

УТВЕРЖДЕН

Решением Правления
Акционерного общества
ВИМ Инвестиции Протокол от 14.08.2023 г. №591

Генеральный директор
АО ВИМ Инвестиции
_____ / Чернышенко О.О.

**ВНУТРЕННИЙ РЕГЛАМЕНТ
СОВЕРШЕНИЯ ОПЕРАЦИЙ СО СРЕДСТВАМИ
ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ, ОТРАЖАЮЩИЙ
ОСОБЕННОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО ДОВЕРИТЕЛЬНОМУ
УПРАВЛЕНИЮ СРЕДСТВАМИ ПЕНСИОННЫХ
НАКОПЛЕНИЙ**

Акционерного общества

ВИМ Инвестиции (Редакция №3 от 14 августа 2023 года)

г. Москва, 2023 г.

Оглавление

1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ	3
2. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	5
3. ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИЕЙ РЕШЕНИЙ ПО ИНВЕСТИРОВАНИЮ СРЕДСТВ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ	6
3.1. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ СРЕДСТВАМИ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ (ФУНКЦИИ, ПОЛНОМОЧИЯ И ОБЯЗАННОСТИ СОТРУДНИКОВ И СТРУКТУРНЫХ ПОДРАЗДЕЛЕНИЙ)	6
3.2. Порядок осуществления инвестирования средств пенсионных накоплений	10
3.2.1. Принятие решений по инвестированию средств пенсионных накоплений. Инвестиционный комитет	10
3.2.2. Порядок исполнения решений по инвестированию средств пенсионных накоплений	13
4. ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ КОНТРОЛЯ ЗА РИСКАМИ ПРИ СОВЕРШЕНИИ ОПЕРАЦИЙ ПО ИНВЕСТИРОВАНИЮ СРЕДСТВ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ, ПЕРЕДАННЫХ В ДОВЕРИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ	17
4.1. ОПРЕДЕЛЕНИЕ И КЛАССИФИКАЦИЯ РИСКОВ	17
4.2. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ В УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ	17
4.3. ПРОЦЕСС УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ	18
4.4. ПРОЦЕДУРЫ КОНТРОЛЯ ЗА РИСКАМИ	18
4.5. ОСОБЕННОСТИ И ТРЕБОВАНИЯ К ОПЕРАЦИЯМ ПО ИНВЕСТИРОВАНИЮ СРЕДСТВ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ	19
4.6. ОБЯЗАННОСТИ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ ПРИ СОВЕРШЕНИИ ОПЕРАЦИЙ СО СРЕДСТВАМИ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ	21
4.7. ПРОЦЕДУРА КОНТРОЛЯ ПРИ ИНВЕСТИРОВАНИИ СРЕДСТВ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ	22
4.8. Порядок принятия решений по выбору брокеров и кредитных организаций для осуществления операций со средствами пенсионных накоплений	23
4.9. Процедура контроля за соблюдением Управляющей компанией ограничений по инвестированию средств пенсионных накоплений	23
5. ПОРЯДОК ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЗАЩИТЫ СЛУЖЕБНОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ ОПЕРАЦИЯХ ПО ИНВЕСТИРОВАНИЮ СРЕДСТВ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ ОТ НЕСАНКЦИОНИРОВАННОГО ДОСТУПА	24
6. ПОРЯДОК ВНЕСЕНИЯ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ В РЕГЛАМЕНТ	25

1. Термины и определения

111–ФЗ – Федеральный закон «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации» от 24.07.2002 г.;

Банк России – Центральный Банк Российской Федерации, осуществляющий свою деятельность на основании Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10.07.2002 N 86-ФЗ;

Брокер – профессиональный участник рынка ценных бумаг, отвечающий требованиям законодательства Российской Федерации, осуществляющий брокерское обслуживание Управляющей компании при осуществлении операций со средствами пенсионных накоплений;

Договор – договор доверительного управления средствами пенсионных накоплений заключенный между Управляющей компанией и Пенсионным фондом Российской Федерации от 08 октября 2003 года № 22-03У007, в соответствии с Федеральным законом «О негосударственных пенсионных фондах» от 07.05.1998 №75-ФЗ и Федеральным законом «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации» от 24.07.2002г. № 111-ФЗ;

Законодательство Российской Федерации – Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» от 07.05.1998 №75-ФЗ и Федеральный закон «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации» от 24.07.2002г. № 111-ФЗ, и иные нормативные правовые акты Российской Федерации, регулирующие деятельность по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений;

Инвестирование средств пенсионных накоплений – деятельность Управляющей компании по управлению средствами пенсионных накоплений;

Инвестиционная декларация – документ, являющийся неотъемлемой частью Договора. Документ, в котором изложена цель инвестирования пенсионных накоплений, основные положения и принципы инвестиционной политики Управляющей компании для обеспечения долгосрочного прироста средств пенсионных накоплений, а также перечень объектов инвестирования и требования к структуре инвестиционного портфеля Управляющей компании;

Инвестиционный комитет – коллегиальный орган Управляющей компании, действующий в соответствии с Положением об Инвестиционном комитете и функционирующий в целях принятия решений по разработке, утверждению и контролю за реализацией инвестиционных стратегий Управляющей компании;

Инвестиционный портфель – активы (денежные средства и ценные бумаги), сформированные за счет средств, переданных Фондом пенсионного и социального страхования Российской Федерации Управляющей компании по Договору, и обособленные от других активов;

Инвестиционная стратегия – набор ценных бумаг, финансовых активов и инструментов, имеющих общие основные параметры (риск, доходность, базовая валюта и т.д.) и/или управление которыми осуществляется по единым методикам, с использованием системы контроля рисков;

Кодекс профессиональной этики – Кодекс профессиональной этики управляющей компании, осуществляющей деятельность, связанную с формированием и инвестированием средств пенсионных накоплений – внутренний документ Управляющей компании, согласованный уполномоченным федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Положения Кодекса направлены на защиту прав и интересов собственника средств пенсионных накоплений и застрахованных лиц и подлежат исполнению сотрудниками Управляющих компаний, которые осуществляют деятельность, связанную с формированием и инвестированием средств пенсионных накоплений;

Комитет по рискам – коллегиальный орган Управляющей компании, действующий в соответствии с Положением о Комитете по рискам и функционирующий в целях одобрения рекомендаций об управлении рисками в Управляющей компании;

Кредитная организация – организация, отвечающая требованиям законодательства Российской Федерации в сфере инвестирования средств пенсионных накоплений, и в которой Управляющей компанией открыт банковский счет для осуществления финансовых операций со средствами пенсионных накоплений;

Лицо, ответственное за установку ограничений – Лицо, ответственное за установку ограничений в соответствии с требованиями законодательства, инвестиционной декларацией и договорными обязательствами с клиентами в автоматизированной системе контроля при совершении операций с ценными бумагами, назначается Приказом Генерального директора;

Политика голосования – внутренний документ Управляющей компании, содержащий основные принципы и позицию, которых будет придерживаться Управляющая компания при голосовании по ценным бумагам на общих собраниях обществ или на общих собраниях владельцев ценных бумаг, в ценные бумаги которых были инвестированы Средства пенсионных накоплений;

Приказ Минфина России – Приказ Минфина России от 05.11.2009 N 113н «Об утверждении типовых договоров об оказании услуг специализированного депозитария Пенсионному фонду Российской Федерации, доверительного управления средствами пенсионных накоплений между Пенсионным фондом Российской Федерации и управляющей компанией и об оказании услуг специализированного депозитария управляющей компании в отношении средств пенсионных накоплений»;

СФР – Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации осуществляющий свою деятельность на основании Федерального закона «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» от 15.12.2001 N 167-ФЗ;

Регламент – Настоящий внутренний регламент совершения операций со средствами пенсионных накоплений, отражающий особенности деятельности Акционерного общества ВИМ Инвестиции по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений;

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, содержащаяся во внутренних учетных регистрах;
- информация о движении денежных средств и ценных бумаг;
- информация о 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 работников 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;
- торговые планы.

Сотрудники – лица, состоящие с Управляющей компанией в трудовых отношениях на основании трудового договора либо в гражданско-правовых отношениях на основании договора гражданско-правового характера, в функции которых входит обеспечение деятельности, осуществляемой Управляющей компанией по инвестированию средств пенсионных накоплений.

