

**УТВЕРЖДЕНА**

Решением Совета директоров  
Акционерного общества  
Негосударственного пенсионного фонда  
ВТБ Пенсионный фонд

Протокол № 10/2018  
от « 27 » август 2018 г.

**МЕТОДИКА**  
**определения требований, предъявляемых**  
**АО НПФ ВТБ Пенсионный фонд**  
**к управляющим компаниям,**  
**выбору и отказу от услуг управляющих компаний,**  
**определения объема средств пенсионных накоплений**  
**и пенсионных резервов,**  
**передаваемых в доверительное управление**

Москва, 2018

## ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	3
2. ПОРЯДОК ВЫБОРА УК ДЛЯ ЗАКЛЮЧЕНИЯ ДОГОВОРОВ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ СРЕДСТВ РЕЗЕРВА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ.....	4
3. ПОРЯДОК ВЫБОРА УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ ДЛЯ ЗАКЛЮЧЕНИЯ ДОГОВОРА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ СРЕДСТВАМИ РЕЗЕРВА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ.....	5
4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОБЪЕМА СРЕДСТВ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ И ПЕНСИОННЫХ РЕЗЕРВОВ ФОНДА, ПЕРЕДАВАЕМЫХ В ДОВЕРИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ КОНКРЕТНОЙ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ И ПЕРЕЧНЯ АКТИВОВ, В КОТОРЫЕ МОЖЕТ ИНВЕСТИРОВАТЬ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ.....	7
5. ПОРЯДОК ОТКАЗА ОТ УСЛУГ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ.....	11
6. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	11

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

1.1. Методика определения требований, предъявляемых АО НПФ ВТБ Пенсионный фонд (далее – Фонд) к управляющим компаниям, выбору и отказу от услуг управляющих компаний и определению объема средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов, передаваемых в доверительное управление управляющим компаниям (далее – Методика) разработана в соответствии с требованиями пункта 1 статьи 14 Федерального закона от 07.05.1998 №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», Указания Центрального банка Российской Федерации (Банка России) от 04.07.2016г. № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда», Устава Фонда, а также в соответствии с Политикой управления рисками Фонда.

1.2. Настоящая Методика устанавливает основные требования, предъявляемые Фондом к управляющей(им) компании(ям) (далее – УК), в том числе требования к опыту и результатам управления активами, инвестирование в которые будет предусмотрено договором(ами) доверительного управления средствами пенсионных накоплений и (или) договором(ами) доверительного управления средствами пенсионных резервов, выбору и отказу от услуг УК, определению объема средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов, передаваемых в доверительное управление конкретной УК и перечень активов, в которые можно инвестировать активы.

1.3. Основными целями Методики являются:

- удержание рисков на приемлемом уровне, обеспечивающем устойчивое функционирование и развитие Фонда;
- определение объема средств пенсионных накоплений и (или) пенсионных резервов для передачи в доверительное управление конкретной УК;
- обеспечение надежности и устойчивого развития Фонда за счет поддержания рисков на приемлемом уровне;
- повышение прозрачности бизнес-процессов Фонда.

1.4. Для достижения вышеописанных целей решаются следующие ключевые задачи:

- не допущение инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов в активы, не соответствующие интересам застрахованных лиц и участников;
- сделки в рамках инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов должны заключаться на наилучших доступных для Фонда условиях на момент заключения сделки;
- снижение потерь Фонда при реализации неблагоприятных событий;
- предоставление актуальной информации о рисках заинтересованным сторонам;
- поддержание соответствия процедур управления рисками требованиям законодательства Российской Федерации и внутренним документам Фонда;
- в рамках процесса организации управления средствами пенсионных накоплений и средствами пенсионных резервов должно быть обеспечено отсутствие противоречия между настоящей Методикой, инвестиционными декларациями и внутренними документами Фонда;
- поддержание соответствия системы достоверной отчетности по эффективности управления средствами пенсионных накоплений и средствами пенсионных резервов требованиям законодательства Российской Федерации и внутренних документов Фонда.

1.5. Организация управления средствами пенсионных накоплений и средствами пенсионных резервов (в том числе выбор УК и выбор активов для инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов) основывается на принципах разумности, добросовестности и с должной степенью осмотрительности.

