



РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «БУДУЩЕЕ» ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА

Москва, Россия – 29 августа 2018 года – АО «НПФ «БУДУЩЕЕ» (далее - «Фонд», НПФ «БУДУЩЕЕ»), негосударственный пенсионный фонд, осуществляющий деятельность по обязательному пенсионному страхованию (ОПС) и негосударственному пенсионному обеспечению (НПО)¹ и входящий в ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ», объявляет финансовые результаты за 6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2018 года, подготовленные в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета.

В настоящее время ведутся переговоры о переходе контроля в отношении ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ», которому принадлежат НПФ «БУДУЩЕЕ», НПФ «Телеком-Союз», НПФ «Социальное развитие» и НПФ «Образование» компании Riverstretch Trading & Investments (RT&I) в рамках урегулирования задолженности компании O1 Group по кредиту, полученному от Московского кредитного банка. Качество активов на балансе НПФ Группы БУДУЩЕЕ существенно ухудшилось за последний год, в том числе, в связи с санацией банков ФК «Открытие» и Промсвязьбанка. Выбор компании Riverstretch обусловлен в первую очередь наличием у Riverstretch большого профессионального опыта работы со сложными и проблемными активами.

В настоящий момент компания Riverstretch совместно с менеджментом ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» и НПФ разрабатывает детальную стратегию улучшения качества активов на балансе фондов с целью увеличения доходности для застрахованных лиц.

ВЫПОЛНЕНИЕ ОПЕРАЦИОННЫХ И СТРАТЕГИЧЕСКИХ ЗАДАЧ

- За 6 месяцев 2018 года НПФ «БУДУЩЕЕ» выплатил 855 млн рублей пенсий в рамках обязательного пенсионного страхования (ОПС). Основная часть произведенных в первом полугодии выплат – это единовременные выплаты пенсий. Такие выплаты направляются клиентам фонда, не успевшим в полной мере поучаствовать в накопительной системе (например, граждане старше 1967 года рождения). Общая сумма единовременных выплат НПФ «БУДУЩЕЕ» в первом полугодии 2018 года составила 554 млн руб. Также Фонд произвел выплаты правопреемникам в объеме более 277 млн рублей².
- За 6 месяцев 2018 года НПФ «БУДУЩЕЕ» выплатил 172 млн рублей пенсий по негосударственному пенсионному обеспечению. Основную часть выплат – около 140 млн рублей – составили ежемесячные выплаты клиентам, получающим дополнительное пенсионное обеспечение по договорам корпоративных пенсионных программ и по договорам индивидуального пенсионного плана (ИПП). Сумма средств, выплаченная при досрочном прекращении пенсионных договоров, составила 30 млн рублей. Сумма средств, выплаченных правопреемникам, составила 1,6 млн рублей.
- На 30 июня 2018 года активы НПФ «БУДУЩЕЕ» по сравнению с 31 декабря 2017 увеличились на 2% (5,1 млрд руб.) и составили 296,8 млрд руб., в том числе активы под управлением³ увеличились на 2% (5,9 млрд руб.) и составили 295,1 млрд руб.

¹ АО «НПФ «БУДУЩЕЕ» выдана лицензия ЦБ РФ на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию № 431 от 30. 04. 2014 г. По данным ЦБ РФ на 31.03.18 по показателям ОПС НПФ «БУДУЩЕЕ» входит в десятку крупнейших НПФ в России и занимает 3 место по числу застрахованных лиц (4,6 млн клиентов) и объему пенсионных накоплений в управлении (304 млрд руб.).

² Согласно законодательству, пенсионные накопления могут быть выплачены правопреемникам в случае смерти застрахованного лица, наступившей до назначения ему пенсии.

³ Активы под управлением - сумма денежных средств и их эквивалентов, депозитов в банках и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытков.



