

1. Введение

1.1. Порядок размещения средств пенсионных резервов (далее – ПР), собственных средств (далее – СС) и инвестирования средств пенсионных накоплений (далее – ПН, совместно именуемые Активы) АО «Ханты-Мансийский НПФ» (далее – Порядок) определяет принципы, стратегию и целевые показатели инвестиций, состав и структуру Активов, дополнительные (к установленным законодательством) требования (ограничения) к составу и структуре Активов, утверждает Инвестиционные декларации (Приложения №№ 1-8), а также ограничения по рискам, принимаемым АО «Ханты-Мансийский НПФ» (далее также – Фонд).

1.2. Порядок утверждается Советом директоров Фонда на календарный год. При отсутствии изменений действие Порядка продлевается на каждый следующий календарный год на тех же условиях.

1.3. Контроль за соблюдением и обеспечением выполнения Порядка осуществляет Президент Фонда.

2. Принципы инвестирования

2.1. Организация управления Активами Фонда осуществляется на принципах разумности, добросовестности и с должной степенью осмотрительности, исключительно в интересах застрахованных лиц и участников, а также в целях обеспечения уставной деятельности, соответственно. Организация управления ПН и ПР не должна допускать размещение в активы, не соответствующие интересам застрахованных лиц и участников. Сделки в рамках размещения средств пенсионных накоплений или пенсионных резервов должны заключаться на наилучших доступных для Фонда условиях на момент заключения сделки.

2.2. Инвестирование Активов Фонда осуществляется на следующих принципах:

- обеспечения сохранности указанных средств;
- обеспечения доходности, диверсификации и ликвидности инвестиционных портфелей;
- определения инвестиционной стратегии на основе объективных критериев, поддающихся количественной оценке;
- учета надежности ценных бумаг;
- информационной открытости процесса размещения средств ПР и инвестирования средств ПН для Фонда, его вкладчиков, участников и застрахованных лиц;
- прозрачности процесса размещения средств ПР и инвестирования средств ПН для органов государственного, общественного надзора и контроля, специализированного депозитария, и подконтрольности им;
- профессионального управления инвестиционным процессом.

3. Пенсионные накопления

3.1. Инвестиционная стратегия и целевая доходность

3.1.1. Инвестиционная стратегия Фонда по инвестированию пенсионных накоплений является умеренно-консервативной и направлена на:

- сохранность пенсионных средств;
- выполнение пенсионных обязательств;
- получение среднерыночной доходности с учетом целевых показателей инвестиций и рисков, принимаемых Фондом.

3.1.2. Целевая доходность по ПН на календарный год определена в размере 6,9% годовых.

3.2. Состав и структура активов

3.2.1. Для реализации инвестиционной стратегии, достижения целевых показателей инвестиций и минимизации рисков, при выборе активов (эмитентов, банков) Фонд в рамках законодательных ограничений определил самостоятельные (дополнительные) требования к разрешенным активам по пенсионным накоплениям (Таблица № 1).

Таблица № 1. Требования к разрешенным активам ПН

Класс разрешенных активов	Цели управления активами	Требования к активу/эмитенту/кредитной организации
Государственные ценные бумаги Российской Федерации (ГЦБ РФ)	1) получение купонного дохода; 2) получение дохода за счет роста цены облигаций; 3) повышение ликвидности инвестиционного портфеля за счет приобретения облигаций федерального займа (далее – ОФЗ) и/или облигаций с дюрацией менее 1 года;	1) выпущены Минфином Российской Федерации; 2) обращаются на рынке Российской Федерации (далее также – РФ); 3) наличие листинга (высшего уровня) на ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – ММВБ)
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации (ГЦБ субъектов РФ)	4) снижение кредитного риска по инвестиционному портфелю за счет приобретения ОФЗ и облигаций с высоким кредитным рейтингом;	1) рейтинг не ниже суверенного; 2) наличие листинга на ММВБ
Корпоративные облигации	5) управление дюрацией инвестиционного портфеля	1) подконтрольность государству (напрямую или опосредованно) ¹ ; 2) вхождение в Ломбардный список Центрального Банка Российской Федерации (далее – ЦБ РФ); 3) информационная прозрачность деятельности эмитента
Депозиты и денежные средства в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте (доллары США и Евро) в кредитных организациях	1) получение процентов по депозитам; 2) получение дохода за счет изменения курса валют; 3) защита инвестиционного портфеля от рыночного риска; 4) управление ликвидностью инвестиционного портфеля	1) иностранная валюта – доллары США и Евро; 2) контролируемые государством (напрямую или опосредованно); 3) входящие в систему гарантирования вкладов ² ; 4) входящие в десять крупнейших кредитных организаций РФ по активам
Акции российских акционерных обществ (АО)	1) получение дивидендов; 2) получение дохода за счет роста цены акций	1) наличие листинга (высшего уровня) на ММВБ; 2) вхождение в расчет индекса ММВБ; 3) информационная прозрачность деятельности эмитента

