

УТВЕРЖДЕНО  
Решением Совета Директоров  
АО НПФ «Моспромстрой-Фонд»  
(Протокол от 27.08.2021 г.№9)

**ПРАВИЛА**  
**выбора и отказа от услуг управляющих компаний и порядок**  
**определения объема средств пенсионных резервов, передаваемых в**  
**доверительное управление управляющим компаниям**  
**АО НПФ «Моспромстрой-Фонд»**  
**(редакция №2)**

**г. Москва, 2021 г.**

## **1. Общие положения.**

Настоящие Правила выбора и отказа от услуг управляющих компаний и порядок определения объема средств пенсионных резервов, передаваемых в доверительное управление управляющим компаниям АО НПФ «Моспромстрой-Фонд» (далее – Правила) разработаны в соответствии с требованиями Федерального закона от 07.05.1998 №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», Указания Банка России от 04.07.2016 N 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда», Указанием Банка России от 05.12.2019 №5343-У «О требованиях по формированию состава и структуры пенсионных резервов».

1.1. Правила определяют требования к управляющим компаниям, порядок выбора и отказа от их услуг, правила определения объема (лимита) средств пенсионных резервов АО НПФ «Моспромстрой-Фонд» (далее – Фонд), передаваемых в доверительное управление управляющим компаниям. Управляющие компании Фонда должны соответствовать всем требованиям действующего законодательства Российской Федерации.

1.2. Процесс размещения средств пенсионных резервов осуществляется на основе договоров доверительного управления в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. Управляющая компания, осуществляющая размещение средств пенсионных резервов, обязана размещать средства пенсионных резервов исключительно в интересах участников и нести установленную действующим законодательством и договором доверительного управления средствами пенсионных резервов ответственность за надлежащее управление средствами, переданными в управление Фондом.

1.3. Решение о выборе управляющих компаний принимается Советом директоров Фонда.

## **2. Требования к управляющей компании.**

2.1. Управляющая компания должна соответствовать требованиям, установленным Федеральным законом от 07.05.1998г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», а также требованиям, установленным Указанием Банка России от 04.07.2016 № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда», и иных нормативных актов, определяющих требования к управляющей компании, осуществляющей деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

2.2. Управляющая компания для заключения договора доверительного управления средствами пенсионных резервов должна соответствовать следующим требованиям:

1) управляющая компания должна иметь лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;

2) управляющая компания не должна являться аффилированным лицом Фонда либо его аффилированных лиц;

3) управляющая компания не должна являться аффилированным лицом специализированного депозитария Фонда либо аффилированных лиц специализированного депозитария;

4) к управляющей компании не применялись процедуры банкротства либо санкции в виде аннулирования действия лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами в течение последних двух лет;

5) контролирующими органами не вводился запрет на проведение управляющей компанией всех или части финансовых операций в течение последних трех лет;

6) количество работников управляющей компании должно соответствовать установленным законодательством Российской Федерации требованиям;

7) лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа и работники управляющей компании должны удовлетворять квалификационным и иным требованиям законодательства Российской Федерации;

8) управляющая компания обязана раскрывать информацию о структуре и составе акционеров (участников) в порядке и сроки, установленные Банком России;

9) управляющая компания не должна иметь в составе акционеров (участников), а также их контролирующих лиц, юридических лиц, зарегистрированных в государствах и на территориях, которые предоставляют льготный налоговый режим и (или) не предусматривают раскрытия и предоставления информации при проведении финансовых операций (оффшорных зонах);

10) управляющая компания не должна иметь недоимок, подлежащих уплате в соответствии с законодательством РФ о налогах и сборах, а также законодательством РФ о страховых взносах;

11) управляющая компания должна поддерживать достаточность собственных средств (капитала), рассчитанных в соответствии с требованиями Банка России, относительно объема обслуживаемых активов в порядке, устанавливаемом Банком России;

12) управляющая компания обязана иметь эффективную систему управления рисками при совершении операций по доверительному управлению средствами пенсионных резервов;

13) управляющая компания не должна иметь убытков за последние два финансовых года;

14) управляющая компания обязана соблюдать кодекс профессиональной этики;