- В рамках работы по повышению эффективности инвестиционной стратегии, управляющая команда фонда начала ребалансировку инвестиционного портфеля: часть активов была реализована, вследствие чего увеличились объемы денежных средств на счетах. Итого денежные средства и их эквиваленты (срок размещения до 90 дней) по итогам первого полугодия 2018 года увеличились на 470% (60,7 млрд руб.) и составили 73,7 млрд руб. Размещение данных средств планируется в соответствии с актуализированной инвестиционной стратегией после перехода контроля в отношении ПАО компании Riverstretch.
- Фонд продолжает активно развивать коммуникации с 4,6 млн клиентов, исследовать их потребности и предпочтения, чтобы предложить наиболее качественное обслуживание на рынке, продолжает развивать каналы дистанционного обслуживания.
- С первого квартала 2018 года НПФ «БУДУЩЕЕ» проходит процедуру стресс-тестирования в полном соответствии с требованиями ЦБ РФ. Стресс-тестирование проводится во всех НПФ, ведущих деятельность по ОПС, с регулярной периодичностью, начиная с 22 февраля 2018 года.
- В марте 2018 года вступил в силу закон, ужесточающий ответственность НПФ за результаты инвестирования, вводящий для них фидуциарную ответственность и новую систему вознаграждения НПФ, предусматривающую не только переменную, но и постоянную составляющую (management fee). Оплата переменной части вознаграждения производится за счет дохода от инвестирования, оплата постоянной части – за счет средств пенсионных накоплений. Вознаграждение включается в собственные средства НПФ. Постоянная часть вознаграждения фонда, включая необходимые расходы управляющей компании на инвестирование, не может превышать 0,75% от средней стоимости чистых активов за отчетный год (а также суммы взносов в резерв по обязательному пенсионному страхованию и Систему гарантирования прав застрахованных лиц).
- 26 февраля 2018 года Мария Калинкина заняла позицию исполняющего обязанности Генерального директора. В апреле 2018 года Мария Калинкина была утверждена на позиции Генерального директора.

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ И КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ, ОКАЗАВШИЕ ВЛИЯНИЕ НА ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ФОНДА ЗА 6 МЕСЯЦЕВ 2018 ГОДА

- Число клиентов НПФ «БУДУЩЕЕ» на 30 июня 2018 года составляет 4,6 млн человек (4,5 млн застрахованных лиц по ОПС и 75 тыс. человек-участников программ НПО).
- Взносы по договорам ОПС за 6 месяцев 2018 года составили 26,1 млрд руб., что отражает в основном средства, пришедшие в Фонд по итогам переходной кампании 2017 года. Данный результат на 15 млрд рублей ниже по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, что прежде всего связано со снижением динамики переходной кампании. В 2017 году Фонд менее активно вел привлечение, кроме того, начиная с конца 1 полугодия 2017 года была остановлена деятельность удостоверяющих центров (УЦ), через которые оформлялась существенная часть заявлений граждан на выбор страховщика. При этом нетто-приток Фонда по итогам 2017 года даже с учетом снижения затрат на привлечение составил 14,87 млрд рублей.
- Выплаты по деятельности в качестве страховщика по договорам об ОПС, деятельности по НПО в первом полугодии 2018 году составили 11 млрд руб. и связаны с ежемесячными выплатами пенсионерам, обслуживающимся в Фонде, а также с передачей средств в ПФР и другие НПФ по итогам переходной кампании 2017 года.

- Результат инвестиционной деятельности Фонда в первом полугодии 2018 года был обеспечен следующими факторами:
 - процентным доходом от финансовых инструментов (финансовых активов, депозитов, займов выданных) на уровне 7,8 млрд руб.;
 - результатом от операций с иностранной валютой (2,3 млрд руб. за первое полугодие 2018 года при 66 млн руб. за аналогичный период 2017 года);
 - переоценкой финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости (-16,1 млрд руб.). Переоценка была сформирована под давлением ситуации в банковском секторе, а также в результате вложения в ряд активов, связанных с проектами компании O1 Group. На результаты также повлияли дефолты ряда эмитентов, включая ООО «Прайм Финанс» и ООО «Рислэнд», в отношении которых в настоящий момент фонд инициировал судебные разбирательства. В рамках исков Фонд требует досрочного погашения биржевых облигаций, выплаты накопленного купонного дохода, а также процентов за пользование чужими денежными средствами. Фонд рассчитывает добиться исполнения обязательств со стороны эмитента и урегулирования задолженности. Данная переоценка отражает временное изменение справедливой стоимости ценных бумаг в портфеле, зафиксированное на момент закрытия отчетного периода. Текущая переоценка может быть скорректирована в соответствии с динамикой котировок бумаг и уточнена в следующих отчетных периодах, что повлияет на инвестиционный результат по итогам года.

