

Информация о процессе размещения средств пенсионных резервов на 2019 год

Цель размещения пенсионных резервов – обеспечение сохранности пенсионных резервов и начисление на счета участников Фонда дохода не ниже уровня инфляции, а также, максимизация доходности в благоприятной рыночной ситуации при заданном уровне риск - аппетита.

Активы, в которые могут размещаться пенсионные резервы:

- Денежные средства, включая иностранную валюту, размещенные на банковских счетах и в банковских депозитах;
- Государственные ценные бумаги РФ;
- Государственные ценные бумаги субъектов РФ;
- Муниципальные облигации;
- Облигации российских хозяйственных обществ;
- Ипотечные ценные бумаги;
- Ценные бумаги международных финансовых организаций;
- Акции российских эмитентов;
- Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов;
- Инструменты денежного рынка – РЕПО с Центральным Контрагентом.

В процессе размещения средств пенсионных резервов допускаются сделки, совершаемые в соответствии требованиями, установленными нормативными актами Российской Федерации, регулируемыми отношения, возникающие в процессе размещения пенсионных резервов, в том числе требованиями, установленными:

- Федеральным законом от 07 мая 1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»;

- Постановлением Правительства Российской Федерации от 1 февраля 2007 г. № 63 «Об утверждении правил размещения средств пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов и контроля за их размещением».

Фонд устанавливает ограничения на условия сделок с активами, составляющими пенсионные резервы (опубликованы в разделе «Раскрытие информации» на сайте Фонда).

Инвестиционная стратегия АО «НПФ Эволюция» на 2019 год предусматривает организацию размещения средств пенсионных резервов посредством реализации двух стратегий.

Стратегия «Базовая». Стратегия реализуется для организации размещения средств пенсионных резервов Фонда, кроме средств пенсионных резервов, полученных по пенсионным договорам с вкладчиками, выбравшими иную данную стратегию.

Стратегия предусматривает размещение большей части пенсионных резервов, размещаемых по данной стратегии, по договорам доверительного управления в надежные долговые инструменты, которые обеспечивают стабильный и прогнозируемый поток платежей.

Локальное размещение управляющими компаниями по договорам доверительного управления в акции российских акционерных обществ, призвано обеспечить премию к доходности долговых инструментов при контролируемом уровне риска.

В рамках данной стратегии Фонд выделяет подстратегию, в рамках которой размещает часть пенсионных резервов, в паи паевых инвестиционных фондов. Подобное размещение призвано диверсифицировать инвестиционный портфель Фонда с целью защиты финансового результата размещения от волатильности финансового рынка.

Стратегия «Максимум возможностей». Стратегия реализуется для размещения средств пенсионных резервов по пенсионным договорам с вкладчиками, выбравшими данную стратегию.

Стратегия составляется с целью максимизации доходности в благоприятной рыночной ситуации с использованием широкого списка используемых инструментов и динамического управления портфелем. Стратегия реализуется путем заключения отдельного договора доверительного управления.

Целевая структура портфеля средств пенсионных резервов для стратегии «Базовая»

Классы активов	Доля актива в ПР Фонда, размещаемых по данной стратегии MIN (%)	Оптимальная доля актива в ПР Фонда, размещаемых по данной стратегии (%)	Доля актива в ПР Фонда, размещаемых по данной стратегии MAX (%)
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	0	35	60
Государственные ценные бумаги Субъектов РФ	0	1	30
Муниципальные облигации	0	1	3
Ценные бумаги международных финансовых организаций	0	1	2
Облигации российских хозяйственных обществ, ипотечные ценные бумаги	0	29	80
Акции акционерных обществ	0	5	15
Денежные средства в рублях, размещенные на расчетных (текущих) банковских счетах	0	1	30
Денежные средства, размещенные в банковских депозитах	0	7	30
Денежные средства в иностранной валюте размещенные на расчетных (текущих) банковских счетах	0	0	5
Денежные средства в иностранной валюте размещенные в банковских депозитах	0	0	5
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	0	20	25

Целевая структура портфеля для стратегии «Максимум возможностей»

Классы активов	Доля актива в ПР Фонда, размещаемых по данной стратегии MIN (%)	Доля актива в ПР Фонда, размещаемых по данной стратегии MAX (%)
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	0	100
Государственные ценные бумаги Субъектов РФ	0	40
Муниципальные облигации	0	20
Ценные бумаги международных финансовых организаций	0	30
Облигации российских хозяйственных обществ, в т.ч. ипотечные ценные бумаги	0	80
Акции акционерных обществ	0	50
Денежные средства в рублях, размещенные на расчетных (текущих) банковских счетах	0	100
Денежные средства, размещенные в банковских депозитах	0	100
Денежные средства в иностранной валюте размещенные на расчетных (текущих) банковских счетах	0	50
Денежные средства в иностранной валюте размещенные в банковских депозитах	0	50

Целевая структура активов – модель, предполагающая ее адекватность и адаптацию к средне и краткосрочным рыночным трендам.

В зависимости от изменений рыночных условий Фонд допускает возможность отклонения структуры активов от целевых (как оптимальных, так и максимальных) показателей. Допустимые отклонения структуры активов от целевой структуры лимитированы ограничения на условия сделок с активами, составляющими пенсионные резервы, опубликованы в разделе «Раскрытие информации» на сайте Фонда.