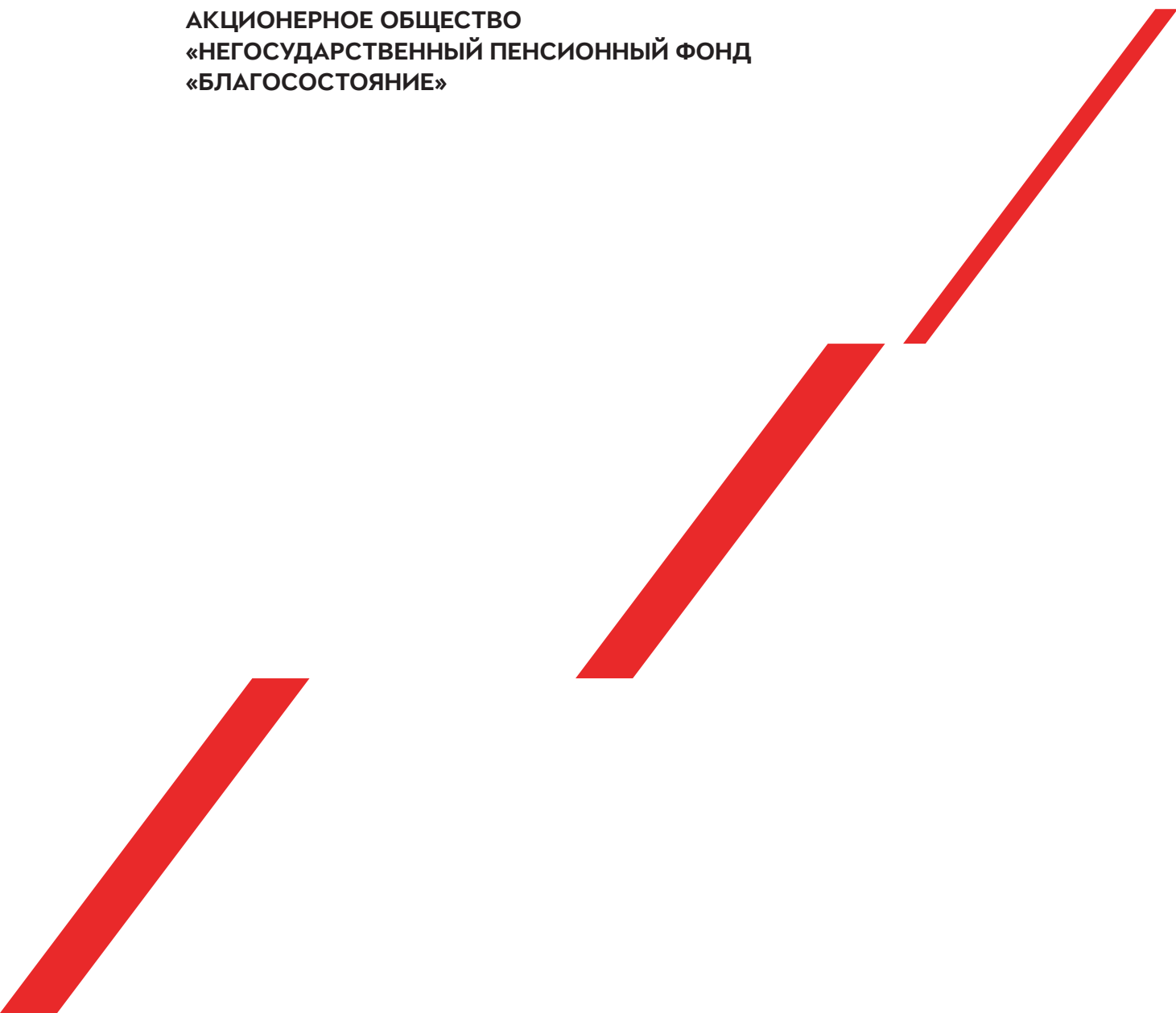


# ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД  
«БЛАГОСОСТОЯНИЕ»



## УВАЖАЕМЫЕ КЛИЕНТЫ!

НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» создан в 1996 году и является одним из старейших НПФ в России. Фонд специализируется на негосударственном пенсионном обеспечении сотрудников российских компаний и частных лиц.