В результате инвестиционный результат составил убыток в размере 6 млрд руб. В данный момент менеджмент Фонда уже начал работу над тем, чтобы нивелировать данные негативные факторы и степень их влияния на инвестиционный портфель. В частности, благодаря начатой ребалансировке портфеля по итогам периода удалось зафиксировать процентный доход в размере 7,8 млрд рублей⁴. После перехода контроля в отношении ПАО компании Riverstretch актуализация инвестиционной стратегии будет продолжена.

- Как результат, доходность по пенсионным накоплениям составила минус 6,01% годовых, доходность по пенсионным резервам составила минус 19,22% годовых. В связи с тем, что в течение года доходность по разным финансовым инструментам начисляется неравномерно, данные показатели промежуточные. По результатам года показатели доходности за 2018 год будут уточнены.
- Совокупный финансовый результат НПФ «БУДУЩЕЕ» за первое полугодие 2018 года был обеспечен следующими факторами:
 - результатом от пенсионной деятельности – в частности, нетто-приток Фонда по итогам 2017 года составил 14,87 млрд руб.
 - результатом от инвестиционной деятельности в размере минус 6 млрд руб., который является следствием переоценки ценных бумаг в инвестиционном портфеле Фонда. Данная переоценка была вызвана кризисом в банковской сфере, а также вложениями Фонда в ряд активов, связанных с проектами компании O1 Group. На результаты также повлияли дефолты ряда эмитентов, включая ООО «Прайм Финанс» и ООО «Рислэнд», в отношении которых в настоящий момент фонд инициировал судебные разбирательства. В рамках исков Фонд требует досрочного погашения биржевых облигаций, выплаты накопленного купонного дохода, а также процентов за пользование чужими денежными средствами. Фонд рассчитывает добиться исполнения обязательств со стороны эмитента и

⁴ Распределение инвестиционного дохода на счета застрахованных лиц и участников происходит по итогам календарного года и будет отражено в годовой отчетности НПФ «БУДУЩЕЕ». Текущий результат от деятельности по ОПС и НПО отражается в отчете о финансовых результатах без учета распределения и соответственно имеет промежуточный характер.

урегулирования задолженности. Данная переоценка отражает временное изменение справедливой стоимости ценных бумаг в портфеле, зафиксированное на момент закрытия отчетного периода. Текущая переоценка может быть скорректирована в соответствии с динамикой котировок бумаг и уточнена в следующих отчетных периодах, что повлияет на инвестиционный результат по итогам года.

- Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода составляет 73,7 млрд руб., что на 381% больше в сравнении с аналогичным периодом прошлого года. Рост произошел в том числе за счет ребалансировки инвестиционного портфеля, которую менеджмент Фонда начал в рамках актуализации инвестстратегии которая будет продолжена после перехода контроля в отношении ПАО компании Riverstretch. Часть активов была реализована, вследствие чего увеличились денежные средства на счетах. Эта часть средств также будет размещена после финальной актуализации инвестиционной стратегии.

