офісних та торговельних приміщень, будинків тощо);

5.4.2. земельних ділянок.

Відомості щодо складу та структури пенсійних активів Фонду:

Об'єкт інвестування пенсійних активів Фонду	Дозволений максимальний відсоток інвестування пенсійних активів Фонду в об'єкт інвестування (% від загальної вартості пенсійних активів фонду)
Банківські депозитні рахунки та ощадні сертифікати банків	40%
Депозитні рахунки та ощадні сертифікати одного банку	10%
Цінні папери одного емітента	5%
Цінні папери, доходи за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України	50%
Цінні папери, доходи за якими гарантовано радою міністрів Автономної Республіки Крим, облігації місцевих позик	20%
Облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України	40%
Акції українських емітентів.	40%
Цінні папери іноземних емітентів	20%
Іпотечні цінні папери	40%
Об'єкти нерухомості, в т.ч. земельні ділянки	10%
Банківські метали	10%
Інші активи, в тому числі: предмети антикваріату, предмети живопису, об'єкти інтелектуальної власності, інші.	5%

Розділ 6. Вимоги до осіб, які здійснюють управління пенсійними активами Фонду

6.1. До управління активами Фонд може залучати:

- компанію (компанії) з управління активами, яка відповідає вимогам законодавства, отримала ліцензію на провадження професійної діяльності на фондовому ринку - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами);
- професійного адміністратора, який отримав ліцензію на провадження професійної діяльності на фондовому ринку - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами).

Для управління активами Фонду можуть залучатися кілька осіб, що здійснюють управління активами, з дотриманням наступного порядку і критеріїв розподілу активів Фонду:

1) залучення до управління активами Фонду більше, ніж однієї особи, що здійснює управління активами, може здійснюватися за рішенням Ради Фонду, якщо загальна вартість активів Фонду перевищує 10 млн. гривень;

2) Рада Фонду ініціює зміни до раніше укладених договорів (договору) про управління активами протягом 30-ти календарних днів після прийняття такого рішення;

3) одна особа, що здійснює управління активами Фонду, не може управляти менше ніж 5% загальної вартості активів Фонду;

4) розподіл наявних пенсійних активів здійснюється з урахуванням вимог щодо диверсифікації активів за рівнем ризику та доходності інструментів, що визначаються Радою Фонду на підставі національних та міжнародних класифікаторів (рейтингів), з урахуванням обмежень згідно статті 49 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення»;

5) про прийняті рішення щодо розподілу активів Рада Фонду повідомляє адміністратора, зберігача та осіб, що здійснюють управління активами Фонду.

В разі необхідності, особи, що здійснюють управління активами Фонду, відповідно до законодавства України залучають нерезидентів для здійснення операцій з активами Фонду на іноземних ринках.

6.2. Особа, що здійснює управління активами Фонду, зобов'язана:

6.2.1. здійснювати операції щодо управління активами відповідно до цієї Інвестиційної декларації у порядку, що визначається договором 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;

6.2.2. надавати Раді Фонду інформацію для забезпечення прозорості інвестиційного процесу, обґрунтування інвестиційних рішень, моніторингу стану об'єктів інвестування, що входять до портфелю НПФ, та їх емітентів;

6.2.3. подавати щороку Раді Фонду пропозиції щодо внесення змін до Інвестиційної декларації Фонду, і щоквартально - аналіз ефективності інвестиційної діяльності Фонду;

6.2.4. надавати звітність, передбачену чинним законодавством та договором, укладеним особою, що здійснює управління активами Фонду, з Радою Фонду.

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

6.4. Особа, що здійснює управління активами Фонду, не має права:

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

6.4.2. здійснювати за рахунок активів пенсійних фондів 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”;

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

6.4.4. 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;

6.4.5. інвестувати пенсійні активи з порушенням обмежень, встановлених чинним законодавством;

6.4.6. безоплатно відчужувати пенсійні активи.

6.5. 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.

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 та інші.
- 7.2. Рада Фонду аналізує звітність особи, що здійснює управління активами Фонду, зберігача, адміністратора Фонду та заслуховує їхні звіти. За результатами роботи Фонду Рада Фонду вживає заходів по покращенню управління активами пенсійного фонду, та при необхідності вирішує питання щодо заміни особи, що здійснює управління активами Фонду, та залучення консультантів з інвестиційних питань у порядку, передбаченому законодавством та відповідними договорами про управління активами Фонду та договорами з інвестиційним консультантом.
- 7.3. Засновники Фонду щорічно заслуховують звіти Ради Фонду з питань, що віднесені до їх компетенції, приймають рішення щодо покращення організації роботи з управління активами Фонду та щодо оплати послуг залучених консультантів з інвестиційних питань, у разі необхідності.
- 7.4. Засновники Фонду заслуховують звіти Ради Фонду з питань, що віднесені до їх компетенції, приймають рішення щодо покращення роботи Ради з організації роботи з управління активами Фонду та щодо оплати послуг залучених консультантів з інвестиційних питань, у разі необхідності.
- 7.5. Зберігач, отримавши розпорядження від особи, що здійснює управління активами Фонду, щодо операцій з цінними паперами та іншими активами, перевіряє їх на відповідність чинному законодавству і Інвестиційній декларації Фонду.
- 7.6. У разі виявлення порушень, зберігач протягом одного робочого дня з моменту виявлення порушення зобов'язаний письмово повідомити Раду Фонду, адміністратора Фонду, Державну комісію з цінних паперів та фондового ринку, Державну комісію з регулювання ринків фінансових послуг України (далі – Держфінпослуг), а також особу, що здійснила це порушення.
- 7.7. Зберігач перевіряє підрахунок чистої вартості одиниці пенсійних внесків Фонду і у разі зменшення цієї вартості протягом року більше ніж на 20 відсотків повідомляє про це Раду Фонду, Державну комісію з цінних паперів та фондового ринку та Держфінпослуг.
- 7.8. Отримавши повідомлення від зберігача про виявлені порушення та (або) про неефективне управління пенсійними активами, Рада Фонду, адміністратор Фонду, Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку та Держфінпослуг в межах своєї компетенції вживають заходи по усуненню виявлених недоліків.
- 7.9. 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. З метою підвищення ефективності контролю за інвестуванням пенсійних активів особи, що здійснюють управління активами Фонду, 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.
- 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 (десяти) робочих днів з моменту накладення таких санкцій.
- 7.10. З метою підвищення ефективності роботи осіб, які здійснюють управління активами, дані про зміни вартості пенсійних активів, 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 унесення змін до Інвестиційної декларації Фонду Радою Фонду

8.1. З метою підвищення ефективності інвестиційної діяльності Рада Фонду шоквартально проводить аналіз та оцінку ефективності інвестиційної діяльності та щорічно визначає доцільність внесення змін до Інвестиційної декларації з урахуванням пропозицій, поданих

особою, що здійснює управління активами Фонду, та залучених консультантів з інвестиційних питань, коли це необхідно.

8.2. Внесення змін до Інвестиційної декларації може здійснюватись за рішенням Ради Фонду у разі, якщо:

8.2.1. за результатами аналізу та оцінки ефективності інвестиційної діяльності Радою Фонду уло прийнято таке рішення з урахуванням пропозицій, поданих особою, що здійснює управління активами Фонду;

8.2.2. особою, що здійснює 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;

8.2.3. Держфінпослуг було рекомендовано внести зміни до Інвестиційної Декларації у разі, коли за висновком органів державної влади, які здійснюють нагляд та контроль у сфері недержавного пенсійного забезпечення, річний прибуток пенсійного фонду визнаний неприйнятно низьким порівняно з середніми ринковими показниками або середніми річними прибутками інших пенсійних фондів;

8.2.4. 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. Критеріями оцінки ефективності інвестування є:

- розмір отриманого сукупного прибутку (збитку) від інвестування активів Фонду;
- оптимізація ризиків інвестування;
- забезпечення надійного збереження та приросту пенсійних коштів учасників Фонду;
- своєчасне виконання Фондом своїх зобов'язань.

8.4. Обчислення та визначення чистої вартості активів Фонду здійснюються адміністратором та особою, що здійснює управління активами Фонду, за методикою Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку. Обчислення та визначення чистої вартості активів недержавного пенсійного фонду здійснюються на останній день місяця, не рідше одного разу на місяць.

8.5. З метою забезпечення стабільної діяльності та зменшення ризиків при інвестуванні активів, внесення змін в розділи 3 та 5 цієї Інвестиційної декларації можливе згідно Статуту Фонду.

8.6. Пропозиції щодо зміни Інвестиційної декларації, подані Раді Фонду особою, що здійснює управління пенсійними активами, а також консультантами з інвестиційних питань (у разі їх залучення), та відповідні рекомендації Держфінпослуг розглядаються Радою Фонду на черговому засіданні Ради фонду.

8.7. Зміни до Інвестиційної декларації затверджуються Радою Фонду у порядку, встановленому Статутом Фонду, та подаються Радою Фонду протягом 10 робочих днів з дня їх затвердження до Держфінпослуг у порядку, встановленому законодавством. Протягом 5 днів з дня затвердження Рада Фонду зобов'язана подати один примірник зареєстрованої в Державній комісії з регулювання ринків фінансових послуг України Інвестиційної декларації Державній комісії з цінних паперів та фондового ринку України.

Ця Інвестиційна декларація є невід'ємним додатком до договорів, укладених Радою Фонду, а саме: договору про адміністрування пенсійного фонду, договору про управління активами пенсійного фонду, договору про обслуговування пенсійного фонду зберігачем.

**Голова Ради
Відкритого недержавного
пенсійного фонду «Сократ - Майбутнє»**

Ткач О.Й.