

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ
Управляющей компании
ЗАО «Паллада»

1. Настоящая инвестиционная декларация устанавливает цель инвестирования средств пенсионных накоплений, инвестиционную политику управляющей компании, состав и структуру инвестиционного портфеля 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, предполагаемая 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: формирование и регулярное изменение сбалансированного портфеля ценных бумаг и денежных средств с учетом ожидаемых доходностей и возможных рисков по каждому виду активов, в которые могут быть размещены средства пенсионных накоплений.

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	100 (0)
2	Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	40 (0)
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 (0)
	облигации российских хозяйственных обществ	в 2004 г. – 50 (0) в 2005 г. – 60 (0) в 2006 г. – 70 (0)

		в 2007 г. – 80 (0)
4	Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ	в 2004 г. – 40 (0) в 2005 г. – 45 (0) в 2006 г. – 55 (0) в 2007 г. – 65 (0)
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 (0) в 2004-2005 гг. – 0 (0) в 2006-2007 гг. – 0 (0) в 2008 г. – 0 (0)
6	Ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах	0 (0)
7	Средства в рублях на счетах в кредитных организациях	20 (0)
8	Депозиты в рублях в кредитных организациях	0 (0)
9	Средства в иностранной валюте на счетах в кредитных организациях	20 (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, 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.

**Сведения о максимальной величине расходов, установленных договором с
Пенсионным фондом Российской Федерации**

Необходимые расходы управляющей компании по инвестированию средств пенсионных накоплений не могут превышать 1,1 процента средней стоимости чистых активов, находившихся в ее доверительном управлении по договору с Пенсионным фондом Российской Федерации, за отчетный год.

**Величина вознаграждения управляющей компании, установленная договором с
Пенсионным фондом Российской Федерации**

Размер вознаграждения управляющей компании составляет 10 (десять) процентов размера доходов от инвестирования средств пенсионных накоплений, полученных управляющей компанией за отчетный год, и начисляется по итогам этого года.