МЕРЫ, ПРЕДПРИНИМАЕМЫЕ НПФ «БУДУЩЕЕ» ДЛЯ ЗАЩИТЫ ИНТЕРЕСОВ КЛИЕНТОВ

- НПФ «БУДУЩЕЕ» продолжает судебное разбирательство по иску против Банка «Траст» (ПАО) в отношении взыскания убытков в размере около 12,55 млрд руб., вызванных неисполнением Банком «Траст» (ПАО) обязанности по направлению обязательного предложения о приобретении акций ПАО Банк «ФК Открытие» в адрес владельцев обыкновенных акций ПАО Банк «ФК Открытие» (включая НПФ «БУДУЩЕЕ»). В конце 2017 года Центральный банк Российской Федерации в ответ на жалобу НПФ «БУДУЩЕЕ» на незаконные действия Банка «ТРАСТ» (ПАО) признал возникновение обязанности по направлению обязательного предложения о приобретении акций ПАО Банк «ФК Открытие» у группы компаний, консолидировавших более 75% акций ПАО Банк «ФК Открытие». В декабре 2017 года Центральный банк Российской Федерации в ответ на жалобу НПФ «БУДУЩЕЕ» сообщил о том, что по факту ненаправления в установленный срок обязательного предложения о приобретении акций ПАО Банк «ФК Открытие» выдано предписание Банку «Траст» (ПАО) (и иным акционерам ПАО Банк «ФК Открытие», входившим в группу лиц с ответчиком) об устранении нарушений законодательства Российской Федерации, и направлена телеграмма о вызове для составления протокола об административном правонарушении, ответственность за совершение которого предусмотрена ст. 15.28 Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях. В настоящее время судебное разбирательство продолжается. В настоящее время Фонд готовит предложение ответчику об урегулировании данного спора и планирует направить его в ближайшее время. В данный момент обсуждаются условия предложения. Арбитражный суд г. Москвы перенес рассмотрение иска на 5 октября.
- 20 марта 2018 года Акционерное общество «Конкорд Управление Активами» (до изменения наименования – АО «ИДжи Кэпитал Партнерс») подало в суд иск к ПАО «Промсвязьбанк» о взыскании задолженности по депозитам, процентов по депозитам и процентов за пользование чужими денежными средствами. В настоящий момент общая сумма взыскания по иску фондов составляет 14,8 млрд рублей. В результате запуска механизма санации ПСБ должен был досрочно вернуть деньги Фонду согласно Положению Банка России № 580-П, так как перестал соответствовать рейтингам для привлечения депозитов НПФ (ФЗ от 24.07.2002 N 111-ФЗ (ред. от 18.07.2017) "Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации"), однако возврат депозитов осуществлен не был. Таким образом, деньги, неправомерно удерживаемые банком, – это деньги застрахованных лиц, в инвестировании которых Фонд в данный момент ограничен. УК «Конкорд Управление Активами» была направлена банку досудебная претензия, однако данный вопрос урегулирован не был. Более того, деньги не были возвращены банком даже после того, как суд не признал право банка продолжать удерживать эти средства в качестве обеспечительных мер и таким образом по сути указав банку

на нелегальность этих действий. В связи с этим было инициировано судебное разбирательство. НПФ «БУДУЩЕЕ» размещал в ПСБ краткосрочные депозиты (недельные и двухнедельные). Требования о возврате депозитов были направлены после получения уведомления от Специализированного депозитария фондов ФГ БУДУЩЕЕ о понижении рейтинга Промсвязьбанка ниже минимального уровня, достаточного в соответствии с российским законодательством для инвестирования средств пенсионных накоплений в данном банке. То есть данные инструменты перестали соответствовать требованиям для инвестирования пенсионных накоплений. Однако в нарушение условий заключенных депозитных сделок, денежные средства так и не были возвращены. Срок возвращения депозитов (по договору) наступил ещё 21 декабря 2017 года, а срок по уведомлению о досрочном востребовании - 18 декабря 2017 года, что означает, что депозиты неправомерно удерживаются банком уже более 7 месяцев. В настоящее время судебное разбирательство продолжается. Арбитражный суд г. Москвы перенес рассмотрение иска на 30 августа 2018 года.

Полный текст промежуточной финансовой отчетности НПФ «БУДУЩЕЕ» за 6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2018 года, подготовленный в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета, раскрыт на сайте НПФ «БУДУЩЕЕ»

<https://futurenpf.ru/upload/iblock/539/5394522c4a67b14164d61ebd39360f92.pdf> .

Комментарий Генерального директора НПФ «БУДУЩЕЕ» Мариин Калинкиной:

«Безусловно, в течение последнего года Фонд испытывал трудности с активами. Однако, как мы уже говорили ранее, управляющая команда Фонда уже начала ребалансировать портфель с целью повышения эффективности инвестиционной стратегии Фонда, актуализация инвестстратегии будет продолжена после перехода контроля в отношении ПАО компании Riverstretch. В настоящий момент Фонд, обладающий одной из крупнейших клиентских баз, сосредоточен на развитии сервисов для клиентов и повышении качества обслуживания».

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

- В настоящее время ведутся переговоры о переходе контроля в отношении ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ», которому принадлежат НПФ «БУДУЩЕЕ», НПФ «Телеком-Союз», НПФ «Социальное развитие» и НПФ «Образование» компании Riverstretch Trading & Investments (RT&I) в рамках урегулирования задолженности компании O1 Group по кредиту, полученному от Московского кредитного банка. Качество активов на балансе НПФ Группы БУДУЩЕЕ существенно ухудшилось за последний год, в том числе, в связи с санацией банков ФК «Открытие» и Промсвязьбанка. Выбор компании Riverstretch обусловлен в первую очередь наличием у Riverstretch большого профессионального опыта работы со сложными и проблемными активами. В настоящий момент компания Riverstretch совместно с менеджментом ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» и НПФ разрабатывает детальную стратегию улучшения качества активов на балансе фондов с целью увеличения доходности для застрахованных лиц.
- НПФ «БУДУЩЕЕ» 24 июля 2018 года подал иск к ООО «Рислэнд» и Lontressa Trading Ltd на сумму более 4 млрд рублей. Данный иск был подан с целью защиты интересов застрахованных лиц и участников и обеспечения возврата средств, инвестированных в облигации ООО «Рислэнд». Задолженность ООО «Рислэнд» перед Фондом возникла после того, как эмитент не исполнил обязательства по выплате купонного дохода по облигациям, закреплённые в условиях выпуска. В рамках иска Фонд требует досрочного погашения биржевых облигаций, выплаты накопленного купонного дохода, а также процентов за пользование чужими денежными средствами. Фонд рассчитывает добиться исполнения обязательств со стороны эмитента и урегулирования задолженности.