## **2. ПОРЯДОК ВЫБОРА УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ ДЛЯ ЗАКЛЮЧЕНИЯ ДОГОВОРОВ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ СРЕДСТВ РЕЗЕРВА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ.**

- 2.1. Выбор УК осуществляется по итогам проведенной Фондом процедуры закупки в соответствии с Положением о закупках товаров, работ, услуг в Фонде, утвержденным в порядке, установленном Уставом Фонда (далее - Положение). Обязательные требования к участникам процедуры закупки устанавливаются Положением.
- 2.2. Настоящая Методика устанавливает следующие минимальные дополнительные требования, которым должна соответствовать УК для участия в процедуре закупки в целях заключения с Фондом договора (ов) доверительного управления, и дальнейшего оказания услуг Фонду в период действия договора:
- 2.2.1. наличие лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
- 2.2.2. установление размера вознаграждения УК по управлению средствами пенсионных накоплений в размере не более чем 10% процентов дохода, полученного от инвестирования активов за отчетный год;
- 2.2.3. отсутствие аффилированности с Фондом, со специализированным депозитарием либо с их аффилированными лицами;
- 2.2.4. отсутствие процедуры банкротства либо санкций в виде аннулирования лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами или введения запрета на проведение всех или части операций, установленных пунктом 1 статьи 61.1 Федерального закона от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» в течение последних 2 лет;
- 2.2.5. наличие ежегодного независимого аудита, подтверждающего достоверность бухгалтерской и финансовой отчетности;
- 2.2.6. наличие действующего договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений с Пенсионным фондом Российской Федерации;
- 2.2.7. наличие в доверительном управлении на последнюю отчетную дату календарного года, средств пенсионных накоплений, переданных Пенсионным фондом Российской Федерации, в размере не менее 1000 млн. рублей; наличие опыта работы по управлению средствами пенсионных накоплений и пенсионных резервов и продолжительность деятельности по управлению средствами негосударственных пенсионных фондов составляет - не менее 5 лет;
- 2.2.8. наличие опыта работы с инструментами, инвестирование в которые будет/уже предусмотрено договором(ами) доверительного управления средствами пенсионных накоплений и (или) договором(ами) доверительного управления средствами пенсионных резервов не менее 2 лет;
- 2.2.9. результат управления активами, инвестирование в которые будет/уже предусмотрено договором(ами) доверительного управления средствами пенсионных накоплений и (или) договором(ами) доверительного управления средствами пенсионных резервов должен быть не ниже рыночного;
- 2.2.10. наличие на последнюю отчетную дату размера собственных средств в размере не менее 300 млн. рублей;
- 2.2.11. наличие не менее 5 сотрудников (специалистов), выполняющих функции, непосредственно связанные с осуществлением деятельности по управлению средствами пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов и средствами пенсионных накоплений, обладающих квалификацией и профессиональным опытом, соответствующим требованиям, согласно подпункту 7 пункта 2 статьи 55 Федерального закона от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»;
- 2.2.12. лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа, и не менее половины лиц, входящих в состав коллегиального исполнительного органа должны обладать квалификацией и профессиональным опытом лиц, осуществляющих функции единоличного исполнительного органа УК акционерных инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, соответствующим требованиям установленным законодательством Российской Федерации;

- 2.2.13. наличие хотя бы одного наивысшего рейтинга надежности УК, присвоенного аккредитованным Центральным банком Российской Федерации (Банком России) рейтинговым агентством;
- 2.2.14. раскрытие в порядке и сроки, которые установлены Центральным банком Российской Федерации (Банком России), информации о структуре и составе акционеров (участников);
- 2.2.15. наличие принятого кодекса профессиональной этики, соответствующего требованиям, установленным действующим законодательством;
- 2.2.16. наличие системы управления рисками.

2.3. Помимо требований, определенных в настоящем пункте Методики, Фонд вправе в закупочной документации установить иные дополнительные требования к УК.

2.4. Фонд имеет право одновременно заключить договор(ы) доверительного управления не более чем с тремя УК (независимо от вида активов/средств).