15) ежегодно проводить независимый аудит, подтверждающий достоверность бухгалтерской и финансовой отчетности;

16) размер собственных средств управляющей компании должен соответствовать нормативам достаточности собственных средств управляющей компании, установленным Банком России;

17) объем активов в доверительном управлении должен быть *не менее 4 млрд. руб.*;

18) продолжительность работы на российском фондовом рынке (с даты получения лицензии) доверительного управления должна быть *не менее 5 лет*;

19) наличие рейтинга надежности управляющей компании от одного из следующих российских рейтинговых агентств:

<i>Рейтинговое агентство</i>	<i>Минимальный уровень рейтинга</i>
Рейтинговое агентство «Эксперт РА»	<i>B++</i>
Рейтинговое агентство АКРА	<i>BBB(ru.am)</i>
Рейтинговое агентство НРА	<i>BBB/ru.am/</i>

20) наличие в управляющей компании подразделения или должностного лица, обеспечивающего функционирование системы управления рисками;

21) наличие в управляющей компании коллегиального органа, ответственного за инвестиционную политику и инвестирование средств пенсионных резервов Фонда.

### **3. Порядок выбора управляющей компании и определение объема (лимита) передаваемых средств.**

3.1. Выбор управляющей компании средствами пенсионных резервов Фонда не является конкурсом.

3.2. В целях диверсификации инвестиционного портфеля Фонда количество управляющих компаний, с которыми заключены договоры доверительного управления средствами пенсионных резервов, может быть более одной УК. Количество управляющих компаний, с которыми заключены договоры доверительного управления, зависит от объема денежных средств, находящихся в Фонде.

При объеме средств Фонда от 1 млрд. руб. до 1,5 млрд. руб. у Фонда должно быть не менее двух УК.

При объеме средств Фонда от 1,5 млрд. руб. у Фонда должно быть не менее трёх УК.

3.3. В случае если средства пенсионных резервов передаются в управление более чем 1 АО НПФ «Моспромстрой-Фонд»

(одной) управляющей компании, объем средств пенсионных резервов, находящихся в доверительном управлении каждой из выбранных Фондом управляющих компаний (лимит), определяется в процентах от общего объема средств пенсионных резервов Фонда в зависимости от продолжительности опыта сотрудничества управляющей компании и Фонда и количества негосударственных пенсионных фондов на обслуживании в управляющей компании. Решение о перераспределении средств в рамках установленных лимитов принимается Генеральным директором Фонда.

3.4. Максимальный лимит на управляющую компанию, которая соответствует требованиям Фонда, при условии подтвержденного хорошего финансового состояния и высокой надёжности, может составлять до 100% пенсионных резервов Фонда.

3.5. Порядок выбора управляющей компании включает следующие действия:

- 1) На сайте АО НПФ «Моспромстрой-Фонд» размещается объявление о том, что Фонд начинает отбор управляющих компаний с целью заключения договора доверительного управления средствами пенсионных резервов.
- 2) Заявки от управляющих компаний принимаются в течение 5 рабочих дней с момента размещения объявления об отборе.
- 3) К стандартной заявке, управляющие компании – претенденты на заключение договора доверительного управления, должны приложить документы согласно перечню, приведённому в Приложении №1 к настоящим Правилам.
- 4) После завершения сбора заявок проводится анализ управляющих компаний – претендентов на заключение договора доверительного управления с Фондом.
- 5) Управляющие компании проходят следующие проверки:
  - проверку на соответствие управляющей компании требованиям действующего законодательства и требованиям, указанным в п.2.2. настоящих Правил;
  - проверку и анализ документов, предоставленных управляющей компанией;
  - рассмотрение Генеральным директором Фонда вопроса о включении управляющих компаний в список управляющих компаний, разрешенных для инвестирования средств пенсионных резервов Фонда, и об установлении ей лимита на передачу средств;
- 6) Риск - менеджер Фонда готовит заключения о деятельности и финансовом состоянии управляющих компаний- Претендентов.
- 7) Генеральный директор Фонда выносит на рассмотрение Комитета по управлению рисками (КУР) Фонда вопрос об условиях заключения договора доверительного управления средствами пенсионных резервов с новой управляющей компанией и об установлении лимита на передачу средств;
- 8) Контролёр Фонда также проводит анализ документов и деятельности управляющей компании, готовит заключение и передаёт его на рассмотрение КУР.
- 9) КУР обсуждает каждую управляющую компанию-претендента, которая соответствует исходно заданным условиям отбора и даёт рекомендации Совету директоров Фонда для принятия решения об открытии лимитов на управляющие компании.
- 10) В случае положительного для управляющей компании исхода происходит заключение договора доверительного управления средствами пенсионных резервов Фонда на одобренных Советом директоров условиях, направление средств согласно утвержденным лимитам с последующей регулярной оценкой эффективности деятельности управляющей компании.
- 11) Лимиты на управляющие компании рассматриваются КУР Фонда, который даёт рекомендации Совету директоров по лимитам на управляющие компании. Совет директоров утверждает лимиты.
- 12) Передача средств пенсионных резервов в доверительное управление осуществляется в пределах утвержденных Советом директоров лимитов и в объеме средств, определяемых Генеральным директором Фонда с учетом требований настоящих Правил.
- 13) Лимит на управляющую компанию может быть снижен в случае:
  - неблагоприятных изменений конъюнктуры финансовых рынков;
  - снижения надежности управляющей компании;