- НПФ «БУДУЩЕЕ» 25 июля 2018 года подал иск к АО «ПромСвязьКапитал» на сумму 3,9 млрд рублей. Данный иск был подан с целью защиты интересов застрахованных лиц и участников и обеспечения возврата средств, инвестированных в облигации АО «ПромСвязьКапитал». Задолженность АО «ПромСвязьКапитал» перед Фондом возникла после того, как эмитент не исполнил обязательства по выплате купонного дохода по облигациям, закрепленные в условиях выпуска. В рамках иска Фонд требует досрочного погашения биржевых облигаций, выплаты накопленного купонного дохода, а также процентов за пользование чужими денежными средствами. Фонд рассчитывает добиться исполнения обязательств со стороны эмитента и урегулирования задолженности.
- НПФ «БУДУЩЕЕ» 1 августа 2018 года подал иск к ООО «Прайм Финанс» на сумму 8,7 млрд рублей. Данный иск был подан с целью защиты интересов застрахованных лиц и участников и обеспечения возврата средств, инвестированных в облигации ООО «Прайм Финанс». Задолженность ООО «Прайм Финанс» перед Фондом возникла после того, как эмитент не исполнил обязательства по выплате купонного дохода по облигациям, закрепленные в условиях выпуска. В рамках иска Фонд требует досрочного погашения биржевых облигаций, выплаты накопленного купонного дохода, а также процентов за пользование чужими денежными средствами. Фонд рассчитывает добиться исполнения обязательств со стороны эмитента и урегулирования задолженности.

Дополнительная информация доступна на сайте НПФ «БУДУЩЕЕ» (<https://futurenpf.ru/>).

PR-служба

Ксения Макарова

kmakarova@futurenpf.ru

+7 495 554 40 49 (#4816)

+7 903 017 1607

ОБЗОР ОСНОВНЫХ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ НА 30.06.2018

БАЛАНС

АКТИВЫ, тыс. руб.	30.06.2018	31.12.2017	Δ, тыс. руб.	Δ, %
Денежные средства и их эквиваленты	73 668 959	12 919 909	60 749 050	470
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	26 749 489	33 231 954	-6 482 465	-19
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	169 195 211	228 971 445	-59 776 234	-26
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	11 709 781	0	11 709 781	100
Прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	12 608 749	12 864 078	-255 329	-2
Инвестиции в ассоциированные предприятия	1 201 701	1 253 705	-52 004	-4
Итого, активы под управлением	295 133 890	289 241 091	5 892 799	2
Другие активы	1 686 287	2 447 054	-760 767	-31
ИТОГО АКТИВЫ	296 820 177	291 8 145	5 132 032	2

На 30 июня 2018 года активы НПФ «БУДУЩЕЕ» по сравнению с 31 декабря 2017 увеличились на 2% (5,1 млрд руб.) и составили 296,8 млрд руб., в том числе активы под управлением увеличились на 2% (5,9 млрд руб.) и составили 295,1 млрд руб. Основное влияние на рост активов оказали результаты переходной кампании 2016-17 гг. и переоценка финансовых активов.

Структура портфеля активов НПФ «БУДУЩЕЕ» (296,8 млрд руб.) на 30.06.2018 года представлена:

- денежными средствами и их эквивалентами (в том числе депозитами в банках со сроком вклада до 90 дней), 24,8% или 73,7 млрд руб.
- депозитами и прочими размещениями средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах 9% или 26,7 млрд руб.
- финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, 57% или 169 млрд руб.
- финансовыми активами, удерживаемыми до погашения, 4 % или 11,7 млрд руб.
- прочими размещенными средствами и прочей дебиторской задолженностью (остатками на брокерских счетах), 4,2% или 12,6 млрд руб. Порядка 14,8 млрд руб. представлены задолженностью ПАО «Промсвязьбанк».
- инвестициями в ассоциированные предприятия, 0,4% или 1,2 млрд руб.
- другими активами, 0,6% или 1,6 млрд руб.