2.5. Решение об утверждении УК принимается Советом директоров Фонда.

### **3. ПОРЯДОК ВЫБОРА УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ ДЛЯ ЗАКЛЮЧЕНИЯ ДОГОВОРА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ СРЕДСТВАМИ РЕЗЕРВА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ.**

3.1. Для диверсификации, а также обеспечения устойчивости исполнения обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования, портфель средств резерва по обязательному пенсионному страхованию (далее – РОПС) должен передаваться по договору доверительного управления в управляющую компанию, отвечающую требованиям пункта 3 настоящей Методики.

3.2. Выбор УК для заключения договора доверительного управления средствами РОПС осуществляется по итогам проведенной Фондом процедуры закупки в соответствии с Положением. Обязательные требования к участникам процедуры такой закупки устанавливаются Положением.

3.3. В качестве критериев выбора УК выступают:

- 3.3.1. наличие в доверительном управлении УК на последнюю доступную отчетную дату календарного года средств пенсионных накоплений (СЧА), переданных Пенсионным фондом Российской Федерации, в размере не менее 1000 млн. рублей;
- 3.3.2. наличие на последнюю доступную отчетную дату размера собственных средств УК не менее 150 млн. рублей;
- 3.3.3. средняя доходность инвестирования средств пенсионных накоплений УК за период действия договора доверительного управления пенсионными накоплениями, переданных Пенсионным фондом Российской Федерации, выраженная в процентах годовых, должна быть не ниже среднего значения среди всех управляющих компаний, управляющих пенсионными накоплениями, переданными Пенсионным фондом Российской Федерации, по состоянию на конец предыдущего календарного года, либо на последнюю доступную отчетную дату, если информация о результатах предыдущего календарного года не доступна на момент анализа;
- 3.3.4. отсутствие заключенного Фондом договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений с данной УК;
- 3.3.5. дополнительным критерием, применяемым к УК, удовлетворяющим требованиям пунктов 3.3.1. – 3.3.4. Методики, выступает доходность инвестирования средств пенсионных накоплений за предшествующие 3 года, выраженная в процентах годовых, по состоянию на конец предыдущего календарного года, либо на последнюю доступную отчетную дату, если информация о результатах предыдущего календарного года не доступна на момент анализа.

3.4. УК, удовлетворяющие требованиям подпунктов 3.3.1–3.3.4 Методики, ранжируются по критерию, описанному в пункте 3.3.5 Методики, от наивысшей доходности, попадающей в 1 ранжирование, к наименьшей. После определения УК с 1 ранжированием, Фонд направляет ей запрос на подтверждение ее соответствия минимальным дополнительным требованиям, указанным в пункте 3.5 Методики.

