

**Генеральная Ассамблея**

Distr.: General
8 September 2017
Russian
Original: English

Семьдесят вторая сессия

Пункты 136 и 137 предварительной повестки дня*

**Бюджет по программам на двухгодичный период
2016–2017 годов****Предлагаемый бюджет по программам на
двухгодичный период 2018–2019 годов****Административные расходы Объединенного
пенсионного фонда персонала Организации
Объединенных Наций****Доклад Объединенного пенсионного фонда персонала
Организации Объединенных Наций****Содержание**

	<i>Стр.</i>
I. Общий обзор	4
II. Бюджетная смета на двухгодичный период 2016–2017 годов: отчет об исполнении	5
A. Административные расходы	8
B. Инвестиционные расходы	12
C. Расходы на ревизию	15
D. Расходы Правления	15
E. Внебюджетные расходы	15
III. Смета расходов на двухгодичный период 2018–2019 годов: таблицы бюджетных показателей по результатам и анализ потребностей в ресурсах	15
A. Введение	15
B. Административные расходы	37
C. Инвестиционные расходы	80
D. Расходы на ревизию	108

* A/72/150.



Е. Расходы Правления	109
IV. Чрезвычайный фонд	110
V. Решение, которое предстоит принять Генеральной Ассамблее	110
VI. Краткая информация о последующих мерах, принятых во исполнение просьб и рекомендаций Консультативного комитета по административным и бюджетным вопросам	111
Приложения	
I. Discussions in the United Nations Joint Staff Pension Board on the revised budget estimates for the biennium 2016-2017 and on the budget estimates for the biennium 2018-2019**	115
II. Approved organization chart for the United Nations Joint Staff Pension Fund for the biennium 2016-2017**	127
III. Proposed organization chart for the United Nations Joint Staff Pension Fund for the biennium 2018-2019**	128
IV. Number of participants in the United Nations Joint Staff Pension Fund by member organization as at 31 December 2016**	129
V. Financial statements of the United Nations Joint Staff Pension Fund for the year ended 31 December 2016.	131
VI. Report of the Board of Auditors on the financial statements: audit opinion.	204
VII. Implementation of the recommendations of the Board of Auditors contained in its report for the year ended 31 December 2016 on the United Nations Joint Staff Pension Fund	245
VIII. Report on the end-to-end review of the separation to benefit process: executive summary**	264
IX. Amendments to the Rules of Procedure of the United Nations Joint Staff Pension Fund**	267

** Приложение распространяется только на языке оригинала и без официального редактирования.

Резюме

Настоящий доклад содержит пересмотренный бюджет Объединенного пенсионного фонда персонала Организации Объединенных Наций на двухгодичный период 2016–2017 годов, в котором предусмотрено сокращение объема ассигнований на 5 091 100 долл. США. Это сокращение объясняется уменьшением инвестиционных расходов (10 178 300 долл. США) и расходов на ревизию (78 000 долл. США), которое частично компенсируется увеличением административных расходов на 5 165 200 долл. США. С учетом этого пересмотренные ассигнования на двухгодичный период 2016–2017 годов составляют 174 964 300 долл. США и предназначены для покрытия административных расходов (96 543 600 долл. США), инвестиционных расходов (74 630 400 долл. США), расходов на ревизию (2 824 700 долл. США) и расходов Правления Пенсионного фонда (965 600 долл. США). Из указанной суммы ассигнования в объеме 20 373 300 долл. США подлежат покрытию Организацией Объединенных Наций в рамках механизма совместного несения расходов. Пересмотренная сметная сумма внебюджетных расходов в 2016–2017 годах составляет 201 400 долл. США.

Этот доклад также содержит бюджетную смету на период с 1 января 2018 года по 31 декабря 2019 года на сумму 194 664 800 долл. США (до пересчета), предназначенную для покрытия административных расходов (105 018 900 долл. США), инвестиционных расходов (85 586 400 долл. США), расходов на ревизию (2 929 200 долл. США), расходов Правления Пенсионного фонда (965 600 долл. США) и внебюджетных расходов (164 700 долл. США). В докладе предусматриваются ассигнования на финансирование в общей сложности 269 сохраняемых штатных должностей, девяти новых штатных должностей, двух реклассифицируемых должностей и одной внебюджетной должности.

Потребности в ресурсах (В тыс. долл. США)

Категория	Ресурсы		Должности	
	Ассигнования на 2016–2017 годы	Смета на 2018–2019 годы (до пересчета)	2016–2017 годы	2018–2019 годы
Административные расходы	91 378,4	105 018,9	186	195
Инвестиционные расходы	84 808,7	85 586,4	85	85
Расходы на ревизию	2 902,7	2 929,2		
Расходы Правления Пенсионного фонда	965,6	965,6		
Внебюджетные расходы ^a	164,7	164,7	1	1
Всего	180 220,1	194 664,8	272	281

^a Одна внебюджетная должность категории общего обслуживания (прочие разряды), финансируемая организациями-членами.

I. Общий обзор

1. Объединенный пенсионный фонд персонала Организации Объединенных Наций был учрежден Генеральной Ассамблеей в 1949 году с целью обеспечения персонала Организации Объединенных Наций и других организаций, которые могут быть приняты в члены Фонда, пенсиями, пособиями в случае смерти или потери трудоспособности и другими соответствующими пособиями. Фонд представляет собой финансируемый несколькими работодателями план с установленным размером пособий, и по состоянию на 31 декабря 2016 года он обслуживал 23 организации-члена и общее число работающих участников и бенефициаров Фонда составляло 203 050 человек, включая 74 788 пенсионеров и бенефициаров, получающих ежемесячные пенсионные выплаты, и 128 262 работающих участников, которые накапливают пенсионные права и продолжают пользоваться услугами Фонда.

2. В соответствии с положениями, принятыми Генеральной Ассамблеей, административное управление Фондом осуществляется Правлением Объединенного пенсионного фонда персонала Организации Объединенных Наций, комитетами по пенсиям персонала всех организаций-членов и секретариатами Правления и каждого такого комитета. Треть членов Правления избирается Генеральной Ассамблеей и соответствующими руководящими органами других организаций-членов, треть — административными руководителями и треть — самими участниками. Правление Пенсионного фонда представляет Генеральной Ассамблее доклады о деятельности Фонда и инвестировании его активов. Кроме того, Генеральный секретарь представляет напрямую Генеральной Ассамблее информацию об инвестициях Объединенного пенсионного фонда персонала Организации Объединенных Наций и мерах, принимаемых для обеспечения большей диверсификации вложений Фонда. Управление инвестициями Фонда осуществляется представителем Генерального секретаря от его имени, действующим в консультации с Комитетом по инвестициям и с учетом замечаний и предложений по инвестиционной политике, выносимых время от времени Правлением Пенсионного фонда. При необходимости Правление рекомендует внесение поправок в положения, которыми, в частности, регулируются ставки взносов участников (в настоящее время эта ставка составляет 7,9 процента от суммы зачитываемого для пенсии вознаграждения) и организаций (в настоящее время эта ставка составляет 15,8 процента), приобретение права на членство и размеры пособий, которые могут выплачиваться участникам и их иждивенцам.

3. Надзор за текущей деятельностью секретариата Фонда, штат которого в настоящее время включает 187 должностей, осуществляет главный административный сотрудник. Работой Отдела управления инвестициями Фонда и его 85 штатных сотрудников руководит представитель Генерального секретаря. В настоящем бюджетном документе и приложениях к нему содержится подробное описание Фонда и его операций и деятельности.

4. Расходы Пенсионного фонда покрываются Пенсионным фондом, а расходы, понесенные участвующими организациями, покрываются самими организациями. От всех организаций, участвующих в Пенсионном фонде, требуется создание собственного комитета по пенсиям персонала; однако для Организации Объединенных Наций (включая фонды и программы) функции комитета по пенсиям персонала по оказанию соответствующих услуг от ее имени выполняются Фондом. Для возмещения Пенсионному фонду расходов, понесенных в связи с оказанием данных услуг от имени Организации Объединенных Наций, Пенсионный фонд и Организация Объединенных согласовали механизм совместного несения расходов. Соответственно, в бюджетной смете общие по-

требности в ресурсах разделены между Пенсионным фондом и Организацией Объединенных Наций.

5. В основном документе внимание сосредоточено на общем описании концепции управления, нового подхода и планов по преобразованию Фонда в организацию, которая отличается оперативностью и динамичностью, ориентирована на обслуживание и способна удовлетворять новые и растущие потребности.

II. Бюджетная смета на двухгодичный период 2016–2017 годов: отчет об исполнении

6. В таблице 1 представлена сводная информация обо всех предусмотренных сметой расходах за двухгодичный период 2016–2017 годов. В целях повышения информативности отчета об исполнении бюджета Фонда данные о расходах за двухгодичный период приводятся с разбивкой по двум отдельным компонентам: а) фактические расходы за 16-месячный период с 1 января 2016 года по 30 апреля 2017 года; и б) сметные расходы за восьмимесячный период с 1 мая 2017 года по 31 декабря 2017 года.

7. В своих резолюциях [70/248](#) и [71/265](#) Генеральная Ассамблея утвердила на двухгодичный период 2016–2017 годов ассигнования на общую сумму 180 055 400 долл. США, которые были предназначены для покрытия административных расходов (91 378 400 долл. США), инвестиционных расходов (84 808 700 долл. США), расходов на ревизию (2 902 700 долл. США) и расходов Правления (965 600 долл. США). Из указанной суммы расходы в размере 158 190 100 долл. США подлежат покрытию непосредственно Фондом, а сумма в размере 21 865 300 долл. США представляет собой долю расходов, покрываемых Организацией Объединенных Наций. Помимо этого, были предусмотрены внебюджетные расходы на сумму 164 700 долл. США, покрываемые рядом организаций-членов.

Таблица 1

Пересмотренная смета на двухгодичный период 2016–2017 годов с разбивкой по статьям расходов

(В тыс. долл. США)

	Утвержденные ассигнования			Расходы за период с 1 января 2016 года по 30 апреля 2017 года			Сметные расходы в период с 1 мая по 31 декабря 2017 года			Увеличение (уменьшение) расходов за 2016–2017 годы			Предлагаемый окончательный объем ассигнований на 2016–2017 годы		
	Органи- зация Объеди- ненных Наций			Органи- зация Объеди- ненных Наций			Органи- зация Объеди- ненных Наций			Органи- зация Объеди- ненных Наций			Органи- зация Объеди- ненных Наций		
	Пенсион- ный фонд	Общая сумма	Пенсион- ный фонд	Общая сумма	Пенсион- ный фонд	Общая сумма	Пенсион- ный фонд	Общая сумма	Пенсион- ный фонд	Общая сумма	Пенсион- ный фонд	Общая сумма	Пенсион- ный фонд	Общая сумма	Пенсион- ный фонд
	(a)		(b)		(c)		(d)=(b)+(c)-(a)		(e)=(a)+(d)						
Административные расходы															
Штатные должности	31 944,5	14 309,2	46 253,7	19 244,1	8 430,9	27 675,0	10 731,9	4 912,0	15 643,9	(1 968,5)	(966,3)	(2 934,8)	29 976,0	13 342,9	43 318,9
Прочие расходы по персоналу	8 361,5	283,2	8 644,7	6 286,3	308,1	6 594,4	5 251,2	214,7	5 465,9	3 176,0	239,6	3 415,6	11 537,5	522,8	12 060,3
Представительские расходы	6,2	–	6,2	–	–	–	6,2	–	6,2	–	–	–	6,2	–	6,2
Консультанты	631,6	–	631,6	192,6	–	192,6	139,2	–	139,2	(299,8)	–	(299,8)	331,8	–	331,8
Поездки	1 025,2	–	1 025,2	492,1	–	492,1	432,8	–	432,8	(100,3)	–	(100,3)	924,9	–	924,9
Услуги по контрактам	13 154,2	2 394,3	15 548,5	11 616,1	2 425,5	14 041,6	10 095,0	(31,2)	10 063,8	8 556,9	–	8 556,9	21 711,1	2 394,3	24 105,4
Общие оперативные расходы	13 416,9	3 712,8	17 129,7	7 953,7	3 205,1	11 158,8	3 638,2	203,5	3 841,7	(1 825,0)	(304,2)	(2 129,2)	11 591,9	3 408,6	15 000,5
Принадлежности и материалы	127,1	63,6	190,7	25,9	7,5	33,4	39,2	24,7	63,9	(62,0)	(31,4)	(93,4)	65,1	32,2	97,3
Мебель и оборудование	1 329,7	618,4	1 948,1	181,9	38,8	220,7	314,7	162,9	477,6	(833,1)	(416,7)	(1 249,8)	496,6	201,7	698,3
Итого	69 996,9	21 381,5	91 378,4	45 992,7	14 416,0	60 408,7	30 648,4	5 486,5	36 134,9	6 644,2	(1 479,0)	5 165,2	76 641,1	19 902,5	96 543,6
Инвестиционные расходы															
Штатные должности	25 818,6	–	25 818,6	13 759,6	–	13 759,6	8 733,0	–	8 733,0	(3 326,0)	–	(3 326,0)	22 492,6	–	22 492,6
Прочие расходы по персоналу	3 501,4	–	3 501,4	450,1	–	450,1	1 389,0	–	1 389,0	(1 662,3)	–	(1 662,3)	1 839,1	–	1 839,1
Представительские расходы	27,5	–	27,5	0,7	–	0,7	26,8	–	26,8	–	–	–	27,5	–	27,5
Консультанты	1 114,0	–	1 114,0	149,2	–	149,2	814,8	–	814,8	(150,0)	–	(150,0)	964,0	–	964,0
Поездки	2 143,1	–	2 143,1	501,1	–	501,1	843,5	–	843,5	(798,5)	–	(798,5)	1 344,6	–	1 344,6

	Утвержденные ассигнования			Расходы за период с 1 января 2016 года по 30 апреля 2017 года			Сметные расходы в период с 1 мая по 31 декабря 2017 года			Увеличение (уменьшение) расходов за 2016–2017 годы			Предлагаемый окончательный объем ассигнований на 2016–2017 годы		
	Органи- зация Объеди- ненных Пенсион- ный фонд			Органи- зация Объеди- ненных Пенсион- ный фонд			Органи- зация Объеди- ненных Пенсион- ный фонд			Органи- зация Объеди- ненных Пенсион- ный фонд			Органи- зация Объеди- ненных Пенсион- ный фонд		
	Общая сумма			Общая сумма			Общая сумма			Общая сумма			Общая сумма		
	(a)			(b)			(c)			(d)=(b)+(c)-(a)			(e)=(a)+(d)		
Услуги по контрактам	43 639,4	19 429,0		19 429,0	19 775,6	–	19 775,6	(4 434,8)	–	(4 434,8)	39 204,6	–	39 204,6	43 639,4	19 429,0
Общие оперативные расходы	7 350,6	8 207,7		8 207,7	(612,1)	–	(612,1)	245,0	–	245,0	7 595,6	–	7 595,6	7 350,6	8 207,7
Принадлежности и материалы	253,4	39,6		39,6	162,1	–	162,1	(51,7)	–	(51,7)	201,7	–	201,7	253,4	39,6
Мебель и оборудование	960,7	–	960,7	157,0		157,0	803,7	–	803,7	–	–	–	960,7	–	960,7
Итого	84 808,7	–	84 808,7	42 694,0	–	42 694,0	31 936,4	–	31 936,4	(10 178,3)	–	(10 178,3)	74 630,4	–	74 630,4
Расходы на ревизию															
Внешняя ревизия	655,4	131,1	786,5	327,6	65,5	393,2	327,8	65,6	393,3	–	–	–	655,4	131,1	786,5
Внутренняя ревизия	1 763,5	352,7	2 116,2	995,7	199,1	1 194,8	702,8	140,6	843,4	(65,0)	(13,0)	(78,0)	1 698,5	339,7	2 038,2
Итого	2 418,9	483,8	2 902,7	1 323,3	264,7	1 587,9	1 030,6	206,2	1 236,8	(65,0)	(13,0)	(78,0)	2 353,9	470,8	2 824,7
Расходы Правления	965,6	–	965,6	587,9		587,9	377,7	–	377,7	–	–	–	965,6	–	965,6
Общий объем ре- сурсов	158 190,1	21 865,3	180 055,4	90 597,9	14 680,6	105 278,6	63 993,0	5 692,7	69 685,7	(3 599,1)	(1 492,0)	(5 091,1)	154 591,0	20 373,3	174 964,3
Внебюджетные расходы (система медицинского страхования после выхода на пенсию)															
Оперативная дея- тельность	164,7	–	164,7	132,7		132,7	68,7	–	68,7	36,7	–	36,7	201,4	–	201,4

8. Общая сумма расходов за двухгодичный период 2016–2017 годов оценивается в 174 964 300 долл. США и включает административные расходы (96 543 600 долл. США), инвестиционные расходы (74 630 400 долл. США), расходы на ревизию (2 824 700 долл. США) и расходы Правления (965 600 долл. США); таким образом, образуется неизрасходованный остаток в размере 5 091 100 долл. США, или 2,8 процента от общего объема ассигнований. Прогнозируемый объем внебюджетных расходов составляет 201 400 долл. США и на 36 700 долл. США, или 22,3 процента, превышает объем внебюджетных ассигнований.

А. Административные расходы

9. Объем административных расходов за двухгодичный период 2016–2017 годов оценивается в 96 543 600 долл. США, что на 5 165 200 долл. США, или 5,7 процента, превышает сумму, предусмотренную в бюджете. Перерасход объясняется главным образом более высокими, чем предусматривалось в бюджете, расходами по статьям «Прочие расходы по персоналу» и «Услуги по контрактам». Информация об основных расхождениях между бюджетными и фактическими суммами расходов приводится ниже.

Штатные должности — недорасход в размере 2 934 800 долл. США

10. Недорасход в размере 2 934 800 долл. США, или 6,3 процента, объясняется продолжительностью процесса найма персонала для заполнения новых должностей, утвержденных на двухгодичный период 2016–2017 годов, а также «эффектом домино» при найме персонала, возникающем при заполнении должностей внутренними кандидатами (которые обладают необходимым опытом и знаниями, связанными с пенсионным обеспечением и касающимися очень сложной и уникальной схемы пенсионного плана Фонда), в результате чего открывается ряд других вакансий.

Прочие расходы по персоналу — перерасход в размере 3 415 600 долл. США

11. Перерасход в размере 3 415 600 долл. США, или 39,5 процента, объясняется увеличением расходов на временный персонал общего назначения и оплаты сверхурочных, главным образом ввиду оказания поддержки в связи с обеспечением дополнительного потенциала для оформления выплаты пособий, выполнением проекта проведения сквозного обзора и предоставлением информационно-коммуникационных услуг.

Консультанты — недорасход в размере 299 800 долл. США

12. Недорасход в размере 299 800 долл. США, или 47,5 процента, объясняется главным образом переводом ресурсов, связанных с консультированием по вопросам бухгалтерского учета и проведением исследования по оценке рисков, в статью «Услуги по контрактам» в соответствии с порядком учета расходов, предусмотренным в системе «Умоджа».

Поездки — недорасход в размере 100 300 долл. США

13. Недорасход в размере 100 300 долл. США, или 9,8 процента, объясняется принятием мер по сокращению расходов на поездки, предусматривающих проведение видео- и телеконференций, а также мер по уменьшению числа поездок, связанных с прохождением учебной подготовки.

Услуги по контрактам — перерасход в размере 8 556 900 долл. США

14. Перерасход в размере 8 556 900, или 55 процентов, объясняется возникновением дополнительных потребностей в ресурсах на проведение сквозного обзора, обеспечение работы информационно-справочной телефонной службы, выполнение экспериментального проекта анализа рабочих процессов и введение в эксплуатацию соответствующей системы, осуществление проекта создания интерфейса и оплату консультационных услуг, связанных с Комплексной системы управления пенсионными выплатами (ИПАС). Увеличение суммы расходов также объясняется переводом в эту статью ресурсов, связанных с учебной подготовкой, из статьи «Прочие расходы по персоналу», ресурсов, связанных с консультированием по вопросам бухгалтерского учета и проведением исследования по оценке рисков, из статьи «Консультанты» и ресурсов, предназначенных для оплаты лицензий на доступ к информации о международных номерах банковских счетов, из статьи «Общие оперативные расходы» в соответствии с порядком учета расходов, предусмотренным в системе «Умоджа».

Общие оперативные расходы — недорасход в размере 2 129 200 долл. США

15. Недорасход в размере 2 129 200 долл. США, или 12,4 процента, объясняется экономией средств, выделенных на эксплуатационное обслуживание помещений, главным образом в связи с меньшими, чем предусматривалось, расходами на снабжение охлажденной водой и электроснабжение, мелкий ремонт и ремонт офисных помещений, а также расходами на оплату банковской комиссии и расходами на связь. Сокращение сумм также объясняется переводом ресурсов, предназначенных для оплаты лицензий на доступ к информации о международных номерах банковских счетов, в статью «Услуги по контрактам» в соответствии с порядком учета расходов, предусмотренным в системе «Умоджа».

Предметы снабжения — недорасход в размере 93 400 долл. США

16. Недорасход в размере 93 400 долл. США, или 49 процентов, объясняется более низкими, чем предполагалось, потребностями в принадлежностях и материалах.

Мебель и оборудование — недорасход в размере 1 249 800 долл. США

17. Недорасход в размере 1 249 800 долл. США, или 64,2 процента, объясняется главным образом экономией средств, выделенных на программное обеспечение и информационную технику, в Службе систем управления информацией.

18. Расходы по статье «Мебель и оборудование» потребовалось оптимизировать в целях покрытия перерасхода средств по статье «Услуги по контрактам». Эти усилия были сосредоточены на следующих направлениях:

а) замена мониторов и стационарных компьютеров и обновление устаревших технологий по-прежнему осуществлялись поэтапно и в меньших масштабах и были частично перенесены на следующий бюджетный цикл;

б) были сокращены емкость систем хранения данных и соответствующая инфраструктура, которые необходимы для обеспечения функционирования существующей сетевой системы хранения данных;

с) был оптимизирован порядок закупки пакетов серверных программ в целях обеспечения необходимой производительности работы настольных систем и разработки приложений;

д) сокращен объем ассигнований на закупку различного программного обеспечения при том понимании, что обновление лицензий на ряд программных продуктов переносится на следующий двухгодичный период.

Проекты, осуществлявшиеся в двухгодичный период 2016–2017 годов

1. Проекты по созданию интерфейсов пенсионных систем

19. Данными проектами предусматривается создание и внедрение двух основных интерфейсов: общего интерфейса для кадровой информации и общего интерфейса для финансовой информации (информации о взносах).

20. Фонд приступил к внедрению общего интерфейса для кадровой информации в 2013 году. В настоящее время на общий интерфейс для кадровой информации переведены все за исключением трех организаций-членов. Как и следовало ожидать, Фонд оказывает помощь во внедрении интерфейсов, однако темпы и сроки их внедрения и объем требуемых для этого ресурсов определяются возможностями организаций. Переход на указанный интерфейс трех еще не охваченных им организаций-членов запланирован на третий квартал 2017 года.

21. Фонд приступил к внедрению общего интерфейса для финансовой информации в 2014 году; предполагаемые темпы его внедрения зависят от выполнения организациями-членами предварительного условия — перехода на общий интерфейс для кадровой информации. В 2016 году ряд других организаций-членов стали переходить на использование общего интерфейса для финансовой информации для обработки своих данных о взносах. Одним из преимуществ внедрения общего интерфейса для финансовой информации является способность организаций-членов передавать финансовые данные о взносах с периодичностью, определяемой самими организациями (т.е. ежемесячно). В действительности, в 2016 году на ежемесячную передачу своих финансовых данных о взносах перешли пять организаций-членов, а еще ряд из них выразили готовность перейти на передачу таких данных с той же периодичностью до конца 2017 года. Благодаря полному переходу всех организаций-членов и отчитывающихся структур на ежемесячную передачу финансовых данных о взносах Фонд также сможет обрабатывать данные о взносах в собственной системе ИПАС ежемесячно, в связи с чем ожидается значительное сокращение числа расхождений в данных о пенсиях, которые выявляются при выверке таких данных.

22. В целом внедрение этих двух общих интерфейсов уже принесло ощутимые выгоды, поскольку помимо перехода на ежемесячную передачу данных это также обеспечило возможность эффективной передачи и повышения качества данных, поступающих из миссий по поддержанию мира, в связи с их подключением к системе общеорганизационного планирования ресурсов «Умоджа».

2. Проект организации анализа рабочих процессов

23. По завершении в рамках проекта организации анализа рабочих процессов этапа экспериментальной проверки концепции, проведенного в 2015 и 2016 годах, в 2016 и 2017 годах было успешно разработано новое приложение для анализа рабочих процессов. Это новое приложение позволяет руководству Фонда и пользователям организации создавать проекты информационных па-

нелей, анализировать данные и планировать рабочие процессы — все эти функции в настоящее время тестируются.

24. Основные виды работ, выполненных в ходе осуществления проекта организации анализа рабочих процессов, и достигнутые в рамках этого проекта результаты включают:

- а) первоначальное определение форм отчетов и ключевых показателей выполнения работы;
- б) создание инфраструктуры, программных сред, промежуточных баз данных и хранилищ данных;
- в) внедрение автоматизированной синхронизации данных между ИПАС и системой анализа рабочих процессов с автоматизированной загрузкой ежемесячных снимков данных;
- г) первоначальное проектирование, разработка и внедрение форм отчетов и информационных панелей для анализа рабочих процессов, в том числе отчетов о незавершенных процессах оформления прав на пособия, контрольных отчетов об оформлении пособий, публикуемых отчетов о пособиях, отчетов о периодических пособиях и отчетов об участниках;
- д) первоначальный анализ, тестирование и редактирование информационных панелей и форм отчетов руководством Фонда и пользователями организации.

3. Система управления информационной безопасностью

25. Фонд разработал и ввел в действие программное обеспечение Системы управления информационной безопасностью, действуя в соответствии со своими основными положениями об управлении рисками и используя передовые методы, рекомендованные Международной организацией по стандартизации (ИСО) и Международной электротехнической комиссией (МЭК) для стандарта ISO/IEC 27001 (касающегося методов безопасности в сфере информационных технологий).

26. Цель создания Системы управления информационной безопасностью заключалась в обеспечении конфиденциальности, целостности и сохранности данных Пенсионного фонда, при этом особое внимание уделялось Комплексной системе управления пенсионными выплатами. Система управления информационной безопасностью охватывает процессы определения важнейших информационных активов и выявления рисков, которым они подвергаются, а также определения соответствующих контрольных механизмов уменьшения таких рисков, подлежащих внедрению Фондом.

27. Система управления информационной безопасностью Фонда была независимо и официально сертифицирована сторонним поставщиком услуг в марте 2016 года, и ее состоятельность была впоследствии подтверждена в ходе ежегодной контрольной проверки, проведенной в марте 2017 года.

4. Управление информационно-коммуникационным обслуживанием

28. Фонд приступил к разработке и внедрению передовых профессиональных методов управления информационно-коммуникационным обслуживанием в соответствии с международным стандартом ISO/IEC 20000. Организации опираются на этот стандарт для достижения эмпирических контрольных показателей в целях постоянного совершенствования оказываемого ими информационно-коммуникационного обслуживания.

29. Основные цели проекта Фонда по обеспечению соответствия стандарту ISO/IEC 20000 заключались в определении и внедрении всеобъемлющей системы управления информационно-коммуникационным обслуживанием и получении сертификации по стандарту ISO/IEC 20000 на услуги, предоставляемые группой по информационно-коммуникационной инфраструктуре.

30. В 2016 и 2017 годах Фонд произвел оценку недостатков и приступил к внедрению соответствующих механизмов контроля в свете независимого процесса официальной сертификации третьей стороной, которая была получена, и сертификат был выдан 25 июля 2017 года.

В. Инвестиционные расходы

31. Общий объем расходов за двухгодичный период 2016–2017 годов оценивается в 74 630 400 долл. США; это означает образование неизрасходованного остатка средств в размере 10 178 300 долл. США, или 12 процентов. Информация об основных расхождениях между бюджетными и фактическими суммами, которыми объясняется указанный чистый недорасход средств, приводится ниже.

Штатные должности — недорасход в размере 3 326 000 долл. США

32. Недорасход в размере 3 326 000 долл. США, или 12,9 процента, объясняется в основном задержками в процессе найма персонала и при приеме сотрудников на службу, а также продолжительностью процесса реклассификации должностей.

Прочие расходы по персоналу — недорасход в размере 1 662 300 долл. США

33. Недорасход в размере 1 662 300 долл. США, или 47,5 процента, объясняется сокращением потребностей в ресурсах на привлечение временного персонала общего назначения по сравнению с их объемом, предусмотренным в бюджете, ввиду того, что трудно нанять подходящих кандидатов и получить согласие на высвобождение отобранных кандидатов, а также переводом ресурсов, выделенных на учебную подготовку, в статью «Услуги по контрактам» в соответствии с порядком учета расходов, предусмотренным в системе «Умоджа».

Консультанты — недорасход в размере 150 000 долл. США

34. Недорасход в размере 150 000 долл. США, или 13,5 процента, объясняется главным образом переводом ресурсов, связанных с консультированием по вопросам бухгалтерского учета и проведением исследования по оценке рисков, в статью «Услуги по контрактам» в соответствии с порядком учета расходов, предусмотренным в системе «Умоджа».

Поездки — недорасход в размере 798 500 долл. США

35. Недорасход в размере 798 500 долл. США, или 37,3 процента, объясняется меньшим, чем предусматривалось, числом поездок представителей (ввиду неучастия ряда членов Комитета по инвестициям в его заседаниях) и поездок персонала, что вызвано главным образом, наряду с необходимостью обеспечения Отделом управления инвестициями бесперебойности в работе и выполнения приоритетных задач, все еще неполной укомплектованностью штатов этого отдела, а также проведением видеоконференций вместо осуществления поездок.

Услуги по контрактам — недорасход в размере 4 434 800 долл. США

36. Недорасход средств, выделенных на консультационные услуги и депозитарное обслуживание, в размере 4 434 800 долл. США, или 10,2 процента, объясняется реструктуризацией и меньшим, чем предполагалось, объемом консультационных услуг, оказание которых не предусматривает доверительное управление средствами, а также меньшими, чем планировалось, расходами на депозитарное обслуживание. Недорасход средств, выделенных на услуги по электронной обработке данных, объясняется прежде всего отсрочкой приобретения нескольких бизнес-приложений до завершения исследования, посвященного целевой модели оперативной деятельности. Недорасход средств, выделенных на учебную подготовку, объясняется главным образом тем, что штаты Отдела управления инвестициями еще укомплектованы не полностью, и в связи с этим имеющиеся сотрудники вынуждены временно выполнять больший объем работы.

Общие оперативные расходы — перерасход в размере 245 000 долл. США

37. Перерасход в размере 245 000 долл. США, или 3,3 процента, объясняется главным образом затратами на ремонт новых офисных помещений Отдела управления инвестициями и более высокими, чем ожидалось, расходами на эксплуатацию зданий и помещений, которые частично компенсируются благодаря недорасходу средств, выделенных на связь.

Принадлежности и материалы — недорасход в размере 51 700 долл. США

38. Недорасход в размере 51 700 долл. США, или 20,4 процента, связан с сокращением потребностей в ресурсах на приобретение конторских принадлежностей по сравнению с их объемом, предусмотренным в бюджете.

Проекты, осуществлявшиеся в двухгодичный период 2016–2017 годов

39. В двухгодичный период 2016–2017 годов были осуществлены следующие проекты:

а) Bloomberg AIM: в июле 2015 года Отдел управления инвестициями приобрел Bloomberg AIM — систему управления инвестиционными активами, которая является глобальным решением для проведения операций с несколькими активами и в нескольких валютах, обеспечивающим функции управления портфелем инвестиций, ведения электронной торговли, контроля соблюдения нормативных требований, управления денежными средствами и прогнозирования их движения, операционно-учетного подразделения, анализа рисков, выполнения факторного анализа, выверки операций и позиций, а также анализа издержек по операциям с акциями, выполняемым через брокера. Отдел завершил ввод в действие этой системы в январе 2016 года. В январе 2017 года в эту систему были интегрированы две дополнительные торговые платформы Bloomberg: для электронных операций с ценными бумагами с фиксированным доходом и с иностранной валютой, а интеграция модуля анализа издержек по операциям с акциями, выполняемым через брокера, была завершена в феврале 2017 года. Система Bloomberg обеспечивает круглосуточную техническую поддержку семь дней в неделю наряду с новейшим методом защищенного доступа, основанного на биометрической идентификации, и встроенной инфраструктурой послеаварийного восстановления данных. Благодаря внедрению этой платформы были упорядочены и объединены в единое целое все процессы, поддерживающие цикл инвестиционных операций, осуществляемых Отделом;

b) iNeed: в марте 2016 года Отдел внедрил созданный Управлением информационно-коммуникационных технологий инструмент управления взаимоотношениями с клиентами iNeed для содействия работе службе информационно-коммуникационной поддержки Отдела. Служба поддержки совершенствует процесс обработки заявок пользователей на обслуживание и эффективно решает технические проблемы;

c) Отдел, действуя в сотрудничестве с Международным вычислительным центром Организации Объединенных Наций и Управлением информационно-коммуникационных технологий, завершает процесс отделения своей сетевой инфраструктуры от инфраструктуры секретариата Фонда. Сеть Отдела охватывает три центра хранения и обработки данных: один центр в Нью-Йорке, основной центр хранения и обработки данных в штате Нью-Джерси и центр хранения данных для послеаварийного восстановления в Женеве. Теперь эта сеть характеризуется большей устойчивостью и служит более надежной основой для плана обеспечения устойчивости функционирования и послеаварийного восстановления систем Отдела.

40. В 2017 году осуществляются следующие проекты:

a) обновление веб-сайта Отдела: будут расширены возможности веб-сайта Отдела управления инвестициями, с тем чтобы преобразовать его в многоязычный веб-сайт, содержащий статические данные и дополняющий существующий веб-сайт Отдела, на котором размещаются динамические данные. Новый многоязычный веб-сайт будет создан при содействии как Управления информационно-коммуникационных технологий (которое обеспечит разработку дизайна веб-сайта и его хостинг), так и Департамента общественной информации (который обеспечит перевод веб-страниц на другие языки). Многоязычная версия веб-сайта будет доступна по ссылке с веб-сайта Организации Объединенных Наций и будет содержать обратную отсылку на этот сайт. Веб-сайт Отдела управления инвестициями станет более удобным для пользователей; наряду с этим он будет поделен на раздел общего доступа и раздел ограниченного доступа, который будет доступен только пользователям с привилегированным уровнем доступа;

b) услуги глобального депозитария: в октябре 2016 года началась рассылка запроса направлять предложения по предоставлению услуг глобального депозитария в целях нахождения поставщика всеобъемлющих услуг глобального депозитария и ведения учета и отчетности в отношении инвестиций Фонда, с тем чтобы услуги, оказываемые в настоящее время двумя глобальными депозитариями (компанией «Северный траст» для рынков развитых стран и банком «Ситибанк» для формирующихся и пограничных финансовых рынков) и генеральным регистратором (компанией «Северный траст»), предоставлялись одним глобальным депозитарием;

c) в 2017 году будет заключен договор на использование Bloomberg Vault — системы управляемых услуг с защищенным доступом, предназначенной для управления информацией, аналитической обработки данных и реконструирования торговых операций; ее использование начнется в том же году. Эта сервисная платформа, помимо прочего, включает также функцию архивирования текстовых сообщений и посланий электронной почтой, которыми пользователи обмениваются в рамках системы Bloomberg, предоставляет средства контроля доступа на основе биометрической идентификации и возможность сохранения полного контрольного следа для аудиторских проверок; поддерживает алгоритмы шифрования для протокола безопасности на транспортном уровне (TLS), благодаря чему обеспечивается защищенная сквозная передача информации между Фондом и сетевым шлюзом;

д) в 2017 году началось проведение конкурса на представление глобальных услуг консультирования по налогам, поскольку текущий контракт истекает в январе 2018 года;

е) в 2017 году консультационной фирмой, которая будет выбрана на основе конкурса, будет выполнена оценка информационной безопасности и устойчивости функционирования систем. По результатам этой всеобъемлющей оценки будет составлен подробный план устранения любых проблем безопасности, которые могут быть выявлены в ходе выполнения этой оценки; в нем будут изложены рекомендации, касающиеся: i) безопасности в сфере информационно-коммуникационных технологий; ii) управления рисками в сфере информационно-коммуникационных технологий; iii) анализа последствий для деятельности; и iv) планов послеаварийного восстановления и обеспечения устойчивости функционирования систем, и меры по выполнению этих рекомендаций.

С. Расходы на ревизию

41. Общий объем расходов за двухгодичный период 2016–2017 годов оценивается в 2 824 700 долл. США; это означает образование небольшого неизрасходованного остатка средств, составляющего 78 000 долл. США, что объясняется в основном уменьшением потребностей в ресурсах по статье «Прочие расходы по персоналу», частично компенсируемым увеличением потребностей по статье «Общие оперативные расходы».

Д. Расходы Правления

42. Общий объем расходов за двухгодичный период 2016–2017 годов оценивается в 965 600 долл. США, что не отличается от суммы, предусмотренной в утвержденном бюджете.

Е. Внебюджетные расходы

43. Общий объем расходов за двухгодичный период 2016–2017 годов оценивается в 201 400 долл. США, что на 36 700 долл. США, или 22,3 процента, превышает сумму, предусмотренную в бюджете. Это объясняется главным образом тем, что фактические расходы на выплату оклада сотруднику на должности категории общего обслуживания (прочие разряды) превышают сумму, заложенную в бюджет по стандартной ставке.

III. Смета расходов на двухгодичный период 2018–2019 годов: таблицы бюджетных показателей по результатам и анализ потребностей в ресурсах

А. Введение

44. В настоящем предлагаемом бюджете говорится о достижении тех долгосрочных целей и решении тех первоочередных задач, которые были поставлены в стратегических рамках на 2018–2019 годы. В его основе лежит приверженность Фонда продолжать использовать свой подход к управлению переходным процессом и преобразованиями, начало чему было положено в течение

двухгодичного периода 2010–2011 годов, а этот подход был выработан в порядке реагирования на имевший место в последнее время резкий рост числа заявок на оформление пособий после увольнения вслед за внедрением новой операционной платформы Фонда. Предлагаемый бюджет направлен на предоставление Фонду необходимых финансовых ресурсов в целях обеспечения оперативности и качества обслуживания и возможности удовлетворить растущие потребности его клиентов во всем мире.

45. Предлагаемый бюджет секретариата Фонда на двухгодичный период 2018–2019 годов не следует рассматривать в сопоставлении с конкретными исходными показателями, такими как объем расходов утвержденного бюджета на предыдущий двухгодичный период 2016–2017 годов. Вместо этого его следует видеть в свете необходимости в многоплановой переориентации работы Фонда и его укреплении для учета роста ее объема, который имел место каждый год со времени его учреждения и который, как предполагается, будет продолжаться еще долгие годы. О том, что рост объема работы в долгосрочной перспективе продолжается, ясно свидетельствуют сведения, приведенные на диаграммах и графиках, представленных в документе, содержащем дополнительную информацию, а также на диаграммах I–III ниже. Во-первых, Фонд стремится укрепить постоянный штат своих сотрудников в целом при добавлении минимального числа новых штатных должностей, с тем чтобы лучше справляться со своей текущей рабочей нагрузкой, обусловленной ростом количества клиентов в прошлом, а также тем, что все больше его клиентов стареет, а их географическая разбросанность с каждым годом увеличивается. Хотя эти тенденции уже прочно закрепились и, несомненно, сохраняются, штатное расписание Фонда за ними не поспевает. Следует напомнить, что в 2010–2015 годах Фонд предлагал создать 46 должностей, однако из-за жестких бюджетных ограничений, с которыми сталкивались организации, и общего нежелания утверждать создание должностей в секретариате Фонда во время внедрения Комплексной системы управления пенсионными выплатами в тот период было утверждено создание лишь восьми должностей.

46. По итогам оценки нынешнего положения дел в Фонде в плане обслуживания клиентов, которая выносилась в рамках полного обзора деятельности в 2016 году, независимым консультантом был сделан вывод о том, что «в подразделениях Фонда по обслуживанию клиентов, несомненно, недостаточно сотрудников». Как вслед за этим было отмечено в стратегических рамках Фонда на 2018–2019 годы, которые были представлены Правлению и утверждены им в 2016 году, хотя поставленная цель заключается в постоянной модернизации и переходе к соблюдению ориентированного на эффективность принципа «добиваться большего при меньших расходах», выявлении возможностей получения кумулятивного эффекта от совместной работы с организациями-работодателями, поиске новаторских решений и использовании технологий, штатное расписание потребуется увеличить, в частности в операционных подразделениях и подразделениях по обслуживанию клиентов. Эта задача должна решаться на основе умеренного увеличения количества штатных должностей и создания гибкого и оперативно развертываемого штата временных сотрудников, предназначенного для того, чтобы справляться с резким увеличением объема работы, циклически возникающей максимальной рабочей нагрузкой или непредвиденными обстоятельствами, такими как необходимость в дополнительных усилиях в связи с очисткой данных в результате деятельности участвующих организаций по созданию или модернизации их систем общеорганизационного планирования ресурсов (например, «Умоджи»). Кроме того, в 2014 году секретариат Фонда провел свой собственный обзор, по итогам которого был подготовлен доклад о возможных вариантах дальнейшего укрепления потенциала Фонда по обслуживанию клиентов. На основе оценки, вынесенной

третьей стороной (JSPB/63/R.19 и Add.1), выводов, представленных в стратегических рамках (JSPB/63/R.25/Rev.1), и обзора, выполненного самим Фондом (JSPB/61/R.48), в двухгодичном периоде 2018–2019 годов предлагается создать штатные должности для принятия мер в связи со следующими уже прочно закрепившимися тенденциями.

Тенденции

- Продолжающийся рост общего количества клиентов
- Увеличение их географической разбросанности
- Дальнейшее увеличение продолжительности жизни и, следовательно, старение пенсионеров и других бенефициаров Фонда

47. Организационные сложности административного управления Фондом, обусловленные большим растущим количеством его клиентов (как участников, так и пенсионеров) и их все большей разбросанностью по приблизительно 190 странам, а также уникальными положениями, касающимися двухвалютного элемента системы коррективов Фонда, и всеми связанными с этим необходимыми механизмами контроля, которые требуются в рамках такой системы, приводят к возникновению таких особых сложностей при обслуживании клиентов, с которыми не сталкивается ни один другой пенсионный фонд. Основная задача Фонда заключается в инициативном и своевременном обслуживании его участников, пенсионеров и других бенефициаров в соответствии с его Положениями и системой пенсионных коррективов, с момента вступления участника в Фонд до смерти участника и всех переживших его иждивенцев, имеющих право на получение пособий. Как правило, у фонда, существующего уже почти 70 лет и переходящего к массовым выплатам по обязательствам, количество клиентов будет оставаться прежним или даже незначительно сокращаться. Вместе с тем из-за особого положения, в котором находится Фонд, насчитывающий 23 различных участвующих организации с различными потребностями и кадровой политикой, количество его активных участников растет необычайно высокими темпами (за последние два десятилетия оно увеличилось на 86 процентов). Количество пенсионеров и других бенефициаров также существенно увеличилось (на 67 процентов за тот же период). Рост количества активных участников, пенсионеров и других бенефициаров ведет к увеличению рабочей нагрузки Фонда.

48. Информация об общем росте объема работы Фонда в плане увеличения количества активных участников, пенсионеров и других бенефициаров с двухгодичного периода 1998–1999 годов приводится на диаграмме I. Поскольку большое число активных участников вступает в пенсионный возраст, продолжительность жизни пенсионеров и других бенефициаров растет, а численность сотрудников участвующих организаций за долгое время увеличилась, как и число участвующих организаций, рост общего количества клиентов (активных участников, пенсионеров и других бенефициаров) является значительным и продолжается с зарождения Фонда. Еще важнее то обстоятельство, что, по прогнозам, увеличение численности и географической разбросанности клиентов Фонда в предстоящие десятилетия будет продолжаться. К 31 декабря 2016 года общее количество лиц, охваченных услугами Фонда, увеличилось до 203 050, т.е. почти на 13 000 только за последние три года. Общие данные по состоянию на 31 декабря 2017 года являются оценочными.

