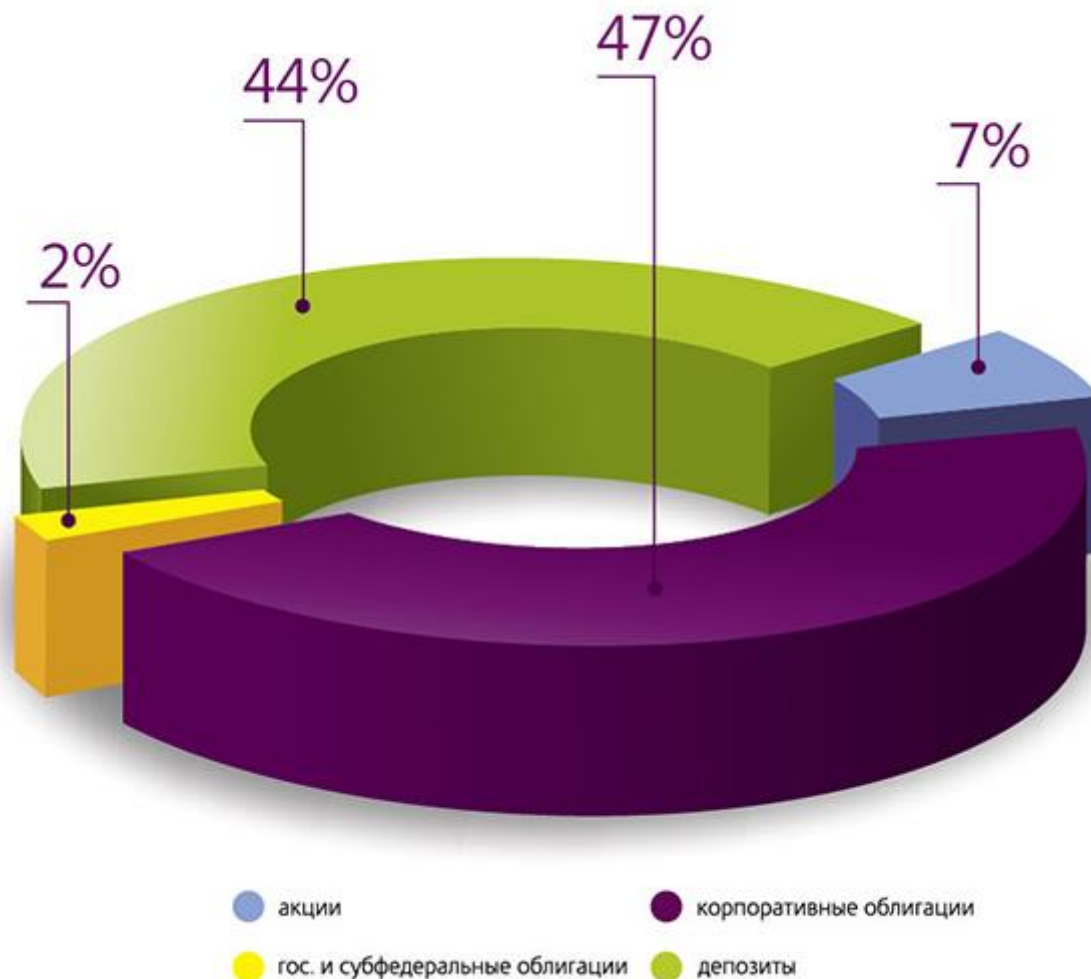


## Структура инвестиционного портфеля на 31.12.2014 г.



### Цели инвестиционных операций

Основной целью инвестиционных операций страховой компании «Ренессанс Жизнь» является получение максимальной доходности от размещения средств страховых резервов и собственных средств при соблюдении условий максимальной надежности и ликвидности активов.

Можно выделить четыре составляющие, отвечающие этим требованиям:

- компания инвестирует средства, соответствующие страховым обязательствам перед клиентами, а также собственные средства;
- инвестиционная деятельность направлена на обеспечение способности компании отвечать по своим обязательствам перед клиентами при любых условиях;
- необходимым условием осуществления инвестиционных вложений является безоговорочное соблюдение законодательства Российской Федерации в части страховой и инвестиционной деятельности;

- приоритетом при осуществлении инвестиционных вложений компании является надежность, т.е. сохранность средств клиентов и собственных средств компании. Максимизация доходности инвестиционных операций допустима только при соблюдении критерия надежности.

**Таким образом, страховая компания «Ренессанс Жизнь» является консервативным инвестором, ориентированным, прежде всего, на надежность вложений. Все решения принимаются коллегиально посредством ежемесячного или внеочередного собрания Инвестиционного комитета на основе детального анализа любых видов инвестиций.**

### **Объекты инвестирования**

Выбор объектов инвестирования осуществляется в соответствии с требованиями действующего законодательства. Страховая компания вправе осуществлять инвестиции следующих типов:

- размещать средства на депозитных счетах;
- приобретать акции и облигации российских эмитентов;
- передавать активы в доверительное управление.

### **Итоги инвестирования за 2014 год**

В настоящее время инвестиционная политика ООО «СК «Ренессанс Жизнь», как и прежде, базируется на максимизации доходности при соблюдении условий максимальной надежности и ликвидности активов.

Это позволило страховой компании получать стабильный доход от размещения средств страховых резервов и собственных средств, несмотря на то, что за 2014 год на финансовых рынках было падение (Индекс ММВБ с начала года снизился на 7,2%, официальная инфляция 11,4%). Однако доля депозитов и облигаций в инвестиционных портфелях (60-90%) позволила получать стабильный гарантированный доход как на страховые резервы, так и на собственные средства.

### **Депозиты**

Часть средств страховой компании размещены в банковских депозитах в крупнейших банках Российской Федерации, их надежность 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 разместить 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, Райффайзенбанк, Открытие и др.

### **Акции**

Доля средств, размещенных в активах, стоимость которых существенно зависит от рыночной ситуации и может заметно колебаться, не превышает 15% от общего объема средств. Данные активы состоят из ценных бумаг эмитентов, потенциал роста которых

достаточно высок как в среднесрочной, так и в долгосрочной перспективе, а платежеспособность эмитентов может быть поддержана государством.

В настоящее время данные активы приобретены со среднесрочным и долгосрочным горизонтом инвестирования, и краткосрочные колебания их рыночной стоимости несущественно влияют на ожидаемую доходность портфеля в будущем.

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

### **Облигации**

Портфель облигаций ООО «СК «Ренессанс Жизнь» состоит из эмитентов, имеющих как наивысший кредитный рейтинг международных рейтинговых агентств (Moody's, S&P, Fitch), так и входящих в котировальный список высшего уровня Московской Биржи (компании-эмитенты с высокой капитализацией, ликвидностью и надежностью). В облигационном портфеле компании присутствуют как корпоративные, так и государственные облигации.

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

### **Управляющие компании**

ООО «СК «Ренессанс Жизнь» сотрудничает только с надежными управляющими компаниями, имеющими значительный опыт работы на финансовых рынках и высокий кредитный рейтинг.

Управляющие компании-партнеры: [УК «СПУТНИК УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»](#), [УК «Атон-менеджмент»](#), [УК «Альянс Инвестиции»](#), [УК «ВТБ Капитал»](#).