

УТВЕРЖДЕНО
Приказом
Генерального директора
АО УК «Ингосстрах - Инвестиции»
№ 37-02/2023 от «28» февраля 2023 года

**ВНУТРЕННИЙ РЕГЛАМЕНТ СОВЕРШЕНИЯ ОПЕРАЦИЙ СО
СРЕДСТВАМИ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА УПРАВЛЯЮЩАЯ
КОМПАНИЯ «ИНГОССТРАХ-ИНВЕСТИЦИИ», ОТРАЖАЮЩИЙ
ОСОБЕННОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО ДОВЕРИТЕЛЬНОМУ УПРАВЛЕНИЮ
СРЕДСТВАМИ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ
(Редакция №2.0 от 28.02.2023)**

Москва 2023

Оглавление

| | |
|--|----|
| 1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ | 3 |
| 2. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ | 4 |
| 3. ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ РЕШЕНИЙ ПО ИНВЕСТИРОВАНИЮ СРЕДСТВ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ | 5 |
| 3.1. Основные функции подразделений, участвующих в инвестировании средств пенсионных накоплений | 5 |
| 3.2. Основные функции ответственных должностных лиц и сотрудников, задействованных в процессе инвестирования средств пенсионных накоплений | 6 |
| 3.3. Коллегиальные органы | 6 |
| 3.4. Порядок осуществления инвестирования средств пенсионных накоплений..... | 7 |
| 3.4.1. Принятие решений по инвестированию средств пенсионных накоплений..... | 7 |
| 3.4.2. Исполнение решений по инвестированию средств пенсионных накоплений .. | 8 |
| 4. ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ КОНТРОЛЯ ЗА РИСКАМИ ПРИ СОВЕРШЕНИИ ОПЕРАЦИЙ ПО ИНВЕСТИРОВАНИЮ СРЕДСТВ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ | 9 |
| 4.1..... Ограничение рисков по операциям по инвестированию Средств пенсионных накоплений | 9 |
| 4.2..... Виды рисков и ответственные лица по их контролю, устранению и разработке мероприятий по минимизации | 11 |
| 5. ПОРЯДОК ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЗАЩИТЫ СЛУЖЕБНОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ ОПЕРАЦИЯХ ПО ИНВЕСТИРОВАНИЮ СРЕДСТВ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ ОТ НЕСАНКЦИОНИРОВАННОГО ДОСТУПА..... | 12 |

1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

| | |
|--|---|
| Управляющая компания/УК | Акционерное общество Управляющая компания «Ингосстрах-Инвестиции» |
| Закон 111-ФЗ | Федеральный закон «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации» №111-ФЗ от 24 июля 2002 г. |
| ДУ | доверительное управление. |
| ФПСС РФ | Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации |
| Договор ДУ | договор доверительного управления средствами пенсионных накоплений, заключенный между Управляющей компанией и Фондом пенсионного и социального страхования Российской Федерации. |
| Инвестиционная декларация | неотъемлемая часть Договора ДУ, определяющая требования к целям инвестирования средств пенсионных накоплений, составу и структуре Инвестиционного портфеля. |
| Инвестиционный портфель | Активы (денежные средства и ценные бумаги), сформированные за счет средств, переданных Фондом пенсионного и социального страхования Российской Федерации Управляющей компании по Договору ДУ, и обособленные от других активов. |
| Сотрудники Управляющей компании | Сотрудники, обеспечивающие деятельность по управлению средствами пенсионных накоплений в рамках Договора ДУ. |
| Служебная информация | любая информация, имеющаяся в распоряжении Управляющей компании, не являющаяся общедоступной, касающаяся осуществления Управляющей компанией операций (сделок) по инвестированию средств пенсионных накоплений, в том числе: решения Инвестиционного комитета Управляющей компании; брокерские поручения на сделки и отчеты брокера о совершенных сделках; информация о движении денежных средств и ценных бумаг; информация об операциях (сделках), совершенных Управляющей компанией при инвестировании средств пенсионных накоплений; внутренние организационно-распорядительные документы Управляющей компании, связанные с деятельностью по управлению средствами пенсионных накоплений; внутренняя служебная переписка сотрудников Управляющей компании, а также переписка с регулирующими органами по вопросам инвестирования средств пенсионных накоплений; любая другая информация, имеющаяся в распоряжении Управляющей компании, не являющаяся общедоступной и которая ставит сотрудников Управляющей компании, обладающих такой информацией в силу своего положения или трудовых обязанностей, в преимущественное положение по сравнению с другими участниками финансового рынка, служебная информация, перечень которой определен в Кодексе профессиональной этики УК, при осуществлении деятельности, связанной с формированием и инвестированием средств пенсионных накоплений |
| Специализированный депозитарий | юридическое лицо, заключившее договор об оказании услуг специализированного депозитария с Фондом |

