**«УТВЕРЖДЕНО»**

Решением Совета Союза

специалистов оценщиков

«Федерация Специалистов Оценщиков»

от «27» декабря 2016 г.

Протокол №16 от 27 декабря 2016 г.

**ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ КОМПЕНСАЦИОННОГО ФОНДА**

**Союза специалистов оценщиков «Федерация Специалистов Оценщиков»**

1. **Цели инвестирования**

**Союз специалистов оценщиков «Федерация Специалистов Оценщиков» (далее-Союз)** заключает с управляющей компанией договор доверительного управления компенсационным фондом Союза (далее-Компенсационный фонд), который является обособленным имуществом, принадлежащим Союзу на праве собственности.

Доходы от доверительного управления имуществом Союза не являются собственностью управляющей компании. Целью инвестирования является обеспечение обязанности оценщика-члена Союза возместить убытки, причиненные заказчику, заключившему договор на проведение оценки, или имущественный вред, причиненный третьим лицам путем создания, сохранения и увеличения средств Компенсационного фонда Союза.

**2. Требования к структуре инвестиций Союза**

Средства Компенсационного фонда размещаются управляющей компанией в соответствии с настоящей Инвестиционной декларацией и с учетом ограничений, установленных Федеральным законом от 29.07.1998 №135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации», Федеральным законом от 01.12.2007 N 315-ФЗ «О саморегулируемых организациях».

1. **Управление инвестициями Союза**
   1. **Требования к методам управления портфелем инвестиций Союза**

При управлении портфелем инвестиций Союза управляющая компания должна руководствоваться следующими требованиями:

- сохранять и увеличивать Компенсационный фонд за счет ограничения суммарных потерь и затрат, связанных с его содержанием и управлением финансовыми рисками, путем оптимизации размещения средств (ценных бумаг и других денежных эквивалентов) в рамках положений Инвестиционной декларации;

- вести анализ расходования средств Компенсационного фонда, необходимых для обеспечения цели инвестирования и прогнозировать потребности в денежных средствах,

- поддерживать соответствующий уровень ликвидности переданного в доверительное управление имущества Союза;

- отдавать приоритет приобретению ценных бумаг крупных, стабильно работающих предприятий, компаний и объединений;

- проводить переоценку портфеля.

* 1. **Запрещенные виды операций.**

Управляющая компания не вправе совершать следующие операции:

- Распоряжаться имуществом Компенсационного фонда без согласия Специализированного депозитария, за исключением распоряжения ценными бумагами в целях исполнения сделок, совершенных через организаторов торговли.

- Приобретать за счет имущества Компенсационного фонда объекты, не предусмотренные Инвестиционной декларацией;

- Совершать сделки, в результате которых будут нарушены требования Федерального закона от 29.07.1998 №135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации», Федерального закона от 01.12.2007 N 315-ФЗ «О саморегулируемых организациях», иных нормативных правовых актов Российской Федерации;

- Получать на условиях договоров займа и кредитных договоров денежные средства, подлежащие возврату за счет имущества Компенсационного фонда;

- Предоставлять займы за счет имущества Компенсационного фонда;

- Использовать имущество Компенсационного фонда для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением данным Компенсационным фондом, или для исполнения обязательств третьих лиц;

- Приобретать за счет имущества Компенсационного фонда объекты инвестирования у своих аффилированных лиц, за исключением ценных бумаг, включенных в котировальные списки организатора торговли;

- Приобретать за счет имущества Компенсационного фонда инвестиционные паи инвестиционных фондов, находящихся в ее доверительном управлении;

- Отчуждать собственное имущество в состав имущества, составляющего Компенсационный фонд, находящийся в ее доверительном управлении;

- Приобретать в состав имущества Компенсационного фонда ценные бумаги, выпущенные Управляющей компанией, Специализированным Депозитарием, а также их аффилированными лицами, за исключением ценных бумаг, включенных в котировальные списки организатора торговли;

- Совершать иные действия, запрещенные настоящей Инвестиционной декларацией и действующим законодательством Российской Федерации.

**3.3. Пополнение Компенсационного фонда**

Доход, полученный от размещения средств Компенсационного фонда, направляется на пополнение этого фонда и покрытие расходов, связанных с обеспечением надлежащих условий размещения таких средств.

Пополнение Компенсационного фонда, находящегося в доверительном управлении Управляющей компании, осуществляется за счет дохода, полученного от размещения и инвестирования средств Компенсационного фонда, а также за счет средств, переданных Учредителем управления в доверительное управление Управляющей компании.

Пополнение Компенсационного фонда в части денежных средств, израсходованных на возмещение убытков, причиненных членами Союза заказчикам, заключившим договоры на проведение оценки, или имущественный вред, причиненный третьим лицам, производится за счет:

- доходов, полученных управляющей компанией от размещения средств компенсационного фонда;

- взносов в Компенсационный фонд вновь вступивших в Союз членов;

- взносов членов Союза по основаниям и в порядке, определяемом Советом Союза;

- денежных средств (штрафов), перечисленных Союзу оценщиками, нарушившими требования Федерального закона от 29.07.1998 №135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации».

**4. Структура активов**

Соблюдая установленные ограничения и применяя описанные выше подходы к текущей ситуации, доверительный управляющий составляет инвестиционный портфель Союза следующим образом:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № | Виды активов компенсационного фонда Союза | Доля в портфеле, % |
| 1 | Государственные ценные бумаги Российской Федерации | 10-40 |
| 2 | Обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг облигации российских коммерческих организаций | 0-90 |
| 3 | Обращающиеся на организованных торгах акции российских эмитентов, созданных в форме открытых обществ, или паи паевых инвестиционных фондов | 0-40 |
| 4 | Денежные средства в рублях на счетах и во вкладах в кредитных организациях | 0-90 |

Не допускается размещать более чем пять процентов средств компенсационного фонда в акции одного эмитента, а также размещать средства компенсационного фонда в векселя, ценные бумаги, не обращающиеся на организованных торгах, и иностранные ценные бумаги.