Активы под управлением НПФ «БУДУЩЕЕ» за 2018 год увеличились на 2% (5,9 млрд руб.) и составили 295,1 млрд руб., в том числе:

- денежные средства и их эквиваленты составили 73,7 млрд руб., увеличение на 470% (60,7 млрд руб.) связано с несколькими факторами, в частности:

- в результате частичной реструктуризации портфеля ряд активов выбыл и средства, полученные в результате выбытия, также еще не размещены в другие инструменты и поэтому отражены в денежных средствах. Их последующее размещение будет проведено в соответствии с актуализированной инвестстратегией после перехода контроля в отношении ПАО компании Riverstretch.
- депозиты в банках (срок размещения более 90 дней) составили 26,7 млрд руб. (на 6,5 млрд руб. меньше, чем на 31.12.2017 года). Данное снижение является незначительным и проходит в рамках операционной деятельности компании.
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, составили 169 млрд руб. Снижение на 59 млрд руб. или 26% произошло в результате переоценки финансовых активов, находящихся под управлением фонда.
- финансовые активы, удерживаемые до погашения, составили на 11,7 млрд руб.
- прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность составили 12,6 млрд руб. Незначительное снижение дебиторской задолженности на 255 млн руб. или 2% зафиксировано в связи с частичным погашением дебиторской задолженности.
- инвестиции в ассоциированные предприятия составили 1,2 млрд руб.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, тыс. руб.	30.06.2018	31.12.2017	Δ, тыс. руб.	Δ, %
Обязательства по договорам об ОПС	292 517 772	277 893 612	14 624 160	5
Обязательства по договорам НПО	3 343 759	3 426 275	-82 516	-2
Другие обязательства	136 918	3 718 234	-3 581 316	-96
Итого обязательства	295 988 425	285 038 123	10 950 302	4
КАПИТАЛ, тыс. руб.				
Уставный капитал	750 000	750 000	0	0
Добавочный капитал	4 146 495	3 088 707	1 057 788	34
Резервный капитал	5 032	5 032	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(4 080 702)	2 805 383	-6 886 085	-245
Итого капитал	821 725	6 650 021	-5 828 296	-87
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	296 820 177	291 688 145	5 132 032	1,8

На 30.06.2018 года обязательства НПФ «БУДУЩЕЕ» увеличились на 4% по сравнению с 31.12.2017 и составили 296 млрд руб. Основное влияние на рост обязательств оказал нетто-приток фонда, который по итогам 2017 года даже с учетом снижения затрат на привлечение составил 14,87 млрд рублей.

Капитал НПФ «БУДУЩЕЕ» на 30.06.2018 года уменьшился на 6 млрд руб. и составил 821 млн руб. Изменение капитала Фонда связано с убытком, полученным по итогам первого полугодия 2018 года, сформированным в результате отрицательного финансового результата от инвестиционной деятельности.



ОБЗОР ОСНОВНЫХ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30.06.2018
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

