



БУДУЩЕЕ
ПЕНСИОННЫЙ ФОНД

УТВЕРЖДЕНО

**Решением Совета директоров
Акционерного общества
«Негосударственный пенсионный
фонд «БУДУЩЕЕ»**

(Протокол № 58 от 30 марта 2018 г.)

**Требования,
которым должны соответствовать управляющая компания и
специализированный депозитарий для заключения с
Акционерным обществом «Негосударственный пенсионный
фонд «БУДУЩЕЕ» договора доверительного управления
средствами пенсионных накоплений, пенсионных резервов и
договора об оказании услуг специализированного депозитария**

**Москва
2018**

1. Требования к управляющим компаниям.

В целях заключения с АО «НПФ «БУДУЩЕЕ» (далее – Фонд) договоров доверительного управления (ДУ) управляющие компании (УК) должны соответствовать требованиям Федерального закона от 07.05.1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», а также иным нормативно-правовым актам, определяющим требования к управляющим компаниям негосударственного пенсионного фонда:

1.1. Обладать лицензией на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;

1.2. В порядке и сроки, которые установлены Центральным банком Российской Федерации, раскрывать информацию о структуре и составе акционеров (участников);

1.3. Не являться аффилированным лицом специализированного депозитария либо его аффилированных лиц;

1.4. В отношении УК должны отсутствовать процедуры банкротства либо санкции в виде аннулирования действия лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами в течение последних 2 (двух) лет;

1.5. Иметь на последнюю отчетную дату года размер собственных средств не менее 125 (ста двадцати пяти) миллионов рублей, рассчитанных в соответствии с порядком расчета норматива достаточности собственных средств управляющей компании, установленным Банком России;

1.6. Осуществлять доверительное управление (активы могут включать инвестиционные резервы акционерных инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов, средства пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов, средства пенсионных накоплений, средства накопительно-ипотечной системы жилищного обеспечения военнослужащих) в течение года (по состоянию на последнюю отчетную дату каждого квартала) в сумме не менее 5 (пяти) миллиардов рублей. Расчет суммы указанных активов осуществляется в соответствии с нормативными правовыми актами РФ, устанавливающими порядок расчета рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений. При этом учитываются только виды активов (объекты инвестирования), разрешенные для размещения средств пенсионных накоплений в соответствии с законодательством РФ;

1.7. Продолжительность деятельности (срок с даты получения лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами) не должна быть менее 5 (пяти) лет;

1.8. Иметь не менее 5 (пяти) сотрудников (специалистов), выполняющих функции, непосредственно связанные с осуществлением деятельности по управлению инвестиционными резервами акционерных инвестиционных фондов, паевыми инвестиционными фондами, пенсионными резервами негосударственных пенсионных фондов и средствами пенсионных накоплений, обладающих квалификацией и профессиональным опытом, соответствующими требованиям, установленным законодательством РФ;

1.9. Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа, и не менее половины лиц, входящих в состав коллегиального исполнительного органа, обладают квалификацией и профессиональным опытом лиц, осуществляющих функции единоличного исполнительного органа управляющей компании акционерных

инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, соответствующими требованиям, установленным законодательством РФ, и имеют не менее чем 2-летний стаж работы на руководящих должностях в управляющих компаниях акционерных инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов либо в иных организациях - профессиональных участниках рынка ценных бумаг;

1.9.1. Принять и неукоснительно соблюдать Кодекс профессиональной этики, соответствующий требованиям, установленным нормативно-правовыми актами РФ;

1.10. Не иметь недоимок, подлежащих уплате в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, а также законодательством Российской Федерации о страховых взносах;

1.11. Организовать эффективную систему риск-менеджмента при совершении операций по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений и пенсионных резервов. Перечень базовых требований к управляющей компании с точки зрения организации и управления указанными категориями рисков состоит в следующем:

- наличие отдельно выделенной в управляющей компании независимой структуры риск-менеджмента либо сотрудника, на которого возложены функции риск-менеджмента;
- принятие инвестиционных решений с учетом мнения риск-менеджмента управляющей компании;
- наличие методологического обеспечения процедур оценки основных категорий рисков управляющей компании;
- регламентация бизнес-процессов, связанных с мониторингом рисков;
- наличие значительного опыта работы (более трех лет) и профильного образования у сотрудников, на которых возложены функции риск-менеджмента (финансовое, математическое, международные и/или российские профессиональные сертификаты).

2. Требования к специализированному депозитарию.

Специализированный депозитарий должен соответствовать требованиям Федерального закона от 07.05.1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», а также иным нормативно-правовым актам, определяющим требования к специализированному депозитарию негосударственного пенсионного фонда, в том числе:

2.1. Специализированный депозитарий должен иметь лицензию на осуществление депозитарной деятельности и лицензию на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов;

2.2. Специализированный депозитарий не должен совмещать свою деятельность специализированного депозитария с другими видами лицензируемой деятельности, за исключением деятельности удостоверяющего центра, депозитарной или банковской, с депозитарной деятельностью, которая связана с проведением на основании соглашений с организаторами торговли и (или) клиринговой организацией депозитарных операций по договорам с ценными бумагами, заключенным на организованных торгах;

2.3. Продолжительность деятельности специализированного депозитария (срок с даты получения лицензии на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов) должна быть не менее пятнадцати лет;

