

«Утверждено»
Советом директоров
АО НПФ «Согласие Пенсионный фонд»

Протокол № 5 от «15» мая 2026г.

**Порядок выбора и отказа от услуг управляющей компании по доверительному
управлению средствами пенсионных резервов и пенсионных накоплений
АО НПФ «Согласие Пенсионный фонд»**

**Москва
2026**

1. Общие положения

1.1. Настоящий Порядок выбора и отказа от услуг управляющей компании по доверительному управлению средствами пенсионных резервов и пенсионных накоплений АО НПФ «Согласие Пенсионный фонд» (далее – Порядок) разработан в соответствии с Федеральным законом от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», Указанием Банка России от 04.07.2016 № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда» и иными нормативными актами и определяет порядок выбора управляющей компании для передачи ей в доверительное управление средств пенсионных резервов и/или средств пенсионных накоплений и порядок отказа от услуг управляющей компании Акционерным обществом Негосударственный пенсионный фонд «Согласие Пенсионный фонд» (далее – Фонд).

1.2. В соответствии с Порядком Фонд выбирает управляющую компанию, с которой будет заключен договор доверительного управления, по которому подлежат передаче в доверительное управление средства пенсионных резервов, включая страховой резерв, а также средства пенсионных накоплений, в том числе средства пенсионных накоплений, не включенные в резервы, средства выплатного резерва, средства пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, резерв Фонда по обязательному пенсионному страхованию (далее при совместном упоминании – пенсионные средства).

1.3. Количество управляющих компаний, которым Фонд может передать пенсионные средства в доверительное управление, не ограничено.

2. Требования, которым должна соответствовать управляющая компания

2.1. Для заключения с Фондом договора доверительного управления пенсионными средствами управляющая компания должна соответствовать утвержденным «Требованиям, которым должна соответствовать управляющая компания для заключения с Акционерным обществом Негосударственный пенсионный фонд «Согласие Пенсионный фонд» договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений» в части управления пенсионными накоплениями, «Требованиям, которым должна соответствовать управляющая компания для заключения с Акционерным обществом Негосударственный пенсионный фонд «Согласие Пенсионный фонд» договора доверительного управления средствами пенсионных резервов» в части управления пенсионными резервами (далее - требованиями).

3. Порядок выбора управляющей компании

3.1. Выбор управляющей компании основывается на принципах разумности, добросовестности и осуществляется Фондом с должной степенью осмотрительности исключительно в интересах застрахованных лиц, их правопреемников, вкладчиков и участников.

3.2. Решение о проведении выбора управляющей компании принимает Генеральный директор Фонда.

3.3. После принятия решения о начале процедуры выбора Фонд направляет официальные письма в управляющие компании с предложением принять участие в процедуре выбора управляющей компании для последующего заключения договора доверительного управления с указанием перечня необходимых документов и срока их предоставления Фонд согласно Приложению 1.

3.4. На основании документов (сведений), полученных от управляющих компаний, заверенных подписью ответственного лица и печатью, а также официальной информации, имеющейся в открытом доступе в сети Интернет, Фонд осуществляет проверку компании на соответствие требованиям.

3.5. Результаты проверки рассматриваются Инвестиционным комитетом Фонда, который принимает решение о рекомендации управляющей компании для заключения договора доверительного управления.

3.6. При положительном решении Инвестиционного комитета Генеральный директор выносит вопрос о заключении договора доверительного управления на рассмотрение Совета директоров Фонда.

3.7. Необходимыми условиями для вынесения на рассмотрение Совета директоров Фонда вопроса о выборе управляющей компании для заключения договора доверительного управления являются соответствие управляющей компании требованиям Фонда, наличие рекомендаций Инвестиционного комитета Фонда и положительных заключений Отдела управления активами Фонда и Отдела управления рисками Фонда о соответствии утвержденным требованиям.

3.8. Решение об утверждении управляющей компании по результатам проведенной процедуры, об условиях договора доверительного управления принимает Совет директоров Фонда.

3.9. При истечении срока договора доверительного управления Фонд заблаговременно, с учетом сроков передачи активов и с целью исключения риска причинения убытков, проводит процедуру выбора новой управляющей компании. При принятии решения о выборе новой управляющей компании Совет директоров при необходимости одновременно принимает решение об отказе от услуг управляющей компании, договор с которой подлежит прекращению в связи с истечением срока действия.

4. Проверка соответствия управляющей компании требованиям

4.1. Проверка управляющей компании на ее соответствие установленным Фондом требованиям проводится:

4.1.1. при осуществлении выбора управляющей компании для заключения договора доверительного управления;

4.1.2. ежеквартально в ходе мониторинга текущего взаимодействия с управляющей компанией. При этом в ходе ежеквартального мониторинга помимо проверки соответствия управляющей компании требованиям проводится оценка эффективности управления пенсионными средствами, переданными в доверительное управление;

4.1.3. в случае возникновения иной необходимости проверки управляющей компании на ее соответствие установленным требованиям.

4.2. Проверка соответствия требованиям проводится Отделом управления рисками (в части вопросов эффективности организации системы риск-менеджмента) Фонда и Отделом по управлению активами Фонда (в части прочих вопросов).

4.3. Анализ соответствия требованиям отражается в заключениях Отдела управления рисками и Отдела по управлению активами Фонда и доводится до Генерального директора Фонда.

4.4. Если проверка соответствия управляющей компании установленным требованиям проводится при осуществлении выбора управляющей компании, Генеральный директор направляет заключения секретарю Инвестиционного комитета.

5. Порядок отказа от услуг управляющей компании

5.1. По результатам ежеквартальной или внеплановой проведенной проверки Отдел управления рисками и Отдел управления активами готовят заключение о соответствии управляющей компании требованиям, а также заключение о проведенной оценке эффективности управления пенсионными средствами, и направляют их Генеральному директору.

5.2. В случае, если по результатам проверки выявлено несоответствие управляющей компании требованиям, либо оценка эффективности управления пенсионными средствами признана неудовлетворительной, Генеральный директор инициирует рассмотрение вопроса Инвестиционным комитетом Фонда.

5.3. Инвестиционный комитет рассматривает результаты проверки и утверждает их.

5.4. Подтверждённое Инвестиционным комитетом Фонда несоответствие управляющей компании требованиям влечет отказ Фонда от услуг управляющей компании.

5.5. Подтвержденные признаки неэффективного управления находящимися в доверительном управлении пенсионными средствами означают признание управляющей компании неэффективной. В этом случае Фондом могут быть приняты меры по повышению эффективности, в том числе включающие:

5.5.1. пересмотр условий договоров доверительного управления, заключенных с управляющей компанией (в том числе пересмотр инвестиционной декларации, размера вознаграждения управляющей компании);

5.5.2. расторжение договора доверительного управления с управляющей компанией.

5.6. Необходимыми условиями для вынесения на рассмотрение Совета директоров Фонда вопроса об отказе от услуг управляющей компании являются рекомендации Инвестиционного комитета о необходимости запуска такой процедуры отказа.

5.7. Решение об отказе от услуг управляющей компании принимает Совет директоров Фонда по предложению Генерального директора Фонда.

5.8. В случае принятия Советом директоров Фонда решения об отказе от услуг управляющей компании заключенные с ней договоры доверительного управления расторгаются (прекращаются) в порядке, установленном законодательством Российской Федерации и условиями договоров доверительного управления.

6. Заключительные положения

6.1. Настоящий Порядок утверждается Советом директоров Фонда.

6.2. Изменения в настоящий Порядок могут вноситься по мере необходимости, в том числе в случае изменения законодательных и нормативных требований.

6.3. Изменения и дополнения, вносимые в настоящий Порядок, утверждаются Советом директоров Фонда.

Перечень необходимых документов, запрашиваемых в ходе процедуры выбора управляющей компании

- коммерческое предложение по управлению активами, включая размер вознаграждения управляющей компании за управление активами;
- копия лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
- данные об аффилированных лицах управляющей компании, содержащие полное наименование (фамилию, имя и отчество - для физического лица), идентификационный номер налогоплательщика, место нахождения и почтовый адрес (место жительства - для физического лица) каждого из аффилированных лиц, сведения об основании аффилированности, а также, если аффилированное лицо является акционером (участником) управляющей компании - сведения о размере его доли в уставном капитале управляющей компании;
- копии бухгалтерской отчетности управляющей компании с заключением аудиторов о достоверности отчетности за последние 3 (три) года;
- копия свидетельства о присвоении рейтинга надежности (при наличии);
- анкета УК (Приложение №2);
- анкета УК по организации системы управления рисками (Приложение №3);
- правоустанавливающие документы (учредительные документы; свидетельство о регистрации; документы, подтверждающие полномочия лица на заключение договора от имени управляющей компании; свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц; свидетельство о постановке на учет в налоговом органе);
- описание инвестиционного процесса.
- сведения об опыте и результатах управления активами, в которые согласно внутренним документам Фонда предполагается инвестирование средств пенсионных накоплений и (или) размещение пенсионных резервов.