| | |
|---|---|
| | пенсионного и социального страхования Российской Федерации и Управляющей компанией. |
| Средства пенсионных накоплений | средства, переданные в доверительное управление Управляющей компании Фондом пенсионного и социального страхования Российской Федерации в соответствии с Законом 111-ФЗ. |
| Руководство | Единоличный исполнительный орган УК, а также руководители структурных подразделений в функции которых входит обеспечение деятельности, осуществляемой УК в сфере формирования и инвестирования Средств пенсионных накоплений. |
| СУР | Система управления рисками. |
| ДУА (Департамент управления активами) | Структурное подразделение УК в функциональные обязанности которого входит управление Инвестиционным портфелем ФПСС РФ |
| УПО (Управление правового обеспечения) | Структурное подразделение УК, в функциональные обязанности которого входит юридическое сопровождение деятельности УК |
| УРМ (Управление риск - менеджмента) | Структурное подразделение УК, в функциональные обязанности которого входит управление рисками УК (за исключением, регуляторного риска). |
| СВК (Служба внутреннего контроля) | Структурное подразделение (или сотрудник при отсутствии подразделения) УК, в функциональные обязанности которого входит осуществление внутреннего контроля и управление регуляторным риском УК |
| Бэк-офис | Структурное подразделение УК, в функциональные обязанности которого входит ведение учета и предоставление отчетности в отношении средств пенсионных накоплений ФПСС РФ |

2. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Настоящий Внутренний регламент совершения операций со средствами пенсионных накоплений АО УК «Ингосстрах – Инвестиции» отражающий особенности деятельности по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений (далее – Регламент) разработан в соответствии с требованиями действующего законодательства, в том числе Закона 111-ФЗ, а также принятых в его исполнение нормативных правовых актов, в том числе нормативных актов Банка России.

Управляющая компания управляет Средствами пенсионных накоплений в соответствии с требованиями действующего законодательства, нормативных актов, регламентирующих порядок осуществления операций (сделок) по инвестированию Средств пенсионных накоплений, а также Договором ДУ.

Инвестирование Средств пенсионных накоплений осуществляется Управляющей компанией разумно и добросовестно, исходя из необходимости обеспечения принципов надежности, ликвидности, доходности и диверсификации активов.

Изменения к настоящему Регламенту вступают в силу со дня получения Управляющей компанией уведомления Банка России об их согласовании.

Документооборот с Фондом пенсионного и социального страхования Российской Федерации и со Специализированным депозитарием, осуществляется в соответствии с требованиями нормативных актов в сфере финансовых рынков, Договором ДУ, Регламентом Специализированного депозитария по осуществлению контроля деятельности по инвестированию Средств пенсионных накоплений (далее - Регламент Специализированного депозитария).

3. ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ РЕШЕНИЙ ПО ИНВЕСТИРОВАНИЮ СРЕДСТВ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ

3.1. Основные функции подразделений, участвующих в инвестировании Средств пенсионных накоплений:

а) Руководство:

- организация и контроль бизнес-процессов УК;
- организация контроля исполнения законодательных и внутренних ограничений при инвестировании Средств пенсионных накоплений.

б) Бэк-офис:

- расчет текущей стоимости и стоимости чистых активов, в которые инвестированы Средства пенсионных накоплений;
- предоставление Банку России и Фонду пенсионного и социального страхования Российской Федерации отчетности и уведомлений, предусмотренных Договором ДУ и нормативными актами в сфере финансовых рынков;
- ведение внутреннего учета активов и сделок с активами, в которые инвестированы Средства пенсионных накоплений;
- взаимодействие со Специализированным депозитарием, аудитором;
- организация заключения и, изменения договоров со Специализированным депозитарием и аудитором;

с) Департамент управления активами:

- разработка и внесение предложений на рассмотрение Инвестиционного комитета применительно к инвестированию Средств пенсионных накоплений;
- управление Инвестиционным портфелем, в том числе осуществление операций (заключение сделок) со средствами пенсионных накоплений;

д) Управление риск-менеджмента:

- мониторинг исполнения решений Инвестиционного комитета и Комитета по рискам при инвестировании Средств пенсионных накоплений;
- контроль внутренних ограничений (лимитов) при инвестировании Средств пенсионных накоплений.
- разработка методик оценки и контроля кредитного качества эмитентов;
- мониторинг рыночной конъюнктуры;
- оценка и мониторинг кредитного качества эмитентов.

е) Управление правового обеспечения (далее – УПО):

- предоставление правовых консультаций и заключений сотрудникам УК;
- согласование документации на предмет соответствия действующему законодательству;
- мониторинг законодательства и информирование сотрудников об изменениях, вносимых в нормативные акты по вопросам инвестирования Средств пенсионных накоплений;
- осуществление претензионной и судебной работы по вопросам, связанным с инвестированием Средств пенсионных накоплений;
- организация заключения и изменения Договора ДУ, договора о страховании ответственности Управляющей компании при инвестировании Средств пенсионных накоплений.

ф) Служба внутреннего контроля:

- контроль соответствия деятельности Управляющей компании законодательным нормам и ограничениям;

- контроль соблюдения сотрудниками Кодекса профессиональной этики УК, при осуществлении деятельности, связанной с формированием и инвестированием средств пенсионных накоплений;
- контроль раскрытия информации и отчетов на сайте в сети Интернет;
- контроль своевременного предоставления отчетности и уведомлений, предусмотренных Договором ДУ и нормативными актами в сфере финансовых рынков;
- взаимодействие с Банком России;

3.2. Основные функции ответственных должностных лиц и сотрудников, задействованных в процессе инвестирования средств пенсионных накоплений:

а) Руководство

- Генеральный директор - единоличный исполнительный орган Управляющей компании. Генеральный директор является лицом, ответственным за обеспечение соблюдения настоящего Регламента, а также за управление процессом инвестирования Средств пенсионных накоплений.
- Руководитель Бэк-офиса является лицом, ответственным за достоверность информации, отраженной в учетной системе и официальной отчетности Управляющей компании.
- Руководитель СВК - лицо, ответственное за надлежащее выполнение СВК его функций, перечисленных в п.3.1 настоящего Регламента.
- Руководитель ДУА - лицо, ответственное за эффективность управления Инвестиционным портфелем, руководство и текущий контроль исполнения и соответствия операций по инвестированию Средств пенсионных накоплений решениям Инвестиционного комитета и требованиям законодательства.
- Начальник УПО - лицо, ответственное за надлежащее выполнение УПО его функций, указанных в п.3.1 настоящего Регламента.
- Руководитель УРМ - лицо, ответственное за разработку и соблюдение сотрудниками УК внутренних политик управления рисками, процедур анализа и контроля рисков операций со Средствами пенсионных накоплений.

б) ДУА

- Управляющий активами - сотрудник ДУА, которому Руководителем ДУА поручено непосредственное осуществление операций, связанных с инвестированием Средств пенсионных накоплений.

в) Бэк-офис

- Ответственный сотрудник Бэк-офиса - сотрудник, которому Руководителем Бэк-офиса поручено ведение внутреннего учета по операциям, связанным с инвестированием Средств пенсионных накоплений и составлением отчетности.

г) УПО

- Сотрудник УПО - сотрудник УПО, которому Начальником УПО поручено непосредственное выполнение функций УПО, указанных в п.3.1.

е) УРМ

- Риск - менеджер - сотрудник УРМ, которому Руководителем УРМ поручен текущий анализ, контроль рисков, уведомление о выявленных нарушениях внутренних документов в результате совершения операций по инвестированию Средств пенсионных накоплений руководителями ДУА, Бэк-офиса, СВК.

