



# **Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»**

тел. +7 495 647-0081, +7 985 647-0088

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

**Фонду пенсионного и социального страхования Российской Федерации**

**Заключение по результатам аудита отчетности,  
связанной с доверительным управлением  
средствами пенсионных накоплений на основании  
Договора № 22-03У036 от 08.10.2003 г., заключенного  
с Фондом пенсионного и социального страхования Российской Федерации**

### **Мнение**

Мы провели аудит прилагаемой отчетности, связанной с доверительным управлением средствами пенсионных накоплений на основании Договора № 22-03У036 от 08.10.2003 г., заключенного с Фондом пенсионного и социального страхования Российской Федерации (сокращенное наименование – Социальный фонд России) (до 01.01.2023 – Государственное учреждение – Пенсионный фонд Российской Федерации), Закрытым акционерным обществом «Лидер» (Компанией по управлению активами пенсионного фонда) (ОГРН 1025002040250), состоящей из:

- бухгалтерского баланса на 31.12.2025 г.,
- отчета о финансовых результатах за 2025 год,
- пояснительной записки к годовому бухгалтерскому отчету в отношении доверительного управления средствами пенсионных накоплений за 2025 год,
- формы отчета об инвестировании средств пенсионных накоплений за 4 квартал 2025 года,
- формы отчета о доходах от инвестирования средств пенсионных накоплений за 4 квартал 2025 года.

По нашему мнению, прилагаемая отчетность, связанная с доверительным управлением средствами пенсионных накоплений на основании Договора № 22-03У036 от 08.10.2003 г., заключенного с Фондом пенсионного и социального страхования Российской Федерации, подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с правилами составления указанной отчетности, установленными законодательством Российской Федерации и нормативными документами Банка России.

## **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит отчетности, связанной с доверительным управлением» нашего заключения.

Мы являемся независимыми по отношению Закрытому акционерному обществу «Лидер» (Компании по управлению активами пенсионного фонда)» (далее – ЗАО «Лидер») в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту отчетности, связанной с доверительным управлением, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

## **Ответственность руководства ЗАО «Лидер» за отчетность, связанную с доверительным управлением**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной отчетности, связанной с доверительным управлением, в соответствии с законодательством Российской Федерации и нормативными документами Банка России, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки отчетности, связанной с доверительным управлением, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке отчетности, связанной с доверительным управлением, руководство несет ответственность за оценку способности ЗАО «Лидер» продолжать непрерывно деятельность по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается прекратить деятельность по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений, или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме прекращения деятельности по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений.

## **Ответственность аудитора за аудит отчетности, связанной с доверительным управлением**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что отчетность, связанная с доверительным управлением, не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения отчетности, связанной с доверительным управлением, вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности систем внутреннего контроля ЗАО «Лидер»;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством ЗАО «Лидер» и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством ЗАО «Лидер» допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности ЗАО «Лидер» продолжать деятельность по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в отчетности, связанной с доверительным управлением, или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что ЗАО «Лидер» утратит способность продолжать непрерывно деятельность по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством ЗАО «Лидер», доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

**Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями  
Федерального закона от 24.07.2002 г. № 111-ФЗ «Об инвестировании средств  
для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации»**

Руководство ЗАО «Лидер» несет ответственность за выполнение требований Федерального закона от 24.07.2002 г. № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации» и изданных в соответствии с этим Законом нормативных документов, регулирующих деятельность, связанную с доверительным управлением средствами пенсионных накоплений на основании договоров, заключенных с Фондом пенсионного и социального страхования Российской Федерации.

В соответствии со статьей 9 Федерального закона от 24.07.2002 г. № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации» мы провели процедуры с целью получения аудиторских доказательств, подтверждающих:

а) обособление средств пенсионных накоплений, переданных в доверительное управление управляющей компании, ведение по ним отдельного бухгалтерского учета и составление бухгалтерской (финансовой) отчетности по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений;

б) соответствие требованиям действующего российского законодательства порядка расчета по состоянию на 31 декабря отчетного года текущей стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые размещены средства пенсионных накоплений, переданные в доверительное управление управляющей компании;

в) соответствие требованиям действующего российского законодательства порядка составления ежеквартальной отчетности об инвестировании средств пенсионных накоплений и отчетности о доходах от инвестирования;

г) правильность, полноту и своевременность перечисления средств в Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации, в том числе на финансирование установленных законодательством Российской Федерации выплат за счет средств пенсионных накоплений;

д) правильность удержания вознаграждения управляющей компании и перечисления средств в оплату необходимых расходов по инвестированию средств пенсионных накоплений.