Анкета управляющей компании

Запрашиваемая информация	Ответ УК
Применялись ли в отношении управляющей компании процедуры банкротства либо санкции в виде аннулирования лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами либо введение запрета на осуществление всех или части операций в течение последних 2 (двух) лет?	
Размер активов в управлении управляющей компании (средства пенсионных накоплений НПФ и (или) пенсионных резервов и (или) активы паевых инвестиционных фондов и (или) средства, переданные в доверительное управление на последнюю отчетную дату.	
Количество полных лет управления управляющей компанией средствами инвестиционных фондов и (или) негосударственных пенсионных фондов по состоянию на текущую дату.	
Количество клиентов управляющей компании негосударственных пенсионных фондов и (или) инвестиционных фондов на текущую дату.	
Размер собственных средств управляющей компании по состоянию на последнюю отчетную дату.	
Достаточность собственных средств управляющей компании по отношению к активам под управлением находится на уровне, установленном законодательными требованиями?	
Имеются ли случаи расторжения договоров доверительного управления с управляющей компанией по причине низкого качества управления активами, инвестирование в которые было предусмотрено договором доверительного управления средствами пенсионных накоплений и (или) договорами доверительного управления средствами пенсионных резервов за последние 3 (три) года?	

Анкета системы управления рисками УК

1. Организационная структура системы управления рисками:	
1.1. Существует ли в УК независимое подразделение по управлению рисками? Если да, какие полномочия и функции имеет подразделение? Какова схема подчинения? Какими документами закреплён функционал подразделения, а также порядок взаимодействия подразделения внутри УК?	
1.2. Какие изменения планируется осуществить в организационной структуре системы управления рисками (в полномочиях структурного подразделения / комитета по рискам) в отчетном году?	
2. Контроль рисков:	
2.1. Кредитный риск. Существует ли в УК внутренняя система присвоения кредитных рейтингов эмитентам/ контрагентам? Устанавливаются ли дополнительные лимиты на эмитентов/ контрагентов (не установленных законодательно или в инвестиционной декларации) с учетом кредитного риска? Используются ли агрегированные портфельные метрики кредитного риска? Если да, то какие? Как часто производится оценка кредитного риска?	
2.2. Рыночный риск. Устанавливаются ли в УК дополнительные ограничения на состав/структуру портфеля с учетом подверженности финансовых инструментов рыночным рискам? Используются ли агрегированные портфельные метрики рыночного риска? Если да, то какие? Как часто производится оценка рыночных рисков?	
2.3. Операционный риск. Предусмотрена ли в УК процедура предварительного контроля операций, совершаемых трейдерами? Осуществляет ли подразделение, ответственное за управление рисками, анализ сделок, совершаемых с активами Фонда, на предмет выявления экономически нецелесообразных сделок? Как часто производится оценка и мониторинг операционного риска?	
2.4. Риск ликвидности. Устанавливаются ли в УК дополнительные ограничения на состав/структуру портфеля с учетом подверженности финансовых инструментов риску ликвидности? Как часто производится оценка и мониторинг риска ликвидности?	
2.5. Проводится ли в УК стресс-анализ рисков инвестиционных портфелей? Если да, опишите кратко алгоритм и основные используемые предпосылки такого анализа.	
3. Автоматизация системы управления рисками:	
3.1. Автоматизирован ли процесс управления рисками в УК? Используется ли в УК специализированное программное обеспечение (далее - ПО) по мониторингу / контролю рисков в УК? Если да, является ли ПО приобретением или собственной разработкой? Для каких целей применяется ПО (контроль лимитов, расчет показателей риска, моделирование, стресс-тестирование)?	
4. Регламентация процессов управления рисками:	
4.1. Какие внутренние документы, регламентирующие порядок функционирования системы управления рисками, утверждены в УК?	

4.2. Регламентирована ли в УК отчетность системы управления рисками (по форме, по срокам)?	
4.3. Регламентирован ли в УК процесс выбора финансовых контрагентов (брокера и кредитной организации для открытия расчетных счетов)?	
4.4. Разработан ли в УК порядок действий в случае реализации рискованных событий?	
4.5. Утвержден ли в УК порядок управления рыночными, кредитными и рисками ликвидности?	
4.6. На основе каких документов осуществляются процедуры управления операционными рисками УК?	
5. Компетентность сотрудников структурного подразделения по управлению рисками	
5.1. Какой опыт в области управления рисками (полных лет) имеет руководитель структурного подразделения по управлению рисками?	
5.2. Какое количество сотрудников числится в подразделении по управлению рисками? Планируется ли расширение штата?	
5.3. Имеются ли сертифицированные специалисты по управлению рисками (какое количество и какие сертификаты)?	
6. Отчетность	
6.1. Какие виды отчетности существуют в УК в рамках системы риск-менеджмента?	
6.2. Какова периодичность предоставления и сроки формирования каждого вида отчетности по рискам УК?	