

«УТВЕРЖДЕНО»

Решением Совета директоров

АО НПФ «Атомфонд»

Протокол от «13» июля 2026 г. №106

**Порядок
определения перечня активов, в которые может инвестировать управляющая
компания АО НПФ «Атомфонд»**

г. Москва, 2026 г.

1. Общие положения

Настоящий порядок определения перечня активов, в которые может инвестировать управляющая компания АО НПФ «Атомфонд» (далее - Порядок), разработан в соответствии с требованиями Указания Банка России от 04.07.2016 № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда», и иных нормативных правовых актов, нормативных актов Банка России и определяет:

а) активы, в которые могут инвестироваться средства пенсионных накоплений и размещаться средства пенсионных резервов АО НПФ «Атомфонд» (далее - Фонд), цели управления такими активами;

б) виды допустимых сделок с активами, в которые могут быть инвестированы средства пенсионных накоплений и размещены средства пенсионных резервов Фонда, ограничения на условия сделок с ними;

в) целевую доходность (доходность активов Фонда, необходимую для достижения целей, определенных в стратегии развития Фонда);

г) структуру активов, отражающую целевое (оптимальное) соотношение целевой доходности и рисков, которые Фонд готов принимать в долгосрочной перспективе (далее - целевая структура активов Фонда);

д) допустимые отклонения структуры активов Фонда от целевой структуры активов Фонда и порядок приведения структуры активов Фонда к целевой структуре активов Фонда в случае ее отклонения от указанных допустимых отклонений.

2. Активы, в которые могут инвестироваться средства пенсионных накоплений и размещаться средства пенсионных резервов и Фонда

2.1. Активы, в которые могут инвестироваться средства пенсионных накоплений и размещаться средства пенсионных резервов Фонда, должны соответствовать требованиям нормативных актов, действующих на дату формирования портфеля, включают:

а) депозиты в Российских банках, которым присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

б) денежные средства, включая иностранную валюту, размещенные на банковских счетах и в банковских депозитах в кредитных организациях, на основании договора, предусматривающего возможность его досрочного расторжения по требованию фонда (управляющей компании) в связи с тем, что кредитная организация перестала соответствовать установленным требованиям 75-ФЗ «О НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДАХ»;

в) государственные ценные бумаги Российской Федерации;

г) государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации, допущенные к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг;

д) муниципальные облигации, допущенные к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг;

е) депозитные сертификаты российских банков;

ж) облигации российских эмитентов (за исключением указанных в подпунктах «в», «г», «д»), допущенные к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг;

з) инвестиционные паи открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов, созданных в соответствии с законодательством Российской Федерации;

и) инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов, созданных в соответствии с законодательством Российской Федерации.

2.2. Дополнительные требования к активам, в которые могут инвестироваться средства пенсионных накоплений и размещаться средства пенсионных резервов Фонда, устанавливаются настоящим Порядком и Инвестиционной декларацией, являющейся неотъемлемой частью договора доверительного управления, заключаемого между Фондом и управляющей компанией.

3. Цели управления активами Фонда

Цели управления конкретным активом Фонда (депозит, облигация и др.) определяются на момент совершения сделки, такими целями могут быть в том числе:

- а) повышение ликвидности активов;
- б) повышение доходности активов;
- в) снижение рисков размещения активов.

4. Виды допустимых сделок с активами, в которые могут инвестироваться средства пенсионных накоплений и размещаться средства пенсионных резервов и Фонда

Настоящим Порядком установлены следующие виды допустимых сделок с активами, в которые могут инвестироваться средства пенсионных накоплений и размещаться средства пенсионных резервов Фонда, ограничения на условия сделок с ними в дополнение к тем, которые установлены действующим законодательством:

а) сделки с активами Фонда и/или связанные со сделками действия (в том числе другие сделки, действия, связанные с исполнением сделок) должны совершаться исключительно под юрисдикцией Российской Федерации и российскими юридическими лицами;

б) сделки с государственными ценными бумагами Российской Федерации, государственными ценными бумагами субъектов Российской Федерации, муниципальными облигациями и облигациями российских эмитентов совершаются с учетом ограничений, установленных настоящим Порядком;

в) сделки по размещению депозитов и по размещению денежных средств на счетах в кредитных организациях совершаются в соответствии с требованиями Российского законодательства и с учетом ограничений, установленных настоящим Порядком;

г) ограничения, не указанные в пп. «а» - «в» настоящего пункта Порядка могут быть установлены Правлением Фонда;

д) все прочие активы/направления инвестирования запрещены.

5. Целевая доходность при инвестировании средств пенсионных накоплений и размещении средств пенсионных резервов

Фонд определяет активы, в которые могут инвестироваться средства пенсионных накоплений и размещаться средства пенсионных резервов в целях получения целевой инвестиционной доходности на долгосрочном периоде (от 10 лет) на уровне официальной инфляции Российской Федерации, с учетом рисков, связанных с инвестированием активов в текущих экономических условиях.

6. Структура активов

6.1. Структура активов, в которые управляющей компанией могут быть инвестированы средства пенсионных накоплений с учетом соблюдения ограничений, установленных действующим законодательством Российской Федерации к структуре портфеля Фонда:

Вид актива	Максимальная доля актива в инвестиционном портфеле УК (%)
1. Государственные ценные бумаги Российской Федерации	100
2. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные облигации совокупно	40
3. Облигации российских эмитентов	100
4. Средства в рублях на счетах в кредитных организациях	100
5. Депозиты в рублях в кредитных организациях	30

6.2. Структура активов, в которые управляющей компанией могут быть размещены средства пенсионных резервов с учетом соблюдения ограничений, установленных действующим законодательством Российской Федерации к структуре портфеля Фонда:

Вид актива	Максимальная доля актива в инвестиционном портфеле УК (%)
1. Государственные ценные бумаги Российской Федерации	80
2. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации, муниципальные облигации совокупно	40
3. Облигации российских эмитентов (за исключением указанных в п. 1,2)	80
4. Ценные бумаги одного эмитента (группы связанных эмитентов), за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации	10
5. Облигации кредитных организаций (включая ценные бумаги, ожидаемые к получению по второй части договора репо и (или) подлежащие передаче по второй части договора репо), денежные средства на счетах (расчетных, брокерских, специальных брокерских счетах) и во вкладах (депозитах) кредитных организаций; права требования из договоров на брокерское обслуживание, суммарно	15
6. Денежные средства в рублях на счетах в одном юридическом лице (лицах, входящих в группу связанных юридических лиц, если соответствующие юридические лица являются кредитными организациями)	10
7. Активы одного юридического лица (группы связанных юридических лиц), указанные в пункте 4 и пункте 6, суммарно	10

6.3. Максимальная доля в инвестиционном портфеле управляющей компании долговых ценных бумаг одного эмитента или группы связанных эмитентов в зависимости от кредитного качества эмитента должна удовлетворять следующим условиям:

№ п/п	Минимально допустимый рейтинг эмитента (выпуска) ценных бумаг долгосрочной кредитоспособности по обязательствам в валюте Российской Федерации или в иностранной валюте по классификации рейтинговых агентств. В случае присвоения рейтинга несколькими агентствами, для учета принимается максимальный рейтинг	Максимальная доля долговых ценных бумаг одного эмитента или группы связанных эмитентов в инвестиционном портфеле УК (%)
1.	По классификации рейтинговых агентств «Фитч Рейтингз» (Fitch-Ratings), «Стандарт энд Пурс» (S&P Global Ratings) или «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service) рейтинг долгосрочной кредитоспособности по обязательствам в валюте Российской Федерации или в иностранной валюте не ниже суверенного рейтинга Российской Федерации в соответствующей валюте, сниженного на две ступени; по классификации рейтингового агентства АКРА (АО) кредитный рейтинг не ниже AA(RU); по классификации рейтингового агентства АО «Эксперт РА» кредитный рейтинг не ниже ruAA; по классификации рейтингового агентства ООО «НКР» кредитный рейтинг не ниже AA.ru;	10

	по классификации рейтингового агентства ООО «НРА» кредитный рейтинг не ниже AA.[ru];	
2.	Иные рейтинги	0

Максимальная дюрация портфеля долговых ценных бумаг управляющей компании может составлять не более 3 лет.

Положения настоящего пункта в части минимально допустимого рейтинга эмитента (выпуска) ценных бумаг долгосрочной кредитоспособности по обязательствам в валюте Российской Федерации или в иностранной валюте по классификации рейтинговых агентств не распространяют свое действие на активы эмитентов, имеющих соответствующий рейтинг, присвоенный международными рейтинговыми агентствами, приобретенных до момента утверждения настоящего Порядка.

6.4. Инвестирование средств пенсионных накоплений и размещение средств пенсионных резервов на счетах и в депозитах в кредитных организациях осуществляется в соответствии с законодательством Российской Федерации. Перечень конкретных кредитных организаций на счетах и в депозитах, в которых разрешено размещение средств пенсионных резервов и инвестирование средств пенсионных накоплений, указывается в Инвестиционных декларациях. Условиями договоров ДУ предусматривается возможность внесения изменений в перечень кредитных организаций на счетах и в депозитах, в которых разрешено размещение средств пенсионных резервов и инвестирование средств пенсионных накоплений.

Срок размещения на депозиты в кредитные организации и максимальная доля денежных средств, размещенных на депозитах в кредитных организациях инвестиционного портфеля управляющей компании, должны удовлетворять следующим требованиям:

№ п/п	Срок размещения	Максимальная доля средств, размещенных на депозиты в кредитные организации с соответствующим сроком размещения, в общей сумме средств, размещенных в депозиты кредитных организаций (процентов)
1.	От 2 до 3 лет (включая срок размещения 3 года)	0
2.	От 1 до 2 лет (включая срок размещения 1 год и 2 года)	20
3.	До 1 года	100

Минимально допустимый рейтинг кредитной организации для размещения денежных средств пенсионных резервов и пенсионных накоплений на депозиты установить на уровне:

ruA+ национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации рейтингового агентства АО «Эксперт РА»;

A+(RU) национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации рейтингового агентств АКРА (АО);

A+.ru национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации рейтингового агентств ООО «НКР»;

A+[ru] национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации рейтингового агентств ООО «НРА».

Максимальный срок, в течение которого доля средств в рублях на расчетных счетах в кредитных организациях, а также брокерских счетах превышает 10% в инвестиционном портфеле управляющей компании, не может составлять более 14 (Четырнадцати) рабочих дней подряд.

7. Допустимые отклонения структуры активов Фонда от целевой структуры активов Фонда и порядок приведения структуры активов Фонда к целевой структуре активов Фонда в случае ее отклонения от указанных допустимых отклонений

7.1. Превышение долей активов сверх значений, указанных в разделе 6, не допускается.

7.2. В случае превышения долей активов сверх значений, указанных в разделе 6, Фонд в кратчайшие сроки информирует управляющую компанию, допустившую нарушение, с требованием привести структуру активов в соответствие с настоящим Порядком.

8. Заключительные положения

Настоящий Порядок утверждается Советом директоров Фонда, и может изменяться и дополняться по мере необходимости, в том числе в случае изменения законодательных и нормативных требований Банка России.