

УТВЕРЖДЕН

Советом директоров Акционерного общества
Негосударственный пенсионный фонд
«Согласие Пенсионный фонд»
(протокол от «20» июня 2025 № 9)

Порядок
определения объема средств пенсионных накоплений,
передаваемых в доверительное управление управляющей
компании АО НПФ «Согласие Пенсионный фонд»
(редакция № 1)

Москва, 2025

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	3
2. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ПЕРВОНАЧАЛЬНОГО РАСПРЕДЕЛЕНИЯ СРЕДСТВ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ ДЛЯ ПЕРЕДАЧИ УПРАВЛЯЮЩИМ КОМПАНИЯМ	3
3. КОРРЕКТИРОВКА РАЗМЕРА СРЕДСТВ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ,	4
 ПЕРЕДАННЫХ В ДОВЕРИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ УПРАВЛЯЮЩИМ КОМПАНИЯМ.	4
4. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ	5

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящий Порядок определения объема средств пенсионных накоплений, передаваемых в доверительное управление управляющей компании (далее – Порядок) Акционерного общества Негосударственный пенсионный фонд «Согласие Пенсионный фонд» (далее - Фонд) устанавливает механизм определения и пересмотра объема средств пенсионных накоплений для передачи в доверительное управление управляющей(им) компании(ям) (далее – УК) Фонда.

1.2. Порядок разработан в соответствии с положениями Федерального закона от 07.05.1998 №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», Указанием Банка России от 04.07.2016г. № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда», Положением Банка России от 01.03.2017г. №580-П «Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего обязательное пенсионное страхование, случаев, когда управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений, вправе заключать договоры репо, требований, направленных на ограничение рисков, при условии соблюдения которых такая управляющая компания вправе заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, дополнительных требований к кредитным организациям, в которых размещаются средства пенсионных накоплений и накопления для жилищного обеспечения военнослужащих, а также дополнительного требования, которое управляющая компания обязана соблюдать в период действия договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений для финансирования накопительной пенсии», Уставом Фонда, Политикой управления рисками и Инвестиционной политикой Фонда.

1.3. Определение и пересмотр объема средств пенсионных накоплений для передачи в доверительное управление осуществляется Фондом на принципах разумности, добросовестности и с должной степенью осмотрительности исключительно в интересах застрахованных лиц.

1.4. Передача средств пенсионных накоплений в доверительное управление не влечет перехода права собственности на них к УК.

1.5. Данный Порядок подлежит пересмотру в случае изменения действующего законодательства, актуализации методологии определения требований, предъявляемых Фондом к УК, и иных случаях, по решению Совета директоров Фонда.

1.6. Данный Порядок является частью инвестиционной деятельности Фонда.

1.7. Порядок обязателен для исполнения всеми работниками Фонда.

2. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ПЕРВОНАЧАЛЬНОГО РАСПРЕДЕЛЕНИЯ СРЕДСТВ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ ДЛЯ ПЕРЕДАЧИ УПРАВЛЯЮЩИМ КОМПАНИЯМ

2.1. После начала работы Фонда со средствами пенсионных накоплений (далее - ПН) они распределяются между выбранными УК в соответствии с порядком, описанном в настоящем разделе.

2.2. Доля средств для передачи выбранной УК определяется как отношение итогового показателя оценки предложения этой УК (балльно-вещного показателя), рассчитанной в соответствии с «Требованиями, которым должна соответствовать управляющая компания и порядком выбора и отказа от услуг управляющей компании для инвестирования средств пенсионных накоплений», утвержденными Советом директоров Фонда (далее – Требования), к сумме итоговых показателей всех предложений УК, рекомендуемых к выбору.

2.3. Совет директоров Фонда устанавливает доли средств для передачи в УК. Решение о передаче средств в доверительное управление или выводе средств ПН в рамках лимита, установленного Советом директоров Фонда, принимается Генеральным директором, оформляется Приказом и действует до его изменения или отмены.

2.4. В случае, если выбранная Советом директоров Фонда УК принимает на себя гарантию безубыточности инвестирования средств ПН на определенном временном горизонте, размер средств ПН для передачи ей в доверительное управление не может быть выше Предельного размера средств в доверительном управлении, рассчитанного с учетом ее свободного собственного капитала. Предельный размер не может превышать размер собственного капитала УК, равного превышению собственных средств над минимальным требуемым регуляторным капиталом УК.

