

«УТВЕРЖДЕНЫ»
Решением Совета директоров
АО НПФ «ФЕДЕРАЦИЯ»
Протокол №19/2019 от «16» сентября 2019 г.

Председатель Совета директоров
АО НПФ «ФЕДЕРАЦИЯ»



/Скородумов А.Д.

ПРАВИЛА
определения объема средств пенсионных накоплений
АО НПФ «ФЕДЕРАЦИЯ»,
передаваемых в доверительное управление управляющей компании
(редакция №4)

Москва, 2019

1. Общие положения

1.1. Настоящие Правила определения объема средств пенсионных накоплений АО НПФ «ФЕДЕРАЦИЯ», передаваемых в доверительное управление управляющей компании (далее – «Правила») разработаны в соответствии с Федеральным законом от 07.05.1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», Федеральным законом от 24.07.2002 г. № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации», Федеральным законом от 28.12.2013 № 422-ФЗ «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений», Положением об оценке соответствия деятельности негосударственного пенсионного фонда требованиям к участию в системе гарантирования прав застрахованных лиц утв. Банком России 24.11.2014 № 441-П, Указанием Банка России от 04.07.2016 № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда», а также внутренними документами Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «ФЕДЕРАЦИЯ» (далее – «Фонд»).

1.2. Передача средств пенсионных накоплений (далее – «ПН») Фонда возможна в управляющую компанию/управляющие компании (далее – «УК»), которые соответствуют установленным требованиям для заключения договора доверительного управления средствами Фонда (далее – «договор ДУ») согласно Положению о порядке выбора и отказа от услуг управляющей компании Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «ФЕДЕРАЦИЯ».

1.3. Передача средств ПН в доверительное управление (далее – «ДУ») управляющей компании осуществляется в соответствии с законодательством РФ и нормативными актами Банка России. Термины, определения и сокращения (аббревиатура), используемые в настоящих Правилах, применяются в значениях, определенных в нормативных актах Российской Федерации, регулирующих инвестирование средств пенсионных накоплений и управление рисками в негосударственных пенсионных фондах, Стандарте НАПФ по управлению рисками, а также определенных в Политике управления рисками АО НПФ «ФЕДЕРАЦИЯ» (далее – «Политика управления рисками Фонда»).

1.4. Передача средств ПН в ДУ УК осуществляется на основании решения Инвестиционного комитета Фонда, с учетом соблюдения требования к максимальному объему средств ПН Фонда для передачи в ДУ УК, утвержденного Советом директоров Фонда.

1.5. Определение максимального объема средств ПН, передаваемых в ДУ УК, производится в следующих случаях:

- при заключении договора ДУ средствами ПН с новой УК;
- при изменении числа управляющих компаний, с которыми у Фонда заключены договоры ДУ средствами ПН;
- при утверждении Инвестиционной стратегии Фонда;
- в иных случаях согласно решению Совета директоров Фонда.

2. Принципы определения объема средств пенсионных накоплений, передаваемых в доверительное управление управляющим компаниям:

- обеспечение сохранности средств ПН;
- обеспечение доходности, диверсификации и ликвидности инвестиционных портфелей, сформированных за счет средств ПН;
- определение инвестиционной стратегии на основе объективных критериев, поддающихся количественной оценке;
- учет надежности ценных бумаг;
- информационная открытость процесса инвестирования средств ПН для застрахованных лиц;
- прозрачность процесса инвестирования средств ПН для участников, вкладчиков, застрахованных лиц, органов государственного, общественного надзора и контроля, специализированного депозитария и подконтрольности им;
- профессиональное (квалифицированное) управление инвестиционным процессом.

3. Правила определения объема средств пенсионных накоплений Фонда, передаваемых в доверительное управление управляющей компании.

3.1. Максимальный объем средств ПН Фонда, передаваемых в ДУ УК (далее – «лимит»), для каждой управляющей компании устанавливается решением Совета директоров Фонда ежегодно в рамках утверждения Инвестиционной стратегии Фонда.

3.2. При установлении лимита на новую УК на рассмотрение Совету директоров Фонда представляется расчет рекомендованного лимита, который производится Экспертной группой по выбору УК для заключения договора ДУ средствами ПН. При пересмотре лимитов на управляющие компании, с которыми у Фонда уже заключены договоры ДУ средствами ПН, на рассмотрение Совету директоров представляется расчет рекомендованного лимита, который производится Риск-менеджером и утверждается на заседании Инвестиционного комитета Фонда.

3.3. Пересмотр Советом директоров установленного лимита в течение года возможен при наступлении следующих существенных обстоятельств:

Лимит может быть снижен в случае:

- выявления снижения уровня надежности и качества услуг управляющей компании;
- появление негативной информации об управляющей компании в средствах массовой информации;
- неоднократное нарушение управляющей компанией любого из договоров ДУ, заключенных с Фондом;
- снижения эффективности доверительного управления;
- в иных случаях по решению Совета директоров.

Лимит может быть увеличен в случае:

- снижения количества УК, с которыми у Фонда заключен договор ДУ.
- выявления повышения уровня надежности и качества услуг управляющей компании;

- позитивной динамики эффективности доверительного управления;
- в иных случаях по решению Совета директоров.

3.4. Лимит вступает в силу с даты его утверждения Советом директоров Фонда или иной срок, указанный в решении Совета директоров.

4. Порядок определения рекомендованного лимита.

4.1. Рекомендованный лимит определяется на основании внутреннего рейтинга надежности и качества услуг управляющей компании, установленного Фондом (далее – «внутренний рейтинг надежности УК»). Методика оценки надежности и качества услуг УК определена в Методике оценки надежности и качества услуг управляющих компаний для заключения договоров ДУ АО НПФ «ФЕДЕРАЦИЯ».

4.2. Этапы определения лимита:

Первый этап. Определение базового лимита.

Базовый лимит для каждой управляющей компании выражается в процентах от общей суммы средств ПН Фонда и соответствует уровню надежности и качества услуг управляющей компании по следующей таблице:

Внутренний рейтинг надежности УК	Пенсионные накопления
A+	100%
A	80%
B+	60%
B-	40%
C+	20%
C-	5%
D	0%

Второй этап. Определение коэффициента сотрудничества.

Коэффициент сотрудничества (кс) отражает премию за прошлый положительный опыт сотрудничества Фонда с данной УК, подтвержденный рекомендацией Генерального директора. Коэффициент сотрудничества (кс) соответствует значению таблицы:

Положительный опыт	Отсутствие опыта	Негативный опыт ¹
1.5	1.0	0.7

Третий этап. Определение рекомендованного лимита.

Рекомендованный лимит определяется путем умножения базового лимита, соответствующего внутреннему рейтингу надежности УК, на коэффициент сотрудничества (кс).

¹ Негативный опыт, не приведший к убыткам Фонда.

5. Заключительные положения.

5.1. Вопросы, не урегулированные настоящими Правилами, регулируются Политикой управления рисками Фонда и Инвестиционной стратегией Фонда.

5.2. Пересмотр настоящих Правил осуществляется по мере необходимости, но не реже 1 (Одного) раза в год (ежегодный пересмотр).

5.3. Порядок и сроки разработки настоящих Правил, внесения изменений в них и их утверждение осуществляются согласно пункту 10.1. Политики управления рисками Фонда.

Всего прошито,
пронумеровано и скреплено

печатью
5 (пять) лист 86

Председатель Совета директоров
АО НПО «ФЕДЕРАЦИЯ»


А.Д. Скородумов