Указанные процедуры были выбраны на основе нашего суждения и ограничивались запросом, анализом, сравнением внутренних требований, порядков и методик ЗАО «Лидер» с требованиями, установленными Федеральным законом от 24.07.2002 г. № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации» и иными нормативными документами, а также пересчетом, сравнением и сверкой числовых показателей и иной информации.

Мы не проводили иных процедур в отношении порядка ведения учета пенсионных накоплений, находящихся в доверительном управлении, и операций с этими пенсионными накоплениями, а также порядка составления отчетности в отношении этих пенсионных накоплений, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения об отчетности, связанной с доверительным управлением.

Процедуры в отношении проверки обособления средств пенсионных накоплений, порядка расчета текущей стоимости активов и стоимости чистых активов, порядка составления ежеквартальной отчетности, правильности, полноты и своевременности перечисления средств в Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации, правильности удержания вознаграждения управляющей компании и перечисления средств в оплату необходимых расходов по инвестированию средств пенсионных накоплений были проведены нами исключительно для целей соответствия требованиям статьи 9 Федерального закона от 24.07.2002 г. № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации».

Выводы по результатам проведенных нами процедур изложены далее.

По нашему мнению, деятельность ЗАО «Лидер» по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений на основании Договора № 22-03У036 от 08.10.2003 г., заключенного с Фондом пенсионного и социального страхования Российской Федерации, за 2025 год в части:

а) обособления средств пенсионных накоплений, переданных в доверительное управление управляющей компании, ведения по ним отдельного бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений;

б) порядка расчета по состоянию на конец отчетного года текущей стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые размещены средства пенсионных накоплений, переданные в доверительное управление управляющей компании;

в) порядка составления ежеквартальной отчетности об инвестировании средств пенсионных накоплений и отчетности о доходах от инвестирования;

г) правильности, полноты и своевременности перечисления средств в Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации, в том числе на финансирование установленных законодательством Российской Федерации выплат за счет средств пенсионных накоплений;

д) правильности удержания вознаграждения управляющей компании и перечисления средств в оплату необходимых расходов по инвестированию средств пенсионных накоплений,

соответствует требованиям Федерального закона от 24.07.2002 г. № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации», а также изданных в соответствии с этим Законом нормативных документов, регулирующих деятельность по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений.

Петренко Елена Владимировна

Генеральный директор аудиторской организации,

руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение

ОРНЗ 21906110507

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000002 (нового образца), выдан на основании Решения № 15 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 11.08.2011 г., на неограниченный срок



М.П.

Аудиторская организация:

ООО Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»

Основной государственный регистрационный номер 1027700305412

105066, г. Москва, ул. Нижняя Красносельская, д. 45/17, кв. 27

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»

ОРНЗ 11906082854

«05» марта 2026 г.

**Бухгалтерский баланс  
на 31/12/2025**

		КОДЫ
Форма по ОКУД		710001
Дата (число, месяц, год)		31   12   25
Организация	<b>ЗАО "Лидер" (Компания по управлению активами пенсионного фонда)</b>	ОКПО 11767986
	<b>ДУ пенсионными накоплениями по договору № 22-03У036 от 08/10/2003</b>	
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН 5018026672
Вид экономической деятельности	<b>пенсионные накопления СФР</b>	по ОКВЭД 66.02.1
Организационно-правовая форма / форма собственности	<b>Закрытое акционерное общество</b>	по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс.руб.		по ОКЕИ 67
Местонахождение (адрес)	<b>117556, г.Москва, Симферопольский б-р, д. 13</b>	

Пояснения	Наименование показателя	Коды	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	<b>Актив</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	---	---	---
	Основные средства	1150	---	---	---
	Инвестиционная недвижимость	1160	---	---	---
	Финансовые вложения	1170	---	---	---
	Отложенные налоговые активы	1180	---	---	---
	Прочие внеоборотные активы	1190	---	---	---
	<b>ИТОГО по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>---</b>	<b>---</b>	<b>---</b>
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Запасы	1210	---	---	---
	Долгосрочные активы к продаже	1215			
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	---	---	---
	Дебиторская задолженность	1230	15 418	33 632	44 372
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	754 658	583 508	569 799
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	974	40 035	37 888
	Прочие оборотные активы	1260	---	---	---
	<b>ИТОГО по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>771 049</b>	<b>657 175</b>	<b>652 059</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>771 049</b>	<b>657 175</b>	<b>652 059</b>

