

Приложение

к дополнительному соглашению
от 01.03.2005 № 1
к договору доверительного управления
средствами пенсионных накоплений
от 08 октября 2003 г № 22-ОЗУ056

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 «Доходный» 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 основном в акции российских эмитентов, но, помимо консервативной работы с обыкновенными акциями "голубых фишек", предполагается работа и с привилегированными акциями. Минимальная доля инвестируется в облигации.

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 40
2.	Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	От 0 до 30
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 50 в 2006 г. – От 0 до 50 в 2007 г. – От 0 до 50
4.	Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ	в 2004 г. – От 0 до 40 в 2005 г. – От 0 до 45 в 2006 г. – От 0 до 55 в 2007 г. – От 0 до 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	От 0 до 20
8.	Депозиты в рублях в кредитных организациях	От 0 до 20

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

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

Управляющая компания

 (А.В. Черноиван)

 (М.Б. Бекишев)