тыс. руб.	1 полугодие 2018 г.	1 полугодие 2017 г.	Изменение, тыс. руб.	Измениени е,%
Раздел I. Деятельность в качестве страховщика по ОПС, деятельность по НПО				
1. Взносы по деятельности в качестве страховщика по ОПС, деятельности по НПО	26 106 787	41 138 692	-15 031 904	-36,5%
Взносы по договорам об ОПС	21 518	22 507	-988	-4,4%
Взносы по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	26 128 306	41 161 200	-15 032 893	-36,5%
2. Выплаты по деятельности в качестве страховщика по договорам об ОПС, деятельности по НПО	(11 229 195)	(5 178 335)	-6 050 860	116,8%
Выплаты по договорам об ОПС	(172 000)	(178 288)	6 288	-3,5%
Выплаты по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	(11 401 196)	(5 356 623)	-6 044 572	112,8%
3. Изменение обязательств по деятельности в качестве страховщика по ОПС, деятельности по НПО				
Уменьшение (увеличение) обязательств по договорам об ОПС	(14 624 159)	(35 487 051)	20 862 891	-58,8%
Уменьшение (увеличение) обязательств по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	82 514	155 724	-73 210	-47,0%
4. Доходы (расходы) от деятельности в качестве страховщика по ОПС, деятельности по НПО				
Аквизиционные расходы	(443 951)	(819 771)	375 820	-45,8%
Прочие расходы за вычетом доходов от деятельности в качестве страховщика по ОПС, деятельности по НПО	56	0,00	-56	
Итого доходов (расходов) от деятельности в качестве страховщика по ОПС, деятельности по НПО	(258 429)	(346 522)	88 093	-25,4%
Раздел II. Инвестиционная деятельность				
Процентные доходы	7 800 470	6 768 121	1 032 349	15,3%
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(16 166 543)	(15 969)	-16 150 574	101131,3%
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	2 407 417	66 273	2 341 144	3532,6%
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов	2 002	435 135	-433 132	-99,5%
Итого доходов (расходов) от инвестиционной деятельности	(5 956 652)	7 253 560	-13 210 213	-182,1%
Итого доходов (расходов) от деятельности в качестве страховщика по ОПС, деятельности по НПО и инвестиционной деятельности	(6 215 082)	6 907 038	-13 122 120	-190,0%
Раздел III. Прочие операционные доходы и расходы				
Общие и административные расходы	(1 651 052)	(934 504)	-716 548	76,7%
Прочие доходы	999 795	32 841	966 954	2944,3%
Прочие расходы	(15 084 745,09)	(21 188 112,91)	6 103	-28,8%
Прибыль (убыток) до налогообложения	(6 881 424)	5 984 186	-12 865 611	-215,0%
Прибыль (убыток) после налогообложения	(6 886 085)	6 333 673	-13 219 758	-208,7%
Итого совокупного дохода (убытка) за отчетный период	(1 651 052)	(934 504)	-716 548	76,7%

Взносы по договорам ОПС за 2018 год сократились на 36,5% (15 млрд руб.) и составили 26,1 млрд руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, взносы по НПО незначительно сократились 4% (988 млн руб.) и составили 21,5 млн руб. Основное влияние на сокращение взносов оказали результаты переходной кампании 2017 года, которая велась менее активно, чем в 2016 году, о чем свидетельствует и снижение расходов на привлечение. Число клиентов НПФ «БУДУЩЕЕ» на 30.06.2018 года составляет 4,6 млн человек (4,5 млн застрахованных лиц по ОПС и 75 тыс. человек-участников программ НПО).

Выплаты по деятельности в качестве страховщика по договорам об ОПС, деятельности по НПО в 2018 году увеличились на 112% (на 6 млрд руб.) по сравнению с аналогичным периодом 2017 года и составили 11 млрд руб. Это связано с тем, что по итогам кампании 2017 года часть средств был передана в ПФР и другие НПФ, а также с органическим оттоком клиентов, в ходе которого застрахованные лица принимают решение о смене страховщика.

Результаты инвестиционной деятельности (-6 млрд руб. на 30.06.2018 года) были обеспечены:

- процентным доходом от финансовых инструментов (финансовым активам, депозитам, займам выданным) на уровне 7,8 млрд руб.
- переоценкой финансовых активов, оцениваемыми по справедливой стоимости (-16,1 млрд руб.):
- результатом от операций с иностранной валютой (2,3 млрд руб. за первое полугодие 2018 года при 66 млн руб. за аналогичный период 2017 года).

Ключевыми факторами, оказавшим влияние на результаты инвестиционной деятельности НПФ «БУДУЩЕЕ» за 6 месяцев 2018 года, стала ситуация, сложившаяся в банковском секторе (Открытие, Промсвязьбанк), а также вложения в ряд активов, связанных с проектами компании O1 Group. На результаты также повлияли дефолты ряда эмитентов, включая ООО «Прайм Финанс» и ООО «Рислэнд», в отношении которых в настоящий момент фонд инициировал судебные разбирательства. В рамках исков Фонд требует досрочного погашения биржевых облигаций, выплаты накопленного купонного дохода, а также процентов за пользование чужими денежными средствами. Фонд рассчитывает добиться исполнения обязательств со стороны эмитента и урегулирования задолженности.

