

	Союз «СРО АУ СЗ»	Инвестиционная декларация компенсационного фонда Союз «СРО АУ СЗ»		Лист 1 из 7
--	------------------	---	--	----------------

УТВЕРЖДЕНО
Решением Совета Союза «СРО АУ СЗ»
Протокол № 03 от «01» марта 2019 г.

Президент



/ Нефедов А.А./

**ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ
КОМПЕНСАЦИОННОГО ФОНДА
СОЮЗА «СРО АУ СЗ»**

НОВАЯ РЕДАКЦИЯ

Санкт-Петербург
2019

	Союз «СРО АУ СЗ»	Инвестиционная декларация компенсационного фонда Союз «СРО АУ СЗ»		Лист 2 из 7
--	------------------	---	--	----------------

Настоящая инвестиционная декларация устанавливает цели инвестирования средств компенсационного фонда Союза «Саморегулируемой организации арбитражных управляющих Северо-Запада» (далее – Союз), а также требования к составу и структуре инвестиционного портфеля.

1. Цели инвестирования

- 1.1. Целью инвестирования средств компенсационного фонда, переданных Союзом управляющей компании в доверительное управление, является сохранение и увеличение его размера для обеспечения имущественной ответственности членов Союза, в соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)» № 127-ФЗ от 26.10.2002 г. Российской Федерации и Федеральным законом от 01.12.2007 г. № 315-ФЗ «О саморегулируемых организациях».
- 1.2. Используемое в настоящей Инвестиционной декларации понятие «инвестиционный портфель» означает совокупность активов, в которые вкладываются средства компенсационного фонда.

2. Общие требования к управляющей компании

2.1. Средства компенсационного фонда инвестируются на принципах сохранения и увеличения средств компенсационного фонда, предполагающих использование системы контроля рисков для получения среднего стабильного дохода при минимальном уровне риска в целях сохранения и приумножения средств компенсационного фонда, находящихся в доверительном управлении управляющей компании.

2.2. Союз заключает договор с управляющей компанией, отобранной по результатам конкурса, проведенного в порядке, установленном «Положением о порядке проведения конкурса по выбору управляющей компании для заключения договора доверительного управления средствами компенсационного фонда».

Конкурс по отбору управляющей компании является закрытым и проводится по решению Совета Союза в связи с размещением средств компенсационного фонда в размере не менее 50 000 000 (пятидесяти миллионов) рублей.

2.3. Договор доверительного управления с управляющей компанией и договор на предоставление услуг специализированного депозитария заключаются Союзом на срок не менее 1 (одного) года с даты начала его действия, но не более, чем на 2 (два) года с даты начала его действия. Договором должна быть предусмотрена возможность его продления по истечении 2 (двух) лет с даты начала его действия или расторжения ранее 1 (одного) года с даты начала его действия.

2.4. Обязательным условием договора, заключаемого с управляющей компанией, является обязанность управляющей компании по обеспечению возвратности средств компенсационного фонда из доверительного управления по требованию Союза на расчетный счет, открытый Союзом для средств компенсационного фонда, в срок, не превышающий 10 (десять) рабочих дней со дня получения данного требования.

2.5. В момент передачи средств компенсационного фонда в доверительное управление, а также в случае передачи в доверительное управление дополнительных средств компенсационного фонда Доверительный управляющий имеет 10 (десять) рабочих дней для устранения нарушений по составу и структуре активов компенсационного фонда.

2.6. Несоответствие структуры и состава активов компенсационного фонда в момент передачи средств компенсационного фонда в доверительное управление, а также в

	Союз «СРО АУ СЗ»	Инвестиционная декларация компенсационного фонда Союз «СРО АУ СЗ»		Лист 3 из 7
--	------------------	---	--	----------------

момент передачи дополнительных средств в доверительное управление не считается нарушением требований настоящей Инвестиционной декларации при условии, что Доверительный управляющий устранил такое несоответствие в срок, установленный п. 2.4 настоящей Инвестиционной декларации.

3. Перечень объектов инвестирования

3.1. Управляющая компания вправе приобретать за счет средств компенсационного фонда Союза следующие объекты инвестирования:

- 1) государственные ценные бумаги Российской Федерации;
- 2) денежные средства в рублях на счетах в российских кредитных организациях, в том числе депозиты;
- 3) иностранную валюту на счетах в российских кредитных организациях, в том числе депозиты.

3.2. Средства компенсационного фонда Союза могут быть размещены в активы, указанные в п.п.1 пункта 3.1. настоящей Декларации, только в случае, если данные активы обращаются на организованном рынке ценных бумаг.

4. Требования к структуре инвестиционного портфеля

4.1. Структура инвестиционного портфеля, сформированного из средств компенсационного фонда, должна удовлетворять следующим основным требованиям:

- 1) в государственные ценные бумаги Российской Федерации должно быть инвестировано не менее 20 (двадцати) % (процентов) средств инвестиционного портфеля;
- 2) депозиты в рублях на банковских депозитных счетах российских банков не должны превышать 30 (тридцати) % (процентов) инвестиционного портфеля;
- 3) депозиты в иностранной валюте на банковских депозитных счетах российских банков не должны превышать 50 (пятидесяти) % (процентов) инвестиционного портфеля;

4.2. Не допускается размещать средства компенсационного фонда в акции, облигации, векселя и прочие ценные бумаги, не обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг, и иностранные ценные бумаги.

4.3. Средства компенсационного фонда могут размещаться на банковских депозитах российских банков при условии, что банк является участником системы страхования вкладов.

5. ПОРЯДОК РАЗМЕЩЕНИЯ СРЕДСТВ КОМПЕНСАЦИОННОГО ФОНДА

5.1. Размещение средств компенсационного фонда в активы, указанные в п. 3.1. настоящей Инвестиционной декларации, осуществляется в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ.

5.2. Управляющая компания обязана соблюдать установленные нормативными правовыми актами Центрального банка РФ требования, направленные на снижение рисков, связанных с размещением средств компенсационного фонда, в том числе требования к совершению срочных сделок, принятию решений, связанных с размещением средств компенсационного фонда, а также к осуществлению внутреннего контроля за соблюдением настоящей Декларации, иных нормативных правовых актов и договора доверительного управления компенсационным фондом.

	Союз «СРО АУ СЗ»	Инвестиционная декларация компенсационного фонда Союз «СРО АУ СЗ»		Лист 4 из 7
--	------------------	---	--	----------------

5.3. Приобретение и продажа государственных ценных бумаг Российской Федерации (за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации), допущенных к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, при размещении средств компенсационного 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 5.4., 5.5. и 5.6. настоящей Инвестиционной декларации.

5.4. 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.

5.5. Приобретение за счет средств компенсационного фонда государственных ценных бумаг Российской Федерации, специально выпущенных для размещения средств институциональных инвесторов, осуществляется в соответствии с условиями эмиссии и обращения указанных ценных бумаг.

5.6. Размещение депозитов в российских банках, а также передача удостоверенных ими прав при размещении средств компенсационного фонда осуществляются в соответствии с гражданским законодательством Российской Федерации.

5.7. Срочные сделки при размещении средств компенсационного фонда управляющей компанией могут совершаться при соблюдении следующих условий:

- 1) указанные сделки совершаются в целях уменьшения риска снижения стоимости компенсационного фонда;
- 2) указанные сделки совершаются на торгах фондовых бирж;
- 3) определение размера обязательств по указанным сделкам осуществляется клиринговой организацией.

5.8. Не допускается размещение средств компенсационного фонда в иные объекты инвестирования, прямо не предусмотренные настоящей Инвестиционной декларацией.

5.9. При размещении средств компенсационного фонда не допускаются следующие действия:

- 1) поручение другому лицу совершение от имени доверительного управляющего действий, необходимых для управления компенсационным фондом Союза, без согласия Союза, выданного ему в письменной форме на совершение таких действий. В случае получения такого согласия Союза, выданного доверительному управляющему в

	Союз «СРО АУ СЗ»	Инвестиционная декларация компенсационного фонда Союз «СРО АУ СЗ»	Лист 5 из 7
--	------------------	---	----------------

письменной форме, доверительный управляющий отвечает за действия избранного им поверенного как за свои собственные;

2) приобретение ценных бумаг, эмитентами которых являются управляющие компании, брокеры, кредитные и страховые организации, специализированный депозитарий, аудиторы, с которыми Союз заключил договор об обслуживании или их аффилированных лиц, за исключением приобретения ценных бумаг, включенных в котировальные списки фондовых бирж, на торгах этих фондовых бирж;

3) 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;

4) приобретение ценных бумаг, других активов у членов Союза и размещения денежных средств на их расчетных счетах, приобретение управляющей компанией инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, доверительное управление которыми осуществляется этой управляющей компанией;

5) безвозмездное отчуждение компенсационного фонда;

6) объединение компенсационного фонда с иными активами Союза, управляющей компании, а также активами третьих лиц, за исключением нахождения денежных средств фонда на специальном брокерском счете;

7) получение на условиях договоров займа или кредитных договоров денежных средств или иного имущества, подлежащих возврату за счет компенсационного фонда;

8) предоставление займов за счет компенсационного фонда;

9) предоставление брокерам права использовать в своих интересах находящиеся на специальных брокерских счетах денежные средства, составляющие компенсационный фонд;

10) использование компенсационного фонда для обеспечения исполнения собственных обязательств управляющей компании, не связанных с осуществлением доверительного управления компенсационным фондом, собственных обязательств Союза, не связанных с осуществлением деятельности Союза, а также обязательств иных лиц;

11) приобретение управляющей компанией за счет средств компенсационного фонда ипотечных сертификатов участия, удостоверяющих долю в праве общей собственности на ипотечное покрытие, доверительное управление которым осуществляется этой управляющей компанией;

12) приобретение управляющей компанией в собственность имущества, составляющего компенсационный фонд, доверительное управление которыми она осуществляет, за исключением получения вознаграждения по договору доверительного управления указанным компенсационным фондом и возмещения расходов управляющей компании, связанных с доверительным управлением компенсационного фонда;

13) отчуждение собственного имущества управляющей компании фонда в состав компенсационного фонда, доверительное управление которыми она осуществляет, за исключением случаев возмещения управляющей компанией убытков Союза;

	Союз «СРО АУ СЗ»	Инвестиционная декларация компенсационного фонда Союз «СРО АУ СЗ»		Лист 6 из 7
--	------------------	---	--	----------------

14) приобретение объектов недвижимого имущества, если на момент заключения соответствующей сделки объект недвижимого имущества не соответствует требованиям настоящей инвестиционной декларации, а также принятие на себя обязательств по приобретению такого объекта недвижимого имущества;

15) приобретение имущества, находящегося в залоге.

5.9. Ценные бумаги, составляющие компенсационный фонд и находящиеся в доверительном управлении в управляющей компании, договор с которой прекращается, должны быть переданы в доверительное управление другой управляющей компании (если иной порядок не предусмотрен соглашением сторон), выбранной в соответствии с «Положением о порядке проведения конкурса по выбору управляющей компании для заключения договора доверительного управления средствами компенсационного фонда», утвержденного Советом Союза.

6. ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ КОНТРОЛЯ ЗА РАЗМЕЩЕНИЕМ СРЕДСТВ КОМПЕНСАЦИОННОГО ФОНДА

6.1. Управляющая компания представляет Союзу отчет о размещении средств компенсационного фонда. Форма и сроки предоставления такой отчетности устанавливаются в договоре доверительного управления, заключаемого между Союзом и управляющей компанией.

6.2. Контроль за соблюдением Союзом и управляющей компанией порядка размещения средств компенсационного фонда, требований по формированию состава и структуры компенсационного фонда, которые установлены законодательными и другими нормативными правовыми актами, а также договором доверительного управления компенсационным фондом (далее - контроль за размещением средств компенсационного фонда), осуществляется специализированным депозитарием.

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

Размещение средств компенсационного фонда до заключения Союзом договора об оказании услуг специализированного депозитария не допускается.

6.4. Специализированный депозитарий уведомляет орган по контролю (надзору), Союз и соответствующую управляющую компанию о нарушениях настоящей инвестиционной декларации и иных нормативных правовых актов, выявленных при осуществлении контроля за размещением средств компенсационного фонда, не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты их выявления.

Специализированный депозитарий уведомляет Союз и соответствующую управляющую компанию о нарушениях договора доверительного управления компенсационным фондом, выявленных при осуществлении контроля за размещением средств компенсационного фонда управляющей компанией, не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты их выявления.

6.5. Управляющая компания не вправе распоряжаться компенсационным фондом, в том числе выдавать поручения на распоряжение указанным компенсационным фондом, без предварительного согласия специализированного депозитария, если получение такого согласия предусмотрено нормативными правовыми актами Российской Федерации.

	Союз «СРО АУ СЗ»	Инвестиционная декларация компенсационного фонда Союз «СРО АУ СЗ»		Лист 7 из 7
--	------------------	---	--	----------------

6.6. Союз возлагает исполнение обязанности по расчету рыночной стоимости активов, в которые размещены средства компенсационного фонда, а также совокупную рыночную стоимость компенсационного фонда в порядке и сроки, установленные Центральным банком РФ на специализированный депозитарий.

6.7. В случае нарушения требований пункта 4.1. настоящей Инвестиционной 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 10 (десяти) рабочих дней с даты обнаружения указанного нарушения.

6.8. В случае нарушения требований к максимальной доле определенного класса активов в структуре инвестиционного портфеля в результате умышленных действий управляющей компании она обязуется устранить нарушение в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты обнаружения указанного нарушения. Кроме того, она обязуется возместить Союзу ущерб, являющийся следствием отклонения от установленной структуры активов и от совершения сделок, произведенных для корректировки структуры активов.

7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

7.1. Настоящая Инвестиционная декларация вступает в силу со дня принятия её Советом Союза и действует до ее отмены или изменения в том же порядке.