



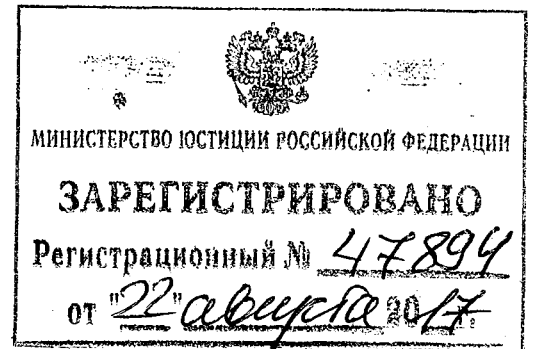
**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
(БАНК РОССИИ)**

« 29 » марта 2017 г.

№ 4332-У

г. Москва

**УКАЗАНИЕ**



**Об обязательных условиях договора  
доверительного управления средствами пенсионных  
резервов и (или) средствами пенсионных накоплений,  
заключаемого негосударственным пенсионным фондом  
с управляющей компанией**

Настоящее Указание на основании пункта 7 статьи 25 и абзаца семнадцатого подпункта 1 пункта 3 статьи 34 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; № 30, ст. 4044, ст. 4084; № 49, ст. 6352; № 52, ст. 6975; 2014, № 11, ст. 1098; № 30, ст. 4219; 2015, № 27, ст. 3958, ст. 4001; № 29, ст. 4357; 2016, № 1, ст. 41, ст. 47; № 27, ст. 4225) (далее – Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах») устанавливает обязательные условия договора доверительного управления средствами пенсионных резервов и (или) средствами пенсионных накоплений, заключаемого негосударственным пенсионным фондом (далее – фонд) с управляющей компанией (далее – договор).

1. Договор должен содержать следующие обязательные условия.

1.1. Указание средств, передаваемых в доверительное управление (например, «средства пенсионных резервов», «средства пенсионных накоплений, не включенные в резервы фонда», «средства пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата», «средства выплатного резерва»).

1.2. Порядок и сроки передачи имущества, составляющего средства пенсионных резервов и (или) средства пенсионных накоплений (далее – имущество), в доверительное управление.

1.3. Порядок и сроки передачи имущества, находящегося в доверительном управлении.

1.4. Условие о том, что если сделки с имуществом, находящимся в доверительном управлении по договору, либо сделки за счет этого имущества совершаются через брокера, то такие сделки могут совершаться только через брокера, который ведет обособленный учет денежных средств, поступивших от управляющей компании по каждому инвестиционному портфелю.

1.5. Запрет 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.

1.6. Состав, содержание и порядок представления управляющей компанией информации учредителю доверительного управления.

1.7. Условие о том, что сделки, связанные с размещением средств пенсионных резервов и (или) инвестированием средств пенсионных накоплений, должны заключаться в соответствии с требованиями, установленными подпунктом 3.1.1 пункта 3.1 Указания Банка России от 4 июля 2016 года № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда», зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 1 августа 2016 года № 43052.

1.8. Основания и порядок прекращения договора с указанием, что договор прекращается в день передачи фонду всех средств пенсионных резервов (имущества, в которое размещены средства пенсионных резервов) и (или) средств пенсионных накоплений от управляющей компании либо передачи имущества, в которое размещены средства пенсионных резервов и (или) инвестированы средства пенсионных накоплений, иной управляющей компании по указанию фонда.

1.9. Описание цели инвестирования средств пенсионных накоплений (например, 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).

1.10. Описание инвестиционной политики управляющей компании, требования к активам, в которые могут быть инвестированы средства пенсионных накоплений, требования к структуре активов.

1.11. Требования по ограничению рисков (в том числе совокупного предельного размера рисков) инвестиционного портфеля управляющей компании (в том числе структура которого определена в форме инвестиционного индекса (индексов), включая:

рыночные риски (в том числе риски изменения финансовых показателей, котировок, уровня процентных ставок, значения инфляции);

кредитные риски (в том числе риски неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств контрагентами или лицами, обязанными по ценным бумагам, составляющим активы пенсионных накоплений).

1.12. Требования к ликвидности инвестиционного портфеля управляющей компании.

1.13. Сроки устранения нарушения требований, установленных в договоре в соответствии с подпунктами 1.9 – 1.12 настоящего пункта.

2. Фонды должны привести свою деятельность в соответствие с требованиями настоящего Указания не позднее 1 января 2018 года.

3. Настоящее Указание вступает в силу по истечении 10 дней после дня его официального опубликования.

4. Со дня вступления в силу настоящего Указания признать утратившим силу Указание Банка России от 29 сентября 2016 года № 4143-У «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 и требованиях к положениям инвестиционной декларации», зарегистрированное

Министерством юстиции Российской Федерации 23 ноября 2016 года  
№ 44406.

Председатель  
Центрального банка  
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина