

Информация о процессе инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов

Целью инвестирования средств пенсионных накоплений является максимизация дохода при соблюдении ограничений по рискам Фонда.

Целью размещения средств пенсионных резервов является сохранение и прирост средств пенсионных резервов.

Для выполнения целей управления пенсионными активами целевая структура портфелей средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов включает значительную долю инструментов с фиксированным доходом (государственные и корпоративные облигации).

Минимальные и максимальные доли видов инструментов, допустимых для включения в состав портфелей средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов ограничиваются регуляторными требованиями.

В целях определения видов допустимых сделок с активами, в которые могут размещаться средства пенсионных накоплений и средства пенсионных резервов фонда, и ограничений на условия сделок с ними, Фонд руководствуется требованиями, установленными Федеральным законом от 07.05.1998 № 75-ФЗ, Положением Банка России от 01.03.2017 № 580-П, Указанием Банка России от 05.12.2019 № 5343-У «О требованиях по формированию состава и структуры пенсионных резервов».

Целевая¹ структура портфеля средств пенсионных накоплений:

Вид актива	Целевая доля в портфеле, %
Ликвидные средства (Расчетные счета, депозиты и сделки обратного РЕПО)	0,5%
Облигации	94,5%
Акции, паи ПИФ	5%

Целевая¹ структура портфелей средств пенсионных резервов (варьируется в зависимости от инвестиционной стратегии):

Вид актива	Целевая доля в портфеле, %
Ликвидные средства (Расчетные счета, депозиты и сделки обратного РЕПО)	0,5% - 10%
Облигации	85% - 92%
Акции, паи ПИФ	5% - 14,5%

¹ Фактическая структура портфеля может отличаться от целевой при условии соблюдения ограничений по структуре активов, установленных Советом директоров Фонда