

Ограничения на условия сделок с активами

при инвестировании средств пенсионных накоплений на 2019 год*

1. Для стратегии «Базовая»

1. Ограничения по объектам инвестирования		
№ п/п	Вид ограничений	Максимальное значение (%) [1]
1.1.	По классам активов	
1.1.1.	Государственные ценные бумаги Российской Федерации [2]	60
1.1.2.	Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	30
1.1.3.	Облигации российских эмитентов (помимо эмитентов указанных в п. 1.1.1 – 1.1.2)	80
1.1.4.	Акции российских эмитентов	15
1.1.5.	Ценные бумаги международных финансовых организаций	10
1.1.6.	Депозиты в валюте РФ в кредитных организациях	20
1.1.7.	Денежные средства в иностранной валюте на счетах в кредитных организациях	10
1.1.8.	Депозиты в иностранной валюте в кредитных организациях	10
1.2.	Для отдельных позиций / групп позиций, объединенных критерием	
1.2.1.	Совокупно по облигациям кредитных организаций, акциям кредитных организаций, банковским депозитам и денежным средствам на банковских и специальных брокерских счетах [3]	30
1.2.2.	Совокупно на банк (акции, облигации, депозиты, денежные средства на счетах)	10
1.2.3.	Совокупно на эмитента –некредитную организацию (акции, облигации), кроме ГЦБ РФ	10
1.2.4.	По инструментам имеющим кредитный риск: совокупно на долю рейтинговой группы (эмитенты, банки [4]) по которым максимальный рейтинг находится ниже «A-(RU)» / «ruA-» / «BB-» / «Ba3» [5]	10
1.2.5.	Совокупно по ценным бумагам группы связанных юридических лиц, денежным средствам в рублях и иностранной валюте на банковских депозитах и на счетах в лицах, входящих в группу связанных юридических лиц (если соответствующие лица являются кредитными организациями)	15 [8]
1.3.	По валютам	

1.3.1.	Суммарно по объектам инвестирования, номинированным в иностранной валюте	10
2. Ограничения по срочности долговых инструментов		
№ п/п	Вид ограничений	Максимальный срок
2.1.	Срок до погашения / оферты по отдельной облигации	6 лет [6]
2.2.	Дюрация облигационного портфеля	2,5 года [7]
2.3.	Срок до окончания банковского депозита	2 года
3. Ограничения по рыночной ликвидности инструментов		
№ п/п	Вид ограничений	Максимальное значение (%) [1]
3.1.	Совокупно по акциям, облигациям по которым их стоимость в составе инвестиционных портфелей по данной стратегии превышает совокупный объем торгов на ПАО Московская Биржа (режим основных торгов + режим переговорных сделок) по соответствующему инструменту за последний календарный месяц предшествующий дате расчета [9]	75

[1] От совокупной стоимости инвестиционных портфелей по данной стратегии.

[2] Совокупно с ценными бумагами, полученными по сделкам обратного РЕПО с Центральным контрагентом на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг – ПАО Московская Биржа.

[3] Включая облигации и акции, ожидаемые к получению и (или) подлежащие передаче по второй части договора РЕПО. Данное ограничение не учитывается в течение 10 рабочих дней за календарный год.

[4] С учетом ограничений по уровню рейтинга кредитной организации, устанавливаемых Советом директоров Банка России (на дату утверждения настоящей Инвестиционной стратегии для российских объектов рейтингования: «ruA-» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации АО «Эксперт РА», либо «A-(RU)» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации АКРА (АО))

[5] Используется максимальный из кредитных рейтингов кредитных рейтинговых агентств: «A-(RU)» (АКРА), «ruA-» (Эксперт РА) и долгосрочных кредитных рейтингов по международной шкале рейтинговых агентств «BB-» («S&P Global Ratings», «Fitch ratings»), «Ba3» («Moody's Investors Service»).

[6] По облигациям, вошедшим в состав пенсионных накоплений в результате завершения процедуры реорганизации, и имеющим сроки более установленного лимита, Фонд в Инвестиционных декларациях к договорам доверительного управления устанавливает сроки на устранение отклонения.

[7] По инвестиционным портфелям, вошедшим в состав пенсионных накоплений в результате завершения процедуры реорганизации, и имеющим дюрацию более установленного лимита, Фонд в Инвестиционных декларациях к договорам доверительного управления устанавливает сроки на устранение отклонения.

[8] С учетом требований Постановления Банка России № 580-П от 01.03.2017 о возможности удержания в инвестиционном портфеле активов группы лиц до 15% и запрете дальнейшего приобретения в инвестиционный портфель активов группы лиц с долей более 10%.

[9] Суммирование стоимостей позиций проводится только в объеме от соответствующей позиции, превышающем объем торгов за последний календарный месяц, предшествующий дате расчета по данному инструменту.

Совокупная структура по Инвестиционному портфелю Фонда должны соответствовать требованиям, установленным законодательством РФ и нормативными актами Банка России к инвестиционному портфелю негосударственного пенсионного фонда.

Если в результате изменения законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России к составу и структуре инвестиционного портфеля негосударственного пенсионного фонда отдельные пункты данных ограничений вступают с ними в противоречие, эти пункты утрачивают силу, а настоящие ограничения, до внесения в них соответствующих изменений или утверждения их в новой редакции, действуют в части не противоречащей таким изменениям.

* На основании Инвестиционной стратегии АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ» на 2019 год, утвержденной решением Совета директоров АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ», Протокол от 10 апреля 2019 г. № 5 (прежнее наименование АО «НПФ Эволюция» - АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ»), с учетом решения Совета директоров, Протокол от 25 сентября 2019 г. № 13.