Диаграмма I
Рост количества участников, пенсионеров и бенефициаров по состоянию на
конец каждого двухгодичного периода (начиная с 1998–1999 годов)

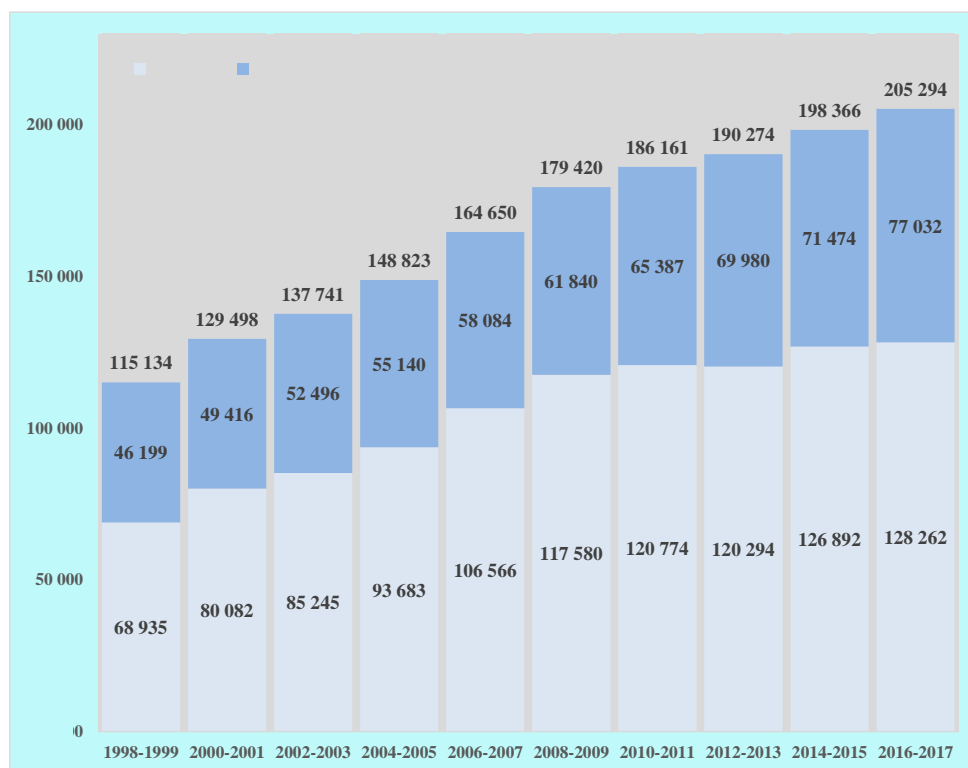
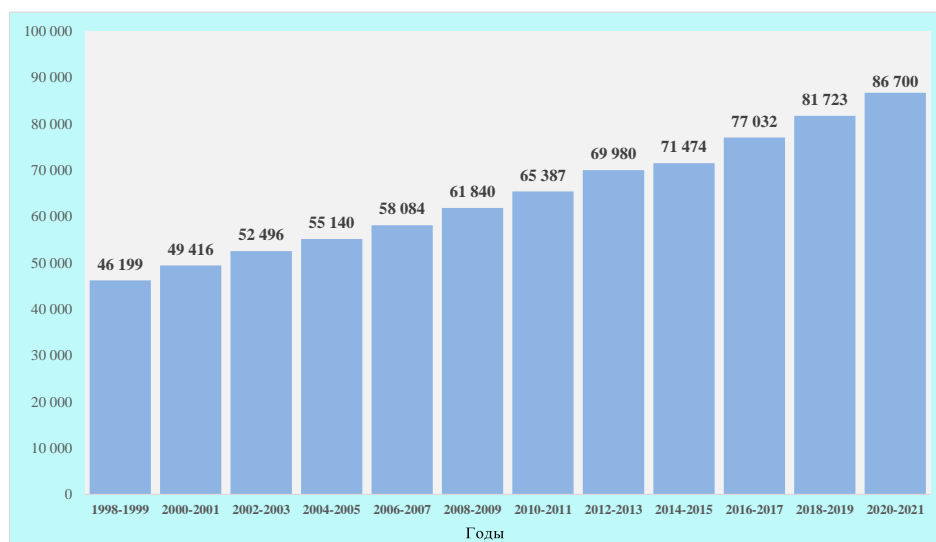


Диаграмма II
Количество выплачиваемых периодических пособий (прогноз на 2017–
2021 годы)

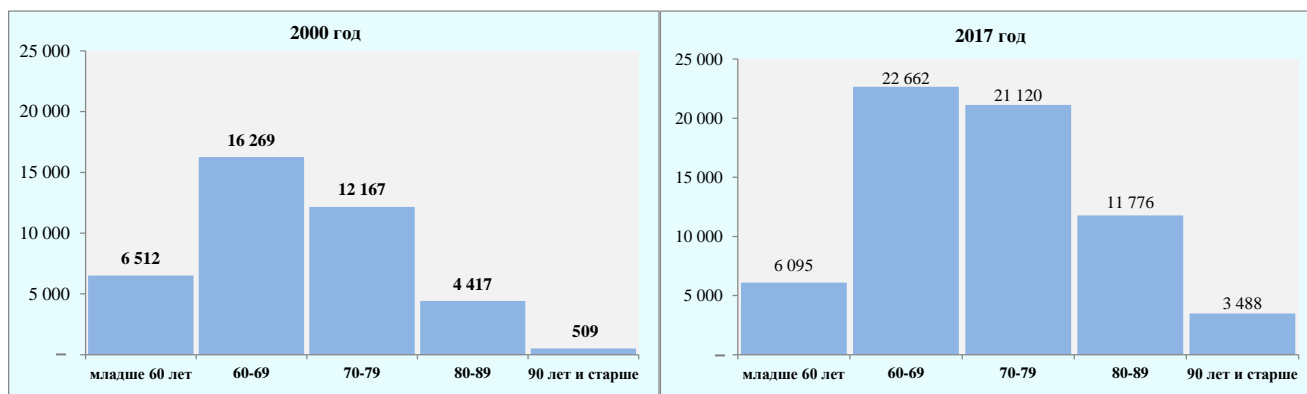


49. Информация о фактическом количестве выплачиваемых периодических пособий по состоянию на конец каждого двухгодичного периода, начиная с 1998–1999 годов, и прогнозируемом количестве периодических пособий, которые будут выплачиваться по состоянию на конец каждого двухгодичного периода, начиная с 2016–2017 годов, приводится на диаграмме II. Фонд управляет самой крупной и сложной системой выплат в системе Организации Объединенных Наций.

50. Следует подчеркнуть, что даже если бы количество поддающихся оценке подлежащих обработке дел не увеличивалось вообще (что представляет собой чисто гипотетический случай, поскольку в связи с прогнозируемым ростом общей численности клиентов количество подлежащих обработке заявок, безусловно, будет продолжать увеличиваться в течение долгого времени), объем работы, времени и усилий, связанных с обработкой определенного (или фиксированного) числа подлежащих ей заявок будет продолжать расти. Это является прямым следствием общего старения пенсионеров и других бенефициаров Фонда вследствие увеличения продолжительности жизни, а также растущей географической разбросанности всех обслуживаемых клиентов. О старении пенсионеров и других бенефициаров Фонда однозначно свидетельствует информация, которая приводится на диаграмме III ниже. Как следует из представленной диаграммы, с 2000 года отмечается почти семикратный рост числа пенсионеров и других бенефициаров в возрасте 90 лет и старше. Поскольку продолжительность жизни пенсионеров и других бенефициаров Фонда продолжает расти, Фонд, как показывает опыт, будет иметь дело со все большим числом официальных опекунов и других третьих сторон, для чего требуется больше времени, чем в случае прямого взаимодействия с пенсионерами или другими бенефициарами, а это ведет к дальнейшему увеличению общих потребностей в ресурсах.

Диаграмма III

Старение пенсионеров и других бенефициаров Фонда



51. Кроме того, из-за все большей географической разбросанности клиентов Фонд работает со все большим числом клиентов, проживающих за пределами районов Нью-Йорка и Женевы, где располагаются два отделения Фонда, а также в результате этого все чаще прибегает к использованию двухвалютного компонента и, следовательно, все больше занимается составлением подробных смет и консультациями по весьма сложным вопросам, решение которых влечет за собой серьезные финансовые последствия для пенсионеров и других бенефициаров. Все это приводит к возникновению дополнительных потребностей

во времени, усилиях и, следовательно, ресурсах для Фонда. Так, в 2010 году в Кении проживало 555 пенсионеров и других бенефициаров, а к 2017 году в Кении проживало 1010 клиентов Фонда. Однако еще важнее то обстоятельство, что в связи этим увеличивается и количество пенсионеров и бенефициаров, запрашивающих информацию о двухвалютном элементе системы пенсионных корректиров Фонда и/или переходящих к его использованию во многих странах, где до последнего времени у Фонда не имелось клиентов-пенсионеров, пользовавшихся двухвалютной системой. В частности, в 2000 году в Колумбии не имелось ни одного пенсионера или бенефициара Фонда, который пользовался бы двухвалютной системой, а по состоянию на 31 декабря 2016 года в Колумбии выплата пособий по такой системе производилась 75 лицам.

52. Помимо укрепления штатного расписания Фонда, в которое для сохранения стабильности и прочности организационной структуры, способной справляться с периодически выполняемыми функциями, помимо имеющихся, должно войти ограниченное число новых штатных должностей, Фонд стремится стать более гибким и оперативным, о чем как о важной цели на долгосрочную перспективу говорится в стратегических рамках на 2018–2019 годы, утвержденных Правлением в 2016 году. Поэтому большинство просьб о выделении дополнительных ресурсов на двухгодичный период 2018–2019 годов связано с созданием гибкого штата временных сотрудников в целях укрепления кадрового потенциала в тех областях, где это необходимо, без расширения штата постоянных должностей.

53. Использование оперативного подхода к работе позволит Фонду функционировать более эффективно и результативно, и осуществлению этой концепции в значительной степени способствовало успешное внедрение Комплексной системы управления пенсионными выплатами и создание целевых групп для успешного решения первоочередных задач, устранения рисков и преодоления трудностей.

54. Предполагается, что в течение двухгодичного периода 2018–2019 годов Комплексная система управления пенсионными выплатами будет и дальше улучшаться и совершенствоваться, как и новый веб-сайт, который будет все больше интегрироваться с этой системой. Благодаря этим предстоящим усилиям у Фонда появятся необходимые возможности для обслуживания все большего числа клиентов, географическая разбросанность которых все увеличивается, на долгие годы вперед.

55. Соответственно предлагается по мере необходимости создавать гибкие целевые группы, пока Фонд продолжает совершенствовать свои новые системы, с тем чтобы повышать эффективность своей деятельности и справляться с увеличенной рабочей нагрузкой, обусловленной превышающим обычный объемом увольнений в связи с недавним сокращением штатов, в первую очередь в операциях по поддержанию мира. В частности, как подробно разъясняется в настоящем документе и в документе, содержащем дополнительную информацию, в связи с недавним резким ростом числа увольнений, из-за чего необходимо продолжать прилагать усилия, а также с другими частыми случаями неожиданного роста числа подлежащих обработке заявок, требуется перейти к новому подходу к управлению Фондом, чего без значительных расходов на увеличение штата постоянных сотрудников на необходимое число дополнительных должностей можно добиться лишь благодаря оперативному подходу к работе и использованию гибкого штата сотрудников. Поэтому с учетом этого в течение двухгодичного периода 2016–2017 годов Фонд осуществлял ряд экспериментальных инициатив, и поскольку они увенчались успехом, он рассчитывает продолжать использовать свой оперативный и гибкий подход в 2018–2019 годах. Конкретные обоснования сохранения ограниченного числа штат-

ных должностей и создания ограниченного числа новых таких должностей, а также выделения других ресурсов на создание гибких целевых групп приводятся в пунктах, касающихся каждого конкретного рабочего подразделения, в соответствующем разделе документа, содержащего дополнительную информацию.

Основные трудности

56. Фонд сталкивается с рядом трудностей, требующих гибкого подхода к управлению, который позволит ему справляться с поступающей работой и принимать меры в связи с ней более своевременно, эффективно и результативно при должном внимании к управлению рисками. К трудностям, с которыми сталкивается Фонд в краткосрочной и среднесрочной перспективах, относятся следующие.

Основные трудности

- Увеличение потребностей в обслуживании из-за роста числа активных участников; продолжающийся рост количества пенсионеров и других бенефициаров (включая иждивенцев, потерявших кормильца).
- Периодическое резкое увеличение количества заявок, подлежащих оформлению.
- Увеличение географической разбросанности клиентов и потребностей в более глобальном их охвате.
- Увеличение продолжительности жизни клиентов Фонда и потребностей в персонализации услуг.
- Рост количества опекунов — третьих сторон, не знакомых с процедурами и терминологией Организации Объединенных Наций или не владеющих рабочими языками системы Организации Объединенных Наций.
- Общий рост ожиданий в отношении обслуживания клиентов, в частности среди клиентов, которые лучше овладели современными средствами распространения информации и меняющимися социальными сетями, что вызвало рост ожиданий в плане получения информации в режиме реального времени, непосредственного доступа к данным и предоставления клиентам услуг по требованию.
- Рост потребностей отличающейся разнообразием группы заинтересованных сторон.
- Сложная структура управления и негибкая административная, кадровая и закупочная система, которая создавалась без учета характера и потребностей Фонда.

- Присущий Фонду поистине глобальный характер, который является уникальным и с которым связано большое число трудностей, появляющихся, в частности, из-за различий в часовых поясах, валюте, языке, культуре, обычаях и нормах; увеличение количества пенсионеров и других бенефициаров, использующих и/или принимающих решение использовать двухвалютный элемент системы пенсионных коррективов, что привносит дополнительные сложности в текущую работу и оформление пособий (необходимость следить за курсом валюты и стоимостью жизни в более чем 190 странах, причем все ежеквартальные сопоставления в обеих валютах выполняются в отношении более 20 000 пенсионеров и других бенефициаров).

Бюджетная стратегия

Бюджетная стратегия

- Резюмируя, можно сказать, что настоящий предлагаемый бюджет основан на стратегии отделения основных и стандартных услуг Фонда от прочих, специальных нужд и потребностей, связанных с такими обстоятельствами, как непредвиденный рост объема требующихся услуг, рабочей нагрузки и другими чрезвычайными ситуациями, путем создания гибких целевых групп, которое позволяет увеличить штат временных сотрудников без постоянных расходов в течение долгих лет.
- Фонд сконцентрирует свои усилия и ресурсы на совершенствовании обслуживания своих клиентов, укреплении своих основных функций и улучшениях в области распространения информации. Фонд осуществляет реорганизацию своих подразделений по обслуживанию клиентов таким образом, который окажет решающее влияние не только на его преобразование в организацию, более оперативно реагирующую на происходящие события, но и на использование всего потенциала его новых технических решений.
- Таким образом, двухгодичный период 2018–2019 годов следует рассматривать в качестве первого этапа следующей среднесрочной инициативы по модернизации.

57. Хотя тенденции роста числа клиентов и заявок, а также их сложности, несомненно, сохранятся, благодаря новой платформе Комплексной системы управления пенсионными выплатами и возможностям, появившимся благодаря ее успешному внедрению, в настоящее время Фонду проще принимать действенные меры в связи с увеличением потребностей и для их удовлетворения.

58. Предлагаемый бюджет на двухгодичный период 2018–2019 годов основан на убеждении в том, что Фонд станет более гибкой, активной, эффективной и результативной организацией, которая будет реагировать более оперативно и будет способна преодолевать многочисленные трудности, регулировать значительные риски и обрабатывать большое количество просьб, представляя услуги более высокого качества все большему числу своих разнообразных клиентов.

59. В связи с этим в 2018–2019 годах Фонд будет в своей деятельности уделять внимание следующим вопросам: совершенствование обслуживания

клиентов и информационно-разъяснительной работы, совершенствование управления и отчетности о выполнении работы, укрепление и расширение информационно-технической инфраструктуры, оптимизация операционных процедур, улучшение связи с участвующими организациями и разработка более инициативной и интерактивной стратегии распространения информации.

60. Предлагаемый бюджет на 2018–2019 годы был подготовлен для того, чтобы обеспечить предоставление Фонду достаточного объема финансовых ресурсов и их надлежащее распределение, а также возможность их гибкого использования, с тем чтобы Фонд продолжал свое укрепление и модернизацию в целях преобразования в оперативную, быстрее реагирующую организацию, включая полное осуществление в том числе следующих экспериментальных проектов, которые были апробированы и реализованы в течение двухгодичного периода 2016–2017 годов.

Экспериментальные инициативы

- Направление финансовых средств на создание гибких целевых групп, с тем чтобы наряду с другими трудностями, с которыми приходится сталкиваться в меняющихся условиях, преодолевать трудности, возникающие в периоды максимальной рабочей нагрузки, реагировать на увеличение объема заявок, принимать меры в связи с очисткой данных и справляться с максимальным объемом рабочей нагрузки в рамках деятельности, носящей циклический характер.
- Создание целевых групп для удовлетворения особых потребностей.
- Создание телефонного справочного центра, который работает 12 часов в день и отвечает на более чем 80 процентов звонков и оказывает услуги уровня 1, а также перенаправляет первоочередные звонки (например, звонки по поводу пособий для иждивенцев, потерявших кормильца, специалистам по оказанию услуг уровня 2).
- Совершенствование и улучшение возможностей и новых услуг, появившихся благодаря Комплексной системе управления пенсионными выплатами, включая значительный потенциал, который должен быть задействован на основе дальнейшей работы над новым веб-сайтом Фонда и дальнейшей интеграции этого веб-сайта с новой Комплексной системой управления пенсионными выплатами.
- Использование инициативных, упреждающих и практических стратегий распространения информации и информационно-разъяснительной работы.
- Использование новых возможностей, предоставляемых Интернетом и социальными сетями.
- Активизация усилий в области обучения, таких как организация пенсионных практикумов, предоставление доступа к учебным курсам по Интернету, подготовка инструментов для получения информации и инструментов самообразования и проведение общих собраний.

- Повышение квалификации сотрудников кадровых подразделений/подразделений по выплате заработной платы организаций-работодателей (в особенности на местах и в центрах обслуживания).
- Разработка демонстрационных экспериментальных смарт-бланков, благодаря которым стал бы возможен безбумажный обмен информацией с Фондом.
- Создание информационной панели для отслеживания положения дел с обработкой заявок увольняющихся сотрудников.
- Предоставление в экспериментальном порядке возможности в удаленном режиме распечатывать сертификаты о праве на получение пенсионных пособий (для пенсионеров и бенефициаров, выбравших в качестве валюты получения пособия доллар США).
- Подготовка предварительного варианта информационной панели для руководителей на основе инструмента для анализа рабочих процессов.
- Использование новаторских методов распространения информации, включая подготовку серии лекционных видеороликов.
- Учреждение региональных отделений связи.

61. Это позволит Фонду на основе использования более новаторских, современных и творческих методов быстро и инициативно принимать меры в меняющихся условиях работы и в связи с постоянной эволюцией требований, предъявляемых к его услугам. В течение двухгодичного периода 2018–2019 годов Фонд завершит совершенствование платформы Комплексной системы управления пенсионными выплатами. Это позволит заложить основу для повышения инициативности работы Фонда с участвующими организациями, предоставит ему более широкие возможности для поддержания связи с клиентами независимо от того, где они проживают, а также повысит техническую оснащенность, защиту и безопасность систем обработки данных и управления ими. Кроме того, Фонд будет принимать меры для повышения качества его управленческой отчетности и отчетности о выполнении работы и продолжать применять новаторский подход при использовании информационно-коммуникационных технологий. В частности, он будет стремиться использовать новаторский, творческий подход к оказанию услуг на основе принципа «добиваться большего при меньших расходах». Это будет сделано на основе нового подхода к оказанию услуг благодаря новому, более полному веб-сайту Фонда и опоре на экспериментальные инициативы, осуществление которых началось в двухгодичный период 2016–2017 годов, когда они были апробированы в меньшем масштабе, и увеличению их охвата.

Долгосрочные цели и первоочередные задачи на двухгодичный период 2018–2019 годов

62. В стратегических рамках на 2018–2019 годы были указаны следующие долгосрочные цели: а) укрепление системы управления; б) обеспечение оперативности деятельности Фонда как организации; в) укрепление ориентированности организации на оказание услуг; г) использование информационных технологий для стимулирования изменений; и е) достижение долгосрочных инвестиционных целей.

63. Кроме того, на 2018–2019 годы были поставлены следующие первоочередные задачи: а) консолидация целевой модели функционирования Комплексной системы управления пенсионными выплатами; б) переход на современную модель обслуживания клиентов; в) улучшение информационного взаимодействия; и г) повышение эффективности управления данными.

Укрепление системы управления и обеспечение оперативности Фонда как организации

64. С учетом долгосрочных целей Фонда и новых возможностей, появившихся благодаря внедрению Комплексной системы управления пенсионными выплатами, Фонд использует более оперативный подход к управлению. Настоящий предлагаемый бюджет подготовлен на основе этого нового подхода в том плане, что в нем говорится о направлении средств на задействование для создания целевых групп гибкого штата временных сотрудников, с тем чтобы при необходимости приступить к осуществлению ряда экспериментальных проектов и продолжать их осуществление. Успешное использование этого оперативного и гибкого подхода к управлению требуется для того, чтобы у руководства имелась возможность при необходимости оперативно и гибко перераспределять ресурсы в целях удовлетворения меняющихся потребностей и дальнейшей апробации новых моделей оказания услуг. Благодаря этому Фонд также сможет воспользоваться дополнительными возможностями добиваться большего при меньших расходах. Еще важнее то обстоятельство, что этот подход позволяет гибко перераспределять ресурсы «по мере необходимости» в те подразделения, где в этих ресурсах имеется насущная потребность, в то время, когда такая потребность имеется. Благодаря этому, например, удастся предоставить Фонду больше возможностей принимать меры в случае увеличения числа увольнений, обеспечивать очистку и контроль качества данных, предоставляемых организациями-работодателями, оказывать дополнительные услуги в миссиях, штат которых сокращается, а также в рамках проведения бухгалтерских подсчетов в конце года и при последующей подготовке финансовых ведомостей и осуществлении других периодических мероприятий Фонда.

65. Руководство также отдает себе отчет в том, что повышение гибкости требует усиления подотчетности. Поэтому в ходе указанного двухгодичного периода больше внимания будет уделяться общеорганизационному управлению рисками, чтобы добиться повышения надежности управления Фондом и наличия надлежащих инструментов для принятия адекватных мер в отношении операционных, финансовых и инвестиционных рисков и управления ими. Будут разработаны достаточные меры контроля для обеспечения безопасности при обработке данных и надежности статистических и финансовых данных. Кроме того, будут разработаны меры контроля за производительностью труда и качеством работы в целях более точного определения показателей выполнения работы, включая отчетность об операционной деятельности, а также улучшения контроля за расходами и отчетности о них. Улучшенные показатели качества работы будут касаться важнейших действий, связанных со своевременностью и качеством обслуживания клиентов, а также удовлетворенности клиентов и участвующих организаций. Для каждой секции секретариата Фонда показатели качества работы уже определены, однако дальнейшая работа над этими показателями и переход к их использованию станет неотъемлемой частью этапа стабилизации и совершенствования новой платформы Фонда — Комплексной системы управления пенсионными выплатами. Более последовательная и значимая управленческая информация, а также улучшенные показатели качества работы и улучшенная отчетность позволят Главному административному сотруднику Фонда и возглавляемой им группе старших руководителей,

директивным органам и группам членов Правления принимать более обоснованные решения по рабочим вопросам благодаря более глубокому пониманию и анализу функционирования Фонда.

66. В частности, в течение указанного двухгодичного периода планируется прилагать основные усилия по реорганизации в целях укрепления системы управления и функционирования секретариата Фонда, что подразумевает изменение функций отделения Фонда в Женеве, с тем чтобы укрепить единство руководства работой Фонда и оказанием им услуг на основе оптимизации работы упомянутого отделения в соответствии с порядком работы по каждому из функциональных направлений в штаб-квартире в Нью-Йорке. Это обеспечит одинаковый подход к обеспечению качества при оказании услуг и единообразное применение положений, правил и системы пенсионных коррективов Фонда, а также повысит единообразие практики работы в обоих отделениях; кроме того, благодаря указанной реорганизации улучшится обмен информацией и накопленным опытом между отделениями, а также повышение квалификации технических специалистов во всей организации; путем создания в рамках указанной реорганизации особой, специальной модели обслуживания клиентов такое обслуживание будет четко отделено от оформления пенсионных пособий; благодаря этой реорганизации вспомогательное административное обслуживание будет переориентировано на более адекватное удовлетворение особых потребностей Фонда на основе, в соответствующих случаях, принципов реорганизации, возможность применения которых к такому обслуживанию Организация Объединенных Наций рассматривает вслед за внедрением «Умоджи». Более подробное описание всех этих мероприятий приводится в документе, содержащем дополнительную информацию.

Укрепление ориентированности организации на оказание услуг

67. В течение двухгодичного периода 2018–2019 годов секретариат Фонда будет также прилагать более согласованные усилия по укреплению и совершенствованию своей модели обслуживания клиентов. Эти усилия будут прилагаться в ответ на все более настойчивые требования вести более эффективный и оперативный диалог с участниками, пенсионерами и другими бенефициарами, а также в результате внедрения Комплексной системы управления пенсионными выплатами, которая предоставила Фонду больше возможностей по внедрению новой модели обслуживания клиентов, в рамках которой принимаются во внимание уникальные особенности Фонда, сложность его пенсионного плана, уникальный порядок осуществления им пенсионных выплат и управления и все большая географическая разбросанность его клиентов. Фонд оказывает услуги клиентам в более 190 странах. Поэтому в целях обеспечения оказания услуг одного и того же качества всем клиентам, а не только тем, кто проживает неподалеку от штаб-квартиры Фонда и других крупных мест службы, настоятельно необходимо активизировать информационно-разъяснительную работу.

68. Как говорится в докладе о полном обзоре деятельности 2016 года (JSPB/63/R.19), заинтересованные стороны Фонда представляют собой большую и разнообразную группу, насчитывающую 23 участвующие организации и 80 предоставляющих отчетность структур. В ходе исследования 2016 года вновь подтвердились выводы, сделанные в ходе полного обзора деятельности 2008 года (JSPB/57/R.21), о том, что по сравнению с другими государственными пенсионными планами с установленными выплатами Объединенный пенсионный фонд персонала Организации Объединенных Наций является для своих участвующих организаций уникальным, сложным, крупным и важным инструментом привлечения и удержания сотрудников. Все вышеприведенные характеристики верны не только в настоящее время, а в ряде случаев, как

предполагается, будут иметь еще большее значение в будущем, и, таким образом, связаны с трудностями, с которыми Фонд сталкивается в своей работе. Несмотря на эти все возрастающие трудности, Фонд должен обеспечить выполнение своего мандата, постановку надлежащих рабочих задач, сохранение устойчивости пенсионного плана, снижение рисков и эффективное с точки зрения затрат обслуживание, удовлетворяя при этом растущие потребности все большего числа клиентов.

69. Как по итогам полного обзора деятельности 2016 года, так и в связанном с ним докладе о новой модели обслуживания клиентов (JSPB/63/R.19/Add.1) выносятся рекомендация разделить оформление пенсий и обслуживание клиентов, поручив исполнение этих видов работы двум разным структурным подразделениям. В соответствии с этой рекомендацией руководство Фонда предлагает создать отдельное структурное подразделение по обслуживанию клиентов, что приведет к укреплению деятельности в области управления, руководства, планирования и обслуживания клиентов. Переход на новую модель обслуживания клиентов усилит ориентированность Фонда на оказание услуг благодаря уделению в организации более пристального внимания обязанностям по взаимодействию с клиентами и рационализации ответственности за него, появлению возможностей гибкого использования ресурсов и более скоординированного и последовательного подхода к информационно-разъяснительной работе. Передача этих двух видов обслуживания разным структурным подразделениям также позволит более четко отделить деятельность по обслуживанию клиентов, связанную с непосредственным взаимодействием с ними, от деятельности по оформлению документов, не связанную с таким взаимодействием. Она будет способствовать установлению более четкого разграничения между группами сотрудников, которые занимаются обслуживанием клиентов, и группами сотрудников, которые в основном занимаются оформлением пособий и расчетом их сумм.

70. Важной и неотъемлемой частью новой модели обслуживания клиентов является необходимая активизация обмена информацией не только с клиентами, но и с участвующими организациями, руководящими органами и другими группами заинтересованных сторон. Поскольку группа заинтересованных сторон отличается разнообразием, а Фонд ведет свою деятельность по всему миру, обмен информацией является важной и подлинно неотъемлемой частью работы Фонда. Восстановление и укрепление доверия на основе транспарентного и более активного обмена информацией станет одной из первоочередных задач Фонда в течение бюджетного цикла 2018–2019 годов. Фонд будет стремиться к тому, чтобы играть ведущую роль в обсуждениях пенсионных вопросов на основе открытого и транспарентного обмена информацией, включая распространение сведений о достигнутых успехах, а также путем создания условий для транспарентных дискуссий по вопросам и проблемам, которые могут требовать внимания и принятия надлежащих мер. Для удовлетворения, насколько это возможно, растущих ожиданий клиентов Фонда в том, что касается распространения информации и обмена ею при условии соблюдения и защиты конфиденциальности его данных и частной жизни его клиентов, будет предназначена стратегия Фонда в области распространения информации.

Использование технологий для стимулирования изменений

71. Благодаря внедрению Комплексной системы управления пенсионными выплатами Фонд оптимизировал рабочие процессы, повысил надежность инфраструктуры и создал эффективную систему пенсионных выплат на базе современных технологий в соответствии с целевой моделью функционирования

Комплексной системы. Однако, как и за внедрением любой крупной системы общеорганизационного планирования ресурсов, за внедрением Комплексной системы последует период стабилизации, совершенствования и постоянной доработки.

72. Основная цель проекта внедрения Комплексной системы управления пенсионными выплатами состояла в замене старой, носившей фрагментарный характер и являвшейся все более уязвимой и сопряженной с рисками операционной платформы на новую платформу, которая позволила бы укрепить и расширить возможности Фонда в плане обработки заявок, так что ее можно было бы использовать еще долгие годы. В настоящее время новая платформа позволяет обеспечить более качественное обслуживание клиентов и на более долгосрочную перспективу гарантирует защищенность и надежность операций по управлению данными и представлению отчетности. Это современная онлайн-интегрированная операционная система, которая обеспечивает Фонду новую основу для взаимодействия в режиме реального времени с участвующими организациями, участниками, пенсионерами и другими бенефициарами и позволяет в случае необходимости оперативно перераспределять ресурсы и действовать более инициативно для преодоления трудностей, связанных с задержками при оформлении пособий или резким увеличением рабочей нагрузки.

73. Кроме того, внедрение новой системы привело к повышению эффективности в таких областях, как оформление и выплата пособий, учет взносов и направление ответов на обращения клиентов. В течение двухгодичного периода 2018–2019 годов основное внимание будет уделяться не проектированию, разработке и первоначальному внедрению новой системы, а технической поддержке, дальнейшей стабилизации и доработке новой платформы. Фонд будет также расширять спектр услуг, предоставляемых в рамках тех модулей системы, которые связаны с контролем и представлением отчетности.

Достижение долгосрочной инвестиционной цели Фонда

74. Предлагаемый бюджет Отдела по управлению инвестициями на 2018–2019 годы предназначен для того, чтобы позволить Отделу выполнять поставленную перед ним задачу достижения целевого показателя реальной нормы прибыли в 3,5 процента в долгосрочной перспективе. Большая часть ресурсов, испрашиваемых в рамках предлагаемого бюджета на 2018–2019 годы, относится к покрытию расходов на должности и услуги по контрактам для достижения этой цели (а это связано с тем обстоятельством, что управление около 85 процентами активов Фонда осуществляется собственными силами Отдела). Объем расходов, предусмотренных в предлагаемом бюджете на 2018–2019 годы, превышает объем расходов, предусмотренных в бюджете на двухгодичный период 2016–2017 годов, приблизительно на 3,2 млн долл. США. Хотя это увеличение представляет собой рост бюджетных расходов в абсолютном выражении, в относительном выражении расходы не растут, поскольку объем активов фонда увеличился с 52,1 млрд долл. США по состоянию на 31 декабря 2015 года до 58,7 млрд долл. США по состоянию на 31 мая 2017 года. Чтобы продолжать обеспечивать долгосрочную прибыль в соответствии с долгосрочной инвестиционной целью Фонда, в течение двухгодичного периода 2018–2019 годов Отдел будет уделять внимание прежде всего повышению качества управления рисками, переходу на улучшенную целевую модель функционирования и подготовке исследования по вопросам управления активами и обязательствами. Основная часть увеличения объема расходов, предусмотренных в предлагаемом бюджете на 2018–2019 годы (на 3,2 млн долл. США), приходится на совокупные расходы на эти инициативы. Следует также отметить, что новые должности, создание которых было утверждено в рамках бюджета на 2014–

2015 годы, будут, как предполагается, заполнены в течение двухгодичного периода 2018–2019 годов, и часть расходов, предусмотренных в предлагаемом бюджете на 2018–2019 годы, связана с исполнением обязанностей сотрудников, занимающих эти должности. Резюмируя, следует сказать, что Отдел по-прежнему полон решимости добиваться результатов для выполнения поставленной перед ним задачи эффективным с точки зрения затрат способом.

Бюджетирование по результатам и соответствующая методология и терминология

75. Настоящий предлагаемый бюджет составлен в соответствии с форматом, установленным для бюджета, ориентированного на результаты. Ресурсы испрашиваются в соответствии с программами Фонда, и все обоснования и дополнительная финансовая информация приводятся в приложении к предлагаемому бюджету.

76. Фонд образуют его секретариат и Отдел управления инвестициями. Хотя ресурсы в целом испрашиваются в совокупности для всего Фонда, данные о потребностях в ресурсах, связанных и не связанных с должностями, приводятся отдельно в подразделах, относящихся к секретариату Фонда и Отделу управления инвестициями. В целях облегчения сопоставления предлагаемых сумм на 2018–2019 годы и исходных величин, за которые приняты суммы ассигнований на 2016–2017 годы, последние были технически скорректированы в целях приведения их в соответствие с новой структурой расходов, заложенной в систему «Умоджа» (см. таблицу 4).

77. При расчете объема ресурсов использовались следующие показатели:

a) в расчеты на 2018 и 2019 годы как для Нью-Йорка, так для Женевы были заложены соответствующие коэффициенты задержки с заполнением вакансий для сохраняемых должностей сотрудников категории специалистов (доля заполненных должностей составляет 89,9 процента), новых должностей сотрудников категории специалистов (50 процентов), сохраняемых должностей сотрудников категории общего обслуживания (92,9 процента) и новых должностей сотрудников категории общего обслуживания (50 процентов). Для расчета сумм на основе применения этих коэффициентов использовались данные из варианта 16 таблицы стандартных ставок окладов, предусмотренного на 2016–2017 годы;

b) в расчеты как на 2016 год, так на 2017 год для Женевы были заложены среднегодовые темпы инфляции в размере 0,5 процента, а для Нью-Йорка — 2,1 процента;

c) обменный курс, который использовался в расчетах для Женевы, составляет 0,960;

d) в рамках механизма совместного несения расходов Организацией Объединенных Наций и Фондом конкретные элементы административных расходов будут по-прежнему покрываться в соотношении один к двум, за исключением расходов, связанных с должностями в Службе систем управления информацией и должностями в Административной канцелярии. С учетом соотношения числа штатных должностей, утвержденных на 2016–2017 годы для секретариата (186) и для Отдела управления инвестициями (85), и финансирования одной должности за счет внебюджетных ресурсов действие механизма совместного несения расходов будет распространяться лишь на 66,7 процента расходов, связанных с должностями в Службе систем управления информацией и Административной канцелярии.

Общий объем испрашиваемых ресурсов

78. Ниже приводятся данные об объеме кадровых и финансовых ресурсов, испрашиваемых для Фонда в целом, и о сметных внебюджетных ресурсах, а также информация о потребностях в дополнительных должностях.

79. В таблицах 2 и 3 приводится сводная информация соответственно о предполагаемом процентном распределении ресурсов с разбивкой по компонентам и о сметных потребностях в ресурсах с разбивкой по компонентам.

Таблица 2

Процентное распределение ресурсов по компонентам

Компонент	Регулярный бюджет	Внебюджетные ресурсы
A. Руководство и управление		
1. Административная деятельность	2,3	—
2. Инвестиционная деятельность	5,2	—
Итого, A	7,5	—
B. Программа работы		
1. Административная деятельность	30,6	100,0
2. Инвестиционная деятельность	34,8	—
Итого, B	65,4	100,0
C. Вспомогательное обслуживание^a		
1. Административная деятельность	21,1	—
2. Инвестиционная деятельность	4,0	—
Итого, C	25,1	—
D. Ревизия	1,5	—
E. Правление Пенсионного фонда	0,5	—
Всего	100,0	100,0

^a Секретариат Фонда относит расходы на информационные технологии к категории расходов на вспомогательное обслуживание, хотя они являются составной частью основных процессов и без них Фонд не смог бы оказывать услуги более чем 203 000 его участников, пенсионеров и бенефициаров, проживающих в более чем 190 странах. В Отделе управления инвестициями расходы на информационные технологии указываются в рамках программы работы.

Таблица 3

Потребности в ресурсах с разбивкой по компонентам

(В тыс. долл. США)

Компонент	Ассигнования на 2016– 2017 годы	Рост объема ресурсов		Итого до пересчета	Сумма пе- ресчета	Распределение объема ресурсов		Смета на 2018– 2019 годы
		Сумма	В процентах			Организация Объ- единенных Наций	Пенсионный фонд	
Регулярный бюджет								
А. Руководство и управление								
Административная деятельность	5 562,7	(1 055,9)	(19,0)	4 506,8	57,2	627,7	3 936,3	4 564,0

Компонент	Ассигнования на 2016– 2017 годы	Рост объема ресурсов		Итого до пересчета	Сумма пе- ресчета	Распределение объема ресурсов		Смета на 2018– 2019 годы
		Сумма	В процентах			Организация Объ- единенных Наций	Пенсионный фонд	
Инвестиционная деятельность	9 189,9	826,0	9,0	10 015,9	147,9	–	10 163,8	10 163,8
Итого, А	14 752,6	(229,9)	(1,6)	14 522,7	205,1	627,7	14 100,1	14 727,8
В. Программа работы								
Административная дея- тельность	46 076,6	13 489,3	29,3	59 565,9	(1 809,8)	13 062,5	44 693,6	57 756,1
Инвестиционная деятельность	68 619,9	(860,8)	(1,3)	67 759,1	1 459,8	–	69 218,9	69 218,9
Итого, В	114 696,5	12 628,5	11,0	127 325,0	(350,0)	13 062,5	113 912,5	126 975,0
С. Вспомогательное обслуживание								
Административная деятельность	39 739,1	1 207,1	3,0	40 946,2	782,2	8 707,3	33 021,1	41 728,4
Инвестиционная деятельность	6 998,9	812,5	11,6	7 811,4	75,7	–	7 887,1	7 887,1
Итого, С	46 738,0	2 019,6	4,3	48 757,6	857,9	8 707,3	40 908,2	49 615,5
D. Ревизия	2 902,7	26,5	0,9	2 929,2	(23,2)	484,4	2 421,6	2 906,0
E. Правление Пенсионного фонда	965,6	–	–	965,6	40,9	–	1 006,5	1 006,5
Всего	180 055,4	14 444,7	8,0	194 500,1	730,7	22 881,9	172 348,9	195 230,8
Внебюджетные ресурсы	164,7	–	–	164,7	(2,3)	–	162,4	162,4

80. Как показано в таблице 4, общее увеличение объема запрашиваемых ресурсов составляет до пересчета 14 444 700 долл. США, или 8 процентов, и объясняется увеличением административных расходов (13 640 500 долл. США), инвестиционных расходов (777 700 долл. США) и расходов на ревизию (26 500 долл. США).

81. Увеличение объема ресурсов на покрытие административных расходов на 13 640 500 долл. США является чистым результатом предлагаемого увеличения сметы на финансирование штатных должностей (3 451 800 долл. США), которая включает сумму в размере 244 300 долл. США в связи с отсроченными последствиями создания трех новых должностей, утвержденных в двухгодичный период 2016–2017 годов, и объема ресурсов, не связанных с должностями (10 188 700 долл. США). Увеличение расходов, не связанных с должностями, объясняется главным образом увеличением прочих расходов по персоналу (4 800 600 долл. США), расходов на оплату услуг по контрактам (4 310 900 долл. США), общих оперативных расходов (722 900 долл. США), расходов на мебель и оборудование (267 000 долл. США) и расходов на поездки персонала (91 700 долл. США) и принадлежности и материалы (18 400 долл. США), которое частично компенсируется уменьшением расходов на оплату услуг консультантов (22 800 долл. США).

82. Увеличение объема ресурсов на покрытие инвестиционных расходов на 777 700 долл. США представляет собой повышение расходов, не связанных с должностями, главным образом в результате увеличения прочих расходов по

персоналу (550 800 долл. США), общих оперативных расходов (663 500 долл. США) и расходов на мебель и оборудование (391 000 долл. США) и поездки персонала (27 900 долл. США), которое частично компенсируется уменьшением расходов на оплату услуг по контрактам (750 200 долл. США), на принадлежности и материалы (70 800 долл. США) и на оплату услуг консультантов (34 000 долл. США) и представительских расходов (500 долл. США).

83. Увеличение объема ресурсов на покрытие расходов на ревизию на 26 500 долл. США связано в основном с предполагаемым расширением проверки актуарных процедур.

Таблица 4
Потребности в финансовых ресурсах
(В тыс. долл. США)

Категория	Рост объема ресурсов					Распределение объема ресурсов			Смета		
	Расходы за 2014– 2015 годы	Ассигнования на 2016– 2017 годы ^a	Сумма	В процентах	Итого до пересчета	Сумма пересчета ^b	Организация Объединен- ных Наций	Пенсионный фонд	2018– 2019 годы	2018 год	2019 год
Административные расходы											
Штатные должности	42 257,2	46 253,7	3 451,8	7,5	49 705,5	(2 240,0)	14 786,2	32 679,3	47 465,5	23 671,1	23 794,4
Прочие расходы по персоналу	5 078,3	8 035,5	4 800,6	59,7	12 836,1	(142,0)	681,1	12 013,0	12 694,1	6 250,5	6 443,6
Представительские расходы	1,4	6,2	–	–	6,2	–	–	6,2	6,2	3,1	3,1
Консультанты	348,8	248,3	(22,8)	(9,2)	225,5	9,5	–	235,0	235,0	93,8	141,2
Поездки	952,5	1 025,2	91,7	8,9	1 116,9	37,3	–	1 154,2	1 154,2	612,5	541,7
Услуги по контрактам	25 094,1	16 834,7	4 310,9	25,6	21 145,6	896,9	2 240,6	19 801,9	22 042,5	11 220,0	10 822,5
Общие оперативные расходы	11 845,3	16 836,0	722,9	4,3	17 558,9	370,6	3 948,0	13 981,5	17 929,5	8 846,4	9 083,1
Принадлежности и материалы	149,5	190,7	18,4	9,6	209,1	7,0	72,1	144,0	216,1	107,0	109,1
Мебель и оборудование	1 062,8	1 948,1	267,0	13,7	2 215,1	90,3	669,5	1 635,9	2 305,4	1 242,5	1 062,9
Итого	86 789,9	91 378,4	13 640,5	14,9	105 018,9	(970,4)	22 397,5	81 651,0	104 048,5	52 046,9	52 001,6
Инвестиционные расходы											
Штатные должности	19 424,5	25 818,6	–	–	25 818,6	(430,1)	–	25 388,5	25 388,5	12 698,7	12 689,8
Прочие расходы по персоналу	1 199,6	2 968,2	550,8	18,6	3 519,0	(18,0)	–	3 501,0	3 501,0	1 735,4	1 765,6
Представительские расходы	21,6	27,5	(0,5)	(1,8)	27,0	1,1	–	28,1	28,1	14,6	13,5
Консультанты	756,0	1 114,0	(34,0)	(3,1)	1 080,0	45,8	–	1 125,8	1 125,8	621,3	504,5
Поездки	1 169,1	2 143,1	27,9	1,9	2 171,0	92,1	–	2 263,1	2 263,1	1 200,0	1 063,1
Услуги по контрактам	33 261,7	44 172,6	(750,2)	(1,7)	43 422,4	1 843,1	–	45 265,5	45 265,5	22 381,0	22 884,5
Общие оперативные расходы	8 486,3	7 473,2	663,5	8,9	8 136,7	89,5	–	8 226,2	8 226,2	4 032,4	4 193,8
Принадлежности и материалы	81,3	130,8	(70,8)	(54,1)	60,0	2,6	–	62,6	62,6	31,3	31,3
Мебель и оборудование	586,1	960,7	391,0	40,7	1 351,7	57,3	–	1 409,0	1 409,0	852,7	556,3
Итого	64 986,2	84 808,7	777,7	0,9	85 586,4	1 683,4	–	87 269,8	87 269,8	43 567,4	43 702,4

Категория	Рост объема ресурсов					Распределение объема ресурсов			Смета		
	Расходы за 2014–2015 годы		Ассигнования на 2016–2017 годы ^a		Итого до пересчета	Сумма пересчета ^b	Организация Объединенных Наций	Пенсионный фонд	2018–2019 годы	2018 год	2019 год
			Сумма	В процентах							
Расходы на ревизию											
Внешняя ревизия	774,6	786,5	(0,1)	–	786,4	–	131,1	655,3	786,4	393,2	393,2
Внутренняя ревизия	1,698,0	2 116,2	26,6	1,3	2 142,8	(23,2)	353,3	1 766,3	2 119,6	1 054,8	1 064,8
Итого	2 472,6	2 902,7	26,5	0,9	2 929,2	(23,2)	484,4	2 421,6	2 906,0	1 448,0	1 458,0
Расходы Правления	228,8	965,6	–	–	965,6	40,9	–	1 006,5	1 006,5	494,3	512,2
Общий объем требуемых ресурсов	154 477,5	180 055,4	14 444,7	8,0	194 500,1	730,7	22 881,9	172 348,9	195 230,8	97 556,6	97 674,2
Внебюджетные расходы											
Оперативная деятельность	162,3	164,7	–	–	164,7	(2,3)	–	162,4	162,4	81,2	81,2

^a С учетом технических корректировок, произведенных для представления данных, что указано в пункте 76 настоящего доклада.

^b В соответствии с установленными процедурами Организации Объединенных Наций.

Таблица 5
Кадровые ресурсы

Категория	Штатные должности		Временные должности		Внебюджетные должности		Общее число должностей	
	2016– 2017 гг.	2018– 2019 гг.	2016– 2017 гг.	2018– 2019 гг.	2016– 2017 гг.	2018– 2019 гг.	2016– 2017 гг.	2018– 2019 гг.
Административная деятельность								
Категория специалистов и выше								
Помощник Генерального секретаря	1	1	–	–	–	–	1	1
Д-2	1	1	–	–	–	–	1	1
Д-1	5	6	–	–	–	–	5	6
С-5	10	12	–	–	–	–	10	12
С-4	21	24	–	–	–	–	21	24
С-3	30	33	–	–	–	–	30	33
С-2/1	1	1	–	–	–	–	1	1
Итого	69	78	–	–	–	–	69	78
Категории общего обслуживания								
Высший разряд	10	10	–	–	–	–	10	10
Прочие разряды ^a	107	107	–	–	1	1	108	108
Итого	117	117	–	–	1	1	118	118
Итого, административная деятельность	186	195	–	–	1	1	187	196
Инвестиционная деятельность								
Категория специалистов и выше								
Помощник Генерального секретаря	1	1	–	–	–	–	1	1
Д-2	1	1	–	–	–	–	1	1
Д-1	4	4	–	–	–	–	4	4
С-5	10	10	–	–	–	–	10	10
С-4	23	23	–	–	–	–	23	23
С-3	17	17	–	–	–	–	17	17
С-2	1	1	–	–	–	–	1	1
Итого	57	57	–	–	–	–	57	57
Категории общего обслуживания								
Высший разряд	14	14	–	–	–	–	14	14
Прочие разряды	14	14	–	–	–	–	14	14
Итого	28	28	–	–	–	–	28	28

Категория	Штатные должности		Временные должности		Внебюджетные должности		Общее число должностей	
	2016–2017 гг.	2018–2019 гг.	2016–2017 гг.	2018–2019 гг.	2016–2017 гг.	2018–2019 гг.	2016–2017 гг.	2018–2019 гг.
Итого, инвестиционная деятельность	85	85	–	–	–	–	85	85
Всего, Пенсионный фонд	271	280	–	–	1	1	272	281

^a Одна внебюджетная должность сотрудника категории общего обслуживания (прочие разряды), финансируемая организациями-членами.

84. Как показано в таблице 5, в настоящем бюджете предусматриваются средства в связи с предлагаемым созданием девяти дополнительных должностей (1 Д-1, 2 С-5, 3 С-4, 3 С-3), а также реклассификацией двух должностей (должность класса С-4 в должность класса С-3 и должность класса С-3 в должность класса С-4) в секретариате Фонда. В предлагаемом бюджете также предусматривается перевод 20 должностей (19 — в секретариате Фонда и 1 — в Отделе по управлению инвестициями), который не приведет к изменению общего объема расходов.

85. В таблице 6 ниже приводится сводная информация о запрашиваемых дополнительных должностях.

Таблица 6
Сводная информация о потребностях в должностях

Раздел	Кадровое решение	Должность	Число должностей	Категория
Административная деятельность				
Программа работы				
Операционные службы	Новая должность	Заместитель начальника Секции пенсионных прав	1	С-4
	Новая должность	Специалист по выплатам	1	С-3
Секция по работе с клиентами	Новая должность	Начальник Секции	1	Д-1
	Новая должность	Старший специалист по общественной информации	1	С-5
	Новая должность	Специалист по программам	1	С-4
	Новая должность	Специалист по выплатам	2	С-3
Финансовая служба	Новая должность	Начальник Секции счетов	1	С-5
	Новая должность	Начальник Группы платежных ведомостей	1	С-4
Вспомогательное обслуживание по программе				
Служба систем управления информацией	Реклассификация	Административный сотрудник	1	Повышение класса должности с С-3 до С-4
Группа людских ресурсов ^a	Реклассификация	Специалист по людским ресурсам	1	Понижение класса должности с С-4 до С-3

^a Предусматривается также реклассификация должности начальника Административной канцелярии в должность старшего специалиста по людским ресурсам (обе должности класса С-5).

В. Административные расходы

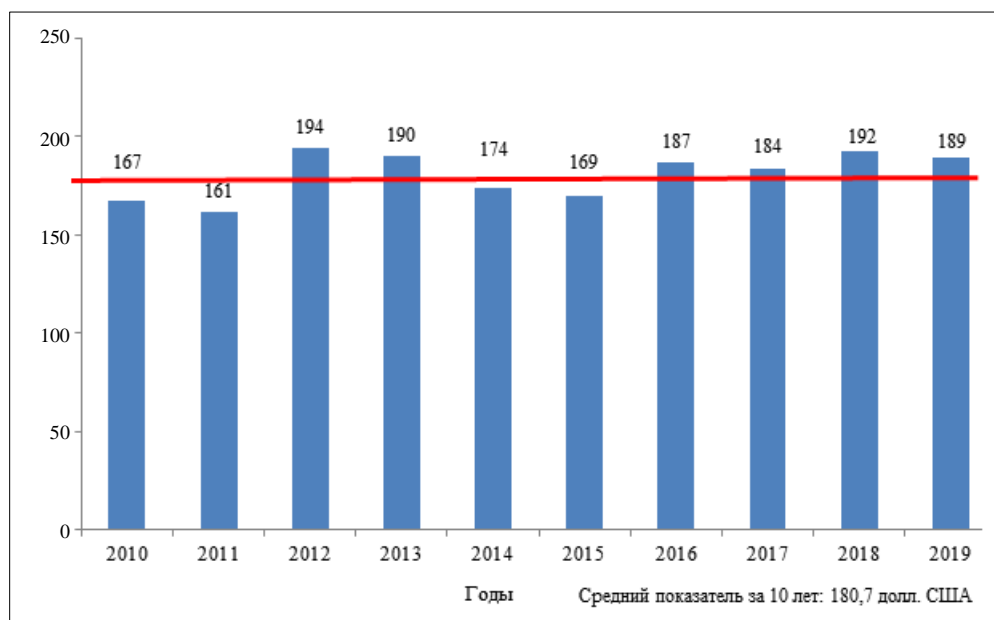
1. Общий обзор

86. Пенсионный фонд является фондом с возрастающим объемом обязательств и сталкивается с рядом проблем, включая рост спроса на услуги со стороны возросшего числом работающих участников; продолжение роста числа пенсионеров и других бенефициаров; периодическое резкое увеличение числа подлежащих обработке заявлений клиентов; все большее географическое рассредоточение клиентов Фонда и рост потребностей в расширении географической сферы охвата его деятельности; увеличение продолжительности жизни клиентов Фонда и растущий спрос на более индивидуальное обслуживание, в том числе рост числа опекунов, которые являются третьими лицами и не знакомы с процедурами и терминологией Организации Объединенных Наций или не владеют рабочими языками системы Организации Объединенных Наций; общий рост ожиданий клиентов в отношении уровня обслуживания; и растущие потребности со стороны неоднородного по составу контингента заинтересованных сторон.

87. В связи с многочисленными проблемами, рисками и затруднительными обстоятельствами, с которыми сталкивается Фонд, он предлагает весьма масштабный перечень задач и инициатив по укреплению своей деятельности, значительному расширению своих клиентских услуг и коммуникации и дальнейшему преобразованию Фонда в более динамичную и оперативную организацию. Многие из этих инициатив уже осуществлялись на экспериментальной основе в меньшем масштабе в двухгодичный период 2016–2017 годов и были признаны успешными. В настоящем предложении предусматривается продолжение и расширение реализации этих инициатив, а также выдвигаются некоторые новые проектные идеи в русле приверженности руководства достижению поставленных целей. Таким образом, следует отметить, что с учетом вложения средств в полное осуществление вышеупомянутых экспериментальных инициатив и расширение услуг административные расходы на одного участника в 2018–2019 годах, согласно оценкам, возрастут по сравнению с их уровнем в 2016–2017 годах, как показано на рисунке IV. Однако предполагается, что впоследствии эти расходы будут постепенно снижаться по мере того, как инвестиции в технологии, совершенствование процессов и наращивание потенциала начнут приносить результаты в плане повышения эффективности в среднесрочной перспективе.

Рисунок IV

Расходы на одного участника в 2010–2019 годах с поправкой на инфляцию
(В долл. США)



Примечание: включая работающих участников, пенсионеров и бенефициаров. В расчетах учтены чрезвычайные расходы, связанные с ИПАС. Расходы, связанные с управлением инвестициями, не учитываются. Не учитываются также расходы, связанные с оказанием Фондом услуг Комитету по пенсиям персонала Организации Объединенных Наций. За темпы инфляции приняты темпы роста индекса потребительских цен на все категории товаров в городах Соединенных Штатов. Годовые расходы с поправкой на инфляцию были определены путем деления надвое скорректированных на инфляцию расходов за двухгодичный период.

88. Общий объем ресурсов на покрытие административных расходов составляет до пересчета 105 018 900 долл. США, что на 13 640 500 долл. США, или 14,9 процента, в чистом выражении больше объема ассигнований на двухгодичный период 2016–2017 годов. Ниже приводится сводная информация, объясняющая чистое увеличение объема ресурсов, указанное в таблице 8:

а) руководство и управление: уменьшение сметы, составляющее 1 055 900 долл. США, складывается из суммы уменьшения расходов, связанных с должностями, в размере 39 300 долл. США, являющегося чистым результатом перевода двух должностей, и суммы уменьшения расходов, не связанных с должностями, в размере 1 016 600 долл. США. Уменьшение сметы расходов, не связанных с должностями, объясняется сокращением расходов на услуги по контрактам (723 700 долл. США), на оплату услуг консультантов (200 300 долл. США), общих оперативных расходов (96 000 долл. США) и расходов на поездки персонала (2700 долл. США), которое частично компенсируется увеличением прочих расходов по персоналу (6100 долл. США);

б) программа работы: увеличение сметы, составляющее 13 489 300 долл. США, складывается из суммы увеличения потребностей в ресурсах на финансирование должностей в размере 4 013 200 долл. США, объясняемого главным образом созданием 9 новых должностей (1 Д-1, 2 С-5, 3 С-4, 3 С-3) и чистым результатом перераспределения должностей (переводом в данный компонент 1 должности С-4 и одной должности категории общего обслуживания (прочие разряды) из бывшей Административной канцелярии

и 1 должности категории общего обслуживания (высший разряд) из канцелярии главного административного сотрудника и переводом из данного компонента 1 должности категории общего обслуживания (прочие разряды) в канцелярию главного административного сотрудника), а также суммы увеличения потребностей в ресурсах, не связанных с должностями, в размере 9 476 100 долл. США, которое объясняется увеличением прочих расходов по персоналу (4 213 500 долл. США), расходов на оплату услуг по контрактам (4 509 500 долл. США), общих оперативных расходов (322 500 долл. США) и расходов на мебель и оборудование (184 100 долл. США), оплату услуг консультантов и экспертов (137 500 долл. США) и поездки персонала (109 000 долл. США);

с) вспомогательное обслуживание по программе: увеличение сметы на 1 207 100 долл. США объясняется чистым увеличением потребностей в ресурсах, не связанных с должностями, на 1 729 200 долл. США, которое вызвано главным образом увеличением прочих расходов по персоналу (581 000 долл. США), расходов на оплату услуг по контрактам (525 100 долл. США), общих оперативных расходов (496 400 долл. США), расходов на мебель и оборудование (82 900 долл. США), оплату услуг консультантов и экспертов (40 000 долл. США) и расходов на принадлежности и материалы (18 400 долл. США), частично компенсируемым уменьшением расходов на поездки персонала (14 600 долл. США). Чистое увеличение потребностей в ресурсах, не связанных с должностями, частично компенсируется уменьшением расходов, связанных с должностями, в размере 522 100 долл. США, которое объясняется в основном переводом двух должностей сотрудников по финансам и бюджету в Финансовую секцию (1 С-4 и 1 должность категории общего обслуживания (прочие разряды)).

89. В таблице 7 приводится информация о процентном распределении ресурсов по компонентам согласно смете, а в таблице 8 — информация о потребностях в ресурсах с разбивкой по компонентам.

Таблица 7

**Процентное распределение ресурсов по компонентам:
административные расходы**

<i>Компонент</i>	<i>Регулярный бюджет</i>	<i>Внебюджетные ресурсы</i>
А. Руководство и управление	4,3	
В. Программа работы		
1. Операционные службы	13,6	
2. Секция по работе с клиентами	8,6	
3. Финансовая секция	14,7	100,0
4. Секция управления рисками и правового обслуживания	5,3	
5. Отделение в Женеве	14,5	
Итого, В	56,7	100,0

Компонент	Регулярный бюджет	Внебюджетные ресурсы
С. Вспомогательное обслуживание по программе		
1. Служба систем управления информацией	37,9	
2. Группа людских ресурсов	1,1	
Итого, С	39,0	
Всего	100,0	100,0

Таблица 8

Потребности в ресурсах с разбивкой по компонентам: административные расходы
(В тыс. долл. США)

Компонент	Ассигнования на 2016–2017 годы	Увеличение объема ресурсов		Всего до пересчета	Сумма пересчета	Распределение объема ресурсов		Смета на 2018–2019 годы
		Сумма	В процентах			Организация Объединенных Наций	Пенсионный фонд	
А. Руководство и управление	5 562,7	(1 055,9)	(19,0)	4 506,8	57,2	627,7	3 936,3	4 564,0
В. Программа работы								
1. Операционные службы	14 586,3	(305,1)	(2,1)	14 281,2	(375,6)	3 623,6	10 282,0	13 905,6
2. Секция по работе с клиентами	—	9 026,0	—	9 026,0	(704,0)	1 443,7	6 878,3	8 322,0
3. Финансовая секция	14 588,2	890,5	6,1	15 478,7	(292,6)	3 184,7	12 001,4	15 186,1
4. Секция управления рисками и правового обслуживания	3 732,9	1 791,5	48,0	5 524,4	350,4	1 178,3	4 696,5	5 874,8
5. Отделение в Женеве	13 169,2	2 086,4	15,8	15 255,6	(788,0)	3 632,2	10 835,4	14 467,6
Итого, В	46 076,6	13 489,3	29,3	59 565,9	(1 809,8)	13 062,5	44 693,6	57 756,1
С. Вспомогательное обслуживание по программе								
1. Служба систем управления информацией	24 906,4	14 872,5 ^a	59,7	39 778,9	793,4	8 459,3	32 113,0	40 572,3
2. Группа людских ресурсов	14 832,7	(13 665,4)	(92,1)	1 167,3	(11,2)	248,0	908,1	1 156,1
Итого, С	39 739,1	1 207,1	3,0	40 946,2	782,2	8 707,3	33 021,1	41 728,4
Всего	91 378,4	13 640,5	14,9	105 018,9	(970,4)	22 397,5	81 651,0	104 048,5

^a С учетом передачи данной службе ресурсов бывшей Административной канцелярии и соответствующего увеличения расходов на аренду и эксплуатацию помещений (13 630 800 долл. США), что составляет приблизительно 92 процента от общего увеличения объема ресурсов.

2. Руководство и управление

Потребности в ресурсах (до пересчета): 4 506 800 долл. США

90. Главный административный сотрудник отвечает за управление деятельностью Пенсионного фонда под руководством Правления по оказанию соответствующих услуг организациям-членам и более чем 203 000 участников, пенсионеров и других бенефициаров по всему миру.

91. При оказании этих услуг главный административный сотрудник должен обеспечить наличие надлежащей базы, необходимой для выполнения програм-

мы работы Фонда в полном объеме, посредством общего формирования политики, руководства, надзора и управления. Помимо этого, канцелярия главного административного сотрудника будет продолжать заниматься организацией и обслуживанием сессий Правления Пенсионного фонда, заседаний Ревизионного комитета и совместных заседаний Комитета по инвестициям и Комитета актуариев, а также оказанием при необходимости поддержки Комитету актуариев, Комитету по контролю за активами и обязательствами и иным рабочим группам и подкомитетам Правления.

92. Главный административный сотрудник должен обеспечивать возможности для осуществления Фондом бесперебойного и качественного обслуживания более чем 203 000 его клиентов в постоянно меняющихся условиях работы Фонда. Это подразумевает более эффективное использование технологий, стандартизацию процессов и интеграцию приложений, для чего хорошую основу заложило внедрение ИПАС. Параллельно с этим необходимо активизировать усилия по управлению процессом преобразований, поскольку организация будет менять концепцию своей работы, отказываясь от подхода, ориентированного на обстоятельства, в пользу подхода, ориентированного на процессы. Фонд взял на вооружение передовой опыт в области изменения системы управления и принял рекомендации по управлению организацией в переходный период.

93. Кроме того, канцелярия главного административного сотрудника будет и далее руководить работой ряда важных общефондовых механизмов управления, включая механизмы управления людскими ресурсами, управления рисками, обеспечения устойчивости функционирования и послеаварийного восстановления и управления информационными технологиями и активами и обязательствами. Эти механизмы приобретают все большую важность с учетом разветвленности структуры управления Фондом. Отсутствие постоянной и целенаправленной координации, консультаций и обмена информацией между секретариатом Фонда и Отделом управления инвестициями может привести к возникновению дополнительных рисков, что в случае, если не будут приняты надлежащие меры, может помешать достижению оптимальных результатов и, таким образом, негативно сказаться на финансовом положении Фонда.

Совершенствование рабочих процессов

94. В последние годы Фонд добился значительной рационализации и усовершенствования рабочих процессов и методов управления благодаря созданию ИПАС, разработке надежной системы внутреннего контроля и внедрению элементов управления рисками во все виды своей деятельности, будь то оперативная или вспомогательная деятельность.

95. Благодаря внедрению ИПАС и как следствие преобразованиям в Фонде и изменению методов его работы удастся обеспечить проведение дальнейших преобразований и повышение эффективности, причем далеко выходящих за рамки информационных технологий. Модель работы меняется и становится ориентированной не на обстоятельства, а на процессы, а обслуживание клиентов становится приоритетной задачей на всех уровнях, в том числе на основе задействования в полном объеме потенциала современных технологий. Конечная цель заключается в обеспечении высококачественного и низкозатратного обслуживании неуклонно растущего числа клиентов по всему миру.

96. В целях обеспечения постоянного совершенствования управления оперативной деятельностью Фонда и более эффективного и согласованного использования новой системы предлагается укреплять потенциал Фонда в области

анализа возможностей и выдвижения предложений по осуществлению дальнейшего усовершенствования рабочих процессов посредством постоянной их реорганизации и упорядочения операционных процедур и на основе изыскания возможностей для повышения эффективности и разработки согласованной стратегии и процедурного руководства для Фонда. Это также способствовало бы слаженному руководству осуществлением инициатив различных подразделений Фонда (подразделений по информационным технологиям, Финансовой секции, секций пенсионных прав, Секции по работе с клиентами и Секции управление рисками и правового обслуживания) и усилению взаимодействия с координаторами по вопросам пенсионного обеспечения в различных отчитывающихся структурах в таких областях, как более четкое определение возможностей, решение вопросов внедрения интерфейсов с системами в организациях-членах и проведение ежемесячной выверки данных о взносах работающих участников, с учетом Положений и правил Фонда. Канцелярия главного административного сотрудника также стремится улучшить мониторинг использования панели информации о всех стадиях рабочего процесса, на которую будут выводиться данные о затратах времени на выполнение каждого этапа оформления пособий.

Совершенствование стратегического планирования и координация действий как следующий этап в деле модернизации системы управления

97. С учетом того, что постоянное осуществление преобразований становится все больше нормой, чем исключением, Фонд стал более оперативно реагировать на возникающие проблемы и применять более гибкий подход, легче адаптироваться к меняющимся условиям и шире использовать новаторские методы. Для работы в этих условиях Фонду необходимо совершенствовать функции стратегического планирования и координации. Это станет следующим и очень важным этапом работы по реорганизации и модернизации системы управления Фондом. Стратегическое планирование представляет собой динамично развивающийся инструмент, который позволяет Фонду обеспечивать принятие согласующихся с его задачей, ценностями и стратегией ключевых решений и управленческих мер в ответ на проблемы, возникающие в краткосрочной и долгосрочной перспективе. Усиление и перенацеливание работы по планированию и координации будут способствовать формированию культуры, ориентированной на эффективность и достижение результатов, за счет обеспечения того, чтобы все линейные руководители разделяли ожидания и цели руководства и регулярно отчитывались о результатах работы, оценивая их на основе конкретных и надлежащих показателей.

98. Теперь, когда Фонд будет осуществлять инициативы по рационализации процессов, предложенные по результатам сквозного обзора, а также вносить другие усовершенствования, которые стали возможными благодаря новой информационно-технической платформе, еще более важно обеспечить согласованное проведение всех изменений в политике и рабочих процессах. Ожидается, что координационную функцию будет выполнять старший специалист по программам.

99. Укрепление потенциала канцелярии главного административного сотрудника приведет к совершенствованию планирования, координации и контроля и повышению качества работы по определению контрольных показателей и составлению отчетности. Расширение использования инструментов анализа рабочих процессов при выполнении оценки, осуществлении контроля и определении показателей результатов деятельности и представлении отчетности по ним приведет к повышению эффективности управления и принятию обоснованных решений.

ванных решений как руководством Фонда, так и его руководящими органами, а также к формированию строгой культуры реальной и поддающуюся измерению подотчетности.

100. Такие современные и скоординированные методы управления наряду с дальнейшей рационализацией работы имеют исключительную важность в нынешних быстро меняющихся условиях ее осуществления. Стать и оставаться динамичными, с тем чтобы более оперативно реагировать на возникающие проблемы, более легко адаптироваться к меняющимся условиям и шире применять новаторские методы, способны лишь те организации, которые в практике управления опираются на достаточно прочную базу и отлаженные системы.

Таблица 9

Цели на двухгодичный период, ожидаемые достижения и показатели достижения результатов

Цель Организации: обеспечение эффективного управления Фондом и выполнения в полном объеме мандата Фонда в соответствии с Положениями и правилами Фонда, а также решениями и руководящими указаниями Правления Пенсионного фонда и Генеральной Ассамблеи

Ожидаемые результаты	Показатели достижения результатов
1. Эффективное управление программой работы Фонда	<p>1.1. Выполнение в установленные сроки всех принятых Правлением и Генеральной Ассамблеей решений и резолюций</p> <p><i>Показатели для оценки работы</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: 100 процентов</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 100 процентов</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: 100 процентов</p> <p>1.2. Полное соблюдение Положений и правил Фонда, его политики и процедур</p> <p><i>Показатели для оценки работы</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: 100 процентов</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 100 процентов</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: 100 процентов</p>
2. Оказание Правлению, комитетам и рабочим группам Пенсионного фонда эффективной поддержки по основным, техническим и процедурным вопросам	<p>2.1. Рассмотрение любых отзывов и принятие мер в связи с ними до проведения последующей сессии или совещания</p> <p><i>Показатели для оценки работы</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: 100 процентов</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 100 процентов</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: 100 процентов</p>
3. Эффективное руководство общефондовыми механизмами управления	<p>3.1. Проведение ежеквартальных совещаний и выполнение всех решений в установленные сроки</p> <p><i>Показатели для оценки работы:</i></p>

Ожидаемые результаты	Показатели достижения результатов
4. Улучшение коммуникации с руководящими и консультативными органами Фонда и разными категориями клиентов	Показатель за 2014–2015 годы: 100 процентов
	Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 100 процентов
	Целевой показатель на 2018–2019 годы: 100 процентов
	4.1. Регулярное предоставление руководящим и консультативным органам информации об основной деятельности Фонда, статистических данных об операциях и данных об актуарных оценках и инвестициях
	<i>Показатели для оценки работы:</i>
	Показатель за 2014–2015 годы: 100 процентов
	Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 100 процентов
	Целевой показатель на 2018–2019 годы: 100 процентов
	4.2. Увеличение числа посещений веб-сайта
	<i>Показатели для оценки работы:</i>
	Показатель за 2014–2015 годы: увеличение числа посещений на 26 процентов
	Расчетный показатель на 2016–2017 годы: увеличение числа посещений на 45 процентов
	Целевой показатель на 2018–2019 годы: увеличение числа посещений на 20 процентов
	4.3. Увеличение числа брифингов, учебных занятий и семинаров для участников Фонда
	<i>Показатели для оценки работы:</i>
	Показатель за 2014–2015 годы: 60
	Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 85 мероприятий
	Целевой показатель на 2018–2019 годы: 90

Внешние факторы

101. Предполагается, что цели и ожидаемые достижения в рамках компонента «Руководство и управление» будут реализованы при условии, что: а) будут предоставлены достаточные людские и финансовые ресурсы; б) объемы операций не будут значительно превышать ожидаемые; с) в условиях работы Фонда не произойдет значительных изменений (как то не возникнет политических конфликтов или стихийных бедствий); и d) Правление Пенсионного фонда или Генеральная Ассамблея не возложат на Фонд новые дополнительные задачи.

Мероприятия

102. В рассматриваемый двухгодичный период будут осуществляться следующие мероприятия:

а) обслуживание межправительственных и экспертных органов: две сессии Правления Пенсионного фонда и три заседания Комитета актуариев;

одно совместное заседание Комитета актуариев и Комитета по инвестициям; шесть заседаний Ревизионного комитета; четыре совещания Комитета по контролю за активами и обязательствами;

b) анализ и подготовка проектов документов: приблизительно 100 документов и технических записок для Правления Пенсионного фонда, Комитета актуариев и рабочих групп и 15 записок для Ревизионного комитета в дополнение к техническому и административному обслуживанию его заседаний;

c) подготовка и представление ежегодного доклада Правления Пенсионного фонда Генеральной Ассамблее через Консультативный комитет по административным и бюджетным вопросам и Пятый комитет;

d) координация, подготовка и распространение среди ключевых заинтересованных сторон ежегодного доклада Фонда и ежегодного письма главного административного сотрудника всем участникам, пенсионерам и бенефициарам;

e) регулярное представление отчетности о результатах деятельности Фонда (представление еженедельных и/или ежемесячных отчетов старшему руководству и ежегодных отчетов — Правлению Фонда);

f) стратегическое планирование деятельности Фонда: организация семинара по стратегическому планированию и подготовка стратегических рамок;

f) осуществление среднесрочных инициатив по рационализации деятельности, определенных в сквозном обзоре;

h) прочая основная деятельность:

i) осуществление эффективного надзора за механизмами внутреннего управления в таких областях, как обеспечение устойчивости функционирования и послеаварийное восстановление, общеорганизационное управление рисками, информационные технологии и управление активами и обязательствами, и руководство работой этих механизмов;

ii) пересмотр и дальнейшая разработка новой административной модели с учетом особых потребностей Фонда и изменений, которые влечет за собой внедрение системы «Умоджа», а также пересмотр стратегий, процедур, стандартов и инструментов для обеспечения эффективного административного обслуживания;

iii) совершенствование системы управления знаниями, подготовка отчетности о накопленных знаниях и обучение сотрудников в целях более активного и эффективного использования ими системы;

iv) подготовка продуманной и предметной отчетности о результатах и проведение их соответствующего анализа с использованием информационно-технических систем Фонда и инструментов анализа рабочих процессов.

Таблица 10
Потребности в ресурсах

Категория расходов	Ресурсы (в тыс. долл. США)		Должности	
	2016–2017 гг.	2018–2019 гг. (до пересчета)	2016– 2017 гг.	2018– 2019 гг.
Расходы, связанные с должностями	1 938,3	1 899,0	5	5

Категория расходов	Ресурсы (в тыс. долл. США)		Должности	
	2016–2017 гг.	2018–2019 гг. (до пересчета)	2016– 2017 гг.	2018– 2019 гг.
Расходы, не связанные с должностями	3 624,4	2 607,8		
Всего	5 562,7	4 506,8	5	5

103. Сумма в размере 4 506 800 долл. США предназначается для финансирования пяти штатных должностей, включая четыре сохраняемые должности (одна должность помощника Генерального секретаря, 1 Д-2, 1 С-4 и 1 С-3) и одну должность, переводимую из операционных служб (должность категории общего обслуживания (прочие разряды)) в обмен на одну должность, переводимую в эти службы (должность категории общего обслуживания (высший разряд)), а также для покрытия не связанных с должностями расходов в объеме 2 607 800 долл. США. Уменьшение объема ресурсов на покрытие расходов, связанных с должностями, на 39 300 долл. США является чистым результатом указанного перевода двух должностей. Объем ресурсов, предназначенных для покрытия расходов, не связанных с должностями, уменьшился на 1 016 600 долл. США в результате сокращения расходов на оплату услуг по контрактам (723 700 долл. США) и услуг консультантов (200 300 долл. США), общих оперативных расходов (96 000 долл. США) и расходов на поездки персонала (2700 долл. США), которое частично компенсируется увеличением прочих расходов по персоналу (6100 долл. США). Сокращение сметы по статье «Услуги по контрактам» связано в основном с тем, что средства на оплату актуарных услуг, которые в бюджете на двухгодичный период 2016–2017 годов проводились по смете канцелярии главного административного сотрудника, теперь включены в смету Секции управления рисками и правового обслуживания. Поскольку данные услуги представляют собой технические услуги, предоставляемые через актуария-консультанта Фонда, представляется более уместным включать связанные с ними расходы в смету указанной секции.

3. Программа работы

Потребности в ресурсах (до пересчета): 59 565 900 долл. США

104. Выполнением программы работы занимаются операционные службы, Секция по работе с клиентами и финансовые подразделения наряду с Секцией управления рисками и правового обслуживания в обоих отделениях — в Нью-Йорке и Женеве.

а) Операционные службы

Потребности в ресурсах (до пересчета): 14 281 200 долл. США

105. Операционные службы, подразделения по работе с клиентами и финансовые подразделения как в нью-йоркском, так и в женевском отделениях отвечают за выполнение основных функций Фонда, включая, в частности, следующее: определение наличия права на участие и оформление новых участников Фонда, а также ведение архивов с личными и финансовыми данными; сбор и учет выплачиваемых в Фонд взносов (более чем 128 000 работающих участников); расчет и организацию выплат всех пенсионных пособий; выплату последующих пенсионных пособий (более 74 000 ежемесячных периодических платежей на сумму около 2,5 млрд долл. США в год); всю соответствующую работу по ведению бухгалтерского учета и подготовке финансовых ведомостей. В рамках этой программы обеспечивается также выполнение функций, связан-

ных с клиентским обслуживанием всех работающих участников, пенсионеров и других бенефициаров Фонда, численность которых превышает 203 000 человек. Операционные службы уделяют основное внимание обеспечению правильности расчета пенсий, результаты которого остаются в силе в течение жизни пенсионера и любого обладающего правами на ее получение лица, пережившего кормильца. Финансовая служба сосредоточивает свои усилия на обеспечении правильности платежей, в том числе текущих последующих корректировок, производимых в целях учета изменения обменных курсов и динамики индекса потребительских цен. Подразделения по обслуживанию клиентов решают проблемы, возникающие в связи с указанными процессами, и по требованию работают в более непосредственном контакте с любым из более чем 203 000 клиентов Фонда.

106. В целях обеспечения более полного раскрытия информации и дальнейшего повышения прозрачности данные о предлагаемых ресурсах для отделений в Нью-Йорке и Женеве и обоснования потребностей в них приводятся в нижеприведенных таблицах о ресурсах и в контексте дополнительной информации, представленной в связи с настоящим бюджетом, по отдельности. Однако следует подчеркнуть, что, поскольку оба отделения выполняют одинаковые виды работ, данные по ним, указываемые в настоящем документе, относятся к Фонду в целом. Информация, касающаяся Секции по работе с клиентами в Нью-Йорке, представлена отдельно, поскольку в соответствии с выводами и рекомендациями по итогам полного обзора деятельности, проведенного в 2016 году, Фонд предлагает выделить Секцию по работе с клиентами в Нью-Йорке из состава Операционной службы в Нью-Йорке. Это будет содействовать обеспечению специализированного и более целенаправленного обслуживания клиентов, что позволит Секции по работе с клиентами лучше обслуживать постоянно растущий, стареющий и более географически рассредоточенный контингент клиентов.

107. Операционные службы включают секции пенсионных прав как в отделении в Нью-Йорке, так и в отделении в Женеве. Как и статистические данные об обрабатываемых заявлениях на оформление пособий и с просьбами урегулировать возникшие проблемы, указанные ниже для операционных служб ожидаемые достижения и показатели достижения результатов относятся к Фонду в целом и определены в соответствии со стратегическими рамками Фонда на период 2018–2019 годов, которые были представлены Правлению в 2016 году. Главный операционный сотрудник отвечает за осуществление руководства и управление работой Операционной службы в Нью-Йорке и осуществляет косвенный надзор за соответствующими техническими аспектами работы отделения в Женеве. Вместе с тем персонал отделения в Женеве находится в подчинении начальника женевского отделения. В соответствии с целями, сформулированными в стратегических рамках Фонда, операционные службы должны обеспечивать соблюдение Положений и правил Фонда и его системы пенсионных корректировок, следуя при этом установленным Фондом правилам в отношении управления качеством, внутреннего контроля и коммуникации. Ожидается, что в двухгодичный период 2018–2019 годов Фонд (отделения в Нью-Йорке и Женеве) обработает порядка 50 600 новых заявлений на участие в Фонде и на оформление переводов в Фонд и из него, расчетов при выходе из Фонда, пенсий, досрочных пенсий, пособий по нетрудоспособности, передачи прав в соответствии с соглашениями и пособий в связи со смертью участников. Ожидается также, что, среди прочего, он оформит, по оценкам, 4500 других дополнительных пенсионных пособий, начисляемых после определения суммы первоначальной пенсии; оформление данной категории пособий является одним из самых сложных и длительных процессов.

108. Кроме того, секции пенсионных прав в обоих отделениях активно занимаются и будут продолжать заниматься внедрением, практической проверкой и утверждением всех соответствующих операционных процессов и обучением им персонала в рамках продолжающегося совершенствования и доводки ИПАС в ходе осуществления всего проекта ее внедрения. Важно, чтобы указанные секции активно участвовали в этой работе по дальнейшему развитию и доводке ИПАС, которая, как ожидается, будет продолжаться на протяжении всего двухгодичного периода 2018–2019 годов. Это потребует проведения интенсивной и систематической учебной подготовки персонала и работы по повышению его квалификации, которые ввиду необходимости понимания и применения сложных положений Фонда о пенсионных пособиях и коррективах могут проводиться только в рамках самого Фонда. Это также потребует выделения достаточных ресурсов для решения важных вопросов управления преобразованиями, передачи знаний и контроля качества. Следует иметь в виду, что вся эта деятельность осуществляется на фоне продолжающегося из года в год роста Фонда.

Таблица 11

Цели на двухгодичный период, ожидаемые достижения и показатели достижения результатов

Цель Организации: обеспечение обслуживания всех обладающих соответствующими правами участников, пенсионеров и других бенефициаров в соответствии с Положениями, правилами и системой пенсионных коррективов Фонда при полном соблюдении норм, касающихся коммуникации, управления качеством и внутреннего контроля, как это предусмотрено в хартии управления Фонда

Ожидаемые достижения	Показатели достижения результатов
1. Эффективная обработка документации в связи с оформлением пенсионных прав в рамках Пенсионного фонда	<p>1.1. Доля расчетов при выходе из Фонда, пенсионных пособий и других пособий, оформляемых в течение 15 рабочих дней</p> <p><i>Показатели для оценки работы</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: завершение оформления выплат в течение 15 рабочих дней в 63 процентах случаев</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: завершение оформления выплат в течение 15 рабочих дней в 40 процентах случаев</p> <p>Расчетный показатель на 2018–2019 годы: завершение оформления выплат в течение 15 рабочих дней в 65 процентах случаев</p>

Внешние факторы

109. Предполагается, что цели операционных служб будут реализованы при условии, что: а) им будут предоставлены достаточные людские и финансовые ресурсы; б) объемы операций не будут значительно превышать ожидаемые; в) в условиях работы Фонда не произойдет значительных изменений (как то не возникнет политических конфликтов или стихийных бедствий); и d) Правление Пенсионного фонда или Генеральная Ассамблея не возложат на Фонд новые дополнительные задачи. Также следует учесть потребность в увеличении объема работы всех сотрудников, особенно в технических и основных областях, в

связи с дальнейшим развитием и продолжением доводки ИПАС в двухгодичный период 2018–2019 годов — наиболее масштабной и сложной инициативой в областях операционной деятельности и информационных технологий в истории Фонда. Кроме того, продолжается быстрый рост численности обслуживаемых Фондом лиц и их географическое рассредоточение. В то же время увеличение продолжительности жизни пенсионеров и бенефициаров повышает трудоемкость рабочих процессов. В этой связи надлежит учитывать эти критические обстоятельства данного этапа в развитии Фонда, которые от него не зависят.

Мероприятия

110. Ожидается, что в двухгодичный период 2018–2019 годов отделениями в Нью-Йорке и Женеве будут осуществляться следующие мероприятия:

- а) оформление предположительно 24 600 расчетов при выходе из Фонда, пенсий, досрочных пенсий, пособий по нетрудоспособности, передачи прав в соответствии с соглашениями и пособий в связи со смертью участников;
- б) оформление предположительно 4500 других пособий, начисляемых после определения суммы первоначальной пенсии (т.е. пособий, оформление которых относится к числу самых сложных и длительных процессов, поскольку они включают оформление пособий по двухвалютной системе, пенсионных пособий в связи со смертью кормильца пережившим его лицам (что в некоторых случаях означает оформление пособий нескольким супругам, проживающим в различных местах), остаточных расчетов, пособий пережившим кормильца супругам, разведенным с ним/нею, и т.д.);
- в) оформление предположительно 4700 случаев прекращения прежних периодических выплат;
- г) определение прав на участие и оформление и переводы прав около 26 000 новых участников;
- д) дальнейшее выполнение таких задач, как очистка данных и управление их качеством, документирование процедур, совершенствование, доработка, практическая проверка и утверждение процедур в рамках дальнейшего развития ИПАС;
- е) дальнейшее развитие и совершенствование системы отчетности о выполнении работы с учетом новой платформы ИПАС;
- ж) официальное выделение Секции по работе с клиентами в Нью-Йорке из состава Операционной службы в Нью-Йорке;
- з) определение прав на приобретение срока участия в Фонде и их оформление примерно в связи с 3000 соответствующих просьб и случаев (подтверждение, восстановление и перевод в Фонд прав участия);
- и) отправка, отслеживание и регистрация получения около 140 000 свидетельств о нахождении в живых при первом и втором направлении запросов.

Таблица 12

Потребности в ресурсах

Категория	Ресурсы (в тыс. долл. США)		Должности	
	2016–2017 гг.	2018–2019 гг. (до пересчета)	2016–2017 гг.	2018–2019 гг.

Расходы, связанные с должностями	12 380,3	10 393,9	63	51
Расходы, не связанные с должностями	2 206,0	3 887,3		
Всего	14 586,3	14 281,2	63	51

111. Сумма в размере 14 281 200 долл. США предназначается для финансирования 51 штатной должности, включая 48 сохраняемых должностей (1 Д-1, 1 С-5, 2 С-4, 4 С-3, четыре должности категории общего обслуживания (высший разряд) и 36 должностей категории общего обслуживания (прочие разряды)) [сокращение числа должностей объясняется передачей 14 должностей в Секцию по работе с клиентами (1 С-5, 1 С-4, 1 С-3, одна должность категории общего обслуживания (высший разряд) и 10 должностей категории общего обслуживания (прочие разряды))], две новые должности (1 С-4 и 1 С-3) и одну должность, переводимую из канцелярии главного административного сотрудника (должность категории общего обслуживания (высший разряд)) в обмен на одну должность, переводимую в эту канцелярию (должность категории общего обслуживания (прочие разряды)), а также для покрытия не связанных с должностями расходов в объеме 3 887 300 долл. США. Уменьшение объема ресурсов на покрытие расходов, связанных с должностями, на 1 986 400 долл. США объясняется сокращением сметы в результате передачи должностей в Секцию по работе с клиентами, которое частично компенсируется увеличением требуемых ресурсов на финансирование новых должностей и повышением сметы ввиду отсроченных последствий создания трех новых должностей, утвержденного в 2017 году. Объем ресурсов, предназначенных для покрытия расходов, не связанных с должностями, увеличился на 1 681 300 долл. США в результате повышения прочих расходов по персоналу (579 800 долл. США) и расходов на оплату услуг по контрактам (1 200 000 долл. США), которое частично компенсируется уменьшением расходов на поездки персонала (98 500 долл. США).

б) Секция по работе с клиентами

Потребности в ресурсах (до пересчета): 9 026 000 долл. США

112. В соответствии с обязательством Фонда повышать ориентацию на обслуживание, а также рекомендациями, вынесенными по итогам полного обзора его деятельности, проведенного в 2016 году, Фонд намерен выделить Секцию по обслуживанию клиентов в Нью-Йорке из состава Операционной службы в Нью-Йорке начиная с двухгодичного периода 2018–2019 годов. Эта секция, которая будет переименована в Секцию по работе с клиентами, будет обеспечивать более целенаправленное обслуживание, что позволит лучше обслуживать постоянно растущий, стареющий и более географически рассредоточенный контингент клиентов, включая удовлетворение зачастую единственных в своем роде потребностей, существующих в различных регионах мира. Кроме того, Фонд намерен перейти к централизованному управлению деятельностью своих подразделений по обслуживанию клиентов в целях создания больших возможностей для обеспечения стабильного обслуживания клиентов в его отделениях в Нью-Йорке и Женеве. Ввиду общепризнанной и растущей важности стабильного обслуживания всех клиентов Фонда, которые зависят от оказания таких услуг по всему миру, Фонду требуется создать должность старшего руководителя, который бы возглавил новое реорганизованное и усиленное подразделение. Выполнение этих дополнительных обязанностей наряду с преодолением дополнительных трудностей, связанных с выполнением постоянно растущего объема работы, все большим географическим рассредоточением более чем 203 000 его клиентов, старением пенсионеров и других бенефициаров, обслужива-

емых Фондом, и потребностью улучшения обмена информацией между отделениями в Нью-Йорке и Женеве, может быть обеспечено лишь в случае создания новой должности старшего руководителя, который возглавит Секцию по работе с клиентами в Нью-Йорке. Создание такой должности приобретает решающее значение с учетом необходимости укрепления структуры подразделений, занимающихся обслуживанием клиентов, для решения не только проблемы наблюдаемого на сегодняшний день роста, но и, что более важно, в целях обеспечения на постоянной основе необходимого потенциала для обслуживания клиентов с учетом будущего роста, а также дальнейшего географического рассредоточения клиентов Фонда, что, несомненно, будет продолжаться в долгосрочной перспективе. Требуется надлежащее планирование с учетом всех этих элементов, поскольку на пенсию будет выходить все большее число ныне работающих участников и поскольку продолжает расти продолжительность жизни пенсионеров и бенефициаров.

113. Секция по работе с клиентами будет состоять из подразделений по обслуживанию клиентов уровней 1 и 2. Кроме того, предлагается предусмотреть в ее составе два региональных центра обслуживания клиентов (в Восточной Африке и Азии). Указанные ниже для Секции по работе с клиентами ожидаемые достижения и показатели достижения результатов относятся к Фонду в целом (охватывают отделения как в Нью-Йорке, так и в Женеве) и определены в соответствии со стратегическими рамками Фонда на 2018–2019 годы, которые были представлены Правлению в 2016 году. Начальник Секции по работе с клиентами будет отвечать за управления и руководство деятельностью этой секции Фонда в Нью-Йорке. Секция по работе с клиентами будет также отвечать за работу предлагаемых региональных центров обслуживания клиентов и будет осуществлять надзор за коммуникационной деятельностью Фонда в соответствии с целями, поставленными в стратегических рамках Фонда. Кроме того, Секции по работе с клиентами будет обеспечивать соблюдение Положений и правил Фонда и положений его системы пенсионных коррективов, действия при этом строго в рамках конкретных правил в отношении управления качеством, внутреннего контроля и коммуникации. Усиленная Секции по работе с клиентами в Нью-Йорке в рамках выполнения своих возросших функций будет также обеспечивать согласование всех директив и процедур и соответствующего толкования Положений Фонда (и положение системы пенсионных коррективов) с отделением в Женеве и, таким образом, в рамках всего Фонда.

