

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

«\_\_\_»\_\_\_\_\_ 2016 г.

№\_\_\_\_\_

г. Москва

**У К А З А Н И Е**

**Об обязательных условиях договора  
доверительного управления, заключаемого  
негосударственным пенсионным фондом с управляющей компанией,  
и требованиях к положениям инвестиционной декларации,  
являющейся частью договора доверительного управления средствами  
пенсионных накоплений**

Настоящее Указание на основании пункта 7 статьи 25, абзаца семнадцатого подпункта 1 пункта 3 статьи 34, пункта 11 статьи 36<sup>13</sup> Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 19, ст. 2071; 2001, № 7, ст. 623; 2002, № 12, ст. 1093; 2003, № 2, ст. 166; 2004, № 49, ст. 4854; 2005, № 19, ст. 1755; 2006, № 43, ст. 4412; 2007, № 50, ст. 6247; 2008, № 18, ст. 1942; № 30, ст. 3616; 2009, № 29, ст. 3619; № 48, ст. 5731; № 52, ст. 6450, ст. 6454; 2010, № 17, ст. 1988; № 31, ст. 4196; 2011, № 29, ст. 4291; № 48, ст. 6728; № 49, ст. 7036, ст. 7037, ст. 7040, ст. 7061; 2012, № 31, ст. 4322; № 47, ст. 6391; № 50, ст. 6965, ст. 6966; 2013, № 19, ст. 2326; № 30, ст. 4044, ст. 4084; № 49, ст. 6352; № 52, ст. 6975; 2014, № 11, ст. 1098; № 30, ст. 4219; 2015, № 27, ст. 3958, ст. 4001; № 29, ст. 4357;

2016, № 1, ст. 41, ст. 47; № 27, ст. 4225) (далее – Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах») устанавливает обязательные условия договора доверительного управления, заключаемого негосударственным пенсионным фондом (далее – фонд) с управляющей компанией, и требования к положениям инвестиционной декларации, являющейся частью договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений.

1. Договор доверительного управления средствами пенсионных резервов и (или) средствами пенсионных накоплений между фондом и управляющей компанией (далее – договор) должен содержать следующие обязательные условия.

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

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

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

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

1.5. Запрет управляющей компании предоставлять брокеру право использовать в своих интересах денежные средства фонда, находящиеся на

специальном брокерском счете, и передавать свои права и обязанности по договору другой управляющей компании.

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

1.7. Условие о том, что сделки, связанные с размещением средств пенсионных резервов и (или) инвестированием средств пенсионных накоплений, должны заключаться на наилучших доступных условиях на момент заключения сделки.

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

1.9. Указание реквизитов лицензий сторон договора на право осуществления соответствующих видов деятельности.

2. Инвестиционная декларация, являющаяся частью договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений, должна предусматривать следующие положения.

2.1. Цель инвестирования средств пенсионных накоплений, которой может являться или достижение показателей доходности и риска инвестиционного портфеля управляющей компании, аналогичных показателям инвестиционного индекса, или инвестирование средств пенсионных накоплений с целью максимизации дохода при соблюдении ограничений, установленных инвестиционной декларацией.

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

2.3. Требования по ограничению рисков (в том числе совокупного предельного размера рисков) инвестиционного портфеля управляющей компании, в том числе рыночных рисков (в числе которых могут быть риски изменения финансовых показателей, котировок, уровня процентных ставок, значения инфляции) и кредитных рисков (в числе которых могут быть риски неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств контрагентами или лицами, обязанными по ценным бумагам, составляющим активы пенсионных накоплений).

Указанные ограничения рисков (в том числе совокупного предельного размера рисков) инвестиционного портфеля управляющей компании, структура которого определена в форме инвестиционного индекса (индексов), могут устанавливаться на величину отклонения состава, структуры или иных показателей инвестиционного портфеля от аналогичных показателей соответствующего инвестиционного индекса.

2.4 Требования к ликвидности инвестиционного портфеля управляющей компании.

2.5. Сроки устранения нарушения требований, установленных инвестиционной декларацией.

3. Договор доверительного управления средствами пенсионных резервов между фондом и управляющей компанией должен содержать положения, аналогичные положениям, установленным пунктом 2 настоящего Указания.

4. Договор должен содержать иные обязательные условия, предусмотренные Федеральным законом «О негосударственных пенсионных фондах».

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

6. Со дня вступления в силу настоящего Указания:

не применять приказ Инспекции негосударственных пенсионных фондов при Минтруде России от 27 декабря 1999 года № 134 «Об утверждении Условий договора о размещении пенсионных резервов»;

признать утратившим силу Указание Банка России от 29 сентября 2016 года № 4143-У «Об обязательных условиях договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений между негосударственным пенсионным фондом, осуществляющим деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, и управляющей компанией и требованиях к положениям инвестиционной декларации», зарегистрированное Министерством юстиции Российской Федерации 23 ноября 2016 года № 44406 («Вестник Банка России» от \_\_ \_\_\_\_\_ 201\_ года № \_\_).

Председатель  
Центрального банка  
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина