

**УТВЕРЖДЕН**  
решением Единственного акционера  
ОАО УК «Ингосстрах – Инвестиции»  
«29» июня 2010 года

Предварительно утвержден  
Советом директоров  
ОАО УК «Ингосстрах – Инвестиции»  
«28» июня 2010 года

**Годовой отчет**  
**Открытого акционерного общества**  
**Управляющая компания «Ингосстрах – Инвестиции»**  
**за 2009 год**

**I. Краткая характеристика компании**

**Полное наименование:** Открытое акционерное общество Управляющая компания «Ингосстрах – Инвестиции» (далее также – Компания)

**Краткое наименование:** ОАО УК «Ингосстрах – Инвестиции»

**Юридический адрес:** 115998, г. Москва, ул. Пятницкая, д. 12, стр. 2

**Адрес местонахождения:** 115998, г. Москва, ул. Пятницкая, д. 12, стр. 2

**Размер уставного капитала на 31.12.2009:** 40 000 000 (Сорок миллионов) руб.

**Размер уставного капитала на дату утверждения отчета:** 40 000 000 (Сорок миллионов) руб.

**Единоличный исполнительный орган на 31.12.2009:**

Генеральный директор – Юнусов Фарид Маратович

**Единоличный исполнительный орган на дату утверждения отчета:**

Генеральный директор – Юнусов Фарид Маратович

**Собственником 100 % обыкновенных акций ОАО УК «Ингосстрах - Инвестиции» является:** Закрытое акционерное общество «ИнВест-Полис».

Юридический адрес: 127994. г. Москва, ул. Лесная, 41

Фактический адрес: 127994. г. Москва, ул. Лесная, 41

**Сведения о наличии лицензий**

**1. Наименование лицензии:** Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

**Номер лицензии:** 21-000-1-00020

**Дата выдачи:** 25.08.1997 г.

**Срок действия:** без ограничения срока действия

**Орган, выдавший лицензию:** Федеральная служба по финансовым рынкам

**2. Наименование лицензии:** Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

**Номер лицензии:** 077-08203-001000

**Дата выдачи:** 23.12.2004 г.

**Срок действия:** без ограничения срока действия

**Орган, выдавший лицензию:** Федеральная служба по финансовым рынкам

**II. Информация о капитале организации**

Размер уставного капитала ОАО УК «Ингосстрах – Инвестиции» на 31.12.2009г. составляет 40 000 000 (Сорок миллионов) рублей, разделенный на 1 600 000 (Один миллион шестьсот тысяч) обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 25 (Двадцать пять) рублей каждая.

**III. Положение компании в отрасли и результаты развития общества по приоритетным направлениям его деятельности**

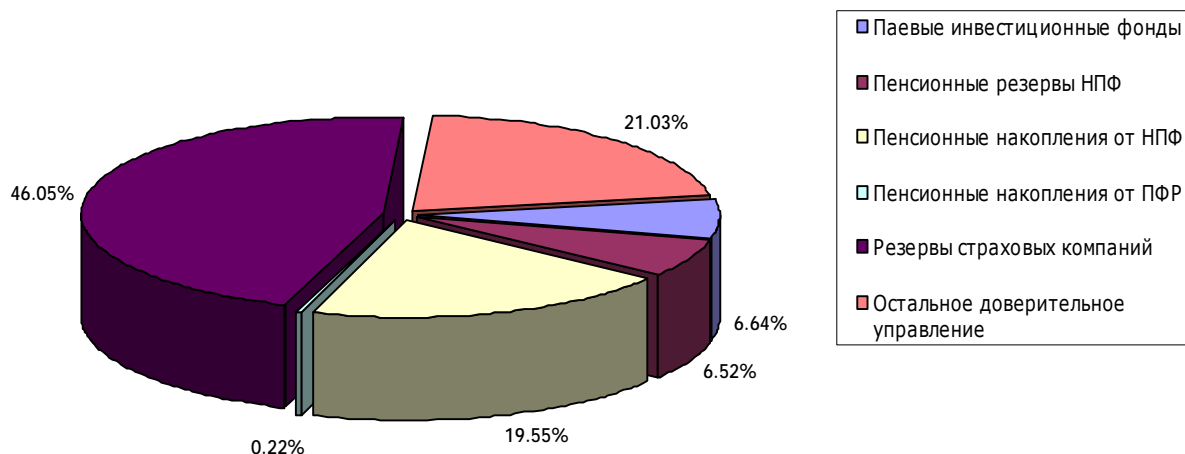
Открытое акционерное общество Управляющая компания «Ингосстрах – Инвестиции» основано в 1997 году под фирменным наименованием Открытое акционерное общество

Управляющая компания «Пифагор». 29 июня 2007 года ОАО УК «Пифагор» решением единственного акционера переименовано в Открытое акционерное общество Управляющая компания «Ингосстрах – Инвестиции».

