

## **Информация о процессе инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов в соответствии с пунктом 1.3 Указания ЦБ РФ от 18.06.2019 г. № 5175-У**

### **1. Активы, в которые могут размещаться средства пенсионных резервов Фонда, цели управления такими активами.**

Размещение средств пенсионных резервов, сформированных в соответствии с Пенсионными правилами Фонда, производится исключительно в целях сохранения и прироста средств Пенсионных резервов в интересах Участников.

Фонд осуществляет самостоятельное размещение средств пенсионных резервов в соответствии с п.1 ст.25 Федерального закона 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» руководствуясь требованиями Указания Банка России от 05.12.2019 N 5343-У "О требованиях по формированию состава и структуры пенсионных резервов (далее 5343-У).

*Допустимыми для размещения средств Пенсионных резервов активами являются:*

- Денежные средства в рублях и в иностранной валюте, счета и вклады (депозиты, в том числе субординированные депозиты) в кредитных организациях, соответствующих требованиям 5343-У*
- Депозитные сертификаты кредитных организаций,*
- Драгоценные металлы на банковских счетах и в банковских вкладах в драгоценных металлах (далее • драгоценные металлы на счетах и во вкладах) в кредитных организациях;*
- Государственные ценные бумаги Российской Федерации;*
- Облигации российских и иностранных эмитентов (в том числе субординированные) с рейтингом не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России и соответствующие прочим требованиям 5343-У;*
  
- Облигации иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций присвоен кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России и соответствующие прочим требованиям 5343-У.*
- Акции российских эмитентов, включенные в списки для расчета Индекса МосБиржи, и иностранные депозитарные расписки на указанные акции.*
- Акции российских эмитентов, не включенные в списки для расчета Индекса МосБиржи, и иностранные депозитарные расписки на указанные акции.*
- Акции иностранных эмитентов, российские и иностранные депозитарные расписки на акции иностранных эмитентов, если указанные акции входят в расчет фондовых индексов, указанных в Указании*
- Инвестиционные паи российских и иностранных паевых инвестиционных фондов, соответствующие требованиям 5343-У.*
- Клиринговые сертификаты участия, полученные по первой части договора репо с центральным контрагентом.*
- Недвижимое имущество и имущественные права, соответствующие требованиям 5343-У*
- Производные финансовые инструменты, соответствующие требованиям 5343-У*
- Права требования из договоров, заключенных для целей управления пенсионными резервами фонда.*

Инвестиционная стратегия призвана обеспечить достижение Фондом следующих целей:

- достижение доходности и эффективности инвестиций, обеспечивающей финансовую устойчивость Фонда;
- обеспечение соответствия инвестиций характеру и содержанию основной деятельности Фонда;
- обеспечение соблюдения внутренних лимитов риск-аппетита;
- обеспечение способности Фонда безусловно и своевременно выполнять все свои обязательства перед застрахованными лицами, вкладчиками/участниками и контрагентами;
- выполнение регуляторных/внутренних требований в рамках требований 4060-У.

## **2. Виды допустимых сделок с активами, в которые могут размещаться средства пенсионных резервов Фонда, ограничения на условия сделок с ними.**

В рамках формирования структуры, а также допустимых сделок с активами, в которые могут размещаться средства пенсионных резервов Фонда, в соответствии с ограничениями на условия сделок с активами Фонд соблюдает требования, установленные Указанием Банка России от 05.12.2019 N 5343-У "О требованиях по формированию состава и структуры пенсионных резервов».

Денежные средства (включая иностранную валюту) размещенные на банковских счетах, депозитные сертификаты российских банков и денежные средства в банковских депозитах, в том числе в иностранной валюте, могут размещаться только в кредитных организациях при наличии:

- универсальной лицензии на осуществление банковских операций;
- кредитного рейтинга не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;
- отсутствие запрета на привлечение кредитной организацией во вклады денежных средств физических лиц и на открытие счетов физических лиц, предусмотренного Федеральным законом от 23 декабря 2003 года N 177-ФЗ "О страховании вкладов в банках Российской Федерации";
- в договоре, на основании которого средства пенсионных резервов размещаются на счетах или во вкладах (депозитах, в том числе субординированных депозитах) в кредитной организации, условия о его досрочном расторжении в связи с тем, что кредитная организация перестала соответствовать требованиям, установленным Указанием Банка России;

При размещении пенсионных резервов Фонда в облигации российских эмитентов допускается, если кредитный рейтинг выпуска которых (при отсутствии кредитного рейтинга выпуска - кредитный рейтинг эмитента облигаций либо кредитный рейтинг поручителя (гаранта) по облигациям) не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

В рамках формирования структуры пенсионных резервов Фонд (управляющая компания Фонда) должен соблюдать требования стоимости активов по совокупности от стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, а также долей активов, приобретаемых у юридических лиц, входящих в группу связанных юридических лиц.

Увеличение пенсионных резервах доли активов, приобретаемых у юридических лиц (входящих в группу связанных юридических лиц) путем совершения сделок по приобретению таких активов разрешается только при условии, что их совокупная стоимость с учетом приобретаемых активов не должна превышать 10 процентов стоимости активов, составляющих пенсионные резервы на момент заключения сделки по их приобретению.

В рамках формирования состава и структуры пенсионных резервов не разрешается совершение Фондом (выдача Фондом поручений на совершение) следующих сделок:

- сделок по безвозмездному отчуждению активов, составляющих пенсионные резервы Фонда;
- сделок по приобретению имущества, являющегося предметом залога или иного обеспечения;
- заключения договоров займа или кредитных договоров;
- сделок, в результате которых Фондом принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия указанной обязанности не составляет пенсионных резервов Фонда, за исключением сделок, совершаемых на организованных торгах, при условии осуществления клиринга по указанным сделкам.

### **3. Структура активов, отражающая целевое (оптимальное) соотношение целевой доходности и рисков, которые фонд готов принимать в долгосрочной перспективе (далее • целевая структура активов фонда);**

Целевая структура активов фонда состоит из следующих финансовых инструментов:

1. Денежные средства в рублях, на счетах и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях;  
- до 50% от стоимости размещенных пенсионных резервов Фонда, но не более 10% в одном банке от стоимости активов, составляющих пенсионные резервы.
2. Депозитные сертификаты кредитных организаций;
3. Драгоценные металлы на банковских счетах;
4. Банковские вклады в драгоценных металлах (далее • драгоценные металлы на счетах и во вкладах) в кредитных организациях при одновременном соблюдении требований, установленных пунктом 1.1.1. Указания Банка России и в совокупности составляющих не более 10% от стоимости пенсионных резервов Фонда.
5. Государственные ценные бумаги Российской Федерации – до 100% от стоимости размещенных пенсионных резервов Фонда.