3.3. Коллегиальные органы:

а) Инвестиционный комитет:

Коллегиальный орган Управляющей компании, в компетенцию которого входят

обеспечение эффективности инвестиционной деятельности, обеспечение минимизации инвестиционных и связанных с процессом инвестирования рисков, совершенствование инвестиционного процесса, планирование инвестиционной деятельности, анализ результатов инвестиционной деятельности, в том числе применительно к инвестированию Средств пенсионных накоплений.

Персональный состав инвестиционного комитета определяется приказом Генерального директора Управляющей компании.

b) Комитет по рискам:

Коллегиальный орган Управляющей компании, в компетенцию которого входит реализация политики управления рисками, в том числе по вопросам размещения Средств пенсионных накоплений.

3.4. Порядок осуществления инвестирования Средств пенсионных накоплений:

3.4.1. Принятие решений по инвестированию Средств пенсионных накоплений

Принятие решений по инвестированию Средств пенсионных накоплений осуществляется строго в соответствии с Инвестиционной декларацией.

Процедура принятия инвестиционных решений в Управляющей компании при управлении Средствами пенсионных накоплений включает мероприятия по определению стратегии инвестирования Средств пенсионных накоплений в рамках Инвестиционной декларации, в том числе:

- определение классов активов, в которые могут быть инвестированы Средства пенсионных накоплений;
- определение требований к различным видам ценных бумаг и финансовым инструментам для включения их в Инвестиционный портфель;
- определение структуры Инвестиционного портфеля;
- установление ограничений, в рамках которых Управляющий активами Средств пенсионных накоплений может принимать самостоятельные решения.

Стратегия инвестирования Средств пенсионных накоплений в Управляющей компании определяется на основании следующих действий:

- определение цикла развития мировой экономики;
- определение макроэкономических тенденций в российской экономике на период действия Договора ДУ;
- анализ перспектив развития отдельных отраслей мировой и российской экономики;
- формирование позиции по вероятному сценарию изменения индексов, цен, ставок на финансовых рынках и их влияние на размер дохода по Инвестиционному портфелю;
- оценка рисков по классам и видам ценных бумаг и финансовых инструментов, составляющих Инвестиционный портфель;

Решения по утверждению и изменению допустимой структуры Инвестиционного портфеля принимает Инвестиционный комитет Управляющей компании. Решения по оперативному управлению Инвестиционным портфелем принимает Управляющий активами.

На Комитете по рискам принимаются необходимые лимиты (кредитные лимиты, лимиты ликвидности и другие).

Указанные решения принимаются на основании информации, предоставленной УРМ и ДУА.

Материалы по принятым лимитам заносятся для хранения Риск-менеджером на сетевой диск с ограниченным обеспечением доступа к ним уполномоченных лиц УК.

Материалы по решениям, принятым Инвестиционным комитетом и Комитетом по рискам, хранятся на сетевом диске с обеспечением доступа к ним уполномоченных лиц УК.

3.4.2. Исполнение решений по инвестированию средств пенсионных накоплений:

а) Заключение сделок

Заключение сделок со Средствами пенсионных накоплений инициирует Управляющий активами. Управляющий активами принимает решение о совершении сделок в соответствии с согласованной Инвестиционным комитетом стратегией и Инвестиционной декларацией.

Управляющий активами обязан исполнять решения Инвестиционного комитета по реализации инвестиционной стратегии в течение срока, определенного Инвестиционным комитетом. В случае принятия Инвестиционным комитетом решений по минимизации риска Инвестиционного портфеля в условиях выхода рыночной ситуации за пределы нормального распределения оценки риска (нарушение нормы доходности/возвратности) Управляющий активами обязан исполнить указанное решение в течение срока, установленного внутренними документами Управляющей компании, на принципах разумности.