- 3.5. Минимальные дополнительные требования, которым должна соответствовать УК для участия в процедуре закупки в целях заключения с Фондом договора доверительного управления средствами РОПС, и дальнейшего оказания услуг Фонду в период действия договора:
- 3.5.1. наличие лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
  - 3.5.2. установление размера вознаграждения УК по управлению средствами РОПС в размере не более чем 10% процентов дохода, полученного от инвестирования активов за отчетный год;
  - 3.5.3. отсутствие аффилированности с Фондом, со специализированным депозитарием либо с их аффилированными лицами;
  - 3.5.4. отсутствие процедуры банкротства либо санкций в виде аннулирования лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами или введения запрета на проведение всех или части операций, установленных пунктом 1 статьи 61.1 Федерального закона от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» в течение последних 2 лет;
  - 3.5.5. наличие ежегодного независимого аудита, подтверждающего достоверность бухгалтерской и финансовой отчетности;
  - 3.5.6. наличие действующего договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений с Пенсионным фондом Российской Федерации;
  - 3.5.7. наличие в доверительном управлении на последнюю отчетную дату календарного года, средств пенсионных накоплений, переданных Пенсионным фондом Российской Федерации, в размере не менее 1000 млн. рублей;
  - 3.5.8. наличие опыта работы по управлению пенсионными накоплениями и пенсионными резервами и продолжительность деятельности по управлению негосударственными пенсионными фондами составляет - не менее 5 лет;
  - наличие опыта работы с инструментами, инвестирование в которые будет/уже предусмотрено договором(ами) доверительного управления средствами пенсионных накоплений и (или) договором(ами) доверительного управления средствами пенсионных резервов не менее 2 лет;
  - 3.5.9. результат управления активами, инвестирование в которые будет/уже предусмотрено договором(ами) доверительного управления средствами пенсионных накоплений и (или) договором(ами) доверительного управления средствами пенсионных резервов должен быть не ниже рыночного;
  - 3.5.10. наличие на последнюю отчетную дату размера собственных средств в размере не менее 150 млн. рублей;
  - 3.5.11. наличие не менее 5 сотрудников (специалистов), выполняющих функции, непосредственно связанные с осуществлением деятельности по управлению пенсионными резервами негосударственных пенсионных фондов и средствами пенсионных накоплений, обладающих квалификацией и профессиональным опытом, соответствующим требованиям, согласно подпункту 7 пункта 2 статьи 55 Федерального закона от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»;
  - 3.5.12. лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа, и не менее половины лиц, входящих в состав коллегиального исполнительного органа должны обладать квалификацией и профессиональным опытом лиц, осуществляющих функции единоличного исполнительного органа УК акционерных инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, соответствующим требованиям установленным законодательством Российской Федерации;
  - 3.5.13. раскрытие в порядке и сроки, которые установлены Центральным банком Российской Федерации (Банком России), информации о структуре и составе акционеров (участников);
  - 3.5.14. наличие принятого кодекса профессиональной этики, соответствующего требованиям, установленным действующим законодательством;
  - 3.5.15. наличие системы управления рисками.
- 3.6. Если УК с 1 рейтингом (согласно пункту 3.4. Методики) не подтверждает соответствие минимальным дополнительным требованиям, изложенным в пункте 3.5, Фонд направляет запрос на подтверждение соответствия данным требованиям в УК, занявшую второе место в рейтинге (согласно пункту 3.4. Методики). Данная процедура проводится по списку УК, удовлетворяющих критериям, описанным в подпунктах 3.3.1. – 3.3.4. Методики, по возрастанию рейтинга, пока не будет выбрана УК, удовлетворяющая критериям, описанным в пунктах 3.3. и 3.5. Методики. Если

ни одна из таких УК не соответствует требованиям, изложенным в пункте 3.5 Методики, Фонд должен пересмотреть критерии выбора УК и повторить процедуру.

3.7. Помимо требований, определенных в настоящем пункте Методики, Фонд вправе в закупочной документации установить иные дополнительные требования к УК.

3.8. Фонд имеет право одновременно заключить договор доверительного управления средствами РОПС не более, чем с одной УК, при этом по результатам оценки эффективности такой УК (в случаях признания УК неэффективной с последующим перераспределением средств РОПС между другими УК согласно Методике) и определения объема средств, передаваемых в доверительное управление конкретной УК в соответствии с пунктом 4 Методики, возможно одновременное заключение договора доверительного управления средствами РОПС не более, чем с тремя УК.

3.9. Решение об утверждении УК принимается Советом директоров Фонда.

#### **4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОБЪЕМА СРЕДСТВ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ И ПЕНСИОННЫХ РЕЗЕРВОВ ФОНДА, ПЕРЕДАВАЕМЫХ В ДОВЕРИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ КОНКРЕТНОЙ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ И ПЕРЕЧНЯ АКТИВОВ, В КОТОРЫЕ МОЖЕТ ИНВЕСТИРОВАТЬ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ.**

4.1. Лимит распределения объема средств устанавливается отдельно на средства пенсионных накоплений (без учета РОПС), средства пенсионных резервов, а также средства РОПС по решению Совета директоров Фонда только на УК с которой(ыми) заключен Фондом соответствующий(ие) договор(ы) доверительного управления.

4.2. Определение объема средств пенсионных накоплений (без учета РОПС), средств пенсионных резервов Фонда, а также средств РОПС Фонда, передаваемых в доверительное управление конкретной УК, которой средства еще не переданы в рамках договора доверительного управления, осуществляется в соответствии со следующими критериями и факторами:

- проверкой соответствия УК требованиям (критериям), установленным Фондом на этапе выбора в соответствии с пунктом 2. Методики, содержащими критерии такой оценки (для средств пенсионных накоплений и средств пенсионных резервов Фонда, за исключением РОПС);
- проверкой соответствия УК требованиям (критериям), установленным Фондом на этапе выбора в соответствии с пунктами 3.3 - 3.5 Методики, содержащими критерии такой оценки (для средств РОПС).

