

«УТВЕРЖДЕНО»
Решением Совета директоров
АО НПФ «Атомфонд»
Протокол № 13 от «18» августа 2017 г.



**Порядок
определения объёма средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов,
передаваемых в доверительное управление управляющей компании
АО НПФ «Атомфонд»**

г. Москва

1. Настоящий Порядок определения объёма средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов, передаваемых в доверительное управление управляющей компании АО НПФ «Атомфонд» (далее - Порядок) утвержден в соответствии с указанием ЦБ РФ № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда» и применяется в системе управления рисками АО НПФ «Атомфонд» (далее - Фонд) при принятии решений о передаче в доверительное управление средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов управляющей компании Фонда (далее - УК).

2. В настоящем порядке используются следующие термины и определения:

внутренние ограничения – характеристики структуры активов, за границы которых при инвестировании средств пенсионных накоплений и размещении средств пенсионных резервов выходить не допускается. Такие ограничения устанавливаются органами управления Фонда (Совет директоров, единоличный исполнительный орган, коллегиальный исполнительный орган);

внешние ограничения - характеристики структуры активов, за границы которых при инвестировании средств пенсионных накоплений и размещении средств пенсионных резервов выходить не допускается. Такие ограничения устанавливаются действующим законодательством;

установление лимитов - введение, изменение или прекращение внутренних ограничений.

3. Передача (изъятие) средств в (из) доверительного управления в управляющую компанию средств пенсионных резервов (далее – ПР), средств пенсионных накоплений (далее – ПН), с которой у Фонда действует соответствующий договор доверительного управления должна осуществляться исходя из следующих критериев и факторов:

3.1. Максимальная величина средств ПН или ПР , передаваемых в доверительное управление УК Q_i определяется путем умножения общей величины средств ПН или ПР Фонда (в зависимости от того, по каким средствам рассчитывается Q_i), которые предполагается передать в доверительное управление управляющим компаниям и которые находятся в доверительном управлении, на вес общего балла, полученного конкретной управляющей компанией (G_i):

$$Q_i = 1,5 \cdot Q \frac{G_i}{\sum_{i=1}^n G_i}$$

Q – общий объём средств ПН или ПР планируемый к передаче в доверительное управление

G_i – общее количество баллов, полученное управляющей компанией i

$$G_i = (0.4 \cdot R_i) + (0.3 \cdot w_i) + (0.3 \cdot u_i)$$

R_i , w_i , u_i – баллы, полученные управляющей компанией i по следующим критериям:

а) Критерий доходности R_i

Величина накопленной доходности (до вычета вознаграждения УК) по инвестированию ПН или по размещению ПР (в зависимости от того по каким средствам рассчитывается величина Q_i) за предыдущие 5 (Пять) лет. Показатель накопленной доходности указывается в процентах с точностью до двух знаков после запятой. Если УК в течение предыдущих 5 лет управляла средствами ПН или ПР Фонда, то накопленная доходность рассчитывается исключительно по портфелю, соответственно ПН или ПР Фонда. В противном случае рассчитывается доходность по ПН или ПР находящихся в ДУ УК.

Минимальный балл равен 1, присваивается УК с наименьшим показателем накопленной доходности. Максимальный балл равен количеству УК.

б) Критерий прироста объема средств ПН или ПР w_i (в зависимости от того по каким средствам рассчитывается величина Q_i)

Рассчитывается прирост объема средств ПН или ПР по всем портфелям УК за 5 лет.

Минимальный балл равен 1, присваивается УК с наименьшим показателем прироста. Максимальный балл равен количеству УК.

в) Критерий продолжительности управления средствами ПН или ПР (в зависимости от того по каким средствам рассчитывается величина Q_i) Фонда

Рассчитывается срок, в течение которого УК осуществляла доверительное управление средствами ПН или ПР Фонда.

Если УК не управляла средствами ПН или ПР Фонда, то она получает 0 баллов (только для критерия ПН или ПР в зависимости от того по каким средствам рассчитывается величина Q_i). Если УК управляла, но менее 5 лет – 1 балл, от 5 лет (включительно) до 10 лет – 2 балла, от 10 лет (включительно) и более – 3 балла. При определении критерия продолжительности управления средствами ПР или ПН Фонда для целей применения настоящего пункта в составе срока, в течение которого УК осуществляла доверительное управление средствами ПН или ПР Фонда, учитывается в том числе срок осуществления доверительного управления ПР или ПН правопредшественника Фонда – НПФ «Атомгарант».

