

ПРАВИТЕЛЬСТВО РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ПОСТАНОВЛЕНИЕ
от 1 сентября 2003 г. N 540

ОБ УТВЕРЖДЕНИИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ
ДЕКЛАРАЦИИ РАСШИРЕННОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ
ГОСУДАРСТВЕННОЙ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ

(в ред. Постановлений Правительства РФ от 27.12.2004 N 858,
от 31.12.2005 N 859, от 23.02.2007 N 124, от 24.10.2009 N 842,
от 16.02.2010 N 66, от 20.02.2010 N 73)

Во исполнение Федерального закона "Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, N 30, ст. 3028) Правительство Российской Федерации постановляет:

1. Утвердить инвестиционную декларацию расширенного инвестиционного портфеля государственной управляющей компании.

(в ред. Постановления Правительства РФ от 24.10.2009 N 842)

2. Установить, что инвестиционная декларация расширенного инвестиционного портфеля государственной управляющей компании является неотъемлемой частью договора доверительного управления расширенным инвестиционным портфелем государственной управляющей компании, заключаемого Пенсионным фондом Российской Федерации с государственной управляющей компанией.

(п. 2 в ред. Постановления Правительства РФ от 24.10.2009 N 842)

Председатель Правительства
Российской Федерации
М.КАСЬЯНОВ

Утверждена
Постановлением Правительства
Российской Федерации
от 1 сентября 2003 г. N 540

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ
РАСШИРЕННОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ ГОСУДАРСТВЕННОЙ
УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ

(в ред. Постановлений Правительства РФ от 24.10.2009 N 842,
от 16.02.2010 N 66, от 20.02.2010 N 73)

1. Настоящая инвестиционная декларация в соответствии с Федеральным законом "Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации" определяет требования к целям инвестирования средств пенсионных накоплений, переданных Пенсионным фондом Российской Федерации по договору доверительного управления расширенным инвестиционным портфелем государственной управляющей компании (далее - средства пенсионных накоплений), составу и структуре расширенного инвестиционного портфеля государственной управляющей компании (далее - расширенный инвестиционный портфель).

2. Целью инвестирования средств пенсионных накоплений является их прирост.

3. Государственная управляющая компания осуществляет инвестирование средств пенсионных накоплений в следующие виды активов:

а) государственные ценные бумаги Российской Федерации, обращающиеся на рынке ценных бумаг или специально выпущенные для размещения средств институциональных инвесторов, а также при их первичном размещении, если условиями выпуска ценных бумаг предусмотрено обращение на организованном рынке ценных бумаг или они специально выпущены для размещения средств институциональных инвесторов, обязательства по которым выражены в валюте Российской Федерации и иностранной валюте;

б) государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг, а также при их первичном размещении, если указанные ценные бумаги соответствуют требованиям, установленным пунктом 4 настоящей инвестиционной декларации;

в) облигации российских эмитентов, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг, а также при их размещении, за исключением ценных бумаг, указанных в подпунктах "а" и "б" настоящего пункта, при условии соответствия требованиям, установленным пунктом 4 настоящей инвестиционной декларации;

г) ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг, а также при их первичном размещении, если указанные ценные бумаги соответствуют требованиям, установленным пунктами 5 и 6 настоящей инвестиционной декларации;

д) средства в валюте Российской Федерации и иностранной валюте (доллары США, евро, фунты стерлингов, японские йены) на счетах в кредитных организациях;

е) депозиты в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте (доллары США, евро, фунты стерлингов, японские йены) в кредитных организациях при условии соблюдения требований, установленных в соответствии со статьями 26 и 28 Федерального закона "Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации";

ж) ценные бумаги международных финансовых организаций, допущенных к размещению и (или) публичному обращению в Российской Федерации в соответствии с законодательством Российской Федерации, при условии соответствия требованиям, установленным пунктом 7 настоящей инвестиционной декларации.

4. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и облигации российских эмитентов, в которые инвестируются средства пенсионных накоплений, должны соответствовать хотя бы одному из следующих требований:

эмитенту (выпуску) ценных бумаг присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности по обязательствам в валюте Российской Федерации или в иностранной валюте не ниже уровня, установленного пунктом 8 настоящей инвестиционной декларации;

исполнение обязательств по выплате номинальной стоимости облигаций либо по выплате номинальной стоимости облигаций и частично или полностью купонного дохода по ним обеспечено государственной гарантией Российской Федерации.

