Экз. № 1

**с изменениями УТВЕРЖДЕНА**

правлением саморегулируемой организации Ассоциации управляющих организаций Московской области

(протокол № 113-ПП от «10» сентября 2019 г.)

**ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ**

**Саморегулируемой организации**

**Ассоциации
управляющих организаций
Московской области**

г. Балашиха, 2019 г.

**1. Общие положения**

1.1. Настоящая инвестиционная декларация (далее – Декларация) саморегулируемой организации Ассоциации управляющих организаций Московской области (далее – Ассоциация) разработана и утверждена в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, Уставом Ассоциации (далее – Устав) и Положением о Компенсационном фонде.

1.2. Настоящая Декларация устанавливает цель инвестирования средств Компенсационного фонда Ассоциации (далее – Фонд), состав и структуру средств Фонда, ограничения размещения и инвестирования средств Фонда, правила размещения таких средств и требования к инвестированию.

1.3. В настоящей Декларации используемые понятия означают:

*Инвестиционный портфель* – совокупность активов, в которые вкладываются средства Фонда.

*Котировальный список* – список ценных бумаг, прошедших процедуру листинга и соответствующих требованиям организаторов торговли.

*Листинг ценных бумаг* – включение фондовой биржей ценных бумаг в котировальный список.

1.4. Целью инвестирования средств Фонда, переданных Ассоциации управляющей компании в доверительное управление, является сохранение и увеличение его размера для обеспечения имущественной ответственности членов Ассоциации по обязательствам, возникшим вследствие причинения вреда потребителям произведенных ими работ (услуг), и иными лицами.

**2. Требования по формированию состава и структуры средств Фонда**

2.1. Перечень видов активов, в которые могут быть размещены средства Фонда:

2.1.1.денежные средства, включая иностранную валюту, размещенные на банковских счетах и в банковских депозитах;

2.1.2. государственные ценные бумаги Российской Федерации;

2.1.3. государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации, допущенные к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг;

2.1.4. муниципальные облигации, допущенные к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг;

2.1.5. депозитные сертификаты российских банков;

2.1.6. акции российских открытых акционерных обществ, допущенные к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг;

2.1.7. облигации российских хозяйственных обществ, допущенные к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг;

2.1.8. ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах и допущенные к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг;

2.1.9. инвестиционные паи открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов, созданных в соответствии с законодательством Российской Федерации;

2.1.10. инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов, созданных в соответствии с законодательством Российской Федерации, допущенные к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг;

2.1.11. нежилые здания, нежилые помещения, строения и сооружения, находящиеся на территории Российской Федерации и введенные в эксплуатацию в установленном порядке, земельные участки, в том числе занятые указанными зданиями, строениями и сооружениями (далее - объекты недвижимого имущества).

2.2. Структура размещения средств Фонда должна соответствовать одновременно следующим требованиям:

Вид актива доля (мин/макс)

Государственные ценные бумаги Российской Федерации ***10-100%***

Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации ***0-90%***

Муниципальные облигации ***0-90%***

Облигации и иные ценные бумаги российских хозяйственных обществ ***0-75%***

Облигации и иные ценные бумаги иностранных хозяйственных обществ ***0-90%***

Акции российских открытых акционерных обществ ***0-70%***

Акции иностранных акционерных обществ ***0-90%***

Ипотечные сертификаты участия ***0-20%***

Суммарная доля инвестиционных паёв паевых инвестиционных фондов и акций акционерных инвестиционных фондов ***0-50%***

Акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов, в состав активов которых в соответствии с нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг могут входить недвижимое имущество, права на недвижимое имущество, обеспеченные ипотекой требования по кредитным договорам (договорам займа) или закладные, удостоверяющие указанные требования ***0-20%***

Акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов, в составе активов которых в соответствии с нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг доля акций одного эмитента может превышать 35 % стоимости активов фонда ***0-25%***

Государственные ценные бумаги Российской Федерации одного выпуска или государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации одного выпуска ***0-35%***

Ценные бумаги одного эмитента, за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации, государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации и акций акционерных инвестиционных фондов ***0-50%***

Акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, управление (доверительное управление) которыми осуществляется одной управляющей компанией ***0-25%***

Ценные бумаги, включенные в котировальные списки фондовых бирж, в которые включаются ценные бумаги, впервые размещаемые путём открытой подписки или впервые предлагаемые к публичному обращению, а также ценные бумаги, не включенные в котировальные списки фондовых бирж, за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации и инвестиционных паёв открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов ***0-40%***

