

Инвестиционный бюллетень за 2009 г.

Настоящий инвестиционный бюллетень раскрывает информацию НПФ "Ренессанс Жизнь и Пенсии" об инвестировании средств пенсионных накоплений в 2009 году.

Цели инвестиционных операций.

Основной целью инвестиционных операций НПФ "Ренессанс Жизнь и Пенсии" является получение максимальной доходности от инвестирования средств пенсионных накоплений при соблюдении условий максимальной надежности и ликвидности активов.

Можно выделить три составляющие, отвечающие этим требованиям:

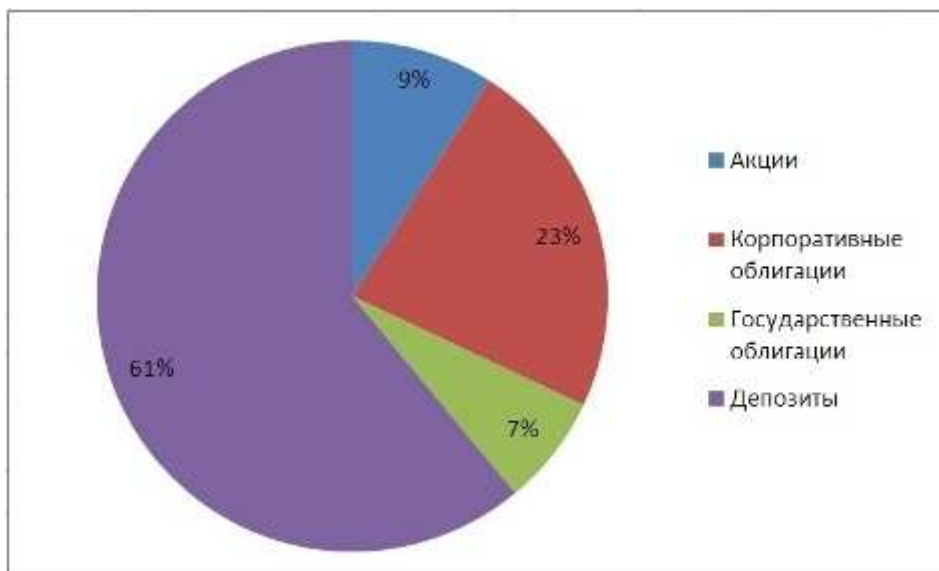
- Инвестиционная деятельность направлена на обеспечение способности НПФ "Ренессанс Жизнь и Пенсии" отвечать по своим обязательствам перед застрахованными лицами;
- Необходимым условием осуществления инвестиционных вложений является безоговорочное соблюдение законодательства РФ в части деятельности по обязательному пенсионному страхованию;
- Приоритетом при осуществлении инвестиционных вложений является надежность, т.е. сохранность средств пенсионных накоплений застрахованных лиц НПФ "Ренессанс Жизнь и Пенсии". Максимизация доходности инвестиционных операций допустима только при соблюдении критерия надежности.

Таким образом, НПФ "Ренессанс Жизнь и Пенсии" является консервативным инвестором, ориентированным, прежде всего, на надежность вложений. Все решения принимаются коллегиально посредством ежемесячного или внеочередного Инвестиционного комитета, на основе риск – анализа любых видов инвестиций.

Объекты инвестирования.

Выбор объектов инвестирования осуществляется в соответствии с требованиями действующего законодательства.

Структура активов НПФ "Ренессанс Жизнь и Пенсии" (доля активов в общем портфеле)



Депозиты.

Часть средств пенсионных накоплений НПФ "Ренессанс Жизнь и Пенсии", размещены в депозиты крупнейших российских банках, в том числе с иностранным участием, надежность которых не вызывает сомнений.

Все банки имеют высокие кредитные рейтинги от ведущих международных рейтинговых агентств.

Депозиты открыты как на долгосрочный, так и среднесрочный период. Эта мера позволяет снизить риски резкого изменения процентных ставок и использовать денежные средства максимально эффективно.

В настоящее время депозиты размещены в российских рублях, однако заключенные с банками соглашения позволяют оперативно размесить средства и в иностранной валюте. В случае необходимости эта мера позволит снизить риски колебаний курса рубля по отношению к Доллару США или Евро.

Банки партнеры: Сбербанк, ЮниКредит Банк, МДМ Банк, Райффайзенбанк, Дойче Банк и др.

Акции.

Доля средств, размещенных в активах, стоимость которых существенно зависит от рыночной ситуации и может заметно колебаться, не превышает 10% от общего объема средств. Данные активы состоят из ценных бумаг эмитентов, потенциал роста которых достаточно высок, а платежеспособность гарантирована государством.

Данные активы приобретены на долгосрочный период, и краткосрочное снижение их рыночной стоимости не влияет на доходность в будущем.

НПФ "Ренессанс Жизнь и Пенсии" начали формировать портфель акций, когда последствия финансового кризиса все еще сказывались на рынке ценных бумаг. Это позволило привлечь активы по ценам существенно ниже настоящих.

Акции в портфеле: Газпром, Сбербанк, Лукойл, Норильский Никель и др.

Облигации.

Портфель облигаций НПФ "Ренессанс Жизнь и Пенсии" состоит из эмитентов, имеющих как наивысший кредитный рейтинг международных рейтинговых агентств (Moody's, S&P, Fitch), так и входящих в котируемый лист А1 (компании-эмитенты с высокой капитализацией, ликвидностью и надежностью) на Московской Межбанковской Валютной Бирже. В облигационном портфеле компании присутствуют как корпоративные, так и государственные облигации.

Облигации в портфеле: ОАО "РЖД", ОАО Банк "ВТБ", ОАО "АИЖК" и др.

Текущий финансовый кризис рассматривался НПФ "Ренессанс Жизнь и Пенсии", как возможность сформировать портфель из надежных ценных бумаг с большим потенциалом роста. Это позволило сформировать портфель из активов, стоимость которых была существенно ниже текущих уровней.