Пояснения	Наименование показателя	Коды	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>		---	---	---
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	---	---	---
	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	1320	---	---	---
	Накопленная дооценка внеоборотных активов	1340	---	---	---
	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	1350	---	---	---
	Резервный капитал	1360	---	---	---
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	---	---	---
	<b>ИТОГО по разделу III</b>	1300	---	---	---
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	---	---	---
	Отложенные налоговые обязательства	1420	---	---	---
	Оценочные обязательства	1430	---	---	---
	Прочие долгосрочные обязательства	1450	756 977	650 927	609 740
	<b>ИТОГО по разделу IV</b>	1400	75 697	650 927	609 740
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510			
	Кредиторская задолженность	1520	14 072	6 248	42 320
	Оценочные обязательства	1540			
	Прочие краткосрочные обязательства	1550			
	<b>ИТОГО по разделу V</b>	1500	14 072	6 248	42 320
	<b>БАЛАНС</b>	1700	771 049	657 175	652 059

Начальник отдела ценных бумаг  
Управления по работе на фондовом рынке



"19" февраля 2026 г.

Косоруков О.А.  
(расшифровка подписи)

Руководитель службы  
сопровождения операций ДУ -  
Начальник отдела  
учета операций ДУ

(подпись)

Ли Е.П.  
(расшифровка подписи)

## Отчет о финансовых результатах

за 2025 год

		Форма по ОКУД	КОДЫ		
		Дата (число, месяц, год)	710002		
Организация	<b>ЗАО "Лидер" (Компания по управлению активами пенсионного фонда)</b> <b>ДУ пенсионными накоплениями по договору № 22-03У036 от 08/10/2003</b>		31	12	25
		по ОКПО	11767986		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	5018026672		
Вид экономической деятельности	пенсионные накопления СФР	по ОКВЭД	66.02.1		
Организационно-правовая форма / форма собственности	<b>Закрытое акционерное общество</b>	по ОКОПФ/ОКФС	67		
Единица измерения: тыс.руб.		по ОКЕИ			

Пояснения	Наименование показателя	Коды	За год	За год
			2025 г.	2024 г.
	Выручка	2110	539 608	242 607
	Себестоимость продаж	2120	(533 898)	(245 393)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	5 710	(2 786)
	Коммерческие расходы	2210		
	Управленческие расходы	2220		
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	5 710	(2 786)
	Доходы от участия в других организациях	2310	6 415	7 857
	Проценты к получению	2320	94 096	58 674
	Проценты к уплате	2330	---	---
	Прочие доходы	2340	50 593	30 907
	Прочие расходы	2350	(30 993)	(39 069)
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	125 820	55 583
	Налог на прибыль организаций	2410		
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль организаций	2411		
	отложенный налог на прибыль организаций	2412		
	Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности (за вычетом относящегося к ней налога на прибыль организаций)	2420		
	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>2400</b>	<b>125 820</b>	<b>55 583</b>

Пояснения	Наименование показателя	Коды	За год 2025 г.	За год 2024 г.
	<b>СПРАВОЧНО</b> Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2510		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2520		
	Налог на прибыль организаций, относящийся к результатам переоценки внеоборотных активов и прочих операций, не включаемых в чистую прибыль (убыток)	2530		
	Совокупный финансовый результат периода	2500	125 820	55 583
	Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2910		

Начальник отдела ценных бумаг  
Управления по работе на фондовом  
рынке

Руководитель службы  
сопровождения операций ДУ -  
Начальник отдела учета операций

  
Косоруков О.А.  
(подпись)      шифровка подписи)

  
(подпись)

Ли Е.П.  
(расшифровка подписи)

"19" февраля 2026 г.

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

### К годовому бухгалтерскому отчету в отношении доверительного управления средствами пенсионных накоплений за 2025 год.

ЗАО "Лидер" (Компания по управлению активами пенсионного фонда), осуществляющее доверительное управление средствами пенсионных накоплений переданных Фондом пенсионного и социального страхования Российской Федерации, сообщает следующее:

Бухгалтерская отчетность в отношении средств пенсионных накоплений за 2025 год подготовлена в соответствии с Федеральным Законом от 06.12.2011 г. N 402-ФЗ "О бухгалтерском учете", приказом Министерства финансов РФ от 04.10.2023 г. № 157н "Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023 "Бухгалтерская (финансовая) отчетность".

