

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

Пенсионные резервы Фонда могут размещаться в следующие виды активов:

- Государственные ценные бумаги Российской Федерации.
- Облигации российских эмитентов, включая, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и облигации, выпущенные от имени муниципальных образований. Облигации должны быть допущены к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг.
- Акции российских акционерных обществ, допущенные к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг.
- Ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах и допущенные к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

Целью размещения средств пенсионных резервов, переданных Фондом в доверительное управление, является максимизация дохода при соблюдении ограничений, установленных инвестиционной декларацией. Ограничения направлены на устранение, либо снижение рыночных и специфических рисков.

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

Допускаются все виды сделок, не противоречащие ограничениям Инвестиционной декларации и законодательству Российской Федерации. Организация управления средствами пенсионных резервов не допускает размещение средств пенсионных резервов в активы, не соответствующие интересам участников Фонда. Сделки в рамках размещения средств пенсионных резервов заключаются на наилучших доступных для Фонда условиях на момент сделки.

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:

- дюрация портфеля от двух до трех лет;
- кредитное качество на среднем уровне, либо выше среднего;
- основная часть портфеля инвестируется в корпоративные, государственные облигации и облигации субъектов Российской Федерации (до 100% портфеля);
- значительная часть портфеля инвестируется в инфляционные бумаги и бумаги с плавающим купоном (до 35% портфеля);
- часть портфеля инвестируется на короткий срок в доллар США (до 5% портфеля);
- при подходящей рыночной конъюнктуре часть портфеля инвестируется в акции Российских компаний (до 10% портфеля).

Раскрытие иной информации о событиях (действиях), оказывающих, по мнению Фонда, существенное влияние на совокупную стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов.

В связи с устойчивым замедлением роста индекса потребительских цен в 2019 году ожидается дальнейшее снижение ключевой ставки, что позитивно влияет на цену облигаций и прирост стоимости активов Фонда.