

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

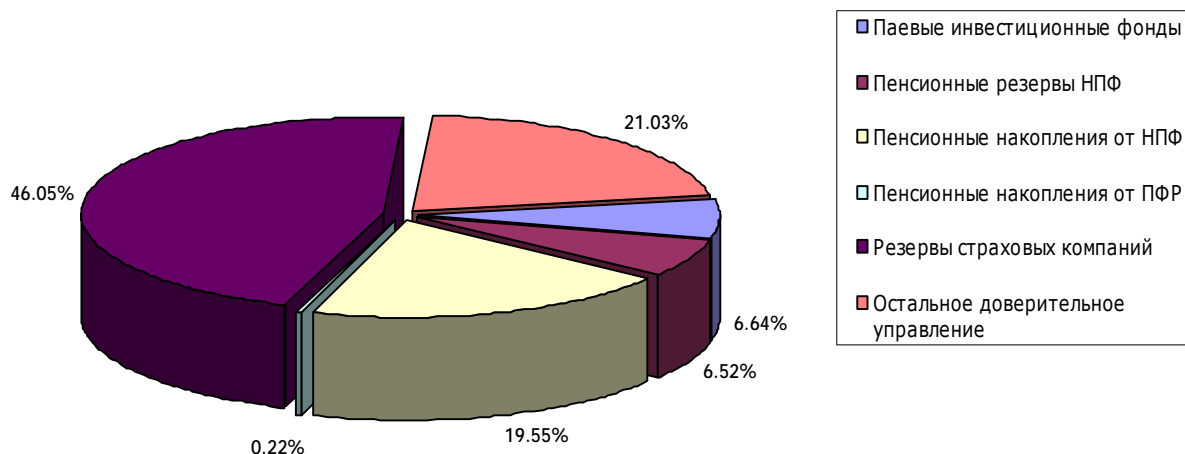
Открытое акционерное общество Управляющая компания «Ингосстрах – Инвестиции» основано в 1997 году под фирменным наименованием Открытое акционерное общество

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:

Предмет сделки	Заинтересованное лицо	Существенные условия сделки	Орган управления, принявший решение
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

ФИО	Доля участия в уставном капитале
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/