



**БУДУЩЕЕ**  
ПЕНСИОННЫЙ ФОНД

**УТВЕРЖДЕНО**

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

**(Протокол № 50 от 22 декабря 2017 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  
2017**

## **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 убытков за последние 2 года;

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

1.12. 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**

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

**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 КОМПАНИИ ДЛЯ ЗАКЛЮЧЕНИЯ С АКЦИОНЕРНЫМ ОБЩЕСТВОМ «НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «БУДУЩЕЕ» ДОГОВОРОВ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ СРЕДСТВАМИ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ И ПЕНСИОННЫХ РЕЗЕРВОВ***(заполняются управляющей компанией)*

	<b>Управляющей компанией указывается (СООТВЕТСТВУЕТ/ НЕ СООТВЕТСТВУЕТ)</b>
--	--

<b>2.1</b>	Обладать лицензией на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;	
<b>2.2</b>	В порядке и сроки, которые установлены Центральным банком Российской Федерации, раскрывать информацию о структуре и составе акционеров (участников);	
<b>2.3</b>	Не являться аффилированным лицом специализированного депозитария либо его аффилированных лиц;	
<b>2.4</b>	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;	
<b>2.5</b>	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;	
<b>2.6</b>	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;	
<b>2.7</b>	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;	
<b>2.8</b>	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;	
<b>2.9</b>	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;	
<b>2.10</b>	Принять и неукоснительно соблюдать кодекс профессиональной этики, соответствующий требованиям, установленным нормативно-правовыми актами РФ;	
<b>2.11</b>	Не иметь убытков за последние 2 года;	
<b>2.12</b>	Не иметь недоимок, подлежащих уплате в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, а также законодательством Российской Федерации о страховых взносах;	
<b>2.13</b>	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"> <li>• Наличие отдельно выделенной в управляющей компании независимой структуры риск-менеджмента либо сотрудника, на которого возложены функции риск-менеджмента;</li> <li>• принятие инвестиционных решений с учетом мнения риск-менеджмента управляющей компании;</li> <li>• наличие методологического обеспечения процедур оценки основных категорий рисков управляющей компании;</li> <li>• регламентация бизнес-процессов, связанных с мониторингом рисков;</li> <li>• 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).</li> </ul>	
--	--	--

### 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 <sub>11</sub>	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 <sub>12</sub>	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 <sub>13</sub>	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 <sub>14</sub>	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 <sub>15</sub>	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 <sub>21</sub>	Размер УК	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 <sub>22</sub>	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 <sub>23</sub>	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 <sub>24</sub>	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 <sub>25</sub>	Рейтинги	2	рейтинг от Эксперт РА на уровне А++		10
			рейтинг от АКРА на уровне AA-(RU)		
			рейтинг от Эксперт РА на уровне А+		7,5
			рейтинг от АКРА на уровне А-(RU)		
			рейтинг от Эксперт РА на уровне А		5
			рейтинг от АКРА на уровне ВВВ-(RU)		
			рейтинг от Эксперт РА на уровне В++		2,5
			рейтинг от АКРА на уровне ВВ-(RU)		
			рейтинг от Эксперт РА на уровне (ниже или отсутствует) В+		0
			рейтинг от АКРА на уровне (ниже или отсутствует) ВВ-(RU)		

### 3.3. Анализ управления активами (25 баллов)

Показатель	Вес	Критерии оценки	Отметка при выборе позиции (V)	Балл (от 0 до 10)
К <sub>31</sub>	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
К <sub>32</sub>	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		10

			ежедневной основе отчетов для принятия решений в различных разрезах).		
			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.)		
			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).		7,5
			Управляющие имеют достаточный опыт работы и высокую квалификацию (наличие аттестатов регулятора и пр. сертификатов)		
			Основные бизнес-процессы автоматизированы. ИС позволяет оперативно производить и отслеживать операции.		
			Организация инвест. процесса поступательно развивается (функции трейдинга и бэк-офиса разделены).		5
			Управляющие имеют достаточный опыт работы и необходимую квалификацию (наличие аттестатов регулятора)		
			Бизнес-процессы недостаточно регламентированы, и лишь частично автоматизированы.		2,5
			Организация инвест. процесса недостаточно эффективна (подразделения трейдинга и бэк-офиса не разделены функционально).		
			УК пользуется общедоступными источниками информации. Базы данных, торговые и учетные системы разрозненны и не интегрированы друг с другом.		0
К <sub>зз</sub>	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 <sub>34</sub>	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 <sub>41</sub>	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		5			

			возложены функции риск-менеджмента, с ограниченным функционалом (финансовые риски).		
			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
К42	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.		
		4	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.		
		4	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 поддерживаются на высоком уровне. Кредитные лимиты устанавливаются в отношении любой категории эмитентов. Существует экспертиза проектных рисков.		10
			Все процессы регламентированы и методологически поддерживаются на высоком		7,5

			уровне. Кредитные лимиты устанавливаются в отношении любой категории эмитентов.		
			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
Ф11	Достаточность капитала	4	Более 300 млн. руб.		10	Расчет размера собственных средств согласно требованиям Банка России	Рассчитывается средний размер собственных средств за последние 3 месяца.
			225 - 300		7,5		
			150 – 225		5		
			75 – 150		2,5		

			Менее 75		0	к собственным средствам управляющих компаний негосударственных пенсионных фондов	
Ф <sub>12</sub>	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 <sub>13</sub>	Рентабельность капитала	4	> 7,5%		10	Чистая прибыль / К ср	Данные берутся из бухгалтерского баланса и ОФР по РСБУ отчётности 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 <sub>14</sub>	Рентабельность активов	3	> 2,5%		10	Чистая прибыль / А ср	Данные берутся из бухгалтерского баланса и ОФР по РСБУ отчётности 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 (К1):	
Диверсификация бизнеса (К2):	
Капитал (К3):	
Риск-менеджмент (К4):	

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 <sup>1</sup> (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	

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

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.)