2.4. Специализированный депозитарий обязан раскрывать в сроки и порядке, которые установлены Центральным банком Российской Федерации, информацию о структуре и составе акционеров (участников);

2.5. Специализированный депозитарий не должен являться аффилированным лицом ни одной из управляющих компаний, осуществляющих доверительное управление средствами пенсионных накоплений, либо аффилированных лиц указанных управляющих компаний;

2.6. Отсутствие в отношении специализированного депозитария процедур банкротства либо санкций в виде приостановления или аннулирования действия лицензии на осуществление депозитарной деятельности или лицензии на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов в течение последних двух лет;

2.7. Специализированный депозитарий обязан поддерживать достаточность собственных средств (капитала) относительно объема обслуживаемых активов в порядке, устанавливаемом Центральным банком Российской Федерации;

2.8. Специализированный депозитарий обязан принять и неукоснительно соблюдать Кодекс профессиональной этики;

2.9. Специализированный депозитарий обязан иметь на дату направления коммерческого предложения в Фонд не менее 5 (пяти) негосударственных пенсионных фондов, с которыми заключены договоры об оказании услуг специализированного депозитария негосударственных пенсионных фондов (за исключением негосударственных пенсионных фондов с аннулированными лицензиями);

2.10. Специализированный депозитарий обязан иметь в штате на дату направления коммерческого предложения в Фонд не менее 10 штатных сотрудников (специалистов), включая лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа специализированного депозитария, соответствующих квалификационным требованиям и требованиям к профессиональному опыту, установленным в соответствии с Федеральным законом от 29.11.2001 № 156-ФЗ "Об инвестиционных фондах";

2.11. Специализированный депозитарий не должен быть подвергнут на дату направления коммерческого предложения в Фонд административному наказанию за совершение административного правонарушения в области финансов и рынка ценных бумаг. Аналогичное требование предъявляется к руководителю специализированного депозитария;

2.12. Специализированный депозитарий не должен иметь недоимки по состоянию на последнюю отчетную дату года, предшествующего году направления коммерческого предложения в Фонд, подлежащей уплате в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, а также законодательством Российской Федерации о страховых взносах.

Приложения:

1. Форма Анкеты специализированного депозитария.
2. Форма Анкеты управляющей компании.

Приложение № 1

к «Требованиям, которым должны соответствовать управляющая компания и специализированный депозитарий для заключения с Акционерным обществом «Негосударственный пенсионный фонд «БУДУЩЕЕ» договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений, пенсионных резервов и договора об оказании услуг специализированного депозитария

АНКЕТА – СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОГО ДЕПОЗИТАРИЯ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

(заполняются специализированным депозитарием)

Наименование специализированного депозитария:	
Дата создания:	
Лицензии (на осуществление депозитарной деятельности и на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов):	
Адрес места нахождения:	
Почтовый адрес	

2. СВЕДЕНИЯ СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОГО ДЕПОЗИТАРИЯ О СООТВЕТСТВИИ/НЕ СООТВЕТСТВИИ ТРЕБОВАНИЯМ, УСТАНОВЛЕННЫМ ФОНДОМ ДЛЯ ЗАКЛЮЧЕНИЯ ДОГОВОРА ОБ ОКАЗАНИИ УСЛУГ СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОГО ДЕПОЗИТАРИЯ

(заполняются СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫМ ДЕПОЗИТАРИЕМ)

		<i>Специализированным депозитарием указывается (СООТВЕТСТВУЕТ/ НЕ СООТВЕТСТВУЕТ)</i>
2.1	Специализированный депозитарий должен иметь лицензию на осуществление депозитарной деятельности и лицензию на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.	
2.2	Специализированный депозитарий не должен совмещать свою деятельность специализированного депозитария с другими видами лицензируемой деятельности, за исключением деятельности удостоверяющего центра, депозитарной или банковской, с депозитарной деятельностью, которая связана с проведением на основании соглашений с организаторами торговли и (или) клиринговой организацией депозитарных операций по договорам с ценными бумагами, заключенным на организованных торгах.	
2.3	Продолжительность деятельности специализированного депозитария (срок с даты получения лицензии на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов) должна быть не менее пятнадцати лет.	
2.4	Специализированный депозитарий обязан раскрывать в сроки и порядке, которые установлены Центральным банком Российской Федерации, информацию о структуре и составе акционеров (участников).	
2.5	Специализированный депозитарий не должен являться аффилированным лицом ни одной из управляющих компаний, осуществляющих доверительное управление средствами пенсионных накоплений, либо аффилированных лиц указанных управляющих компаний.	