При определении максимальной величины средств, которые могут находиться в доверительном управлении управляющей компании может учитываться размер вознаграждения управляющей компании.

3.2. ограничений, установленных действующим законодательством;

3.3. ограничений, установленных Советом директоров Фонда;

3.4. ограничений, установленных единоличным исполнительным органом Фонда;

3.5. обеспечения достаточной величины денежных средств на расчетных счетах Фонда для исполнения обязательств;

3.6. других критериев и факторов, которые оказывают влияние на структуру активов Фонда и/или на способность Фонда выполнять свои обязательства.

4. Предложения о установлении лимитов формируются единоличным исполнительным органом, отделом актуарных расчетов и управления рисками, финансово-инвестиционным отделом, отдельно или совместно (на заседании Инвестиционного комитета). Предложения об установлении лимитов представляются в виде служебных записок и/или протоколов (при рассмотрении на заседании Инвестиционного комитета) единоличному исполнительному органу не менее чем за 15 дней до предполагаемой даты введения лимитов.

5. В предложении о пересмотре внутренних ограничений указывается:

- дата предложения;

- описание внутренних ограничений;

- обоснование и ожидаемые результаты установления лимитов внутренних

ограничений;

- сроки приведения в соответствие структуры активов Фонда с установленными лимитами.

6. Единоличный исполнительный орган может вносить в повестку дня заседания Совета директоров вопрос (вопросы) об установлении лимитов по своей инициативе, а также в следующих случаях:

1) в случае получения служебной записи отдела актуарных расчетов и управления рисками, финансово-инвестиционного отдела и/или протокола инвестиционного комитета;

2) в случаях, предусмотренных действующим законодательством;

3) при наступлении срока пересмотра ограничений.

7. Руководитель отдела актуарных расчетов и управления рисками, руководитель финансово-инвестиционного отдела вправе запрашивать у управляющих компаний информацию, необходимую для формирования предложений о пересмотре лимитов.

8. Совместное (коллегиальное) формирование предложений об установлении лимитов осуществляется в следующем порядке:

8.1. Руководитель отдела актуарных расчетов и управления рисками, руководитель финансово-инвестиционного отдела и/или единоличный исполнительный орган, направляют членам Инвестиционного комитета проект предложений об установлении лимитов.

8.2. Единоличный исполнительный орган назначает срок совместного рассмотрения проекта предложений.

8.3. В срок, назначенный единоличным исполнительным органом, проводится заседание Инвестиционного комитета, на котором рассматривается проект предложения, указанного в п. 5 настоящего Порядка и по результатам его рассмотрения, комитет выносит решение в форме протокола заседания.

9. Проведение заседания Инвестиционного комитета обязательно:

9.1. в случае пересмотра установленных лимитов в связи с наступлением срока;

9.2. в случае поступления единоличному исполнительному органу двух разных предложений в отношении установления отдельных лимитов;

9.3. по требованию члена инвестиционного комитета;

9.4. по требованию контролера фонда (в этом случае в состав Инвестиционного комитета может быть включен контролер фонда)

9.5. в случае, когда установление лимита необходимо в связи с изменением действующего законодательства и/или в связи с принятием решения Советом директоров и/или общим собранием акционеров;

9.6. в случае, когда установление лимитов необходимо в связи с выбором управляющей компании или отказом от услуг управляющей компании;

9.7. в случае, когда установление лимитов необходимо в связи с ухудшением показателей эффективности управления управляющей компанией;

9.8. в случае, когда установление лимитов необходимо в связи с изменением реестра рисков;

10. После установления лимитов, при необходимости вносятся изменения в инвестиционные декларации управляющих компаний.

11. Ответственным за внесение изменений в инвестиционные декларации является Руководитель финансово-инвестиционного отдела.

Прощано, пронумеровано и скреплено печатью

Д.Л. (Генчев)

) л.

Председатель Совета директоров АО НПФ «Атомфонд»

Ткебучава Д.Л.