114. Предполагается, что в течение двухгодичного периода 2018–2019 годов помимо расчетов пособий по более чем 500 000 ожидаемых запросов через веб-сайт Фонда сотрудники подразделений по обслуживанию клиентов в отделениях в Нью-Йорке и Женеве и региональных центрах обслуживания клиентов произведут индивидуальные расчеты пособий для приблизительно 8500 клиентов, которые во многих случаях сопряжены с проведением частных консультаций. Растущее число и все большее географическое рассредоточение, а также старение пенсионеров и других бенефициаров Фонда потребуют проявления большего внимания к учету особых потребностей, что сможет обеспечить только самая современная клиентская служба. Это требует формирования усиленной и расширенной общей структуры, которая располагает достаточным штатом сотрудников и включает региональные центры. Для удовлетворения растущего спроса на клиентские услуги и возросшего объема запросов, выполнения работы при резком увеличении числа увольнений и преодоления дополнительных трудностей Фонд нуждается в организационных процедурах и структурах, сообразных реалиям, характеризующим контингент его клиентов, и условиям, в которых он функционирует. В этой связи Фонд продолжает укреплять свои возможности по обслуживанию клиентов, в том числе его ра-

бочие процессы в целом и функции управления взаимоотношениями с клиентами. По состоянию на 31 декабря 2016 года Фонд оказывал услуги 203 050 работающим участникам, пенсионерам и другим бенефициарам, что в целом более чем на 7900 человек превышает число лиц, которых он обслуживал еще за два года до этого (или увеличение более чем на 23 000 человек за период с 1 января 2010 года, когда началась работа, связанная с ИПАС).

115. Кроме того, Секция по работе с клиентами будет продолжать активно заниматься дополнительным внедрением, практической проверкой и утверждением всех соответствующих операционных процессов и обучением им персонала в рамках совершенствования ИПАС в целом. Важно, чтобы Секция по работе с клиентами активно участвовала в работе по дальнейшему совершенствованию и доводке ИПАС, которая, как ожидается, будет продолжаться до конца двухгодичного периода 2018–2019 годов. Это потребует проведения систематической учебной подготовки персонала и работы по повышению его квалификации, которые ввиду необходимости понимания и применения сложных Положений и правил Фонда и положений о пенсионных пособиях и коррективах могут проводиться только в рамках самого Фонда.

Региональные центры обслуживания клиентов

116. Большая доля клиентов Фонда живет в регионах мира, которые не находятся в непосредственной близости от отделений Фонда в Нью-Йорке и Женеве. Сочетание таких факторов, как географическое рассредоточение растущего и стареющего контингента клиентов Фонда по более чем 190 странам мира, сложность Положений и правил Фонда и системы пенсионных коррективов и оказание постоянной поддержки, необходимой не только участникам, пенсионерам и другим бенефициарам, но и координаторам по вопросам пенсионного обеспечения в организациях-членах, требуют более представительного присутствия Фонда в регионах, которые он обслуживает. Для обеспечения контакта со всеми своими участниками и предоставления им полного набора клиентских услуг Фонд предлагает создать два небольших региональных центра обслуживания клиентов (по одному в Восточной Африке и Азии). Информационно-разъяснительная работа, которая ведется из Нью-Йорка и Женевы, будет по-прежнему удовлетворять часть региональных потребностей в учебной подготовке, однако обеспечение регионального присутствия на регулярной и более постоянной основе позволит значительно расширить информационно-разъяснительную работу Фонда на региональном уровне и обеспечить более эффективную связь между Фондом и его участниками в Африке и Азии. Региональные представители Фонда будут играть важную роль в его усилиях по обеспечению более полного удовлетворения потребностей клиентов в регионах, в которых они работают и проживают, и инструктированию своих участников различными способами, включая индивидуальные контакты, индивидуальные консультации и использование электронной почты и телефонной связи для оказания помощи.

Двухуровневое обслуживание

117. Секция по работе с клиентами будет продолжать развивать свою двухуровневую структуру обслуживания клиентов. Это необходимо с учетом продолжающегося роста объема операций по обслуживанию Фондом постоянно растущего числа работающих участников, пенсионеров и бенефициаров, что усугубляется увеличением доступа клиентов Фонда к различным средствам коммуникации (сюда относятся электронная почта, телефонная связь, отправление письменных сообщений, факсимильная связь, посещение представи-

тельств Фонда, а также развивающиеся социальные сети). Все эти изменения приводят к резкому увеличению числа получаемых Фондом запросов, которые требуют своевременного рассмотрения, анализа и надлежащих и правильных ответов экспертов. В этой связи следует подчеркнуть, что в двухгодичный период 2018–2019 годов подразделения по обслуживанию клиентов в Нью-Йорке и Женеве должны располагать возможностями для того, чтобы ответить приблизительно на 55 000 общих запросов (направленных обычной почтой, электронной почтой и т.д.) и 35 000 телефонных запросов. Информационно-технические системы и инструменты являются важными агентами преобразований и обслуживания, однако ничто не может заменить участие человека при работе с клиентами. Многие клиенты Фонда, особенно с увеличением возраста, явно отдают предпочтение этому варианту, и Фонд, учитывая, что во многих случаях оказываемые услуги связаны с важными финансовыми соображениями, стремится делать упор на человеческом и межличностном характере взаимоотношений с обслуживаемыми им клиентами. С учетом этого надлежит иметь хорошо подготовленную группу помощников по обслуживанию клиентов, которые будут отвечать на запросы, помогать клиентам разобраться в сложных Положениях Фонда, помогать им в принятии решений, связанных с участием в Фонде и пособиями, оказывать техническую поддержку в вопросах самообслуживания членов и оказывать помощь тем, у кого нет доступа к сетевым услугам Фонда или кто по разным причинам больше не может пользоваться такими услугами. Для обеспечения такого уровня обслуживания Фонд перешел на классификацию запросов по содержанию и уровню сложности; подразделения по обслуживанию клиентов уровня 1 занимаются всеми запросами, поступающими в Фонд по телефону, и будут отвечать на все запросы, которые носят более общий характер и на которые, таким образом, могут отвечать сотрудники более младшего уровня; сотрудники подразделений по обслуживанию клиентов уровня 2 встречаются со всеми посетителями и занимаются всеми запросами более сложного характера, которые требуют углубленного анализа, экспертных знаний и опыта применения и толкования Положений и правил Фонда для обеспечения оперативного и правильного консультирования. От подразделений по обслуживанию клиентов уровня 2 потребуются также предоставление услуг, связанных с более специальными знаниями о пенсионных процессах (т.е. с расчетами, двухвалютным механизмом и т. д.). Двухуровневая структура помогает организовывать и направлять работу подразделений по обслуживанию клиентов на основе более систематического подхода, что приведет к повышению оперативности и улучшению обслуживания клиентов.

Современные средства коммуникации

118. Наряду с применением подхода, основанного на личном участии, которое может быть обеспечено только при наличии надлежащих кадров, Фонд также изучает современные средства коммуникации, которые могут быть задействованы для адекватного обслуживания растущего и все более рассредоточенного контингента клиентов. Современные средства коммуникации имеют ключевое значение для улучшения обслуживания клиентов. Новое подразделение по работе с клиентами будет работать над внедрением системы управления взаимоотношениями с клиентами в целях дальнейшего улучшения работы по выполнению запросов клиентов. Это будет включать более тщательное отслеживание времени реагирования, интеграцию функции регистрации запросов по электронной почте и телефону и при приеме клиентов без предварительной записи в новую платформу ИПАС, а также улучшение мониторинга контрольных показателей и отчетности о результатах. Секция по работе с клиентами будет также продолжать улучшать информационное наполнение своего нового веб-сайта и повышать его актуальность и полезность с целью обеспечить клиентам

Фонда более легкий и быстрый доступ к инструментам самообслуживания в качестве первой инстанции оказания прямой клиентской поддержки. Разработка и развертывание в мае 2017 года нового веб-сайта Фонда явилось сложной и монументальной задачей. Благодаря дальнейшему совершенствованию и полной интеграции с новой платформой ИПАС он, несомненно, обеспечит Фонду необходимый механизм для обслуживания растущего и все более рассредоточенного контингента клиентов в долгосрочной перспективе. Этот важный инструмент будет иметь неопределимое значение с точки зрения удовлетворения долгосрочных интересов и потребностей Фонда, и, следовательно, будет оправдывать дополнительные затраты времени и ресурсов в двухгодичный период 2018–2019 годов. Через сетевые услуги Фонда уже можно получать информацию, инструкции и ответы на общие вопросы, а также доступ к portalу персонализированного самообслуживания членов с растущим набором функций самообслуживания. В рамках поддержки своих усилий в сфере коммуникации Секция по работе с клиентами будет продолжать создавать и разрабатывать более современные, удобные для пользователя и полезные учебные материалы, в том числе интерактивный веб-контент, короткие видеоролики, учебные пособия и инструменты самообслуживания.

Таблица 13

Цели на двухгодичный период, ожидаемые достижения и показатели достижения результатов

Цель Организации: обеспечение обслуживания всех обладающих соответствующими правами участников, пенсионеров и других бенефициаров в соответствии с Положениями, правилами и системой пенсионных корректировок Фонда при полном соблюдении норм, касающихся коммуникации, управления качеством и внутреннего контроля, как это предусмотрено в хартии управления Фонда

Ожидаемые результаты	Показатели достижения результатов
1. Повышение качества оказываемых клиентам Пенсионного фонда услуг, ориентированных на их потребности	<p>1.1. Доля поступающей по обычной и электронной почте корреспонденции, ответ на которую предоставляется в течение 15 рабочих дней</p> <p><i>Показатели для оценки работы</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: предоставление ответа на запрос в течение 15 рабочих дней в 72 процентах случаев (данные до введения ИПАС)</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: предоставление ответа на запрос в течение 15 рабочих дней в 60 процентах случаев</p> <p>Расчетный показатель на 2018–2019 годы: предоставление ответа на запрос в течение 15 рабочих дней в 75 процентах случаев</p>
2. Удовлетворенность клиентов	<p>2.1. Положительные отклики при опросах</p> <p><i>Показатели для оценки работы</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: не относится</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: не относится</p> <p>Расчетный показатель на 2018–2019 годы: 70 процентов опрошенных дают положительные отклики</p>

Примечание: 2015–2016 годы стали сложным периодом для подразделений по обслуживанию клиентов. Ввод новой системы ИПАС в эксплуатацию был осуществлен 3 августа 2015 года, что сопровождалось возникновением обычных проблем переходного этапа, которые можно ожидать при внедрении любой крупной системы общеорганизационного планирования ресурсов. Требуемое тестирование системы и преобразование данных на этапе, предшествующем ее внедрению, привели к временному накоплению нерассмотренных заявок и ходатайств, что вызвало задержки при сканировании и индексировании документов и организации рабочего процесса. В то же время в Организации Объединенных Наций была введена в эксплуатацию система «Умоджа», что сопровождалось соответствующими перебоями в поступлении в Фонд необходимых документов об увольнениях. Оба указанных фактора наряду с резким увеличением числа увольнений, связанных с сокращением и/или завершением операций миссий по поддержанию мира, привели к заметному, хотя и временному, отставанию в обработке документации и запросов. Вследствие этого не выдерживались соответствующие показатели для оценки работы. Для решения проблемы задержек были приняты временные меры, включая привлечение внешнего консультанта для проведения обзора, по итогам которого были вынесены рекомендации и было признано, что «подразделения Фонда по обслуживанию клиентов явно недоукомплектованы».

Внешние факторы

119. Предполагается, что цели Секция по работе с клиентами будут реализованы при условии, что: а) ей будут предоставлены достаточные людские и финансовые ресурсы; б) объемы операций не будут значительно превышать ожидаемые; с) в условиях работы Фонда не произойдет значительных изменений (как то не возникнет политических конфликтов или стихийных бедствий); и d) Правление Пенсионного фонда или Генеральная Ассамблея не возложат на Фонд новые дополнительные задачи. Также следует учесть потребность в увеличении объема работы всех сотрудников, особенно в технических и основных областях, в связи с дальнейшим развитием и продолжением доводки ИПАС в двухгодичный период 2018–2019 годов — наиболее масштабной и сложной инициативой в областях операционной деятельности и информационных технологий в истории Фонда. Кроме того, продолжается быстрый рост численности обслуживаемых Фондом лиц и их географическое рассредоточение. В то же время увеличение продолжительности жизни пенсионеров и бенефициаров повышает трудоемкость рабочих процессов. В этой связи надлежит учитывать эти критические обстоятельства данного этапа в развитии Фонда, которые от него не зависят.

Мероприятия

120. Ожидается, что в двухгодичный период 2018–2019 годов подразделениями по обслуживанию клиентов как в Нью-Йорке, так и в Женеве будут осуществляться следующие мероприятия:

- а) расчет выплат и их проверка приблизительно для 8500 клиентов по их просьбе;
- б) расчет выплат по двухвалютной системе и их проверка предположительно для 1500 клиентов по их просьбе;
- с) рассмотрение предположительно 1400 запросов, касающихся выплат по двухвалютной системе, и определение права на получение таких выплат и предоставление персональных консультаций в связи с этими запросами;
- д) рассмотрение и удовлетворение предположительно 15 000 заявлений об изменении адреса;
- е) ответы на предположительно 55 000 запросов, поступающих по обычной и электронной почте или по факсимильной связи или передаваемых с использованием других способов передачи письменных сообщений;
- ф) ответы на предположительно 35 000 телефонных запросов;

g) оказание услуг предположительно 15 000 клиентов, явившихся на прием без предварительной записи;

h) дальнейшее выполнение таких задач, как очистка данных и управление их качеством, документирование процедур, совершенствование, доработка, практическая проверка и утверждение новых процедур в рамках дальнейшего развития Фондом платформы ИПАС;

i) эффективная регистрация и отслеживание взаимодействия с клиентами и совершенствование средств контроля за ним на базе новой платформы ИПАС;

j) анализ, оценка и фактическое внедрение новой системы организации взаимоотношений с клиентами, подлежащей интеграции с новой системой — ИПАС;

k) пересмотр и совершенствование учебных материалов для проведения практикумов и семинаров для сотрудников Фонда (в обоих отделениях — в Нью-Йорке и Женеве), а также семинаров для участников, пенсионеров и других бенефициаров в координации с секретариатов комитетов по пенсиям персонала и сотрудниками прочих кадровых служб организаций-членов;

l) усиление механизмов контроля и пересмотр формы свидетельства о нахождении в живых наряду с осуществлением дальнейших усилий в целях упрощения всего процесса оформления таких свидетельств;

m) анализ и оценка нового механизма автоматизированной проверки подписи для интеграции в новую платформу ИПАС и дальнейшее и постоянное рассмотрение возможностей использования дополнительных и/или усовершенствованных систем;

n) совершенствование и дальнейшая разработка показателей выполнения работы как в целях соблюдения внутренних требований, так и для различных надзорных органов;

o) постоянное совершенствование возможностей по поддержанию контактов с клиентами, включая создание двух региональных центров по обслуживанию клиентов, дальнейшее развитие нового веб-сайта Фонда, включая его более полную интеграцию с новой платформой ИПАС и продолжение развития функций самообслуживания;

p) официальное выделение Секции по работе с клиентами в отделении в Нью-Йорке из состава Операционной службы в Нью-Йорке.

Таблица 14

Потребности в ресурсах

Категория	Ресурсы (в тыс. долл. США)		Должности	
	2016–2017 гг.	2018–2019 гг. (до пересчета)	2016–2017 гг.	2018–2019 гг.
Расходы, связанные с должностями	—	4 701,1	—	19
Расходы, не связанные с должностями	—	4 324,9		
Всего	—	9 026,0	—	19

121. Сумма в размере 9 026 000 долл. США предназначается для финансирования 19 штатных должностей (1 Д-1, 2 С-5, 2 С-4, 3 С-3, 1 должность категории общего обслуживания (высший разряд) и 10 должностей категории общего

обслуживания (прочие разряды)), из которых 5 должностей (1 Д-1, 1 С-5, 1 С-4 и 2 С-3) являются новыми, а 14 должностей (1 С-5, 1 С-4, 1 С-3, 1 должность категории общего обслуживания (высший разряд) и 10 должностей категории общего обслуживания (прочие разряды)) переданы из Операционной службы, а также для покрытия не связанных с должностями расходов в объеме 4 324 900 долл. США. Смета расходов, не связанных с должностями, включает средства на покрытие прочих расходов по персоналу (941 000 долл. США), расходов на оплату услуг консультантов (137 500 долл. США), поездок персонала (144 300 долл. США) и услуг по контрактам (2 850 000 долл. США), общих оперативных расходов (68 000 долл. США) и расходов на мебель и оборудование (184 100 долл. США).

с) Финансовые подразделения

Потребности в ресурсах (до пересчета): 15 478 700 долл. США

122. Финансовая секция оказывает комплексные услуги, непосредственное предоставление которых обеспечивается ее группами платежей, счетов и кассового обслуживания и специалистом по анализу рабочих процессов. Финансовая секция отвечает за все бухгалтерские и платежные операции Фонда и его операции со взносами. Настоящий доклад включает предложение о создании в Финансовой секции новой, бюджетной группы. Бюджетная группа будет укомплектована за счет передачи в нее двух должностей из бывшей Административной канцелярии, которую в настоящее время преобразовывают в Группу людских ресурсов. Фонд также предлагает официально переименовать Финансовую секцию в Финансовую службу. Отныне группы платежей и счетов станут секциями.

123. В настоящее время объем финансовых операций Фонда в каждый двухгодичный период превышает 9 млрд долл. США (включая суммы поступающих взносов и выплаты пособий). Ежемесячно Фонд производит более 74 000 выплат периодических пособий в 15 валютах и осуществляет выплаты пенсионерам и другим бенефициарам, проживающим более чем в 190 странах. Ежеквартально Фонд рассчитывает коррективы выплат пособий бенефициарам, выбравшим двухвалютную систему (механизм сопоставления). Фонд также индексирует размер пособий с учетом увеличения стоимости жизни в соответствии с системой пенсионных коррективов. Кроме того, ежегодно Фонд обеспечивает проверку правильности учета взносов более чем 128 000 участников и следит за ежемесячными переводами сумм из 23 организаций-членов. Секция отвечает также за своевременную подготовку правильной финансовой отчетности для всего Фонда, включая информацию обо всей инвестиционной деятельности, представляемую Отделом управления инвестициями, а также за взаимодействие и координацию работы как с внутренними, так и с внешними ревизорами в связи с финансовыми аспектами деятельности Фонда. С 2012 года Фонд перешел на Международные стандарты учета в государственном секторе (МСУГС), и, кроме того, в 2015 году Фонд включил в свою финансовую отчетность, составленную в соответствии с требованиями МСУГС, ведомость движения денежных средств, что позволило значительно повысить транспарентность финансовой отчетности и включать в нее больше информации.

Таблица 15

Цели на двухгодичный период, ожидаемые достижения и показатели достижения результатов

Цель Организации: обеспечение своевременного, правильного и безопасного осуществления выплаты пособий, а также полной подотчетности по всем финансовым, бухгалтерским и платежным операциям Фонда

Ожидаемые достижения	Показатели достижения результатов
1. Эффективное управление операциями по выплате пособий	<p data-bbox="748 506 1446 596">1.1. Своевременное, правильное и безопасное осуществление выплаты периодических пособий Пенсионного фонда</p> <p data-bbox="748 617 1143 644"><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p data-bbox="748 665 1382 693">Показатель за 2014–2015 годы: 4,7 млрд долл. США</p> <p data-bbox="748 714 1422 770">Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 5 млрд долл. США</p> <p data-bbox="748 791 1414 848">Целевой показатель на 2018–2019 годы: 5,3 млрд долл. США</p> <p data-bbox="748 869 1446 959">1.2. Своевременное, правильное и безопасное осуществление выплаты непериодических пособий Пенсионного фонда</p> <p data-bbox="748 980 1143 1008"><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p data-bbox="748 1029 1308 1056">Показатель за 2014–2015 годы: 100 процентов</p> <p data-bbox="748 1077 1446 1104">Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 100 процентов</p> <p data-bbox="748 1125 1414 1152">Целевой показатель на 2018–2019 годы: 100 процентов</p>
2. Повышение точности и последовательности учета взносов	<p data-bbox="748 1173 1430 1230">2.1. Устранение большего числа расхождений в данных по участникам, выявленных при их выверке</p> <p data-bbox="748 1251 1143 1278"><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p data-bbox="748 1299 1276 1327">Показатель за 2014–2015 годы: отсутствует</p> <p data-bbox="748 1348 1455 1564">Расчетный показатель на 2016–2017 годы: подключение к интерфейсу для ежемесячной передачи финансовой информации одной организации-члена в 2017 году; это приведет к более частому представлению отчетов о расхождениях в данных по участникам, выявленных при их выверке, и вследствие этого к устранению большего числа расхождений</p> <p data-bbox="748 1585 1455 1801">Целевой показатель на 2018–2019 годы: подключение к интерфейсу для ежемесячной передачи финансовой информации большинства организаций-членов; это приведет к более частому представлению отчетов о расхождениях в данных по участникам, выявленных при их выверке, и вследствие этого к устранению большего числа расхождений</p> <p data-bbox="748 1822 1455 1879">2.2. Выверка учетных данных по всем участникам в течение шести недель после получения представляемых в</p>

Ожидаемые достижения	Показатели достижения результатов
<p>3. Повышение транспарентности финансовой отчетности и представление более обстоятельной информации для целей внутреннего контроля и регулирования</p>	<p>конце года ведомостей</p> <p><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p>(Выверка учетных данных по всем участникам в течение шести недель после получения представляемых в конце года ведомостей)</p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: 100 процентов</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 100 процентов</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: 100 процентов</p> <p>2.3. Проведение одной организацией в экспериментальном порядке выверки ведомостей взносов на ежемесячной основе</p> <p><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: не относится</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы:</p> <p style="padding-left: 40px;">показатель за 2016 год: не относится</p> <p style="padding-left: 40px;">показатель на 2017 год: эксперимент планируется провести в 2017 году</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: охват экспериментом двух или трех других организаций-членов</p>
	<p>3.1. Своевременное представление финансовых ведомостей (подготовка проекта ведомостей к концу апреля следующего года)</p> <p><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы:</p> <p style="padding-left: 40px;">2014 год: финансовые ведомости, составленные в соответствии с МСУГС, были представлены Комиссии ревизоров до 30 апреля 2016 года</p> <p style="padding-left: 40px;">2015 год: финансовые ведомости, составленные в соответствии с МСУГС, были представлены Комиссии ревизоров не в конце апреля, а в первую неделю июня 2016 года, что объяснялось главным образом значительной задержкой в представлении отчетности по взносам одной из организаций-членов</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: своевременная подготовка</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: своевременная подготовка</p>
	<p>3.2 Вынесение Комиссией ревизоров заключений по результатам проверки финансовых ведомостей, подготовленных в соответствии с принятыми Фондом стандартами финансовой отчетности, без оговорок</p>

Ожидаемые достижения	Показатели достижения результатов
	<p><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: вынесение ревизорами заключения без оговорок</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: вынесение ревизорами заключения без оговорок</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: вынесение ревизорами заключения без оговорок</p> <p>3.3 Отсутствие в заключениях ревизоров серьезных замечаний по финансовым услугам</p> <p><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: отсутствие в заключениях ревизоров каких-либо серьезных замечаний по финансовым услугам</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: отсутствие в заключениях ревизоров каких-либо серьезных замечаний по финансовым услугам</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: отсутствие в заключениях ревизоров каких-либо серьезных замечаний по финансовым услугам</p> <p>3.4 Расширение сферы охвата справки о внутреннем контроле</p> <p><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: включена в финансовую отчетность</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: продолжение пересмотра и возможное усовершенствование и оценка механизмов внутреннего контроля независимой консультационной фирмой</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: продолжение пересмотра</p>
4. Улучшение управления бюджетом административных расходов Фонда и его контроля	<p>4.1. Сокращение доли непогашенных обязательств и списанных обязательств, относящихся к предыдущим периодам, в сумме окончательных ассигнований</p> <p><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: 0,6 процента</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 0,6 процента</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: 0,6 процента</p>

Внешние факторы

124. Предполагается, что цели и ожидаемые достижения финансовых подразделений будут реализованы при условии, что: а) им будут предоставлены до-

статочные людские и финансовые ресурсы; b) объемы операций не будут значительно превышать ожидаемые; c) в условиях работы Фонда не произойдет значительных изменений (как то не возникнет политических конфликтов или стихийных бедствий); d) Правление Пенсионного фонда или Генеральная Ассамблея не возложат на Фонд новые дополнительные задачи; и e) организации-члены будут предоставлять информацию о взносах регулярно и своевременно. Также следует учесть потребность в увеличении объема работы всех сотрудников, особенно в технических и основных областях, в связи с дальнейшим развитием и продолжением доводки ИПАС в двухгодичный период 2018–2019 годов — наиболее масштабной и сложной инициативой в областях операционной деятельности и информационных технологий в истории Фонда.

Мероприятия

125. В двухгодичный период 2018–2019 годов будут осуществляться следующие мероприятия:

- a) в связи с выплатами:
 - i) обеспечение своевременного получения платежей пенсионерами и другими бенефициарами Фонда (свыше 74 000 ежемесячных периодических выплат в 15 валютах в 190 странах);
 - ii) принятие всех мер для дальнейшего сокращения сумм банковской комиссии, взимаемой с Фонда;
 - iii) принятие всех мер для сокращения, по возможности, суммы банковской комиссии, взимаемой с пенсионеров, или отмены ее взимания, когда это возможно;
- b) в связи со счетами:
 - i) составление финансовых ведомостей, отвечающих требованиям МСУГС, с соответствующими подстрочными примечаниями, а также обеспечение того, чтобы у ревизоров были основания выносить заключения без оговорок;
 - ii) сокращение числа замечаний, сделанных ревизорами в отношении подконтрольных аспектов и технических вопросов бухгалтерского учета, по которым не приняты меры в период между докладами;
 - iii) инициирование перехода на ежемесячную выверку предоставляемых отдельными организациями-членами данных о взносах;
 - iv) продолжение совместно с Секцией управления рисками и правового обслуживания работы над совершенствованием справки о внутреннем контроле как составной части финансовой отчетности;
 - v) полная выверка данных по всем переводящим деньги структурам в течение оговоренного периода времени в шесть месяцев с момента представления ведомостей по состоянию на конец года;
 - vi) полная выверка данных, содержащихся в главном архиве учетных записей об увольнении, с данными учета выплаты заработной платы сотрудникам в период службы для целей закрытия годовой отчетности;
 - vii) проведение презентаций и организация учебных занятий, посвященных выявлению расхождений при выверке данных о взносах участников в Нью-Йорке и Женеве, а также в крупных отчитывающихся структурах;

- viii) своевременное проведение выверки данных по всем банковским счетам на ежемесячной основе;
- ix) своевременный учет всех изменений в банковских требованиях и международных стандартах отчетности, касающихся выплат пенсионерам;
- c) в связи с финансами и бюджетом:
- b) финансовые и бюджетные вопросы:
 - i) вынесение руководящих указаний руководителям программ по вопросам, связанным с двухгодичными и пересмотренными бюджетами Фонда, и составление окончательных вариантов этих бюджетов;
 - ii) выделение и пересмотр ассигнований;
 - iii) контроль расходов и представление отчетов о них руководителям программ на ежемесячной основе;
 - iv) вынесение руководителям программ рекомендаций и руководящих указаний по вопросам применения Финансовых положений и правил Организации Объединенных Наций;
 - v) контроль исполнения бюджета административных расходов, включая выверку счетов-фактур перед их оплатой;
 - vi) составление таблицы I (сопоставление ассигнований с административными расходами) с пояснительными примечаниями о раскрытии информации для ежегодной финансовой ведомости Фонда;
 - vii) проведение выверки административных расходов по данным, представленным Фондом и Секретариатом Организации Объединенных Наций.

Таблица 16
Потребности в ресурсах

Категория	Ресурсы (в тыс. долл. США)		Должности	
	2016–2017 гг.	2018–2019 гг. (до пересчета)	2016–2017 гг.	2018–2019 гг.
Расходы, связанные с должностями	8 505,7	9 804,2	39	43
Расходы, не связанные с должностями	6 082,5	5 674,5		
Всего	14 588,2	15 478,7	39	43
Внебюджетные ресурсы	164,7	164,7	1	1
Всего	14 752,9	15 643,4	40	44

126. Сумма в размере 15 478 700 долл. США предназначается для финансирования 43 штатных должностей, включая 39 сохраняемых должностей (1 Д-1, 1 С-5, 3 С-4, 6 С-3, 1 С-2, две должности категории общего обслуживания (высший разряд) и 25 должностей категории общего обслуживания (прочие разряды)), две новые должности (1 С-5 и 1 С-4) и две должности сотрудников по финансам и бюджету, переводимые из бывшей Административной канцелярии (1 С-4 и одна должность категории общего обслуживания (прочие разряды)), а также для покрытия не связанных с должностями расходов (5 674 500 долл. США). Увеличение объема ресурсов на покрытие расходов, связанных с должностями, на 1 298 500 долл. США объясняется предлагаемым

созданием новых должностей и переводом должностей из другого подразделения. Объем ресурсов, предназначенных для покрытия расходов, не связанных с должностями, уменьшился на 408 000 долл. США в результате сокращения расходов на оплату услуг по контрактам (1 044 700 долл. США), которое частично компенсируется увеличением прочих расходов по персоналу (597 500 долл. США) и расходов на поездки персонала (39 200 долл. США).

127. Кроме того, испрашиваются внебюджетные ресурсы на сумму 164 700 долл. США для финансирования одной должности категории общего обслуживания (прочие разряды). На своем 186-м заседании Постоянный комитет рассмотрел записку о программе осуществляемых Фондом вычетов взносов на медицинское страхование после выхода на пенсию. В соответствии с его результатами вышеупомянутые внебюджетные ресурсы были утверждены и предоставлены организациями-членами, и их выделение не сопряжено с какими-либо расходами для Фонда.

d) Секция управления рисками и правового обслуживания

Потребности в ресурсах (до пересчета): 5 524 400 долл. США

128. На Секцию управления рисками и правового обслуживания возложена ответственность следить за долгосрочным финансированием, платежеспособностью и финансовой стабильностью Фонда и выносить рекомендации по этим аспектам, для чего она принимает меры по решению проблем взаимозависимости активов и обязательств, определяет и оценивает риски и проводит анализ и техническую оценку правил, а также действующих и предлагаемых положений, регулирующих оформление и выплату пособий. Секция была создана в октябре 2014 года, и ее функциональная роль является технической и консультационной по своему характеру. В составе Секции в тесном взаимодействии работают специалисты по юридическим, актуарным, операционным вопросам и вопросам управления рисками. Она консультирует главного административного сотрудника и Правление Пенсионного фонда, а также его различные комитеты и рабочие группы по вопросам проведения пенсионной политики, в отношении толкования положений и правил, управления рисками различных категорий и укрепления механизмов внутреннего контроля, что включает взаимодействие с главным административным сотрудником и его представительство в ходе контактов с внутренними и внешними надзорными механизмами. Помимо начальника и специалиста по рискам в состав Секции входят два подразделения: Группа управления рисками и технического анализа и Группа по правовым вопросам и контролю за соблюдением требований.

129. В течение последних нескольких лет секретариат Фонда осуществлял целый ряд инициатив, направленных на укрепление его общеорганизационной системы управления рисками¹ и системы механизмов внутреннего контроля посредством разработки и внедрения процедур, инструментов и систем выявления, оценки и измерения рисков, управления ими, их контроля и оповещения о них, а также на закрепление в официальных документах системы механизмов внутреннего контроля и их оценку в целях содействия составлению справки о внутреннем контроле. Для обеспечения надлежащего функционирования системы управления рисками и формирования эффективной и надлежащим образом разработанной системы внутреннего контроля, а также оказания достаточного содействия в проведении внутренних и внешних ревизий, которые теперь

¹ Общеорганизационная система управления рисками включает методы и процедуры, используемые Фондом для управления рисками и задействия возможностей, связанных с достижением его стратегических целей.

проводятся чаще и охватывают более широкий спектр аспектов, и принятия соответствующих мер по их итогам потребуются дополнительные ресурсы.

130. Группа управления рисками и технического анализа продолжает заниматься исследованиями, анализом, консультированием и координацией работы по вопросам, касающимся схемы пенсионного плана, с тем чтобы обеспечивать последовательность и согласованность действий различных участников Фонда и максимально упростить схему пенсионного плана в целом, а также упростить и упорядочить положения Фонда. Группа следит за периодическим выполнением актуарной оценки и представляет отчеты о ее результатах, а также содействует в проведении исследований на основе моделирования активов и обязательств. В этой связи Группа отвечает за обеспечение взаимодействия с Отделом управления инвестициями и актуарием-консультантом Фонда. Группа также оказывает поддержку по основным, процедурным и административным вопросам Комитету актуариев. Группа продолжает следить за движением курсов валют и другими тенденциями в финансовой области, в том числе за функционированием двухвалютного механизма Фонда, а также обновляет справочные таблицы и коэффициенты, используемые Фондом при начислении пенсии, и производит их оценку. Группа отвечает за координацию деятельности с Комиссией по международной гражданской службе по взаимосвязанным вопросам, а также участвует в деятельности других рабочих групп и проведении исследований в рамках общей системы Организации Объединенных Наций по вопросам, имеющим отношение к Фонду.

131. Группа по правовым вопросам и контролю соблюдения нормативных требований продолжает обеспечивать единое правовое обслуживание руководства Фонда, а также в связи с осуществлением его операционной деятельности в отделениях в Нью-Йорке и Женеве. Она отвечает за обеспечение последовательного и единообразного толкования и применения Положений и правил Фонда и положений системы пенсионных коррективов. Группа оказывает поддержку по основным, процедурным и административным вопросам Постоянному комитету Правления Пенсионного Фонда (в связи с апелляциями) и Комитету по пенсиям персонала Организации Объединенных Наций (в связи с оформлением пособий по нетрудоспособности). Группа продолжает содействовать осуществлению операционной деятельности Фонда, оказывая правовые услуги и помощь всем секциям и подразделениям секретариата Фонда. В отдельных случаях Группа также оказывает участникам и пенсионерам и/или их юридическим представителям помощь по вопросам применения Положений и правил Фонда. Кроме того, Группа по правовым вопросам и контролю соблюдения нормативных требований совместно с Группой управления рисками и технического анализа разрабатывает концепции решения вопросов, касающихся схемы пенсионного обеспечения, и инициирует введение новых положений и внесение изменений в уже существующие положения.

Таблица 17

Цели на двухгодичный период, ожидаемые достижения и показатели достижения результатов

Цель Организации: защита правовых интересов и обеспечение финансовой стабильности Фонда посредством оказания руководству и руководящим органам Фонда комплексной консультативной помощи и услуг по техническому руководству и контролю в связи со схемой пенсионного плана, управлением рисками, а также правовыми вопросами и вопросами соблюдения нормативных требований

Ожидаемые достижения	Показатели достижения результатов
1. Единообразное и последовательное применение Положений и правил Фонда и его системы пенсионных коррективов	<p>1.1. Доля ходатайств о пересмотре и обжаловании решений Фонда, по итогам рассмотрения которых Постоянный комитет или Апелляционный трибунал постановил оставить в силе решения Фонда</p> <p><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: 80 процентов</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 год: 100 процентов</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 год: 100 процентов</p>
2. Контроль за общим состоянием актуарного баланса и стабильностью положения Фонда	<p>2.1. Число подготовленных периодических отчетов по результатам контроля состояния актуарного баланса и параметров риска</p> <p><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: 100 процентов</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 год: 100 процентов</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 год: 100 процентов</p>
3. Укрепление возможностей по управлению рисками для Фонда	<p>3.1. Число составленных периодических оценок рисков и контроля</p> <p><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: 80 процентов</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 90 процентов</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: 100 процентов</p> <p>3.2. Число стратегий управления рисками, планов действий или усовершенствований механизмов контроля, предложенных администрации в целях выполнения особо важных рекомендаций ревизоров к согласованному сроку</p> <p><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: 100 процентов</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 100 процентов</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: 100 процентов</p> <p>3.2. Число стратегий управления рисками, планов действий или усовершенствований механизмов контроля, предложенных администрации в целях выполнения особо важных рекомендаций ревизоров к согласованному сроку</p>
4. Последовательность в проведении технического анализа	<p>4.1. Доля директивных предложений в отношении схемы пенсионного плана, в которых учтены принципы финансирования, предложенные Комитетом актуариев^a</p> <p><i>Показатели для оценки работы:</i></p>

Ожидаемые достижения	Показатели достижения результатов
	Показатель за 2014–2015 годы: 100 процентов
	Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 100 процентов
	Целевой показатель на 2018–2019 годы: 100 процентов

^a Замещение доходов; долгосрочная платежеспособность; соблюдение принципа равенства по отношению к лицам одного поколения, а также к будущим поколениям; контроль и стабильность затрат; простота административного управления; и контроль рисков.

Внешние факторы

132. Предполагается, что цели и достижения Секции управления рисками и правового обслуживания будут реализованы при условии, что: а) ей будут предоставлены достаточные людские и финансовые ресурсы; б) Правление Пенсионного фонда или Генеральная Ассамблея не возложат на Фонд новые дополнительные задачи; с) комитеты, Правление, организации-члены, надзорные механизмы, персонал операционных подразделений и администрация Фонда будут обращаться в Секцию за консультациями и услугами; d) клиенты будут обращаться за консультациями и услугами своевременно и представлять достаточную информацию для анализа и оказания им помощи, а также следовать полученным рекомендациям. Также следует учесть потребность в увеличении объема работы всех сотрудников, особенно в технических и основных областях, в связи с дальнейшим развитием и продолжением доводки ИПАС в двухгодичный период 2018–2019 годов — наиболее масштабной и сложной инициативой в областях операционной деятельности и информационных технологий в истории Фонда.

Мероприятия

133. В двухгодичный период 2018–2019 годов будут осуществляться следующие мероприятия:

- а) в связи с актуарными и техническими вопросами и вопросами управления активами и обязательствами:
 - i) оказание поддержки по вопросам статистики и актуарным вопросам, а также предоставление технической документации главному административному сотруднику, Правлению Пенсионного фонда, Комитету актуариев, организациям-членам и, с соблюдением правил конфиденциальности Фонда, внешним структурам;
 - ii) оказание поддержки и координация работы по всем вопросам, связанным с актуарными финансированием и отчетностью, и, в частности, управление процессом выполнения актуарной оценки Фонда и оповещение внутренних и внешних заинтересованных сторон о ее результатах;
 - iii) взаимодействие с актуарием-консультантом по вопросам расчета актуарных расходов и предоставления данных об участниках и по другим вопросам, возникающим в связи с выполнением договора между Фондом и актуарием-консультантом;
 - iv) основное, техническое и административное обслуживание заседаний Комитета актуариев (3 заседания), включая подготовку докладов и документации;

- v) руководство работой по проведению исследования по вопросам управления активами и обязательствами Фонда со стороны секретариата в тесной координации с сотрудниками Отдела управления инвестициями: успешное завершение конкурсных торгов; проведение оценки, подготовка отчетности и выработка плана выполнения рекомендаций;
 - vi) проведение исследований и анализа и составление записок, посвященных вопросам, касающимся схемы пенсионного плана и его финансирования и обеспечения стабильности, включая предложения по устранению имеющихся или потенциальных недостатков нынешней схемы;
 - vii) сотрудничество с другими секциями Фонда в области контроля применения двухвалютного механизма системы пенсионных коррективов;
 - viii) управление процессом организации конкурса и оказание Правлению помощи в выборе консультанта-актуария для Фонда на новый срок, начинающийся 1 января 2019 года;
- b) общеорганизационное управление рисками:
- i) развитие, обслуживание и непрерывное совершенствование, в координации с Отделом управления инвестициями, систем общеорганизационного управления рисками и внутреннего контроля (стратегий, методик и инструментов управления рисками и внутреннего контроля);
 - ii) содействие проведению ежегодных оценок внутренних рисков и механизмов внутреннего контроля для каждого подразделения секретариата Фонда и обновлению документации о механизмах контроля в порядке оказания помощи в связи с подготовкой справки Фонда о внутреннем контроле
 - iii) планирование, координация и поддержка проведения во взаимодействии с Отделом управления инвестициями оценок общеорганизационных рисков для каждого подразделения Фонда;
 - iv) консультирование руководителей по вопросам выработки стратегий управления существующими и новыми рисками и подготовки планов урегулирования выявленных рисков и принятия мер реагирования на них, а также наблюдение за осуществлением согласованных стратегий и подготовка отчетов о ходе их реализации;
 - v) наблюдение за рисками, которым подвергается секретариат Фонда, и подготовка периодических докладов об их характеристиках для представления старшему руководству, рабочей группе по общеорганизационному управлению рисками (четыре доклада) и Ревизионному комитету (три доклада);
 - vi) разработка и обеспечение функционирования механизмов отчетности в целях содействия распространению информации об управлении рисками, механизмах внутреннего контроля и ревизиях в рамках всего секретариата Фонда для повышения осведомленности об имеющихся рисках;
 - vii) основное, техническое и административное обслуживание заседаний Комитета по контролю за активами и обязательствами (четыре заседания), а также внутренних рабочих групп Фонда, в том числе рабочей группы по общеорганизационному управлению рисками и рабочей группы по обеспечению устойчивости функционирования и послеаварийному восстанов-

лению систем (восемь заседаний), включая подготовку докладов и документации;

viii) координация взаимодействия с внутренними и внешними надзорными механизмами: выработка совместно с внутренними и внешними ревизорами методов оперативной и действительной оценки системы контроля и выполнение в связи с этим функции координатора взаимодействия с такими надзорными механизмами по вопросам предоставления информации, проведения ревизий и подготовки ответов на доклады ревизоров, а также наблюдение за ходом выполнения рекомендаций ревизоров и подготовка отчетности об их выполнении;

с) правовое обслуживание и услуги в области контроля соблюдения нормативных требований:

i) консультирование по вопросам, касающимся толкования и применения Положений и правил Фонда и системы пенсионных коррективов, и оказание помощи в применении административных правил и процедур;

ii) консультирование и, при необходимости, осуществление контроля и надзора в связи с рассмотрением, согласованием и составлением соглашений и других правовых документов, подписываемых с организациями-членами и другими международными и межправительственными организациями;

iii) консультирование и подготовка документации касательно организационных и операционных механизмов, ходатайств и других правовых документов; подготовка ответов, представляемых ответчиком в Апелляционный трибунал Организации Объединенных Наций по делам, связанным с пенсионными вопросами (10 случаев);

iv) подготовка публикаций и сообщений по правовым вопросам для участников/бенефициаров Фонда, секретариатов комитетов по пенсиям и администрации организаций-членов, включая соответствующие материалы для веб-сайта Фонда;

v) обслуживание заседаний Комитета по пенсиям персонала Организации Объединенных Наций и Постоянного комитета, включая рационализацию и модернизацию процесса обмена информацией, например, на основе распространения документов в электронной форме с использованием веб-приложения Quick Places и других инструментов Фонда, предназначенных для управления информацией:

a. консультирование по правилам процедуры и по вопросам толкования и выполнения резолюций, а также решений Правления Пенсионного фонда/Комитета;

b. основное, техническое и административное обслуживание заседаний Постоянного комитета (два заседания), включая подготовку примерно 12 ходатайств о пересмотре и обжаловании решений; анализ правовых вопросов; и подготовка докладов и документации;

c. основное, техническое и административное обслуживание заседаний Комитета по пенсиям персонала Организации Объединенных Наций (четыре заседания), подготовка заявок на оформление пособия по нетрудоспособности (приблизительно 140 новых заявок в отношении взрослых лиц и 40 заявок в отношении детей, а также приблизительно 190 ходатайств о пересмотре решений и двух апелляций) и подготовка докладов и документации;

vi) кодификация и систематическое распространение решений по делам, рассматриваемым в Постоянном комитете и Административном трибунале, а также других справочных юридических документов, заключений, директивных решений и руководящих указаний;

vii) взаимодействие с организациями-членами Фонда, их комитетами по пенсиям персонала и другими международными организациями по вопросам, касающимся юридических аспектов плана пенсионного обеспечения.

Таблица 18

Потребности в ресурсах

Категория	Ресурсы (в тыс. долл. США)		Должности	
	2016–2017 гг.	2018–2019 гг. (до пересчета)	2016–2017 гг.	2018–2019 гг.
Расходы, связанные с должностями	3 258,4	3 258,4	11	11
Расходы, не связанные с должностями	474,5	2 266,0		
Всего	3 732,9	5 524,4	11	11

134. Сумма в размере 5 524 400 долл. США предназначается для дальнейшего финансирования 11 штатных должностей (1 Д-1, 2 С-5, 3 С-4, 2 С-3 и три должности категории общего обслуживания (прочие разряды)), а также для покрытия не связанных с должностями расходов в размере 2 266 000 долл. США. Объем ресурсов, предназначенных для покрытия расходов, не связанных с должностями, увеличился на 1 791 500 долл. США в результате повышения расходов на оплату услуг по контрактам (1 504 200 долл. США), общих оперативных расходов (149 000 долл. США) и прочих расходов по персоналу (147 800 долл. США), которое частично компенсируется уменьшением расходов на поездки персонала (9500 долл. США).

е) Отделение в Женеве

Потребности в ресурсах (до пересчета): 15 255 600 долл. США

Таблица 19

Потребности в ресурсах

Категория	Ресурсы (в тыс. долл. США)		Должности	
	2016–2017 гг.	2018–2019 гг. (до пересчета)	2016–2017 гг.	2018–2019 гг.
Расходы, связанные с должностями	10 182,6	10 182,6	33	33
Расходы, не связанные с должностями	2 986,6	5 073,0		
Всего	13 169,2	15 255,6	33	33

^a В состав этого отделения входят Секция пенсионных прав и Секция обслуживания клиентов в Женеве и компоненты финансовых подразделений, Секции управления рисками и правового обслуживания и Службы систем управления информацией. Поскольку отделение в Женеве выполняет те же виды работ и в целом те же функции, что и отделение в Нью-Йорке, и/или выполнение этих видов работ и функций возложено на указанные выше рабочие подразделения, соответствующие достижения и мероприятия включены выше в описание достижений мероприятий по Фонду в целом. Однако информация о потребностях в ресурсах, относящихся конкретно к отделению в

Женеве, и их соответствующие обоснования приводятся в программе работы после соответствующей информации по другим указанным рабочим подразделениям и отдельно от нее, с тем чтобы повысить транспарентность и обеспечить более полное раскрытие информации по обоим отделениям Фонда.

135. Сумма в размере 15 255 600 долл. США предназначается для дальнейшего финансирования 33 штатных должностей (1 Д-1, 2 С-5, 3 С-4, 4 С-3, одна должность категории общего обслуживания (высший разряд) и 22 должности категории общего обслуживания (прочие разряды)), а также для покрытия не связанных с должностями расходов в размере 5 073 000 долл. США. Объем ресурсов, предназначенных для покрытия расходов, не связанных с должностями, увеличился на 2 086 400 долл. США в результате повышения прочих расходов по персоналу (1 947 400 долл. США), общих оперативных расходов (105 500 долл. США) и расходов на поездки персонала (33 500 долл. США).

4. Вспомогательное обслуживание по программе

Потребности в ресурсах (до пересчета): 40 946 200 долл. США

136. Вспомогательное обслуживание по программе обеспечивается Службой систем управления информацией и Группой людских ресурсов.

а) Служба систем управления информацией

Потребности в ресурсах (до пересчета): 39 778 900 долл. США

137. Служба систем управления информацией отвечает за функционирование информационных систем Фонда и использование коммуникационных технологий, координацию работы по реализации стратегических решений, принимаемых Исполнительным комитетом по информационным технологиям, разработку планов учебной подготовки для сотрудников, работающих в сфере информационно-коммуникационных технологий, и обеспечение необходимых механизмов для содействия обмену знаниями и создания условий для коллективной работы.

138. Служба отвечает также за работу всей компьютерной техники, автоматизацию канцелярской деятельности и проектирование программного обеспечения/систем, разработку и осуществление технологических решений, аппаратную поддержку и обслуживание программного обеспечения, связь и обслуживание общей инфраструктуры, директивное и техническое руководство работой подразделений по информационно-коммуникационным технологиям Фонда в отделении в Женеве, управление ресурсами и объектами инфраструктуры и обеспечение работы залов заседаний. Кроме того, Служба также обеспечивает оперативную поддержку в рамках обслуживания инфраструктуры систем и их анализа, тесно взаимодействуя при этом с поставщиками систем, с которыми заключаются договоры на техническое обслуживание.

139. В настоящем докладе также содержится предложение о передаче ресурсов и функций бывшей Исполнительной канцелярии, связанных с управлением поездками и эксплуатацией зданий и помещений, в Службу систем управления информацией.

140. После внедрения системы ИПАС Служба обеспечивает поддержку только что модернизированной технической среды Фонда, направленную на реализацию в ней всех функциональных возможностей новой системы и связанных с ней вспомогательных систем и баз данных, соответствующих требованиям новой операционной модели Фонда.

141. Служба систем управления информацией будет оказывать Фонду поддержку в техническом обслуживании и модернизации физической инфраструктуры и приложений и в совершенствовании рабочих процессов, повышении возможностей систем и улучшении функционирования систем в целом. Будет обеспечиваться обмен данными с организациями-членами, который будет корректироваться с учетом новых требований к такому обмену. Поступающие данные будут и далее передаваться в расширенное хранилище данных Фонда, к которым возможен доступ с использованием современных аналитических системных средств. Извлечение и сверка данных о взносах будут производиться на ежемесячной основе, с тем чтобы повысить оперативность и качество получаемой информации. Будут созданы банки данных, к которым будут иметь доступ все организации-члены. Создание таких банков данных будет содействовать процессу установления организациями-членами права на участие в Фонде и одновременно станет подтверждением того, что организации-члены владеют данными, генерируемыми их системами, и несут ответственность за их полноту и достоверность. Служба также будет обеспечивать постоянное совершенствование веб-сайта Фонда с целью повысить его функциональность посредством создания дополнительных ссылок на подсистемы самообслуживания ИПАС для удобства пользования организациями-членами, участниками и бенефициарами.

142. Служба будет продолжать поддерживать оптимальную конфигурацию ИПАС и расширять ее возможности посредством добавления систем анализа рабочих процессов, функций подготовки различных отчетов и аналитических инструментов. Ожидается, что, в свою очередь, улучшение отчетности будет способствовать укреплению механизмов внутреннего контроля, совершенствованию технического анализа и усилению функции обеспечения соблюдения требований.

143. Расширение информационно-коммуникационной инфраструктуры, необходимой для поддержки работы секретариата Фонда, будет осуществляться в соответствии с целевой операционной моделью Фонда, реализация которой была направлена на достижение большей слаженности в работе при устранении несогласованности, вызванной прежней чрезмерной опорой на многочисленные системные интерфейсы. Объекты информационно-коммуникационной инфраструктуры секретариата Фонда и Отдела управления инвестициями были объединены в рамках Международного вычислительного центра Организации Объединенных Наций. В Нью-Йорке и Женеве будут налажены бесперебойная работа и регулярная проверка механизмов обеспечения устойчивости функционирования систем и их послеаварийного восстановления. Служба систем управления информацией будет периодически обновлять свой реестр рисков и следить за эффективностью и результативностью определенных ею мер по смягчению последствий угроз в областях, входящих в сферу ее ответственности.

Таблица 20

Цели на двухгодичный период, ожидаемые достижения и показатели достижения результатов

Цель Организации: содействие достижению оперативных и стратегических целей Фонда на основе эффективного и результативного использования информационно-коммуникационных технологий

Ожидаемые достижения	Показатели достижения результатов
1. Улучшение информационно-технического обслуживания	<p>1.1. Доля информационно-технических систем, для которых поддержка обеспечивается на удовлетворительном (или более высоком) уровне</p> <p><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: 95 процентов</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 95 процентов</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: 95 процентов</p>
2. Повышение уровня информационной безопасности	<p>2.1. Повышение показателя соблюдения соответствующих требований в связи с выполнением поставленных задач в соответствии со стандартами безопасности Международной организации по стандартизации (ИСО)</p> <p><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: 90 процентов</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 90 процентов</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: 90 процентов</p>
3. Расширение обмена электронной информацией с организациями-членами, участниками, бенефициарами и другими клиентами	<p>3.1. Доля касающейся участников кадровой информации, передаваемой в электронной форме</p> <p><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: 80 процентов</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 90 процентов</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: 100 процентов</p> <p>3.2. Доля касающейся участников финансовой информации, передаваемой в электронной форме</p> <p><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: 80 процентов</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 90 процентов</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: 100 процентов</p>
4. Повышение качества и оперативности эксплуатационного обслуживания зданий и помещений	<p>4.1. Сокращение числа рабочих дней, потерянных из-за неисправности систем жизнеобеспечения зданий</p> <p><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: 0 рабочих дней</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 0 рабочих</p>

Ожидаемые достижения**Показатели достижения результатов**

дней

Целевой показатель на 2018–2019 годы: 0 рабочих дней

Внешние факторы

144. Предполагается, что цели и ожидаемые достижения Службы систем управления информацией будут реализованы при условии, что: а) ей будут предоставлены достаточные людские и финансовые ресурсы; b) в условиях работы Фонда не произойдет значительных изменений (как то не возникнет политических конфликтов или стихийных бедствий); с) развитие технологий будет соответствовать ожиданиям; d) заинтересованные стороны будут выполнять свои обязанности и обязательства и оказывать всестороннее содействие в достижении целей стратегии в сфере информационно-коммуникационных технологий; и е) организации-члены будут предоставлять кадровую и финансовую информацию своевременно и в соответствии с согласованным форматом.

Мероприятия

145. В двухгодичный период 2018–2019 годов будут осуществляться следующие мероприятия:

- а) обслуживание общеорганизационной деятельности:
 - i) директивные требования: обеспечение достаточных гарантий соответствия всех информационно-коммуникационных услуг, предоставляемых Службой систем управления информацией, требованиям Исполнительного комитета Фонда по информационным технологиям и соответствующим отраслевым стандартам (например, стандарту ISO 20000 «Библиотека инфраструктуры информационных технологий»); а также обеспечение сетевой безопасности систем информационно-коммуникационной инфраструктуры Фонда в соответствии со стандартом безопасности ISO 27000;
 - ii) связь: обеспечение работы магистральных сетей связи, включая Интернет, частные выделенные линии связи, аппаратуру и оборудование связи и необходимые линии связи для поддержания связи между различными подразделениями Фонда, включая секретариат Фонда, отделение в Женеве и созданный в Международном вычислительном центре Организации Объединенных Наций хостинговый объект информационно-коммуникационной инфраструктуры; а также расширение функциональных возможностей магистральной сети в Нью-Йорке, с тем чтобы она отвечала многообразным потребностям пользователей ПК, которые нуждаются в услугах скоростной передачи особо важных данных, голосовой связи и видеосвязи;
 - iii) обслуживание информационно-коммуникационной инфраструктуры: ведение посменной работы, контроль функционирования и техническое обслуживание объектов информационно-коммуникационной инфраструктуры, включая сервисные функции, обеспечиваемые Международным вычислительным центром, как то управление серверами, регулирование функционирования промежуточных программных средств и резервное копирование данных в Нью-Йорке, штат Нью-Джерси, и Женеве, в целях содействия оперативной деятельности Фонда; контроль функционирования

ния приложений и оборудования, а также рабочей нагрузки сети и потока данных из центра управления в целях предотвращения перебоев в предоставлении услуг;

iv) послеаварийное восстановление систем: осуществление многолетней стратегии обеспечения послеаварийного восстановления систем для выполнения требований Пенсионного фонда в отношении устойчивости их функционирования;

v) прочие виды предоставляемых услуг включают: обслуживание инфраструктурной архитектуры; оказание поддержки пользователям/работа службы поддержки; передача сообщений; управление базами данных; системное программирование; обслуживание хранилищ данных; и представление отчетности администрации;

b) обслуживание общеорганизационных приложений:

i) разработка: совершенствование систем, способствующих повышению производительности и эффективности благодаря сокращению объема работы по оформлению пособий вручную; совершенствование процессов обработки информации об участниках и бенефициарах, связанных с банковским обслуживанием, системой ведения учета и функционированием интерфейсов для передачи данных;

ii) техническое обслуживание общеорганизационных систем: техническое обслуживание общеорганизационных систем и их и конфигурирование для выполнения основных рабочих процессов, включая оформление и выплату пенсий, ведение бухгалтерского учета и управление информационным наполнением; обеспечение актуальности важнейших рабочих систем (например, V3 и e-business) посредством установки разрабатываемых поставщиками обновленных и усовершенствованных версий и модификаций;

iii) программный интерфейс для передачи пенсионной информации: обеспечение и техническое обслуживание средств обмена информацией между организациями-членами в целях сбора кадровых данных и финансовой информации; обслуживание настраиваемых интерфейсов и системных программ в целях более эффективного сбора кадровых и финансовых данных, передаваемых через многообразные интерфейсы системы общеорганизационного планирования ресурсов, применяемые различными организациями; обслуживание интерфейсов передачи электронных документов в целях надежного обеспечения обмена информацией и ее преобразования;

iv) прочие виды услуг включают: установление стандартов качества; управление преобразованиями; оформление соглашений об уровне обслуживания и предоставлении услуг; и производственный контроль;

c) услуги по обеспечению общеорганизационной безопасности:

i) информационная безопасность: периодическая оценка угроз безопасности технической инфраструктуры и операций в отделениях Пенсионного фонда в Нью-Йорке и Женеве; обеспечение безопасности сети; составление плана по управлению рисками, который включает применение технических, административных и физических механизмов уменьшения рисков по указанию руководства;

ii) управление идентификационной информацией: централизованное управление созданием, модификацией и удалением учетных записей и

обеспечение наличия надлежащих механизмов контроля ролевого доступа для управления процессами проверки права доступа, авторизации и проверки полномочий;

iii) послеаварийное восстановление систем: разработка многолетней стратегии обеспечения послеаварийного восстановления систем для выполнения требований Пенсионного фонда в отношении устойчивости их функционирования;

d) административное вспомогательное обслуживание:

i) вынесение руководящих указаний в отношении бюджетного финансирования, контроля, оценки и регулирования различных компонентов бюджета Службы систем управления информацией и представления старшим руководителям отчетности о бюджетировании, расходах и показателях деятельности и координация выполнения этих указаний;

ii) экспертное консультирование должностных лиц подразделений Фонда, подающим заявки на закупки, по вопросам закупочной деятельности; анализ и оценка заявок на закупки и определение соответствия спецификаций потребностям; координация и регулирование предварительно принятых обязательств и обработка заявок, заказов на поставку и счетов-фактур; прямое взаимодействие с Отделом закупок для обеспечения соответствия принимаемых решений положениям и правилам Организации;

iii) управление контрактами; планирование и направление взаимодействия с поставщиками, в том числе с партнерами, подрядчиками и работающими на условиях внешнего подряда структурами, занятыми в сфере технологий, и участие в таком сотрудничестве;

iv) оказание услуг по организации поездок членов Правления Пенсионного фонда, Ревизионного комитета, Комитета по пенсиям персонала Организации Объединенных Наций, Комитета актуариев, Комитета по контролю за активами и обязательствами и различных рабочих групп и сотрудников секретариата Фонда;

v) координация деятельности, связанной с эксплуатацией объектов, в том числе: надзор за выполнением обязательств всеми строительными подрядчиками и поставщиками; проведение ежегодных инвентаризаций активов; выполнение функций координатора по вопросам имущественного обеспечения устойчивости функционирования систем; координация всех работ по строительству, переоборудованию, перепланировке и ремонту офисных помещений;

vi) вспомогательное обслуживание секретариата и органов управления Фонда, включая конференционное обслуживание.

Таблица 21
Потребности в ресурсах

Категория	Ресурсы (в тыс. долл. США)		Должности	
	2016–2017 гг.	2018–2019 гг. (до пересчета)	2016– 2017 гг.	2018– 2019 гг.
Расходы, связанные с должностями	8 195,9	8 422,7	28	29
Расходы, не связанные с должностями	16 710,5	31 356,2		
Всего	24 906,4	39 778,9	28	29

146. Сумма в размере 39 778 900 долл. США предназначена для финансирования 29 штатных должностей, включая 27 сохраняемых должностей (1 Д-1, 2 С-5, 6 С-4, 12 С-3, одна должность категории общего обслуживания (высший разряд) и шесть должностей категории общего обслуживания (прочие разряды)), одну должность сотрудника категории специалистов, реклассифицируемую в сторону повышения ее уровня (повышение класса с С-3 до С-4), и одну должность категории общего обслуживания (прочие разряды), переводимую из бывшей Административной канцелярии, а также покрытия расходов, не связанных с должностями, в размере 31 356 200 долл. США. Увеличение объема ресурсов на покрытие расходов, связанных с должностями, на 226 800 долл. США объясняется предлагаемой реклассификацией одной должности и переводом одной должности из другого подразделения. Объем ресурсов, предназначенных для покрытия расходов, не связанных с должностями, увеличился на 14 645 700 долл. США в результате повышения общих оперативных расходов (13 231 500 долл. США), прочих расходов по персоналу (687 600 долл. США) и расходов на оплату услуг по контрактам (525 100 долл. США), принадлежности и материалы (79 800 долл. США) и мебель и оборудование (123 700 долл. США), которое частично компенсируется уменьшением расходов на поездки персонала (2000 долл. США). Увеличение общих оперативных расходов вызвано в основном передачей не связанных с должностями ресурсов из бывшей Административной канцелярии в рамках реорганизации отделения, в соответствии с которой ресурсы, связанные с управлением поездками и эксплуатацией зданий и помещений, предлагается передать Службе систем управления информацией.

в) Группа людских ресурсов

Потребности в ресурсах (до пересчета): 1 167 300 долл. США

147. При обеспечении таких видов административного обслуживания, как управление людскими ресурсами и осуществление закупок и платежей, Фонд следует правилам, процедурам и практике Организации Объединенных Наций, если они не противоречат Положениям и правилам Фонда, в противном же случае имеют преимущественную силу Положения и правила Фонда. Соответственно, при оказании этих услуг Фонд также задействует механизм Организации Объединенных Наций, и поэтому соответствующие функции Фонда полностью интегрированы в новую систему общеорганизационного планирования ресурсов Организации Объединенных Наций «Умоджа», используемую им по указанной причине.

148. При проведении полного обзора деятельности Фонда в 2016 году в качестве одного из основных рисков было выявлено отсутствие стратегического управления его людскими ресурсами. Для устранения этого риска предлагается реорганизовать Административную канцелярию и преобразовать ее Группу людских ресурсов, с тем чтобы уделять особое внимание таким вопросам стратегического управления людскими ресурсами, как подготовка кадрового резерва, развитие карьеры сотрудников и кадровое планирование, в целях создания условий для повышения оптимизации имеющихся ресурсов и квалификации сотрудников и совершенствования их навыков и профессиональных качеств, а также для обеспечения надлежащего планирования замещения кадров и развития карьеры.

149. Группа людских ресурсов будет отвечать за разработку и осуществление пересмотренной кадровой стратегии Фонда. Он также будет разрабатывать, продвигать и осуществлять конкретные планы и программы повышения оптимизации и развития деятельности Фонда в области управления людскими ре-

сурсами. Такая деятельность будет включать всеобъемлющее кадровое планирование, усовершенствование процесса найма и разработку учебных программ и планов повышения квалификации персонала с четким определением путей развития карьеры, которые будут содействовать служебному и профессиональному росту сотрудников. Осуществляя такую деятельность, это новое подразделение будет содействовать удержанию персонала, уменьшая при этом риски, связанные с регулированием замещения кадров.

150. Укрепление стратегического управления людскими ресурсами обеспечит достаточное устранение рисков, связанных с кадровым планированием и замещением кадров и определяемых способностью Фонда привлекать и удерживать квалифицированный персонал. Для обеспечения эффективной работы Фонда необходимо, чтобы он располагал надлежащим штатом сотрудников и мог привлекать, задействовать и удерживать соответствующих специалистов и повышать их квалификацию. В этой связи требуется сосредоточение большей поддержки и внимания на таких вопросах, связанных со стратегическим управлением людскими ресурсами, как учебная подготовка и развитие карьеры, а также кадровое планирование с целью обеспечить создание условий для большей оптимизации ресурсов и их потенциала наряду с более тщательным планированием замещения кадров и управлением процессом развития карьеры. Фонд должен создать и развивать надлежащие механизмы для удержания и повышения квалификации кадров и обеспечивать возможности для развития карьеры и обучения. Стратегическое управление людскими ресурсами нацелено на более эффективное использование имеющихся специалистов, планирование будущих потребностей и обеспечение готовности персонала к решению будущих задач как в плане их количества, так и с точки зрения их сложности. Фонду также не хватает системы формирования достаточного кадрового резерва и планирования замещения кадров для обеспечения того, чтобы секретариат Фонда всегда располагал достаточным и надлежащим персоналом для удовлетворения растущего спроса на рассмотрение и обработку заявок и запросов.

151. Ввиду необходимости понимания и применения персоналом сложных положений Фонда о пособиях (включая 665 видов расчетов, заложенных в схему его пенсионного плана) организовать эффективную и систематическую учебную подготовку и повышение квалификации персонала можно только внутри самого Фонда. В рамках реорганизации кадровых служб Фондом будет формироваться культура приобретения знаний, в которой каждому сотруднику предоставляется возможность совершенствоваться и расширять свои знания и навыки и каждый линейный руководитель активно содействует формированию самообучающейся организации в поддержку указанной культуры.

152. Реорганизация предоставления кадровых услуг предлагается в целях обеспечения гибкого, перспективного и целостного стратегического управления людскими ресурсами в рамках всего секретариата Фонда.

153. Соответственно, функции и должности, связанные с бюджетом и финансами, предлагается передать из бывшей Административной канцелярии в Финансовую секцию, поскольку эти функции входят в сферу ответственности главного финансового сотрудника. Ресурсы и функции, связанные с организацией поездок и эксплуатацией зданий и помещений, и соответствующую должность предлагается передать в Службу систем управления информацией. Функции и обязанности, связанные с управлением людскими ресурсами, останутся в ведении новоорганизованной Группы людских ресурсов.

Таблица 22

Цели на двухгодичный период, ожидаемые достижения и показатели достижения результатов

Цель Организации: содействие достижению оперативных и стратегических целей Фонда посредством эффективного и результативного стратегического управления его людскими ресурсами

Ожидаемые достижения	Показатели достижения результатов
1. Своевременный набор и расстановка кадров, формируемых из числа наиболее квалифицированных кандидатов	<p>1.1. Наем персонала в установленные организацией сроки</p> <p><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: доля вакансий — 15 процентов</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: доля вакансий — 13 процентов</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: доля вакансий — 10 процентов</p> <p>1.2. Увеличение доли женщин среди сотрудников категории специалистов и выше, которым предоставлен контракт на срок не менее одного года</p> <p><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: увеличение на 3 процента (47 процентов)</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: достижение паритета (50 процентов)</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: сохранение паритета (50 процентов)</p>
2. Обеспечение надлежащего оформления всех видов выплат сотрудникам и получения ими этих выплат в установленные сроки	<p>2.1. Соблюдение установленных сроков при выплате любых надбавок и пособий</p> <p><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: 100 процентов</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 100 процентов</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: 100 процентов</p>
3. Проведение электронной аттестации всех сотрудников в установленные сроки	<p>3.1. Завершение электронной аттестации всех сотрудников к 30 июня каждого года</p> <p><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: 55 процентов</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 75 процентов</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: 100 процентов</p>

Внешние факторы

154. Предполагается, что цель и ожидаемые достижения Группы людских ресурсов будут реализованы при условии, что: а) ей будут предоставлены необходимые людские и финансовые ресурсы; и б) в условиях работы Фонда не

произойдет значительных изменений (как то не возникнет политических конфликтов или стихийных бедствий).

Мероприятия

155. В двухгодичный период 2018–2019 годов будут осуществляться следующие мероприятия:

- a) консультирование всего персонала по всем вопросам, касающимся директив в области управления людскими ресурсами;
- b) организация отслеживания для иницилирующих наем руководителей данных об открывающихся вакансиях в целях содействия достижению целевых показателей в области найма персонала;
- c) представление директорам подразделений отчетов о соблюдении требований в отношении электронной системы служебной аттестации;
- d) организация собеседований с кандидатами при найме на любые вакансии, объявляемые в системе «Инспира», или временные вакансии;
- e) координация процессов, связанных с работой групп по рассмотрению заявлений об обжаловании решений, программой раскрытия финансовой информации, проведением совещаний персонала и администрации, выполнением управленческой оценки, вопросами этики и рассмотрением случаев недопустимого поведения;
- f) ведение штатного расписания.

Таблица 23

Потребности в ресурсах

Категория	Ресурсы (в тыс. долл. США)		Должности	
	2016–2017 гг.	2018–2019 гг. (до пересчета)	2016–2017 гг.	2018–2019 гг.
Расходы, связанные с должностями	1 792,5	1 043,6	7	4
Расходы, не связанные с должностями	13 040,2	123,7		
Всего	14 832,7	1 167,3	7	4

156. Сумма в размере 1 167 300 долл. США предназначена для финансирования четырех штатных должностей, включая три сохраняемые штатные должности (одна должность начальника Административной канцелярии класса С-5, реклассифицируемая в должность старшего специалиста по людским ресурсам и две должности категории общего обслуживания (прочие разряды)) и одну должность, реклассифицируемую в сторону понижения ее уровня (понижение класса с С-4 до С-3), и предусматривается с учетом перевода в другие подразделения трех должностей: двух должностей сотрудников по бюджету и финансам в Финансовую секцию (1 С-4 и одна должность категории общего обслуживания (прочие разряды)) и одной должности, связанной с эксплуатацией зданий и помещений, в Службу систем управления информацией (одна должность категории общего обслуживания (прочие разряды)); указанная сумма предназначена также для покрытия расходов, не связанных с должностями, в размере 123 700 долл. США. Уменьшение объема ресурсов на покрытие расходов, связанных с должностями, на 748 900 долл. США вызвано переводом должностей в другие подразделения и реклассификацией одной должности в сторону понижения ее уровня. Уменьшение объема ресурсов на покрытие рас-

ходов, не связанных с должностями, на 12 916 500 долл. США объясняется главным образом сокращением общих оперативных расходов (12 735 100 долл. США) и расходов на принадлежности и материалы (61 400 долл. США) и мебель и оборудование (40 800 долл. США) в связи с переводом ресурсов в Службу систем управления информацией, а также уменьшением прочих расходов по персоналу (106 600 долл. США) и расходов на поездки персонала (12 600 долл. США). Указанное уменьшение сметы частично компенсируется увеличением потребностей в ресурсах на оплату услуг консультантов (40 000 долл. США).

С. Инвестиционные расходы

1. Общий обзор

157. Отдел управления инвестициями, действуя в рамках полномочий, делегированных Представителю Генерального секретаря в соответствии со статьей 19 Положений Объединенного пенсионного фонда персонала Организации Объединенных Наций, оказывает содействие Генеральному секретарю в управлении деятельностью, связанной с инвестированием активов Фонда. Отдел отвечает за текущее управление этими активами, осуществление утвержденной инвестиционной стратегии и обеспечение соответствия портфеля инвестиций утвержденному распределению активов, директивам и Положениям и правилам Фонда. Его мандат заключается в обеспечении поступления доходов от инвестиций в полном объеме, необходимом для выполнения обязательств Фонда, без превышения порогового уровня риска. Отдел обеспечивает представление точной и свежей информации о результатах инвестиционной деятельности и анализа портфельных рисков, а также надлежащее ведение счетов, правильно отражающих инвестиционные операции Фонда. В состав Отдела входят следующие основные подразделения: Канцелярия Представителя Генерального секретаря, Секция инвестиций, Секция оценки рисков и контроля соблюдения нормативных требований и Секция операций и информационных систем.

158. Общий объем ресурсов Отдела управления инвестициями составляет 85 586 400 долл. США до пересчета, что на 777 700 долл. США, или 0,9 процента, в чистом выражении больше суммы ассигнований на двухгодичный период 2016–2017 годов. Ниже приводится сводная информация, объясняющая чистое увеличение объема ресурсов, указанное в таблице 25:

а) руководство и управление: увеличение сметы на 826 000 долл. США объясняется увеличением объема ресурсов на финансирование должностей на 204 000 долл. США в результате передачи в данный компонент одной должности категории общего обслуживания (высший разряд) из Секции инвестиций, а также объема ресурсов на покрытие расходов, не связанных с должностями, на 622 000 долл. США, что вызвано в основном увеличением потребностей в ресурсах на оплату услуг консультантов (447 100 долл. США) и покрытие прочих расходов по персоналу (89 100 долл. США) и расходов на поездки персонала (86 300 долл. США);

б) программа работы: уменьшение сметы, составляющее 860 800 долл. США, складывается из суммы уменьшения объема ресурсов на финансирование должностей в размере 204 000 долл. США, объясняемого передачей одной должности категории общего обслуживания (высший разряд) в канцелярию Представителя Генерального секретаря, и суммы уменьшения объема ресурсов на покрытие расходов, не связанных с должностями, в размере 656 800 долл. США. Уменьшение объема ресурсов на покрытие расходов, не связанных с

должностями, объясняется главным образом сокращением расходов на оплату услуг по контрактам (1 354 300 долл. США) и расходов на принадлежности и материалы (73 600 долл. США), поездки персонала (58 400 долл. США) и оплату услуг консультантов (34 000 долл. США), которое частично компенсируется увеличением прочих расходов по персоналу (461 700 долл. США), расходов на мебель и оборудование (391 000 долл. США) и общих оперативных расходов (10 800 долл. США);

с) вспомогательное обслуживание по программе: увеличение сметы расходов на административное вспомогательное обслуживание на 812 500 долл. США объясняется в основном повышением общих оперативных расходов (652 700 долл. США) и расходов на оплату по контрактам (157 000 долл. США).

159. Предполагаемое распределение ресурсов показано в таблице 24, а потребности в ресурсах с разбивкой по компонентам — в таблице 25.

Таблица 24

Процентное распределение ресурсов по компонентам

<i>Компонент</i>	<i>В процентах</i>
А. Руководство и управление	11,7
В. Программа работы	
1. Инвестиционная деятельность	26,0
2. Оценка рисков и контроль соблюдения нормативных требований	7,6
3. Операции и информационные системы	45,6
Итого, В	79,2
С. Вспомогательное обслуживание	
Административное вспомогательное обслуживание	9,1
Итого, С	9,1
Всего	100,0

Таблица 25

Потребности в ресурсах с разбивкой по компонентам*(В тыс. долл. США)*

<i>Компонент</i>	<i>Ассигнования на 2016–2017 годы</i>	<i>Увеличение объема ресурсов</i>		<i>Итого до пересчета</i>	<i>Сумма пересчета</i>	<i>Распределение объема ресурсов</i>		<i>Смета на 2018–2019 годы</i>
		<i>Сумма</i>	<i>В процентах</i>			<i>Организация Объединенных Наций</i>	<i>Пенсионный фонд</i>	
А. Руководство и управление	9 189,9	826,0	9,0	10 015,9	147,9	—	10 163,8	10 163,8
В. Программа работы								
1. Инвестиционная деятельность	24 316,5	(2 088,2)	(8,6)	22 228,3	124,2	—	22 352,5	22 352,5
2. Оценка рисков и контроль соблюдения нормативных требований	3 072,2	3 430,4	111,7	6 502,6	95,2	—	6 597,8	6 597,8
3. Операции и информационные	41 231,2	(2 203,0)	(5,3)	39 028,2	1 240,4	—	40 268,6	40 268,6

Компонент	Ассигнования на 2016–2017 годы	Увеличение объема ресурсов		Итого до пересчета	Сумма пересчета	Распределение объема ресурсов		Смета на 2018–2019 годы
		Сумма	В процентах			Организация Объединенных Наций	Пенсионный фонд	
системы								
Итого, В	68 619,9	(860,8)	(1,3)	67 759,1	1 459,8	–	69 218,9	69 218,9
С. Вспомогательное обслуживание								
Административное вспомогательное обслуживание	6 998,9	812,5	11,6	7 811,4	75,7	–	7 887,1	7 887,1
Итого, С	6 998,9	812,5	11,6	7 811,4	75,7	–	7 887,1	7 887,1
Всего	84 808,7	777,7	0,9	85 586,4	1 683,4	–	87 269,8	87 269,8

2. Руководство и управление

Потребности в ресурсах (до пересчета): 10 015 900 долл. США

160. Представитель Генерального секретаря отвечает за осуществление инвестиционной стратегии, направленной на достижение целевого показателя реальной нормы доходности инвестиций Фонда, и организацию согласованной инвестиционной деятельности в целях обеспечения стабильности финансового положения Фонда в долгосрочной перспективе. Представитель руководит осуществлением все более сложной и требующей все больших усилий инвестиционной деятельности по таким направлениям, как выполнение анализа стратегии и политики, управление активами и обязательствами, распределение активов, управление портфелями инвестиций и принятие инвестиционных решений, управления рисками, обеспечение и контроль соблюдения нормативных требований, ведение оперативного бухгалтерского учета, проведение расчетов по сделкам купли-продажи, управление денежными средствами и удовлетворение потребностей в компьютерных системах и информационных технологиях, в целях обеспечения надлежащей координации и согласованности всех операций и функций в рамках внутренне согласованной и слаженной системы управления. Ключевые инициативы включают дальнейшее повышение транспарентности инвестиций и их диверсификацию в плане их распределения как по географическим регионам, так и по классам активов при соблюдении четырех принципов — сохранности, доходности, ликвидности и конвертируемости активов. С учетом быстро меняющихся рыночных условий Отдел предпринял ряд инициатив, направленных на создание механизма, позволяющего предвидеть и эффективно решать такие проблемы не только в краткосрочной перспективе, но и в обозримом будущем. Эти инициативы предусматривают расширение инвестиционного горизонта Фонда в целях охвата количественных стратегий, а также дисциплинированное осуществление утвержденных стратегий инвестирования и распределения активов в целях управления рисками и их уменьшения.

161. Канцелярия представителя Генерального секретаря осуществляет общее руководство и управление деятельностью Отдела и обеспечивает, чтобы все его операции и действия осуществлялись согласованно и были направлены на выполнение программы работы Отдела и гарантированное исполнение фидуциарных обязанностей.

Таблица 26

Цели на двухгодичный период, ожидаемые достижения и показатели достижения результатов

Цель Организации: достижение требуемой реальной нормы доходности, утвержденной Правлением Пенсионного фонда, в долгосрочном плане без неоправданного риска при соблюдении четырех принципов инвестиционной деятельности, каковыми являются сохранность, доходность, ликвидность и конвертируемость активов

Ожидаемые достижения	Показатели достижения результатов
1. Фактическое согласование программ работы Секции инвестиций, Секции оценки рисков и контроля соблюдения нормативных требований и Секции операций и информационных систем и оказание правовой и административной поддержки	<p>1.1. Полное соблюдение сроков представления докладов, ответов, презентаций, документов и протоколов заседаний Комитету по инвестициям, Правлению Пенсионного фонда, его комитетам и другим руководящим органам</p> <p><i>Показатели для оценки работы</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: 80 процентов</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 90 процентов</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: 100 процентов</p> <p>1.2. Число заседаний по вопросам координации, мониторинга и контроля осуществления проектов, все решения которых выполнены</p> <p><i>Показатели для оценки работы</i></p> <p>Как правило, заседания проводятся еженедельно в целях анализа инвестиций и рассмотрения вопроса о возможном перераспределении инвестиций в рамках портфеля</p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: 90 процентов</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 90 процентов</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: 90 процентов</p> <p>1.3. Число согласованных и утвержденных инвестиционных операций и договоренностей по товарам и услугам, используемым Отделом управления инвестициями</p> <p><i>Показатели для оценки работы</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: приблизительно 50 операций и договоренностей</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: приблизительно 50 операций и договоренностей</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: приблизительно 50 операций и договоренностей</p> <p>2. Фактическое осуществление обмена информацией и поддержание связи с различными заинтересованными сторонами по вопросам инвестиционной политики, стратегий, приоритетов и результаты</p> <p>2.1. Увеличение числа брифингов, учебных занятий и совещаний</p> <p><i>Показатели для оценки работы</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: 68</p>

Ожидаемые достижения	Показатели достижения результатов
3. Фактическое осуществление координации и принятие мер по проведению периодического исследования, посвященного управлению активами и обязательствами	Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 100
	Целевой показатель на 2018–2019 годы: 100
	2.2. Регулярное обновление и распространение отчетов, касающихся инвестиционной деятельности
	<i>Показатели для оценки работы</i>
	Показатель за 2014–2015 годы: 75 процентов
	Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 100 процентов
	Целевой показатель на 2018–2019 годы: 100 процентов
	3.1. Своевременное направление запроса представлять предложения
	<i>Показатели для оценки работы</i>
	Показатель за 2014–2015 годы: 100 процентов
	Расчетный показатель на 2016–2017 годы: не относится
	Целевой показатель на 2018–2019 годы: 100 процентов
	3.2. Проведение исследования, посвященного управлению активами и обязательствами
	<i>Показатели для оценки работы</i>
	Показатель за 2014–2015 годы: 100 процентов
	Расчетный показатель на 2016–2017 годы: не относится
	Целевой показатель на 2018–2019 годы: 100 процентов
	3.3. Определение и осуществление стратегического распределения активов
	<i>Показатели для оценки работы</i>
	Показатель за 2014–2015 годы: 100 процентов
	Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 100 процентов
	Целевой показатель на 2018–2019 годы: 100 процентов

Внешние факторы

162. Предполагается, что цель и достижения будут реализованы при условии, что: а) все заинтересованные стороны будут содействовать осуществлению усилий Отдела управления инвестициями и будут всесторонне сотрудничать с ним; и б) Отдел не будет испытывать значительной нехватки средств для выполнения мандатов, утвержденных Генеральной Ассамблеей и Правлением Пенсионного фонда.

Мероприятия

163. В двухгодичный период 2018–2019 годов будут осуществляться следующие мероприятия:

а) регулярное уточнение и осуществление инвестиционной политики, обеспечивающее реализацию инвестиционной стратегии в соответствии с руководящими указаниями, получаемыми Комитетом по инвестициям;

б) проведение в сотрудничестве с Управлением по правовым вопросам и внешним юрисконсультom Фонда правовой экспертизы и переговоров в целях выполнения приблизительно 10–15 операций по осуществлению прямых инвестиций, 10–15 операций по инвестированию средств в недвижимые активы и 5–10 операций по инвестированию средств в материальные активы, а также заключения 50 контрактов на закупку различных товаров и услуг;

в) организация четырех заседаний Комитета по инвестициям в год; представление Правлению Пенсионного фонда, Консультативному комитету по административным и бюджетным вопросам, Пятому комитету и другим соответствующим сторонам докладов, содержащих точную информацию об инвестициях.

Таблица 27

Потребности в ресурсах

Категория	Ресурсы (в тыс. долл. США)		Должности	
	2016–2017 гг.	2018–2019 гг. (до пересчета)	2016–2017 гг.	2018–2019 гг.
Расходы, связанные с должностями	3 580,4	3 784,4	12	13
Расходы, не связанные с должностями	5 609,5	6 231,5		
Всего	9 189,9	10 015,9	12	13

164. Сумма в размере 10 015 900 долл. США предназначается для финансирования 13 штатных должностей, включая 12 сохраняемых должностей (одна должность помощника Генерального секретаря, 1 Д-2, 1 С-5, 2 С-4, 1 С-3, две должности категории общего обслуживания (высший разряд) и четыре должности категории общего обслуживания (прочие разряды)) и одной должности категории общего обслуживания (высший разряд), переводимой в канцелярию из Секции инвестиций, а также покрытия расходов, не связанных с должностями (6 231 500 долл. США). Увеличение сметы на 826 000 долл. США объясняется увеличением объема ресурсов на финансирование должностей на 204 000 долл. США в связи с переводом одной должности из другого подразделения, а также увеличением объема ресурсов на покрытие расходов, не связанных с должностями, на 622 000 долл. США в основном в связи с повышением расходов на оплату услуг по контрактам (447 100 долл. США), прочих расходов по персоналу (89 100 долл. США) и расходов на поездки персонала (86 300 долл. США), которое частично компенсируется уменьшением представительских расходов (500 долл. США).

3. Программа работы

Потребности в ресурсах (до пересчета): 67 759 100 долл. США

Секция инвестиций

Потребности в ресурсах (до пересчета): 22 228 300 долл. США

165. На Секцию инвестиций возложена задача осуществлять утвержденные Представителем Генерального секретаря стратегии распределения инвестиций по классам активов и регионам, а также добиваться оптимальной доходности

инвестиций Фонда, избегая при этом неоправданных рисков. Она состоит в общей сложности из девяти организационных подразделений: сектора североамериканских акций, сектора европейских акций, сектора акций компаний стран Азиатско-Тихоокеанского региона, сектора глобальных формирующихся рынков, сектора инструментов с фиксированным доходом, сектора реальных активов, сектора альтернативных инвестиций, сектора выполнения операций и сектора управления внешними специализированными фондами. К числу основных функций по управлению инвестициями относятся наблюдение за существующими портфелями инвестиций, оперативное выявление и отслеживание изменений на финансовых рынках и выработка и реализация инвестиционных решений. Выполнение этих функций предполагает проведение финансового анализа, участие в работе заседаний и конференций, а также совершение поездок в разные страны для проведения встреч с аналитиками и руководителями компаний. Дополнительной функцией является участие в подготовке докладов для всех руководящих органов и различных комитетов.

166. Задачи Секции инвестиций на 2018–2019 годы включают следующее: а) реализация задачи обеспечения в долгосрочном плане годовой реальной нормы доходности инвестиций Фонда на уровне 3,5 процента с поправкой на индекс потребительских цен в Соединенных Штатах; б) устойчивое превышение директивного контрольного показателя доходности инвестиций Фонда; с) поддержание риска на уровне, соответствующем целевому показателю доходности инвестиций; и d) снижение валютных и страновых рисков посредством обоснованной диверсификации.

Таблица 28

Цели на двухгодичный период, ожидаемые достижения и показатели достижения результатов

Цель Организации: достижение требуемой реальной нормы доходности, утвержденной Правлением Пенсионного фонда, в долгосрочном плане без неоправданного риска при соблюдении четырех принципов инвестиционной деятельности, каковыми являются сохранность, доходность, ликвидность и конвертируемость активов

Ожидаемые достижения	Показатели достижения результатов
1. Эффективное управление стратегическим распределением активов и контроль такого распределения	<p>1.1. Общая норма доходности Фонда за 10-летний период в сопоставлении с целевой актуарной нормой доходности</p> <p><i>Показатели для оценки работы</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: реальная норма доходности за 10-летний период по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 3,4 процента при целевой норме доходности инвестиций, равной 3,5 процента</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: реальная норма доходности за 10-летний период по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 2,5 процента</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: достижение или превышение целевой реальной нормы доходности Фонда</p> <p>1.2. Полное соблюдение диапазонов распределения активов с учетом меняющихся рыночных условий</p>

Ожидаемые достижения**Показатели достижения результатов***Показатели для оценки работы*

Показатель за 2014–2015 годы:

Акции: полное соблюдение диапазонов стратегического распределения активов Фонда

Инструменты с фиксированным доходом: полное соблюдение диапазонов стратегического распределения активов Фонда

Реальные активы: полное соблюдение диапазонов стратегического распределения активов Фонда

Альтернативные инвестиции: полное соблюдение диапазонов стратегического распределения активов Фонда

Денежные средства: полное соблюдение диапазонов стратегического распределения активов Фонда

Расчетный показатель на 2016–2017 годы:

Акции: полное соблюдение диапазонов по состоянию на декабрь 2016 года

Инструменты с фиксированным доходом: полное соблюдение диапазонов по состоянию на декабрь 2016 года

Реальные активы: полное соблюдение диапазонов по состоянию на декабрь 2016 года

Альтернативные инвестиции: полное соблюдение диапазонов по состоянию на декабрь 2016 года

Денежные средства: полное соблюдение диапазонов по состоянию на декабрь 2016 года

Целевой показатель на 2018–2019 годы: полное соблюдение диапазонов стратегического распределения активов Фонда

1.3. Общая норма доходности за пятилетний период в сопоставлении с директивным контрольным показателем

Показатели для оценки работы

Показатель за 2014–2015 годы: номинальная норма доходности за пятилетний период по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 5,0 процента при директивном контрольном показателе, равном 5,2 процента

Расчетный показатель на 2016–2017 годы: номинальная норма доходности за пятилетний период по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 6,91 процента при директивном контрольном показателе, равном 6,85 процента

Целевой показатель на 2018–2019 годы: достижение или превышение директивного контрольного показателя доходности за пятилетний период

Ожидаемые достижения	Показатели достижения результатов
2. Регулирование валютных и страновых рисков посредством обоснованной диверсификации инвестиций	<p data-bbox="768 268 1442 327">2.1. Число валют, в которых деноминированы инвестиции</p> <p data-bbox="768 348 1154 378"><i>Показатели для оценки работы</i></p> <p data-bbox="768 399 1455 520">Показатель за 2014–2015 годы: по состоянию на декабрь 2015 года наряду с портфельными инвестициями через внешние фонды Фонд располагал прямыми инвестициями в 24 валютах</p> <p data-bbox="768 541 1455 632">Расчетный показатель на 2016–2017 годы: по состоянию на 31 декабря 2016 года Фонд располагал прямыми инвестициями в 24 валютах</p> <p data-bbox="768 653 1455 743">Целевой показатель на 2018–2019 годы: дальнейшая оптимизация распределения активов Фонда по валютам инвестиций при необходимости</p> <p data-bbox="768 764 1414 793">2.2. Число стран, в которых размещены инвестиции</p> <p data-bbox="768 814 1154 844"><i>Показатели для оценки работы</i></p> <p data-bbox="768 865 1455 984">Показатель за 2014–2015 годы: размещение прямых инвестиций в 41 стране при дополнительной диверсификации за счет портфельных инвестиций через внешние фонды</p> <p data-bbox="768 1005 1455 1159">Расчетный показатель на 2016–2017 годы: по состоянию на 31 декабря 2016 года Фондом были размещены прямые инвестиции в 45 странах при дополнительной диверсификации за счет портфельных инвестиций через внешние фонды</p> <p data-bbox="768 1180 1455 1270">Целевой показатель на 2018–2019 годы: дальнейшая оптимизация распределения активов Фонда по странам при необходимости</p>
3. Диверсификация инвестиций за счет вложения средств в такие активы, как альтернативные инвестиции (прямое инвестирование средств) и реальные активы (недвижимость, объекты инфраструктуры и активы сельского и лесного хозяйства)	<p data-bbox="768 1287 1442 1377">3.1. Доля вложений в такие классы активов, как альтернативные инвестиции и реальные активы, в процентах от общей суммы инвестиций Фонда</p> <p data-bbox="768 1398 1154 1428"><i>Показатели для оценки работы</i></p> <p data-bbox="768 1449 1143 1478">Показатель за 2014–2015 годы:</p> <p data-bbox="768 1499 1455 1682">По состоянию на 31 декабря 2015 года рыночная стоимость альтернативных инвестиций составила 1842 млн долл. США, или 3,5 процента от общего объема инвестиций Фонда, и превысила стоимость таких инвестиций по состоянию на 31 декабря 2013 года (1163 млн долл. США)</p> <p data-bbox="768 1703 1455 1890">По состоянию на 31 декабря 2015 года 68 процентов портфеля альтернативных инвестиций приходились на долю прямых инвестиций, 26,3 процента — на долю вложений, произведенных в соответствии со стратегией абсолютной доходности, и 5,7 процента — на долю вложений, произведенных в соответствии со стратегией ре-</p>

Ожидаемые достижения**Показатели достижения результатов**

альной доходности

По состоянию на 31 декабря 2015 года рыночная стоимость инвестиций в реальные активы составила 3150 млн долл. США, или 6,7 процента от общего объема инвестиций Фонда, тогда как по состоянию на 31 декабря 2013 года она составила 2511 млн долл. США

По состоянию на 31 декабря 2015 года 96,4 процента инвестиций в реальные активы приходились на долю вложений в недвижимость, 3,1 процента — на долю вложений в объекты инфраструктуры и 0,5 процента — на долю вложений в активы лесного хозяйства

Расчетный показатель на 2016–2017 годы:

По состоянию на 31 декабря 2016 года рыночная стоимость альтернативных инвестиций составила 1642 млн долл. США, или 3 процента от общего объема инвестиций Фонда, и 93 процента этой суммы приходились на долю прямых инвестиций, а 7 процентов — на долю вложений, произведенных в соответствии со стратегией реальной доходности. По состоянию на 31 декабря 2016 года рыночная стоимость инвестиций в реальные активы составила 3896 млн долл. США, или 6,9 процента от общего объема инвестиций Фонда, и 96,3 процента этой суммы приходились на долю вложений в недвижимость, 3,2 процента — на долю вложений в объекты инфраструктуры и 0,5 процента — на долю вложений в активы лесного хозяйства

Целевой показатель на 2018–2019 годы: увеличение доли альтернативных инвестиций и вложений в реальные активы в рамках стратегического распределения инвестиций по классам активов до целевых показателей, составляющих соответственно 5 и 9 процентов

4. Повышение квалификации сотрудников в вопросах инвестиционной деятельности и управления портфелем инвестиций

4.1. Доля сотрудников категории специалистов, принявших участие по крайней мере в одной соответствующей конференции или семинаре

Показатели для оценки работы

Показатель за 2014–2015 годы: 100 процентов

Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 100 процентов по состоянию на конец 2016 года

Целевой показатель на 2018–2019 годы: 100 процентов

Внешние факторы

167. Предполагается, что последовательная реализации цели и достижений будет обеспечена при условии, что: а) все заинтересованные стороны будут содействовать осуществлению усилий Отдела управления инвестициями и будут всесторонне сотрудничать с ним; б) Отдел не будет испытывать значительной

нехватки средств для выполнения мандатов, утвержденных Генеральной Ассамблеей и Правлением Пенсионного фонда; и с) тенденции, наблюдаемые на финансовых рынках, как то на мировом фондовом рынке, международном рынке ценных бумаг с фиксированным доходом, рынках недвижимости и валютных рынках, будут соответствовать долгосрочным предположениям.