2.6	Отсутствие в отношении специализированного депозитария процедур банкротства либо санкций в виде приостановления или аннулирования действия лицензии на осуществление депозитарной деятельности или лицензии на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов в течение последних двух лет.	
2.7	Специализированный депозитарий обязан поддерживать достаточность собственных средств (капитала) относительно объема обслуживаемых активов в порядке, устанавливаемом Центральным банком Российской Федерации.	
2.8	Специализированный депозитарий обязан применять и неукоснительно соблюдать кодекс профессиональной этики.	
2.9	Специализированный депозитарий обязан иметь на дату направления коммерческого предложения не менее 5 (пяти) негосударственных пенсионных фондов, с которыми заключены договоры об оказании услуг специализированного депозитария негосударственных пенсионных фондов (за исключением негосударственных пенсионных фондов с аннулированными лицензиями).	
2.10	Специализированный депозитарий обязан иметь в штате на дату направления коммерческого предложения не менее 10 штатных сотрудников (специалистов), включая лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа специализированного депозитария, соответствующих квалификационным требованиям и требованиям к профессиональному опыту, установленным в соответствии с Федеральным законом "Об инвестиционных фондах".	
2.11	Специализированный депозитарий не должен быть подвергнут на дату направления коммерческого предложения административному наказанию за совершение административного правонарушения в области финансов и рынка ценных бумаг. Аналогичное требование предъявляется к руководителю специализированного депозитария.	
2.12	Специализированный депозитарий не должен иметь недоимки по состоянию на последнюю отчетную дату года, предшествующего году направления коммерческого предложения, подлежащей уплате в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, а также законодательством Российской Федерации о страховых взносах.	

Дата заполнения анкеты специализированным депозитарием «__» _____ 20__ г.

_____ / _____ / _____
(должность уполномоченного лица специализированного депозитария) (подпись) (Ф.И.О.)

При подписании Анкеты лицом, не являющимся единоличным исполнительным органом специализированного депозитария, обязательна ссылка на реквизиты доверенности на подписание.

Образец печати специализированного депозитария:



3. ЗАКЛЮЧЕНИЕ СЛУЖБЫ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА ФОНДА
(заполняется Фондом)

Описание фактора	Результат
Заключение Службы риск-менеджмента Фонда о результатах оценки соответствия специализированного депозитария Требованиям, установленным Фондом для заключения договора об оказании услуг специализированного депозитария (соответствует/не соответствует).	
Рекомендации Службы риск-менеджмента Фонда о возможном сотрудничестве	
<i>Иные отметки Службы риск-менеджмента Фонда (при необходимости):</i>	

Дата отметки «__» _____ 20__ г.

(должность сотрудника Службы риск-менеджмента Фонда)

(подпись)

/ _____ /
(Ф.И.О.)

Приложение № 2

к «Требованиям, которым должны соответствовать управляющая компания и специализированный депозитарий для заключения с Акционерным обществом «Негосударственный пенсионный фонд «БУДУЩЕЕ» договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений, пенсионных резервов и договора об оказании услуг специализированного депозитария

АНКЕТА – УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

(заполняются управляющей компанией)

1.1. СВЕДЕНИЯ ОБ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ

Полное наименование организации (с указанием организационно-правовой формы):	
Сокращенное наименование организации:	
Полное наименование на иностранном языке:	
Сокращенное наименование на иностранном языке:	
ИНН:	
КПП:	

1.2. СВЕДЕНИЯ О ГОСУДАРСТВЕННОЙ РЕГИСТРАЦИИ КОМПАНИИ, ЗАРЕГИСТРИРОВАННОЙ ДО 01.07.2002г.

Номер свидетельства о государственной регистрации:	
Дата внесения записи:	
Регистрирующий орган:	

1.3. СВЕДЕНИЯ О ГОСУДАРСТВЕННОЙ РЕГИСТРАЦИИ КОМПАНИИ, ЗАРЕГИСТРИРОВАННОЙ ПОСЛЕ 01.07.2002г.

ОГРН:	
Дата гос. регистрации:	
Регистрирующий орган:	
Серия и номер документа, подтверждающего государственную регистрацию:	

1.4. АДРЕС МЕСТА НАХОЖДЕНИЯ

Страна:			
Адрес:		Индекс:	

1.5. ПОЧТОВЫЙ АДРЕС

Страна:			
Адрес:		Индекс:	

1.6. РАЗМЕР СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ

Размер собственных средств управляющей компании (рассчитанных в соответствии с порядком расчета норматива достаточности собственных средств управляющей компании, установленным Банком России), руб.	
--	--

1.7. НАЛИЧИЕ КОЛЛЕГИАЛЬНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА

ДА

НЕТ

Наименование коллегиального исполнительного органа	
Состав коллегиального исполнительного органа	Ф.И.О.

1.8. ЛИЦО, ИМЕЮЩЕЕ ПРАВО ДЕЙСТВОВАТЬ БЕЗ ДОВЕРЕННОСТИ ОТ ИМЕНИ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ

Фамилия Имя Отчество	
Должность	

1.9. СВЕДЕНИЯ О СОСТАВЕ И СТРУКТУРЕ АКЦИОНЕРОВ/УЧАСТНИКОВ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ

(указываются акционеры/участники, владеющие более 20% уставного капитала на дату подписания Анкеты)

ФИО/Наименование	Паспортные данные (для физ.лиц), ОГРН/ИНН (для юр.лиц-резидентов), рег.номер/КИО (для юр.лиц-нерезидентов)	Доля акционера/участника в уставном капитале, %

1.10. СВЕДЕНИЯ О БЕНЕФИЦИАРНЫХ ВЛАДЕЛЬЦАХ Бенефициарным владельцем является единоличный исполнительный орган

Фамилия, Имя, Отчество	Гражданство	Дата рождения	Данные документа, удостоверяющего личность (название документа, серия, номер, когда и кем выдан)	ИНН при наличии	Адрес места жительства (регистрации) или места пребывания	% участия в капитале

1.11. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ НА ПРАВО ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ПОДЛЕЖАЩЕЙ ЛИЦЕНЗИРОВАНИЮ, ПРОДОЛЖИТЕЛЬНОСТЬ РАБОТЫ НА РЫНКЕ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Вид		
Номер		
Дата выдачи		
Наименование органа, выдавшего лицензию		
Срок действия		
Продолжительность работы на рынке доверительного управления		

1.12. ВИД ЗАКЛЮЧЕННОГО/ЗАКЛЮЧАЕМОГО ДОГОВОРА

<input type="checkbox"/>	Доверительное управление средствами пенсионных резервов
<input type="checkbox"/>	Доверительное управление средствами пенсионных накоплений

1.13. СРЕДСТВА СВЯЗИ С УК

Телефон (указать не менее двух номеров, один из которых стационарный)	
Факс	E-mail

1.14. СУММА АКТИВОВ В ДОВЕРИТЕЛЬНОМ УПРАВЛЕНИИ

Сумма активов в доверительном управлении, руб.	
--	--

2. СВЕДЕНИЯ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ О СООТВЕТСТВИИ/НЕ СООТВЕТСТВИИ ТРЕБОВАНИЯМ, КОТОРЫМ ДОЛЖНА СООТВЕТСТВОВАТЬ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ ДЛЯ ЗАКЛЮЧЕНИЯ С АКЦИОНЕРНЫМ ОБЩЕСТВОМ «НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «БУДУЩЕЕ» ДОГОВОРОВ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ СРЕДСТВАМИ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ И ПЕНСИОННЫХ РЕЗЕРВОВ*(заполняются управляющей компанией)*

	Управляющей компанией указывается (СООТВЕТСТВУЕТ/ НЕ СООТВЕТСТВУЕТ)
--	--

2.1	Обладать лицензией на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;	
2.2	В порядке и сроки, которые установлены Центральным банком Российской Федерации, раскрывать информацию о структуре и составе акционеров (участников);	
2.3	Не являться аффилированным лицом специализированного депозитария либо его аффилированных лиц;	
2.4	В отношении УК должны отсутствовать процедуры банкротства либо санкции в виде аннулирования действия лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами в течение последних 2 (двух) лет;	
2.5	Иметь на последнюю отчетную дату года размер собственных средств не менее 125 (ста двадцати пяти) миллионов рублей, рассчитанных в соответствии с порядком расчета норматива достаточности собственных средств управляющей компании, установленным Банком России;	
2.6	Осуществлять доверительное управление (активы могут включать инвестиционные резервы акционерных инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов, средства пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов, средства пенсионных накоплений, средства накопительно-ипотечной системы жилищного обеспечения военнослужащих) в течение года (по состоянию на последнюю отчетную дату каждого квартала) в сумме не менее 5 (пяти) миллиардов рублей. Расчет суммы указанных активов осуществляется в соответствии с нормативными правовыми актами РФ, устанавливающими порядок расчета рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений. При этом учитываются только виды активов (объекты инвестирования), разрешенные для размещения средств пенсионных накоплений в соответствии с законодательством РФ;	
2.7	Продолжительность деятельности (срок с даты получения лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами) не должна быть менее 5 (пяти) лет;	
2.8	Иметь не менее 5 (пяти) сотрудников (специалистов), выполняющих функции, непосредственно связанные с осуществлением деятельности по управлению инвестиционными резервами акционерных инвестиционных фондов, паевыми инвестиционными фондами, пенсионными резервами негосударственных пенсионных фондов и средствами пенсионных накоплений, обладающих квалификацией и профессиональным опытом, соответствующими требованиям, установленным законодательством РФ;	
2.9	Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа, и не менее половины лиц, входящих в состав коллегиального исполнительного органа, обладают квалификацией и профессиональным опытом лиц, осуществляющих функции единоличного исполнительного органа управляющей компании акционерных инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, соответствующими требованиям, установленным законодательством РФ, и имеют не менее чем 2-летний стаж работы на руководящих должностях в управляющих компаниях акционерных инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов либо в иных организациях - профессиональных участниках рынка ценных бумаг;	
2.10	Принять и неукоснительно соблюдать кодекс профессиональной этики, соответствующий требованиям, установленным нормативно-правовыми актами РФ;	
2.12	Не иметь недоимок, подлежащих уплате в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, а также законодательством Российской Федерации о страховых взносах;	
2.13	Организовать эффективную систему риск-менеджмента при совершении операций по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений и пенсионных резервов. Перечень базовых требований к управляющей компании с точки зрения организации и управления указанными категориями рисков состоит в следующем:	

	<ul style="list-style-type: none"> • Наличие отдельно выделенной в управляющей компании независимой структуры риск-менеджмента либо сотрудника, на которого возложены функции риск-менеджмента; • принятие инвестиционных решений с учетом мнения риск-менеджмента управляющей компании; • наличие методологического обеспечения процедур оценки основных категорий рисков управляющей компании; • регламентация бизнес-процессов, связанных с мониторингом рисков; • наличие значительного опыта работы (более трех лет) и профильного образования у сотрудников, на которых возложены функции риск-менеджмента (финансовое, математическое, международные и/или российские профессиональные сертификаты). 	
--	--	--

3. ОЦЕНКА УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ

(заполняются управляющей компанией)

БЛОК КАЧЕСТВЕННОГО АНАЛИЗА:

3.1. Анализ корпоративного управления (17 баллов)