¹ за исключением эмитента ПАО «ЛУКОЙЛ»

² за исключением НКО НКЦ (АО)

3.2.2. Фонд с целью контроля за рисками и инвестициями определяет закрытый поименный список эмитентов ценных бумаг и банков, который указан в Приложении № 1.

3.2.3. Фонд в рамках законодательных требований к структуре инвестиционного портфеля пенсионных накоплений с учетом целевой доходности и рисков, а также необходимой диверсификации активов, устанавливает:

1) целевую структуру активов (Таблица № 2):

Таблица № 2. Целевая структура активов ПН

Вид актива	Доля, % от портфеля
ГЦБ РФ и ГЦБ субъектов РФ	30
Корпоративные облигации	40
Акции российских АО	5
Депозиты и денежные средства в валюте РФ и иностранной валюте	25
ИТОГО портфель	100

2) самостоятельные (дополнительные) требования к структуре в виде предельных значений долей (допустимых отклонений от целевой структуры активов):

- по классам активов,
 - по каждому эмитенту (банку),
 - по группам связанных эмитентов (юридических лиц),
 - по отраслям (секторам),
- которые указаны в Приложении № 1.

3.2.4. Порядок выявления нарушений (отклонений) по ПН (по инвестиционному портфелю управляющей компании по договору доверительного управления) по составу и/или структуре, определения сроков устранения (указанных в договоре доверительного управления или установленных законодательством) и необходимых мер воздействия на управляющую компанию (далее также – УК), в том числе пересмотра условий договоров доверительного управления (включая пересмотр инвестиционной декларации, размера вознаграждения УК) или расторжения указанных договоров, определяется внутренними документами Фонда и договором доверительного управления с УК.

3.3. Виды допустимых сделок

3.3.1. Сделки со средствами ПН совершаются на организованных торгах на условиях поставки против платежа и на основе заявок на покупку и заявок на продажу ценных бумаг по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов, и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам.

3.3.2. Сделки с ценными бумагами могут совершаться без соблюдения условий, указанных в п. 3.3.1, в случаях, предусмотренных законодательством.

3.3.3. Сделки, связанные с инвестированием в облигации, совершаются, если срок погашения таких облигаций не наступил.

3.3.4. Сделки с иностранной валютой заключаются только на организованных торгах или с кредитными организациями, включенными в Приложение № 1, при условии их соответствия требованиям законодательства.

4. Пенсионные резервы

Размещение средств пенсионных резервов осуществляется Фондом самостоятельно и через управляющие компании, которые управляют рыночными портфелями и активами, обязательства по которым не исполнены должником в установленный срок (далее – дефолтные активы).

4.1. Рыночные портфели под управлением УК

4.1.1. Инвестиционная стратегия и целевая доходность

4.1.1.1. Инвестиционная стратегия Фонда по размещению пенсионных резервов является умеренно-консервативной и направлена на:

- сохранность пенсионных средств;
- выполнение пенсионных обязательств;
- получение среднерыночной доходности с учетом целевых показателей инвестиций и рисков, принимаемых Фондом;

4.1.1.2. Целевая доходность по рыночному портфелю ПР на календарный год определена в размере 6,9% годовых.