5. Ипотечные ценные бумаги, в которые инвестируются средства пенсионных накоплений, должны соответствовать следующим требованиям:

а) выпуску ипотечных ценных бумаг присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности по обязательствам в валюте Российской Федерации или в иностранной валюте не ниже уровня, установленного пунктом 8 настоящей инвестиционной декларации, либо исполнение обязательств по ним обеспечено солидарным поручительством юридического лица, которому присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности по обязательствам в валюте Российской Федерации или в иностранной валюте одним из международных рейтинговых агентств - "Фитч Рейтингс" (Fitch-Ratings), "Стандарт энд Пурс" (Standard & Poor's), "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service) либо национальным рейтинговым агентством, аккредитованным в порядке, установленном законодательством Российской Федерации, на уровне, не ниже суверенного рейтинга Российской Федерации по обязательствам в валюте Российской Федерации или в иностранной валюте. Соответствующий рейтинг должен быть присвоен хотя бы одним из указанных агентств; (в ред. Постановления Правительства РФ от 20.02.2010 N 73)

б) в состав ипотечного покрытия не должны входить объекты незавершенного строительства;

в) размер ипотечного покрытия на дату выпуска должен превышать сумму обязательств по выплате номинальной стоимости выпуска более чем в 1,5 раза (за исключением облигаций с ипотечным покрытием, эмитентом которых является кредитная организация).

6. В случае если приобретаемый выпуск ипотечных ценных бумаг размещается в рамках эмиссии нескольких выпусков с единым ипотечным покрытием, он должен соответствовать следующим условиям:

обязательства по приобретаемому выпуску исполняются преимущественно перед обязательствами других выпусков, обеспеченных залогом того же ипотечного покрытия;

доля данного выпуска относительно других выпусков, обеспеченных залогом того же ипотечного покрытия, на дату приобретения ипотечных ценных бумаг должна составлять не более 90 процентов от общей номинальной стоимости облигаций, обеспеченных одним ипотечным покрытием.

7. К международным финансовым организациям, в ценные бумаги которых могут инвестироваться средства пенсионных накоплений, относятся следующие финансовые организации:

Азиатский банк развития (Asian Development Bank, ADB);
Банк развития при Совете Европы (Council of Europe Development Bank, CEB);
Европейский банк реконструкции и развития (European Bank for Reconstruction and Development, EBRD);
Европейский инвестиционный банк (European Investment Bank, EIB);
Межамериканский банк развития (Inter-American Development Bank, IADB);
Международная финансовая корпорация (International Finance Corporation, IFC);
Международный банк реконструкции и развития (International Bank for Reconstruction and Development, IBRD);
Северный инвестиционный банк (Nordic Investment Bank, NIB);
Евразийский банк развития (ЕАБР).

(абзац введен Постановлением Правительства РФ от 20.02.2010 N 73)

8. В целях инвестирования средств пенсионных накоплений уровнем рейтинга долгосрочной кредитоспособности по обязательствам в валюте Российской Федерации или в иностранной валюте является уровень "BB+" по классификации рейтинговых агентств "Фитч Рейтингс" (Fitch-Ratings), "Стандарт энд Пурс" (Standard & Poor's), либо уровень "Ba1" по классификации рейтингового агентства "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service), либо уровень рейтинга кредитоспособности, присвоенного эмитенту (выпуску) ценных бумаг национальным рейтинговым агентством, аккредитованным в порядке, установленном законодательством Российской Федерации. При этом уровень рейтинга кредитоспособности, присваиваемого национальными рейтинговыми агентствами, устанавливается уполномоченным федеральным органом исполнительной власти по согласованию с федеральным органом исполнительной власти в области финансовых рынков. Соответствующий рейтинг должен быть присвоен хотя бы одним из указанных агентств.

9. Максимальная доля в расширенном инвестиционном портфеле следующих классов активов составляет:

а) государственные ценные бумаги Российской Федерации, обязательства по которым выражены в иностранной валюте (облигации государственного валютного займа, облигации внутреннего государственного валютного займа, облигации внешних облигационных займов Российской Федерации), - 80 процентов;

б) государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации - 10 процентов;

в) облигации российских эмитентов, указанные в подпункте "в" пункта 3 настоящей инвестиционной декларации, за исключением облигаций, исполнение обязательств по выплате номинальной стоимости которых либо по выплате номинальной стоимости и частично или полностью купонного дохода по которым обеспечено государственной гарантией Российской Федерации, - 40 процентов;

г) ипотечные ценные бумаги - 20 процентов;

д) ценные бумаги международных финансовых организаций - 20 процентов.