ОАО УК «Ингосстрах – Инвестиции» является членом саморегулируемой организации - Национальной Лиги Управляющих, объединяющей ведущие управляющие компании России.

По итогам работы за 2009 год общий объем активов под управлением Компании вырос в 1,1 раз по сравнению с соответствующим показателем предыдущего года.

Сумма активов под управлением компании на 31 декабря 2009 года составила 17,222 млрд. рублей.



#### **Основные события в деятельности Компании в отчетном году**

Основные финансово-экономические показатели работы в 2009 году продемонстрировали позитивную динамику. Так, на 31 декабря 2009 г. объем пенсионных резервов НПФ составил 1,122 млрд. руб. (+26%), объем пенсионных накоплений от НПФ достиг 3,366 млрд. руб. (+161%), объем пенсионных резервов от ПФР вырос до уровня 38,45 млн. руб. (+20%), а резервы страховых компаний составили 7,929 млрд. руб. (+151%). С начала года активы под управлением компании выросли на 10,74% и по итогам года достигли 17 222 млн. рублей. Собственные средства управляющей компании за отчетный период выросли более чем в три раза и на конец года превысили 302 млн. рублей.

В течение 2009 года паевые инвестиционные фонды под управлением ОАО УК «Ингосстрах - Инвестиции» неоднократно становились одними из лучших по отдельным показателям работы. Так, ОПИФ денежного рынка «Ингосстрах денежный рынок» стал лидером по привлечению средств среди открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов в феврале. ОПИФ облигаций «Ингосстрах облигации» возглавил рейтинг самых популярных паевых инвестиционных фондов в 1 полугодии и стал абсолютным лидером по привлечению средств пайщиков по итогам работы всего года, объем привлеченных средств с начала года составил 357 млн. рублей. Кроме побед в привлечении, паевые инвестиционные фонды под управлением Компании не раз становились самыми доходными. По результатам работы первых двух месяцев года ОПИФ акций «Ингосстрах дивидендный» признан самым доходным фондом – рост стоимости пая составил +134%. По итогам года ИПИФ акций «Ингосстрах акции роста» заработал своим пайщикам 219% годовых, Индексный ОПИФ «Ингосстрах Индекс ММВБ» - 119%, ОПИФ акций «Ингосстрах акции» вырос - 86%, ОПИФ смешанных инвестиций «Ингосстрах сбалансированный» - 75%, ОПИФ смешанных инвестиций «Ингосстрах пенсионный» - 38%, ОПИФ облигаций «Ингосстрах облигации» - 25%, а ОПИФ денежного рынка «Ингосстрах денежный рынок» - 12%.

Кроме позитивной динамики по ключевым показателям работы можно отметить повышение «Национальным Рейтинговым Агентством» индивидуального рейтинга надежности управляющей компании до уровня «ААА» - максимальная надежность, победу в 4-х конкурсах на управление активами компенсационных фондов саморегулирующих организаций.

#### **IV. Отчет Совета директоров акционерного общества о результатах развития акционерного общества по приоритетным направлениям его деятельности**

## **V. Перспективы развития акционерного общества**

В 2010 году компания продолжит реализовывать проекты, предусмотренные стратегическим планом развития, что позволит укрепить достигнутые позиции на российском рынке коллективных инвестиций.

В течение 2010 года планируется формирование линейки закрытых паевых инвестиционных фондов различных категорий: фондов недвижимости, рентных фондов. Отдельные закрытые фонды будут ориентированы на квалифицированных инвесторов.

Продолжится работа по привлечению средств физических и юридических лиц в доверительное управление, в том числе по участию в конкурсах на право управления активами компенсационных фондов саморегулируемых организаций (строителей, проектировщиков, оценщиков и проч.).

## **VI. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям акционерного общества**

Чистая прибыль компании за 2009 год составила 226 286 765 (Двести двадцать шесть миллионов двести восемьдесят шесть тысяч семьсот шестьдесят пять) рублей 91 копейку.

Прибыль за 2009 год не распределялась.

## **VII. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью акционерного общества**

ОАО УК «Ингосстрах – Инвестиции» являясь профессиональным участником фондового рынка может столкнуться со следующими видами риска, которые можно условно классифицировать как **внешние** (связанные с окружающей средой) и **внутренние** (связанные непосредственно с деятельностью общества).

### **ВНЕШНИЕ РИСКИ:**

1) Рыночный риск – риск потенциальных потерь, возникающих вследствие неблагоприятной динамики рыночных факторов, таких, как обменные курсы, процентные ставки, кредитные спреды, цены на активы и т.д. Может повлечь за собой снижение стоимости активов и, как следствие, снижение доходности или прямые убытки для Учредителей управления.