2.5. Если Предельный размер средств, которым может быть передан в УК, предлагающую гарантию безубыточности ниже процента, определенного согласно п. 2.1 настоящего Порядка, остаток распределяется между УК с учетом их доли.

2.6. При этом не является нарушением установленной Советом директоров Фонда доли на УК превышение объема средств в доверительном управлении УК на сумму положительного финансового результата от инвестирования средств ПН, полученного УК с момента заключения договора (договоров).

3. КОРРЕКТИРОВКА РАЗМЕРА СРЕДСТВ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ, ПЕРЕДАННЫХ В ДОВЕРИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ УПРАВЛЯЮЩИМ КОМПАНИЯМ

3.1. Пересмотр долей распределения средств ПН осуществляется Фондом ежегодно.

3.2. При поступлении в Фонд средств ПН до даты очередного пересмотра долей Фонд передает их УК в долях, определенных первоначально, либо при последней корректировке.

3.3. Пересмотр долей осуществляется в следующем порядке:

3.3.1. Отобранные УК заново оцениваются на предмет соответствия Требованиям.

3.3.2. Выбранная ранее УК может подлежать исключению из числа выбранных, если ее доходность инвестирования средств ПН за прошедший период составила величину, которая требует гарантийное возмещение убытка из собственных средств Фонда.

3.3.3. За прошедший год рассчитываются статистические показатели инвестиционного результата каждой из УК:

- Доходность инвестирования средств ПН каждой УК за прошедший период;
- Ежедневная волатильность инвестирования средств ПН каждой УК за прошедший период;
- Корреляция доходности инвестирования средств ПН между каждой парой УК за прошедший период.

3.3.4. На основании данных статистических переменных, с учетом скорректированной ожидаемой доходности инвестирования средств ПН в следующем периоде, Фонд формирует оптимальное распределение средств ПН между УК.

3.3.5. Оптимальным является такое распределение средств ПН, которое максимизирует ожидаемую доходность инвестирования при заданной максимальной волатильности портфеля средств ПН во всех выбранных УК.

3.3.6. Указанная волатильность всего портфеля ПН рассчитывается на исторических параметрах волатильности и корреляции доходности по всем выбранным УК за прошедший период.

3.3.7. Максимальная волатильность доходности портфеля средств ПН устанавливается Службой управления рисками Фонда таким образом, чтобы при ожидаемой доходности инвестирования средств ПН безубыточность инвестирования достигалась с вероятностью 99% (размер убытка, рассчитываемый как значение функции, возвращающей обратное нормальное распределение для указанных величин доходности и волатильности с вероятностью 1%, не превышал лимит риск-аппетита Фонда, выделенный на инвестиционный риск ПН – рисковый капитал).

3.4. В случае добавления в состав выбранных новой УК, с которой у Фонда пока отсутствует опыт работы за прошедший период, доля средств для передачи ей определяется как доля ее Итогового показателя в сумме всех Итоговых показателей оценки в соответствии с Требованиями.

3.5. Решение о корректировке объема средств в доверительном управлении в рамках лимита, установленного Советом директоров Фонда, принимается Генеральным директором, оформляется Приказом и действует до его изменения или отмены.

4. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

4.1. Данный Порядок и все изменения к ним утверждаются Советом директоров Фонда, вступают в силу с момента их утверждения.

4.2. Все вопросы, неурегулированные в Порядке, регулируются действующим законодательством Российской Федерации, Уставом Фонда и иными локальными нормативными актами Фонда.

4.3. Если в результате изменения законодательства Российской Федерации отдельные статьи Порядка вступают в противоречие с действующим законодательством Российской Федерации, эти статьи утрачивают силу и до момента внесения изменений в Порядок, работники Фонда руководствуются федеральными законами, иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и нормативными актами Банка России.

4.4. Изменение штатного расписания/организационной структуры Фонда не влечет необходимости внесения изменений в настоящий документ, если они не затрагивают закрепленные за структурными подразделениями функции.