

Додаток до Регламенту Відкритого акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Дельта – Фонд Акцій»

**"ЗАТВЕРДЖЕНО"**  
Загальними Зборами акціонерів  
**Відкритого акціонерного товариства**  
**«Закритий не диверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Дельта – Фонд Акцій»**  
Протокол № 12 від «22» липня 2007 р.

Голова Спостережної ради Швець С.В.  
М.П.

**ІНВЕСТИЦІЙНА ДЕКЛАРАЦІЯ**  
**Відкритого акціонерного товариства**  
**«Закритий недиверсифікований**  
**корпоративний інвестиційний фонд**  
**«Дельта – Фонд Акцій»**

**1. Повне найменування фонду.**

Відкрите акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Дельта – Фонд Акцій» (далі – Фонд).

**2. Рішення про створення Фонду.**

Фонд створено згідно з рішенням Установчих зборів Відкритого акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Дельта – Фонд Акцій» (протокол № 1 від 31 травня 2007 р.).

**2. Мета створення Фонду.**

Отримання прибутку учасниками (акціонерами) від проведення діяльності із спільного інвестування, середнь- та довгострокового росту капіталу шляхом формування та активного управління портфелем цінних паперів українських та іноземних емітентів.

**4. Напрями інвестиційної діяльності.**

Активи Фонду складаються з цінних паперів (цінних паперів українських та іноземних емітентів, ощадних сертифікатів, державних цінних паперів, доходи за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, цінних паперів органів місцевого самоврядування), грошових коштів, у тому числі в іноземній валюті та інших активів, інвестиції в які не заборонено чинним законодавством України.

Фонд здійснює інвестування в усі галузі народного господарства з урахуванням нижчезазначених обмежень.

Вартість цінних паперів, що не допущені до торгів на фондовій біржі або у торговельно-інформаційній системі та які не отримали рейтингову оцінку відповідно до закону, не може становити більш як 20 відсотків загальної вартості активів Фонду.

Для формування власних активів Фонд може придбавати іноземну валюту через банківські установи, які мають відповідну ліцензію.

**5. Стратегія управління.**

Приріст вартості капіталу та отримання поточних надходжень шляхом відбору акцій компаній великого та середнього розміру (річний об'єм реалізації більше 50 млн.грн.) з очікуваним значним покращенням показників діяльності або стратегічних планів та/або компаній із значним потенціалом росту вартості акцій.

В умовах стабільного ринку до 70% активів фонду складатимуть акції компаній. Під час

тривалого падіння цін ринку акцій буде відбуватися реструктуризація портфелю з придбанням "дивідендоспроможних" акцій, облігацій, депозитів, банківських металів. На зростаючому ринку буде збільшуватися частка акцій з високим потенціалом росту ціни.

#### **6. Запланований прибуток фонду.**

Запланований рівень прибутковості Фонду установлюється на рівні середньозваженої облікової ставки за рік, установлені Національним банком України.

Прибуток планується отримувати від поточних операцій з акціями та фінансовими інструментами, а також у вигляді відсотків за розміщеними на рахунках фінансових установ коштами, дивідендів за придбаними або отриманими акціями, та інших поточних надходжень.

Отриманий прибуток накопичується, реінвестується або розподіляється за визначеними Регламентом та цією Інвестиційною декларацією умовами та напрямками інвестиційної діяльності протягом усього строку (терміну) діяльності Фонду. Накопичений прибуток у повному обсязі (за виключенням витрат згідно законодавства України) змінює вартість чистих активів Фонду, що впливає на вартість акцій Фонду. Акціонер може отримати прибуток шляхом продажу акцій Фонду третім особам (в тому числі на фондовій біржі), дострокового викупу акцій Фондом, виплатою дивідендів або внаслідок розподілу активів Фонду у процесі ліквідації Фонду у порядку, встановленому чинним законодавством України.

#### **7. Ризики, що пов'язані з інвестуванням.**

Інвестиційна діяльність Фонду здійснюватиметься Компанією та пов'язана з проведенням операцій з цінними паперами, іншими активами та фінансовими інструментами. Компанія ретельно вивчатиме та аналізуватиме стан економіки відповідного ринку та його учасників, оперативно реагуватиме на нову інформацію, що здатна вплинути на складові частини або моделі аналізу та прийняття рішень.

Такі моделі будуватимуться кваліфікованими, сертифікованими та досвідченими спеціалістами Компанії на прогнозованих показниках та обґрунтованих очікуваннях щодо розвитку економіки, галузей господарства, окремих ринків та їх учасників, а також на взаємному впливі майбутнього розвитку окремих складових портфелю Фонду (а також їх середовища) на вартість портфелю в цілому на будь-який момент часу у середньостроковій перспективі (до трьох років). Компанія докладатиме чималих зусиль не лише для створення моделей аналізу, але й для підвищення їх ефективності та відповідного коригування. У світі не існує жодної моделі аналізу, що здатна безпомилково прогнозувати майбутнє, тому моделі аналізу та управління активами Фонду можуть бути певною мірою помилковими.

Раптова поява нової інформації, що раніше не очікувалась і здатна вплинути на вартість портфелю Фонду, зумовлює відповідні зміни у структурі та вартості портфелю. Такі зміни можуть бути позитивними (збільшення вартості) та негативними, але у будь-якому випадку можуть призвести до відхилення фактичних показників від очікуваних.

Ризик таких відхилень постійно контролюватиметься та зменшуватиметься до розмірів, не вище таких, що зазначені в цій Інвестиційній декларації, шляхом диверсифікації інвестицій (вкладення у різні ринки, активи, інструменти, тощо), імунізації портфелю (зменшення чутливості до змін через управління грошовими надходженнями від активів у складі портфелю), хеджування (страхування за допомогою розміщення активів у фінансові інструменти з вбудованими елементами обмеження ризику, утворення комбінованих позицій за спорідненими активами на одному або на різних часових інтервалах та інших), юридичного та інфраструктурного супроводження операцій.

Глобалізація економік, діяльність уряду, регулюючих органів, засобів масової інформації та усіх учасників економічного розвитку можуть спричинити такі зміни, спрогнозувати які або захиститися від яких повністю неможливо за умов активної діяльності задля отримання прибутку.

Акціонери Фонду розуміють існування та природу виникнення ризиків, пов'язаних із діяльністю Фонду та погоджуються з ними у межах розмірів, зазначених в цій Інвестиційній декларації, шляхом придбання акцій Фонду.

Ризики, що пов'язані з інвестуванням підпадають під вплив зовнішніх факторів, в тому числі, що пов'язані з:

- світовими фінансовими кризами;
- можливістю дефолту держави за своїми зобов'язаннями;
- банкрутством емітента;
- змінами світової кон'юнктури на товарних та фінансових ринках;
- діями, що підпадають під статус форс-мажорних обставин;

- будь-які операції Фонду пов'язані з ризиком відхилення фактичних результатів діяльності від запланованих.

#### **8. Обмеження інвестиційної діяльності.**

Структура активів Фонду має відповідати всім вимогам, встановленим чинним законодавством щодо структури активів недиверсифікованого корпоративного інвестиційного фонду.

Фонд здійснює інвестиційну діяльність з урахуванням обмежень, встановлених чинним законодавством України. Активи Фонду формуються з додержанням вимог, визначених в ст. 4, ст. 34 Закону України “Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)”. Вимоги до складу та структури активів Фонду, встановлені цим Регламентом та чинним законодавством України, застосовуються через шість місяців з дати реєстрації Фонду в ЄДРІСІ.

**Голова Наглядової ради**

**Швець С.В.**