Показатель		Вес	Критерии оценки	Отметка при выборе позиции (V)	Балл (от 0 до 10)
К ₁₁	Структура собственности	3	Прямое гос. участие РФ (с долей более 75%)		10
			УК с преобладающим участием нерезидентов (более 75%, с учетом оценки фин. состояния головной структуры - с уровнем международного рейтинга не ниже А-).		
			Прямое гос. участие субъектов РФ (с долей более 75%);		7,5
			Участие госкомпаний (с долей более 75%);		
			Прямое гос. участие РФ (с долей более 50%);		
			УК с преобладающим участием нерезидентов (более 50%, с учетом оценки фин. состояния головной структуры - с уровнем международного рейтинга не ниже ВВВ/Стабильный).		
			УК с участием нерезидентов (с учетом оценки фин. состояния головной структуры);		5
			Крупные финансово-промышленные или банковские группы с устойчивым финансовым состоянием		
			Гос. участие (РФ либо субъект РФ) в качестве миноритарного акционера;		2,5
			Смешанная структура собственности при наличии нерезидента, крупной промышленной структуры и т.п. в качестве миноритария		
Структура акционеров размыта; Отсутствие «сильных бенефициаров» и т.п.		0			

К ₁₂	Прозрачность собственности	2	Структура собственности абсолютно прозрачна	10
			Официально раскрыта информация по всем ключевым бенефициарам	7,5
			Официально раскрыта информация по отдельным бенефициарам	5
			Информация о конечных бенефициарах доступна из неофициальных источников	2,5
			Отсутствие информации о конечных бенефициарах	0
К ₁₃	Персонал	3	Топ-менеджмент имеет большой опыт (>10 лет) работы на рынке ДУ, квалификация работников подтверждена аттестатами регулятора и пр. сертификатами (≈ 100%), численность работников достаточна для эффективной работы. Топ-менеджмент в течение 3 лет не проходил процедуру недобросовестного банкротства или ликвидации.	10
			Топ-менеджмент имеют достаточный опыт (>5 лет) работы на рынке ДУ, квалификация работников подтверждена аттестатами регулятора и пр. сертификатами (≈ 100%), численность работников достаточна для эффективной работы. Топ-менеджмент в течение 3 лет не проходил процедуру недобросовестного банкротства или ликвидации.	7,5
			Топ-менеджмент имеют достаточный опыт (>5 лет) работы на рынке ДУ, квалификация работников подтверждена аттестатами регулятора и пр. сертификатами (≈ 50%), численность работников достаточна для эффективной работы. Топ-менеджмент в течение 3 лет не проходил процедуру недобросовестного банкротства или ликвидации.	5
			Топ-менеджмент имеют небольшой опыт (>3 лет) работы на рынке ДУ, квалификация работников подтверждена аттестатами регулятора и пр. сертификатами (≈ 50%), численность работников достаточна для эффективной работы. Топ-менеджмент в течение 3 лет не проходил процедуру недобросовестного банкротства или ликвидации.	2,5
			Топ-менеджмент имеют небольшой опыт (<3 лет) работы на рынке ДУ, квалификация работников подтверждена аттестатами регулятора и пр. сертификатами (<50%), численность работников недостаточна для эффективной работы.	0

К ₁₄	Деловая репутация	4	Компания работает на рынке более 10 лет. Позиционирование УК на рынке и новостной фон положительные. Компания входит в различные ассоциации и объединения (НАУФОР, НФА, НЛУ, НАПФ и пр.)		10
			Компания работает на рынке более 10 лет. Позиционирование УК на рынке и новостной фон положительные. Регуляторные нарушения за последний год носят единичный характер. Компания входит в различные ассоциации и объединения (НАУФОР, НФА, НЛУ, НАПФ и пр.)		7,5
			Компания работает на рынке 5-10 лет. Нейтральный новостной фон. Компания показывает стабильные результаты. Регуляторные нарушения за последний год носят единичный характер. Компания входит в различные ассоциации и объединения (НАУФОР, НФА, НЛУ, НАПФ и пр.)		5
			Компания работает на рынке менее 10 лет. Нейтральный новостной фон. Регуляторные нарушения за последний год носят периодический характер. Компания входит в различные ассоциации и объединения (НАУФОР, НФА, НЛУ, НАПФ и пр.)		2,5
			Отрицательная репутация: были случаи недобросовестного ведения дел, мошенничества. Отсутствует публичная информации о компании		0
К ₁₅	Опыт сотрудничества	5	Есть положительный опыт сотрудничества, подкрепленный рекомендацией ДООИ.		10
			Есть положительный опыт сотрудничества, неподкрепленный рекомендацией ДООИ.		5
			Опыт сотрудничества отсутствует		2,5
			Имелся негативный опыт сотрудничества		0

3.2. Анализ диверсификации бизнеса (18 баллов)

Показатель	Вес	Критерии оценки	Отметка при выборе позиции (V)	Балл (от 0 до 10)
К ₂₁	5	Объем средств под управлением более 100 млрд. руб.		10
		Объем средств под управлением от 50 до 100 млрд. руб.		7,5
		Объем средств под управлением от 25 до 50 млрд. руб.		5
		Объем средств под управлением от 10 до 25 млрд. руб.		2,5
		Менее 10 млрд. руб.		0