4.1.2. Состав и структура активов

4.1.2.1. Для реализации инвестиционной стратегии, достижения целевых показателей инвестиций и минимизации рисков, при выборе активов (эмитентов, банков) Фонд в рамках законодательных ограничений определил самостоятельные (дополнительные) требования к разрешенным активам по пенсионным резервам (Таблица № 3).

Таблица № 3. Требования к разрешенным активам ПР

Класс разрешенных активов	Цели управления активами	Требования к активу/эмитенту/банку
ГЦБ РФ	1) получение купонного дохода; 2) получение дохода за счет роста цены облигаций;	1) выпущены Минфином РФ; 2) обращаются на рынке РФ; 3) наличие листинга (высшего уровня) на ММВБ
ГЦБ субъектов РФ	3) повышение ликвидности инвестиционного портфеля за счет приобретения ОФЗ и/или облигаций с дюрацией менее 1 года;	1) рейтинг не ниже суверенного; 2) наличие листинга на ММВБ
Корпоративные облигации	4) снижение кредитного риска по инвестиционному портфелю за счет приобретения ОФЗ и облигаций с высоким кредитным рейтингом; 5) управление дюрацией инвестиционного портфеля	1) подконтрольность государству (напрямую или опосредованно) ² ; 2) вхождение в Ломбардный список ЦБ РФ; 3) наличие листинга на ММВБ; 4) информационная прозрачность деятельности эмитента
Депозиты и денежные средства в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте	1) получение процентов по депозитам; 2) получение дохода за счет изменения курса валют; 3) защита инвестиционного портфеля от рыночного риска; 4) управление ликвидностью инвестиционного портфеля	1) иностранная валюта – доллары США и Евро; 2) контролируемые государством (напрямую или опосредованно); 3) входящие в систему гарантирования вкладов 4) входящие в десять крупнейших банков РФ по активам

² за исключением эмитента ПАО «ЛУКОЙЛ»

(доллары США и Евро) в кредитных организациях		
Акции российских АО	1) получение дивидендов; 2) получение дохода за счет роста цены акций	1) наличие листинга на ММВБ; 2) вхождение в расчет индекса ММВБ; 3) информационная прозрачность деятельности эмитента

4.1.2.2. Фонд с целью контроля за рисками и инвестициями определяет закрытый поименный список эмитентов ценных бумаг и банков, который указан в Приложении № 2.

4.1.2.3. Фонд в рамках законодательных требований к структуре инвестиционного портфеля пенсионных резервов с учетом целевой доходности и рисков, а также необходимой диверсификации активов, устанавливает:

1) целевую структуру активов (Таблица № 4):

Таблица № 4. Целевая структура активов ПР

Вид актива	Доля, % от портфеля
ГЦБ РФ и ГЦБ субъектов РФ	30
Корпоративные облигации	40
Акции российских АО	5
Депозиты и денежные средства в валюте РФ и иностранной валюте	25
ИТОГО портфель	100

2) самостоятельные (дополнительные) требования к структуре в виде предельных значений долей (допустимых отклонений от целевой структуры активов):

- по классам активов,
- по каждому эмитенту (банку),
- по группам связанных эмитентов (юридических лиц),
- по отраслям (секторам),

которые указаны в Приложении № 2.

4.1.2.4. Порядок выявления нарушений (отклонений) по ПР (по инвестиционному портфелю УК по договору доверительного управления) по составу и/или структуре, определения сроков устранения (указанных в договоре доверительного управления или установленных законодательством) и необходимых мер воздействия на УК, в том числе пересмотра условий договоров доверительного управления (включая пересмотр инвестиционной декларации, размера вознаграждения УК) или расторжения указанных договоров, определяется внутренними документами Фонда и договором доверительного управления с УК.

4.1.3. Виды допустимых сделок

4.1.3.1. Сделки с разрешенными активами при управлении рыночным портфелем ПР совершаются на организованных торгах на условиях поставки против платежа и на основе заявок на покупку и заявок на продажу ценных бумаг по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов, и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам.