

Приложение

к дополнительному соглашению

от 01.03.2005 № 1

к договору доверительного управления
средствами пенсионных накоплений
от 08 октября 2003 г № 22-ОЗУ057

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ ЗАО Управляющая компания «Брокеркредитсервис»

1. Настоящая инвестиционная декларация устанавливает цель инвестирования средств пенсионных накоплений, инвестиционную политику управляющей компании, состав и структуру инвестиционного портфеля «Сбалансированный» управляющей компании.

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: Инвестиционная политика управляющей компании по управлению средствами пенсионных накоплений в рамках данного инвестиционного портфеля предполагает инвестиции в акции российских компаний "первого эшелона", корпоративные и субфедеральные облигации. Акции относящиеся к следующим отраслям промышленности: электроэнергетика, черная металлургия, цветная металлургия, нефтегазовая, химическая и нефтехимическая, машиностроение и металлообработка, судостроительная, авиационная, лесная и деревообрабатывающая, легкая, пищевая, медицинская, телекоммуникация и

связь, электроэнергетическая, жилищно-коммунальное хозяйство, финансовый и страховой сектор.

В части облигаций выбираются наиболее ликвидные выпуски облигаций, торгуемых на ММВБ со сроками обращения до 6-ти лет. Предпочтение отдается эмитентам, имеющим общепризнанный кредитный рейтинг.

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	От 0 до 90
2.	Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	От 0 до 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	От 0 до 40
	облигации российских хозяйственных обществ	в 2004 г. – От 0 до 50 в 2005 г. – От 0 до 60 в 2006 г. – От 0 до 70 в 2007 г. – От 0 до 80
4.	Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ	в 2004 г. – От 0 до 20 в 2005 г. – От 0 до 20 в 2006 г. – От 0 до 20 в 2007 г. – От 0 до 20
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