Структура инвестиционного портфеля НПФ «БУДУЩЕЕ» на 30.06.2018 существенно не изменилась по сравнению с 31.12.2017:

- портфель пенсионных накоплений – корпоративные облигации (41,79%), акции (14,61%), депозиты (0%) и другие инструменты (43,60%), в том числе ценные бумаги, полученные по сделкам РЕПО, муниципальные облигации и облигации с ипотечным покрытием;
- портфель пенсионных резервов – корпоративные облигации (45,51%), акции (2,61%) и другие инструменты (51,88%), в том числе государственные ценные бумаги и субфедеральные облигации.

Аквизиционные расходы фонда сократились в 2 раза и составили 365 млн руб. Сокращение было связано со снижением затрат на привлечение.

ОБЗОР ОСНОВНЫХ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30.06.2018
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

тыс. руб.	1 полугодие 2018 г.	1 полугодие 2017 г.	Δ, тыс. руб.	Δ, %
Раздел I. Денежные потоки от операционной деятельности				
Взносы, полученные по договорам об обязательном пенсионном страховании	26 106 787	41 138 712	-150 319 243	-36,5%
Взносы, полученные по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	0,00	0,00	0,00	
Взносы, полученные по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	21 534	22 547	-10 136	-4,5%
Пенсии, выплаченные по договорам об обязательном пенсионном страховании	(11 230 630)	(5 177 076)	-60 535 541	116,9%
Пенсии, выплаченные по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	(101 182)	(104 466)	32 839	-3,1%
Пенсии, выплаченные по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	(54 123)	(56 595)	24 711	-4,4%
Поступления от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	57 685 435	34 976 357	227 090 781	64,9%
Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	(23 321 621)	(47 209 523)	238 879 021	-50,6%
Поступления дивидендов и иных аналогичных выплат	0,00	0,00	-8 148 445,02	-44,7%
Полученные проценты	7 049 504	8 317 102	-12 675 973	-15,2%
Оплата аквизиционных расходов	(365 453)	(756 802)	3 913 488	-51,7%
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников	(359 807)	(525 202)	1 653 953	-31,5%
Выплата комиссионного вознаграждения доверительному управляющему	(304 094)	(1 330 377)	10 262 824	-77,1%
Выплата комиссионного вознаграждения специализированному депозитарию	(96 591)	(275 448)	1 788 566	-64,9%
Оплата прочих административных и операционных расходов	(480 713)	(1 003 426)	5 227 139	-52,1%
Уплаченный налог на прибыль	(16 444)	(47)	-163 976,53	34657,8%
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	(22 833 304)	(520 868)	223 124 359	4283,7%
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	32 709 341	29 319 776	33 895 649	11,6%
Раздел II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности				
Поступления от продажи основных средств	500	310	1 900,00	61,3%
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	0,00	(428)	4 284	-100,0%
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов	(1 983)	(196)	-17 862	908,0%
Поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	27 030 799	(30 424 796)	574 555 960	-188,8%
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	27 029 316	(30 425 111)	574 544 282	-188,8%
Раздел III. Денежные потоки от финансовой деятельности				
Поступления от выпуска акций	1 070 391	237 453	8 329 384	350,8%
Прочие поступления от финансовой деятельности	(600 000)	0,00	-600 000	
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	1 010 391	237 453	7 729 384	325,5%
Сальдо денежных потоков за отчетный период	60 749 049	(867 882)	616 169 316	-7099,7%
Величина влияния изменений курса ин. валюты по отношению к руб.	0,6	(11 400)	114 006	-100,0%
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	12 919 909	28 974 512	-160 546 031	-55,4%
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	73 668 959	28 095 230	45 737 291	162,2%

Остаток денежных средств и их эквивалентов на 30.06.2018 составляет 73,7 млрд руб. (рост на 22,5 млрд руб. или на 162,2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года). Рост связан со следующим фактором:

- с целью повышения эффективности инвестиционной стратегии управляющая команда фонда начала ребалансировку инвестпортфеля. Таким образом, часть активов была реализована, вследствие чего увеличились денежные средства на счетах. Размещение средств от реализованных активов планируется в соответствии актуализированной инвестстратегией после перехода контроля в отношении ПАО компании Riverstretch.

Полный текст промежуточной финансовой отчетности НПФ «БУДУЩЕЕ», подготовленной в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета за 6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2018 года, раскрыт на сайте НПФ «БУДУЩЕЕ»

Дополнительная информация доступна на сайте НПФ «БУДУЩЕЕ» (<https://futurenpf.ru/>).

Контакты:

PR-служба

Ксения Макарова

kmakarova@futurenpf.ru

+7 495 554 40 49 (#4816)

+7 903 017 1607