

УТВЕРЖДЕНО
приказом генерального директора
ЗАО «Оренбургский НПФ «Доверие»
от «12» АВГУСТА 2014 г. № 09/1

**ПРАВИЛА
ОПРЕДЕЛЕНИЯ ОБЪЕМА СРЕДСТВ ПЕНСИОННЫХ РЕЗЕРВОВ,
ПЕРЕДАВАЕМЫХ В ДОВЕРИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ
УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ**

ЗАО «ОРЕНБУРГСКИЙ НПФ «ДОВЕРИЕ»

1 Общие положения

1.1 Правила определения объема средств пенсионных резервов, передаваемых в доверительное управление управляющей компании разработаны на следующих принципах:

- 1) обеспечения сохранности указанных средств;
- 2) обеспечения доходности, диверсификации и ликвидности инвестиционных портфелей;
- 3) определения инвестиционной стратегии на основе объективных критериев, поддающихся количественной оценке;
- 4) учета надежности ценных бумаг;
- 5) информационной открытости процесса размещения средств пенсионных резервов для фонда и застрахованных лиц;
- 6) прозрачности размещения средств пенсионных резервов для органов государственного, общественного надзора и контроля, специализированного депозитария и подконтрольности им;
- 7) профессионального управления инвестиционным процессом;
- 8) обеспечения диверсификации указанных средств.

1.2 Объем средств пенсионных резервов, передаваемых в доверительное управление для каждой управляющей компании определяется:

- при поступлении средств пенсионных резервов в Фонд;
- при заключении договора доверительного управления пенсионными резервами;
- при прекращении договора доверительного управления пенсионными резервами.

2 Определение объема средств пенсионных резервов, передаваемых управляющей компании

2.1 Определение максимального объема средств, который может находиться под управлением в управляющей компании, определяется генеральным директором по результатам представленного заключения отдела инвестиций и анализа.

2.2 Для каждой управляющей компании определяется максимальный объем средств, который может находиться под управлением исходя из следующих показателей:

- доходность, полученная от размещения средств пенсионных резервов за предыдущий год;
- целевой инвестиционный горизонт по передаваемым в доверительное управление средствам пенсионных резервов;
- параметры инвестиционной стратегии управляющей компании на целевом инвестиционном горизонте и/или на текущий отчетный период, в том числе значения ожидаемой доходности и рисков, связанных со стратегией;
- количество и виды нарушений состава и структуры активов, переданных в доверительное управление управляющей компании, средние сроки их устранения и финансовый результат устранения указанных нарушений.

При определении максимального объема средств, которые могут находиться под управлением, учитываются установленные Законодательством ограничения по составу и структуре инвестиционного портфеля.

2.3 В случае выявления негативных факторов максимальный объем средств, которые могут находиться под управлением в управляющей компании, может быть пересмотрен.

2.4 Решение о передаче средств пенсионных резервов, в пределах установленных для управляющей компании, принимается генеральным директором Фонда.