

УТВЕРЖДЕНО

Приказом Генерального директора

ЗАО «НПФ Сбербанка»

от 15.07.2014 № 01-09/18

№

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

Оглавление

1. Общие положения	3
2. Принципы определения объема средств пенсионных накоплений, передаваемых в доверительное управление управляющей компании	3
3. Порядок определения объема средств пенсионных накоплений, передаваемых в доверительное управление управляющей компании	4
4. Заключительные положения	5

1. Общие положения

1.1. Настоящие «Правила определения объема средств пенсионных накоплений, передаваемых в доверительное управление» (далее – Правила) ЗАО «НПФ Сбербанк» (далее – Фонд), устанавливают принципы и порядок, применяемые Фондом при определении объема средств пенсионных накоплений Фонда, передаваемых в доверительное управление управляющим компаниям.

1.2. Определение объема средств пенсионных накоплений, передаваемых в доверительное управление управляющим компаниям, базируется на основных принципах инвестирования средств пенсионных накоплений:

- 1.2.1. обеспечения сохранности средств пенсионных накоплений;
- 1.2.2. обеспечения доходности, диверсификации и ликвидности инвестиционных портфелей;
- 1.2.3. определения инвестиционной стратегии на основе объективных критериев, поддающихся количественной оценке;
- 1.2.4. учета надежности ценных бумаг;
- 1.2.5. информационной открытости процесса инвестирования средств пенсионных накоплений для Фонда, его вкладчиков, участников и застрахованных лиц;
- 1.2.6. прозрачности процесса инвестирования средств пенсионных накоплений для органов государственного, общественного надзора и контроля, специализированного депозитария и подконтрольности им;
- 1.2.7. профессионального управления инвестиционным процессом.

1.3. Передача средств пенсионных накоплений в доверительное управление управляющей компании осуществляется в соответствии с законодательством РФ и нормативными актами Банка России.

1.4. Термины и определения, используемые в настоящих Правилах, применяются в значениях, определенных в законодательных и нормативных актах, регулирующих инвестирование средств пенсионных накоплений.

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

2.1. При определении объема средств, передаваемых в доверительное управление управляющей компании, Фонд использует рыночную оценку стоимости средств пенсионных накоплений, находящихся в доверительном управлении управляющих компаний.

2.2. Фонд определяет объем средств пенсионных накоплений, передаваемых в доверительное управление управляющей компании, основываясь на объективной оценке факторов, оказывающих влияние на ожидаемую доходность и риски инвестирования передаваемых управляющей компании в доверительное управление средств пенсионных накоплений.

2.3. Фонд заключает договоры доверительного управления только с управляющими компаниями, удовлетворяющими требованиям, установленным Фондом, утвержденным Генеральным директором Фонда.

2.4. В отношении совокупного объема средств пенсионных накоплений Фонд придерживается консервативных стратегий инвестирования, обеспечивающих сохранность средств пенсионных накоплений в номинальном и реальном выражении в долгосрочном периоде.

2.5. При определении объема средств пенсионных накоплений, передаваемых в доверительное управление управляющей компании, с целью снижения рисков инвестирования средств пенсионных накоплений, Фонд использует следующие критерии:

- 2.5.1. Надежность управляющей компании;
- 2.5.2. Диверсифицированность совокупного инвестиционного портфеля и отдельных инвестиционных портфелей под управлением каждой управляющей компании;
- 2.5.3. Сохранность средств пенсионных накоплений в доверительном управлении управляющей компании;
- 2.5.4. Доходность инвестирования средств пенсионных накоплений в доверительном управлении управляющей компании.

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

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

- 3.1.1. При поступлении средств пенсионных накоплений в Фонд;
- 3.1.2. При расторжении договора доверительного управления с управляющей компанией;
- 3.1.3. При определении и/или утверждении инвестиционных стратегий на предстоящий отчетный период.

3.2. При определении объема средств пенсионных накоплений, передаваемых в доверительное управление управляющей компании, Фонд использует следующую совокупность показателей, обеспечивающих выполнение принципов, установленных в п. 2 настоящих Правил, включая:

- 3.2.1. Соответствие требованиям к управляющим компаниям, установленных Фондом.
- 3.2.2. Доходность управления средствами пенсионных накоплений за отчетные периоды (не менее 1 года), предшествующие определению объема средств пенсионных накоплений, передаваемых в доверительное управление, в том числе отличие доходности управления средствами пенсионных накоплений по сравнению с другими управляющими компаниями, с которыми Фондом заключены договоры доверительного управления средствами пенсионных накоплений.
- 3.2.3. Целевой инвестиционный горизонт по передаваемым в доверительное управление средствам пенсионных накоплений.
- 3.2.4. Параметры инвестиционной стратегии управляющей компании на целевом инвестиционном горизонте и/или на текущий отчетный период, и/или на более долгосрочный период, в том числе значения ожидаемой доходности и рисков, связанных со стратегией.
- 3.2.5. Наличие условий ограничения размера потерь (покрытия потерь выше определенного уровня) по инвестиционному портфелю в договоре доверительного управления.
- 3.2.6. Количество и виды нарушений, по которым управляющая компания получала предписания, а также количество и виды нарушений, не устраненных на момент определения объема средств пенсионных накоплений, передаваемых в доверительное управление.

- 3.3. Фонд определяет объем средств пенсионных накоплений, передаваемых управляющей компании с учетом соблюдения ограничений, направленных на снижение рисков инвестирования средств пенсионных накоплений, в том числе:
- 3.3.1. Ограничения состава и структуры инвестиционных портфелей, установленные законодательством;
 - 3.3.2. Ограничения структуры инвестиционных портфелей, учитывающие рискованность финансовых инструментов;
 - 3.3.3. Ограничения концентрации инвестиционных портфелей, в том числе, на группы связанных компаний (эмитентов), виды финансовых инструментов, финансовые инструменты одной компании (эмитента) и отдельные финансовые инструменты;
 - 3.3.4. Ограничения состава инвестиционных портфелей, учитывающие надежность финансовых инструментов.

4. Заключительные положения.

- 4.1. Настоящие Правила утверждаются Генеральным директором Фонда.
- 4.2. Изменение настоящих Правил производится по решению Генерального директора Фонда, в том числе в случае изменения законодательных и нормативных требований, предъявляемых к правилам определения объема средств пенсионных накоплений, передаваемых в доверительное управление управляющей компании,