10. Максимальная доля государственных ценных бумаг Российской Федерации, обязательства по которым выражены в валюте Российской Федерации, а также облигаций российских эмитентов, исполнение обязательств по выплате номинальной стоимости которых либо по выплате номинальной стоимости и частично или полностью купонного дохода по которым обеспечено государственной гарантией Российской Федерации, в расширенном инвестиционном портфеле не устанавливается.

11. Суммарная доля государственных ценных бумаг Российской Федерации, обязательства по которым выражены в валюте Российской Федерации и иностранной валюте, и облигаций, исполнение обязательств по выплате номинальной стоимости которых либо по выплате номинальной стоимости и частично или полностью купонного дохода по которым обеспечено государственной гарантией Российской Федерации, не может составлять менее 50 процентов расширенного инвестиционного портфеля.

12. Доли активов в расширенном инвестиционном портфеле определяются в процентах от стоимости расширенного инвестиционного портфеля (в рублях), рассчитанной исходя из суммы средств на счетах и депозитах в кредитных организациях и рыночной стоимости ценных бумаг, составляющих расширенный инвестиционный портфель.

Рыночная и оценочная стоимость активов рассчитывается в соответствии с подпунктом 7 пункта 1 статьи 12 Федерального закона "Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации".

13. Входящие в расширенный инвестиционный портфель государственные ценные бумаги Российской Федерации одного выпуска не должны превышать 70 процентов находящихся в обращении государственных ценных бумаг этого выпуска.

В случае если государственные ценные бумаги Российской Федерации, обязательства по которым выражены в валюте Российской Федерации (в том числе специально выпущенные для размещения средств институциональных инвесторов), приобретаются по закрытой подписке,

государственная управляющая компания вправе приобрести до 100 процентов объявленного к размещению выпуска.

Приобретаемые с 1 января 2012 г. в расширенный инвестиционный портфель ипотечные ценные бумаги одного выпуска не должны превышать 70 процентов находящихся в обращении ипотечных ценных бумаг этого выпуска.

(в ред. Постановления Правительства РФ от 16.02.2010 N 66)

Максимальная доля в расширенном инвестиционном портфеле государственной управляющей компании облигаций одного эмитента или группы связанных эмитентов, указанных в подпунктах "б", "в" (за исключением облигаций, исполнение обязательств по выплате номинальной стоимости которых либо по выплате номинальной стоимости и частично или полностью купонного дохода по ним обеспечено государственной гарантией Российской Федерации) и "ж" пункта 3 настоящей инвестиционной декларации, не должна превышать 10 процентов расширенного инвестиционного портфеля государственной управляющей компании.

Максимальная доля в расширенном инвестиционном портфеле государственной управляющей компании облигаций одного эмитента или группы связанных эмитентов, исполнение обязательств по выплате номинальной стоимости которых либо по выплате номинальной стоимости и частично или полностью купонного дохода по которым обеспечено государственной гарантией Российской Федерации, не должна превышать 15 процентов расширенного инвестиционного портфеля государственной управляющей компании.

Максимальная доля в расширенном инвестиционном портфеле государственной управляющей компании облигаций одного эмитента, указанных в подпунктах "б", "в" и "ж" пункта 3 настоящей инвестиционной декларации, за исключением облигаций, исполнение обязательств по выплате номинальной стоимости которых либо по выплате номинальной стоимости и частично или полностью купонного дохода по ним обеспечено государственной гарантией Российской Федерации, не должна превышать 20 процентов совокупного объема находящихся в обращении облигаций данного эмитента, обязательства по которым выражены в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте.

Максимальная доля в расширенном инвестиционном портфеле ценных бумаг, эмитированных аффилированными лицами государственной управляющей компании и специализированного депозитария, не должна превышать 10 процентов расширенного инвестиционного портфеля.

Максимальная доля в расширенном инвестиционном портфеле депозитов, размещенных в кредитных организациях, являющихся аффилированными лицами государственной управляющей компании, не должна превышать 20 процентов расширенного инвестиционного портфеля.