- 1 Основными аспектами учетной политики в 2025 году в отношении средств пенсионных накоплений являются:
  - Правила стоимостной оценки активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений при приеме их к бухгалтерскому учету;
  - Порядок переоценки активов и обязательств;
  - Правила стоимостной оценки активов при выбытии;
  - Порядок признания расходов по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений;
  - Порядок формирования доходов по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений;
  - Рабочий план счетов.
  
- 2 В отношении пенсионных накоплений учетная политика в 2025 году основывалась на следующих принципах:
  - Имущественная обособленность;
  - Непрерывность деятельности;
  - Последовательность применения учетной политики;
  - Временная определенность фактов хозяйственной деятельности.
  
- 3 Расшифровка отдельных строк обособленного баланса:
  - Финансовые вложения по состоянию на 31.12.2025г. составили в сумме 754 657 973.06 рублей.

Код	Эмитент	Данные отчетного года, руб	Данные предыдущего года, руб
<b>Акции</b>			
TCSG	ао, МКПАО "Т-Технологии", 1-01-16784-A	4 660 747,20	
GMKN	ао, ПАО "ГМК "Норильский никель", 1-01-40155-F	6 997 979,20	5 940 939,60
X5	ао, ПАО "Корпоративный центр ИКС 5", 1-01-16812-A	7 786 446,00	
LKOH	ао, ПАО "ЛУКОЙЛ", 1-01-00077-A	9 667 542,00	14 133 456,00
MGNT	ао, ПАО "Магнит", 1-01-60525-P		4 324 800,00
MTSI	ао, ПАО "МТС", 1-01-04715-A	6 373 179,50	
ROSN	ао, ПАО "НК "Роснефть", 1-02-00122-A		3 072 208,80
nimk	ао, ПАО "НЛМК", 1-01-00102-A	4 521 972,00	3 825 954,60
NVTK	ао, ПАО "НОВАТЭК", 1-02-00268-E	9 116 712,00	6 967 212,00
PLZL	ао, ПАО "Полюс", 1-01-55192-E	8 172 644,80	5 180 000,00
CHMF	ао, ПАО "Северсталь", 1-02-00143-A	4 643 546,40	4 668 471,00
TATN	ао, ПАО "Татнефть" им. В.Д. Шашина, 1-03-00161-A	6 252 141,00	4 565 585,70
MOEX	ао, ПАО Московская Биржа, 1-05-08443-H		6 262 359,50
SBER	ао, ПАО Сбербанк, 10301481B	17 908 699,20	8 245 094,00
TRNFP01	ап, ПАО "Транснефть", 2-01-00206-A	7 459 560,00	6 651 822,50
<b>ИТОГО:</b>		<b>93 561 169,30</b>	<b>73 837 903,70</b>
<b>Корпоративные облигации</b>			
АЛРОСА1P2	ко, АК "АЛРОСА" (ПАО), 4B02-02-40046-N-001P	25 070 649,75	24 952 500,00
Атомэмп04	ко, АО "Атомэнергопром", 4B02-04-55319-E-001P	12 873 817,20	
Атомэмп07	ко, АО "Атомэнергопром", 4B02-07-55319-E-001P	26 649 000,00	
Атомэмп09	ко, АО "Атомэнергопром", 4B02-09-55319-E-001P	8 369 592,70	
Атомэмп10	ко, АО "Атомэнергопром", 4B02-10-55319-E-001P	20 200 000,00	
ТрансмхПБ6	ко, АО "Трансмашхолдинг", 4B02-06-35992-H-001P	3 951 745,40	3 477 649,80
РЖД-28 обл	ко, ОАО "РЖД", 4-28-65045-D		14 835 000,00
РЖД 1P-43R	ко, ОАО "РЖД", 4B02-43-65045-D-001P	30 235 977,20	
ГазпромКБ4	ко, ООО "Газпром капитал", 4B02-04-36400-R		19 760 000,00
ИКС5Фин2P3	ко, ООО "ИКС 5 ФИНАНС", 4B02-03-36241-R-002P		19 570 000,00
ИКС5Фин3P8	ко, ООО "ИКС 5 ФИНАНС", 4B02-08-36241-R-003P	30 327 000,00	
Икс5Ф3P11	ко, ООО "ИКС 5 ФИНАНС", 4B02-11-36241-R-003P	9 865 791,00	
МэйлБ1P1	ко, ООО "Мэйл.Ру Финанс", 4B02-01-00566-R-001P	9 479 000,00	8 184 000,00
Аэрофл БО1	ко, ПАО "Аэрофлот", 4B02-01-00010-A-001P	6 822 200,00	5 966 100,00
ПСБ 004P-01	ко, ПАО "Банк ПСБ", 4B02-01-03251-B-004P	9 019 143,00	
Магнит4P01	ко, ПАО "Магнит", 4B02-01-60525-P-004P		14 460 600,00
Магнит5P01	ко, ПАО "Магнит", 4B02-01-60525-P-005P	40 848 000,00	
МТС 2P-07	ко, ПАО "МТС", 4B02-07-04715-A-002P	5 064 000,00	
МТС 1P-20	ко, ПАО "МТС", 4B02-20-04715-A-001P	27 770 400,00	25 835 600,00
НОВАТЭК1P1	ко, ПАО "НОВАТЭК", 4B02-01-00268-E-001P	24 532 500,00	22 387 500,00
ФСК ЭЭС1P6	ко, ПАО "Россети", 4B02-06-65018-D-001P	14 472 000,00	12 796 500,00
Россет1P15	ко, ПАО "Россети", 4B02-15-65018-D-001P	36 323 000,00	
Россет1P17	ко, ПАО "Россети", 4B02-17-65018-D-001P	15 493 500,00	
Ростел2P13	ко, ПАО "Ростелеком", 4B02-13-00124-A-002P	30 015 000,00	28 650 000,00
Ростел2P14	ко, ПАО "Ростелеком", 4B02-14-00124-A-002P	15 000 000,00	14 100 000,00
РостелP15R	ко, ПАО "Ростелеком", 4B02-15-00124-A-001P	13 611 424,00	
РусГид2P05	ко, ПАО "РусГидро", 4B02-05-55038-E-002P	20 440 000,00	
РусГид2P06	ко, ПАО "РусГидро", 4B02-06-55038-E-002P	2 013 600,00	
РусГидрБП9	ко, ПАО "РусГидро", 4B02-09-55038-E-001P	24 839 235,20	22 492 425,00