- выявления нарушений инвестиционной декларации, являющейся неотъемлемой частью договора доверительного управления средствами пенсионных резервов Фонда;
  - появление негативной информации об управляющей компании в средствах массовой информации;
  - отрицательных результатов управления переданными средствами пенсионных резервов по итогам отчетного периода (при соответствующем заключении о инвестиционных рисках Фонда).
- 14) Лимиты Фонда на управляющую компанию пересматриваются по мере необходимости, но не реже одного раза в год. Пересмотр лимитов может осуществляться в течение года по итогам анализа эффективности доверительного управления средствами пенсионных резервов Фонда.

#### **4. Оценка деятельности управляющей компании.**

4.1. Качественный и финансовый анализ управляющей компании (далее – УК) проводится риск-менеджером Фонда или лицом, назначенным соответствующим приказом Генерального директора.

4.2. Для оценки эффективности деятельности УК по управлению средствами пенсионных резервов Фонда, переданных в доверительное управление, Фонд анализирует доходность, полученную УК в результате инвестирования средств пенсионных резервов, её отклонение от целевых уровней доходности, утвержденных Советом директоров на текущий год, в том числе утверждённые Фондом бенчмарки.

4.3. Риск-менеджер Фонда или лицо, назначенное соответствующим приказом, проводит оценку эффективности доверительного управления УК не реже одного раза в квартал.

4.4. Мониторинг финансового состояния Управляющей компании проводится по мере необходимости, но не реже одного раза в год. Постоянно отслеживается соответствие Управляющей компании ограничениям пункта 2.2, но не реже одного раза в квартал.

#### **5. Порядок отказа от услуг управляющей компании.**

5.1. Основаниями для отказа от услуг управляющей компании могут быть:

- невыполнение (несоблюдение) одного из требований, перечисленных в п.2.2 настоящих Правил;
- отрицательное заключение риск-менеджера Фонда или лица, назначенного соответствующим приказом, по итогам оценки эффективности доверительного управления УК по совокупности показателей, перечисленных в п.4.2 настоящих Правил;
- неоднократное нарушение УК условий договора доверительного управления средствами пенсионных резервов Фонда;
- несоответствие УК лицензионным требованиям;
- рекомендации Совета директоров Фонда.

5.2. При выявлении одного из оснований для отказа от услуг управляющей компании, указанных в п.5.1. настоящих Правил, действия Фонда регламентируются следующим образом:

- Генеральный директор по предложению риск-менеджера Фонда или лица, назначенного соответствующим приказом, принимает решение об усилении текущего контроля за деятельностью УК и направляет в УК требование о приведении соответствующих показателей к надлежащему уровню в указанный Фондом срок;
- КУР рассматривает вопрос о признании деятельности УК «неудовлетворительной» и об осуществлении частичного или полного вывода средств Фонда из доверительного управления УК; КУР даёт соответствующие рекомендации Совету директоров Фонда, который принимает решение.

