

«УТВЕРЖДЕНО»
Решением Совета Партнерства
НП «СМАОс» от «22» июня 2010 г.
Протокол №170 от 22.06.2010 г.
Изменения и дополнения утверждены
Решением Совета Ассоциации
Протокол №2016/06/21 от «21» июня 2016 года

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ КОМПЕНСАЦИОННОГО ФОНДА Саморегулируемой межрегиональной ассоциации оценщиков (СМАО)

1. Цели инвестирования

Саморегулируемая межрегиональная ассоциация оценщиков (далее – СМАО) заключает с управляющей компанией договор доверительного управления компенсационным фондом **СМАО** (далее — Компенсационный фонд), который является обособленным имуществом, принадлежащим СМАО на праве собственности.

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

2. Требования к структуре инвестиций СМАО

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».

3. Управление инвестициями СМАО

3.1. Требования к методам управления портфелем инвестиций СМАО

При управлении портфелем инвестиций СМАО 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 СМАО;
- отдавать приоритет приобретению ценных бумаг крупных, стабильно работающих предприятий, компаний и объединений;
- проводить переоценку портфеля.

3.2. 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, Инвестиционной декларации;
- Безвозмездно отчуждать имущество Компенсационного фонда.

- 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 СМАО заказчиком, 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 СМАО членов;
- взносов членов СМАО по основаниям и в порядке, определяемом Советом СМАО;
- денежных средств (штрафов), перечисленных СМАО 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 СМАО следующим образом:

№	Виды активов компенсационного фонда СМАО.	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 акционерных 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.