Мероприятия

168. На двухгодичный период 2018–2019 годов намечено достижение следующих результатов:

а) превышение целевого показателя общей доходности Фонда, за который принята долгосрочная годовая реальная норма доходности инвестиций Фонда, составляющая 3,5 процента с поправкой на индекс потребительских цен Соединенных Штатов;

б) превышение директивного контрольного показателя общей доходности Фонда, в составе которого 58 процентов приходится на инвестиции в акции, 26,5 процента — на инвестиции в ценные бумаги с фиксированным доходом, 9 процентов — на вложения в реальные активы, 5 процентов — на альтернативные инвестиции и 1,5 процента — на денежные наличные средства и вложения в краткосрочные ценные бумаги;

с) обеспечение надлежащей диверсификации портфеля инвестиций с точки зрения как валют, так и стран их размещения в целях уменьшения валютного и странового рисков;

д) успешное осуществление альтернативных инвестиций, отвечающее цели Фонда, в условиях благоприятной для Фонда рыночной конъюнктуры в целях получения более высокого дохода по сравнению с доходом от инвестирования средств в акции, котируемые на бирже;

е) повышение уровня профессионализма и углубление знаний сотрудников благодаря их участию в конференциях и семинарах, непосредственно посвященных вопросам инвестиций и управления портфелем активов, что будет способствовать улучшению показателей деятельности Фонда.

Таблица 29

Потребности в ресурсах

Категория	Ресурсы (в тыс. долл. США)		Должности	
	2016–2017 гг.	2018–2019 гг. (до пересчета)	2016–2017 гг.	2018–2019 гг.
Расходы, связанные с должностями	14 121,5	13 917,5	45	44
Расходы, не связанные с должностями	10 195,0	8 310,8		
Итого	24 316,5	22 228,3	45	44

169. Сумма в размере 22 228 300 долл. США предназначается для дальнейшего финансирования 44 должностей (2 Д-1, 7 С-5, 13 С-4, 12 С-3, пять должностей категории общего обслуживания (высший разряд) и пять должностей категории общего обслуживания (прочие разряды)), а также покрытия расходов, не связанных с должностями, в размере 8 310 800 долл. США. Уменьшение сметы на 2 088 200 долл. США объясняется сокращением объема ресурсов на финансирование должностей на 204 000 долл. США в результате перевода одной должности категории общего обслуживания (высший разряд) в канцелярию

Представителя Генерального секретаря, а также уменьшением потребностей в ресурсах на покрытие расходов, не связанных с должностями, на 1 884 200 долл. США в связи с сокращением расходов на оплату услуг по контрактам (1 759 300 долл. США), прочих расходов по персоналу (120 500 долл. США) и расходов на оплату услуг консультантов и экспертов (4400 долл. США).

b) Секция оценки рисков и контроля соблюдения нормативных требований

Потребности в ресурсах (до пересчета): 6 502 600 долл. США

170. Возглавляемая заместителем директора Отдела Секция оценки рисков и контроля соблюдения нормативных требований отвечает за выявление и измерение рисков для деятельности Фонда и регулирование всех их аспектов. Кроме того, в рамках обеспечения соблюдения нормативных требований ей поручено вести надлежащий мониторинг и осуществлять должный контроль инвестиционной деятельности Фонда. В обязанности Секции входят две функции: управление рисками и контроль соблюдения нормативных требований.

Таблица 30

Цели на двухгодичный период, ожидаемые достижения и показатели достижения результатов

Цель Организации: обеспечение требуемой актуарной реальной нормы доходности, утвержденной Пенсионным фондом, в долгосрочном плане без чрезмерного риска при соблюдении четырех принципов инвестиционной деятельности, каковыми являются сохранность, доходность, ликвидность и конвертируемость активов

Ожидаемые результаты	Показатели достижения результатов
1. Эффективный контроль всех существенных рисков, связанных с инвестиционными решениями Фонда	<p>1.1. Отсутствие отрицательных замечаний со стороны Комитета по инвестициям по существу представляемых ежеквартальных отчетов об относительных и абсолютных рисках</p> <p><i>Показатели для оценки работы</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: 100 процентов</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 100 процентов</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: 100 процентов</p> <p>1.2. Ежегодный пересмотр сметы расходов на деятельность по контролю рисков</p> <p><i>Показатели для оценки работы</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: 100 процентов</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 100 процентов</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: 100 процентов</p> <p>1.3. Организация по меньшей мере каждые полгода учебной подготовки всех сотрудников по вопросам эффективного управления рисками</p> <p><i>Показатели для оценки работы</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: все запланированные</p>

Ожидаемые результаты	Показатели достижения результатов
2. Действительный мониторинг операций, совершаемых всеми внешними фондовыми менеджерами как на биржевых рынках, так и на рынках частных операций	<p>учебные мероприятия проведены</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: все запланированные учебные мероприятия проведены</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: все запланированные учебные мероприятия проведены</p> <p>2.1. Действительный мониторинг операций, совершаемых всеми внешними менеджерами и другими соответствующими провайдерами услуг, как то независимым генеральным регистратором</p> <p><i>Показатели для оценки работы</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: подготовлены и обсуждены с Представителем Генерального секретаря все соответствующие отчеты, и приняты надлежащие меры по исправлению положения</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: подготовка всех соответствующих ежеквартальных отчетов о случаях несоблюдения нормативных требований</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: подготовка всех соответствующих ежеквартальных отчетов о случаях несоблюдения нормативных требований</p>
3. Представление всеобъемлющей статистической информации о результатах деятельности Фонда и соответствующих рисках при фактическом содействии со стороны независимого генерального регистратора	<p>3.1. Отсутствие отрицательных замечаний со стороны Комитета по инвестициям по рассматриваемым им ежеквартальным отчетам</p> <p><i>Показатели для оценки работы</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: дальнейшее совершенствование формата и повышение полезности «Голубой книги» при подготовке всех отчетов</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: дальнейшее совершенствование формата и повышение полезности «Голубой книги» при подготовке всех отчетов</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: дальнейшее совершенствование формата и повышение полезности «Голубой книги» при подготовке всех отчетов</p> <p>3.2. Распространение еженедельных, ежемесячных, ежеквартальных и/или годовых отчетов о результатах деятельности среди руководящих органов и других заинтересованных сторон через веб-сайт</p> <p><i>Показатели для оценки работы</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: 75 процентов</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 100 процентов</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: 100 процентов</p> <p>3.3. Регулярное представление руководящим органам и</p>

Ожидаемые результаты	Показатели достижения результатов
<p>4. Эффективное применение всех механизмов контроля соблюдения нормативных требований, как это предусмотрено положениями соответствующих руководств; следование правилам и процедурам в отношении соблюдения нормативных требований, установленным Отделом управления инвестициями</p>	<p>другим заинтересованным сторонам обновленной информации о результатах работы и управлении рисками</p> <p><i>Показатели для оценки работы</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: 100 процентов</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: 100 процентов</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: 100 процентов</p> <p>4.1. Подготовка ежеквартального отчета о случаях несоблюдения нормативных требований, содержащего перечень нарушений в работе механизмов управления рисками</p> <p><i>Показатели для оценки работы</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: все ежеквартальные всеобъемлющие отчеты, составленные группой по рискам в панели информации о рисках и результатах деятельности, были рассмотрены и обсуждены Комитетом по инвестициям, а результаты обсуждений были отражены в протоколах</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: подготовка в информационной панели страницы, содержащей всеобъемлющую информацию о рисках и результатах деятельности, для каждого заседания Комитета по инвестициям, ее рассмотрение и получение положительных откликов со стороны членов Комитета</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: подготовка в информационной панели страницы, содержащей всеобъемлющую информацию о рисках и результатах деятельности, для каждого заседания Комитета по инвестициям</p> <p>4.2. Прохождение всеми сотрудниками Отдела управления инвестициями обучения по программе ежегодной учебной подготовки по вопросам этики</p> <p><i>Показатели для оценки работы</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: в 2014 и 2015 годах обучение прошли 85 процентов сотрудников</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: в 2016 году обучение прошли 83 процента сотрудников; предполагается, что в 2017 году обучение пройдут 85 процентов сотрудников</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: предполагается прохождение обучения 85 процентами сотрудников с учетом того, что учебные занятия проводятся только два дня в году и что некоторые сотрудники могут отсутствовать ввиду нахождения в отпусках или служебных командировках</p>

Ожидаемые результаты**Показатели достижения результатов**

4.3. Полное соблюдение сотрудниками Отдела управления инвестициями установленных Отделом правил в отношении предотвращения мошенничества, совершения в личном качестве операций купли-продажи ценных бумаг, получения подарков и представительских расходов

Показатели для оценки работы

Показатель за 2014–2015 годы: все сотрудники Отдела управления инвестициями подписали формы, свидетельствующие об ознакомлении со всеми соответствующими правилами, которые действовали на тот момент

Расчетный показатель на 2016–2017 годы: всеми сотрудниками Отдела управления инвестициями должны быть подписаны формы, свидетельствующие об их ознакомлении со всеми соответствующими правилами. В 2016 году Отделом была разработана и введена в действие стратегия противодействия мошенничеству и коррупции.

Целевой показатель на 2018–2019 годы: всеми сотрудниками Отдела управления инвестициями должны быть подписаны формы, свидетельствующие об их ознакомлении со всеми соответствующими правилами

4.4 Обновление планов обеспечения устойчивости функционирования и послеаварийного восстановления систем на основе оценок рабочих процессов и их периодическое тестирование

Показатели для оценки работы

Показатель за 2014–2015 годы: тестирование планов было проведено

Расчетный показатель на 2016–2017 годы: тестирование планов проведено

Целевой показатель на 2018–2019 годы: тестирование планов проведено

4.5 В связи с рекомендациями ревизоров приняты меры, и они выполнены и считаются выполненными или утратившими силу к установленному сроку

Показатели для оценки работы

Показатель за 2014–2015 годы: не относится

Расчетный показатель на 2016–2017 годы: не относится

Целевой показатель на 2018–2019 годы: не относится

5. Осведомленность о факторах экологического и социального регулирования

5.1. Ежегодное участие Отдела управления инвестициями не менее чем в одной конференции по принципам ответственного/социально ответственного инвестирования

Ожидаемые результаты**Показатели достижения результатов***Показатели для оценки работы*

Показатель за 2014–2015 годы: сотрудники участвовали в конференциях и выступали на них. Пенсионному фонду был присвоен рейтинг “А” как по проекту соблюдения принципов ответственного инвестирования (экологических, социальных и управленческих принципов), так и по проекту раскрытия информации владельцами активов (в связи с изменением климата).

Расчетный показатель на 2016–2017 годы: участие сотрудников в конференциях и выступление на них. Пенсионному фонду был присвоен рейтинг “А” по проекту соблюдения принципов ответственного инвестирования (экологических, социальных и управленческих принципов) за 2016 год и рейтинг “ААА” по проекту раскрытия информации владельцами активов (в связи с изменением климата) за 2017 год.

Целевой показатель на 2018–2019 годы: участие сотрудников в конференциях и выступление на них. Отдел будет продолжать участвовать в опросах о выполнении принципов ответственного инвестирования и по проекту раскрытия информации владельцами активов.

Внешние факторы

171. Предполагается, что цель и достижения Секции оценки рисков и контроля соблюдения нормативных требований будут реализованы при условии, что все внешние партнеры будут содействовать осуществлению усилий Секции и будут всесторонне сотрудничать с ней. К числу других внешних факторов относятся:

- a) повышение степени нестабильности фондовых рынков;
- b) повышение нестабильности валютных рынков, которое характеризуется резкими изменениями курсов валют, что требует наличия широких возможностей для проведения количественного анализа в целях использования привязанных к индексам инструментов для компенсации рисков;
- c) повышение кредитных рисков суверенных стран;
- d) осуществление деятельности одновременно в условиях инфляции и/или дефляции в различных регионах;
- e) появление новых международных торговых барьеров;
- f) изменение контрольных показателей при изменении макроэкономических тенденций;
- g) внезапная нехватка средств для покрытия рисков в силу обесценения базовой валюты (доллара Соединенных Штатов), приводящего к беспрецедентно высоким котировкам инвестиционных фондов при одновременном возникновении потенциальной опасности недостатка в средствах для финансирования обязательств по причине более широкого использования возможности выбора выплат в альтернативной валюте в рамках двухвалютного механизма и увеличения объема обязательств в других валютах;

- h) ажиотажный спрос на сырьевые товары;
- i) высокий уровень безработицы, которая становится постоянной «нормой» в развивающихся странах;
- j) прекращение суверенными странами платежей по полученным кредитам.

Мероприятия

172. В двухгодичный период 2018–2019 годов будут осуществляться следующие мероприятия:

- a) обеспечение актуальности положений руководства по управлению рисками, правил в отношении соблюдения нормативных требований и положений соответствующего руководства и правил, касающихся этических норм и операций с ценными бумагами, совершаемых в личном качестве, а также в отношении подарков и представительских расходов;
- b) составление ежеквартальных отчетов о соблюдении нормативных требований при совершении инвестиционных операций Фонда в целях обеспечения эффективного регулирования рисков, возникающих для Фонда в связи с несоблюдением нормативных требований;
- c) заверение свидетельств, предварительное утверждение биржевых приказов, составление отчетов о ценных бумагах, находящихся в личном владении, ведение учетных записей о представительских расходах и оформление обязательных отпусков;
- d) организация программ учебной подготовки по вопросам соблюдения требований к инвестиционной деятельности и этических норм (в общей сложности две программы учебной подготовки без отрыва от работы в рамках всего Отдела);
- e) координация усилий по обеспечению полного соблюдения требований, установленных в рамках ежегодной программы Организации Объединенных Наций по раскрытию финансовой информации;
- f) подготовка периодических отчетов Ревизионному комитету Правления Пенсионного фонда (в общей сложности восемь отчетов);
- g) выполнение функций координационного центра для запланированных внутренних и внешних ревизий, проводимых Комиссией ревизоров и Управлением служб внутреннего надзора, и представления ответов на запросы Бюро по вопросам этики.

Таблица 31

Потребности в ресурсах

Категория расходов	Ресурсы (в тыс. долл. США)		Должности	
	2016–2017 гг.	2018–2019 гг. (до пересчета)	2016–2017 гг.	2018–2019 гг.
Расходы, связанные с должностями	2 415,2	2 415,2	8	8
Расходы, не связанные с должностями	657,0	4 087,4		
Всего	3 072,2	6 502,6	8	8

173. Сумма в размере 6 502 600 долл. США предназначается для дальнейшего финансирования восьми должностей (1 Д-1, 3 С-4, 1 С-3, две должности категории общего обслуживания (высший разряд) и одна должность категории общего обслуживания (прочие разряды)), а также для покрытия расходов, не связанных с должностями, в размере 4 087 400 долл. США. Увеличение объема ресурсов на покрытие расходов, не связанных с должностями, на 3 430 400 долл. США вызвано повышением прочих расходов по персоналу (190 100 долл. США) и расходов на оплату услуг по контрактам (3 286 300 долл. США), которое частично компенсируется уменьшением расходов на оплату услуг консультантов (46 000 долл. США).

с) Секция операций и информационных систем

Потребности в ресурсах (до пересчета): 39 028 200 долл. США

174. Возглавляемая главным операционным сотрудником Секция операций и информационных систем отвечает за операционное обслуживание инвестиционной деятельности (группа операций), включающее расчетно-клиринговые операции и ведение учета по инвестиционным сделкам и связанной с ними деятельности Фонда, их выверку и составление по ним финансовой отчетности, а также за деятельность Отдела управления инвестициями в сфере информационно-коммуникационных технологий (группа информационных систем), которая охватывает создание условий для проведения инвестиционных операций и их техническую поддержку в связи с управлением инвестиционным портфелем, управлением рисками, исполнением и оформлением операций купли-продажи и ведением баз данных об инвестициях. Группа операций отвечает за своевременное и точное осуществление сверки параметров и выполнение расчетов по всем инвестиционным сделкам и операциям с иностранной валютой, а также за применение стандартных для данной отрасли инструментов для автоматизированной обработки операций и устранения расхождений. Группа операций отвечает также за контроль и подтверждение правильности комиссии за управление реальными активами и фондами прямых инвестиций до осуществления платежей по получении уведомлений. Кроме того, она обеспечивает, чтобы информация о всей инвестиционной деятельности, как то об операциях купли-продажи, операциях с иностранной валютой и сборе поступлений, сроках платежей, сборе налогов и корпоративных решениях, надлежащим образом регистрировалась в соответствии с МСУГС для подготовки финансовых ведомостей и при этом применялись надлежащие механизмы внутреннего контроля и создавался контрольный след для аудиторских проверок. Помимо этого, Группа операций отвечает за подготовку ежедневных прогнозов движения денежных средств, которые составляются, с тем чтобы Секция инвестиций могла управлять денежными средствами во всех валютах, используемых Отделом для целей инвестиционной деятельности. На Группу операций возложена также ответственность осуществлять контроль за предоставлением внешними поставщиками услуг по отслеживанию прошлых групповых исков и их регистрации. Группа информационных систем отвечает за разработку стратегии Отдела в сфере информационно-коммуникационных технологий и целевой операционной модели в соответствии с стратегией деятельности Фонда. Задача состоит в том, чтобы внедрять отвечающие целевому назначению инвестиционные приложения, обеспечивающие инвестиционных менеджеров и специалистов по управлению рисками быстрым доступом к необходимым финансовым данным, позволяющим реализовывать эффективные инвестиционные модели и принимать эффективные решения для достижения инвестиционной цели при соблюдении принципов инвестиционной деятельности, каковыми являются доходность, ликвидность, конвертируемость и сохранность активов.

175. В тесном сотрудничестве с сотрудниками по инвестициям (непосредственно работающими с клиентами) и брокерами Секция операций и информационных систем производит сверку параметров операций купли-продажи и устраняет расхождения до окончательных расчетов по совершенной сделке. Кроме того, действуя в тесном контакте с депозитариями, Секция занимается вопросами, связанными с расчетами по операциям купли-продажи и операциям с иностранной валютой, расследованием требований о выплате процентов по несостоявшимся сделкам, сбором поступлений, соблюдением сроков платежей, сбором налогов, мониторингом групповых исков и корпоративными решениями, а также во взаимодействии с генеральным регистратором обеспечивает повседневную выверку денежных средств и финансовых активов, определение справедливой рыночной стоимости инвестиций Фонда и ведение с соблюдением МСУГС записей в общей бухгалтерской книге. На основании этих данных персонал группы операций готовит финансовую информацию и соответствующую документацию по инвестициям Фонда за годичный период и представляет их для обобщения и проверки главному финансовому сотруднику Фонда в целях подготовки годовой финансовой отчетности Фонда. Сотрудники Секции операций и информационных систем тесно взаимодействуют между собой в целях внедрения более эффективных рабочих процессов, обеспечения внутреннего контроля и повышения эффективности выполнения различных компьютеризованных инвестиционных операций Отдела при сведении до минимума объема ручной работы.

176. В ноябре 2016 года была произведена ускоренная рассылка запроса направлять предложения в отношении целевой операционной модели в сфере информационно-коммуникационных технологий для Отдела управления инвестициями, на который откликнулись четыре респондента. На момент подготовки настоящего документа проводится техническая оценка. Выбранной консультационной фирме надлежит провести оценку нынешнего стратегического плана мер Отдела, его бизнес-приложений, интеграции систем, инфраструктуры и их соответствия потребностям деятельности, по результатам которой будет составлен план реализации целевой операционной модели в сфере информационно-коммуникационных технологий. Ожидается, что эта консультационная фирма проведет оценку операционной модели в ее нынешнем варианте, выявит недостатки и предложит «будущую» целевую операционную модель. Кроме того, этой консультационной фирме надлежит оказывать помощь Отделу в разработке запросов направлять предложения и реализации целевой операционной модели «по мере необходимости». Следует отметить, что результаты исследования, посвященного целевой операционной модели в сфере информационно-коммуникационных технологий, возможно, еще не будут получены к моменту представления настоящего бюджетного документа рабочей группе по бюджету.

177. Услуги в сфере операций в 2018–2019 годах включают, среди прочего, следующее:

а) совершенствование навыков и повышение профессиональной квалификации сотрудников, выполняющих функции бухгалтерского учета, в целях обеспечения осведомленности о новых стандартах МСУГС, затрагивающих учет инвестиций Фонда, и во избежание любых возможных ошибок в финансовой отчетности;

б) приложение дальнейших усилий в целях получения налоговых скидок в отношении инвестиций Фонда у источника, особенно в странах, в которых в настоящее время отсутствуют соответствующие процедуры и налоговые правила;

с) контроль и подтверждение правильности комиссии за управление реальными активами и фондами прямых инвестиций до осуществления платежей по получении уведомлений;

d) переход к использованию услуг нового глобального депозитария, который будет выбран по результатам конкурса, проводимого на момент подготовки настоящего документа.

178. Услуги в сфере информационных систем в 2018–2019 годах включают, среди прочего, выполнение утвержденного плана реализации целевой операционной модели в сфере информационно-коммуникационных технологий и укрепление системы управления информационной безопасностью, включая реализацию решения, направленного на послеаварийное восстановление систем, в поддержку плана обеспечения устойчивости функционирования.

Таблица 32

Цели на двухгодичный период, ожидаемые достижения и показатели достижения результатов

Цель Организации: обеспечение полной поддержки всех торговых операций и связанной с ними инвестиционной деятельности Фонда и наличия эффективных, безопасных и надлежащих технологий для всестороннего содействия выполнению особо важных рабочих функций Отдела управления инвестициями и их поддержки и повышения оперативной эффективности

Ожидаемые достижения	Показатели достижения результатов
<p>1. Повышение потенциала в области выполнения торговых операций и прочей связанной с ними инвестиционной деятельности и эффективности и результативности этого процесса</p>	<p>1.1. Уменьшение числа инвестиционных операций, требующих обработки вручную</p> <p><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p>Показатель за 2014–2015 годы: показатель за 2014 год: депозитариям была передана информация по 99,9 процента операций купли-продажи акций и ценных бумаг с фиксированным доходом через систему SWIFT (межбанковская система обмена сообщениями); показатель за 2015 год: депозитариям была передана информация по всем операциям купли-продажи акций и ценных бумаг с фиксированным доходом через систему SWIFT</p> <p>Расчетный показатель на 2016–2017 годы: фактический показатель за 2016 год: депозитариям была передана информация по 99,8 процента операций купли-продажи акций и ценных бумаг с фиксированным доходом через систему SWIFT; показатель на 2017 год: передача депозитариям информации по всем операциям купли-продажи акций и ценных бумаг с фиксированным доходом через систему SWIFT</p> <p>Целевой показатель на 2018–2019 годы: передача депозитариям информации по всем операциям купли-продажи акций и ценных бумаг с фиксированным доходом через систему SWIFT</p> <p>1.2. Сокращение числа требований о выплате компенсации по неисполненным сделкам</p> <p><i>Показатели для оценки работы:</i></p>

Ожидаемые достижения	Показатели достижения результатов
2. Своевременное и правильное оформление инвестиционных сделок	Показатель за 2014–2015 годы: в 2014 и 2015 годах никаких компенсационных выплат из Фонда не производилось
	Расчетный показатель на 2016–2017 годы: фактический показатель за 2016 год: никаких компенсационных выплат из Фонда не производилось
	Расчетный показатель на 2017 год: 1
	Расчетный показатель на 2018–2019 годы: 0
	2.1. Сокращение числа расхождений по позициям денежных средств/финансовых активов, не устраненных в течение 2 дней
	<i>Показатели для оценки работы:</i>
	Показатель за 2014–2015 годы: показатель за 2014 год: 99,6 процента расхождений в суммах денежной наличности были устранены за один день; 91 процент заявленных расхождений в данных о позициях по финансовым активам/авуарах в банках главного регистратора и депозитария были устранены в течение 2 дней; показатель за 2015 год: 99,94 процента расхождений в суммах денежной наличности были устранены за один день; 89,9 процента заявленных расхождений в данных о позициях по финансовым активам/авуарах в банках главного регистратора и депозитария были устранены в течение 2 дней
	Расчетный показатель на 2016–2017 годы: фактический показатель за 2016 год: начиная с 18 января 2016 года Фонд стал использовать новую систему управления торговыми приказами, которая включает механизм выверки сумм денежной наличности и позиций по финансовым активам/авуаров. В связи с этим показатель расхождений за 2016 год основан на данных по новой торговой системе. 83,3 процента расхождений в суммах денежной наличности были устранены за 2 дня
	Расчетный показатель на 2017 год: 0,2 процента расхождений будут переданы по инстанциям и станут предметом дальнейшего расследования по истечении 2 дней
	Целевой показатель на 2018–2019 годы: 0,1 процента расхождений будут переданы по инстанциям и станут предметом дальнейшего расследования по истечении 2 дней
	2.2. Направление Группе по ценным бумагам с фиксированным доходом подтверждения прогнозируемых сумм остатков денежной наличности по позициям в валютах стран с отрицательными процентными ставками к 14 ч. 00 м.

Ожидаемые достижения**Показатели достижения результатов***Показатели для оценки работы:*

Показатель за 2014–2015 годы: не относится

Расчетный показатель на 2016–2017 годы: фактический показатель за 2016 год: Группе по ценным бумагам с фиксированным доходом были направлены электронной почтой к 14 ч. 00 м. 48 процентов подтверждений прогнозируемых сумм остатков денежной наличности по позициям в валютах стран с отрицательными ставками

Расчетный показатель на 2017 год: Группе по ценным бумагам с фиксированным доходом будут направлены электронной почтой к 14 ч. 00 м. 60 процентов подтверждений прогнозируемых сумм остатков денежной наличности по позициям в валютах стран с отрицательными процентными ставками

Целевой показатель на 2018–2019 годы: Группе по ценным бумагам с фиксированным доходом будут направлены электронной почтой к 14 ч. 00 м. 70 процентов подтверждений прогнозируемых сумм остатков денежной наличности по позициям в валютах стран с отрицательными процентными ставками

2.3. Уменьшение числа операций с иностранной валютой и требований о внесении средств в фонды прямых инвестиций и недвижимости, не обработанных в расчетное время

Показатели для оценки работы:

Показатель за 2014–2015 годы: 0

Расчетный показатель на 2016–2017 годы:

фактический показатель за 2016 год: 0

расчетный показатель на 2017 год: 0

Целевой показатель на 2018–2019 годы: 0

2.4. Сокращение числа расхождений в суммах денежной наличности/позициях по финансовым активам, связанных с добровольными корпоративными решениями

Показатели для оценки работы:

Показатель за 2014–2015 годы: не относится

Расчетный показатель на 2016–2017 годы:

фактический показатель за 2016 год: 2,2 процента расхождений (несоответствий), объясняемых добровольными корпоративными решениями

расчетный показатель на 2017 год: менее 5 процентов расхождений (несоответствий), объясняемых добровольными корпоративными решениями

Ожидаемые достижения	Показатели достижения результатов
3. Обеспечение достоверности финансовых данных и отчетности	<p data-bbox="771 275 1243 296">вольными корпоративными решениями</p> <p data-bbox="771 321 1455 411">Целевой показатель на 2018–2019 годы: менее 5 процентов расхождений (несоответствий), объясняемых добровольными корпоративными решениями</p> <p data-bbox="771 436 1455 491">2.5. Выверка депозитарных банковских счетов в течение 30 дней после окончания месяца</p> <p data-bbox="771 516 1159 537"><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p data-bbox="771 562 1417 714">Показатель за 2014–2015 годы: в 2014 году 4 из 12 ежемесячных выверок банковских счетов были завершены в установленные сроки; в 2015 году 6 из 12 ежемесячных выверок банковских счетов были завершены в установленные сроки</p> <p data-bbox="771 739 1417 829">Расчетный показатель на 2016–2017 годы: ожидается, что в 2017 году все ежемесячные выверки банковских счетов будут завершены в установленные сроки</p> <p data-bbox="771 854 1455 942">Целевой показатель на 2018–2019 годы: ожидается, что в 2017 году все ежемесячные выверки банковских счетов будут завершены в установленные сроки</p> <p data-bbox="771 955 1455 1045">3.1. Вынесение Комиссией ревизоров заключений без оговорок по результатам проверки финансовых ведомостей Фонда</p> <p data-bbox="771 1071 1159 1092"><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p data-bbox="771 1117 1417 1171">Показатель за 2014–2015 годы: вынесение ревизорами заключения без оговорок</p> <p data-bbox="771 1197 1455 1251">Расчетный показатель на 2016–2017 годы: вынесение ревизорами заключения без оговорок</p> <p data-bbox="771 1276 1455 1331">Целевой показатель на 2018–2019 годы: вынесение ревизорами заключения без оговорок</p> <p data-bbox="771 1356 1455 1411">3.2. Отсутствие в заключениях ревизоров серьезных замечаний в отношении инвестиционных операций Фонда</p> <p data-bbox="771 1436 1159 1457"><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p data-bbox="771 1482 1455 1572">Показатель на 2014–2015 годы: отсутствие в заключениях ревизоров серьезных замечаний в адрес Отдела управления инвестициями в 2014 и 2015 годах</p> <p data-bbox="771 1598 1455 1652">Расчетный показатель на 2016–2017 годы: отсутствие в заключениях ревизоров серьезных замечаний</p> <p data-bbox="771 1677 1455 1732">Целевой показатель на 2018–2019 годы: отсутствие в заключениях ревизоров серьезных замечаний</p> <p data-bbox="159 1757 716 1812">4. Улучшение процессов управления данными, обеспечения безопасности и руководства</p> <p data-bbox="771 1757 1455 1845">4.1. Отсутствие в заключениях ревизоров серьезных замечаний в отношении безопасности данных в Отделе управления инвестициями</p> <p data-bbox="771 1871 1159 1892"><i>Показатели для оценки работы:</i></p>

Ожидаемые достижения**Показатели достижения результатов**

Показатель на 2014–2015 годы: общие результаты проверки обеспечения информационно-коммуникационной безопасности в Фонде (как в секретариате Фонда, так и в Отделе управления инвестициями), проведенной Управлением служб внутреннего надзора (УСВН) в 2014 году, были неудовлетворительными; по результатам проверки было вынесено одно серьезное замечание, содержащее рекомендацию разработать стандартную методику управления рисками информационно-коммуникационной безопасности, периодически оценивать уязвимость и внедрить механизмы контроля для уменьшения рисков

Общие результаты проверки процессов стратегического планирования регулирования и управления в сфере информационно-коммуникационных технологий в Отделе, проведенной УСВН в 2014 году, были неудовлетворительными; однако каких-либо серьезных замечаний вынесено не было.

Общие результаты проверки информационно-коммуникационных операций Отдела, проведенной УСВН в 2015 году, частично были удовлетворительными

Расчетный показатель на 2016–2017 годы: отсутствие серьезных замечаний

Целевой показатель на 2018–2019 годы: отсутствие серьезных замечаний

4.2. Отсутствие значительных задержек или неточностей в связи с готовностью и качеством данных

Показатели для оценки работы:

Показатель на 2014–2015 годы: отсутствие задержек

Расчетный показатель на 2016–2017 годы: отсутствие задержек

Целевой показатель на 2018–2019 годы: отсутствие задержек

4.3. Отсутствие в заключениях ревизоров серьезных замечаний в отношении качества данных и соблюдения нормативных требований

Показатели для оценки работы:

Показатель на 2014–2015 годы: отсутствие в заключениях ревизоров серьезных замечаний

Расчетный показатель на 2016–2017 годы: отсутствие в заключениях ревизоров серьезных замечаний

Целевой показатель на 2018–2019 годы: отсутствие в заключениях ревизоров серьезных замечаний

5. Эффективное, безопасное и стабильное информационно-коммуникационное обслужи-

5.1. Выполнение первоочередных задач оперативной деятельности Отдела управления инвестициями и дости-

Ожидаемые достижения	Показатели достижения результатов
вание	<p data-bbox="771 275 1458 331">жение всех показателей поддержки его важнейших рабочих приложений</p> <p data-bbox="771 352 1161 375"><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p data-bbox="771 401 1458 520">Показатель на 2014–2015 годы: обеспечивалась поддержка всех рабочих приложений Отдела. В целом обеспечивалась бесперебойная работа всех рабочих приложений в течение 99 процентов времени</p> <p data-bbox="771 543 1458 695">Расчетный показатель на 2016–2017 годы: обеспечение поддержки всех рабочих приложений Отдела. Кроме того, были объединены и/или интегрированы в составе программного пакета Bloomberg AIM все инвестиционные операции Отдела</p> <p data-bbox="771 718 1435 741">Целевой показатель на 2018–2019 годы: 100 процентов</p> <p data-bbox="771 766 1446 886">5.2. Отсутствие существенных нерешенных проблем, подлежащих указанию в ежеквартальных отчетах службы информационно-коммуникационной поддержки (iNeed) Отдела управления инвестициями</p> <p data-bbox="771 909 1161 932"><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p data-bbox="771 957 1312 980">Показатель на 2014–2015 годы: не относится</p> <p data-bbox="771 1005 1458 1157">Расчетный показатель на 2016–2017 годы: по состоянию на 29 декабря 2016 года из 786 заявок на обслуживание, поданных за период с момента создания службы поддержки iNeed в апреле 2016 года, оставались неудовлетворенными 27, или 3,04 процента, заявок</p> <p data-bbox="771 1180 1435 1236">Целевой показатель на 2018–2019 годы: отсутствие существенных нерешенных проблем</p> <p data-bbox="771 1260 1458 1379">5.3. В ходе проводимых каждые полгода проверок послеаварийного восстановления систем в рамках учебных мероприятий по проверке устойчивости их функционирования не возникает существенных проблем</p> <p data-bbox="771 1402 1161 1425"><i>Показатели для оценки работы:</i></p> <p data-bbox="771 1451 1458 1602">Показатель на 2014–2015 годы: в данный двухгодичный период было проведено четыре учебных мероприятия по проверке устойчивости функционирования систем; в ходе них не было зарегистрировано никаких существенных проблем</p> <p data-bbox="771 1625 1458 1745">Расчетный показатель на 2016–2017 годы: в 2016 году были проведены две проверки устойчивости функционирования систем; в ходе них не было зарегистрировано никаких существенных проблем</p> <p data-bbox="771 1768 1435 1824">Целевой показатель на 2018–2019 годы: отсутствие существенных проблем</p> <p data-bbox="771 1848 1458 1871">5.4. Число запланированных запросов на представление</p>

Ожидаемые достижения**Показатели достижения результатов**

предложений, которые были выставлены

Показатели для оценки работы:

Показатель на 2014–2015 годы: в 2014 году был выставлен и отозван запрос 1975 на представление предложений по выполнению оценки информационно-технической инфраструктуры

Расчетный показатель на 2016–2017 годы: в 2016 году был выставлен запрос 3100001888 на представление предложений по разработке целевой операционной модели Отдела управления инвестициями в сфере информационно-коммуникационных технологий. В 2017 году может быть выставлен еще один запрос на представление предложений — по выполнению оценки безопасности информационно-коммуникационных систем и проведению анализа последствий для рабочих процессов

Целевой показатель на 2018–2019 годы: ожидание результатов выполнения плана мер по реализации целевой операционной модели в сфере информационно-коммуникационных технологий

6. Разработка и внедрение запланированных информационно-коммуникационных сервисных функций

6.1. Число запланированных информационно-коммуникационных сервисных функций, реализованных в соответствии с соглашениями об уровне обслуживания с поставщиками

Показатели для оценки работы:

Показатель на 2014–2015 годы: было реализовано 17 информационно-коммуникационных сервисных функций. Реализация всех этих сервисных функций была осуществлена совместно с Международным вычислительным центром Организации Объединенных Наций в рамках различных соглашений об оказании услуг.

Расчетный показатель на 2016–2017 годы: в 2016 году были реализованы следующие информационно-коммуникационные сервисные функции: была создана новая сетевая инфраструктура (совместно с Международным вычислительным центром Организации Объединенных Наций) и была внедрена система управления портфелем инвестиций, исполнения сделок купли-продажи и расчетно-клиринговых операций по таким сделкам (Bloomberg AIM), а также система управления взаимоотношениями с клиентами (iNeed). iNeed способствует работе службы информационно-коммуникационной поддержки Отдела. 5 января 2017 года в систему Bloomberg AIM (этап 2) были интегрированы платформы для торговли иностранной валютой и ценными бумагами с фиксированным доходом. На момент подготовки настоящего документа осуществляется интеграция модуля Bloomberg AIM для анализа издержек по операци-

Ожидаемые достижения**Показатели достижения результатов**

ям, выполняемым через брокера

Целевой показатель на 2018–2019 годы: ожидание результатов выполнения плана мер по реализации целевой операционной модели в сфере информационно-коммуникационных технологий

Внешние факторы

179. Предполагается, что цели Секции операций и информационных систем будут реализованы при условии:

- а) успешного завершения исследования, посвященного целевой операционной модели в сфере информационно-коммуникационного обеспечения для повышения уровня эффективности, оперативности, автоматизации и интеграции инвестиционных операций, охватывающей все классы активов и соответствующие операции, и выполнения плана соответствующих мер;
- б) успешного выполнения оценки системы информационной безопасности;
- с) успешного перехода от обслуживания несколькими глобальными депозитариями и независимым генеральным регистратором к использованию услуг одного глобального депозитария/генерального регистратора по итогам своевременного завершения закупочных процедур и переговоров по контракту, ожидаемого к 2018 году;
- д) завершения процессов закупок и юридического оформления в ожидаемые сроки;
- е) выполнения заинтересованными сторонами своих обязанностей и оказания ими всестороннего содействия в достижении целей стратегии Отдела управления инвестициями в сфере информационно-коммуникационных технологий, которая согласована со стратегией основной деятельности.

Мероприятия

180. В двухгодичный период 2018–2019 годов будут осуществляться следующие мероприятия:

- а) операции:
 - i) своевременное и сквозное оформление операций с большинством акций и ценных бумаг с фиксированным доходом (от заключения сделки до сверки условий и исполнения сделки) в полностью автоматизированном режиме;
 - ii) повышение степени автоматизации и/или эффективности оформления операций с иностранной валютой, реальными активами, альтернативными и прочими инвестициями при минимальной обработке таких операций вручную;
 - iii) автоматизированная выверка операций с ценными бумагами/позиций по финансовым активам/авуаров и денежной наличности, включая поступления (дивиденды, процентные поступления и распределение дохода в денежной форме), сроков погашения и общеорганизационных решений

в соответствии с системой предельных отклонений в течение операционного дня;

iv) составление более точных ежедневных прогнозов движения наличных средств, что ведет к уменьшению числа расхождений, выявляемых при проведении выверки счетов;

v) перевод всех активов, их учет и перерегистрация с привлечением нового глобального депозитария/генерального регистратора и удовлетворительное составление отчетов о депозитарном хранении и ведении учета генеральным регистратором и оказание услуг по такому хранению и ведению учета;

vi) своевременное проведение проверки и выверки счетов по всем классам активов;

vii) своевременная подготовка и представление финансовой и прочей информации для включения в финансовые ведомости Фонда;

viii) контроль и подтверждение правильности комиссии за управление реальными активами и фондами прямых инвестиций до осуществления платежей по получении уведомлений;

b) информационное обслуживание:

i) ввод в эксплуатацию и техническое обслуживание в Отделе управления инвестициями систем, имеющих особо большое значение для выполнения его задач;

ii) инициирование и/или завершение процесса направления просьб представлять предложения после завершения исследования, посвященного целевой операционной модели в сфере информационно-коммуникационного обеспечения;

iii) переход на осуществление инвестиционных операций на основе системы предельных отклонений и создание условий для ведения автоматизированной торговли и осуществления купли-продажи корзин определенных инвестиционных активов;

iv) документирование инвестиционных процессов;

v) осуществление внедрения целевой операционной модели в сфере информационно-коммуникационного обеспечения и достижение стандартизации и рационализации рабочих процессов;

vi) ввод в эксплуатации интерфейсов автоматической передачи данных;

vii) реализация функции подтверждения данных;

viii) укрепление информационно-коммуникационной инфраструктуры Отдела управления инвестициями;

ix) обновление и выполнение директив в отношении управления информационной безопасностью, правил и процедур в сфере информационно-коммуникационных технологий и плана мер послеаварийного восстановления данных;

x) повышение степени устойчивости функционирования систем.

Таблица 33
Потребности в ресурсах

Категория расходов	Ресурсы (в тыс. долл. США)		Должности	
	2016–2017 гг.	2018–2019 гг. (до пересчета)	2016–2017 гг.	2018–2019 гг.
Расходы, связанные с должностями	5 701,5	5 701,5	20	20
Расходы, не связанные с должностями	35 529,7	33 326,7		
Всего	41 231,2	39 028,2	20	20

181. Сумма в размере 39 028 200 долл. США предназначается для дальнейшего финансирования 20 должностей (1 Д-1, 2 С-5, 5 С-4, 3 С-3, 1 С-2, 4 должности категории общего обслуживания (высший разряд) и 4 должности категории общего обслуживания (прочие разряды)), а также покрытия расходов, не связанных с должностями, в размере 33 326 700 долл. США. Уменьшение объема ресурсов на покрытие расходов, не связанных с должностями, на 2 203 000 долл. США является результатом сокращения расходов на оплату услуг по контрактам (2 881 300 долл. США), принадлежности и материалы (73 600 долл. США) и поездки персонала (58 400 долл. США), которое частично компенсируется увеличением прочих расходов по персоналу (392 100 долл. США), расходов на мебель и оборудование (391 000 долл. США), оперативных расходов (10 800 долл. США) и расходов на оплату услуг консультантов (16 400 долл. США).