Входящие в расширенный инвестиционный портфель облигации одного выпуска, указанные в подпункте "в" (за исключением облигаций, исполнение обязательств по выплате номинальной стоимости которых либо по выплате номинальной стоимости и частично или полностью купонного дохода по которым обеспечено государственной гарантией Российской Федерации) пункта 3 настоящей инвестиционной декларации, не должны превышать 30 процентов находящихся в обращении облигаций этого выпуска.

Входящие в расширенный инвестиционный портфель облигации одного выпуска, исполнение обязательств по выплате номинальной стоимости которых либо по выплате номинальной стоимости и частично или полностью купонного дохода по которым обеспечено государственной гарантией Российской Федерации, не должны превышать 70 процентов находящихся в обращении облигаций этого выпуска.

При размещении выпуска облигаций, исполнение обязательств по выплате номинальной стоимости которых либо по выплате номинальной стоимости и частично или полностью купонного дохода по которым обеспечено государственной гарантией Российской Федерации, государственная управляющая компания вправе подать заявку на сумму не более 70 процентов объявленного объема выпуска.

14. Государственная управляющая компания размещает средства пенсионных накоплений в кредитных организациях, отвечающих требованиям Федерального закона "Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации".

15. В случае обнаружения несоответствия доли определенного класса активов, входящих в расширенный инвестиционный портфель, установленному максимальному размеру из-за изменения рыночной или оценочной стоимости активов государственная управляющая компания обязана привести структуру активов в соответствие с установленными требованиями в течение 6 месяцев со дня обнаружения нарушения.

В случае если указанные нарушения произошли в результате умышленных действий государственной управляющей компании, она обязана устранить их в течение 30 дней со дня обнаружения и возместить Пенсионному фонду Российской Федерации ущерб, являющийся следствием нарушения установленной структуры активов и совершения сделок в целях ее корректировки.

16. В случае если отношение входящих в расширенный инвестиционный портфель ценных бумаг одного выпуска к общему объему ценных бумаг указанного выпуска превысит предельно допустимые показатели, установленные настоящей инвестиционной декларацией, в связи с изменением общего объема выпуска ценных бумаг или в связи с размещением меньшего количества ценных бумаг данного выпуска, чем указано в решении о выпуске ценных бумаг, государственная управляющая компания не вправе дополнительно приобретать ценные бумаги данного выпуска до момента устранения нарушения структуры расширенного инвестиционного портфеля.

В случае если указанное превышение предельно допустимых показателей произошло в результате умышленных действий государственной управляющей компании, она обязана устранить нарушение в течение 30 дней со дня его обнаружения и возместить Пенсионному фонду Российской Федерации ущерб, являющийся следствием нарушения установленной структуры активов и совершения сделок в целях ее корректировки.

17. В случае если в результате действий эмитента доля облигаций одного эмитента в расширенном инвестиционном портфеле превысит 20 процентов совокупного объема обращающихся облигаций этого эмитента, государственная управляющая компания не вправе дополнительно приобретать облигации этого эмитента до момента устранения нарушения структуры расширенного инвестиционного портфеля.

В случае если указанное превышение предельно допустимых показателей произошло в результате умышленных действий государственной управляющей компании, она обязана устранить нарушение в течение 30 дней со дня его обнаружения и возместить Пенсионному фонду Российской Федерации ущерб, являющийся следствием нарушения установленной структуры активов и совершения сделок в целях ее корректировки.

18. В случае если при размещении доля облигаций одного эмитента (выпуска) превысит предельно допустимые показатели, установленные настоящей инвестиционной декларацией и подпунктом 6 пункта 1 статьи 28 Федерального закона "Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации", государственная управляющая компания не вправе дополнительно приобретать ценные бумаги этого эмитента (выпуска) до момента устранения нарушения структуры расширенного инвестиционного портфеля.

19. В случае если у эмитента облигаций, указанных в подпунктах "б" и "в" пункта 3 настоящей инвестиционной декларации (за исключением облигаций, исполнение обязательств по выплате номинальной стоимости которых либо по выплате номинальной стоимости и частично или полностью купонного дохода по которым обеспечено государственной гарантией Российской Федерации), отсутствуют обращающиеся облигации, при размещении такого выпуска государственная управляющая компания вправе подать заявку на сумму не более 20 процентов объявленного объема выпуска.