

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

Инвестирование средств пенсионных накоплений и размещение средств пенсионных резервов осуществляется в рамках принятой Инвестиционной политики Фонда при неукоснительном соблюдении требований действующего законодательства.

Целью инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов для Фонда является максимизация доходности соответствующих инвестиционных портфелей с учетом установленных ограничений и принятых (принимаемых) рисков. Для достижения данной цели Фонд осуществляет управление активами, в которые размещаются средства пенсионных накоплений и средства пенсионных резервов.

Первоначальным этапом инвестиционного процесса является утверждение Советом директоров Инвестиционной стратегии Фонда – документа, определяющего в том числе:

- виды активов, в которые могут размещаться средства пенсионных накоплений и пенсионных резервов Фонда;
- виды допустимых сделок с активами, в которые могут размещаться средства пенсионных накоплений и средства пенсионных резервов фонда, ограничения на условия сделок с ними;
- целевую структуру активов Фонда, отражающую целевое (оптимальное) соотношение целевой доходности и рисков.

При определении инвестиционной стратегии Фонд оценивает текущую экономическую конъюнктуру и прогноз ее изменения на ближайший финансовый год, риски вложения денежных средств в активы, ожидаемую доходность вложений с учетом ограничений рисков. Виды допустимых сделок с активами и ограничения по объемам сделок (вложений в активы) соответствуют требованиям Положения Банка России от 01.03.2017 № 580-П, Указания Банка России от 05.12.2019 № 5343-У и отражены в инвестиционных декларациях. Фондом дополнительно устанавливаются следующие ограничения на активы и сделки с активами, в которые могут размещаться средства пенсионных накоплений и средства пенсионных резервов:

- акции эмитентов могут входить в состав инвестиционного портфеля управляющей компании, если они входят в состав Индекса МосБиржи.
- сделки РЕПО могут заключаться только на организованных торгах, при этом контрагентом по договору РЕПО является центральный контрагент и ценные бумаги соответствуют требованиям инвестиционной декларации Фонда;
- совокупная стоимость средств кредитных организаций не должна превышать 30% инвестиционного портфеля управляющей компании;
- управляющая компания может заключать сделки с ценными бумагами в РПС только после получения согласия Фонда (не распространяется на сделки РПС связанные с покупкой облигаций при размещении/доразмещении либо погашении/выкупе облигаций).

Инвестиционная стратегия Фонда ежегодно актуализируется, требования и ограничения, накладываемые Инвестиционной стратегией, закрепляются в инвестиционных декларациях управляющих компаний.

**Разрешенные классы активов и целевая структура активов Фонда на
2026 год в соответствии со стратегией инвестирования**

Основная инвестиционная стратегия пенсионных накоплений (ПН)

- Базовая инвестиционная стратегия ПН,

Основные инвестиционные стратегии пенсионных резервов (ПР)

– Базовая инвестиционная стратегия ПР,

Базовая 2 инвестиционная стратегия ПР,

ДС Базовая инвестиционная стратегия ПР.

Наименование актива	Базовая инвестиционная стратегия ПН (максимальная доля в портфеле)	Базовая инвестиционная стратегия ПР Базовая 2 инвестиционная стратегия ПР ДС Базовая инвестиционная стратегия ПР (максимальная доля в портфеле)
1. Государственные ценные бумаги Российской Федерации	100%	100%
2. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации, муниципальные облигации, при этом:	40%	40%
2.1 Муниципальные облигации	10%	10%
3. Облигации российских эмитентов (за исключением облигаций, указанных в п.2)	100%	100%
4. Акции эмитентов, входящие в расчет Индекса МосБиржи	10%	10%
5. Паи индексных инвестиционных фондов, Паи (акции, доли) паевых инвестиционных фондов	0%	0%
6. Ценные бумаги международных финансовых организаций	0%	0%
7. Ипотечные ценные бумаги	0%	0%
8. Средства в рублях на счетах в кредитных организациях	30%	30%
9. Депозиты в рублях в кредитных организациях	30%	30%
10. Средства в иностранной валюте на счетах в кредитной организации (кроме валют недружественных" стран)	5%	5%
11. Депозиты в иностранной валюте в кредитных организациях (кроме валют "недружественных" стран)	0%	0%

Дополнительные инвестиционные стратегии пенсионных резервов:**МГД5 инвестиционная стратегия ПР**

Наименование актива	МГД5 инвестиционная стратегия ПР (максимальная доля в портфеле)
1. Государственные ценные бумаги Российской Федерации	100%
2. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации, муниципальные облигации, при этом:	40%
2.1 Муниципальные облигации	10%
3. Облигации российских эмитентов (за исключением облигаций, указанных в п.2)	100%
4. Акции эмитентов, входящие в расчет Индекса МосБиржи	0%
5. Паи индексных инвестиционных фондов, Паи (акции, доли) паевых инвестиционных фондов	0%
6. Ценные бумаги международных финансовых организаций	0%
7. Ипотечные ценные бумаги	0%
8. Средства в рублях на счетах в кредитных организациях	30%
9. Депозиты в рублях в кредитных организациях	30%
10. Средства в иностранной валюте на счетах в кредитной организации (кроме валют недружественных" стран)	15%
11. Депозиты в иностранной валюте в кредитных организациях (кроме валют "недружественных" стран)	15%

ДС МГД5 инвестиционная стратегия ПР

Наименование актива	МГД5 инвестиционная стратегия ПР (максимальная доля в портфеле)
1. Государственные ценные бумаги Российской Федерации	100%
2. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации, муниципальные облигации, при этом:	0%
2.1 Муниципальные облигации	0%
3. Облигации российских эмитентов (за исключением облигаций, указанных в п.2)	100%
4. Акции эмитентов, входящие в расчет Индекса МосБиржи	0%
5. Паи индексных инвестиционных фондов, Паи (акции, доли) паевых инвестиционных фондов	0%
6. Ценные бумаги международных финансовых организаций	0%
7. Ипотечные ценные бумаги	0%
8. Средства в рублях на счетах в кредитных организациях	30%
9. Депозиты в рублях в кредитных организациях	0%
10. Средства в иностранной валюте на счетах в кредитной организации (кроме валют недружественных" стран)	0%
11. Депозиты в иностранной валюте в кредитных организациях (кроме валют "недружественных" стран)	0%

ДС Халяль инвестиционная стратегия ПР

Наименование актива	ДС Халяль инвестиционная стратегия ПР (максимальная доля в портфеле)
1. Государственные ценные бумаги Российской Федерации	0%
2. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	0%
2.1 Муниципальные облигации	0%
3. Облигации российских эмитентов	0%
4. Акции входящие в Индекс МосБиржи Исламских инвестиций, MXSHAR	100%
5. Паи (акции, доли) ПИФов, паи иностранных индексных инвестиционных фондов	0%
6. Ценные бумаги международных финансовых организаций	0%
7. Ипотечные ценные бумаги	0%
8. Средства в рублях на счетах в кредитных организациях	100%
9. Депозиты в рублях в кредитных организациях	0%
10. Средства в иностранной валюте на счетах в кредитной организации (кроме валют "недружественных" стран)	30%
11. Депозиты в иностранной валюте в кредитных организациях (кроме валют "недружественных" стран)	0%
12. Драгоценные металлы на бирже, металлические банковские счета	0%