РусГидБП13	ко, ПАО "РусГидро", 4B02-13-55038-E-001P	15 514 537,50	
СибурХ_Б03	ко, ПАО "СИБУР Холдинг", 4B02-03-65134-D	16 675 692,00	15 676 156,80
ТГК-1Б01Р1	ко, ПАО "ТГК-1", 4B02-01-03388-D-001P		14 085 000,00
ФосАгро_П1	ко, ПАО "ФОСАГРО", 4B02-01-06556-A-001P	15 702 169,60	16 635 578,40
Сбер_Sb51R	ко, ПАО Сбербанк, 4B02-804-01481-B-001P	50 195 000,00	
<b>ИТОГО:</b>		<b>561 373 974,55</b>	<b>283 864 610,00</b>
<b>Государственные бумаги субъектов РФ</b>			
СПБГО35003	СФО, Комитет финансов, RU35003GSP0	2 291 696,80	2 912 000,00
ЛипецкОБ12	СФО, МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ ОБЛАСТИ, RU34012L		690 613,80
Башкорт25	СФО, МИНФИН РБ, RU34015BAS0	25 780 000,00	
МосОб34014	СФО, МФ Московской области, RU34014MO00		3 030 540,00
МосОб35015	СФО, МФ Московской области, RU35015MO00	1 973 370,00	4 471 250,00
<b>ИТОГО:</b>		<b>30 045 066,80</b>	<b>11 104 403,80</b>
<b>Облигации федерального займа</b>			
26207RMFS	ОФЗ-ПД, Минфин России, 26207RMFS		7 587 990,00
ОФЗ 26219	ОФЗ-ПД, Минфин России, 26219RMFS		1 717 580,00
ОФЗ 26229	ОФЗ-ПД, Минфин России, 26229RMFS		18 302 400,00
ОФЗ 26234	ОФЗ-ПД, Минфин России, 26234RMFS		65 394 700,00
ОФЗ 52002	ОФЗ-ПД, Минфин России, 52002RMFS	36 102 438,00	24 556 331,84
ОФЗ 26241	ОФЗ, Минфин России, 26241RMFS		7 222 700,00
ОФЗ 26245	ОФЗ, Минфин России, 26245RMFS	9 686 704,41	
ОФЗ 26246	ОФЗ, Минфин России, 26246RMFS	13 290 000,00	
ОФЗ 26249	ОФЗ, Минфин России, 26249RMFS	8 602 000,00	
ОФЗ_29014	ОФЗ, Минфин России, 29014RMFS	1 996 620,00	89 919 000,00
<b>ИТОГО:</b>		<b>69 677 762,41</b>	<b>214 700 701,84</b>
<b>Муниципальные облигации</b>			
<b>ИТОГО:</b>			
<b>Депозиты</b>			
<b>ИТОГО:</b>			
<b>Итого Финансовых вложений</b>		<b>754 657 973,06</b>	<b>583 507 619,34</b>

