

Ограничения на условия сделок с активами

при размещении средств пенсионных резервов 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 [4]	60
1.1.2.	Государственные ценные бумаги субъектов РФ	30
1.1.3.	Муниципальные облигации	5
1.1.4.	Ценные бумаги международных финансовых организаций	10
1.1.5.	Облигации российских хозяйственных обществ, ипотечные ценные бумаги	80
1.1.6.	Акции российских акционерных обществ	15
1.1.7.	Денежные средства в рублях, размещенные на банковских счетах	30
1.1.8.	Денежные средства в рублях, размещенные в банковских депозитах	30
1.1.9.	Денежные средства в иностранной валюте размещенные на банковских счетах	5
1.1.10.	Денежные средства в иностранной валюте размещенные в банковских депозитах	5
1.1.11.	Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	25
1.2.	Для отдельных позиций / групп позиций, объединенных критерием	
1.2.1.	Совокупно на банк (акции, облигации, денежные средства в рублях и иностранной валюте размещенные на банковских счетах и в банковских депозитах)	10
1.2.2.	Совокупная доля ценных бумаг одного эмитента, кроме ГЦБ РФ	10
1.2.3.	По инструментам имеющим кредитный риск: совокупно на долю рейтинговой группы (эмитенты, банки [2]) по которым максимальный рейтинг находится ниже «А-(RU)» / «ruA-» / «BB-» / «Ba3» [3]	15
1.2.4.	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	15

	являются кредитными организациями)	
1.2.5.	Совокупно на паи паевых инвестиционных фондов, доверительное управление которыми осуществляется одной управляющей компанией	25
1.2.6.	Ценные бумаги одного эмитента, являющегося вкладчиком Фонда, за исключением случаев, когда указанные ценные бумаги включены в котировальный список высшего уровня российской фондовой биржи	5
1.2.7.	Ценные бумаги, включенные в котировальные списки фондовых бирж, в которые включаются ценные бумаги, впервые размещаемые путем открытой подписки или впервые предлагаемые к публичному обращению, а также ценные бумаги, не включенные в котировальные списки фондовых бирж, за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации и инвестиционных паев открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов	40
1.2.8.	Суммарная доля ценных бумаг правительств иностранных государств, ценных бумаг международных финансовых организаций, акций иностранных акционерных обществ, облигаций иностранных коммерческих организаций, акций (паев, долей) иностранных инвестиционных фондов	10
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
2.2.	Дюрация облигационного портфеля	2,5 года
2.3.	Срок до окончания банковского депозита	2 года
3. Ограничения по рыночной ликвидности инструментов		
№ п/п	Вид ограничений	Максимальное значение (%)
3.1.	Совокупно по акциям, облигациям, паям ПИФ, 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 [5]	75

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

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

[3] 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»).

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

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

2. Для стратегии «Максимум возможностей»

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]	100
1.1.2.	Государственные ценные бумаги субъектов РФ	40
1.1.3.	Муниципальные облигации	20
1.1.4.	Ценные бумаги международных финансовых организаций	30
1.1.5.	Облигации российских хозяйственных обществ, ипотечные ценные бумаги	80
1.1.6.	Акции российских акционерных обществ	50
1.1.7.	Денежные средства в рублях, размещенные на банковских счетах	30
1.1.8.	Денежные средства в рублях, размещенные в банковских депозитах	30
1.1.9.	Денежные средства в иностранной валюте размещенные на банковских счетах	20
1.1.10.	Денежные средства в иностранной валюте размещенные в банковских депозитах	20
1.2.	Для отдельных позиций / групп позиций, объединенных критерием	
1.2.1.	Совокупно на банк (акции, облигации, денежные средства в рублях и иностранной валюте размещенные на банковских счетах и в банковских депозитах)	10

1.2.2.	Совокупная доля ценных бумаг одного эмитента, кроме ГЦБ РФ	10
1.2.3.	По инструментам имеющим кредитный риск: совокупно на долю рейтинговой группы (эмитенты, банки [3]) по которым максимальный рейтинг находится ниже «А-(RU)» / «ruA-» / «BB-» / «Ba3» [4]	15
1.2.4.	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
1.2.5.	Ценные бумаги одного эмитента, являющегося вкладчиком Фонда, за исключением случаев, когда указанные ценные бумаги включены в котировальный список высшего уровня российской фондовой биржи	5
1.2.6.	Ценные бумаги, включенные в котировальные списки фондовых бирж, в которые включаются ценные бумаги, впервые размещаемые путем открытой подписки или впервые предлагаемые к публичному обращению, а также ценные бумаги, не включенные в котировальные списки фондовых бирж, за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации	40
1.2.7.	Суммарная доля ценных бумаг правительств иностранных государств, ценных бумаг международных финансовых организаций, акций иностранных акционерных обществ, облигаций иностранных коммерческих организаций, акций (паев, долей) иностранных инвестиционных фондов	10
1.3.	По валютам	
1.3.1.	Суммарно по объектам инвестирования, номинированным в иностранной валюте	40
2. Ограничения по срочности долговых инструментов		
№ п/п	Вид ограничений	Максимальный срок
2.1.	Срок до погашения / оферты по отдельной облигации	6 лет
2.2.	Дюрация облигационного портфеля	2,5 года
2.3.	Срок до окончания банковского депозита	2 года
3. Ограничения по рыночной ликвидности инструментов		
№ п/п	Вид ограничений	Максимальное значение (%)
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)	75

	по соответствующему инструменту за последний календарный месяц предшествующий дате расчета [5]	
--	--	--

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

[4] 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»).

[5] 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 инвестиционных портфелей по стратегии «Базовая», совокупная структура инвестиционных портфелей по стратегии «Максимум возможностей», а также 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.