При совершении сделок со Средствами пенсионных накоплений на организованных торгах Управляющий активами осуществляет сделки путем выставления заявок через брокера в торговой системе, предоставленной брокером. Условия сделки должны соответствовать требованиям законодательства, регулирующего инвестирование Средств пенсионных накоплений. В случаях, предусмотренных законодательством совершении сделок не на организованных торгах Управляющий активами направляет сотруднику Бэк-офиса информацию о параметрах планируемой сделки. Сотрудник Бэк-офиса, подготавливает и согласовывает с контрагентом необходимые документы для совершения сделки. Сотрудник Бэк-офиса согласовывает со Специализированным депозитарием, УПО и СВК условия и параметры сделки на соответствие требованиям законодательства, регулирующего инвестирование Средств пенсионных накоплений. В случае согласования сделки сотрудник Бэк-офиса подает поручения на перевод денежных средств и на прием/списание ценных бумаг, уведомляет Управляющего активами о факте совершения сделки и внесения ее в учетную систему.

б) Обработка сделок

Не позднее дня, следующего за днем совершения сделок, Сотрудник Бэк-офиса получает от брокера отчет о проведенных за день сделках. Сотрудник Бэк-офиса предпринимает меры по получению прочих документов, подтверждающих совершение сделок и операций (сделок), а также произведение расчетов (далее - первичные документы).

На основании первичных документов Сотрудник Бэк-офиса вносит данные о проведенных операциях (сделках) в систему внутреннего учета Управляющей компании.

Сотрудник Бэк-офиса предоставляет по ЭДО в Специализированный депозитарий первичные документы и специальные формы, содержащие сведения по операциям (сделкам) в порядке и сроки, предусмотренные Регламентом Специализированного депозитария и соответствующей процедурой документооборота со Специализированным депозитарием, нормативными актами в сфере финансовых рынков, в том числе нормативными актами Банка России.

с) Осуществление переводов денежных средств

Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации передает Управляющей компании средства пенсионных накоплений путем их перечисления на ее отдельный банковский счет, открытый для осуществления операций со Средствами пенсионных накоплений по основаниям и в сроки, предусмотренным законодательством и Договором ДУ.

Сотрудник Бэк-офиса контролирует поступление денежных средств на расчетный счет Управляющей компании на основании данных банковских выписок с расчетных счетов.

Для осуществления перевода денежных средств для оплаты необходимых расходов, а также переводов на брокерский счет, открытый для управления Средствами пенсионных накоплений, для перевода денежных средств на банковские депозиты

Сотрудник Бэк-офиса готовит и передает в бухгалтерию распоряжение с указанием реквизитов получателя платежа.

Решение о переводе денежных средств с/на брокерский счет или на/с банковский счет принимает Управляющий активами путем уведомления ответственного сотрудника Бэк-офиса. Сотрудник Бэк-офиса обеспечивает получение согласования на указанную операцию (сделку) Специализированного депозитария. Не позднее следующего рабочего дня с момента проведения операции Сотрудником Бэк-офиса в Специализированный депозитарий отправляются первичные документы, по ЭДО отправляются формы документов, подтверждающие движение денежных средств.

После оформления распоряжения Сотрудник Бэк-офиса отслеживает зачисление соответствующей суммы на брокерский счет (на основании данных отчета брокера).

Сотрудник Бэк-офиса предоставляет в УПО реестр платежных поручений, копии платежных поручений, выписки и иные документы для внесения изменений в договор страхования ответственности Управляющей компании в части размера страховой суммы и премии.

Управляющая компания передает средства пенсионных накоплений в Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации в размере, определенном в уведомлении (требовании) Фонда пенсионного и социального страхования Российской Федерации, в течение срока, установленного Законом 111-ФЗ и Договором ДУ.

При необходимости Управляющий активами осуществляет реализацию активов для обеспечения достаточности денежных средств.

При получении требования Фонда пенсионного и социального страхования Российской Федерации о выводе средств пенсионных накоплений из доверительного управления Сотрудник Бэк-офиса осуществляет действия по переводу денежных средств по реквизитам, указанным Фондом пенсионного и социального страхования Российской Федерации, с предварительным получением согласия Специализированного депозитария на данную операцию.