- Дебиторская задолженность по состоянию на 31.12.2025г. составила 15 417 854.25 рублей, в том числе:

<b>Займы репо</b>			
4311655_4311656	Займ Репо, 4311655_4311656, ОФЗ_26248		12 045 518,59
4311751_4311752	Займ Репо, 4311751_4311752, ОФЗ_26243		6 019 318,64
4311851_4311852	Займ Репо, 4311851_4311852, ОФЗ_26247		6 016 296,87
5368721_5368722	Займ Репо, 5368721_5368722, ОФЗ_26254	1 000 634,40	
5368746_5368747	Займ Репо, 5368746_5368747, ОФЗ_26254	3 001 944,30	
5368764_5368765	ЗАИМ РЕПО, 5368764_5368765, 26207RMFS	2 000 055,85	
<b>ИТОГО:</b>		<b>6 002 634,55</b>	<b>24 081 134,10</b>

Вид задолженности	Данные отчетного года, руб	Данные предыдущего года, руб
Расчеты по ценным бумагам (брокер)	279 479,21	814 437,90
НКД НАЧИСЛЕННЫЙ ПО КОРП.ОБЛИГ.	7 199 036,48	5 669 646,74
НКД НАЧИСЛЕННЫЙ ПО СФО	160 544,96	127 503,10
НКД НАЧИСЛЕННЫЙ ПО ОФЗ	1 237 659,08	2 676 160,00
НАЧИСЛЕННЫЙ ПРОЦЕНТ ПО МНО	0,00	185 352,45
Причитающиеся дивиденды	0,00	78 201,64
Дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по облигациям	538 500,00	0,00
<b>Итого Дебиторская задолженность</b>	<b>15 417 854,25</b>	<b>33 632 435,93</b>

- Кредиторская задолженность по состоянию на 31.12.2025г. составила 14 072 438.82 рублей (Четырнадцать миллионов семьдесят две тысячи четыреста тридцать восемь рублей 82 копейки).

Расчеты с Управляющей компанией	14 072 438,82	6 248 035,76
<b>Итого Кредиторская задолженность</b>	<b>14 072 438,82</b>	<b>6 248 035,76</b>

4 Расшифровка отдельных строк отчета о финансовых результатах:

Код строки	Наименование показателя	Данные отчетного года, руб	Данные предыдущего года, руб
	<b>Выручка</b>	<b>539 607 814,93</b>	<b>242 606 728,25</b>
	в том числе:		
	акции	25 501 888,20	39 632 968,85
	корпоративные облигации	255 363 184,00	121 587 563,50
	Субфедеральные облигации	7 734 105,92	19 966 500,00
	Облигации федерального займа	251 008 636,81	61 419 695,90
	<b>Себестоимость продаж</b>	<b>533 897 711,61</b>	<b>245 392 566,48</b>
	в том числе:		
	акции	25 827 378,17	40 989 812,66
	корпоративные облигации	251 303 176,54	122 527 706,45
	Субфедеральные облигации	7 373 800,08	19 913 422,05
	Облигации федерального займа	249 393 356,82	61 961 626,00
	<b>Проценты (НКД) к получению, всего</b>	<b>94 095 520,61</b>	<b>58 673 554,76</b>
	в том числе:		
	НКД по ЦБ	91 247 114	51 091 745,71
	Проценты по депозитам	801 276,14	2 706 946,71
	Проценты по сделка репо	2 047 130,71	4 874 862,34
	<b>Доходы от участия в других организациях, всего</b>		

в том числе:	6 415 079,66	7 856 837,63
Дивиденды по акциям	6 415 079,66	7 856 837,63
<b>Прочие доходы, всего</b>		
в том числе:	50 592 762,81	30 907 217,66
Выручка от вложений в ЦБ		
Переоценка ЦБ (положительная)	50 592 291,76	30 906 547,79
Прочие доходы	471,05	669,87
<b>Прочие расходы, всего</b>		
в том числе:	30 993 280,30	39 068 240,48
Расходы от выбытия ЦБ		
Переоценка ЦБ (отрицательная)	16 088 607,18	32 170 744,36
Прочие расходы	14 904 673,12	6 897 496,12
<b>Прибыль (убыток) от инвестирования</b>	<b>125 820 186,10</b>	<b>55 583 531,34</b>

- 5 Обособление средств пенсионных накоплений переданных в ДУ и ведение по ним отдельного бухгалтерского учета подтверждается
- Договор банковского счета (новая редакция) № 810-3-30028/2004 от 25.03.2004 г. с АБ "Газпромбанк" (ЗАО);
  - Обособленный бухгалтерский баланс средств пенсионных накоплений;
  - Отчет о финансовых результатах в отношении средств пенсионных накоплений.

Начальник отдела ценных бумаг Управления по работе на фондовом рынке ЗАО "Лидер"

Руководитель службы сопровождения операций ДУ - Начальник отдела учета операций ДУ ЗАО "Лидер"

"19" февраля 2026 г.



Косоруков О.А.

Ли Е.П.

**Форма отчёта  
об инвестировании средств пенсионных накоплений**

за 4 квартал 2025 года

Закрытое акционерное общество "Лидер" (Компания по управлению активами пенсионного фонда) Д.У. средствами пенсионных накоплений

полное фирменное наименование управляющей компании  
5018026672/772601001

(ИНН/КПП)

Договор 22-03У036 от 08.10.2003, ПФР-Накопления ПФР-Лидер ЗАО - Портфель по  
умолчанию (дог. 22-03У036)-

Номер, дата договора доверительного управления, наименование инвестиционного портфеля

Изменение стоимости чистых активов	Код строки	За отчетный квартал (тыс. руб.)	Накопительным итогом с начала года (тыс. руб.)
1	2	3	4
Стоимость чистых активов на начало отчетного периода	010	741 042,19259	650 926,54530
Поступило средств пенсионных накоплений из Пенсионного фонда Российской Федерации за отчетный период	020	9,15623	2 489,47624
Получен доход от инвестирования средств пенсионных накоплений за отчетный период, всего	030	33 439,49376	140 724,38817
Перечислено средств пенсионных накоплений в Пенсионный фонд Российской Федерации за отчетный период	040	3 151,51649	22 259,26502
Удержано средств для возмещения необходимых расходов управляющей компании по инвестированию средств пенсионных накоплений, всего	050	289,94465	831,76325
Удержано вознаграждение управляющей компании*	060	14 072,43882	14 072,43882
Стоимость чистых активов на конец отчетного периода	070	756 976,94262	756 976,94262

\* для отчёта за 4 квартал

Подпись уполномоченного лица  
управляющей компании



Подпись уполномоченного лица  
специализированного депозитария

ДИТАЛЬНЫЙ ОТДЕЛ ЧЕЧЕНСКОЙ РЕСПУБЛИКИ  
УПРАВЛЕНИЯ ПО РАБОТЕ  
НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ ЗАО «ЛИДЕР»

КОСОРУКОВ О.А.

Принято по СЭД с адреса	
Исходящий рег. номер	VTB00115-678319F060
Дата и время отправки	-
Дата и время приёма	21.01.2026 15:21:02
Подписано	'1. ДУГИНА ОЛЬГА ЕВГЕНЬЕВНА дата и время ЭП 21.01.2026 12:17:33 UTC [01043766105] Электронная подпись верна 2. Алешин Олег Николаевич дата и время ЭП 16.01.2026 13:58:31 UTC [00140669192] Электронная подпись верна'

**Форма отчёта**  
**о доходах от инвестирования средств пенсионных накоплений**  
**за 4 квартал 2025 года**Закрытое акционерное общество "Лидер" (Компания по управлению активами пенсионного фонда)  
Д.У. средствами пенсионных накопленийполное фирменное наименование управляющей компании  
5018026672/772601001

(ИНН/КПП)