4.3. Определение объема средств пенсионных накоплений (без учета РОПС), средств пенсионных резервов Фонда, а также средств РОПС Фонда, передаваемых в доверительное управление конкретной УК, с которой заключен договор доверительного управления и которой средства уже переданы, основывается на регулярной (но не реже одного раза в квартал) оценке эффективности управления средствами пенсионных накоплений и средствами пенсионных резервов, включающей следующие критерии и факторы:

- проверку соответствия УК требованиям (критериям), установленным Фондом на этапе выбора в соответствии с п.2.2 Методики, содержащими критерии такой оценки (для средств пенсионных накоплений и средств пенсионных резервов Фонда, за исключением РОПС), а также проверку соответствия УК требованиям (критериям), установленным Фондом на этапе выбора в соответствии с пунктами 3.3 - 3.5 Методики, содержащими критерии такой оценки (для средств РОПС);
- результаты анализа информации о нарушениях условий договора(ов) доверительного управления и законодательства, выявляемых специализированным депозитарием Фонда, произошедшим по вине УК и приведших Фонд к штрафным/административным санкциям;
- анализ достигнутых УК показателей доходности средств пенсионных накоплений (без учета РОПС), пенсионных резервов Фонда, а также средств РОПС, скорректированных с учетом принятых рисков, отраженных в Инвестиционной(ых) декларации(ях) и (или) Инвестиционной(ых) стратегии(ях).

4.4. Оценка эффективности управления средствами пенсионных накоплений и пенсионных резервов осуществляется Службой риск-менеджмента Фонда.

4.5. Форма и состав отчета об оценке эффективности управления средствами пенсионных накоплений и пенсионных резервов (далее – Отчет) устанавливаются внутренними нормативными документами Фонда с обязательным наличием вывода об эффективности или неэффективности конкретной УК согласно настоящей Методике. Отчет может содержать дополнительные параметры, отражающие конкурентоспособность УК, ее способность показывать результаты выше инфляции и иную информацию.

4.6. Перечень активов, в которые может инвестировать УК, определяется в соответствии с договором(ами) доверительного управления, а также в соответствии с Инвестиционной(ыми) стратегией(ями) доверительного управления средствами пенсионных накоплений и пенсионных резервов Фонда.

**Количественная и качественная оценка выполнения требований, на основании которых определяется объем средств пенсионных накоплений (без учета средств РОПС) и пенсионных резервов Фонда, а также средств РОПС, передаваемых в доверительное управление конкретной УК, включая события, которые могут служить основанием для увеличения или снижения лимита на УК.**

4.7. Управление средствами пенсионных накоплений и пенсионных резервов оценивается, как «эффективное» по каждому договору доверительного управления заключенным Фондом с конкретной УК при одновременном выполнении следующих условий:

4.7.1. соответствие УК требованиям (критериям), установленным Фондом на этапе ее выбора в соответствии с пунктом 2.2. Методики (для средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов, за исключением РОПС), либо в соответствии с пунктами 3.3-3.5 Методики, содержащей критерии такой оценки;

4.7.2. в прошедшем квартале Фонд не подвергался штрафным/административным санкциям, связанным с неустранением УК нарушений условий договора(ов) доверительного управления и законодательства, выявленных специализированным депозитарием Фонда, произошедшим по вине УК;

4.7.3. доходность<sup>1</sup> инвестирования средств пенсионных накоплений (без учета средств РОПС) и размещения пенсионных резервов Фонда, а также средств РОПС, переданных конкретной УК (в отдельности) с начала года, или с начала действия договора доверительного управления в случае если новый договор заключен не с начала года, не ниже бенчмарка, установленного в соответствующих Инвестиционных стратегиях, сниженного на 2%

4.8. При невыполнении УК хотя бы одного условия пункта 4.3. Методики, управление УК средствами пенсионных накоплений и (или) пенсионных резервов оценивается как «неэффективное» в анализируемом периоде по каждому договору доверительного управления заключенным Фондом с конкретной УК.