5.3. В случае не приведения показателей УК к необходимому для Фонда уровню в установленный Фондом срок, Генеральный директор выносит на Совет директоров вопрос о расторжении договора доверительного управления средствами Фонда с данной УК и выводе всех средств из ее доверительного управления.

## **6. Заключительные положения**

6.1. Настоящие Правила утверждаются решением Совета директоров и вступают в силу с момента их утверждения.

6.2. Настоящие Правила подлежат пересмотру и корректировке при структурных и прочих внутренних изменениях, происходящих в Фонде, а также в процессе развития методологии и технологии финансового управления.

6.3. Все изменения и дополнения настоящих Правил, утверждаются решением Совета директоров по предложению Генерального директора Фонда и вступают в силу с момента их утверждения.

6.4. Все вопросы, не урегулированные настоящими Правилами, регулируются действующим законодательством Российской Федерации, Уставом Фонда и иными локальными документами Фонда.

**Перечень документов для Управляющей компании, Претендента на заключение с АО НПФ «Моспромстрой-Фонд» договора доверительного управления средствами пенсионных резервов:**

- а) выписка из Единого государственного реестра юридических лиц, выданная не ранее 1 месяца до даты предоставления документов, в том числе в форме надлежащего электронного документа;
- б) документ, подтверждающий полномочия лица на осуществление действий от имени претендента;
- в) копия лицензии на деятельность по доверительному управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
- г) копии учредительных документов юридического лица, свидетельства о государственной регистрации лица и регистрации в качестве налогоплательщика;
- д) копия документа об избрании (назначении) лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа юридического лица.  
Указанные в подпунктах "г" и "д" копии документов должны быть нотариально заверены;
- е) заверенные аудитором бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках за последние 3 года, предшествующие году подачи заявки на участие в конкурсе;
- ж) заверенный руководителем Претендента перечень сведений об акционерах (участниках). В указанном перечне должны содержаться следующие сведения:  
для юридического лица - полное наименование акционера (участника), юридический и почтовый адрес, ОГРН, ИНН;  
для физического лица - фамилия, имя, отчество и место жительства акционера (участника), ИНН;  
данные об изменениях в наименовании, организационно-правовой форме юридического лица; фамилия, имя, отчество и место жительства единоличного исполнительного органа юридического лица;
- з) инвестиционная декларация, соответствующая требованиям нормативных актов, регулирующих инвестирование средств пенсионных резервов. Также возможно предоставить проект договора доверительного управления средствами Фонда.
- и) Сведения об объеме находящихся в доверительном управлении УК активов акционерных инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов, средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов в течение календарного года, предшествующего текущему году (по состоянию на последнюю отчетную дату каждого квартала), а также по состоянию на последнюю отчетную дату каждого квартала текущего года.  
Состав включенных в расчет активов и их оценочная (рыночная) стоимость на каждую отчетную дату должны быть подтверждены справками специализированного депозитария, который осуществляет учет указанных активов.
- к) Список аффилированных лиц Претендента, содержащей установленные Банком России сведения и в установленной Банком России форме.
- л) сведения о коллегиальных исполнительных органах Претендента;
- м) сведения о сотрудниках (специалистах) Претендента, выполняющих функции, непосредственно связанные с осуществлением деятельности по управлению инвестиционными резервами акционерных инвестиционных фондов и пенсионными резервами негосударственных пенсионных фондов;
- н) копии договоров, на основании которых Претендент осуществляет управление инвестиционными резервами акционерных инвестиционных фондов, пенсионными резервами негосударственных пенсионных фондов, средствами пенсионных резервов, а также правил доверительного управления паевыми инвестиционными фондами;
- о) расчет собственных средств (капитала) Претендента по состоянию на последнюю отчетную дату, подписанный руководителем и главным бухгалтером Претендента;
- п) справки налоговых органов о наличии (отсутствии) просроченной задолженности перед бюджетами всех уровней по состоянию на 1 января текущего года, а также на последнюю отчетную дату перед датой подачи настоящей заявки;

- р) описание системы риск-менеджмента управляющей компании, включая основные положения и методики в области управления рисками;
- с) кодекс профессиональной этики УК;
- т) положение о Инвестиционном комитете и/или Комитете по рискам.