

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.
- Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и облигации, выпущенные от имени муниципальных образований.
- Облигации российских эмитентов, в том числе субординированные облигации.
- Акции российских акционерных обществ.
- Ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах.
- Денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах в кредитных организациях.
- Депозиты в рублях и в иностранной валюте 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.

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 и ограничения на условия сделок с активами, в которые могут размещаться средства пенсионных резервов соответствуют требованиям действующего законодательства и нормативных правовых актов (в том числе нормативных актов Банка России) в сфере размещения средств пенсионных резервов. Сделки с активами 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:

- дюрация портфеля до трех лет;
- основную часть портфеля составляют корпоративные, государственные облигации и облигации субъектов РФ (до 100% портфеля);
- при подходящей рыночной конъюнктуре часть портфеля инвестируется в акции Российских компаний (до 10% портфеля) и в доллар США (до 5% портфеля).