4.9. Если у Фонда заключен договор(ы) доверительного управления с одной УК, то:

4.9.1. признание ее управления «эффективным» может служить основанием для определения объема средств пенсионных накоплений (без учета средств РОПС) и (или) средств пенсионных резервов Фонда и (или) средств РОПС, передаваемых в доверительное управление такой УК, в размере 100%;

4.9.2. признание ее управления «неэффективным» в течение одного квартала по причине несоблюдения пункта 4.7. настоящей Методики (с учетом пунктов 4.11 и 4.12 настоящей Методики) может служить основанием для направления в УК требования по повышению эффективности с сохранением текущей доли переданных и передаваемых средств;

4.9.3. признание ее управления «неэффективным» в течение двух кварталов подряд по причине несоблюдения пункта 4.7. настоящей Методики (с учетом пунктов 4.11 и 4.12 настоящей Методики) может служить основанием для выбора дополнительной (ых) УК для заключения с ней(ими)

<sup>1</sup> По данному критерию эффективность конкретной УК анализируется на конец года.



договора(ов) доверительного управления и снижения объема средств пенсионных накоплений (без учета РОПС) и (или) средств пенсионных резервов Фонда и (или) средств РОПС, передаваемых в доверительное управление «неэффективной» УК на 10% от имеющихся у нее в доверительном управлении средств конкретного портфеля с пропорциональным перераспределением данных средств между новыми(ой) УК, включая направление новых средств от Фонда с их распределением в равных долях между новыми(ой) УК в размере 10% и передачей оставшихся 90% новых средств в ранее выбранную УК;

4.9.4. признание ее управления «неэффективным» в течение трех кварталов подряд и более по причине несоблюдения пункта 4.7. настоящей Методики (с учетом пунктов 4.11 и 4.12 настоящей Методики) может служить основанием для ежеквартального снижения объема средств пенсионных накоплений (без учета РОПС) и (или) пенсионных резервов Фонда и (или) средств РОПС, передаваемых в доверительное управление «неэффективной» УК (в последовательных кварталах, когда УК признана «неэффективной») на 10% от имеющихся у нее в доверительном управлении средств конкретного портфеля с пропорциональным перераспределением данных средств между новыми(ой) УК, включая направление новых средств от Фонда с их распределением в равных долях между новыми(ой) УК в размере 10% и передачей оставшихся 90% новых средств в ранее выбранную УК;

4.9.5. признание ее управления «неэффективным» в течение шести кварталов подряд по причине несоблюдения пункта 4.7. настоящей Методики (с учетом пунктов 4.11 и 4.12 настоящей Методики) может служить основанием для прекращения договора доверительного управления с данной УК (т.е. определения объема средств пенсионных накоплений (без учета РОПС) и пенсионных резервов Фонда, а также средств РОПС, передаваемых в доверительное управление конкретной УК, на уровне 0%) с пропорциональным перераспределением данных средств между новыми(ой) УК, включая направление новых средств от Фонда в новую(ые) УК с распределением средств в равных долях.

4.10. Если у Фонда заключен договор(ы) доверительного управления с двумя или тремя УК, то:

4.10.1. признание управления этих УК «эффективным», может служить основанием для сохранения текущего объема переданных в ДУ средств этих УК и распределением новых средств от Фонда, между ними в равных долях;

4.10.2. признание управления хотя бы одной УК «неэффективным» в течение одного квартала по причине несоблюдения пункта 4.7. настоящей Методики (с учетом пунктов 4.11 и 4.12 настоящей Методики) может служить основанием для направления в «неэффективную(ые)» УК требования по повышению эффективности с сохранением текущей доли переданных и передаваемых средств;