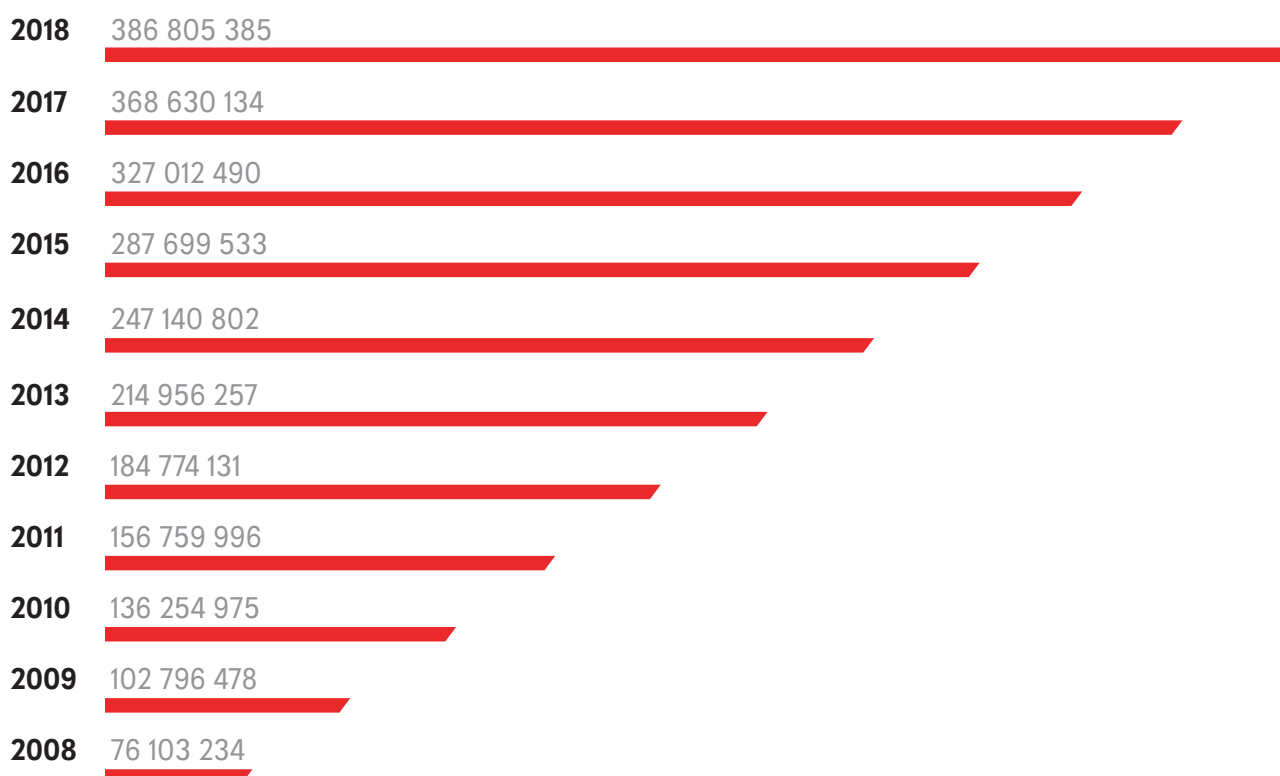
На протяжении 19 лет НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» реализует корпоративную программу негосударственного пенсионного обеспечения работников ОАО «Российские железные дороги». В числе клиентов фонда и другие предприятия железнодорожной отрасли, такие как АО «Федеральная пассажирская компания», ООО «Локомотив».

По итогам 2018 года количество клиентов фонда превысило 1,2 млн человек.

Негосударственные пенсии в фонде получают 382 тысячи пенсионеров. Объем средств, выплаченных в 2018 году в виде негосударственных пенсий, составил 18,7 млрд руб., рыночная доля фонда по данному показателю составила 31 %. По данным на 1 января 2019 года сумма выплаченных пенсий с начала деятельности фонда превысила 123,2 млрд руб.

Объем средств пенсионных резервов под управлением НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» в 2018 году вырос на 4,9 % и превысил 386,8 млрд руб. Размер страхового резерва увеличился на 7 % и составил 49,5 млрд руб., превышая установленный законодательством норматив в три раза.

## ДИНАМИКА РОСТА ПЕНСИОННЫХ РЕЗЕРВОВ АО «НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ», тыс. руб.



## ЦЕЛИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»

- / обеспечение долгосрочной сохранности пенсионных средств;
- / ежегодное начисление дохода на счета клиентов;
- / поддержание страхового резерва выше нормативного уровня;
- / обеспечение долгосрочной финансовой устойчивости фонда.

## ПРИНЦИПЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»

- / осуществление инвестиций на принципах разумности, добросовестности и с должной степенью осмотрительности исключительно в интересах участников НПО на наилучших доступных для фонда условиях;
- / использование лучших мировых практик инвестирования;
- / использование инвестиционных возможностей широкого спектра финансовых активов;
- / повышение надежности инвестиций путем установления дополнительных, по отношению к законодательным, ограничений на размещение средств пенсионных резервов в разные классы активов;
- / учет фактических и прогнозных результатов стресс-тестирования портфеля пенсионных резервов при принятии инвестиционных решений;
- / постоянный контроль результатов инвестирования с использованием внутренних моделей оценки эффективности управления инвестиционными портфелями и рыночных бенчмарков, оперативная ребалансировка портфелей при изменении рыночной конъюнктуры;
- / прозрачность инвестиционного процесса;
- / регламентация всех этапов инвестиционного процесса;
- / исключение конфликта интересов;
- / профессионализм участников инвестиционного процесса.

## РЕЗУЛЬТАТЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В 2018 ГОДУ

Инвестиционная политика НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» нацелена на обеспечение долгосрочной сохранности и стабильное приумножение доверенных клиентами средств.

Согласно инвестиционной политике фонда более половины инвестиционного портфеля по состоянию на 31.12.2018 составляли облигации российских эмитентов, а десятую часть – акции крупнейших российских компаний.

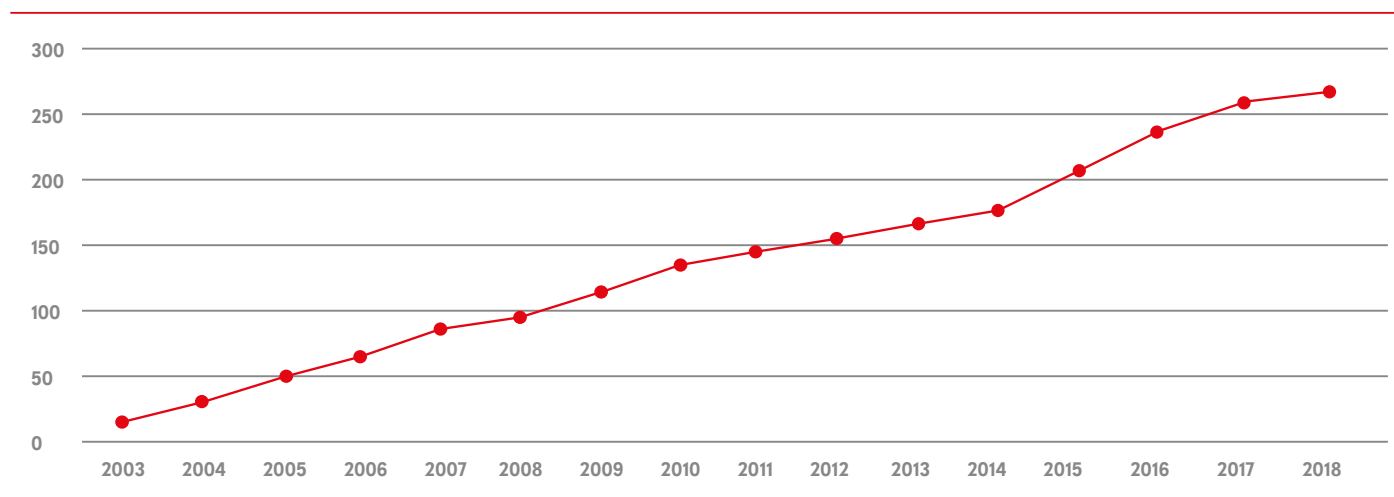
### СТРУКТУРА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ ПЕНСИОННЫХ РЕЗЕРВОВ АО «НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» ПО КЛАССАМ АКТИВОВ



\* По состоянию на 31.12.2018

В 2018 году фонд реализовывал консервативную инвестиционную стратегию, доходность счетов участников-вкладчиков составила 4 % годовых, что сопоставимо с уровнем годовой инфляции в России.

Среднегодовая доходность счетов клиентов НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» по негосударственному пенсионному обеспечению за 2003–2018 годы составляет 8,5 %.



Накопленная доходность, распределенная на счета участников-вкладчиков фонда, за аналогичный период составила 266,9 %.