

**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(БАНК РОССИИ)**

«___»_____ 2016 г.

№_____

г. Москва

УКАЗАНИЕ

**Об обязательных условиях договора доверительного управления
средствами пенсионных накоплений между негосударственным
пенсионным фондом, осуществляющим деятельность в качестве
страховщика по обязательному пенсионному страхованию, и
управляющей компанией**

На основании абзаца семнадцатого подпункта 1 пункта 3 статьи 34, пунктов 11 и 11.1 статьи 36.13, пункта 5 статьи 36.15 Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 19, ст. 2071; 2001, № 7, ст. 623; 2002, № 12, ст. 1093; 2003, № 2, ст. 166; 2004, № 49, ст. 4854; 2005, № 19, ст. 1755; 2006, № 43, ст. 4412; 2007, № 50, ст. 6247; 2008, № 18, ст. 1942; № 30, ст. 3616; 2009, № 29, ст. 3619; № 48, ст. 5731; № 52, ст. 6450, ст. 6454; 2010, № 17, ст. 1988; № 31, ст. 4196; 2011, № 29, ст. 4291; № 48, ст. 6728; № 49, ст. 7036, ст. 7037, ст. 7040, ст. 7061; 2012, № 31, ст. 4322; № 47, ст. 6391; № 50, ст. 6965, ст. 6966; 2013, № 19, ст. 2326; № 26, ст. 3207; № 27, ст. 3477; № 30, ст. 4044, ст. 4084; № 49, ст. 6352; № 52, ст. 6975; 2014, № 11, ст. 1098; № 30, ст. 4219; 2015, № 27, ст. 3958, ст. 4001) Банк России устанавливает обязательные условия договора доверительного управления

средствами пенсионных накоплений между негосударственным пенсионным фондом, осуществляющим деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, и управляющей компанией (далее – договор), требования к положениям инвестиционной декларации, методику утверждения индикаторов финансового рынка, применяемых для определения эффективности управления пенсионными накоплениями и порядок определения инвестиционного индекса (индексов) для инвестирования средств пенсионных накоплений в соответствующий класс активов и особенности управления инвестиционным портфелем, структура которого определена в форме инвестиционного индекса.

1. Договор должен содержать:

указание средств, доверительное управление которыми осуществляется (в том числе «средства пенсионных накоплений, не включенные в резервы фонда», «средства пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата», «средства выплатного резерва»);

наименование сторон договора, с указанием реквизитов разрешений (лицензий) на право осуществления соответствующих видов деятельности;

порядок передачи имущества в доверительное управление;

порядок и сроки передачи имущества, находящегося в доверительном управлении;

цели инвестирования средств пенсионных накоплений, описание инвестиционной политики управляющей компании, перечень активов, в которые могут быть инвестированы средства пенсионных накоплений, требования к структуре активов и ограничения на уровень рисков (инвестиционную декларацию);

сроки устранения нарушения, установленных инвестиционной декларацией требований;

объем и порядок представления управляющей компанией информации учредителю доверительного управления;

размер вознаграждения управляющей компании и (или) порядок его расчета;

основания и порядок прекращения договора с указанием, что договор прекращается в день передачи негосударственному пенсионному фонду (далее – фонд) либо указанному им лицу всего имущества, находящегося в доверительном управлении по договору.

Договор может содержать иные положения, не противоречащие законодательству Российской Федерации.

2. Целью инвестирования управляющей компанией средств пенсионных накоплений, указанной в инвестиционной декларации, может являться достижение показателей доходности и риска инвестиционного портфеля управляющей компании, аналогичных показателям инвестиционного индекса, или инвестирование средств пенсионных накоплений с целью максимизации дохода, при соблюдении ограничений, установленных инвестиционной декларацией.

3. Инвестиционная декларация должна предусматривать ограничения на уровень рисков инвестиционного портфеля управляющей компании, в том числе рыночных рисков (в числе которых могут быть риски изменения финансовых показателей, котировок, уровня процентных ставок, значения инфляции) и кредитных рисков (в числе которых могут быть риски неисполнения обязательств контрагентами или лицами, обязанными по ценным бумагам, составляющим активы пенсионных накоплений). Договор должен содержать требования к ликвидности инвестиционного портфеля управляющей компании.

Указанные ограничения на уровень рисков инвестиционного портфеля управляющей компании, определенного в форме инвестиционного индекса, могут устанавливаться на величину отклонения состава, структуры или иных показателей инвестиционного портфеля от аналогичных показателей соответствующего инвестиционного индекса.

4. Договор должен предусматривать условие о том, что сделки с имуществом, находящимся в доверительном управлении по договору, либо сделки за счет этого имущества могут совершаться через брокера, только если он соответствует следующим требованиям:

к брокеру не применялись процедуры банкротства либо санкции в виде аннулирования действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг в течение последних двух лет;

брокер не является аффилированным лицом специализированного депозитария;

брокер ведет обособленный учет денежных средств, поступивших от управляющей компании по каждому инвестиционному портфелю.

5. В договоре должно быть предусмотрено, что сделки в рамках размещения средств пенсионных накоплений должны заключаться на наилучших доступных условиях (по наилучшей доступной цене) на момент заключения сделки.

6. Договор должен запрещать управляющей компании предоставлять брокеру право использовать в своих интересах денежные средства фонда, находящиеся на специальном брокерском счете, и передавать свои права и обязанности по договору другой управляющей компании.

7. В качестве инвестиционных индексов для инвестирования средств пенсионных накоплений в соответствующий класс активов, и индикаторов финансового рынка, применяемых для определения эффективности управления пенсионными накоплениями, в договоре могут применяться индексы, соответствующие следующим требованиям:

7.1. На значение индекса не должны оказывать значительное влияние и в состав индекса не должны входить в значительном объеме активы, в которые, в соответствии с инвестиционной декларацией, управляющей компанией не могут быть инвестированы средства пенсионных накоплений.

7.2. Индекс формируется способом, позволяющим однозначно определить его значение. Правила формирования индекса должны быть известны.

7.3. Состав и структура индекса должны быть известны до момента их использования.

8. Настоящее Указание подлежит официальному опубликованию в «Вестнике Банка России» и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от ____ _____ 2016 года № ____) вступает в силу со дня вступления Указания Банка России о признании неподлежащим применению приказа Федеральной службы по финансовым рынкам от 6 июля 2010 года № 10-44/пз-н «Об утверждении типовых форм договора об оказании специализированным депозитарием услуг негосударственному пенсионному фонду, осуществляющему деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений между негосударственным пенсионным фондом, осуществляющим деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, и управляющей компанией и договора об оказании специализированным депозитарием услуг управляющей компании, осуществляющей доверительное управление средствами пенсионных накоплений негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию», зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 12 августа 2010 года № 18139, 1 июня 2012 года № 24428, 26 августа 2013 года № 29776 (Российская газета от 27 августа 2010 года; от 6 июля 2012 года, от 4 сентября 2013 года).

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина