

## **Информация о процессе инвестирования средств пенсионных накоплений и размещении средств пенсионных резервов на 2020-2024 гг.**

### **Цель инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов:**

Целью инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов является обеспечение доходности на уровне сравнимых инструментов финансового рынка при соблюдении установленных ограничений по рискам Фонда.

Инвестирование средств пенсионных накоплений и размещение средств пенсионных резервов осуществляются на следующих принципах:

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

### **Перечень активов, в которые могут быть инвестированы средства пенсионных накоплений и размещены средства пенсионных резервов:**

При определении перечня активов, в которые могут быть инвестированы средства пенсионных накоплений, Фонд руководствуется статьями 24.1 и 25.1 Федерального закона от 07.05.1998 N 75-ФЗ – «О негосударственных пенсионных фондах».

Перечень активов, в которые могут быть инвестированы средства пенсионных накоплений Фонда:

- государственные ценные бумаги Российской Федерации;
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации;

- облигации российских эмитентов, помимо государственных ценных бумаг Российской Федерации и субъектов Российской Федерации, в том числе субординированные облигации;
- акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ;
- паи паевых инвестиционных фондов, в том числе паи (акции, доли) иностранных индексных инвестиционных фондов;
- ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах;
- денежные средства в рублях на счетах в кредитных организациях;
- депозиты в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте в кредитных организациях, в том числе субординированные депозиты;
- иностранная валюта на счетах в кредитных организациях;
- ценные бумаги международных финансовых организаций, допущенных к размещению и (или) публичному обращению в Российской Федерации в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг;
- облигации иностранных эмитентов, проспект которых содержит норму или нормы о том, что доходы от размещения таких облигаций передаются российскому юридическому лицу и (или) российское юридическое лицо несет солидарную ответственность по обязательствам по таким облигациям;
- производные финансовые инструменты при условии, что изменение их стоимости зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав пенсионных накоплений фонда (в том числе других производных финансовых инструментов, изменение стоимости которых зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав пенсионных накоплений фонда), изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав пенсионных накоплений фонда, изменения величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют.

При определении перечня активов, в которые могут быть размещены средства пенсионных резервов, Фонд руководствуется статьей 25.1 Федерального закона от 07.05.1998 N 75-ФЗ – «О негосударственных пенсионных фондах», а также 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» и Указанием Банка России от 05.12.2019 N 5343-У «О требованиях по формированию состава и структуры пенсионных резервов», вступающим в силу с 01.01.2021.

Перечень активов, в которые могут быть размещены средства пенсионных резервов Фонда:

- денежные средства, включая иностранную валюту, размещенные на банковских счетах и в банковских депозитах;
- государственные ценные бумаги Российской Федерации;
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации;
- муниципальные облигации;
- акции российских эмитентов;
- облигации российских хозяйственных обществ;
- ипотечные ценные бумаги;
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов;
- ценные бумаги международных финансовых организаций;
- государственные ценные бумаги Российской Федерации;
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации;
- облигации российских эмитентов, помимо государственных ценных бумаг Российской Федерации и субъектов Российской Федерации, в том числе субординированные облигации;
- ценные бумаги правительств иностранных государств;
- акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций.

**Виды допустимых сделок с активами, в которые могут быть инвестированы средства пенсионных накоплений и размещены средства пенсионных резервов Фонда, и ограничения на условия сделок с ними:**

При инвестировании средств пенсионных накоплений и размещении средств пенсионных резервов Фонд устанавливает виды допустимых сделок с активами, в которые могут быть инвестированы средства пенсионных накоплений и размещены средства пенсионных резервов Фонда, и ограничения на условия сделок с ними в соответствии с законодательством Российской Федерации, действующим на момент совершения сделок.

**Структура активов, отражающая целевое соотношение целевой доходности и рисков, которые Фонд готов принимать в долгосрочной перспективе – целевая структура активов Фонда:**

Целевая структура (Целевая структура – 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 показателей) имеет следующий вид:

## Средства пенсионных накоплений:

Вид актива	Максимальная и минимальная доля актива в инвестиционном портфеле, %	Целевая структура торгового портфеля, %				
		2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Ликвидные средства (расчетные счета, депозиты и сделки обратного РЕПО)	0-50	10	13	15	15	15
Облигации	0-100	85	82	80	80	80
Акции российских эмитентов	0-15	5	5	5	5	5

## Средства пенсионных резервов:

Вид актива	Максимальная и минимальная доля актива в инвестиционном портфеле, % *	Целевая структура торгового портфеля, % *				
		2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Ликвидные средства (расчетные счета, депозиты и сделки обратного РЕПО)	0-100	6-30	10-30	15-30	15-30	15-30
Облигации	0-100	69-89	70-85	70-82	70-82	70-82
Акции российских эмитентов	0-50	0-15	3-10	3-15	3-20	3-20
Паи паевых инвестиционных фондов	0-15	12	8	7	7	7

\* Варьируются в зависимости от стратегии.

Структура совокупного инвестиционного портфеля средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов Фонда может отклоняться от целевой структуры активов, но должна соответствовать законодательным и регуляторным требованиям, а также ограничениям рисков, установленным Фондом.