4.10.3. признание управления хотя бы одной УК «неэффективным» в течение двух кварталов подряд по причине несоблюдения пункта 4.7. настоящей Методики (с учетом пунктов 4.11 и 4.12 настоящей Методики) может служить основанием для снижения объема средств пенсионных накоплений (без учета РОПС) и (или) средств пенсионных резервов Фонда и (или) средств РОПС, передаваемых в доверительное управление «неэффективной(ым)» УК на 10% от имеющихся у нее в доверительном управлении средств конкретного портфеля с пропорциональным перераспределением данных средств между «эффективными(ой)» УК, включая направление новых средств от Фонда с их распределением в равных долях между новыми(ой) УК в размере 10% и передачей оставшихся 90% новых средств в ранее выбранную(ые) УК в равных долях;

4.10.4. признание управления хотя бы одной УК «неэффективным» в течение трех кварталов подряд и более по причине несоблюдения пункта 4.7. настоящей Методики (с учетом пунктов 4.11 и 4.12 настоящей Методики) может служить основанием для ежеквартального снижения объема средств пенсионных накоплений (без учета РОПС) и(или) средств пенсионных резервов Фонда и(или) средств РОПС, передаваемых в доверительное управление «неэффективной(ым)» УК (в последовательных кварталах, когда УК признана «неэффективной») на 10% от имеющихся у нее в доверительном управлении средств конкретного портфеля с пропорциональным перераспределением данных средств, включая направление новых средств от Фонда с их распределением в равных долях между новыми(ой) УК в размере 10% и передачей оставшихся 90% новых средств в ранее выбранную(ые) УК в равных долях;

4.10.5. признание управления хотя бы одной УК «неэффективным» в течение шести кварталов подряд по причине несоблюдения пункта 4.7. настоящей Методики (с учетом пунктов 4.11 и 4.12 настоящей Методики) может служить основанием для прекращения договора доверительного управления с данной УК (т.е. определения объема средств пенсионных накоплений (без учета

РОПС) и пенсионных резервов Фонда, а также средств РОПС, передаваемых в доверительное управление конкретной УК, на уровне 0%) с пропорциональным перераспределением данных средств, а также новых средств Фонда между «эффективными(ой)» УК;

4.10.6. Признание управления всех УК «неэффективным», в течение одного квартала по причине несоблюдения пункта 4.7. настоящей Методики (с учетом пунктов 4.11 и 4.12 настоящей Методики) может служить основанием для направления в УК требований по повышению эффективности с сохранением текущей доли переданных и передаваемых средств;

4.10.7. признание управления всех УК «неэффективным» в течение двух кварталов подряд и более по причине несоблюдения пункта 4.7. настоящей Методики (с учетом пунктов 4.11 и 4.12 настоящей Методики) может служить основанием для выбора иной(ых) УК и снижения объема средств пенсионных накоплений (без учета РОПС) и(или) пенсионных резервов Фонда и(или) средств РОПС, передаваемых в доверительное управление «неэффективным» УК на 10% от имеющихся у каждой из них в доверительном управлении средств конкретного портфеля с пропорциональным перераспределением данных средств между новыми (ой) УК, включая направление новых средств от Фонда с их распределением в равных долях между новыми(ой) УК в размере 10% и передачей оставшихся 90% новых средств в ранее выбранные УК в равных долях. При этом если у Фонда уже выбрано три УК, то может быть принято решение о прекращении договора ДУ с одной из УК (с учетом ее результатов и принятых рисков), а также перераспределении средств такой УК в пользу новой УК;

4.10.8. признание управления УК «неэффективными» в течение шести кварталов подряд по причине несоблюдения пункта 4.7. настоящей Методики (с учетом пунктов 4.11 и 4.12 настоящей Методики) может служить основанием для прекращения договора доверительного управления с данной УК (т.е. определения объема средств пенсионных накоплений (без учета РОПС) и пенсионных резервов Фонда, а также средств РОПС, передаваемых в доверительное управление конкретной УК, на уровне 0%) с пропорциональным перераспределением данных средств, а также новых средств Фонда между новыми(ой) УК.

4.11. При признании управления УК «неэффективным» на конец года по причине несоблюдения пункта 4.7.3. настоящей Методики, Фонд выясняет причину, требует от УК принятия мер, направленных на устранение несоответствия в будущем и (или) эскалирует на Совет директоров вопрос о принятии иных мер, вплоть до расторжения договора доверительного управления (т.е. определения объема средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов Фонда, передаваемых в доверительное управление конкретной УК, на уровне 0%) – в зависимости от причин данного несоответствия и принятых УК мер.