Специализированный депозитарий (СД) – Акционерное общество ВТБ Специализированный депозитарий, заключившее договор об оказании специализированным депозитарием услуг Фонду пенсионного и социального страхования Российской Федерации, заключившее с Управляющей компанией договор об оказании услуг специализированного депозитария.

Средства пенсионных накоплений – денежные средства, переданные в доверительное управление Управляющей компании Фондом пенсионного и социального страхования Российской Федерации во исполнение Федерального закона «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации» №111-ФЗ в соответствии с заключенным Договором.

Уполномоченный федеральный орган – Банк России.

Управляющая компания – Акционерное общество ВИМ Инвестиции.

2. Общие положения

Регламент разработан в соответствии с требованиями Федерального Закона «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации» от 24.07.2002 г. № 111-ФЗ и нормативными правовыми актами Российской Федерации, регулирующими деятельность по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений.

Регламент направляется на согласование в Банк России в соответствии с требованиями Указания от 21.06.2021 № 5822-У «О порядке регистрации регламента специализированного депозитария по осуществлению контроля за деятельностью по инвестированию средств пенсионных накоплений и вносимых в него изменений и порядке согласования внутреннего регламента совершения операций со средствами пенсионных накоплений, принятого управляющей компанией, осуществляющей инвестирование средств пенсионных накоплений по договору с пенсионным фондом Российской Федерации», отражающего особенности деятельности по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений и вступает в силу после его согласования Банком России.

Регламент определяет:

- порядок принятия и исполнения Управляющей компанией решений по инвестированию средств пенсионных накоплений;
- порядок осуществления контроля за рисками при совершении операций по инвестированию средств пенсионных накоплений;
- порядок обеспечения защиты Служебной информации об операциях по инвестированию средств пенсионных накоплений от несанкционированного доступа.

Доверительное управление средствами пенсионных накоплений осуществляется в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, условиями Договора, настоящего Регламента, внутренних нормативных актов Управляющей компании, затрагивающих процесс инвестирования средств пенсионных накоплений.

Инвестирование средств пенсионных накоплений осуществляются на следующих принципах:

- обеспечения сохранности указанных средств;
- обеспечения доходности, диверсификации и ликвидности инвестиционных портфелей;
- информационной открытости процесса инвестирования средств пенсионных

- накоплений для фонда, его вкладчиков, участников и застрахованных лиц;
- прозрачности процесса инвестирования средств пенсионных накоплений для органов государственного, общественного надзора и контроля, специализированного депозитария и подконтрольности им;
- профессионального управления инвестиционным процессом.

При инвестировании средств пенсионных накоплений Управляющая компания действует исключительно в интересах застрахованных лиц, средства пенсионных накоплений которых переданы в доверительное управление Управляющей компании.

Контроль за инвестированием средств пенсионных накоплений, включая предварительный, контроль за соответствием деятельности Управляющей компании требованиям законодательства Российской Федерации и Договора, осуществляет Специализированный депозитарий.

Взаимодействие Управляющей компании со Специализированным депозитарием, осуществляется в соответствии с Регламентом специализированного депозитария по осуществлению контроля за деятельностью по инвестированию средств пенсионных накоплений (по договорам оказания услуг специализированного депозитария Фонду пенсионного и социального страхования Российской Федерации и его управляющим компаниям).

Документооборот Управляющей компании со Специализированным депозитарием, осуществляется на основании договоров, заключенных Управляющей компанией со Специализированным депозитарием (далее – ЭДО):

- договора об оказании услуг специализированного депозитария управляющей компании в отношении средств пенсионных накоплений № 30/ДПН/2 от 10.08.2005 г.;
- договора об электронном документообороте № 131/ЭДО от 26.03.2004 г.

Порядок документооборота Управляющей компании с СФР устанавливается Договором и Соглашением о порядке представления управляющей компанией документов в СФР № 22/05006С от 20.12.2005 г.

3. Порядок принятия и исполнения Управляющей компанией решений по инвестированию средств пенсионных накоплений

3.1. Организационная структура доверительного управления средствами пенсионных накоплений (функции, полномочия и обязанности сотрудников и структурных подразделений)

Все сотрудники Управляющей компании, осуществляющие операции по инвестированию средств пенсионных накоплений, обязаны действовать в строгом соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, Договором, настоящим Регламентом, Кодексом профессиональной этики и иными локальными нормативными актами Управляющей компании, связанными с деятельностью по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений.

Генеральный директор

- организация и контроль бизнес-процессов компании;
- направление утвержденных Правлением Управляющей компании изменений и дополнений в Регламент, новой редакции Регламента в Банк России;
- направление дополнительного соглашения о продлении срока действия договора в Банк России.

Управление поддержки бизнеса – Начальник Управления, Отдел учета операций доверительного управления, Группа поддержки операций институциональных инвесторов, Отдел расчетов и отчетности. расчет текущей стоимости и стоимости чистых активов;

- предоставление в Банк России и в СФР: отчета об инвестировании средств пенсионных накоплений, отчета о доходах от инвестирования средств пенсионных накоплений, отчета о доходности инвестирования средств пенсионных накоплений, отчета со сведениями о собственных средствах Управляющей компании и активах в управлении, отчета со сведениями о достаточности собственных средств (капитала) Управляющей компании, отчета о сделках, проведенных с отклонением от рыночных цен;
- предоставление в СФР акта передачи средств пенсионных накоплений;
- оформление переводов ценных бумаг и денежных средств;
- страхование риска ответственности Управляющей компании;
- внесение изменений в договоры со Специализированным депозитарием, Страховщиком, Аудитором;
- ведение внутреннего учета операций со средствами пенсионных накоплений в системе внутреннего учета;
- взаимодействие со Специализированным депозитарием в части отчетности и сверки данных, а также в части получения согласия Специализированного депозитария на распоряжение средствами пенсионных накоплений;
- заключение договоров с Аудитором, Брокером, Страховой компанией и кредитными организациями;
- раскрытие отчетности Управляющей компании для СФР на сайте Управляющей компании в сети Интернет;
- открытие банковских, брокерских, депозитарных счетов, необходимых для инвестирования средств пенсионных накоплений;
- сверка портфеля Фонда пенсионного и социального страхования Российской Федерации с данными Финансового департамента.

Департамент портфельных инвестиций, Управление портфельного менеджмента

- непосредственное осуществление операций (сделок) со средствами пенсионных накоплений;
- разработка и имплементация предложений по формированию Инвестиционной стратегии, ограничений, диапазонов по классам активов, состава и структуры Инвестиционного портфеля при инвестировании средств пенсионных накоплений;
- мониторинг соблюдения ограничений при инвестировании средств пенсионных накоплений;
- оценка эффективности инвестирования средств пенсионных накоплений
- ***Отдел Расчетов и Отчетности*** технологическая поддержка активных операций при инвестировании средств пенсионных накоплений;
- представление в Управление портфельного менеджмента информации об остатках денежных средств на брокерском, торговом, счетах, открытых для осуществления операций со средствами пенсионных накоплений в течение торгового дня;
- мониторинг наличия на счетах размера денежных средств, необходимых для исполнения требований Фонда пенсионного и социального страхования Российской Федерации по возврату средств пенсионных накоплений из доверительного управления;
- направление поручения (распоряжения) брокеру, о переводе денежных средств с брокерского, торгового счета на банковский счет Управляющей компании, открытый для осуществления операций со средствами пенсионных накоплений (далее – банковский счет Управляющей компании).

Управление аналитических исследований

Проведение исследований макроэкономического анализа, идентификации наиболее привлекательных секторов экономики, идентификации наилучших возможностей внутри каждого сектора на рынке акций, идентификация наилучших возможностей на рынке облигаций.

Департамент риск-менеджмента

- разработка и внедрение методик выявления, оценки и контроля уровня рисков при инвестировании средств пенсионных накоплений;
- идентификация и оценка кредитных, рыночных и операционных рисков при инвестировании средств пенсионных накоплений;
- подготовка рекомендаций для рассмотрения Комитетом по рискам предложений по установлению лимитов на риск и последующий контроль соблюдения таких ограничений при инвестировании средств пенсионных накоплений.
- регулярная проверка соответствия существующих рисков установленным лимитам предельных размеров риска;
- подготовка внутренней отчетности по управлению рисками при инвестировании средств пенсионных накоплений;
- разработка рекомендаций по снижению рисков.

Юридический Департамент

- подготовка и регистрация изменений в учредительные документы Управляющей компании;
- подготовка и проведение Общих собраний акционеров, заседаний Совета директоров, Правления Управляющей компании;
- проведение правовой экспертизы документов по обеспечению обязательств эмитентов по ценным бумагам, в которые инвестируются средства пенсионных накоплений;
- проведение правовой экспертизы по вопросам законодательства Российской Федерации;
- осуществление претензионной и судебной работы по вопросам, связанным с инвестированием средств пенсионных накоплений.
- предоставление правовых консультаций и заключений сотрудникам Управляющей компании;
- мониторинг Законодательства Российской Федерации и информирование сотрудников об изменениях, вносимых в законодательство Российской Федерации в части доверительного управления средствами пенсионных накоплений;
- ведение списка аффилированных лиц Управляющей компании;
- в порядке и сроки, которые установлены Центральным банком Российской Федерации, раскрывать информацию о структуре и составе акционеров (участников) в соответствии с требованиями ст. 12 Федерального закона N 111-ФЗ;
- формирование уведомлений (сообщений) о составе аффилированных лиц Управляющей компании в Банк России и СФР в соответствии с требованиями статьи 12 Федерального закона № 111-ФЗ;
- формирование уведомлений (сообщений) о существенных изменениях в учредительных документах Управляющей компании в Банк России и СФР в соответствии с требованиями статьи 12 Федерального закона №111-ФЗ.

Контролер

- контроль соблюдения Управляющей компанией лицензионных требований;
- подготовка и согласование внутренних локальных актов Управляющей компании в области контроля при осуществлении деятельности по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений;
- контроль исполнения законодательства Российской Федерации и внутренних нормативных актов Управляющей компании;
- внесение изменений и дополнений в Регламент, представление новой редакции Регламента на утверждение Правления Управляющей компании;
- контроль соответствия деятельности Управляющей компании законодательным нормам и ограничениям;
- контроль соблюдения сотрудниками Управляющей компании Кодекса профессиональной этики;

- контроль раскрытия информации о составе акционеров;
- контроль раскрытия официальной информации и отчетов на сайте Управляющей компании в сети Интернет;
- контроль своевременности представления в Банк России и в СФР, а также раскрытия информации на сайте Управляющей компании о собственных средствах Управляющей компании, об Управляющей компании, отчета о необходимых расходах и вознаграждении управляющей компании, Инвестиционной декларации и Аудиторского заключения, иной отчетности, предусмотренной Законодательством Российской Федерации;
- подготовка и направление запросов в Банк России;
- подготовка уведомлений (сообщений) СФР об отзыве или приостановлении лицензии;
- мониторинг состава, структуры приобретаемых при инвестировании средств пенсионных накоплений ценных бумаг, требованиям Законодательства Российской Федерации, Договора по окончании торгового дня;
- контроль за направлением уведомлений (сообщений) в Банк России и СФР о составе аффилированных лиц Управляющей компании;
- контроль за направлением уведомлений (сообщений) в Банк России и СФР о существенных изменениях в учредительных документах Управляющей компании;
- мониторинг состава приобретаемых при инвестировании средств пенсионных накопления ценных бумаг требованиям законодательства Российской Федерации, Договора по окончании торгового дня с использованием программного обеспечения для отражения и учета сделок с финансовыми инструментами;
- контроль за направлением уведомлений (сообщений) в Банк России об изменениях в персональном составе органов управления Управляющей компании;
- контроль за направлением уведомлений (сообщений) в Банк России и Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации об изменениях в составе персонала непосредственно обеспечивающего деятельность Управляющей компании по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений.

Финансовый департамент

- ведение бухгалтерского учета имущества Фонда пенсионного и социального страхования Российской Федерации, переданного в доверительное управление на выделенном балансе в соответствии с положениями учетной политики Фонда пенсионного и социального страхования Российской Федерации;
- сверка портфеля Фонда пенсионного и социального страхования Российской Федерации с данными Управления поддержки бизнеса (Отдел расчетов и отчетности Управления поддержки бизнеса, Отдела учета операций доверительного управления);
- предоставление бухгалтерской отчетности в СФР в соответствии с Законодательством Российской Федерации.

Отдел по работе с персоналом Операционный департамент

- направление уведомлений (сообщений) в Банк России об изменениях в персональном составе органов управления Управляющей компании;
- направление уведомлений (сообщений) в Банк России и Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации об изменениях в составе персонала, непосредственно обеспечивающего деятельность Управляющей компании по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений.

Управление по работе с корпоративными клиентами – Начальник Управления, сотрудник Управления (далее – «Клиентский менеджер»)

- заключение Договора и внесение изменений в Договор доверительного управления с СФР;
- информирование сотрудников Управляющей компании о подписании Договора и/или дополнительного соглашения к договору доверительного управления активами с СФР;
- составление и подготовка документа, который необходимо согласно требованиям законодательства Российской Федерации, направить в Уполномоченный федеральный орган;
- инструктирование сотрудников соответствующих департаментов Управляющей компании о необходимости направления документов в Уполномоченный федеральный орган, согласно требованиям законодательства Российской Федерации;

3.2. Порядок осуществления инвестирования средств пенсионных накоплений

Управление средствами пенсионных накоплений осуществляется в строгом соответствии с требованиями Законодательства Российской Федерации, Договором и настоящим Регламентом.

Принятие и исполнение решений по инвестированию средств пенсионных накоплений осуществляется строго в соответствии с Инвестиционной декларацией, являющейся неотъемлемой частью Договора.

3.2.1. Принятие решений по инвестированию средств пенсионных накоплений. Инвестиционный комитет.

Принятие решений, связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений осуществляется коллегиальным органом Управляющей компании – Инвестиционным комитетом с учетом ограничений, утвержденных Комитетом по рискам.

Инвестиционный комитет в своей деятельности руководствуется Законодательством Российской Федерации, Договором, Положением об инвестиционном комитете, утвержденным Советом директоров Управляющей компании и Регламентом.

В состав Инвестиционного комитета входят Руководитель и сотрудники Департамента портфельных инвестиций, ответственные за реализацию Инвестиционной стратегии.

Функции Инвестиционного комитета:

- выработка и принятие решений по разработке, утверждению и контролю за реализацией Инвестиционной стратегии Управляющей компании при осуществлении доверительного управления средствами пенсионных накоплений;
- рассмотрение инвестиционной привлекательности классов активов и отдельных выпусков ценных бумаг;
- определение долгосрочных и краткосрочных целей инвестирования в рамках выбранной Инвестиционной стратегии;
- выработка мнения в отношении трендов финансового рынка и его сегмента – рынка ценных бумаг;
- принятие решений по составу и структуре активов, входящих в Инвестиционный портфель в разрезе принятой Инвестиционной стратегии в соответствии с установленными целями инвестирования Инвестиционной декларацией и установленными лимитами;
- инвестирование и рассмотрение проблемных ситуаций по Инвестиционной стратегии и портфелям и определение варианта их приведения в соответствие с установленными целями инвестирования и Инвестиционной декларацией;
- утверждение и обновление списка ценных бумаг, разрешенных для инвестирования средств пенсионных накоплений.

Задачи Инвестиционного комитета:

В процессе инвестирования средств пенсионных накоплений задачами Инвестиционного комитета являются:

- на стадии формирования Инвестиционного портфеля - разработка Инвестиционной стратегии и стратегическая аллокация активов в долгосрочной перспективе с целью достижения инвестиционных целей и соблюдения требований Инвестиционной декларации;
- на стадии управления Инвестиционным портфелем - тактическая аллокация активов на среднесрочную перспективу (3-6 месяцев);
- на стадии оптимизации Инвестиционного портфеля – оценка эффективности управления Портфелем и оптимизация структуры Инвестиционного портфеля на основании аналитических данных конъюнктуры рынка и применимых ограничений с целью достижения инвестиционных целей Инвестиционной декларации.

Задачами Инвестиционного комитета при инвестировании средств пенсионных накоплений являются также:

- принятие решений по классам активов в рамках Инвестиционной стратегии по конкретным ценным бумагам;
- установление ограничений на эмитентов акций, облигаций, на отрасли, на классы активов, на операции, а также другие ограничения в соответствии с лимитами, установленными Комитетом по рискам, ограничениями, установленными Департаментом риск – менеджмента, ограничениями, установленными в инвестиционных декларациях клиентов, и законодательными ограничениями;
- анализ и оценка результатов инвестирования в разрезе по продуктам/стратегиям;
- включение ценных бумаг в Инвестиционную стратегию на основании результатов исследований Управления аналитических исследований и анализа Департамента риск- менеджмента в областях:

Макроэкономического анализа:

- анализ макро и политических факторов;
- идентификация фазы экономического цикла;
- прогноз ключевых макро-переменных (экономический рост, инфляция, процентный ставки, состояние кредитных рынков);

Идентификации наиболее привлекательных секторов экономики:

- текущая рыночная оценка секторов по сравнению с историческим диапазоном оценок;
- текущая рыночная оценка секторов по сравнению с международными аналогами;
- сравнения относительного потенциала секторов;
- ключевые события и катализаторы для рыночной оценки секторов;
- специфические риски для секторов;

Идентификации наилучших возможностей внутри каждого сектора:

- собственные модели оценки компаний;
- оценка по DCF/ сравнительная оценка;
- идентификация привлекательно оцененных компаний, но игнорируемых инвесторами;
- идентификация ситуаций, где рыночная ситуация не соответствует фактическим аналитическим данным.

Анализа кредитного риска и лимитов:

- структура собственности и возможность финансовой поддержки со стороны акционеров;
- качество корпоративного управления и информационная прозрачность;
- риск-профиль компании и отрасли;
- возможность поддержки со стороны государства;
- анализ финансовой отчетности;
- прогноз денежного потока.

Порядок работы Инвестиционного комитета

Порядок работы Инвестиционного комитета определен Регламентом работы Инвестиционного комитета и утвержден в форме приложения к Положению об Инвестиционном комитете.

Очередные заседания Инвестиционного комитета по вопросам инвестирования средств пенсионных накоплений проводятся по мере необходимости, но не менее одного раза в две недели.

Председатель Инвестиционного комитета руководит заседанием Инвестиционного комитета. В случае его отсутствия председательствует Руководитель департамента портфельных инвестиций, в случае его отсутствия – Начальник управления портфельного менеджмента.

Заседания Инвестиционного комитета считаются правомочными, если на них присутствовали не менее половины членов Инвестиционного комитета. Участие в заседаниях Инвестиционного комитета и его подкомитетов допускается как очное, так и посредством телефонной или видео конференции.

Голосование по поставленным вопросам проводится по принципу простого большинства голосов тех, кто присутствовал на заседании Инвестиционного комитета, при этом при равенстве голосов, голос Председателя Инвестиционного комитета является решающим.

В случае если решения Инвестиционного комитета касаются включения в Инвестиционный портфель новых ценных бумаг (не входящих в ранее утвержденный Инвестиционным комитетом список ценных бумаг, разрешенных для инвестирования средств пенсионных накоплений), они подлежат обязательному согласованию с Департаментом риск-менеджмента не позднее следующего рабочего дня после направления соответствующего запроса Секретарем Инвестиционного комитета.

Решение о включении в Инвестиционный портфель новых ценных бумаг, а также решение о выборе кредитной организации, в которой будет открыт счет для осуществления операций со средствами пенсионных накоплений, принятые Инвестиционным комитетом, вступают в силу после утверждения протокола Инвестиционного комитета Председателем Инвестиционного комитета и получения согласования Департамента риск-менеджмента.

Решение, принятое Инвестиционным комитетом, вступает в силу и действует в течение срока, установленного Инвестиционным комитетом, после утверждения протокола Инвестиционного комитета Председателем Инвестиционного комитета и получения согласования Департамента риск-менеджмента.

На заседаниях Инвестиционного комитета ведется протокол. Ведение протокола осуществляет Секретарь комитета. Протокол оформляется не позднее, чем на следующий день после проведения заседания.

Секретарь Инвестиционного комитета является ответственным за ведение и обновление полного списка ценных бумаг, которые могут приобретаться в Инвестиционный портфель, согласно принятым решениям Инвестиционного комитета.

Вся информация о деятельности Инвестиционного комитета, включая электронные версии протоколов заседаний и электронные копии материалов заседаний Инвестиционного комитета, является конфиденциальной и не подлежит разглашению.

Протоколы и материалы заседаний Инвестиционного комитета хранятся в электронном виде на внутреннем информационном ресурсе Департамента Портфельных инвестиций. Доступ к данной информации имеют все члены Инвестиционного комитета, Контролер, Департамент риск-менеджмента и иные уполномоченные лица.

Секретарь Инвестиционного комитета осуществляет постоянный оперативный контроль исполнения поручений, содержащихся в решениях Инвестиционного комитета, а также необходимых согласований и информирует членов Инвестиционного комитета о результатах.

Сотрудники Департамента портфельных инвестиций и иные Члены Инвестиционного комитета, не выполнившие или несвоевременно выполнившие решения Инвестиционного комитета, отчитываются на заседании Инвестиционного о причинах невыполнения поручений, о действиях, предпринятых для их выполнения, а также о переносе срока с обоснованием новой даты.

Комитет по рискам

Комитет по рискам является внутренним коллегиальным органом Управляющей компании, функционирующим в целях одобрения рекомендаций об управлении рисками в Управляющей компании. В своей деятельности Комитет по рискам руководствуется Положением о Комитете по рискам. Порядок формирования состава Комитета по рискам и кворум, порядок голосования и принятия решений Комитетом по рискам, а также порядок контроля за исполнением поручений Комитета по рискам описаны в соответствующих разделах Положения о Комитете по рискам.

Функции Комитета по рискам

К компетенции Комитета по рискам относятся:

- выработка и одобрение рекомендаций в отношении политик, методов, процедур, регламентов в рамках компетенции риск-менеджмента и отчетности по управлению рисками;
- выработка и одобрение рекомендаций в отношении установления / изменения / закрытия лимитов на заемщиков, эмитентов, контрагентов, инструменты, несущие кредитные и рыночные риски в процессе осуществления Управляющей компанией деятельности по управлению средствами пенсионных накоплений;
- рассмотрения риск-отчетности, при необходимости, и иные вопросы в процессе осуществления Управляющей компанией деятельности по управлению средствами пенсионных накоплений.

3.2.2. Порядок исполнения решений по инвестированию средств пенсионных накоплений

Заключение договоров и открытие счетов

Для осуществления операций со средствами пенсионных накоплений Управление поддержки бизнеса (далее – Бэк-офис) осуществляет действия, необходимые для открытия отдельного банковского счета (счетов) в кредитной организации, удовлетворяющей требованиям Законодательства Российской Федерации об инвестировании средств пенсионных накоплений и утвержденной решением Инвестиционного комитета Управляющей компании.

Для учета прав на ценные бумаги и хранение сертификатов ценных бумаг, в которые производится инвестирование средств пенсионных накоплений, Управляющая компания открывает отдельный счет депо в специализированном депозитарии, с которым Управляющей компанией заключен соответствующий договор.

До начала совершения сделок с ценными бумагами Бэк-офис осуществляет действия, направленные на заключение с брокером, удовлетворяющим требованиям Законодательства Российской Федерации об инвестировании средств пенсионных накоплений, договора об оказании брокерских услуг.

После заключения договора Бэк-офис осуществляет необходимые действия для открытия у брокера торговых счетов, а также перевода денежных средств на указанные торговые счета.

В течение срока управления средствами пенсионных накоплений Контролер осуществляет мониторинг соответствия брокеров и кредитных организаций, с которыми Управляющей компанией заключены договоры, требованиям Законодательства Российской Федерации, и информирует Генерального директора о результатах такого мониторинга.

В случае принятия решения о замене брокера и/или банка Бэк-офис осуществляет действия, необходимые для перехода на обслуживание от одного брокера и/или банка к другому с учетом сохранности активов и денежных средств, входящих в состав Инвестиционного портфеля.

Заключение сделок

Инвестиционный комитет Управляющей компании с периодичностью и в порядке, установленном Положением об Инвестиционном комитете, принимает решения, связанные с инвестированием средств пенсионных накоплений, внесением изменений в Инвестиционную стратегию, структуру Инвестиционного портфеля.

Сделки с имуществом, составляющим средства пенсионных накоплений, Управляющая компания совершает от своего имени, указывая при этом, что она действует в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений. Это условие считается соблюденным, если в письменных документах после наименования Управляющей компании сделана пометка «Д.У.» средствами пенсионных накоплений СФР.

Портфельный менеджер осуществляет совершение сделок в соответствии с утвержденной Инвестиционной стратегией и решениями, принятыми Инвестиционным Комитетом и в рамках утвержденных лимитов, в том числе установленным Комитетом по рискам. Условия сделок должны соответствовать требованиям Законодательства Российской Федерации.

Портфельный менеджер обязан исполнять решения Инвестиционного комитета по реализации решений в соответствии с Инвестиционной стратегией в течение срока, определенного Инвестиционным комитетом. В случае принятия Инвестиционным комитетом или Комитетом по рискам экстренных решений по минимизации риска Инвестиционного портфеля пенсионных накоплений, Портфельный менеджер обязан исполнить указанное решение в течение оптимального срока (в зависимости от текущей конъюнктуры рынка), если иной срок реализации решения не определен протоколом соответствующего комитета.

Сделки купли-продажи осуществляются Портфельным менеджером через организатора торговли, а в случаях, предусмотренных Законодательством Российской Федерации – на внебиржевом рынке.

При совершении сделок через организатора торговли со средствами пенсионных накоплений Портфельный менеджер осуществляет сделки посредством направления заявок брокеру, обеспечивающему выставление заявок в торговой системе, в порядке, установленном брокерским договором.

В случае проведения сделок/операций со средствами пенсионных накоплений на внебиржевом рынке (в том числе для устранения нарушений инвестиционной декларации, других операций в соответствии с Законодательством Российской

Федерации), сделка/ операция подлежит предварительному согласованию с Лицом, ответственным за установку ограничений, Департаментом риск-менеджмента, Специализированным депозитарием.

Лицо, ответственное за установку ограничений осуществляет проверку сделок/операций, планируемых на внебиржевом рынке требованиям Законодательства Российской Федерации и Инвестиционной декларации, о результатах которой информирует сотрудников Бэк-офиса, Департамента риск-менеджмента, Контролера и Портфельного менеджера.

После получения положительного заключения Лица, ответственного за установку ограничений, Департамента риск - менеджмента, сотрудник Бэк-офиса осуществляет получение согласия у Специализированного депозитария и уведомляет руководителя Департамента портфельных инвестиций и Портфельного менеджера, Контролера и Лицо, ответственное за установку ограничений о заключении Специализированного депозитария в день его получения.

При наличии согласования Специализированного депозитария на совершение сделки/операции на внебиржевом рынке, Портфельный менеджер совершает сделку/операцию, формирует распорядительную записку (далее - тикет) и направляет его в Бэк-офис.

Сотрудник Бэк-офиса на основании тикета на сделку, полученного от Департамента портфельных инвестиций, оформляет договор купли – продажи ценных бумаг, направляет его контрагенту на подписание и получает подписанный договор.

Обработка сделок

Не позднее 12-00 следующего рабочего дня после совершения сделок Бэк-офис получает от брокера отчет о проведенных за прошедший день сделках. Форма и способ предоставления отчета устанавливаются в договоре об оказании брокерских услуг. В случае если заключение сделки сопровождалось оформлением договора купли-продажи ценных бумаг, брокер дополнительно предоставляет договор купли-продажи ценных бумаг.

На основании отчета брокера сотрудник Бэк-офиса вносит данные о проведенных операциях в систему внутреннего учета.

Оригиналы/копии/электронные оригиналы отчетов брокера, договоров купли-продажи, а также иных первичных документов (отчеты об операциях по счетам депо и иные первичные документы) хранятся в Бэк-офисе.

Сотрудник Бэк-офиса предоставляет в Специализированный депозитарий копии всех первичных документов по сделке в порядке, предусмотренном соответствующей процедурой документооборота со Специализированным депозитарием.

Осуществление переводов денежных средств

Решение о переводе денежных средств с/на брокерский счет или с/на банковский счет Управляющей компании принимает Руководитель Департамента портфельных инвестиций и/или Портфельный менеджер на основании данных, предоставленных Отделом Расчеты и Отчетности. В случае необходимости, сотрудник Бэк-офиса обеспечивает согласование указанной операции со Специализированным депозитарием.

Перевод денежных средств брокеру для приобретения ценных бумаг осуществляет сотрудник Бэк-офиса на основании распоряжения Портфельного менеджера.

После оформления распоряжения и направления информации брокеру сотрудник Бэк-офиса отслеживает зачисление соответствующей суммы на брокерский счет (на основании данных отчета брокера).

Для осуществления вывода денежных средств с брокерского счета, сотрудник Отдела Расчеты и Отчетности направляет брокеру поручение на вывод денежных средств (по форме и способом, предусмотренным договором об оказании брокерских услуг).

Работник Бэк-офиса контролирует поступление денежных средств на банковский счет Управляющей компании на основании данных отчета брокера и выписки банка по банковскому счету Управляющей компании.

Перевод денежных средств для выплаты вознаграждения Управляющей компании и необходимых расходов за счет средств пенсионных накоплений, осуществляет сотрудник Бэк-офиса, после согласования сумм выплат Специализированным депозитарием.

Перевод денежных средств на банковский счет Управляющей компании, открытый для размещения денежных средств пенсионных накоплений в депозиты банков, осуществляется сотрудником Бэк-офиса, после получения положительных заключений Департамента риск-менеджмента и согласования со Специализированным депозитарием.

При получении по системе ЭДО требования СФР о выводе средств пенсионных накоплений из управления Управляющей компании, ответственный сотрудник Бэк-офиса направляет информацию о полученном требовании в Отдел Расчетов и Отчетности и Департамент портфельных инвестиций. В случае недостаточности денежных средств для осуществления вывода на расчетном счете ответственный сотрудник Отдел Расчетов и Отчетности либо подает соответствующее поручение на перевод денежных средств со счета брокера на расчетный счет, либо в случае недостаточности денежных средств на счете брокера, информирует Департамент портфельных инвестиций о недостающей для вывода сумме денежных средств и необходимости реализации активов.

В сроки, позволяющие своевременно исполнить требование СФР о выводе пенсионных накоплений, Управляющий активами совершает необходимые сделки для реализации ценных бумаг из состава Инвестиционного портфеля.

После получения денежных средств на банковский счет Управляющей компании, сотрудник Бэк-офиса осуществляет действия по переводу денежных средств Фонду пенсионного и социального страхования Российской Федерации.

Расчет текущей стоимости и стоимости чистых активов

Бэк-офис обеспечивает подготовку, согласование и передачу в Специализированный депозитарий отчетности, предусмотренной Законодательством Российской Федерации при инвестировании средств пенсионных накоплений.

Не позднее рабочего дня, следующего за днем, по состоянию на который производится расчет текущей стоимости активов, сотрудник Бэк-офиса в соответствии с Законодательством Российской Федерации и на основании Правил определения стоимости чистых активов Акционерного общества ВИМ Инвестиции в отношении средств пенсионных накоплений Фонда пенсионного и социального страхования Российской Федерации, формирует справку по форме F029 СД о стоимости активов и направляет ее на согласование в Специализированный депозитарий.

Ежедневно по рабочим дням, в течение рабочего дня, следующего за днем, по состоянию на который производится расчет, сотрудник Бэк-офиса получает отчеты, согласованные/не согласованные Специализированным депозитарием по системе ЭДО. В случае получения от Специализированного депозитария несогласованных отчетов, сотрудник Бэк-офиса предпринимает меры в рамках своей компетенции для урегулирования ситуации либо привлекает иные подразделения Управляющей компании для урегулирования в рамках их компетенций.

Финансовый департамент готовит и направляет в бэк-офис следующую отчетность по портфелям Фонда пенсионного и социального страхования Российской Федерации:

- бухгалтерский баланс по состоянию на конец отчетного года;
- отчет о финансовых результатах за отчетный год;
- пояснения к годовой бухгалтерской отчетности.

Бэк-офис из полученной отчетности формирует пакет документов в составе аудиторского заключения и отправляет данный пакет документов по итогам года до 31 марта в СФР и Банк России.

Управляющая компания в течение одного рабочего дня с даты принятия соответствующего решения органами управления Управляющей компании или вступления в законную силу решения суда уведомляет Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации и Банк России о применении к Управляющей компании процедуры банкротства, а также о принятии решения о реорганизации или ликвидации Управляющей компании.

Управляющая компания в течение одного рабочего дня со дня принятия соответствующего решения Банком России уведомляет СФР о введении запрета на проведение всех или части операций с имуществом, находящимся у нее по Договору доверительного управления, или об аннулировании лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными и фондами.

Оценка результатов управления

Инвестиционный комитет исследует и анализирует текущие позиции Инвестиционного портфеля на предмет ожидаемой доходности и рисков и, при необходимости, готовит предложения об изменении долей различных видов активов в структуре Инвестиционного портфеля.

4. Порядок осуществления контроля за рисками при совершении операций по инвестированию средств пенсионных накоплений, переданных в доверительное управление Управляющей компании

4.1. Определение и классификация рисков

При совершении операций по инвестированию средств пенсионных накоплений Управляющей компанией присутствуют следующие виды рисков:

Рыночный риск – риск возникновения убытков/расходов вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов или иных активов

Кредитный риск – риск возникновения убытков/расходов вследствие несвоевременного или ненадлежащего исполнения должником (эмитентом/контрагентом/заемщиком) своих договорных обязательств.

Операционный риск – риск возникновения последствий, влекущих в том числе приостановление или прекращение оказания услуг, обусловленных сбоями в работе программно-технических средств, несоответствием их функциональных возможностей виду деятельности, характеру и масштабу совершаемых операций Управляющей компании, нарушениями процедур проведения внутренних операций или неэффективностью указанных процедур, некорректными действиями или бездействием работников Управляющей компании и (или) воздействием внешних событий.

Риск ликвидности – риск снижения возможности или невозможность реализовать, или приобрести ценные бумаги и финансовые инструменты по необходимой цене из-за снижения спроса на них. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрой продажи ценных бумаг и иных финансовых инструментов, в убытках, связанных со значительным снижением их стоимости.

4.2. Система управления рисками в Управляющей компании

Стратегической целью функционирования системы управления рисками является поддержание принимаемого Управляющей компанией риска на оптимальном уровне, соответствующем поставленным целям и задачам, а также обеспечение высокого качества предоставляемых услуг при осуществлении операций по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений.

Ответственным за организацию контроля за рисками в Управляющей компании является Руководитель Департамента риск-менеджмента с учетом полномочий, определенных Генеральным директором Управляющей компании.

Ответственным за осуществление контроля за рыночными, кредитными, операционными рисками и рисками ликвидности в Управляющей компании является Руководитель Департамента риск-менеджмента.

В компетенцию Департамента риск-менеджмента входит разработка, внедрение и выполнение системы управления рыночными, кредитными, операционными рисками и рисками ликвидности, а также выявление ключевых рисков, возникающих при проведении операций по управлению средствами пенсионных накоплений.

Задачами системы управления рисками являются:

- обеспечение своевременной идентификации, анализа и оценки рисков, возникающих при проведении операций по управлению средствами пенсионных накоплений;
- эффективное управление выявленными рисками в целях снижения или предотвращения негативных последствий возможных случаев реализации рисков;

Система управления рисками в Управляющей компании является комплексной и реализуется на всех уровнях управления.

4.3. Процесс управления рисками

Управление рисками – это процесс определения, оценки и контроля эффекта всех внутренних и внешних факторов, изменение которых может негативно повлиять на стоимость активов, находящихся в управлении Управляющей компании.

Процесс управления рисками представляет собой совокупность следующих последовательных действий:

- выявление (идентификация) рисков;
- анализ и оценка рисков;
- контроль (мониторинг) риска;
- реагирование на риски и рекомендации по их минимизации или исключения;
- обмен информацией о рисках.

Подразделения Управляющей компании определяют возможные риски на всех уровнях управления и принятия решений при проведении операций по управлению средствами пенсионных накоплений.

При выявлении рисков Управляющая компания оценивает их значимость через оценку вероятности их реализации и возможного ущерба от их реализации, классифицирует источники и типы.

Типовой алгоритм для оценки рисков может состоять из трех этапов:

- анализ всех возможных рисков и выбор наиболее значимых рисков;
- определение метода расчета (оценки) того или иного риска, который позволяет количественно/качественно формализовать угрозу;
- прогнозирование изменения размера потерь/вероятность при различных сценариях действий Управляющей компании и разработка управленческих решений для минимизации негативных последствий.

Оценка риска может осуществляться как качественно, так и количественно.

Для целей мониторинга уровня рисков при проведении операций по управлению средствами пенсионных накоплений в Управляющей компании реализована система промежуточной внутренней управленческой отчетности (оперативная отчетность) для контроля отдельных лимитов. Формат и периодичность подготовки оперативной отчетности определяются Департаментом риск-менеджмента.

4.4. Процедуры контроля за рисками

В рамках системы управления рисками объектом контроля являются:

- соблюдение Управляющей компанией правил и процедур, установленных

- требованиями действующего Законодательства Российской Федерации,
- соблюдение внутренних политик, процедур и регламентов;
- соблюдение внутренних лимитов на риск, установленных /Комитетом по рискам;
- соблюдение внутренних документов, регламентирующих процедуры защиты конфиденциальной информации;
- соблюдение внутренних документов в области управления персоналом.

Система контроля за рисками в Управляющей компании включает процедуры внутреннего и внешнего контроля.

Внутренний контроль – система процедур, выполняемых работниками подразделений на различных уровнях при совершении операций для выявления погрешностей в соблюдении технологии и проверки соответствия операций применимым ограничениям. Внутренний контроль в Управляющей компании осуществляется с использованием следующих механизмов и процедур:

- использования систем оповещения (например, систем предупреждения о наступающих событиях: дате исполнения сделки, необходимости проведения определенной операции и т.п.);
- контроль за изменениями условий операций в системе учета (например, в случае изменения условий сделки она проходит такие же процедуры утверждения, как и изначальная сделка);
- контроль за проведением расчетов по операциям (например, обнаружения ошибок в процессе осуществления платежей);
- предоставления отчетности непосредственному руководству соответствующего подразделения и руководству Управляющей компании.

Внешний контроль – система процедур контроля со стороны контрагентов или сторонних организаций (специализированный депозитарий, саморегулируемые организации, регуляторы рынка). Может осуществляться с использованием следующих механизмов и процедур:

- проверка соответствия Управляющей компании, контрагентов (кредитных организаций, брокеров) требованиям Законодательства Российской Федерации и нормативных актов Российской Федерации, установленных при осуществлении доверительного управления средствами пенсионных накоплений;
- проверка соблюдения условий совершения сделок и верификации цен при осуществлении доверительного управления средствами пенсионных накоплений;
- подтверждения сделок контрагентами;
- проведения мониторинга деятельности в соответствии с процедурами, установленными регулирующими органами;
- проведения проверок соблюдения полномочий сотрудниками;
- проведения внешнего аудита;
- предоставления официальной отчетности регулирующим органам и внешним пользователям;
- иные процедуры, предусмотренные Законодательством Российской Федерации и нормативными актами Российской Федерации.

4.5. Особенности и требования к операциям по инвестированию средств пенсионных накоплений

Управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений, осуществляет свою деятельность с учетом ограничений при инвестировании средств пенсионных накоплений, установленных Законодательством Российской Федерации.

Управляющая компания для осуществления операций со средствами пенсионных накоплений и открывает для каждого инвестиционного портфеля (договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений) отдельный банковский счет в кредитной организации, удовлетворяющей требованиям, установленным

действующим Законодательством Российской Федерации, регулирующим инвестирование средств пенсионных накоплений. Управляющая компания для учета прав на ценные бумаги, приобретенные на средства пенсионных накоплений открывает отдельные счета депо в Специализированном депозитарии (далее СД), указанном Фондом пенсионного и социального страхования Российской Федерации.

Управляющая компания ведет учет средств пенсионных накоплений, находящихся на отдельном банковском счете.

Сделки с имуществом, составляющим средства пенсионных накоплений, Управляющая компания совершает от своего имени, указывая при этом, что она действует в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений. Это условие считается соблюденным, если в письменных документах после наименования Управляющей компании сделана пометка «ДУ средствами пенсионных накоплений».

Управляющая компания не вправе распоряжаться средствами пенсионных накоплений без получения предварительного согласия СД на такое распоряжение, за исключением сделок, совершаемых на торгах организаторов торговли на рынке ценных бумаг.

Управляющая компания передает СД ценные бумаги и иное имущество, входящее в состав средств пенсионных накоплений, для учета и хранения, если для отдельных видов имущества действующим Законодательством Российской Федерации не предусмотрено иное.

Разработка предложений по выбору брокеров и кредитных организаций для осуществления операций со средствами пенсионных накоплений осуществляется Инвестиционным комитетом в рамках ограничений, установленных Комитетом по рискам. В течение срока управления средствами пенсионных накоплений Контролер осуществляет мониторинг за соответствием брокеров и кредитных организаций, где размещаются указанные средства, требованиям законов и иных нормативных правовых актов, а также за их финансовым состоянием.

Инвестиционный комитет Управляющей компании с периодичностью и в порядке, установленном Положением об Инвестиционном комитете, принимает решения, связанные с инвестированием активов, внесением изменений в Инвестиционную стратегию, структуру Инвестиционного портфеля.

Комитет по рискам Управляющей компании в порядке, установленном Положением о Комитете по рискам, рассматривает вопросы об одобрении лимитов на риск по операциям, связанным с доверительным управлением средствами пенсионных накоплений. Решения Комитета по рискам доводятся до всех ответственных сотрудников, включая работников Департамента портфельных инвестиций.

Решения Инвестиционного комитета доводятся до сведения работников Департамента портфельных инвестиций, осуществляющих операции (сделки) со средствами пенсионных накоплений в порядке, установленном внутренними документами Управляющей компании.

Работники Департамента портфельных инвестиций принимают решение о совершении конкретных сделок в соответствии с утвержденной Инвестиционным комитетом Инвестиционной стратегией и в рамках, утвержденных Комитетом по рискам лимитов.

Департамент портфельных инвестиций обязан исполнять решения Инвестиционного комитета по реализации торговых стратегий в течение срока, определенного Инвестиционным комитетом.

Для совершения сделок на рынке ценных бумаг сотрудник Департамента портфельных инвестиций направляет брокеру поручение на совершение сделки в порядке и в форме, установленной соответствующим договором брокерского обслуживания.

4.6. Обязанности Управляющей компании при совершении операций со средствами пенсионных накоплений

Контроль за инвестированием средств пенсионных накоплений, переданных в доверительное управление, осуществляется в соответствии с требованиями Законодательства Российской Федерации.

В целях осуществления контроля за инвестированием средств пенсионных накоплений, переданных в доверительное управление, Контролер и Департамент Риск-Менеджмента осуществляют контроль соблюдения Управляющей компанией и ее сотрудниками следующих условий инвестирования/размещения:

- инвестировать средства пенсионных накоплений исключительно в интересах СФР (застрахованных лиц);
- осуществлять инвестирование в соответствии с настоящим Регламентом;
- нести установленную действующим Законодательством Российской Федерации, регулирующим инвестирование средств пенсионных накоплений, ответственность за соответствие инвестирования средств пенсионных накоплений требованиям Законодательства Российской Федерации;
- осуществлять инвестирование средств пенсионных накоплений разумно и добросовестно, исходя из необходимости обеспечения принципов надежности, ликвидности, доходности и диверсификации;
- заключить договор со СД и осуществлять под его контролем операции со средствами пенсионных накоплений; договор со СД заключается отдельно в отношении каждого Инвестиционного портфеля (договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений), сформированного за счет средств пенсионных накоплений;
- осуществлять сделки в отношении средств пенсионных накоплений, используя услуги брокеров, отвечающих требованиям, установленным действующим Законодательством Российской Федерации, регулирующим инвестирование средств пенсионных накоплений, при необходимости расторгать договоры, а также принимать меры к истребованию денежных средств в случаях, если брокеры перестали удовлетворять указанным требованиям;
- размещать денежные средства в кредитных организациях, отвечающих требованиям, установленным действующим Законодательством Российской Федерации, регулирующим инвестирование средств пенсионных накоплений; при необходимости расторгать договоры, закрывать счета и принимать меры к истребованию денежных средств в случаях, если кредитные организации перестали удовлетворять указанным требованиям;
- регулярно рассчитывать текущую стоимость и стоимость чистых активов по каждому из инвестиционных портфелей, находящихся в доверительном управлении, в соответствии с нормативными правовыми актами Банк России;
- осуществлять права акционера в отношении активов, указанных в подпункте 4 пункта 1 статьи 26 №111-ФЗ, в порядке, установленном соответствующим федеральным законом, за исключением права голосования на общем собрании акционеров соответствующего акционерного общества по всем вопросам, кроме выплаты дивидендов;
- продавать ценные бумаги, находящиеся в управлении, как правило, по цене не ниже рыночной, а также покупать ценные бумаги, как правило, по цене не выше рыночной;
- предоставлять отчет о сделках, проведенных с отклонением от рыночных цен, в Банк России по установленной им форме;
- перечислять в СФР средства для выплаты пенсионных накоплений, в порядке и сроки, которые установлены действующим Законодательством Российской Федерации, регулирующим инвестирование средств пенсионных накоплений и Договором;
- страховать риск своей ответственности, которая может наступить вследствие нарушения Договора, в порядке и на условиях, которые предусмотрены действующим Законодательством Российской Федерации, регулирующим инвестирование средств пенсионных накоплений;

- поддерживать достаточность собственных средств (капитала) по отношению к общей сумме активов, находящихся в управлении, в порядке, установленном Правительством Российской Федерации;
- в порядке и сроки, которые установлены уполномоченным федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг, раскрывать информацию о структуре и составе акционеров (участников);
- не являться аффилированным лицом СД либо его аффилированных лиц;
- принять и неукоснительно соблюдать Кодекс профессиональной этики, соответствующий требованиям, установленным действующим Законодательством Российской Федерации, регулирующим инвестирование средств пенсионных накоплений;
- в порядке и сроки, которые установлены Договором, представлять в СФР и уполномоченный федеральный орган исполнительной власти отчет об инвестировании средств пенсионных накоплений, а также отчет о доходах от инвестирования;
- в порядке и сроки, которые установлены Договором, информировать СФР и уполномоченный федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг об отзыве или о приостановлении лицензии, о существенных изменениях в учредительных документах Управляющей компании, руководящем составе, составе персонала и составе аффилированных лиц;
- в порядке и сроки, которые предусмотрены Договором, обеспечить передачу активов, находившихся в доверительном управлении, в СФР в случае прекращения (расторжения) Договора, в случае передачи активов в обеспечение прав застрахованных лиц на выбор инвестиционного портфеля (Управляющей компании);
- обособить каждый инвестиционный портфель, сформированный за счет средств пенсионных накоплений, от других инвестиционных портфелей, иного имущества находящегося у Управляющей компании в доверительном управлении или по другим законным основаниям, а также от собственного имущества Управляющей компании;
- открыть по каждому инвестиционному портфелю (договору доверительного управления средствами пенсионных накоплений) отдельный банковский счет (счета) в кредитной организации, удовлетворяющей требованиям, установленным Законодательством Российской Федерации, а также отдельный счет депо в специализированном депозитарии для учета прав на ценные бумаги, приобретенные на средства пенсионных накоплений;
- соблюдать иные требования, предусмотренные Законодательством Российской Федерации и договорами с СФР и СД.
- обеспечить контроль за рисками при совершении операций по инвестированию средств пенсионных накоплений в соответствии с лимитами, утвержденными Комитетом по рискам.

4.7. Процедура контроля при инвестировании средств пенсионных накоплений

В случае выявления нарушений на основе внутреннего и внешнего контроля, Контролер составляет отчет и незамедлительно информирует о факте нарушения Генерального директора Управляющей компании.

Департамент портфельных инвестиций обязан в кратчайшие сроки устранить нарушение и принять меры для предупреждения подобных нарушений в будущем.

Контроль при инвестировании средств пенсионных накоплений осуществляется на основании первичных документов.

К первичным документам относятся, в частности:

- договоры, на основании которых осуществляется распоряжение имуществом, составляющим средства пенсионных накоплений;
- акты приема – передачи имущества СФР;
- выписки со счетов депо, на которых осуществляется учет прав на ценные бумаги, в которые размещены средства пенсионных накоплений, отчеты о движении ценных

- бумаг;
- отчеты профессиональных участников рынка ценных бумаг о совершенных операциях с ценными бумагами, в которые размещены средства пенсионных накоплений;
- справки уполномоченного дилера на рынке государственных ценных бумаг о совершенных операциях с ценными бумагами, в которые размещены средства пенсионных накоплений;
- поручения кредитным организациям о распоряжении денежными средствами, переданными этим кредитным организациям по договору банковского вклада или банковского счета;
- выписки с банковских счетов;
- другие документы, составляемые при распоряжении имуществом, составляющим пенсионные накопления в соответствии с Законодательством Российской Федерации.

На основании полученных первичных документов Бэк-офис Управляющей компании ежедневно, за исключением выходных и нерабочих праздничных дней, составляет полный перечень объектов инвестирования, в которые размещены средства пенсионных накоплений, а так же рассчитывает их текущую стоимость.

Управляющая компания не вправе распоряжаться денежными средствами, составляющими средства пенсионных накоплений, без согласия СД на проведение операции. Согласие СД осуществляется путем проставления оригинальной подписи уполномоченного лица СД и оттиска печати СД на распоряжении (платежном документе) о перечислении этих средств. Также возможно получение согласия СД на электронном документе – путем подписания такого документа электронной подписью уполномоченного лица СД.

4.8. Порядок принятия решений по выбору брокеров и кредитных организаций для осуществления операций со средствами пенсионных накоплений

Брокеры, Кредитные организации, осуществляющие операции с денежными средствами при инвестировании пенсионных накоплений, включая размещение денежных средств в депозиты, должны отвечать требованиям, которые устанавливаются Законодательством Российской Федерации при совершении операций со средствами пенсионных накоплений.

Контролер осуществляет сбор данных и мониторинг информации о брокерах и кредитных организациях, осуществляющих операции со средствами пенсионных накоплений, требованиям Законодательства Российской Федерации.

В случае выявления информации о несоответствии брокеров и/или кредитных организаций Законодательству Российской Федерации, Контролер незамедлительно информирует Генерального директора о необходимости расторжения договора.

4.9. Процедура контроля за соблюдением Управляющей компанией ограничений по инвестированию средств пенсионных накоплений

Состав и структура Инвестиционного портфеля Управляющей компании должны удовлетворять требованиям, предъявляемым нормативными правовыми актами, регулирующими инвестирование средств пенсионных накоплений.

Управляющая компания обязана осуществлять контроль соответствия требованиям действующего Законодательства Российской Федерации, регулирующего инвестирование средств пенсионных накоплений, Инвестиционной декларации состава и структуры активов.

Инвестирование средств пенсионных накоплений осуществляется в соответствии с решениями Инвестиционного комитета и Комитета по рискам. Контроль за исполнением решений Инвестиционного комитета, осуществляет Председатель Инвестиционного комитета, за решениями Комитета по рискам по инвестированию средств пенсионных

накоплений осуществляет Секретарь Комитета, Департамент риск-менеджмента в рамках компетенции подразделений согласно п.3.1 настоящего Регламента.

Контроль за соответствием структуры Инвестиционного портфеля нормативным правовым актам Банка России и Инвестиционной декларации осуществляется Контролером на основании данных об объектах инвестирования и их доли в составе Инвестиционного портфеля. Данная процедура осуществляется на основании следующих первичных документов:

- отчетов депозитарного отдела СД (при наличии ценных бумаг, находящихся в номинальном держании СД);
- отчетов брокера, а в случае заключения внебиржевых сделок - договоров купли-продажи ценных бумаг, согласованных СД;
- информации организаторов торговли о рассчитанных котировках ценных бумаг по итогам торгового дня.

5. Порядок обеспечения защиты служебной информации об операциях по инвестированию средств пенсионных накоплений от несанкционированного доступа

Обеспечение защиты служебной информации об операциях по инвестированию средств пенсионных накоплений осуществляется в соответствии с требованиями действующего Законодательства Российской Федерации, нормативных актов, регламентирующих порядок осуществления операций по инвестированию средств пенсионных накоплений, с положениями Кодекса профессиональной этики Управляющей компании, внутренними регламентирующими документами и с настоящим Регламентом.

К служебной информации об операциях по инвестированию средств пенсионных накоплений относятся, в частности:

- решения Инвестиционного комитета;
- решения Комитета по рискам;
- договоры купли-продажи ценных бумаг, параметры сделок с ценными бумагами;
- отчеты брокеров;
- выписки по счетам в кредитных организациях;
- переписка с регулирующими органами по вопросам инвестирования средств пенсионных накоплений;
- доступ к базам данных и к системе электронного документооборота со СД при осуществлении операций по инвестированию средств пенсионных накоплений.

Доступ к служебной информации об операциях по инвестированию средств пенсионных накоплений, Управляющей компании, имеет ограниченный круг лиц. Для реализации разграничения доступа устанавливаются различные уровни доступа сотрудников к служебной и конфиденциальной информации, связанной с инвестированием средств пенсионных накоплений.

Информация о сотрудниках Управляющей компании, имеющих доступ к служебной информации об операциях по инвестированию средств пенсионных накоплений, перечень сведений, к которым сотрудник имеет доступ, а также режим доступа (внесение записей, внесение изменений, просмотр, в том числе возможность перевода информации на бумажный носитель) для каждого из сотрудников содержится в автоматизированной системе Управляющей компании.

В Управляющей компании разграничен доступ к базам данных программного обеспечения используемого в целях инвестирования средств пенсионных накоплений. Система разграничения доступа состоит из системы разграничения доступа на уровне локальной сети.

На уровне локальной сети разграничение прав пользователей по доступу к тем или иным дисковым ресурсам осуществляется с целью исключения несанкционированного доступа пользователей – сотрудников других структурных подразделений Управляющей компании – к файлам баз данных (или иным формам хранения данных).

При приеме на работу сотруднику передаются реквизиты (имя пользователя, пароль) для доступа в локальную сеть и, отдельно, реквизиты для доступа к программному обеспечению, используемому при инвестировании средств пенсионных накоплений. Реквизиты предоставляются только после подписания сотрудником обязательства о неразглашении служебной и конфиденциальной информации, внутри Управляющей компании и за ее пределами.

Пароль для доступа может быть изменен сотрудником самостоятельно. Передача пароля иным лицам не допускается. Для доступа к базам данных программного обеспечения по ведению внутреннего учета сотрудник должен ввести имя пользователя и индивидуальный пароль.

Передача служебной информации между подразделениями Управляющей компании производится уполномоченными сотрудниками. Информация может быть передана как в бумажном, так и в электронном виде.

При передаче информации на бумажном носителе документ должен быть заверен подписью уполномоченного лица.

При передаче информации в электронном виде лицу, принимающему ее, необходимо убедиться, что данные исходят от уполномоченного сотрудника (адрес электронной почты e-mail, общий диск и т.д.).

В целях обеспечения физической сохранности документов, касающихся доверительного управления средствами пенсионных накоплений, Управляющая компания предусматривает следующие мероприятия:

- обеспечивает ограничение доступа посторонних лиц в помещения подразделений Управляющей компании, предназначенные для осуществления деятельности, связанной с инвестированием средств пенсионных накоплений СФР или эксплуатацией информационно-технологических систем;
- осуществляет 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;
- обеспечивает контроль за входом в помещения Управляющей компании. В рабочих помещениях и помещениях, в которых эксплуатируется информационно-технологическая система, установлена охрана и введен пропускной режим доступа. Доступ посторонних лиц в помещения после окончания рабочего дня, установленного в Управляющей компании, ограничен. Доступ сотрудников Управляющей компании в помещения Управляющей компании по выходным и праздничным дням осуществляется только по предварительному распоряжению уполномоченных лиц.

6. Порядок внесения изменений и дополнений в Регламент

Внесение изменений и дополнений в Регламент осуществляется в случаях внесения изменений и дополнений в Законодательство Российской Федерации, Договор, а также во внутренние локальные акты Управляющей компании, связанные с осуществлением деятельности по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений (порядка, процедур, ответственных лиц).

Изменения и дополнения в Регламент вносятся также при принятии решений Управляющей компанией по усовершенствованию Регламента.

Изменение наименований структурных подразделений Управляющей компании, при условии сохранения за ними закрепленных Регламентом функциональных обязанностей, не влечет необходимости внесения изменений в Регламент. В указанном случае действие Регламента будет распространяться на переименованные подразделения Управляющей компании.

Контролер осуществляет мониторинг изменений Законодательства Российской Федерации по инвестированию средств пенсионных накоплений, внутренних

нормативных актов Управляющей компании, вносит соответствующие изменения/дополнения в Регламент, осуществляет внутреннее согласование со структурными подразделениями Управляющей компании и выносит документ на утверждение Правления Управляющей компании.

Генеральный директор в порядке и сроки, установленные Банком России, направляет на согласование в Банк России утвержденную Правлением Управляющей компании новую редакцию Регламента.

После получения уведомления Банка России о согласовании Регламента Контролер информирует все структурные подразделения Управляющей компании о результатах согласования. В случае отказа Банка России в согласовании, анализирует причины отказа и дорабатывает Регламент.