Ценные бумаги, эмитентами которых являются вкладчики фонда, за исключением случаев, когда указанные ценные бумаги включены в котировальный список высшего уровня, то есть в котировальный список российской фондовой биржи, для включения в который нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг установлены максимальные требования ***0-5%***

Банковские депозиты и депозитные сертификаты российских банков ***0-50%***

в том числе банковские депозиты в одном банке (депозитных сертификатов одного банка) ***0-10%***

Денежные средства ***0-90%***

Объекты недвижимого имущества ***0-10%***

2.3. Фонд может размещаться в ценных бумагах, принадлежащих котировальному списку «Б» и выше, соответствующим правилам листинга, допуска к размещению и обращению ценных бумаг в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ».

2.4. Средства Фонда могут размещаться на банковских депозитах и быть вложены в депозитные сертификаты российских банков при условии, что банк является участником системы страхования вкладов.

2.5. В случае необходимости осуществления выплат из средств Фонда, срок возврата средств из активов указанных в п. 2.1. не должен превышать десяти дней.

**3. Порядок размещения средств Фонда**

3.1. Размещение средств Фонда в активы, указанные в пункте 2.1. настоящей Декларации, осуществляется в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а также внутренними документами Ассоциации.

3.2. Управляющая компания обязана соблюдать установленные нормативными правовыми актами Федеральной службы по финансовым рынкам требования, направленные на снижение рисков, связанных с размещением средств Фонда, в том числе требования к совершению срочных сделок, принятию решений, связанных с размещением средств Фонда, а также к осуществлению внутреннего контроля за соблюдением настоящей Декларации, иных нормативных правовых актов и договора доверительного управления Фондом.

3.3. Приобретение и продажа государственных ценных бумаг Российской Федерации (за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации), государственных ценных бумаг субъектов Российской Федерации, муниципальных облигаций, акций российских открытых акционерных обществ, облигаций российских хозяйственных обществ, ипотечных ценных бумаг, допущенных к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, при размещении средств Фонда осуществляются на торгах этого организатора торговли на рынке ценных бумаг на условиях поставки против платежа на основе заявок на покупку и заявок на продажу ценных бумаг по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам.

Требование, предусмотренное настоящим пунктом, не применяется в случаях, предусмотренных пунктами 3.4. - 3.6. настоящей Декларации.

3.4. Приобретение государственных ценных бумаг Российской Федерации в ходе их размещения, за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации и государственных ценных бумаг Российской Федерации, специально выпущенных для размещения средств институциональных инвесторов, осуществляется на торгах у российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг на условиях поставки против платежа.

3.5. Приобретение за счёт средств Фонда государственных ценных бумаг Российской Федерации, специально выпущенных для размещения средств институциональных инвесторов, осуществляется в соответствии с условиями эмиссии и обращения указанных ценных бумаг.

3.6. Приобретение и погашение депозитных сертификатов российских банков, а также передача удостоверенных ими прав при размещении средств Фонда осуществляются в соответствии с гражданским законодательством Российской Федерации.

3.7. Приобретение инвестиционных паёв паевых инвестиционных фондов при их выдаче, а также погашение и обмен инвестиционных паёв паевых инвестиционных фондов осуществляются в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами.

Инвестиционные паи открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов могут быть приобретены при их обращении только в случае, если указанные инвестиционные паи допущены к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

Приобретение и продажа инвестиционных паёв паевых инвестиционных фондов, допущенных к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, при их обращении осуществляются с соблюдением требований, предусмотренных абзацем первым
п. 3.3. настоящей Декларации.

3.8. Приобретение и продажа акций иностранных акционерных обществ и облигаций иностранных коммерческих организаций осуществляются на торгах фондовых бирж, на которых указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга, в соответствии с правилами этих фондовых бирж.

3.9. Приобретение и продажа акций (паёв, долей) иностранных инвестиционных фондов осуществляются на торгах фондовых бирж, к обращению на которых допущены указанные акции (паи, доли), в соответствии с правилами этих фондовых бирж.

Приобретение акций (паёв, долей) иностранного инвестиционного фонда может также осуществляться у лица, уполномоченного на их размещение (выдачу) в соответствии с учредительными документами, правилами или проспектом инвестиционного фонда.

