**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО**

**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД»**

**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. Для портфеля пенсионных резервов допускается приобретение депозитарных расписок (далее по тексту – ДР) на указанные акции;

− совокупная стоимость активов, номинированных в иностранной валюте, не должна превышать 30% портфеля пенсионных накоплений/пенсионных резервов управляющей компании;

− 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**

**2024 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)** |
| Государственные ценные бумаги Российской Федерации | 100% | 100% |
| Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации | 40% | 40% |
| Муниципальные облигации | 10%  (в рамках лимита на ц/б субъектов РФ) | 10%  (в рамках лимита на ц/б субъектов РФ) |
| Облигации российских эмитентов | 100% | 100% |
| Акции эмитентов, входящие в расчет Индекса МосБиржи (а также ДР на данные акции для  портфеля ПР) | 10% | 10% |
| Акции эмитентов, входящие в расчет Индекса МосБиржи (а также ДР на данные акции для портфеля ПР) – отдельный лимит в рамках  договора доверительного управления с ТКБ Инвестмент Партнерс (АО) | 15% | 15% |
| Паи индексных инвестиционных фондов, Паи (акции, доли) паевых инвестиционных фондов | 0% | 0% |
| Ценные бумаги международных финансовых организаций | 0% | 0% |
| Ипотечные ценные бумаги | 0% | 0% |
| Средства в рублях на счетах в кредитных организациях | 30% | 30% |
| Депозиты в рублях в кредитных организациях | 30% | 30% |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **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)** |
| Средства в иностранной валюте на счетах в кредитных организациях | 0% | 0% |
| Депозиты в иностранной валюте в кредитных организациях | 0% | 0% |
| Акции и облигации эмитентов,  соответствующих принципам ответственного инвестирования, принципам устойчивого  развития, ответственного ведения бизнеса и сохранения окружающей среды (по критериям, установленным Фондом) | — | 5% |

**Дополнительные инвестиционные стратегии пенсионных резервов:**

**МГД5 инвестиционная стратегия ПР**

|  |  |
| --- | --- |
| **Наименование актива** | **ДС МГД5**  **инвестиционная стратегия ПР**  **(максимальная доля в портфеле)** |
| Государственные ценные бумаги Российской Федерации | 100% |
| Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации | 40% |
| Муниципальные облигации | 10% (в рамках общего лимита  40% на ценные бумаги субъектов РФ) |
| Облигации российских эмитентов\*\* | 100% |
| Акции эмитентов, входящие в расчет Индекса МосБиржи | 0% |
| Паи (акции, доли) ПИФов, паи иностранных индексных инвестиционных фондов | 0% |
| Паи (акции, доли) Биржевых ПИФов, под управлением российских управляющих компаний | 0% |
| Ценные бумаги международных финансовых организаций | 0% |
| Ипотечные ценные бумаги | 0% |
| Средства в рублях на счетах в кредитных организациях | 100% |
| Депозиты в рублях в кредитных организациях | 100% |
| Средства в иностранной валюте на счетах в кредитной организации | 0% |
| Депозиты в иностранной валюте в кредитных организациях | 0% |

**ДС МГД5 инвестиционная стратегия ПР**

|  |  |
| --- | --- |
| **Наименование актива** | **ДС МГД5**  **инвестиционная стратегия ПР (максимальная**  **доля в портфеле)** |
| Государственные ценные бумаги Российской Федерации | 100% |
| Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации | 40% |
| Муниципальные облигации | 10% (в рамках общего  лимита 40% на ценные бумаги субъектов РФ) |
| Облигации российских эмитентов\*\* | 100% |
| Акции эмитентов, входящие в расчет Индекса МосБиржи | 0% |
| Паи (акции, доли) ПИФов, паи иностранных индексных инвестиционных фондов | 0% |
| Паи (акции, доли) Биржевых ПИФов, под управлением российских управляющих компаний | 0% |
| Ценные бумаги международных финансовых организаций | 0% |
| Ипотечные ценные бумаги | 0% |
| Средства в рублях на счетах в кредитных организациях | 100% |
| Депозиты в рублях в кредитных организациях | 100% |
| Средства в иностранной валюте на счетах в кредитной организации | 0% |
| Депозиты в иностранной валюте в кредитных организациях | 0% |

