

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ

Управляющей компании ООО «Националь»

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, 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 основывается на необходимости сохранения переданных в доверительное управление средств пенсионных накоплений и получения стабильного их прироста, потенциально превышающего доходность банковских депозитов и темпы инфляции. Для достижения этой цели инвестирование осуществляется в диверсифицированный портфель надежных государственных, муниципальных и корпоративных облигаций, а также акции крупных эмитентов, удовлетворяющих требованиям Правительства РФ и Федеральной службы по финансовым рынкам. В период благоприятной конъюнктуры рынка доля средств инвестированных в акции может увеличиваться. Процесс инвестирования средств

пенсионных накоплений и управления рисками осуществляется в соответствии с соответствующими регламентами и Положением об Инвестиционном комитете ООО «НационалЪ».

4. Перечень видов активов, в которые могут быть размещены средства пенсионных накоплений:

	Вид актива	Максимальная (минимальная) доля в инвестиционном портфеле управляющей компании (процентов)
I.	Государственные ценные бумаги Российской Федерации	0
2.	Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	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	40
	облигации российских хозяйственных обществ	в 2004 г. - 50 в 2005 г. - 60 в 2006 г. - 70 с 2007 г. - 80
4.	Акции российских эмитентов, созданных форме открытых акционерных обществ	в 2004 г. - 30 в 2005 г. - 40 в 2006 г. - 45 с 2007 г. - 55
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	20
8.	Депозиты в рублях в кредитных организациях	20
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 ООО «Националь»