К ₂₂	Диверсификация по продуктам	4	УК предлагает широкий спектр финансовых продуктов разных классов и уровня рисков, нацеленные на различные категории инвесторов. Продукты являются ликвидными. УК своевременно и адекватно отвечает на изменение конъюнктуры и продолжает развивать продуктовую линейку.	10
			Предлагаемые продукты в рамках категории для институциональных инвесторов широко диверсифицированы и являются ликвидными. Планы компании подразумевают появление новых продуктов в будущем.	7,5
			Предлагаемые финансовые продукты недостаточно диверсифицированы, но являются ликвидными и пользуются спросом у институциональных инвесторов.	5
			УК работает с ограниченным набором финансовых продуктов.	2,5
			УК специализируется только на одном финансовом продукте.	0
К ₂₃	Клиентская база	5	Клиентская база диверсифицирована. Основными клиентами являются крупные финансово-устойчивые компании, а также значительный блок физ. лиц	10
			Структура средств под управлением УК отличается значительной долей (>50%) и высокой диверсификацией (количество > 2) по НПФ	
			УК специализируется на работе с крупными институциональными инвесторами	7,5
			Структура средств под управлением УК отличается значительной долей (>50%) по НПФ	
			Кэптивная управляющая компания имеет одного основного крупного клиента и незначительный блок частных инвесторов	5
			УК в основном обслуживает незначительное число мелких компаний и физических лиц	2,5
Преимущественное обслуживание физических лиц	0			
К ₂₄	Контрагенты	2	УК работает с ведущими спецдепозитариями (Топ-3), аудиторами (Big Four) и брокерами, репутация и опыт которых находятся на высоте.	10
			УК работает с ведущими спецдепозитариями (Топ-5), аудиторами (Топ-10) и брокерами, репутация и опыт которых находятся на высоте.	7,5
			УК работает с небольшими депозитариями, аудиторами и брокерами, репутация и опыт которых достаточно высокие.	5

			УК работает с мелкими депозитариями, аудиторами и брокерами, которые имеют небольшой опыт работы		2,5
			УК работает с депозитариями, аудиторами и брокерами, которые привлекались в прошлом к ответственности контролирующими органами		0
К ₂₅	Рейтинги	2	рейтинг от Эксперт РА на уровне А++		10
			рейтинг от АКРА на уровне AA-(RU)		
			рейтинг от НРА на уровне AAA		
		рейтинг от Эксперт РА на уровне А+		7,5	
		рейтинг от АКРА на уровне А-(RU)			
		рейтинг от НРА на уровне AA			
		рейтинг от Эксперт РА на уровне А		5	
		рейтинг от АКРА на уровне BBB-(RU)			
		рейтинг от НРА на уровне А			
		рейтинг от Эксперт РА на уровне В++		2,5	
		рейтинг от АКРА на уровне BB-(RU)			
		рейтинг от НРА на уровне BBB			
		рейтинг от Эксперт РА на уровне (ниже или отсутствует) В+		0	
		рейтинг от АКРА на уровне (ниже или отсутствует) BB-(RU)			
Рейтинг от НРА на уровне (ниже или отсутствует) BBB					

3.3. Анализ управления активами (25 баллов)

Показатель	Вес	Критерии оценки	Отметка при выборе позиции (V)	Балл (от 0 до 10)
К ₃₁	8	Консервативная стратегия (с преобладанием инструментов fixed income, отличающимися высоким кредитным качеством и небольшой дюрацией)		10
		Сбалансированная стратегия с ограничением максимально допустимых убытков (с элементами динамического изменения рисков и защитной части портфеля)		7,5
		Консервативная стратегия (с преобладанием торговли по фундаментальному и макроэкономическому анализу)		5
		Консервативная стратегия с преобладанием пассивного следования индексам и стратегии "buy and hold"		2,5
		Агрессивная стратегия (в т. ч. с активной торговлей по техническому анализу)		0

К32	Качество сопровождения	9	Бизнес-процессы оптимизированы, сертифицированы и автоматизированы (эл. документооборот, контроль сроков выполнения работы). Инф. система позволяет осуществлять торговые и контролирующие функции в on-line режиме. Автоматизация управленческой отчетности находится на высоком уровне (предоставление на ежедневной основе отчетов для принятия решений в различных разрезах).	10
			Организация инвест. процесса замкнута на ИК и выстроена оптимально (функции совершения и сопровождения операций разнесены: отдельно выделены подразделения трейдинга, бэк-офиса, аналитики).	
			Управляющие пользуются положительной репутацией на рынке, численность работников достаточна для эффективной работы.	
			У УК есть доступ ко всем крупным и необходимым для работы базам данных (Bloomberg, Reuters, Спарк Интерфакс и пр.)	
		9	7,5	Основные бизнес-процессы оптимизированы и автоматизированы. ИС позволяет оперативно производить и отслеживать операции. Автоматизация основных управленческих отчетов.
				Организация инвест. процесса выстроена оптимально (функции совершения и сопровождения операций разнесены: отдельно выделены подразделения трейдинга, бэк-офиса, аналитики).
				Управляющие имеют достаточный опыт работы и высокую квалификацию (наличие аттестатов регулятора и пр. сертификатов)
		9	5	Основные бизнес-процессы автоматизированы. ИС позволяет оперативно производить и отслеживать операции.
				Организация инвест. процесса поступательно развивается (функции трейдинга и бэк-офиса разделены).
				Управляющие имеют достаточный опыт работы и необходимую квалификацию (наличие аттестатов регулятора)
		9	2,5	Бизнес-процессы недостаточно регламентированы, и лишь частично автоматизированы.
				Организация инвест. процесса недостаточно эффективна (подразделения трейдинга и бэк-офиса не разделены функционально).
9	0	УК пользуется общедоступными источниками информации. Базы данных, торговые и		