Сотрудник Бэк-офиса, используя данные реестра платежных поручений отражает информацию о зачислении и о выводе сумм пенсионных накоплений в Ежеквартальном акте передачи средств пенсионных накоплений, подписываемом с Фондом пенсионного и социального страхования Российской Федерации.

d) Осуществление переводов ценных бумаг

Сотрудник Бэк-офиса направляет депозитарное поручение по счету депо Управляющей компании в депозитарный отдел Специализированного депозитария по типовой форме, предусмотренной Регламентом Специализированного депозитария - «Поручение на перевод ценных бумаг».

Сотрудник Бэк-офиса осуществляет внутренний учет операций (сделок) с ценными бумагами в соответствии с внутренними документами Управляющей компании и требованиями нормативных актов, в том числе нормативных актов Банка России.

4. ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ КОНТРОЛЯ РИСКОВ ПРИ СОВЕРШЕНИИ ОПЕРАЦИЙ ПО ИНВЕСТИРОВАНИЮ СРЕДСТВ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ

4.1. Ограничение рисков операций по инвестированию Средств пенсионных накоплений

При управлении Инвестиционным портфелем задачей Управляющей компании является ограничение рисков и формирование требований к системе управления рисками.

При инвестировании Средств пенсионных накоплений устанавливаются следующие требования:

a) Законодательные требования:

- для осуществления операций со Средствами пенсионных накоплений Управляющая компания обязана для каждого Инвестиционного портфеля открыть отдельный банковский счет (счета) в кредитной организации, удовлетворяющей законодательным требованиям, а также отдельный счет депо

- в Специализированном депозитарии для учета прав на ценные бумаги, приобретенные на Средства пенсионных накоплений;
- Управляющая компания не вправе зачислять на отдельный банковский счет (счета) для осуществления операций со Средствами пенсионных накоплений денежные средства, не являющиеся пенсионными накоплениями;
 - на Средства пенсионных накоплений и активы, в которые инвестированы Средства пенсионных накоплений, не может быть обращено взыскание по обязательствам субъектов и участников отношений по формированию и инвестированию Средств пенсионных накоплений, за исключением обязательств Фонда пенсионного и социального страхования Российской Федерации, установленных главой 13 Закона 111-ФЗ и Федеральным законом "О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений", и обязательств Управляющей компании, возникших в связи с осуществлением ею деятельности по доверительному управлению Средствами пенсионных накоплений. В случае признания Управляющей компании несостоятельной (банкротом) Средства пенсионных накоплений и активы, в которые инвестированы Средства пенсионных накоплений, находящиеся в ее доверительном управлении в соответствии с Законом 111-ФЗ, не включаются в конкурсную массу;
 - Управляющая компания не вправе осуществлять списание (выдачу) денежных средств с отдельного банковского счета (счетов) для осуществления операций со Средствами пенсионных накоплений в целях иных, чем установленные Законом 111-ФЗ и Федеральным законом "О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений", и без предварительного согласия Специализированного депозитария, за исключением случаев, когда в соответствии с законодательством согласие Специализированного депозитария на совершение сделок не требуется;
 - если Средства пенсионных накоплений инвестированы в активы, указанные в подпункте 4 пункта 1 статьи 26 Закона 111-ФЗ, Управляющая компания не имеет права голосовать этими акциями на общем собрании акционеров соответствующего акционерного общества по всем вопросам, кроме выплаты дивидендов;
 - иные требования, установленные нормативными актами в сфере финансовых рынков, в том числе нормативными актами Банка России;
- b) Организационные требования к системе управления рисками, которые включают:*
- назначение сотрудников, ответственных за разработку, внедрение и исполнение методологической базы по управлению рисками, формирующей СУР;
 - внедрение процедур выявления рисков, возникающих при проведении операций (сделок) по управлению Средствами пенсионных накоплений;
- c) Количественная составляющая системы управления рисками включает:*
- постоянную оценку рисков, регулярный пересмотр моделей управления портфелем и системы утвержденных лимитов;
 - регулярную переоценку стоимости портфеля по единой стандартной технологии;
 - количественную оценку действующих рисков и анализ основных источников риска/дохода;
 - использование методик анализа эффективности управления средствами пенсионных накоплений с учетом принимаемого риска;
 - оценку потенциального обесценения портфеля в различных критических ситуациях.
- d) Контрольная составляющая системы управления рисками включает:*
- постоянный мониторинг и контроль управления рисками, отслеживание выполнения нормативов ограничения риска.
- e) Основными этапами реализации системы управления рисками являются:*
- идентификация рисков и выбор критериев управления рисками;
 - измерение и анализ параметров стоимости, риск/доходности объектов инвестирования с учетом колебаний рыночной конъюнктуры;
 - оптимизация параметров стоимости, риск/доходности объектов инвестирования по установленным критериям управления с применением методов финансового анализа.

