УТВЕРЖДЕНО:
Советом директоров
АО «Национальный НПФ»
Протокол № 31 от 15.08.2017г.

ПРАВИЛА

определения объема средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов, передаваемых в доверительное управление управляющей компании

г. Москва
2017

1. Общие положения

Настоящие Правила определения объема средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов, передаваемых в доверительное управление управляющей компании (далее - Правила) устанавливают принципы и порядок, применяемые АО «Национальный НПФ» (далее - Фонд) при определении объема средств пенсионных накоплений (далее СПН) и средств пенсионных резервов (далее СПР) Фонда, передаваемых в доверительное управление управляющим компаниям (далее УК).

Передача СПН и СПР в доверительное управление УК осуществляется в соответствии с законодательством РФ и нормативными актами Банка России. Термины и определения, используемые в настоящих Правилах, применяются в значениях, определенных в законодательных и нормативных актах, регулирующих инвестирование СПН и размещение СПР.

2. Принципы определения объема средств, передаваемых в доверительное управление управляющей компании

При определении объема средств, передаваемых в доверительное управление УК, Фонд основывается на следующих принципах:

- разумности, добросовестности и осмотрительности организации и ведения инвестиционного процесса;
- организации инвестиционного процесса исключительно в интересах застрахованных лиц и участников;
- недопущение размещения СПН и СПР в активы, не соответствующие интересам застрахованных лиц и участников;
- необходимости сохранения и прироста СПН и СПР;
- обеспечения гарантий исполнения Фондом обязательств перед застрахованными лицами, участниками, а также их правопреемниками.

Управляющая компания, получившая СПН и/или СПР в доверительное управление, должна в любой момент времени соответствовать требованиям, установленным Фондом для выбора УК.

При определении объема СПН и СПР, передаваемых в доверительное управление управляющей компании, с целью снижения рисков инвестирования, Фонд использует следующие критерии:

- раскрытие УК собственников и бенефециарных владельцев и наличие у них положительной репутации;
- устойчивое положение на рынке;
- наличие инвестиционной стратегии;
- развитая система управления рисками УК.

Фонд определяет объем СПН и СПР, передаваемых в доверительное управление УК, основываясь на объективной количественной и качественной оценке факторов, оказывающих влияние на ожидаемую доходность и риски инвестирования передаваемых УК в доверительное управление средств, с учетом принятой инвестиционной стратегии Фонда. К таким факторам относятся:

- объем СПН, находящихся под управлением УК по договору с Пенсионным фондом Российской Федерации;
- объем СПН и/или СПР, находящихся под управлением УК по договорам с Фондом;
- объем СПН и/или СПР, находящихся под управлением УК по договорам с иными негосударственными пенсионными фондами;

- наличие и уровень рейтингов, присвоенных УК специализированными рейтинговыми агентствами;
- уровень рэнкинга УК на рынке по показателям: доходность, объем средств в управлении;
- опыт работы на рынке и негативная информация об УК;
- размер собственных средств УК;
- инвестиционная стратегия управления средствами и опыт ее применения;
- стратегия и система управления рисками.

3. Порядок определения объема средств, передаваемых в доверительное управление управляющей компании

3.1. Определение объема средств, передаваемых в доверительное управление управляющим компаниям, производится в следующих случаях:

- при поступлении СПН в Фонд;
- при поступлении СПР в Фонд;
- при расторжении договора доверительного управления с УК;
- при признании работы УК неэффективной и принятии решения об отзыве части средств из доверительного управления;
- при принятии решения о снижении рисков концентрации средств в управлении одной УК;
- иных случаях, сформированных объективными факторами.

3.2. При определении объема средств, передаваемых в доверительное управление УК, Фонд применяет методику, включающую следующую совокупность показателей, обеспечивающих выполнение принципов, установленных настоящими Правилами, в том числе:

- соответствие УК «Требованиям к управляющим компаниям», установленных Фондом на дату передачи средств в доверительное управление;
- целевой инвестиционный горизонт по передаваемым в доверительное управление средствам;
- параметры инвестиционной стратегии управляющей компании на целевом инвестиционном горизонте и/или на текущий отчетный период, в том числе значения ожидаемой доходности и рисков, связанных со стратегией;
- наличие условий ограничения размера потерь (покрытия потерь выше определенного уровня) по инвестиционному портфелю в договоре доверительного управления;
- доходность управления СПН и СПР за отчетные периоды (не менее 2-х лет), предшествующие определению объема средств, передаваемых в доверительное управление, в том числе отклонение доходности управления средствами от рыночных значений показателей доходности по аналогичным активам или синтетического портфеля инвестиций, а также по сравнению с другими управляющими компаниями, с которыми Фондом заключены договоры доверительного управления СПН и СПР;
- количество и виды нарушений состава и структуры активов, переданных в доверительное управление управляющей компании, средние сроки их устранения и финансовый результат устранения указанных нарушений;
- эффективность управления СПН и СПР.

3.3. Фонд определяет объем СПН и СПР, передаваемых управляющей компании с учетом соблюдения ограничений, направленных на снижение рисков, в том числе:

- ограничения состава и структуры инвестиционных портфелей, установленные законодательством;
- ограничения структуры инвестиционных портфелей, учитывающие рискованность финансовых инструментов;
- ограничения концентрации инвестиционных портфелей в том числе, на группы связанных компаний (эмитентов), виды финансовых инструментов, финансовые инструменты одной компании (эмитента) и отдельные финансовые инструменты;
- ограничения состава инвестиционных портфелей, учитывающие надежность финансовых инструментов;
- ограничения на виды сделок, совершаемых УК.

4. Заключительные положения

Настоящие Правила утверждаются Советом директоров Фонда и вступают в силу с даты их утверждения.

Всего прошито, пронумеровано,
скреплено печатью 3 (три) листов

Председатель Совета директоров
Акционерного общества
«Национальный негосударственный
пенсионный фонд»

_____ Н.З. Кобаев