**МГД5+ инвестиционная стратегия ПР**

|  |  |
| --- | --- |
| **Наименование актива** | **МГД5+**  **инвестиционная стратегия ПР**  **(максимальная доля в портфеле)** |
| Государственные ценные бумаги Российской Федерации | 100% |
| Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации | 40% |
| Муниципальные облигации | 10% (в рамках общего лимита  40% на ценные бумаги субъектов РФ) |
| Облигации российских эмитентов\*\* | 80% |
| Акции эмитентов, входящие в расчет Индекса МосБиржи | 0% |
| Паи (акции, доли) ПИФов, паи иностранных индексных инвестиционных фондов | 0% |
| Еврооблигации российских компаний | 0% |
| Ценные бумаги международных финансовых организаций | 0% |
| Ипотечные ценные бумаги | 0% |
| Средства в рублях на счетах в кредитных организациях | 100% |
| Депозиты в рублях в кредитных организациях | 100% |
| Средства в иностранной валюте на счетах в кредитной организации | 0% |
| Депозиты в иностранной валюте в кредитных организациях | 0% |

**Халяль инвестиционная стратегия ПР (стратегия закрыта – 03.06.2024)**

|  |  |
| --- | --- |
| **Наименование актива** | **Халяль инвестиционная стратегия ПР**  **(максимальная доля в портфеле)** |
| Государственные ценные бумаги Российской Федерации | 0% |
| Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации | 0% |
| Муниципальные облигации | 0% |
| Облигации российских эмитентов\*\* | 0% |
| Акции эмитентов, входящие в расчет Индекса МосБиржи | 30% |
| Паи (акции, доли) ПИФов, паи иностранных индексных инвестиционных фондов | 30% |
| Еврооблигации российских компаний | 0% |
| Ценные бумаги международных финансовых организаций | 0% |
| Ипотечные ценные бумаги | 0% |
| Средства в рублях на счетах в кредитных организациях | 30% |
| Депозиты в рублях в кредитных организациях | 0% |
| Средства в иностранной валюте на счетах в кредитной организации  (кроме валют “недружественных” стран) | 30% |
| Депозиты в иностранной валюте в кредитных организациях (кроме валют “недружественных” стран) | 0% |
| Драгоценные металлы на бирже, металлические банковские счета | 30% |

**ДС Халяль инвестиционная стратегия ПР**

|  |  |
| --- | --- |
| **Наименование актива** | **ДС Халяль**  **инвестиционная стратегия ПР**  **(максимальная доля в портфеле)** |
| Государственные ценные бумаги Российской Федерации | 0% |
| Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации | 0% |
| Муниципальные облигации | 0% |
| Облигации российских эмитентов\*\* | 0% |
| Акции эмитентов, входящие в расчет Индекса МосБиржи | 30% |
| Паи (акции, доли) ПИФов, паи иностранных индексных инвестиционных фондов | 30% |
| Еврооблигации российских компаний | 0% |
| Ценные бумаги международных финансовых организаций | 0% |
| Ипотечные ценные бумаги | 0% |
| Средства в рублях на счетах в кредитных организациях | 30% |
| Депозиты в рублях в кредитных организациях | 0% |
| Средства в иностранной валюте на счетах в кредитной организации  (кроме валют “недружественных” стран) | 30% |

|  |  |
| --- | --- |
| Депозиты в иностранной валюте в кредитных организациях (кроме валют “недружественных” стран) | 0% |
| Драгоценные металлы на бирже, металлические банковские счета | 30% |