Погашение (выкуп) акций (паёв, долей) иностранного инвестиционного фонда осуществляется у лица, уполномоченного на это в соответствии с учредительными документами, правилами или проспектом инвестиционного фонда.

3.10. Приобретение и продажа ценных бумаг, указанных в пункте 3.3. настоящей Декларации, а также инвестиционных паёв паевых инвестиционных фондов при их обращении могут осуществляться без соблюдения требований, предусмотренных указанным пунктом, при условии, что:

3.10.1. срок исполнения обязательств контрагентов по соответствующим сделкам составляет не более пяти рабочих дней с даты их совершения;

3.10.2. объём сделок, совершенных в течение календарного квартала, не превышает 20 % стоимости Фонда, находящегося в доверительном управлении указанной управляющей компании, по состоянию на первое число этого квартала.

3.11. Требования п. 3.10. настоящей Декларации применяются также в случае приобретения государственных ценных бумаг Российской Федерации, не допущенных к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

Требования п. 3.10. настоящей Декларации не применяются в случаях, предусмотренных пунктом 3.4. и абзацем первым п. 3.7. настоящей Декларации.

3.12. Срочные сделки при размещении средств Фонда управляющей компанией могут совершаться при соблюдении следующих условий:

3.12.1. указанные сделки совершаются в целях уменьшения риска снижения стоимости Фонда;

3.12.2. указанные сделки совершаются на торгах фондовых бирж;

3.12.3. определение размера обязательств по указанным сделкам осуществляется клиринговой организацией.

3.13. Не допускается размещение средств Фонда в иные объекты инвестирования, прямо не предусмотренные настоящей Декларацией.

3.14. При размещении средств Фонда не допускаются следующие действия:

3.14.1. приобретение ценных бумаг, эмитентами которых являются управляющие компании, брокеры, кредитные и страховые Партнёрства, специализированный депозитарий, аудиторы, с которыми Ассоциация заключила договор об обслуживании или их аффилированных лиц, за исключением приобретения ценных бумаг, включенных в котировальные списки фондовых бирж, на торгах этих фондовых бирж;

3.14.2. приобретение ценных бумаг эмитентов, в отношении которых осуществляются меры досудебной санации или возбуждена процедура банкротства (наблюдения, временного (внешнего) управления, конкурсного производства) в соответствии с законодательством Российской Федерации о банкротстве либо в отношении которых такие процедуры применялись в течение двух предшествующих лет;

3.14.3. приобретение ценных бумаг, других активов у членов Ассоциации и размещение денежных средств на их расчётных счетах, приобретение управляющей компанией инвестиционных паёв паевых инвестиционных фондов, доверительное управление которыми осуществляется этой управляющей компанией;

3.14.4. безвозмездное отчуждение Фонда;

3.14.5. объединение Фонда с иными активами Ассоциации, управляющей компании, а также активами третьих лиц, за исключением нахождения денежных средств фонда на специальном брокерском счёте;

3.14.6. получение на условиях договоров займа или кредитных договоров денежных средств или иного имущества, подлежащих возврату за счёт Фонда;

3.14.7. предоставление брокерам права использовать в своих интересах находящиеся на специальных брокерских счетах денежные средства, составляющие Фонд;

3.14.8. использование Фонда для обеспечения исполнения собственных обязательств управляющей компании, не связанных с осуществлением доверительного управления Фондом, собственных обязательств Ассоциации, не связанных с осуществлением деятельности Ассоциации, а также обязательств иных лиц;

3.14.9. приобретение управляющей компанией за счёт средств Фонда ипотечных сертификатов участия, удостоверяющих долю в праве общей собственности на ипотечное покрытие, доверительное управление которым осуществляется этой управляющей компанией;

3.14.10. приобретение управляющей компанией в собственность имущества, составляющего Фонд, доверительное управление которыми она осуществляет, за исключением получения вознаграждения по договору доверительного управления указанным Фондом и возмещения расходов управляющей компании, связанных с доверительным управлением Фонда;

3.14.11. отчуждение собственного имущества управляющей компании в состав компенсационного фонда, доверительное управление которым она осуществляет, за исключением случаев возмещения управляющей компанией убытков Ассоциации;

3.14.12. приобретение объектов недвижимого имущества, если на момент заключения соответствующей сделки объект недвижимого имущества не соответствует требованиям настоящей Декларации, а также принятие на себя обязательств по приобретению такого объекта недвижимого имущества;

3.14.13. приобретение имущества, находящегося в залоге.