2) Риск ликвидности ценных бумаг – вероятность возникновения потерь, связанных с неблагоприятными изменениями конъюнктуры рынка, которые могут привести к необходимости совершения сделок по неблагоприятным ценам, а также невозможности ликвидации активов в нужный момент времени.

3) Кредитный риск – риск финансовых потерь, возникающих вследствие дефолта эмитента долговых бумаг и/или неисполнения обязательств и нарушения условий контракта со стороны контрагентов по сделкам. Кредитный риск может выражаться также в снижении стоимости актива вследствие изменения кредитного качества эмитента.

По источникам возникновения кредитные риски разделяются на:

Риск дефолта эмитента ценных бумаг;

Риск неисполнения обязательств со стороны контрагентов, организаторов торгов, клиринговых и расчетных центров и т.д.;

В первом случае возникновение кредитного риска со стороны эмитента ценных бумаг может привести к резкому падению цены ценной бумаги (вплоть до полной потери ликвидности в случае с акциями) или невозможности погасить ее (в случае с долговыми ценными бумагами).

Возникновение кредитного риска со стороны контрагента может привести к потере всей суммы сделки, после того как организация исполнила свои обязательства перед контрагентом, или частичной потере средств в случае неблагоприятного движения рыночных цен актива по сделке.

4) Риск неправомерных действий в отношении имущества и охраняемых законом прав Учредителей управления со стороны третьих лиц, включая эмитента, регистратора, депозитария.

5) Риски, связанные с влиянием государственных и регулирующих структур, заключаются в действии или бездействии органов государственной власти и регулирования, влияющих на деятельность фондового рынка; в том числе, риски законодательных изменений (законодательный риск) – возможность потерь от вложений в ценные бумаги в связи с появлением новых или изменением существующих законодательных актов, в том числе налоговых.

Законодательный риск включает также возможность потерь от отсутствия нормативно-правовых актов, регулирующих деятельность на рынке ценных бумаг в каком-либо его секторе.

6) Операционные риски (технический, технологический, кадровый) – риски прямых или косвенных потерь по причине возникновения неисправностей в информационных, электронных и иных системах, или из-за ошибок, связанных с несовершенством инфраструктуры рынка, в том

числе технологий проведения операций, процедур управления, учета и контроля, или из-за действий (бездействия) персонала, а также проведения мошеннических действий со стороны персонала и третьих лиц.

Следует отметить, что дополнительными источниками возникновения потерь, вследствие реализации операционного риска могут служить факты недобросовестного исполнения своих обязательств участниками рынка ценных бумаг (к которым, в частности, относятся: биржи, депозитарии, регистраторы, расчетные банки и др.) или компаниями, предоставляющими услуги по обслуживанию информационно-технической инфраструктуры.

#### **ВНУТРЕННИЙ РИСК:**

1) Риски бизнес-процессов компании – риски, возникающие в ходе выполнения компанией своей профессиональной деятельности (риск принятия неверных инвестиционных решений, риски связанные с несовершенством системы управления капиталом, ошибки в ранжировании, прогнозировании процентных ставок, ошибки персонала и т.п.).

2) Риски корпоративного управления в компании – риски, возникающие в ходе взаимоотношений менеджмента и собственников компании (риск недобросовестного или некачественного поведения менеджмента, риск превышения расходов над доходами, связанных с функционированием компании, риски недружественных внешних воздействий и т.п.).

3) Репутационный риск. Связан с возможностью потери деловой репутации организации.

**VIII. Перечень совершенных обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления общества, принявшего решение о ее одобрении**

В 2009 году указанные сделки компанией не совершались.

**IX. Перечень совершенных обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (лиц), существенных условий и органа управления общества, принявшего решение о ее одобрении**

В 2009 году одобрено совершение следующих сделок, в отношении которых имеется заинтересованность:

<b>Предмет сделки</b>	<b>Заинтересованное лицо</b>	<b>Существенные условия сделки</b>	<b>Орган управления, принявший решение</b>
Доверительное управление ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги.	Соколов Константин Борисович	Условия договора доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги: Предмет договора: Учредитель доверительного управления передает, а Доверительный управляющий принимает в доверительное управление принадлежащие Учредителю управления на праве собственности ценные бумаги и денежные средства (далее – Активы). Доверительный управляющий осуществляет управление Активами в интересах Учредителя управления. При отсутствии заявления одной из сторон о прекращении договора не позднее, чем за 30 дней до окончания срока его действия, он считается продленным на тот же срок и на тех же условиях. Выгодоприобретатель: Соколов К.Б.	Единственный акционер ЗАО «ИнВест-Полис»