4.12. При признании управления УК «неэффективным» по причине несоблюдения пункта 4.7.1. настоящей Методики, Фонд выясняет причину, требует от УК принятия мер, направленных на устранение несоответствия в будущем и (или) эскалирует на Совет директоров вопрос о принятии иных мер, вплоть до расторжения договора доверительного управления (т.е. определения объема средств пенсионных накоплений (без учета РОПС) и пенсионных резервов Фонда, либо средств РОПС, передаваемых в доверительное управление конкретной УК, на уровне 0%) – в зависимости от причин данного несоответствия, конкретных пунктов несоответствия и принятых УК мер.

4.13. В случае, если управление средствами пенсионных накоплений (без учета РОПС) и средствами пенсионных резервов, либо средствами РОПС признано «неэффективным», могут применяться следующие меры по повышению эффективности:

- пересмотр условий договора(ов) доверительного управления средствами пенсионных накоплений и средствами пенсионных резервов Фонда, в том числе пересмотр Инвестиционной(ых) декларации(й), размера вознаграждения УК;
- внесение изменений в Инвестиционную(ые) стратегию(и) доверительного управления средствами пенсионных накоплений и пенсионных резервов Фонда;
- расторжение договоров доверительного управления средствами пенсионных накоплений и пенсионных резервов Фонда в случаях, предусмотренных настоящей Методикой;
- иные.

4.14. Принятие мер по повышению эффективности управления средствами пенсионных накоплений и пенсионных резервов УК, признанными неэффективными, относится к компетенции Совета директоров Фонда.

## **5. ПОРЯДОК ОТКАЗА ОТ УСЛУГ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ.**

5.1. Основаниями для отказа Фондом от услуг УК и прекращения с ней договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений и (или) резервов и (или) средств РОПС являются:

- основания, установленные в договоре доверительного управления средствами пенсионных накоплений/пенсионных резервов/средств РОПС;
- случаи, предусмотренные настоящей Методикой;
- неоднократные, существенные нарушения УК пунктов договора доверительного управления Фондом;
- несоответствие УК требованиям законодательства, установленным для нее;
- иные причины.

5.2. Принятие Фондом решения о прекращении договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений и (или) договора доверительного управления средствами пенсионных резервов и (или) средствами РОПС с одной УК и заключении договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений и (или) договора доверительного управления средствами пенсионных резервов и (или) средствами РОПС с другой УК относится к компетенции Совета директоров Фонда.

5.3. При принятии решения об отказе от услуг УК, Фонд уведомляет об этом УК в сроки и порядке, установленном в договоре доверительного управления.

## **6. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.**

6.1. Настоящая Методика утверждается Советом директоров Фонда, вступает в силу с момента ее утверждения и применяется:

- при заключении новых договоров доверительного управления средствами пенсионных накоплений и (или) пенсионных резервов и (или) РОПС с УК и при определении объемов средств пенсионных накоплений и (или) пенсионных резервов и (или) РОПС, передаваемых в доверительное управление по указанным договорам;
- в отношении УК, с которыми на момент утверждения настоящей Методики заключены и действуют договоры доверительного управления (оказания услуг).

6.2. В случае если объем средств, передаваемых Фондом в доверительное управление УК, менее 100%, Фонд инициирует заключение договоров с дополнительными УК.

6.3. Все вопросы, не урегулированные в Методике, регулируются действующим законодательством Российской Федерации, Уставом Фонда и иными локальными нормативными актами Фонда.

6.4. Методика подлежит пересмотру и корректировке в случае изменения законодательства, регулирующего деятельность негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию, а также в процессе изменения методологии определения требований, предъявляемых Фондом к УК, выбору и отказу от услуг УК, определения объема средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов, передаваемых в доверительное управление.

6.5. Если в результате изменения законодательства Российской Федерации отдельные статьи Методики вступают в противоречие с действующим законодательством, эти статьи Методики утрачивают силу и до момента внесения изменений в Методику работники Фонда руководствуются федеральными законами, иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и нормативными актами Центрального банка Российской Федерации (Банка России).