3.15. Ценные бумаги, составляющие Фонд Ассоциации и находящиеся в доверительном управлении в управляющей компании, договор с которой прекращается, не позднее даты его прекращения должны быть переданы в доверительное управление другой управляющей компании, выбранной Ассоциацией в установленном порядке.

3.16. Структура инвестиционного портфеля управляющей компании должна удовлетворять следующим основным требованиям:

3.16.1. максимальная доля одного эмитента или группы связанных эмитентов в инвестиционном портфеле не должна превышать 5 %, за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации;

3.16.2. депозиты в кредитной организации (кредитных организациях, входящих в одну банковскую группу) и ценные бумаги, эмитированные этой кредитной организацией (кредитными организациями, входящими в одну банковскую группу), не должны в сумме превышать 10 % инвестиционного портфеля;

3.16.3. максимальная доля в инвестиционном портфеле ценных бумаг, эмитированных аффилированными компаниями управляющей компании и специализированного депозитария, не должна превышать 5 %;

3.16.4. максимальная доля в инвестиционном портфеле акций одного эмитента не должна превышать 10 % его капитализации;

3.16.5. максимальная доля в инвестиционном портфеле облигаций одного эмитента не должна превышать 10 % совокупного объёма находящихся в обращении облигаций данного эмитента, за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации;

3.16.6. максимальная доля в совокупном инвестиционном портфеле ценных бумаг одного эмитента не должна превышать 30 % совокупного объёма находящихся в обращении ценных бумаг данного эмитента, за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации;

3.16.7. доля государственных ценных бумаг Российской Федерации одного выпуска не может составлять более 35 % инвестиционного портфеля;

3.16.8. доли активов в инвестиционном портфеле определяются в процентах от стоимости инвестиционного портфеля (в рублях), рассчитанной исходя из суммы средств на счетах и депозитах в кредитных организациях и рыночной стоимости ценных бумаг, составляющих инвестиционный портфель. Рыночная стоимость ценных бумаг рассчитывается в соответствии с законодательством Российской Федерации.

**4. Порядок осуществления контроля за размещением средств Фонда**

4.1. Управляющая компания представляет Ассоциации отчёт о размещении средств Фонда.

4.2. Контроль за соблюдением Ассоциацией и управляющей компанией порядка размещения средств Фонда, требований по формированию состава и структуры Фонда, которые установлены законодательством Российской Федерации, а также договором доверительного управления Фондом (далее – контроль за размещением средств Фонда), осуществляется специализированным депозитарием.

4.3. Услуги специализированного депозитария в каждый момент времени могут оказываться только одним специализированным депозитарием.

Размещение средств Фонда до заключения Ассоциацией договора об оказании услуг специализированного депозитария не допускается.

4.4. Специализированный депозитарий уведомляет Федеральную службу по финансовым рынкам, Ассоциацию и соответствующую управляющую компанию о нарушениях настоящей Декларации, законодательства Российской Федерации, выявленных при осуществлении контроля за размещением средств Фонда, не позднее одного рабочего дня с даты их выявления.

Специализированный депозитарий уведомляет Ассоциацию и соответствующую управляющую компанию о нарушениях договора доверительного управления Фондом, выявленных при осуществлении контроля за размещением средств Фонда управляющей компанией, не позднее одного рабочего дня с даты их выявления.

4.5. Управляющая компания не вправе распоряжаться Фондом, в том числе выдавать поручения на распоряжение указанным Фондом, без предварительного согласия специализированного депозитария, если получение такого согласия предусмотрено законодательством Российской Федерации.

4.6. Организация возлагает исполнение обязанности по расчёту рыночной стоимости активов, в которые размещены средства Фонда, а также совокупную рыночную стоимость Фонда в порядке и сроки, установленные Федеральной службой по финансовым рынкам на специализированный депозитарий.

4.7. В случае нарушения требований п. 3.16. настоящей Декларации к максимальной доле определенного класса активов в структуре инвестиционного портфеля из-за изменения рыночной или оценочной стоимости активов и (или) изменения в структуре собственности эмитента, управляющая компания обязуется скорректировать структуру активов в соответствии с требованиями к структуре инвестиционного портфеля в течение трёх месяцев с даты обнаружения указанного нарушения.

**5. Заключительные положения**

5.1. Настоящая Декларация вступает в силу с момента её утверждения Правлением Ассоциации.

5.2. Все изменения и дополнения к настоящей Декларации действительны только с момента их повторного утверждения Правлением Ассоциации.