

**Утверждено решением**  
Совета директоров АО НПФ «Альянс»  
(протокол заседания Совета директоров  
АО НПФ «Альянс» от «09» августа 2017г. № 66)

**ПРАВИЛА**  
**определения объема средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов,**  
**передаваемых Акционерным обществом Негосударственный пенсионный фонд «Альянс»**  
**в доверительное управление**

**1. Общие положения.**

1.1. Настоящие «Правила определения объема средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов, передаваемых АО НПФ «Альянс» в доверительное управление» (далее - Правила) АО НПФ «Альянс» (далее - Фонд), разработаны в соответствии с Федеральным законом от 07.05.1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», Федеральным законом от 24.07.2002 г. № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации», Указанием Банка России от 04.07.2016 г. №4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда», а также внутренними документами Фонда, устанавливающих принципы и порядок, применяемые Фондом при определении объема средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов Фонда, передаваемых в доверительное управление управляющим компаниям.

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

- 1.2.1. обеспечение интересов вкладчиков, участников и застрахованных лиц;
- 1.2.2. обеспечения сохранности средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов;
- 1.2.3. обеспечения доходности, диверсификации, ликвидности средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов;
- 1.2.4. информационной открытости процесса инвестирования средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов для Фонда, его вкладчиков, участников и застрахованных лиц;
- 1.2.5. прозрачности и подконтрольности процесса инвестирования средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов для органов государственного, общественного надзора и контроля, и специализированного депозитария.

1.3. Порядок передачи средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов управляющей компании и их возврата регулируется законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, договорами между Фондом и управляющей компанией, а также иными внутренними нормативными документами.

**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 исходит из инвестиционной стратегии.

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

2.3. В отношении совокупного объема средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов Фонд придерживается консервативных стратегий инвестирования, обеспечивающих сохранность средств участников, вкладчиков и застрахованных лиц в номинальном и реальном выражении в долгосрочном периоде.

2.4. При определении объема средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов, передаваемых в доверительное управление управляющей компании, с целью снижения рисков

инвестирования средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов, Фонд использует следующие критерии:

- 2.4.1. надежность управляющей компании на основе значения показателей, характеризующих финансовое состояние, которые учитываются с разными весами;
- 2.4.2. возможность внешней поддержки со стороны основного акционера, отраслевую конъюнктуру и географическую диверсификацию;
- 2.4.3. сохранность средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов в доверительном управлении управляющей компании;
- 2.4.4. доходность инвестирования средств 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 и пенсионных резервов, передаваемых в доверительное управление управляющим компаниям, производится в следующих случаях:

- 3.1.1. при поступлении средств 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 и пенсионных резервов, передаваемых в доверительное управление управляющей компании, Фонд использует следующую совокупность показателей, обеспечивающих выполнение принципов, установленных в разделе 2 настоящих Правил:

- 3.2.1. соответствие требованиям к управляющим компаниям, установленных Фондом;
- 3.2.2. доходность управления средствами за отчетные периоды (не менее 1 года), предшествующие определению объема средств, передаваемых в доверительное управление, в том числе отличие доходности управления средствами по сравнению с другими управляющими компаниями, с которыми Фондом заключены договоры доверительного управления;
- 3.2.3. целевой инвестиционный горизонт по передаваемым в доверительное управление средствам пенсионных накоплений и пенсионных резервов;
- 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. размер вознаграждения управляющей компании за управление средствами пенсионных накоплений и/или пенсионных резервов;
- 3.2.7. наличие между управляющей компанией и Фондом неурегулированных споров/разногласий/претензий;
- 3.2.8. 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 и пенсионных резервов, передаваемых управляющей компании с учетом соблюдения ограничений, направленных на снижение рисков инвестирования средств, в том числе:

- 3.3.1. ограничения состава и структуры инвестиционных портфелей, установленных законодательством;
- 3.3.2. ограничения структуры инвестиционных портфелей, учитывающих 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 по установленным лимитам в соответствии с «Правилами определения лимита средств АО НПФ «Альянс», передаваемые в доверительное управление управляющей компанией».

#### **4. Порядок внесения изменений в правила определения объема передаваемых средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов.**

4.1. Фонд, вправе осуществлять пересмотр критериев (включение дополнительных критериев/исключение утративших актуальность) и правил определения объема передаваемых средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов, установленных настоящими Правилами, в т.ч. в случае изменения законодательных и нормативных требований, предъявляемых к правилам определения объема средств, передаваемых в доверительное управление управляющей компании.

4.2. Изменения и дополнения в настоящие Правила утверждаются решением Совета директоров Фонда.