Договор 22-03У036 от 08.10.2003, СФР-Накопления СФР-Лидер ЗАО - Портфель по умолчанию (дог. 22-03У036)-

Номер, дата договора доверительного управления, наименование инвестиционного портфеля

## 1. Структура доходов и расходов по инвестированию средств пенсионных накоплений

Наименование показателей	Код строки	За отчетный квартал (тыс. руб.)	Накопительным итогом с начала года (тыс. руб.)
Доход от инвестирования средств пенсионных накоплений, всего.	010	33 439,49376	140 724,38817
В том числе :			
- финансовый результат от реализации активов	011	1 629,62683	5 710,10332
- дивиденды и проценты (доход) по ценным бумагам	012	24 615,58388	97 662,19342
- проценты (доход) по банковским депозитам и средствам на счетах в кредитных организациях	013	51,69534	801,27614
- финансовый результат от переоценки активов	014	6 737,26316	34 503,68458
- другие виды доходов от операций по инвестированию средств пенсионных накоплений	015	405,32455	2 047,13071
Удержано средств для возмещения необходимых расходов управляющей компании по инвестированию средств пенсионных накоплений, всего.	020	289,94465	831,76325
В том числе :			
- оплата услуг специализированного депозитария	021	47,45620	179,79985
- оплата услуг профессиональных участников рынка ценных бумаг (брокеров, дилеров, организаторов торговли и др.)	022	111,27449	479,02144
- оплата услуг аудитора	023	80,00000	120,00000
- расходы на обязательное страхование	024	50,51096	50,51096
- оплата прочих услуг	025	0,70300	2,43100
Вознаграждение управляющей компании*	030	14 072,43882	14 072,43882

\* Указывается в отчете за 4-й квартал

## 2. Показатели величин расходов и вознаграждения

Наименование показателя	Код строки	Накопительным итогом с начала года (тыс. руб.)
Средняя стоимость чистых активов, без учета вновь переданных средств	010	711 216,14880
Сумма вновь переданных средств, итого.	020	2 489,47624
В том числе переданные :		
в январе		7,67600
в феврале		0
в марте		1 038,32556
в апреле		1 405,47498
в мае		24,00000
в июне		0,00548
в июле		4,83799
в августе		0
в сентябре		0
в октябре		7,42205
в ноябре		0
в декабре		1,73418

Получено по СЭД : Отчёт о доходах от инвестирования средств пенсионных накоплений

Предельный размер необходимых расходов управляющей компании по инвестированию средств пенсионных накоплений (тыс. руб.)	030	7 843,44220
Фактически понесенные расходы управляющей компании по инвестированию средств пенсионных накоплений (тыс. руб.)	040	831,76325
Экономия/перерасход по возмещению необходимых расходов управляющей компании (тыс. руб.) (строки 030-040)	050	7 011,67895
Предельный размер оплаты услуг, оказываемых специализированным депозитарием (тыс. руб.)	060	713,04019
Фактическая стоимость предоставленных услуг специализированным депозитарием (тыс. руб.)	070	179,79985
Экономия/перерасход по оплате услуг специализированного депозитария (тыс. руб.) (строки 060-070)	080	533,24034
Доход от инвестирования средств пенсионных накоплений, всего (тыс. руб.)	090	140 724,38817
в процентах от среднегодовой стоимости чистых активов		19,7400
Вознаграждение управляющей компании (тыс. руб.) **	100	14 072,43882
в процентах к доходу от инвестирования средств пенсионных накоплений		10,0000
в процентах от среднегодовой стоимости чистых активов		1,9700

\*\* Указывается в отчете за 4-й квартал

Подпись уполномоченного лица управляющей компании

Подпись уполномоченного лица специализированного депозитария



КОСОРУКОВ О.А.

Принято по СЭД с адреса	
Исходящий рег. номер	VTB00115-678593F070
Дата и время отправки	-
Дата и время приёма	21.01.2026 15:24:02
Подписано	'1. ДУГИНА ОЛЬГА ЕВГЕНЬЕВНА дата и время ЭП 21.01.2026 12:21:24 UTC [01043766105] Электронная подпись верна 2. Алешин Олег Николаевич дата и время ЭП 21.01.2026 11:45:10 UTC [00140669192] Электронная подпись верна'





Прошнуровано, пронумеровано, укреплено  
печатью 16 (Шестнадцать) листов.  
"05" марта 2026г.