4.2. Виды рисков и ответственные лица по их контролю, устранению и разработке мероприятий по минимизации:

| Вид риска | Риск-метрики | Функции/ответственные лица за | | |
|--------------------|--|--|--|---------------------------------------|
| | | контроль | устранение | разработку мероприятий по минимизации |
| Операционные риски | нет | Руководители структурных подразделений контролируемого бизнес-процесса | | |
| Рыночные риски | ограничение рисков по ценной бумаге | Риск-менеджер | Управляющий активами | Руководитель УРМ, Руководитель ДУА |
| | параметры риск/доходность портфеля | Риск-менеджер | Управляющий активами | Руководитель УРМ, Руководитель ДУА |
| | структурные ограничения по модельному портфелю | Риск-менеджер | Управляющий активами | Руководитель УРМ, Руководитель ДУА |
| Риск ликвидности | ликвидность долевых финансовых инструментов | Риск-менеджер | Управляющий активами | Руководитель УРМ, Руководитель ДУА |
| | ликвидность долговых финансовых инструментов | Риск-менеджер | Управляющий активами | Руководитель УРМ, Руководитель ДУА |
| Кредитные риски | расчёт лимитов и контроль | Риск-менеджер | Управляющий активами | Руководитель УРМ, Руководитель ДУА |
| Регуляторные риски | нет | СВК | Руководители структурных подразделений контролируемого бизнес-процесса | |

В рамках внутреннего контроля СВК осуществляет выявление, оценку и управление регуляторным риском, контроль соответствия действий Управляющей компании требованиям действующего законодательства и нормативных правовых актов, в том числе нормативных актов Банка России, регламентирующих порядок инвестирования Средств пенсионных накоплений, а также требованиям Договора ДУ.

Внешний контроль соответствия действий Управляющей компании требованиям действующего законодательства и нормативных актов, в том числе нормативных актов Банка России, регламентирующих порядок инвестирования средств пенсионных накоплений, а также требованиям Договора ДУ осуществляет Специализированный депозитарий.

К внешнему контролю также относятся ежегодные аудиторские проверки. Ежегодной проверке аудиторской организацией подлежат ведение бухгалтерского учета УК, бухгалтерская (финансовая) отчетность по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений.

В случае выявления нарушений в деятельности Управляющей компании на основе внутреннего и внешнего контроля СВК составляет отчет и незамедлительно информирует о факте нарушения Генерального директора, который принимает необходимые меры по устранению нарушения и предупреждения его повторения в будущем.

Структурное подразделение УК, в деятельности которого выявлено нарушение обязано в кратчайшие сроки устранить нарушение и принять меры для предупреждения подобных нарушений в будущем.

5. ПОРЯДОК ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЗАЩИТЫ СЛУЖЕБНОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ ОПЕРАЦИЯХ ПО ИНВЕСТИРОВАНИЮ СРЕДСТВ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ ОТ НЕСАНКЦИОНИРОВАННОГО ДОСТУПА

Настоящим разделом установлены общие правила и процедуры передачи и использования Служебной информации сотрудниками Управляющей компании при осуществлении ими операций по инвестированию Средств пенсионных накоплений, а также ее защиты от несанкционированного доступа.

Сотрудники, задействованные в осуществлении операций по инвестированию Средств пенсионных накоплений, располагающие Служебной информацией, не имеют права использовать эту информацию для заключения сделок в собственных интересах или интересах третьих лиц, а также передавать Служебную информацию для заключения сделок третьими лицами.

Сотрудники Управляющей компании руководствуются Кодексом профессиональной этики УК, при осуществлении деятельности, связанной с формированием и инвестированием средств пенсионных накоплений.

Управляющая компания обязана обеспечить защиту от несанкционированного распространения между своими внутренними подразделениями Служебной информации. Для исключения возможности неправомерного использования служебной информации работниками Управляющей компании и третьими лицами в собственных интересах в ущерб интересам выгодоприобретателя по Договору ДУ и самой Управляющей компании, повышения уровня доверия к Управляющей компании со стороны учредителя управления средствами пенсионных накоплений, снижения рисков на рынке ценных бумаг Управляющей компанией приняты следующие меры:

а) Меры, связанные с ограничением доступа посторонних лиц в помещения подразделений Управляющей компании, предназначенные для осуществления управления средствами пенсионных накоплений или эксплуатации информационно - технических средств:

- размещение помещений подразделений Управляющей компании и оборудования способом, исключающим возможность бесконтрольного проникновения в эти помещения и к этому оборудованию посторонних лиц, включая работников других подразделений;
- соблюдение при размещении рабочих мест работников принципа разделения по функциональному признаку (в частности, по различным видам деятельности при совмещении либо по выполняемым функциям);
- использование технических средств, специального оборудования и /или услуг специальных организаций для предотвращения доступа посторонних лиц в соответствующие помещения (равно как и в здание/помещения, занимаемые Управляющей компанией в целом) как в рабочее время, так и во вне рабочее время.

б) Меры, связанные с ограничением распространения информации, полученной в процессе переговоров:

- проведение переговоров Управляющей компании в специально оборудованном помещении, обеспечивающем режим конфиденциальности

информации (под «специально оборудованным помещением» понимается помещение, обособленное от иных помещений, где располагаются работники и/или посетители Управляющей компании, оборудованное необходимыми техническими средствами);

- соблюдение процедур, регламентирующих порядок хранения и уничтожения документов, созданных в процессе ведения переговоров.

с) Меры по разграничению прав доступа при вводе и обработке данных с целью защиты от несанкционированных действий работников разных подразделений Управляющей компании, а также процедура ограничения доступа работников к Служебной информации:

- четкое разграничение прав и обязанностей работников Управляющей компании на уровне должностных инструкций и/или внутренних документов Управляющей компании;
- обеспечение доступа работников только к сведениям, необходимым для выполнения своих прямых служебных обязанностей в пределах предоставленных полномочий, в частности, путем применения организационных мер (издания соответствующих приказов);
- ограничение доступа к Служебной информации путем использования возможностей программного обеспечения: наличие систем разграничения доступа к разным уровням баз данных и операционной среды на уровне локальной сети; ведение автоматизированного журнала регистрации пользователей информационной системы и регистрации попыток несанкционированного доступа к данным, содержащим служебную информацию.

d) Меры по защите рабочих мест и мест хранения документов от беспрепятственного доступа и наблюдения, защиты Служебной информации от неправомерного использования:

- размещение рабочих мест Сотрудников Управляющей компании таким образом, чтобы исключить возможность несанкционированного просмотра документов и информации, отраженной на экранах мониторов;
- использование надежных систем защиты служебной информации от неправомерного использования;
- соблюдение процедур, регламентирующих порядок хранения и уничтожения документов, содержащих служебную информацию;
- соблюдение процедур, необходимых для защиты документов и информации при доставке/передаче их в Специализированный депозитарий, Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации и Банк России.

e) Организационные меры:

- четкое определение состава Служебной информации, к которой имеет доступ конкретный Сотрудник Управляющей компании, на уровне должностных инструкций, приказов, иных внутренних документов Управляющей компании, которые доводятся до сведения такого сотрудника;
- заключение с Сотрудниками Управляющей компании соглашения о неразглашении Служебной информации либо включение обязательств о неразглашении Служебной информации в трудовой договор;
- доведение до сведения Сотрудников Управляющей компании правил обмена служебной информацией и мер ответственности за неправомерное использование Служебной информации;
- применение мер дисциплинарной ответственности к Сотрудникам Управляющей компании за несанкционированное предоставление Служебной информации работникам других подразделений Управляющей компании и третьим лицам.