			учетные системы разрозненны и не интегрированы друг с другом.		
К ₃₃	Результаты деятельности	5	УК демонстрирует по большинству продуктов доходность выше benchmark		10
			УК демонстрирует по ключевым продуктам доходность выше benchmark		7,5
			Результат инвестиционной деятельности УК в целом средний по рынку		5
			Результат инвестиционной деятельности УК ниже среднего по рынку		2,5
			Результат инвестиционной деятельности УК значительно уступает среднеотраслевому показателю		0
К ₃₄	Обеспечительные условия для Фонда	3	УК гарантирует для Фонда минимальную гарантированную доходность в эксклюзивном порядке		10
			УК гарантирует для Фонда возвратность средств в эксклюзивном порядке		7,5
			Инвестиционные декларации УК для Фонда и для других клиентов не содержат дополнительных обязательств компании		5
			Инвестиционные декларации УК для Фонда и для других клиентов содержат гарантии сохранности инвестируемых средств		2,5
			Инвестиционные декларации УК для Фонда и для других клиентов содержат условия минимальной гарантированной доходности инвестируемых средств		0

3.4. Анализ Риск-менеджмента (25 баллов)

Показатель		Вес	Критерии оценки	Отметка при выборе позиции (V)	Балл (от 0 до 10)
К ₄₁	Организация деятельности и персонал	5	Отдельная независимая структура риск-менеджмента либо сотрудник, на которого возложены функции риск-менеджмента, с полноценным функционалом (финансовые и операционные риски).		10
			Прямое подчинение генеральному директору или Совету директоров. Принятие решений на уровне Комитета по рискам		
			Наличие большого опыта работы и профильного образования у сотрудников подразделения		
			Отдельная независимая структура риск-менеджмента либо сотрудник, на которого возложены функции риск-менеджмента, с ограниченным функционалом (финансовые риски).		7,5

			Прямое подчинение генеральному директору или Совету директоров. Принятие решений на уровне Комитета по рискам		
			Наличие опыта работы и профильного образования у сотрудников подразделения		
			Отдельная независимая структура риск-менеджмента либо сотрудник, на которого возложены функции риск-менеджмента, с ограниченным функционалом (финансовые риски).		5
			Наличие опыта работы в области риск-менеджмента у сотрудников подразделения/отдельного сотрудника, на которого возложены функции риск-менеджмента.		
			Функции риск-менеджмента размыты по компании, существует конфликт интересов с точки зрения рисков при принятии инвестиционных решений.		2,5
			У УК нет ясного понимания необходимости управления рисками.		0
К ₄₂	Управление операционными рисками	4	Все бизнес-процессы регламентированы. Методики оценки и управления операционных рисков отражают требования регулятора и соответствуют современному уровню развития методологии в области оп. рисков.		10
			В УК существует выделенные функционал и подразделение комплаенс-контроля. Персонал подразделения имеет высокие компетенции и опыт работы.		
			Все процессы регламентированы. Методики оценки и управления операционных рисков отражают основные требования регулятора. Методология оценки рисков отвечает базовым принятым подходам.		7,5
			В УК существует отдельный функционал комплаенс-контроля, занимающийся мониторингом законодательных, регуляторных и корпоративных ограничений и нормативов.		
			Основные бизнес-процессы регламентированы. Методики оценки и управления операционных рисков отражают основные требования регулятора. Методология оценки рисков отвечает базовым принятым подходам.		5
			Организация управления операционными рисками в стадии становления. Разработаны первичные методологические и регламентационные материалы, назначены ответственные лица за развитие системы контроля опер. рисков		2,5
			Бизнес-процессы не регламентированы. Операционные риски в УК не оцениваются		0

К43	Управление кредитными рисками	8	Все процессы регламентированы и методологически поддержаны на высоком уровне. Кредитные лимиты устанавливаются в отношении любой категории эмитентов. Существует экспертиза проектных рисков.		10
			Все процессы регламентированы и методологически поддержаны на высоком уровне. Кредитные лимиты устанавливаются в отношении любой категории эмитентов.		7,5
			Основные процессы регламентированы и методологически поддержаны. Кредитные лимиты устанавливаются в отношении любой категории эмитентов.		5
			Процессы частично регламентированы, лимиты устанавливаются только на основании внешних рейтингов.		2,5
			Процессы не регламентированы, методологическое обоснование кредитных рисков в УК отсутствует.		0
К44	Управление рыночными рисками	8	Все бизнес-процессы регламентированы. Методики оценки и управления рыночными рисками отражают требования регулятора. Оценка рыночных рисков осуществляется на уровне портфелей. Контроль риска производится в on-line режиме. Стресс-тестирование и бэк-тестинг выполняются на регулярной основе.		10
			Все бизнес-процессы регламентированы. Методики оценки и управления рыночными рисками отражают требования регулятора. Контроль риска производится не реже одного раза в день. Стресс-тестирование и бэк-тестинг носят эпизодический характер.		7,5
			Бизнес-процессы частично регламентированы. Методики оценки и управления рыночными рисками отражают требования регулятора. Контроль риска производится не реже одного раза в неделю. Существует практика бэк-тестирования моделей.		5
			Бизнес-процессы не регламентированы. Оценка рыночных рисков проводится эпизодически и/или на уровне отдельных финансовых инструментов.		2,5
			Рыночные риски в УК не оцениваются		0

БЛОК ФИНАНСОВОГО (КОЛИЧЕСТВЕННОГО АНАЛИЗА)

Показатель	Вес	Критерии оценки	Отметка при выборе позиции (V)	Балл (от 0 до 10)	Формула расчета	Описание
------------	-----	-----------------	--------------------------------	-------------------	-----------------	----------

Ф ₁₁	Достаточность капитала	4	Более 300 млн. руб.		10	Расчет размера собственных средств согласно требованиям Банка России к собственным средствам управляющих компаний негосударственных пенсионных фондов	Рассчитывается средний размер собственных средств за последние 3 месяца.
			225 - 300		7,5		
			150 - 225		5		
			75 - 150		2,5		
			Менее 75		0		
Ф ₁₂	Динамика	4	> 15%		10	(СС2-СС1) / СС1	Показатель отслеживает относительное изменение среднего размера собственных средств за последние 3 месяца (СС2) по сравнению с аналогичной величиной тремя месяцами ранее (СС1).
			10% - 15%		7,5		
			5% - 10%		5		
			0% - 5%		2,5		
			< 0%		0		
Ф ₁₃	Рентабельность капитала	4	> 7,5%		10	Чистая прибыль / К ср	Данные берутся из бухгалтерского баланса и ОФР по РСБУ отчетности УК за последний отчетный год. Характеризует эффективность использования капитала организации и определяется как отношение чистой прибыли к средней величине капитала (раздел III баланса) в течение отчетного года.
			5% - 7,5%		7,5		
			2,5% - 5%		5		
			0% - 2,5%		2,5		
			< 0%		0		
Ф ₁₄	Рентабельность активов	3	> 2,5%		10	Чистая прибыль / А ср	Данные берутся из бухгалтерского баланса и ОФР по РСБУ отчетности УК за последний отчетный год. Характеризует эффективность работы активов компании и определяется как отношение чистой прибыли к средней величине активов в течение отчетного года.
			1,5% - 2,5%		7,5		
			0,5% - 1,5%		5		
			0% - 0,5%		2,5		
			< 0%		0		

Дата заполнения анкеты управляющей компанией «___» _____ 20__ г.

_____ / _____ / _____

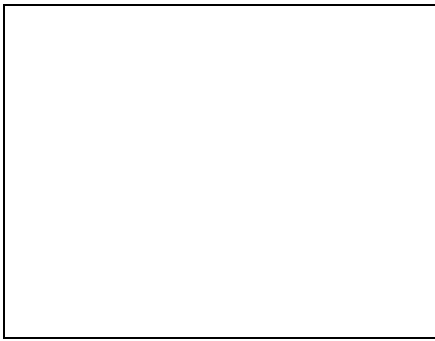
(должность уполномоченного лица управляющей компании)

(подпись)

(Ф.И.О.)

При подписании Анкеты лицом, не являющимся единоличным исполнительным органом управляющей компании, обязательна ссылка на реквизиты доверенности на подписание.

Образец печати управляющей компании:



4. ЗАКЛЮЧЕНИЯ СЛУЖБЫ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА ФОНДА:
(заполняется Фондом)

РАСЧЕТ ОБЩИХ БАЛЛОВ ПО БЛОКУ КАЧЕСТВЕННОГО АНАЛИЗА:

	Значения
Корпоративное управление (K1):	
Диверсификация бизнеса (K2):	
Капитал (K3):	
Риск-менеджмент (K4):	

Суммарное количество баллов блоку Качественный анализ	
---	--

РАСЧЕТ ОБЩИХ БАЛЛОВ ПО БЛОКУ ФИНАНСОВОГО (КОЛИЧЕСТВЕННОГО) АНАЛИЗА:

Суммарное количество баллов по финансовому блоку:	
---	--

ОБЩИЙ ПОКАЗАТЕЛЬ НАДЕЖНОСТИ КОМПАНИИ:

Общий балл, полученный УК в результате скоринговой оценки (Т)	
Дополнительный балл (k)	
Интегрированный показатель кредитоспособности (T_0)	

Описание фактора	Результат
------------------	-----------

Заключение / Актуальное заключение Службы риск-менеджмента Фонда о результатах оценки соответствия управляющей компании установленным Фондом Требованиям ¹ (соответствует/не соответствует)	
Базовый лимит на передачу средств пенсионных накоплений/пенсионных резервов в доверительное управление	
Итоговый лимит на передачу средств пенсионных накоплений/пенсионных резервов в доверительное управление	
Рекомендации Службы риск-менеджмента Фонда о возможном сотрудничестве	
<i>Иные отметки Службы риск-менеджмента Фонда (при необходимости):</i>	

Дата отметки «__» _____ 20__ г.

(должность сотрудника Службы риск-менеджмента Фонда)

(подпись)

(Ф.И.О.)

¹Требования, которым должна соответствовать управляющая компания для заключения с акционерным обществом «Негосударственный пенсионный фонд «БУДУЩЕЕ» договоров доверительного управления средствами пенсионных накоплений и пенсионных резервов