		<p><u>Состав имущества, передаваемого в доверительное управление:</u> денежные средства, ценные бумаги в бездокументарной форме, которые включены в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг или допущены к торгам организаторами торговли без включения в котировальный список. Стоимость первоначально передаваемых по договору активов не может быть менее 2 млн. руб.</p> <p><u>Размер вознаграждения Доверительного управляющего:</u> за управление 0,5% годовых, за результат 0% годовых, расчетная доходность 0% годовых.</p> <p><u>Срок действия договора:</u> Договор вступает в силу с момента его подписания и действует в течение 1 (одного) года.</p>	
Доверительное управление ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги.	Юнусов Фарид Маратович	<p>Условия договора доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги:</p> <p><u>Предмет договора:</u> Учредитель доверительного управления передает, а Доверительный управляющий принимает в доверительное управление принадлежащие Учредителю управления на праве собственности ценные бумаги и денежные средства (далее – Активы). Доверительный управляющий осуществляет управление Активами в интересах Учредителя управления. При отсутствии заявления одной из сторон о прекращении договора не позднее, чем за 30 дней до окончания срока его действия, он считается продленным на тот же срок и на тех же условиях.</p> <p><u>Выгодоприобретатель:</u> Юнусов Ф.М.</p> <p><u>Состав имущества, передаваемого в доверительное управление:</u> денежные средства, ценные бумаги в бездокументарной форме, которые включены в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг или допущены к торгам организаторами торговли без включения в котировальный список. Стоимость первоначально передаваемых по договору активов не может быть менее 2 млн. руб.</p> <p><u>Размер вознаграждения Доверительного управляющего:</u> за управление 0,5% годовых, за результат 0% годовых, расчетная доходность 0% годовых.</p> <p><u>Срок действия договора:</u> Договор вступает в силу с момента его подписания и действует в течение 1 (одного) года.</p>	Единственный акционер ЗАО «ИнВест-Полис»
Договор доверительного управления ценными бумагами	Кайгородова Т.Ю. Волков М.Ю. Григорьев	<p>Условия договора доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги с НПФ «ПФ «Ингосстрах»:</p> <p>1. Состав имущества, передаваемого в</p>	Единственный акционер ЗАО «ИнВест-Полис»

и средствами инвестирования в ценные бумаги	А.В.	доверительное управление: ценные бумаги и денежные средства. 2. Срок действия договора: 1 (Один) год. 3. Размер и форма вознаграждения доверительному управляющему: 1,5 процента годовых от среднерыночной стоимости активов в управлении.	
---	------	--	--

**X. Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества, включая информацию об изменениях в составе совета директоров (наблюдательного совета) общества, имевших место в отчетном году**

<b>ФИО</b>	<b>Доля участия в уставном капитале</b>
Волков Михаил Юрьевич	0 акций
Григорьев Александр Валерьевич	0 акций
Кайгородова Татьяна Юрьевна	0 акций
Новиков Иван Алексеевич	0 акций
Соколов Константин Борисович	0 акций

В течение 2009 года в состав совета директоров был включен И.А. Новиков. С.В. Воропаева, О.Н. Зиновьева и А.М. Рукавишников были исключены из состава совета директоров.

В течение отчетного года сделок по приобретению или отчуждению акций ОАО УК «Ингосстрах – Инвестиции» членами совета директоров не совершалось.

**XI. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа (управляющем, управляющей организации) общества и членах коллегиального исполнительного органа общества, в том числе их краткие биографические данные и владение акциями общества в течение отчетного года**

Генеральный директор общества: Юнусов Фарид Маратович. Владеет 0% акций.  
Юнусов Ф.М. на фондовом рынке с 1997 года. За это время прошел путь от экономиста до генерального директора. Обладает большим опытом работы на финансовом рынке. В 1995 году получил высшее экономическое образование по специальности экономист. С 2000 г. Начальник отдела развития в компании «Сибирский алюминий». В 2001 г. работал в финансовом секторе в компании «Базовый элемент». С 2002 г. Первый заместитель директора финансового департамента, а позже начальник управления активов и инвестиций ОСАО «Ингосстрах». Имеет аттестаты ФСФР России 1.0 и 5.0.

В течение отчетного года сделок по приобретению или отчуждению акций ОАО УК «Ингосстрах – Инвестиции» генеральным директором не совершалось.

**XII. Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа акционерного общества, и каждого члена совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества**

Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лица занимающего должность единолично исполнительного органа акционерного общества определены трудовым договором.

Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) членов Совета директоров акционерного общества определяются Общим собранием акционеров.

**XIII. Сведения о соблюдении обществом Кодекса корпоративного поведения**

В течение 2009 года ОАО УК «Ингосстрах – Инвестиции» придерживалось корпоративного кодекса поведения.

Генеральный директор \_\_\_\_\_

/Ф.М. Юнусов/