Административное вспомогательное обслуживание

Потребности в ресурсах (до пересчета): 7 811 400 долл. США

Таблица 34
Потребности в финансовых ресурсах

Категория расходов	Ресурсы (в тыс. долл. США)		Должности	
	2016–2017 гг.	2018–2019 гг. (до пересчета)	2016–2017 гг.	2018–2019 гг.
Расходы, не связанные с должностями	6 998,9	7 811,4	–	–
Всего	6 998,9	7 811,4	–	–

182. Сумма в размере 7 811 400 долл. США, которая на 812 500 долл. США превышает сумму ассигнований на предыдущий период, предназначается для покрытия не связанных с должностями расходов Отдела в целом. Увеличение сметы объясняется главным образом повышением общих оперативных расходов (652 700 долл. США) и расходов на оплату услуг по контрактам (157 000 долл. США) и на принадлежности и материалы (2800 долл. США).

D. Расходы на ревизию

Испрашиваемые ресурсы (до пересчета): 2 929 200 долл. США

183. Распределение ресурсов показано в таблице 35.

Таблица 33
Потребности в ресурсах

Категория	Ресурсы (в тыс. долл. США)		Должности	
	2016–2017 гг.	2018–2019 гг. (до пересчета)	2016–2017 гг.	2018–2019 гг.
Внешняя ревизия	786,5	786,4	–	–
Внутренняя ревизия	2 116,2	2 142,8	–	–
Всего	2 902,7	2 929,2	–	–

184. Сумма в размере 2 929 200 долл. США предназначается для удовлетворения сметных потребностей в ресурсах на внешнюю ревизию (786 400 долл. США), испрашиваемых Комиссией ревизоров, и ресурсах на внутреннюю ревизию (2 142 800 долл. США), испрашиваемых Управлением служб внутреннего надзора.

1. Внешняя ревизия

Потребности в ресурсах (до пересчета): 786 400 долл. США

185. Ассигнования на сумму 786 400 долл. США предназначаются для покрытия расходов, связанных с работой Комиссии ревизоров; эта сумма пропорционально начислена Фонду секретариата Комиссии ревизоров.

2. Внутренняя ревизия

Потребности в ресурсах (до пересчета): 2 142 800 долл. США

186. Сумма в размере 2 142 800 долл. США, которая на 26 600 долл. США превышает сумму ассигнований на предыдущий период, предназначается для дальнейшего финансирования шести должностей временного персонала общего назначения (1 С-5, 3 С-4, 1 С-3 и одна должность категории общего обслуживания (прочие разряды)), а также покрытия расходов, не связанных с должностями, включая расходы на оплату поездок персонала и услуг по контрактам, общие оперативные расходы и расходы на принадлежности и материалы. Увеличение сметы связано в основном с увеличением потребностей в ресурсах на оплату услуг по контрактам.

Е. Расходы Правления

Испрашиваемые ресурсы (до пересчета): 965 600 долл. США

Таблица 36
Потребности в ресурсах

Категория	Ресурсы (в тыс. долл. США)		Должности	
	2016–2017 гг.	2018–2019 гг. (до пересчета)	2016–2017 гг.	2018–2019 гг.
Расходы Правления	965,6	965,6	–	–
Всего	965,6	965,6	–	–

187. Сумма в размере 965 600 долл. США предназначается для удовлетворения сметных потребностей в ресурсах на покрытие расходов Правления, которые

включают расходы на поездки Председателя в связи с участием в заседаниях Консультативного комитета по административным и бюджетным вопросам и Пятого комитета и поездки членов консультативных комитетов Правления (Комитета актуариев, Ревизионного комитета и Комитета по контролю за активами и обязательствами), административные расходы на проведение шестьдесят пятой и шестьдесят шестой сессий, а также расходы на поездки представителей Федерации ассоциаций бывших международных гражданских служащих в связи с участием в сессиях Правления Пенсионного фонда

IV. Чрезвычайный фонд

188. Генеральная Ассамблея в разделе VI своей резолюции [70/248](#) уполномочила Правление Объединенного пенсионного фонда персонала Организации Объединенных Наций в дополнение к добровольным взносам в Чрезвычайный фонд на двухгодичный период 2016–2017 годов выделить сумму, не превышающую 225 000 долл. США. Фонд запрашивает на двухгодичный период 2018–2019 годов тот же объем средств — сумму, не превышающую 225 000 долл. США.

V. Решение, которое предстоит принять Генеральной Ассамблее

189. Правление Пенсионного фонда рекомендует Генеральной Ассамблее утвердить:

а) сокращение ассигнований на 2016–2017 годы на 5 091 100 долл. США. В итоге сумма пересмотренных ассигнований на двухгодичный период 2016–2017 годов составит 174 964 300 долл. США; за счет них будут покрыты административные расходы (96 543 600 долл. США), инвестиционные расходы (74 630 400 долл. США), расходы на ревизию (2 824 700 долл. США) и расходы Правления (965 600 долл. США). В соответствии с механизмом совместного несения расходов сумма в размере 154 591 000 долл. США из указанной суммы ассигнований будет отнесена на долю Фонда, а сумма в размере 20 373 300 долл. США будет подлежать покрытию напрямую Организацией Объединенных Наций;

б) пересмотренную смету внебюджетных ресурсов на двухгодичный период 2016–2017 годов на сумму 201 400 долл. США;

в) смету Пенсионного фонда на двухгодичный период 2018–2019 годов на сумму 195 230 800 долл. США, предназначенную для покрытия административных расходов (104 048 500 долл. США), инвестиционных расходов (87 269 800 долл. США), расходов на ревизию (2 906 000 долл. США) и расходов Правления Пенсионного фонда (1 006 500 долл. США). В соответствии с механизмом совместного несения расходов сумма в размере 172 348 900 долл. США из указанной суммы сметы будет отнесена на долю Фонда, а сумма в размере 22 881 900 долл. США — на долю Организации Объединенных Наций;

г) выделение на покрытие внебюджетных расходов в двухгодичный период 2018–2019 годов ресурсов в объеме 162 400 долл. США, которые будут предоставлены несколькими организациями-членами;

е) выделение в дополнение к взносам в Чрезвычайный фонд суммы, не превышающей 225 000 долл. США.

VI. Краткая информация о последующих мерах, принятых во исполнение просьб и рекомендаций Консультативного комитета по административным и бюджетным вопросам

(A/71/621)

Просьба/рекомендация

Меры, принятые во исполнение просьбы/рекомендации

а) Консультативный комитет напоминает о том, что Генеральная Ассамблея в своей резолюции 70/248 с озабоченностью отметила задержки с осуществлением выплат некоторым новым бенефициарам и пенсионерам Фонда, подчеркнула необходимость принятия Правлением Пенсионного фонда надлежащих мер по обеспечению устранения Фондом причин таких задержек, которые ставят бывших сотрудников и пенсионеров, а также членов их семей в трудное и уязвимое положение. Комитет настоятельно призывает участвующие организации и Фонд координировать свои усилия для урегулирования этой ситуации (пункт 6).

Фонд в инициативном порядке проявил оперативность, увеличив свои возможности по гибкой обработке документации в целях удовлетворения все большего числа поступающих заявок на оформление пособий после увольнения. В настоящее время Фонд оформляет приблизительно 80 и более процентов таких заявок в том же месяце, в котором они поступают. Иными словами, если к поступающей заявке прилагается полная и точная документация, а в самой заявке содержится полная и точная информация, то для оформления и перехода к выплатам Фонду требуется в среднем 2–4 недели. В целом удалось добиться значительного увеличения темпов оформления по сравнению с 2014 годом, когда использовалась старая система. Кроме того, в соответствии с решением, принятым Правлением Пенсионного фонда, в октябре 2016 года на основе сотрудничества с Организацией Объединенных Наций (Департаментом по вопросам управления и Департаментом полевой поддержки), Продовольственной и сельскохозяйственной организацией Объединенных Наций (ФАО)/Всемирной продовольственной программой (ВПП), Детским фондом Организации Объединенных Наций (ЮНИСЕФ) и Всемирной организацией здравоохранения (ВОЗ) Фонд приступил к сквозному обзору процесса — от увольнения до выплаты пособий. В ходе этого обзора изучались возможности для оптимизации процесса и прилагались усилия с целью прояснить функции и обязанности всех трех сторон, участвующих в этом процессе: кадровых подразделений/подразделений по выплате заработной платы организаций-работодателей, увольняющихся сотрудников и Пенсионного фонда. Цель обзора заключалась в том, чтобы улучшить качество услуг, предоставляемых бенефициарам, и сократить сроки представления документации, повысить точность и полноту информации, направляемой в Фонд, а также своевременность ее представления, повысить качество информирования увольняющихся сотрудников, создать механизмы контроля, которые позволяли бы сотрудникам надлежащим образом отслеживать ход оформления их заявок, и продолжать увеличивать возможности Фонда по обработке документации.

b) Комитет с интересом ожидает представления информации об осуществлении предложенных Фондом мер по сокращению задержек при представлении документации, необходимой для оформления пособий, а также информации о результатах сквозного обзора (пункт 8).

c) Консультативный комитет считает, что, поскольку анализ сокращения штатов в миссиях и их закрытия в прошлом должен был дать представление о том, сколько времени требуется для завершения этих процессов, рост числа увольнений и связанных с ними заявок на оформление пособий можно было спрогнозировать, и Секретариат, и Фонд могли принять необходимые меры, чтобы должным образом подготовиться и обеспечить более своевременную обработку заявок.

d) По мнению Консультативного комитета, Фонду следует заострить внимание на вопросе об оперативном заполнении вакантных должностей, что позволит ему легче справляться с дополнительной рабочей нагрузкой, обусловленной резким увеличением числа увольнений (пункт 14 c)).

Для отслеживания хода обзора связанной с пенсионными вопросами деятельности организаций-работодателей, прежде всего их кадровых подразделений/подразделений по выплате заработной платы, была создана объединенная группа по проекту, а увольняющимся сотрудникам были предоставлены инструменты и информация, позволяющие следить за ходом обработки их заявок. Обзор был завершен во всех организациях-работодателях (в том числе в Департаменте по вопросам управления, Департаменте полевой поддержки, ФАО/ВПП, ЮНИСЕФ и ВОЗ), а также в Фонде. В ходе обзора также изучались процедуры, касающиеся пенсионных вопросов, в полевых миссиях. Резюме результатов сквозного обзора прилагается к настоящему докладу (см. приложение VIII). Кроме того, Фонд активизировал информационно-разъяснительную работу в целях предоставления информации сотрудникам кадровых и финансовых подразделений в различных местах службы, а в предоставляющих отчетность крупных структурных подразделениях Организации Объединенных Наций и всех других участвующих организациях также были назначены координаторы с целью содействовать координации усилий по более своевременному представлению полной и точной документации, касающейся увольнения.

Фонд создал процедуру регулярных консультаций с координаторами Департамента полевой поддержки, в рамках которых изучается информация о предстоящем сокращении штатов в миссиях и их предстоящем закрытии. Кроме того, Департамент полевой поддержки также создал рабочую группу по пенсиям в целях ликвидации отставания при представлении заявок в Фонд. При наличии ресурсов Фонд также проводит информационно-разъяснительную работу в различных миссиях в рамках поездок сотрудников или видеоконференций.

Доля вакантных должностей в секретариате Фонда является низкой. По состоянию на начало сентября 2017 года доля вакантных должностей в секретариате Фонда составляла 9 процентов. Ни одна из должностей старших руководителей не была вакантной. Зачастую новые вакантные должности образуются в связи с тем, что занимавшие их ранее действующие сотрудники отбираются на другие должности, в то время как для заполнения указанных должностей необходимо располагать специальными знаниями в отношении пенсионных пособий и других аспектов управления пенсионными выплатами. Сотрудникам, набираемым со стороны, требуется длительное время для обучения, что естественным образом сказывается на эффективности и результа-

е) Консультативный комитет напоминает о том, что Генеральная Ассамблея в своей резолюции [70/248](#) просила Генерального секретаря приложить все усилия для повышения доходности инвестиций Фонда. Признавая негативное влияние колебаний валютных курсов в 2015 году, Комитет отмечает, что в течение указанного года Фонд не достиг своего целевого показателя реальной нормы прибыли за год в 3,5 процента в долгосрочной перспективе, и надеется, что будут прилагаться усилия для достижения этой цели (пункт 29).

ф) Консультативный комитет вновь выражает свою озабоченность в связи с большим числом вакантных должностей в Отделе по управлению инвестициями Фонда, настоятельно призывает Фонд оперативно заполнить все вакантные должности и вновь заявляет, что, по его мнению, следует либо повторно представлять обоснование должностей, которые остаются вакантными в течение двух лет или дольше, либо предлагать упразднить такие должности (см. [A/70/7/Add.6](#), пункт 10) (пункт 33).

г) Консультативный комитет приветствует усилия по совершенствованию структуры инвестиций Фонда и напоминает, что в своей резолюции [70/248](#) Генеральная Ассамблея просила Генерального секретаря продолжать осуществлять диверсификацию его инвестиций путем распределения вложений между рынками в развитых и развивающихся странах и странах с формирующейся рыночной экономикой во всех случаях, когда это служит интересам участников и бенефициариев Фонда, а также обеспечить, чтобы при нестабильной рыночной конъюнктуре решения, касающиеся инвестиций Фонда в любой стране, принимались осмотительно с полным учетом четырех основных критериев инвестирования, а именно критериев безопасности, доходности, ликвидности и конвертируемости (пункт 35).

тивности обработки документов и на нормальном профессиональном росте действующих сотрудников, которые располагают необходимыми знаниями для заполнения должностей, на которых следует исполнять специальные функции. Фонд принимает меры к тому, чтобы все вакантные должности своевременно заполнялись.

Были приложены усилия для повышения доходности инвестиций Фонда в целях достижения целевого показателя Фонда — реальной нормы прибыли за год в 3,5 процента в долгосрочной перспективе. Прибыль, полученная Фондом в 2016 год, выше по сравнению с его прибылью в 2015 году. Показатели доходности с начала 2017 года по настоящее время также обнадеживают.

Были приложены усилия для заполнения всех вакантных должностей в Отделе по управлению инвестициями в оперативном порядке. По состоянию на июнь 2017 года все должности старших классов были заполнены. Предполагается, что к концу 2017 года будет заполнена большая часть вакантных должностей.

Усилия в целях совершенствования структуры инвестиций Фонда в соответствии с резолюцией [70/248](#) Генеральной Ассамблеи и с учетом используемых Фондом четырех основных критериев инвестирования по-прежнему прилагаются. В 2015 и 2016 годах объем прямых и косвенных инвестиций в развивающиеся страны вырос.

Просьба/рекомендация

Меры, принятые во исполнение просьбы/рекомендации

h) Консультативный комитет надеется, что Генеральный секретарь представит Генеральной Ассамблее информацию о природоохранных, социальных и управленческих инвестициях Фонда и что он будет представлять информацию о них на регулярной основе (пункт 36).

Информация о природоохранных, социальных и управленческих инвестициях Фонда будет представляться Генеральной Ассамблее на регулярной основе. За свои усилия в сфере охраны природы, социальной сфере и сфере управления Фонд получил высокие оценки от организаций «Принципы ответственного инвестирования» и «Проект по раскрытию информации о владельцах активов».

Annex I

Discussions in the United Nations Joint Staff Pension Board on the revised budget estimates for the biennium 2016-2017 and on the budget estimates for the biennium 2018-2019

Revised budget estimates for the biennium 2016-2017

1. The Fund proposed a reduction in the budget estimates for the biennium 2016-2017 amounting to \$5,091,100, compared with the revised appropriation of \$180,055,400. The final revised appropriations for the biennium 2016-2017 would then amount to \$174,964,300, of which \$20,373,300 is chargeable to the United Nations under the cost-sharing arrangement.

Budget estimates for the biennium 2018-2019

2. The budget estimates originally proposed by the Fund for the biennium 2018-2019 provided for expenditures of \$201,337,100 (before recosting), compared with a total of \$180,055,400 for the biennium 2016-2017. The budget submission was presented for administrative costs (\$109,263,700), investment costs (\$88,027,800), audit costs (\$3,120,000) and Board expenses (\$965,600). In addition, the estimates provided for one extrabudgetary post for the processing of after-service health insurance contributions, in the amount of \$164,700, and an amount not to exceed \$225,000 for the Emergency Fund.

Administrative costs

3. The proposed budget under administrative costs totalled \$109,263,700 before recosting, representing an increase of 19.6 per cent compared with the revised appropriation for the biennium 2016-2017.

4. The request included 11 proposed additional posts and two proposed reclassifications, as set out in table 1 below.

Table 1
Proposed new posts and reclassifications

<i>Section</i>	<i>Action</i>	<i>Post</i>	<i>Number</i>	<i>Category</i>
Administration				
Office of the Chief Executive Officer				
	New post	Senior Programme Officer	1	P-5
	New post	Staff Assistant	1	GS-OL
Programme of work				
Operations				
	New post	Deputy Chief of Section, Pension Entitlements	1	P-4
	New post	Benefits Officer	1	P-3
Client Services and Outreach				
	New post	Chief of Services	1	D-1
	New post	Senior Public Information Officer	1	P-5
	New post	Programme Officer	1	P-4
	New post	Benefits Officer	2	P-3

<i>Section</i>	<i>Action</i>	<i>Post</i>	<i>Number</i>	<i>Category</i>
Financial Services				
	New post	Chief of Section, Accounts	1	P-5
	New post	Chief of Unit, Payroll	1	P-4
Total new posts			11	
Programme Support				
Information Management Systems Service				
	Reclassification	Administrative Officer	1	P-3 to P-4
Human Resources Unit a				
	Reclassification	Human Resources Officer	1	P-4 to P-3
Total reclassifications			2	

^a Includes reclassification of Executive Officer post to Senior Human Resources Officer (P-5 to P-5).

Investment costs

5. The proposed budget under investment costs totalled \$88,027,800 before recosting, representing an increase of 3.8 per cent compared with the original appropriation for the biennium 2016-2017.

6. No additional posts have been requested for the biennium 2018-2019.

Audit costs

7. The Fund requested a total of \$3,120,000 before recosting, to cover external (\$786,400) and internal (\$2,333,600) audit costs, representing an increase of 7.5 per cent compared with the original appropriation for the biennium 2016-2017.

Board expenses

8. Resources in the amount of \$965,600 before recosting were requested to cover the costs of two Board sessions, travel expenses of the Chair and the various committees of the Board, the travel of representatives of the Federation of Associations of Former International Civil Servants to the annual sessions of the Board, and a provision for actuarial services for the Assets and Liabilities Monitoring Committee. This amount remains the same as the original appropriation for the biennium 2016-2017.

Extrabudgetary funding

9. Resources in the amount of \$164,700 before recosting were requested for one General Service (Other level) post to be funded by member organizations participating in the after-service health insurance scheme.

Emergency Fund

10. An amount not to exceed \$225,000 was requested to supplement the Emergency Fund.

Budget Working Group

11. Comments and recommendations of the Budget Working Group, endorsed by the Board, are set out below.
12. In accordance with the decision made by the Board at its sixty-third session (see [A/71/9](#), para. 465), the Budget Working Group began its work on 8 July 2017.
13. The final composition of the working group was as follows:
 - Mr. V. Yossifov (World Intellectual Property Organization), representing Governing Bodies
 - Mr. H. Kozaki (United Nations), representing Governing Bodies
 - Mr. D. Thatchaichawalit (United Nations), representing Executive Heads
 - Ms. T. Dayer (World Intellectual Property Organization), representing Executive Heads
 - Mr. S. Koufane (International Labour Organization), representing Participants
 - Mr. J. Levins (World Food Programme), representing Participants
 - Mr. W. Sach (Federation of Associations of Former International Civil Servants), representing pensioners
 - Mr. M. Breschi (Federation of Associations of Former International Civil Servants), representing pensioners
14. The working group had before it the following documents: revised budget estimates for the biennium 2016-2017 and budget estimates for the biennium 2018-2019 (JSPB/64/R.15 and accompanying supplementary information). The working group benefited from valuable interactions with the members of the Fund secretariat and the Investment Management Division (IMD).

Performance report for the biennium 2016-2017

15. The working group considered the proposed revised final appropriations for the biennium 2016-2017.
16. The working group noted that the expenditure projection for the Fund secretariat remains high during the current biennium, primarily due to the implementation of the Integrated Pension Administration System (IPAS) and the surge of the increase in separations, which require additional resources to face the increase in workload.
17. The Fund secretariat incurred expenditure beyond the revised budget estimate under other staff costs and contractual services, relating to additional processing capacity, the end to end review project, communications and information technology services. After the approval of the revised budget estimate in 2016, the Fund continued to experience a surge in separations and delays in the processing of pension benefits. This was also in response to two critical recommendations from the Office of Internal Oversight Services (OIOS) regarding (i) delays in benefit processing and (ii) a lack of attention to call volumes and email communications. The additional expenditure incurred by the Fund secretariat constitutes a redeployment of resources within the Fund. The entire Fund (Secretariat and IMD) stayed within the limitations of the revised budget estimate approved by the GA in 2016.
18. The working group recommends approval of the budget estimates for the biennium 2016-2017 as proposed by the Fund.

Budget estimates for the biennium 2018-2019

19. The working group commends the secretariat and the IMD for the well-prepared documentation and for their efficient and collaborative support in preparing the budget recommendations set out below, and expresses its gratitude to the Chief Executive Officer, the Representative of the Secretary-General and their staff for being available to discuss and clarify the budget proposal in detail.

20. In its deliberations, the working group also took into account relevant comments made by the Audit Committee, the external and internal auditors, the Investments Committee and the Assets and Liabilities Monitoring Committee.

21. The working group reviewed the development of participants and beneficiaries in recent years in comparison to the resources in the Fund secretariat over the previous 5 biennia. It was concluded that the growth in the workload of the Fund secretariat represented by the number of participants and beneficiaries, and the number of benefits processed has grown substantially faster than the increase of Fund secretariat staff. This is a long-standing development. The maturing of the Fund has resulted in significant workload increase, as the effort required to process of pension benefits and ensuring the payroll for the beneficiaries is significantly higher than the administration of participants. In view of the preceding, the proposal of the working group aims to maintain the capacity of the secretariat to cope with this increasing workload in the short and medium term.

Recruitment, staffing and general temporary assistance

22. The working group noted the efforts made in the recruitment process by the Fund secretariat and IMD. As of 15 July 2017, there was a total of 18 vacant posts in the Professional and higher categories which represents 8 vacant posts (11.6%) in Fund secretariat and 10 vacant posts (17.5%) in IMD. The senior management of the Fund informed the group that all these posts are under active recruitment and some are in final stages of recruitment process with some of the selected candidates joining the Fund in a few months.

23. In particular, the working group noted that in line with the recommendations of the previous Board, the positions of the Chief Financial Officer, Director of the IMD, Chief Operating Officer of the IMD, and Chief Information Officer have been filled. The working group welcomes the progress made and recommends that efforts are continued to fill the remaining senior vacant positions expeditiously.

Resource proposals**Administration**

24. In addition to the aforementioned considerations, the working group took into account two priorities presented by the Fund: strengthening the client services of the Fund and continued enhancement of the Fund's operational systems.

25. As requested by the Board in its report of 2016 (paragraph 250, [A/71/9](#)), the Budget Working Group has been provided with the briefing on the cost sharing arrangement. The Budget Working Group recognizes that the "UN share of UNJSPF's budget" reflects the cost sharing arrangement between the UN and UNJSPF. UNJSPF serves as the Secretary of the Staff Pension Committee (SPC) for the UN and in return receives a refund of a determined percentage of the cost of all posts in the Fund secretariat and related costs, which is expressed in the "UN share of UNJSPF's budget". In addition the UN provides a number of services for UNJSPF such as administrative services.

26. The working group recommends that, in preparation for the next budget cycle, the UN and the UNJSPF review the current arrangement including the estimates of the cost of those services provided by both parties.

Post resources

27. Having reviewed the proposal for new posts and following dialogue with representatives of the secretariat, the working group agreed to nine new posts and two reclassifications as follows:

Table 2
New posts and reclassifications

<i>Section</i>	<i>Action</i>	<i>Post</i>	<i>Number</i>	<i>Category</i>
Administration				
Programme of work				
Operations				
	New post	Deputy Chief of Section, Pension Entitlements	1	P-4
	New post	Benefits Officer	1	P-3
Client Services and Outreach				
	New post	Chief of Services	1	D-1
	New post	Senior Public Information Officer	1	P-5
	New post	Programme Officer	1	P-4
	New post	Benefits Officer	2	P-3
Financial Services				
	New post	Chief of Section, Accounts	1	P-5
	New post	Chief of Unit, Payroll	1	P-4
Total new posts			9	
Programme Support				
Information Management Systems Service				
	Reclassification	Administrative Officer	1	P-3 to P-4
Human Resources Unit ^a				
	Reclassification	Human Resources Officer	1	P-4 to P-3
Total reclassifications			2	

^a Includes reclassification of Executive Officer post to Senior Human Resources Officer (P-5 to P-5).

28. With regard to one of the requested posts in the Office of the Chief Executive Officer (Senior Programme Officer (P-5)), the working group proposes general temporary assistance funding for 24 months at the P-5 level instead of the establishment of the post.

Non-post resources

Table 3

General temporary assistance positions

<i>Section</i>	<i>Position title</i>	<i>Number</i>	<i>Category</i>	<i>Period (months)</i>
Administration				
Office of the Chief Executive Officer				
	Senior Programme Officer	1	P-5	24
	Senior Meeting Services Assistant	1	GS-PL	6
Programme of work				
Operations				
	Benefits Officer	1	P-3	24
	Benefits Assistant	11	GS-OL	18
Client Services and Outreach				
	Benefits Officer	1	P-3	18
	Benefits Assistant	2	GS-OL	18
Financial Services Section				
	Accountant	1	P-3	18
	Finance and Budget Officer (BU)	1	P-3	24
	Accounting Assistant (PU)	1	GS-OL	24
	Accounting Assistant (CU)	1	GS-OL	24
	Accounting Assistant (AU)	1	GS-OL	24
Risk Management and Legal Services Section				
	Risk Officer	1	P-3	24
Geneva Office				
	Benefits Officer (PES)	1	P-3	24
	Senior Benefits Assistant (PES)	1	GS-PL	18
	Benefits Assistant (PES)	8	GS-OL	18
	Statistical Assistant (PES)	1	GS-OL	18
	Finance Assistant	2	GS-OL	24
	Benefits Assistant (CS)	2	GS-OL	18
	Documents Management Assistant (CS)	1	GS-OL	18
Programme Support				
Information Management Systems Service				
	Chief of the Pension Interface Unit	1	P-4	24
	Programmer/Analyst	1	P-3	24
	Business Intelligent System Analyst	1	P-3	24
	Information Systems Officer	2	P-3	24
	Team Assistant	1	GS-OL	24
	Facilities Management Assistant	1	GS-OL	18
Total		46		

29. The working group supported the request for non-post resources subject to the following modifications:

(a) General temporary assistance: adjustments are reflected in table 3. The Fund secretariat requested the GTA resources equivalent to 63 GTA positions for the 2018-19 biennium. The working group after careful review of the work requirements has decided to support 46 GTA positions in the Fund secretariat. These resources will be utilized to process not yet actionable cases which had not been prioritized in the biennium 2016-2017 (e.g. deferred benefits). They are also requested to maintain the flexible task force addressing the volatility of processing needs for benefits in addition to the core workforce already in place. The working group recommended the Fund to reassess the optimal combination of core staff and flexible task force including regularization of GTA positions into the core workforce if needed.

(b) Contractual service: the amount proposed for the maintenance, production support and any unforeseen changes to be addressed in accordance with new regulatory requirements or mandates under contractual services is reduced by \$200,000, at each office (Operations, Client Services and Financial Services), with a total of \$600,000.

30. Table 4 summarizes the recommendations on administrative resources. The proposed total of \$105,018,900 represents an increase of \$13,640,500, or 14.9 per cent, compared with the biennium 2016-2017.

Table 4

Total administrative resources

(Thousands of United States dollars, before recosting)

Posts	49 705.5
Other staff costs	12 836.1
Hospitality	6.2
Consultants and experts	225.5
Travel of representatives	—
Travel of staff	1 116.9
Contractual Services	21 145.6
General Operating Expenses	17 558.9
Supplies and materials	209.1
Furniture and equipment	2 215.1
Total	105 018.9

Investment Management Division

31. The working group considered the necessity to maintain and upgrade the internal capacity of the IMD including investment strategy and risk management as inherent functions of the IMD.

Post resources

32. There are no additional posts proposed for the biennium 2018-2019.

Non-post resources

Table 5
General temporary assistance positions

<i>Section</i>	<i>Position title</i>	<i>Number</i>	<i>Category</i>	<i>Period (months)</i>
Executive direction and management				
Office of the Representative of the Secretary-General				
	Legal Officer in OLA	1	P-4	24
	Procurement Officer in PD	1	P-4	24
	Administrative Assistant in Office of RSG	1	GS-OL	24
Programme of work				
Risk and Compliance Section				
	Risk and Compliance Officer	1	P-4	24
	Compliance assistance	1	GS-PL	24
Operations and Information Systems Section				
	Operations			
	Associate Accountant Private Funds (Middle Office)	1	P-2	18
	Associate Finance Officer (Back Office)	1	P-2	24
	Senior Finance Assistant (Middle Office)	1	GS-PL	18
	Information Systems Section			
	Project Manager	1	P-4	24
	Service Desk Manager	1	P-3	18
	Information Systems Officer (Business Applications)	1	P-3	18
	Service Desk Support	1	GS-OL	18
	Project Support	1	GS-OL	18
Total		13		

33. The working group supported the request for all non-post resources subject to the following modifications:

(a) General temporary assistance: adjustments are reflected in table 5. Given the amount of time required for recruitment, new positions proposed under this budget line are costed for 18 months;

(b) Investments Section: approve at the maintenance level (\$919,800) with a reduction of \$1,080,200 for contractual services related to the global strategy advisor;

(c) Risk and Compliance Section: reduction of the proposed amount by 50% approving \$1,020,000 for contractual services related to non-discretionary risk advisor;

(d) Operations and Information Systems Section: conditionally approve \$5,000,000 for the implementation of the recommendations from the pending Target Operating Model study (TOM), with an initial release of \$2,000,000 in the first year. The remaining amount of \$3,000,000 will be released upon the review and approval by the board at its next session in 2018, of the roadmap for the implementation of the various components of the project as identified in the study.

34. Table 6 summarizes the recommendations regarding IMD resources. The proposed total of \$85,586,400 represents an increase of \$777,700, or 0.9 per cent, compared with the biennium 2016-2017.

Table 6
Total investment resources
 (Thousands of United States dollars, before recosting)

Posts	25 818.6
Other staff costs	3 519.0
Hospitality	27.0
Consultants and experts	1 080.0
Travel of representatives	682.5
Travel of staff	1 488.5
Contractual Services	43 422.4
General Operating Expenses	8 136.7
Supplies and materials	60.0
Furniture and equipment	1 351.7
Total	85 586.4

35. Table 7 summarizes the total post requirements as recommended by the Budget Working Group.

Table 7
Human resources requirements

Category	Established posts		Temporary posts		Extrabudgetary posts		Total	
	2016-2017	2018-2019	2016-2017	2018-2019	2016-2017	2018-2019	2016-2017	2018-2019
Administrative								
Professional and higher								
Assistant Secretary-General	1	1	—	—	—	—	1	1
D-2	1	1	—	—	—	—	1	1
D-1	5	6	—	—	—	—	5	6
P-5	10	12	—	—	—	—	10	12
P-4	21	24	—	—	—	—	21	24
P-3	30	33	—	—	—	—	30	33
P-2/1	1	1	—	—	—	—	1	1
Subtotal	69	78	—	—	—	—	69	78
General Service								
Principal level	10	10	—	—	—	—	10	10
Other level ^a	107	107	—	—	1	1	108	108
Subtotal	117	117	—	—	1	1	118	118
Total administrative	186	195	—	—	1	1	187	196
Investment								
Professional and higher								
Assistant Secretary-General	1	1	—	—	—	—	1	1
D-2	1	1	—	—	—	—	1	1

Category	Established posts		Temporary posts		Extrabudgetary posts		Total	
	2016-2017	2018-2019	2016-2017	2018-2019	2016-2017	2018-2019	2016-2017	2018-2019
D-1	4	4	—	—	—	—	4	4
P-5	10	10	—	—	—	—	10	10
P-4	23	23	—	—	—	—	23	23
P-3	17	17	—	—	—	—	17	17
P-2	1	1	—	—	—	—	1	1
Subtotal	57	57	—	—	—	—	57	57
General Service								
Principal level	14	14	—	—	—	—	14	14
Other level	14	14	—	—	—	—	14	14
Subtotal	28	28	—	—	—	—	28	28
Total investment	85	85	—	—	—	—	85	85
Total Pension Fund	271	280	—	—	1	1	272	281

^a One extrabudgetary General Service (Other level) post funded by member organizations.

Audit costs

36. The working group supports the requested audit costs with the exception of the amount of \$190,800 for sharing the office space at Innovation Luggage building.

Pension Board and other expenses

37. The working group supports the requested Pension Board costs.

38. The Pension Board expects the Chief Executive Officer and the Representative of the Secretary-General to provide adequate resources (financial and administrative support) to ensure the proper and efficient functioning of the various committees and bodies of the Pension Board (for example, the Assets and Liabilities Monitoring Committee, the Audit Committee, the Budget Working Group, the Committee of Actuaries and the Contact Group). Furthermore, the Chief Executive Officer and the Representative of the Secretary-General should provide full, unlimited and timely access to all information needed and requested by the various committees and bodies of the Pension Board.

Extrabudgetary funding

39. The working group supported the resources for one General Service (Other level) staff member to be funded by member organizations participating in the after-service health insurance scheme.

Final conclusion

40. The working group engaged in dialogue with management and noted that the Fund expects surges of at least 2,000 or more separations per year during the next biennium, or around 20 per cent above the normal annual volume, mainly due to the closing or downsizing of peacekeeping missions and other possible downsizing in member organizations.

41. Further, the working group noted the direct relationship of downsizing of the United Nations or other member organizations and increases in the Fund's workload, indicating that the next biennium could result in significant additional work for the Fund, in which the recently achieved servicing rates would not be met or maintained without the staff and other resources supported by the working group in the budget request. The working group also noted the continuous trend of growth of the population receiving periodic benefits as well as its aging.

42. While the United Nations or other member organizations are downsizing, the Fund must be provided with adequate resources in order to maintain the current level of service established in 2017. The Fund informed the working group of the recently reported processing results, whereby 80 per cent of the cases are processed within the month received, as well as the initiatives relating to client services. The working group considered the initiatives and processing results and concurred that these had been very positive and should be maintained.

43. At the same time, the group was mindful of the changes made in the past to the Fund's budgetary requests by the Advisory Committee on Administrative and Budgetary Questions (ACABQ) and the General Assembly. Further, the Budget Working Group considered not only efficiency goals but also balanced these with considerations of the Fund's immediate needs, trends in growth of volume, aging, regional dispersion and increased complexity as well as the significant efforts and positive results from processing and initiatives to meet the demand for more and expanded services.

Discussion in the Board

44. The Chair of the working group introduced the report of the group and expressed his gratitude to the CEO, the RSG and their staff for their budget proposals and support during the deliberations. The Chair also thanked the members of the Budget Working Group for their contributions and noted that the group had worked effectively. He noted that the decisions of the group have been unanimous.

45. It was noted that in reviewing the proposal, the working group took into account four key factors: (a) the balance between flexibility needed by the Fund and the stability in the staffing requirements with regards to general temporary assistance positions; (b) the continued need to enhance the Integrated Pension Administration System (IPAS); (c) the Fund's increasing workload as a result from downsizing in other organizations; and (d) the balance between the use of internal and external resources to achieve greater efficiency and cost-effectiveness.

46. The Board expressed support for the proposal of the Budget Working Group and thanked the members of the working group for their efforts. The Board also thanked the Fund secretariat and the Investment Management Division for having provided extensive budget documentation and additional information.

47. The governing bodies group noted that the proposal should allow the Fund to continue to deliver on agreed initiatives for the strengthening of the financial services, operations and client services of the Fund.

48. The executive heads group stated that the increased budget should support a renewed focus on the implementation of the core functions of the Fund and continue to strengthen the Geneva Office.

49. The executive heads group stated that the increased budget should support the Fund to achieve the objectives approved by the Board, particularly to concentrate on the stabilization of the core functions, to mitigate risks and resolve audit recommendations. In representation of the agencies being serviced by the Geneva

Office, the executive heads group asked to continue strengthening the capacity of the Office to service their clients (beneficiaries and SPCs) and the office's authority to support the activities and decisions of the agencies. It would be useful where quantitative targets set in the budget against which performance could be measured.

50. The participants group recommended that strengthening of client services should incorporate monitoring through additional performance indicators following the results based budgeting methodology. Participants group also encouraged a future strengthening of budgeting based on the achievement of strategic goals and objectives.

51. A member of the participants group expressed concern at the top heavy nature of the budget and growth that was felt to be not necessarily linked to performance in the administrative section.

Recommendations of the Board

52. **On the basis of the recommendations of the working group, the Pension Board approved, for submission to the General Assembly, the proposed budget estimates amounting to \$195,230,800 after recosting, comprising administrative costs (\$104,048,500), investment costs (\$87,269,800), audit costs (\$2,906,000) and Board expenses (\$1,006,500). This amount would be apportioned \$172,348,900 to the Fund and \$22,881,900 to the United Nations under the cost-sharing arrangement.** Table 8 summarizes the total estimates at, before and after recosting for the biennium 2018-2019.

Table 8

Summary of total estimates for the biennium 2018-2019

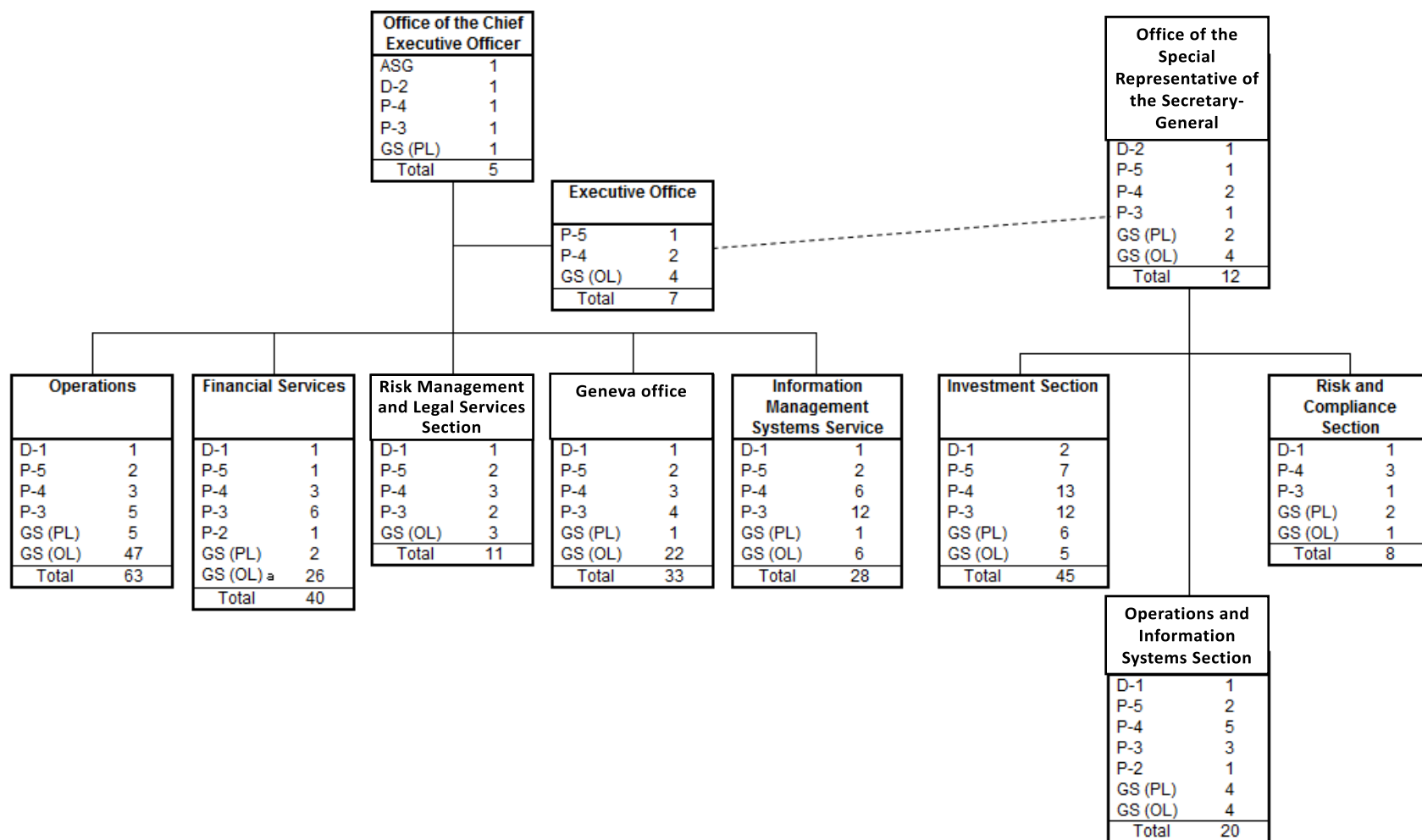
(Thousands of United States dollars)

Category	Total before re-costing	Apportionment		Total after recosting
		United Nations	Pension Fund	
A. Administration costs	105 018.9	22 397.5	81 651.0	104 048.5
B. Investment costs	85 586.4	—	87 269.8	87 269.8
C. Audit costs	2 929.2	484.4	2 421.6	2 906.0
D. Board expenses	965.6	—	1 006.5	1 006.5
Total	194 500.1	22 881.9	172 348.9	195 230.8
Extrabudgetary operational activities	164.7	—	162.4	162.4

53. **In addition, the Board approved resources amounting to \$162,400 from extrabudgetary funding for one General Service (Other level) post to be funded by member organizations participating in the after-service health insurance scheme and an amount not to exceed \$225,000 for the Emergency Fund.**

Annex II

Approved organization chart for the United Nations Joint Staff Pension Fund for the biennium 2016-2017

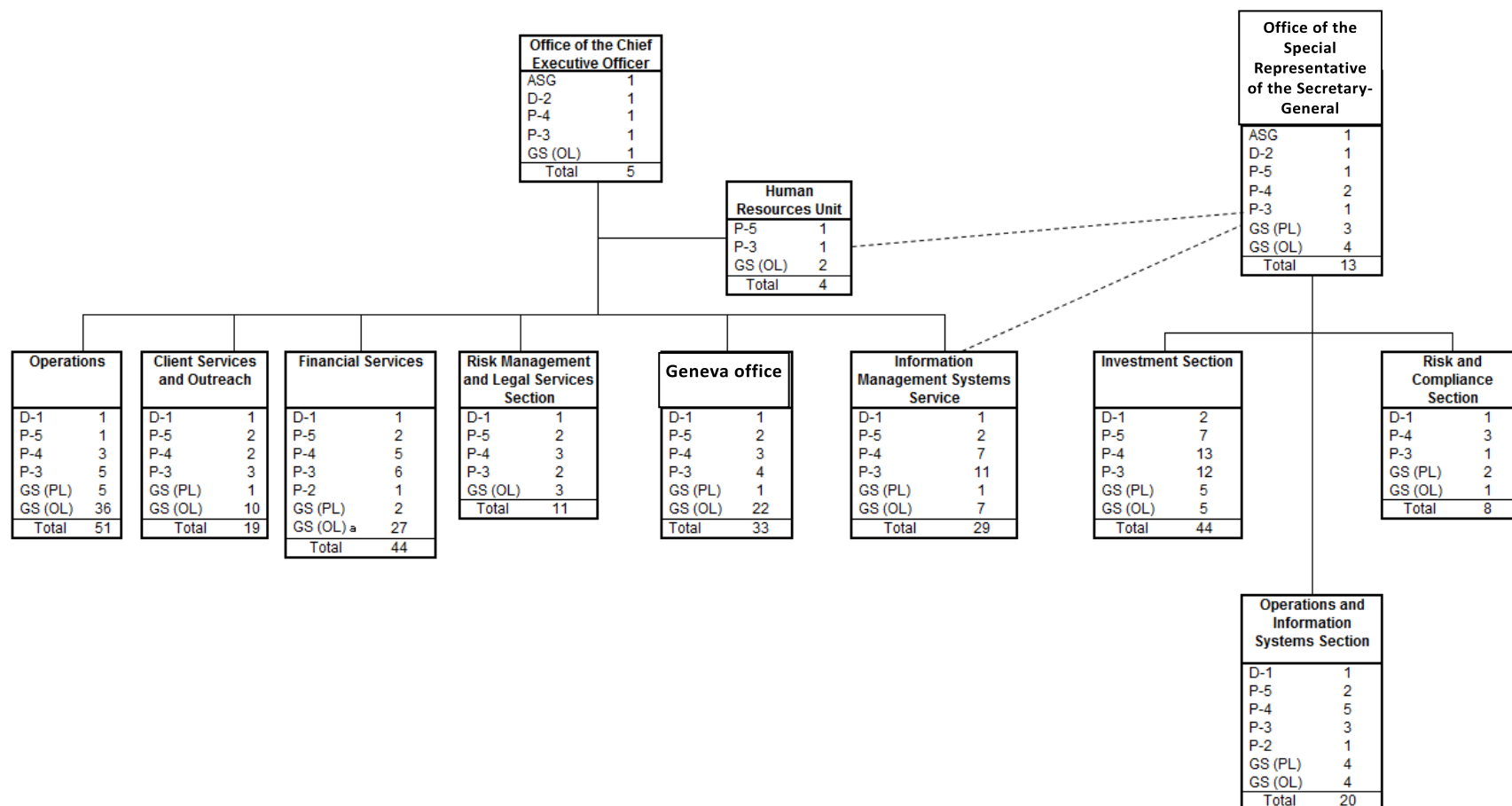


Abbreviations: ASG, Assistant Secretary-General; GS, General Service; OL, Other level; PL, Principal level.

^a One extrabudgetary General Service (Other level) post is funded by member organizations.

Annex III

Proposed organization chart for the United Nations Joint Staff Pension Fund for the biennium 2018-2019



Abbreviations: ASG, Assistant Secretary-General; GS, General Service; OL, Other level; PL, Principal level.

^a One extrabudgetary General Service (Other level) post is funded by member organizations.

Annex IV

Number of participants in the United Nations Joint Staff Pension Fund by member organization as at 31 December 2016

Member organization	Number of participants																	
	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
United Nations ^a	44 958	50 126	54 953	56 287	57 541	59 542	64 092	68 853	74 575	79 933	82 576	85 617	85 289	86 190	85 721	84 476	86 880	87 111
International Labour Organization	2 612	2 650	2 612	2 650	2 747	2 863	3 044	3 221	3 330	3 261	3 366	3 572	3 642	3 741	3 697	3 644	3 760	3 706
Food and Agriculture Organization of the United Nations	5 340	5 315	5 344	5 447	5 648	5 822	5 918	5 774	5 735	5 722	6 011	6 145	6 243	6 081	6 032	9 558	10 062	10 318
United Nations Educational, Scientific and Cultural Organization	2 629	2 452	2 414	2 437	2 517	2 528	2 508	2 469	2 526	2 553	2 602	2 632	2 651	2 520	2 442	2 376	2 445	2 412
World Health Organization	6 409	6 817	7 375	8 181	8 966	9 498	9 932	10 072	10 157	10 435	11 029	10 986	10 774	10 391	10 153	10 091	10 536	10 724
International Civil Aviation Organization	841	867	873	883	863	863	826	806	795	775	784	791	777	778	745	769	787	798
World Meteorological Organization	327	329	322	310	303	287	302	334	332	319	315	309	307	308	315	327	350	351
General Agreement on Tariffs and Trade ^b	7	4	3	1														
International Atomic Energy Agency	2 068	2 076	2 125	2 168	2 207	2 217	2 261	2 278	2 273	2 229	2 245	2 307	2 363	2 447	2 464	2 517	2 666	2 681
International Maritime Organization	315	325	330	340	344	351	343	338	337	320	323	313	312	308	291	290	284	284
International Telecommunication Union	965	953	967	1 006	971	875	871	854	843	823	831	830	822	834	814	781	779	768
World Intellectual Property Organization	955	1 033	1 106	1 189	1 240	1 206	1 166	1 130	1 134	1 139	1 154	1 156	1 161	1 173	1 242	1 246	1 233	1 225
International Fund for Agricultural Development	338	344	383	435	462	488	506	502	519	526	534	540	549	556	540	560	578	595
International Centre for the Study of the Preservation and Restoration of Cultural Property	35	37	33	36	34	39	39	40	38	37	36	34	32	34	33	32	33	37

Member organization	Number of participants																	
	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
European and Mediterranean Plant Protection Organization	12	12	12	11	11	11	11	12	12	13	13	13	14	13	13	15	17	18
United Nations Industrial Development Organization	851	810	813	821	786	791	783	753	759	779	825	826	775	769	735	713	697	669
International Centre for Genetic Engineering and Biotechnology	142	145	145	150	152	162	171	173	177	191	194	190	189	183	184	177	171	168
World Tourism Organization	78	79	79	83	88	95	90	99	100	95	95	95	98	97	97	98	97	91
International Tribunal for the Law of the Sea	25	27	30	33	34	34	36	36	36	38	34	34	37	36	38	36	38	39
International Seabed Authority	28	31	28	34	34	28	30	29	29	32	31	32	31	32	35	30	33	35
International Criminal Court ^c						298	431	578	719	809	865	908	974	936	914	958	1 004	1 099
Inter-Parliamentary Union ^d							37	40	45	45	48	49	45	46	47	45	46	47
International Organization for Migration ^e									2 059	2 419	3 134	3 261	3 263	3 326	3 428	3 536	3 924	4 624
Special Tribunal for Lebanon ^f											259	329	371	396	412	436	472	462
Total participants	68 935	74 432	80 082	82 715	85 245	88 356	93 683	98 431	106 566	112 804	117 580	121 138	120 774	121 098	120 294	122 759	126 892	128 262
Total member organizations	20	20	20	20	19	20	21	21	22	22	23	23	23	23	23	23	23	23

^a The number of United Nations participants for 2006 was revised downward by 2, from 68,855 to 68,853.

^b The General Agreement on Tariffs and Trade withdrew from the United Nations Joint Staff Pension Fund as from 31 December 1998.

^c The International Criminal Court became the twentieth organization member of the Fund as at 1 January 2004.

^d The Inter-Parliamentary Union became the twenty-first member as at 1 January 2005.

^e The International Organization for Migration became the twenty-second member as at 1 January 2007.

^f The Special Tribunal for Lebanon became the twenty-third member as at 1 January 2009.

Annex V

Financial statements of the United Nations Joint Staff Pension Fund for the year ended 31 December 2016

The present annex includes the financial statements, related schedule and statistical tables of the United Nations Joint Staff Pension Fund for the year ended 31 December 2016. The documentation consists of the following items:

1. Certification of the financial statements
 - Statement of internal control for the year ended 31 December 2016
2. Financial report for the year ended 31 December 2016
3. Financial statements for the year ended 31 December 2016
 - I. Statement of net assets available for benefits
 - II. Statement of changes in net assets available for benefits
 - III. Cash flow statement
 - IV. Statement of comparison of budget and actual amounts on a comparable basis in relation to administrative expenses for the year ended 31 December 2016
4. Notes to the financial statements
 - Appendix. Statistics on the operations of the United Nations Joint Staff Pension Fund
 - Table 1 Number of participants
 - Table 2 Benefits awarded to participants or their beneficiaries during the year ended 31 December 2016
 - Table 3 Analysis of periodic benefits for the year ended 31 December 2016

1. Certification of the financial statements

Letter dated 24 April 2017 from the Chief Financial Officer of the United Nations Joint Staff Pension Fund addressed to the Chair of the Board of Auditors

The financial statements of the United Nations Joint Staff Pension Fund for the year ended 31 December 2016 have been prepared in accordance with the International Public Sector Accounting Standards (IPSAS), as issued by the International Public Sector Accounting Standards Board, and International Accounting Standard (IAS) 26, Accounting and reporting by retirement benefit plans, as issued by the International Accounting Standards Board. The summary of significant accounting policies applied in the preparation of the financial statements is included in the notes to the financial statements. The notes provide additional information on and clarification of the financial activities undertaken by the Fund during the period covered by these statements.

I certify that the appended financial statements of the United Nations Joint Staff Pension Fund are correct in all material respects.

(Signed) Karl-Ludwig W. Soll
Chief Financial Officer
United Nations Joint Staff Pension Fund

Statement of internal control for the year ended 31 December 2016

Scope of responsibility

The United Nations Joint Staff Pension Fund was established by the General Assembly in 1949 to provide retirement, death, disability and related benefits for staff of the United Nations and the other international organizations admitted to membership in the Fund. The Fund is a multiple employer, defined benefit plan and is governed by the United Nations Joint Staff Pension Board, a staff pension committee for each member organization and a secretariat to the Board and to each such committee.

The Chief Executive Officer of the Fund, who is also the Secretary of the Board, discharges the Board's responsibility for the administrative supervision of the Fund secretariat. The Chief Executive Officer, under the authority of the Board, collects contributions, ensures record keeping for the Fund secretariat, certifies benefit payments and deals with other matters related to the Fund's participants and beneficiaries. The Chief Executive Officer is also responsible for ensuring actuarial matters are addressed with a view to maintaining the long-term sustainability and financial health of the Fund.

The investment of the assets of the Fund is the responsibility of the Secretary-General. The Secretary-General has delegated his authority and responsibility to act on his behalf in all matters involving his fiduciary duties related to the investment of the assets of the Fund to the Representative of the Secretary-General for the investment of the assets of the United Nations Joint Staff Pension Fund. The Representative has delegated responsibility for the management and accounting of the investments of the Fund. The Representative exercises this duty and makes investment decisions after consultation with the Investments Committee and in the light of observations made from time to time by the Pension Board on investment policy.

The Chief Executive Officer and the Representative of the Secretary-General are responsible for establishing and maintaining a sound system of internal controls, in their respective areas of responsibility, to ensure the accomplishment of objectives, the economic use of resources, the reliability and integrity of information, compliance with rules and regulations and the safeguarding of assets.

Purpose of the system of internal control

The system of internal control is designed to reduce and manage rather than eliminate the risk of failure to achieve the objectives of the Fund and to improve performance. Therefore, it can only provide a reasonable and not absolute assurance of effectiveness. Internal control is an ongoing process, effected by the Fund's governing bodies, senior management and other personnel, designed to provide reasonable assurance concerning the achievement of the following internal control objectives:

- Effectiveness and efficiency of operations
- Reliability of financial reporting
- Compliance with applicable rules and regulations

The Pension Fund statement of internal control is related to the internal control objective of reliability of financial reporting, and therefore its scope is limited to the effectiveness of internal controls over financial reporting as at 31 December 2016.

Capacity to handle risk

The Pension Fund has implemented a governance structure, management process and internal and external oversight mechanisms to adequately identify, assess, manage, monitor and report the risks inherent to its operations. The enterprise-wide risk management framework adopted by the Fund reflects the nature of its operations and development as well as its specific requirements.

The Pension Fund internal control policy, approved in May 2014, defines internal control objectives, components and responsibilities, as well as the lines of defence in terms of internal control, which include: (a) management; (b) risk management and compliance sections; (c) internal audit; and (d) external audit. The Fund's internal controls over financial reporting provide reasonable assurance that assets are safeguarded, transactions are properly recorded and authorized and there are no material misstatements in the financial statements.

Pension Fund risk management and internal control framework

The purpose of the enterprise-wide risk management framework is to identify events that may affect the Pension Fund and manage risk within the Fund's risk appetite. The Fund's risk management framework includes the following components:

- *Risk management governance.* The operation of the risk management framework is supported by the full ownership and accountability of the Pension Board, management and staff for risk management activities. Specialized committees conduct oversight and provide advice to the Pension Board on risk management and internal control, as follows:
 - The Audit Committee oversees the work of internal and external auditors and receives information on the operation of the risk management and internal control framework.
 - The Assets and Liabilities Monitoring Committee advises the Board on risk management, funding policy, asset-liability management and investment policy matters.
- *Enterprise-wide risk management policy.* The policy provides the basis for the operation of the risk management framework and specifies its applicability throughout the Fund. The enterprise-wide risk management methodology complements the policy and defines the steps, roles and responsibilities in the risk management process.
- *Enterprise-wide risk assessment.* The Fund conducts periodic risk assessment exercises, which serve as a basis for defining strategies to address the Fund's key risks.
- *Risk monitoring.* The Enterprise-wide Risk Management Working Group, chaired by the Chief Executive Officer of the Fund and the Representative of the Secretary-General, includes representatives from all units of the Fund and monitors the Fund's risk profile and the implementation of risk management strategies. Risk management officers promote the implementation of the enterprise-wide risk management framework, facilitate risk assessments, advise on the implementation of risk management strategies and monitor and report on the Fund's risk profile.

Review of the effectiveness of internal controls over financial reporting

The Pension Fund has considered the *Internal Control-Integrated Framework* of the Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission as a guideline for assessing its internal controls over financial reporting. The review by the Fund management of the effectiveness of internal controls over financial reporting as at 31 December 2016 was supported by:

- The preparation of the statement of internal control, which involved:
 - A scoping exercise to identify key processes, accounts and disclosures and their supporting key information and communications technology (ICT) services.
 - Identification of key financial reporting risks.
 - Identification and documentation of: (a) entity level controls; (b) key controls over financial reporting; and (c) key ICT general controls that support the operation of other controls over financial reporting.
 - Updating of process documentation.
 - Testing of the operational effectiveness of the key controls over financial reporting performed by management.
- Assertion letters on the effectiveness of internal controls over financial reporting, signed by key officers in the Fund secretariat and the Investment Management Division. These officers recognize their responsibility for maintaining and executing internal controls over financial reporting in their respective areas of responsibility and for reporting any deficiencies identified.
- An independent service auditor performed an independent service audit on the controls applied by Northern Trust, the independent master record keeper for the Fund's investments and a custodian bank for the investments. Additionally, the Fund received an independent service audit report from Citibank NA, a second custodian bank for the investment of the Fund. The audits were conducted in accordance with the standards defined by the American Institute of Certified Public Accountants and the International Auditing and Assurance Standards Board. Both audits concluded that in all material respects, the controls were suitably designed and operating effectively to provide reasonable assurance that control objectives would be achieved.
- An independent assurance provider was engaged to assess the effectiveness of managing information security risks of the new Integrated Pension Administration System, following the protocols defined by the International Organization for Standardization (ISO). In April 2016, the Fund secretariat obtained the ISO 27001 information security certification for the System, which provides assurances that the new system's operations and maintenance are in accordance with the information security management standard. The Fund secretariat is committed to maintaining the ISO 27001 certification, which is valid for three years, until March 2019.
- Independent auditors performed an International Standard on Assurance Engagements audit ISAE 3402 of the internal control framework of the United Nations International Computing Centre. The ISAE 3402 audit report provides an independent assessment of whether the Centre's controls are suitably

designed and operated effectively. The ISAE 3402 audit report's conclusion was an unqualified opinion.

- The Audit Committee monitored the work of internal and external auditors and reviewed the results of audit examinations and the implementation of audit recommendations. The Representative of the Secretary-General and the Fund's Chief Executive Officer, Chief Financial Officer, Risk and Compliance Officers and internal and external auditors had periodic meetings with the Audit Committee.
- In accordance with its mandate, the Office of Internal Oversight Services, as the internal auditors of the Fund, provided assurance that internal controls are adequate and functioning effectively. In the execution of a risk-based audit plan approved by the Audit Committee, the Office conducted audit examinations, including on high-risk areas, to provide assurance on the effectiveness of internal controls and identify control deficiencies. The Chief Executive Officer and the Representative of the Secretary-General, in their respective areas of responsibility, took appropriate actions to address recommendations resulting from internal audits. The Fund had no open critical audit recommendations as at 31 December 2016.
- In accordance with its mandate, the Board of Auditors, as the external auditors of the Fund, examined independently the financial statements, performing such tests and other procedures as the auditors considered necessary to express an opinion in their annual audit report. The external auditors were given full and unrestricted access to all financial records and related data and to the Fund's management and Audit Committee to discuss any findings related to the integrity and reliability of the Fund's financial reporting. The external audit report accompanies the financial statements.

Significant internal control matters arising during the year

The statement of internal control for the year ended 31 December 2016 draws attention to key areas with an impact on internal controls over financial reporting, as follows:

(a) In April 2015, the Fund secretariat issued its pension fraud awareness, reporting and escalation policy to promote awareness, prevent fraud, enhance the Fund's internal controls and establish guidelines on reporting and escalation of fraud-related concerns. The policy establishes that the Fund has zero tolerance for fraud, which implies that all fraud concerns will be reported and investigated and corrective actions taken when needed. In November 2016, the Investment Management Division issued its anti-fraud and anti-corruption policy as approved by the Representative of the Secretary-General. The fraud prevention policies issued separately by the Fund secretariat and the Investment Management Division supplement the Anti-Fraud and Anti-Corruption Framework of the United Nations Secretariat, issued in September 2016, and address specific pension fraud risks and investment fraud risks;

(b) The Integrated Pension Administration System was introduced in August 2015. During 2016, a series of enhancements and new functionalities were added to offer a wider range of services in the System, including the member self-service and the feature to track the receipt of the certificate of entitlement;

(c) The Fund's management, within its scope of responsibility, has successfully implemented various actions approved by the Pension Board at its sixty-third session, held in July 2016, to address temporary and structural challenges related to efficiency aspects of the processing of benefit entitlements and client

servicing. Two critical audit recommendations related to benefit processing and client services have been remediated by management;

(d) Complementarily, the Fund secretariat is conducting jointly with the United Nations, the World Health Organization, the Food and Agriculture Organization of the United Nations, the World Food Programme and the United Nations Children's Fund a "holistic", or end-to-end, review from the separation of the staff (including human resources and payroll functions and the submission of accurate, complete and timely documentation to the Fund) to the entitlement and payment functions in order to identify opportunities for improvement and streamlining the overall process. The results of the review will be presented to the Pension Board at its sixty-fourth session, in July 2017.

Statement

There are inherent limitations in the effectiveness of any internal control, including the possibility of human error or circumvention. Accordingly, even effective internal controls can provide only reasonable but not absolute assurance. Further, because of changes in conditions, the effectiveness of internal controls may vary over time.

The Chief Executive Officer and the Representative of the Secretary-General are responsible for establishing and maintaining a sound system of internal controls over financial reporting, in their respective areas of responsibility, to ensure the reliability and integrity of the financial statements.

Within the scope of our respective areas of responsibility, we are committed to addressing any weaknesses in internal controls over financial reporting identified during the year and to ensuring continuous improvement of internal controls.

Based on the above, we conclude that to our best knowledge and information there are no material weaknesses in internal controls over financial reporting, in our respective areas of responsibility, that would need to be raised in the present document for the year ended 31 December 2016.

(Signed) Sergio B. **Arvizú**

Chief Executive Officer

United Nations Joint Staff Pension Fund

(Signed) Carolyn **Boykin**

Representative of the Secretary-General
for the investment of the assets of the
United Nations Joint Staff Pension Fund

24 April 2017
New York

2. Financial report for the year ended 31 December 2016

A. Introduction

1. The United Nations Joint Staff Pension Fund was established by the General Assembly in 1949 to provide retirement, death, disability and related benefits for staff of the United Nations and the other international organizations admitted to membership in the Fund. The Fund is a multiple employer, defined benefit plan. There are currently 23 member organizations participating in the Fund. All participating organizations and employees contribute to the Fund on the basis of pensionable remuneration. The contribution rate is a fixed rate of 7.9 per cent for participants and 15.8 per cent for employers.

2. The Fund is governed by the United Nations Joint Staff Pension Board, made up of: (a) 12 members appointed by the United Nations Staff Pension Committee, four of whom are elected by the General Assembly, four from those appointed by the Secretary-General and four from those elected by the participants in service in the United Nations; and (b) 21 members appointed by the staff pension committees of the other member organizations in accordance with the rules of procedure of the Fund, seven of whom are chosen by the bodies of the member organizations corresponding to the General Assembly, seven from those appointed by the chief administrative officers of the member organizations and seven from those chosen by the participants in service.

3. The Fund is administered by the Pension Board, a staff pension committee for each member organization and a secretariat to the Board and to each such committee. The Chief Executive Officer of the Fund, who also serves as Secretary of the Pension Board, is appointed by the Secretary-General on the recommendation of the Pension Board.

4. The Chief Executive Officer is responsible for the administration of the Fund and for the observance, by all concerned, of the Regulations, Rules and Pension Adjustment System of the Fund. This includes responsibility for the establishment of policy; the administration of the Fund's operations and the overall supervision of its staff; the responsibility for the organization, servicing and participation of the Fund secretariat in the meetings of the Pension Board, its Standing Committee, the Audit Committee, the Committee of Actuaries, the Assets and Liabilities Monitoring Committee and other related bodies; the responsibility for representing the Board at meetings of the Fifth Committee of the General Assembly, the Advisory Committee on Administrative and Budgetary Questions, the International Civil Service Commission and any other pertinent bodies; and serving as Secretary of the United Nations Staff Pension Committee. With regard to administrative services, the Fund utilizes the United Nations "machinery", including payroll, recruitment and other human resources functions; procurement; administration of justice; internal audit; and other administrative services. Within this framework, the Chief Executive Officer is responsible for providing some administrative support to the Investment Management Division.

5. The investment of the assets of the Fund shall be decided upon by the Secretary-General after consultation with the Investments Committee and in the light of observations and suggestions made from time to time by the Pension Board on the investments policy. The Secretary-General has delegated his authority and responsibility to act on his behalf in all matters involving his fiduciary duties related to the investment of the assets of the Fund to the Representative of the Secretary-General for the investment of the assets of the Fund. The Representative of the

Secretary-General shall arrange for the maintenance of detailed accounts of all investments and other transactions relating to the Fund, which shall be open to examination by the Pension Board.

6. The Integrated Pension Administration System went live on 1 August 2015 and has replaced several of the ageing information technology systems, including the United Nations Joint Staff Pension Fund Administration System and the Lawson accounting software.

B. Financial performance

Changes in net assets available for benefits

7. There was an increase in the net assets available for benefits for the year ended 31 December 2016 of \$2,358.1 million (2015 restated: deficit of \$753.5 million). This increase of \$3,111.6 million is largely attributable to investment income for the year.

8. Investment income for 2016 was \$2,667.1 million (2015: negative investment income of \$458.3 million). Investment income for 2016 comprised net appreciation in fair value of investments of \$2,262.1 million, dividend income of \$821.7 million and interest income of \$325.8 million, offset by foreign currency losses of \$679.9 million. The change in foreign currency losses included \$776.4 million realized foreign currency loss and \$96.5 million unrealized foreign currency gain. The increase of \$3,125.4 million from the prior year was largely driven by the increase in the fair value of equities and the decrease in foreign currency losses.

9. Total contributions (from participants: \$757.0 million; member organizations: \$1,506.2 million; and other contributions: \$10.3 million) for 2016 were \$2,273.5 million (2015: \$2,257.0 million), reflecting an increase of \$16.5 million (or 0.7 per cent) over the total contributions for 2015.

10. Benefit expenses for 2016 of \$2,506.1 million (2015 restated: \$2,498.0 million) reflected an increase of \$8.1 million (or 0.3 per cent) over the benefit expenses for 2015.

11. Administrative expenses for 2016 of \$74.8 million (2015: \$56.7 million) reflected an increase of \$18.1 million (or 31.9 per cent). The increase in administrative expense was due primarily to change in the actuarial value of the after-service health insurance of \$11.8 million from an actuarial gain of \$5.6 million in 2015 to an actuarial loss of \$6.2 million in 2016 and an increase in contractual services of \$2.5 million.

Statement of net assets available for benefits

12. Net assets available for benefits as at 31 December 2016 were \$54,488.1 million (2015 restated: \$52,130.0 million), which is an increase of \$2,358.1 million (or 4.5 per cent).

13. Total Fund cash and cash equivalents as at 31 December 2016 were \$1,562.5 million (2015: \$1,488.1 million), which is an increase of \$74.4 million (or 5.0 per cent).

14. Total investments of the Fund at fair value as at 31 December 2016 were \$52,951.2 million (2015: \$50,702.1 million), reflecting an increase of \$2,249.1 million (or 4.4 per cent). Details of the investment classes as at 31 December 2016 and 31 December 2015 are as follows:

(Millions of United States dollars)

	31 December 2016	31 December 2015	Change	Percentage
Short-term investments	724.5	535.0	189.5	35.4
Equities	34 455.5	32 501.3	1 954.2	6.0
Fixed income	12 311.3	12 485.1	(173.8)	(1.4)
Real assets	3 796.1	3 315.1	481.0	14.5
Alternative and other investments	1 663.8	1 865.6	(201.8)	(10.8)
Total investments	52 951.2	50 702.1	2 249.1	4.4

15. Total investments and cash and cash equivalents are as follows:

(Millions of United States dollars)

	31 December 2016	31 December 2015	Change	Percentage
Total investments	52 951.2	50 702.1	2 249.1	4.4
Cash and cash equivalents	1 562.5	1 488.1	74.4	5.0
Total investments and cash and cash equivalents	54 513.7	52 190.2	2 323.5	4.5

16. Total liabilities of the Fund as at 31 December 2016 were \$237.6 million (2015 restated: \$320.2 million), a decrease of \$82.6 million (or 25.8 per cent).

Actuarial situation of the Fund

17. The actuarial present value of accumulated (promised) plan benefits (which does not take into account future increases in pensionable remuneration) is determined by independent actuaries. The amount is derived by applying actuarial assumptions to adjust the accumulated plan benefits to reflect the time value of money (through discounts for interest) and the probability of payment (by means of decrements such as for death, disability, withdrawal or retirement) between the valuation date and the expected date of payment.

18. The actuarial present value of accumulated plan benefits as at 31 December 2016 is as follows:

(Millions of United States dollars)

	<i>If future pension payments are made under the Regulations</i>	
	<i>Without pension adjustments</i>	<i>With pension adjustments</i>
Actuarial value of vested benefits		
Participants currently receiving benefits	22 431	32 936
Vested terminated participants	230	402
Active participants	12 381	18 783
Total vested benefits	35 042	52 121
Non-vested benefits	1 252	1 596
Total actuarial present value of accumulated plan benefits	36 294	53 717

19. The actuarial present value of accumulated plan benefits as at 31 December 2016 is projected to the disclosure date using standard actuarial techniques on the basis of the 31 December 2013 valuation results and assumes that all economic and demographic assumptions will have been met exactly from 31 December 2013 onward, except actual experience for foreign exchange and inflation experience for the period from 31 December 2013 to 31 December 2015 have been reflected.

Key statistics

20. The number of Fund participants as at 31 December 2016 was 128,262 (2015: 126,892), an increase of 1,370, or 1.1 per cent.

21. The number of periodic benefits paid by the Fund as at 31 December 2016 was 74,788 (2015: 71,474), an increase of 3,314, or 4.6 per cent.

3. Financial statements for the year ended 31 December 2016

United Nations Joint Staff Pension Fund

I. Statement of net assets available for benefits

(Thousands of United States dollars)

	Note	31 December 2016	Restated 31 December 2015
Assets			
Cash and cash equivalents	4	1 562 522	1 488 132
Investments	5, 6		
Short-term investments		724 509	534 952
Equities		34 455 474	32 501 344
Fixed income		12 311 322	12 485 103
Real assets		3 796 144	3 315 119
Alternative and other investments		1 663 801	1 865 629
		52 951 250	50 702 147
Contributions receivable		13 824	42 797
Accrued income from investments	7	139 311	147 836
Receivable from investments traded	5	15 124	16 396
Withholding tax receivable	8	10 501	12 604
Other assets	9	33 237	40 329
Total assets		54 725 769	52 450 241
Liabilities			
Benefits payable	10, 25	133 782	226 421
Payable from investments traded	5	8 138	10 796
After-service health insurance and other employee benefit liabilities	11	76 736	70 358
Other accruals and liabilities	12	18 987	12 638
Total liabilities		237 643	320 213

	<i>Note</i>	<i>31 December 2016</i>	<i>Restated 31 December 2015</i>
Net assets available for benefits		54 488 126	52 130 028

United Nations Joint Staff Pension Fund

II. Statement of changes in net assets available for benefits

(Thousands of United States dollars)

	<i>Note</i>	<i>For the year 2016</i>	<i>Restated for the year 2015</i>
Investment income/(loss)	13		
Net appreciation/(depreciation) in fair value of investments		2 262 071	(18 126)
Interest income		325 786	355 553
Dividend income		821 651	777 863
Income from real assets		55 015	38 302
Foreign currency (losses)		(679 882)	(1 487 401)
Less: transaction costs and management fees		(117 494)	(124 454)
		2 667 147	(458 263)
Contributions	14		
From participants		757 039	751 139
From member organizations		1 506 193	1 496 003
Other contributions		10 266	9 835
		2 273 498	2 256 977
Other income	15	3 368	8 531
Benefit expenses	16, 25		
From withdrawal settlements and full commutation benefits		117 395	193 228
From retirement benefits		2 391 291	2 304 969
Other benefits/adjustments		(2 566)	(239)
		2 506 120	2 497 958
Administrative expenses	17	74 764	56 669
Other expenses	18	1 282	3 217
Withholding tax expense		3 749	2 857
Increase/(decrease) in net assets available for benefits		2 358 098	(753 456)

United Nations Joint Staff Pension Fund

III. Cash flow statement

(Thousands of United States dollars)

	<i>Note</i>	<i>For the year 2016</i>	<i>For the year 2015</i>
Cash flows from investing activities			
Purchase of investments		(13 713 338)	(10 826 284)
Proceeds from sale/redemption of investments		13 052 796	9 425 889
Dividends received from equity investments, excluding withholding tax		795 134	750 447
Interest received from fixed income investments		335 544	366 155
Income received from unitized real asset funds, excluding withholding tax		55 765	37 997
Other income received/(losses incurred), net		3 129	5 852
Transaction costs, management fees and other expenses paid		(122 669)	(126 129)
Withholding taxes reimbursement, net		23 501	17 249
Net cash provided/(used) by investing activities		429 862	(348 824)
Cash flows from operating activities			
Contribution from member organizations and participants		2 298 646	2 251 681
Benefit payments		(2 598 579)	(2 345 701)
Net transfer (to)/from other plans		3 598	1 641
Administrative expenses paid		(59 520)	(78 828)
Other payments, net		(649)	(1 197)
Net cash used by operating activities		(356 504)	(172 404)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		73 358	(521 228)
Cash and cash equivalents at the beginning of year	4	1 488 132	2 110 884
Exchange gains/(losses) on cash and cash equivalents		1 032	(101 524)
Cash and cash equivalents at the end of year	4	1 562 522	1 488 132

United Nations Joint Staff Pension Fund

IV. Statement of comparison of budget and actual amounts on a comparable basis in relation to administrative expenses for the year ended 31 December 2016

(Thousands of United States dollars)

	<i>Initial appropriation</i>			<i>Actuals on a comparable basis</i>			<i>Variance</i>			
	<i>2016</i>			<i>2016</i>						
	<i>Pension Fund</i>	<i>United Nations</i>	<i>Total</i>	<i>Pension Fund</i>	<i>United Nations</i>	<i>Total</i>	<i>Pension Fund</i>	<i>United Nations</i>	<i>Total</i>	<i>Percentage</i>
A. Fund secretariat administrative expenses										
Established posts	15 895.7	7 118.3	23 014.0	14 287.3	6 232.3	20 519.6	(1 608.4)	(886.0)	(2 494.4)	(11)
Other staff costs	3 502.4	141.6	3 644.0	4 193.2	250.3	4 443.5	690.8	108.7	799.5	22
Consultants	312.7	—	312.7	1 66.1	0.8	166.9	(146.6)	0.8	(145.8)	(47)
Travel of staff	502.0	—	502.0	3 69.4	7.2	376.6	(132.6)	7.2	(125.4)	(25)
United Nations International Computing Centre	3 744.6	747.4	4 492.0	4 243.9	973.1	5 217.0	499.3	225.7	725.0	16
Contractual services	3 614.5	485.9	4 100.4	2 022.2	176.2	2 198.4	(1 592.3)	(309.7)	(1 902.0)	(46)
Contractual services^a	7 359.1	1 233.3	8 592.4	6 266.1	1 149.3	7 415.4	(1 093.0)	(84.0)	(1 177.0)	(14)
Hospitality	3.1	—	3.1	—	—	—	(3.1)	—	(3.1)	(100)
General operating expenses^b	6 675.7	1 840.3	8 516.0	4 455.9	1 522.9	5 978.8	(2 219.8)	(317.4)	(2 537.2)	(30)
Supplies and materials	63.5	31.8	95.3	16.6	4.9	21.5	(46.9)	(26.9)	(73.8)	(77)
Furniture and equipment	751.9	340.1	1 092.0	123.0	13.4	136.4	(628.9)	(326.7)	(955.6)	(88)
Total	35 066.1	10 705.4	45 771.5	29 877.6	9 181.1	39 058.7	(5 188.5)	(1 524.3)	(6 712.8)	(15)

United Nations Joint Staff Pension Fund

IV. Statement of comparison of budget and actual amounts on a comparable basis in relation to administrative expenses for the year ended 31 December 2016 (continued)

(Thousands of United States dollars)

	<i>Initial appropriation</i>			<i>Actuals on a comparable basis</i>			<i>Variance</i>			
	<i>2016</i>			<i>2016</i>						
	<i>Pension Fund</i>	<i>United Nations</i>	<i>Total</i>	<i>Pension Fund</i>	<i>United Nations</i>	<i>Total</i>	<i>Pension Fund</i>	<i>United Nations</i>	<i>Total</i>	<i>Percentage</i>
B. Investment administrative expenses										
Established posts	12 875.7	—	12 875.7	10 409.5	—	10 409.5	(2 466.2)	—	(2 466.2)	(19)
Other staff costs	1 459.6	—	1 459.6	362.5	—	362.5	(1 097.1)	—	(1 097.1)	(75)
Consultants	478.3	—	478.3	148.9	—	148.9	(329.4)	—	(329.4)	(69)
Travel of staff	885.4	—	885.4	301.9	—	301.9	(583.5)	—	(583.5)	(66)
Travel of representatives	341.3	—	341.3	126.2	—	126.2	(215.1)	—	(215.1)	(63)
External legal consultants	1 744.8	—	1 744.8	621.3	—	621.3	(1 123.5)	—	(1 123.5)	(64)
Investment advisory services	4 297.6	—	4 297.6	2 475.8	—	2 475.8	(1 821.8)	—	(1 821.8)	(42)
Custodial, electronic data processing and other services	15 715.1		15 715.1	8 444.8		8 444.8	(7 270.3)		(7 270.3)	(46)
Contractual services ^a	21 757.5		21 757.5	11 541.9		11 541.9	(10 215.6)		(10 215.6)	(47)
Hospitality	14.3	—	14.3	0.4	—	0.4	(13.9)	—	(13.9)	(97)
General operating expenses ^b	3 663.6	—	3 663.6	3 900.8	—	3 900.8	237.2	—	237.2	6
Supplies and materials	126.7	—	126.7	33.6	—	33.6	(93.1)	—	(93.1)	(73)
Furniture and equipment	832.9	—	832.9	146.1	—	146.1	(686.8)	—	(686.8)	(82)
Total	42 435.3	—	42 435.3	26 971.8	—	26 971.8	(15 463.5)	—	(15 463.5)	(36)

United Nations Joint Staff Pension Fund

IV. Statement of comparison of budget and actual amounts on a comparable basis in relation to administrative expenses for the year ended 31 December 2016 (continued)

(Thousands of United States dollars)

	<i>Initial appropriation</i>			<i>Actuals on a comparable basis</i>			<i>Variance</i>			
	<i>2016</i>			<i>2016</i>						
	<i>Pension Fund</i>	<i>United Nations</i>	<i>Total</i>	<i>Pension Fund</i>	<i>United Nations</i>	<i>Total</i>	<i>Pension Fund</i>	<i>United Nations</i>	<i>Total</i>	<i>Percentage</i>
C. Audit expenses										
External audit	327.7	65.5	393.2	327.6	65.5	393.1	(0.1)	–	(0.1)	0
Internal audit	901.9	180.4	1 082.3	768.7	151.6	920.3	(133.2)	(28.8)	(162.0)	(15)
Total	1 229.6	245.9	1 475.5	1 096.3	217.1	1 313.4	(133.3)	(28.8)	(162.1)	(11)
D. Board expenses	476.7	–	476.7	417.0	–	417.0	(59.7)	–	(59.7)	(13)
Total administrative expenses	79 207.7	10 951.3	90 159.0	58 362.7	9 398.2	67 760.9	(20 845.0)	(1 553.1)	(22 398.1)	(25)

The purpose of the statement of comparison of budget and actual amounts is to compare budget to actual amounts on a comparable basis, i.e. actual amounts on the same basis as the budget. As the Pension Fund's budget is prepared on a modified cash basis and the actuals on a comparable basis are consequently also on a modified cash basis, the total for actual costs on a comparable basis does not agree with the administrative expenses shown in the statement of changes in net assets as that statement is prepared on an accrual basis. A reconciliation of the differences is provided in note 22.2.

^a For presentation purposes, training resources budgeted under other staff costs are moved to contractual services in line with expenditure recording in Umoja (\$0.3 million each in Fund secretariat and Investment Management Division).

^b Includes rental and maintenance of premises and equipment, bank charges and other operating expenses.

United Nations Joint Staff Pension Fund

IV. Statement of comparison of budget and actual amounts on a comparable basis in relation to administrative expenses for the year ended 31 December 2016 (continued)

Explanation of significant differences (greater than +/-10 per cent) between budget and actual amounts on a comparable basis

Fund secretariat administrative expenses

Posts. The underexpenditure is attributable mainly to the time required for the recruitment of staff to fill new posts approved in the biennium 2016-2017, as well as the “domino effect” of recruitment in which filling posts with internal candidates (who have the required expertise and knowledge in pension administration and in the Fund’s very complex and unique plan design) opens up a series of other posts.

Other staff costs. The overexpenditure is attributable primarily to an increase in actual expenditure with respect to general temporary assistance and overtime costs compared with the budgeted amount, mainly to provide support for information technology and additional benefit processing capacity.

Consultants. The underexpenditure is attributable primarily to a reduced need for accounting consultancy services since the Fund completed the implementation of IPSAS and the finalization of other consultancy services in the second year of the biennium.

Travel. The underexpenditure is due to lower than anticipated expenditure for travel, including travel related to training, and the replacement of certain staff travel with videoconferencing and teleconferencing.

Contractual services. The underexpenditure is primarily related to the implementation of system enhancements and training being postponed to the second year of the biennium.

Hospitality. The underexpenditure is the result of efforts to minimize hospitality costs, with fewer functions hosted than anticipated.

General operating expenses. The underexpenditure is attributable to the implementation of the fire sprinkler systems project being postponed to the second year of the biennium and lower than anticipated expenditure on building operating and renovation expenses compared with the amount budgeted.

Supplies, furniture and equipment. The underexpenditure is due to lower than anticipated requirements for supplies and materials and the postponement of certain information technology software and equipment acquisitions to the second year of the biennium.

United Nations Joint Staff Pension Fund

IV. Statement of comparison of budget and actual amounts on a comparable basis in relation to administrative expenses for the year ended 31 December 2016 (continued)

Investment administrative expenses

Posts. The underexpenditure is attributable to the delayed recruitment or onboarding of staff, as well as the processing time for the reclassification of posts.

Other staff costs. The underexpenditure is attributable primarily to a decrease in actual expenditure with respect to general temporary assistance compared with the budget amounts owing to the difficulty of recruiting suitable candidates and obtaining agreement to release selected candidates.

Consultants. The underexpenditure is attributable primarily to the consultancy services for accounting and the target operating model, which will be finalized in the second year of the biennium, and the postponement of data management and technical writer consultancy services awaiting the outcome of the target operating model study.

Travel. The underexpenditure is attributable primarily to a decrease in travel of representatives owing to a lower than anticipated number of members attending the Investments Committee meetings; and lower than anticipated expenditure for travel of staff owing largely to the fact that, apart from ensuring business continuity and work priorities, the Investment Management Division is still moving towards full staff complement, and is taking advantage of increasingly cost-efficient technological advances in information dissemination and interconnectivity.

Contractual services. The underexpenditure in advisory services, custodial services and external legal consultants is due to restructuring and reduction of non-discretionary advisory services, a decrease in costs for custodial services and less than anticipated costs of legal services. The underexpenditure in electronic data processing services is primarily a result of the postponement of several business application acquisitions until the completion of the target operating model study. The underexpenditure in training is attributable primarily to the fact that the Investment Management Division is still moving towards a full complement of staff, and therefore existing staff members would temporarily have to cover a larger scope of duties.

Hospitality. The underexpenditure is attributable to continued efforts to minimize hospitality costs.

Supplies, furniture and equipment. The underexpenditure is attributable primarily to lower than anticipated expenditure for the acquisition of software and equipment owing to the decision to implement some information technology-related projects and the acquisition and replacement of software and equipment in the second year of the biennium.

4. Notes to the financial statements

Note 1

Description of the plan

1. The following is a brief description of the United Nations Joint Staff Pension Fund. The Regulations and Administrative Rules are available from the Fund's website (www.unjspf.org).

1.1 General

2. The Pension Fund was established by the General Assembly in 1949 to provide retirement, death, disability and related benefits for staff of the United Nations and the other international organizations admitted to membership in the Fund. The Fund is a multiple employer, defined benefit plan. There are currently 23 member organizations participating in the Fund. All participating organizations and employees contribute to the Fund on the basis of pensionable remuneration. The contribution rate is a fixed rate of 7.9 per cent for participants and 15.8 per cent for employers (see also note 3.5).

3. The Fund is governed by a Pension Board made up of: (a) 12 members appointed by the United Nations Staff Pension Committee, four of whom are elected by the General Assembly, four from those appointed by the Secretary-General and four from those elected by the participants in service in the United Nations; and (b) 21 members appointed by the staff pension committees of the other member organizations in accordance with the rules of procedure of the Fund, seven of whom are chosen by the bodies of the member organizations corresponding to the General Assembly, seven from those appointed by the chief administrative officers of the member organizations and seven from those chosen by the participants in service.

1.2 Administration of the Fund

4. The Fund is administered by the United Nations Joint Staff Pension Board, a staff pension committee for each member organization and a secretariat to the Board and to each such committee.

5. The Chief Executive Officer of the Fund, who also serves as Secretary of the Pension Board, is appointed by the Secretary-General on the recommendation of the Pension Board.

6. The Chief Executive Officer is responsible for the administration of the Pension Fund and for the observance, by all concerned, of the Regulations, Rules and Pension Adjustment System of the Fund. This includes responsibility for the establishment of policy; the administration of the Fund's operations and the overall supervision of its staff; the responsibility for the organization, servicing and participation of the Fund secretariat in the meetings of the Pension Board, its Standing Committee, the Audit Committee, the Committee of Actuaries, the Assets and Liabilities Monitoring Committee and other related bodies; the responsibility for representing the Board at meetings of the Fifth Committee of the General Assembly, the Advisory Committee on Administrative and Budgetary Questions, the International Civil Service Commission and any other pertinent bodies; and serving as Secretary of the United Nations Staff Pension Committee. The Chief Executive Officer is responsible for providing a range of administrative functions to support the Investment Management Division.

7. The investment of the assets of the Fund shall be decided upon by the Secretary-General after consultation with the Investments Committee and in the light of observations and suggestions made from time to time by the Pension Board on the investments policy. The Secretary-General has delegated his authority and responsibility to act on his behalf in all matters involving his fiduciary duties related to the investment of the assets of the Fund to the Representative of the Secretary-General for the investment of the assets of the Fund. The Representative shall arrange for the maintenance of detailed accounts of all investments and other transactions relating to the Fund, which shall be open to examination by the Pension Board.

8. The Chief Financial Officer, who reports to the Chief Executive Officer and to the Representative of the Secretary-General in their respective substantive responsibilities, is responsible for formulating financial policy for the Fund, reviewing budgetary, financial and accounting operations of the Fund and ensuring that an adequate financial control environment is in place to protect the Fund's resources and to guarantee the quality and reliability of financial reporting. In addition, the Chief Financial Officer is responsible for setting the rules for the collection, from the different information systems and areas of the Fund, of the financial and accounting data necessary for the preparation of the Fund's financial statements; the Chief Financial Officer has full access to such systems and data. The Chief Financial Officer ensures that the financial statements are in compliance with the Regulations and Rules of the Fund, the accounting standards adopted by the Fund and the decisions of the Pension Board and the General Assembly, and also certifies the financial statements.

1.3 Participation in the Fund

9. Members of the staff of each of the 23 member organizations of the Fund become participants in the Fund upon commencing employment under an appointment for six months or longer, or upon completion of six months of service without an interruption of more than 30 days. As at 31 December 2016, the Fund had active contributors (participants) from member organizations/agencies including the United Nations Secretariat, the United Nations Children's Fund, the United Nations Development Programme and the Office of the United Nations High Commissioner for Refugees, as well as the various specialized agencies such as the World Health Organization, the International Labour Organization, the International Atomic Energy Agency, the International Civil Aviation Organization and the United Nations Educational, Scientific and Cultural Organization (see annex to the present notes for a complete list of member organizations). There are currently periodic benefits paid to individuals in some 190 countries (see annex to the present notes). The total annual pension expenses are around \$2.5 billion and are paid in 15 different currencies.

1.4 Operation of the Fund

10. Participant and beneficiary processing and queries are handled by the operations sections/units of the Fund, at offices located in New York and Geneva. All of the accounting for operations is handled in New York by a centralized Financial Services Section, which also manages receipt of monthly contributions from member organizations and the payments of the monthly pension payroll.

11. The Representative of the Secretary-General is assisted by the staff of the Investment Management Division where investments are actively traded and processed and investment transactions are reconciled and accounted for.

1.5 Actuarial valuation of the Fund

12. Article 12 of the Regulations of the Fund (see JSPB/G.4/Rev.21) provides that the Pension Board shall have an actuarial valuation made of the Fund at least once every three years. The Fund is performing actuarial valuations every two years and intends to continue doing so in the future. However, an exception has been made for the year 2015. Further details to this exception are provided in note 19. Article 12 further provides that the actuarial report shall state the assumptions on which the calculations are based, describe the methods of valuation used and state the results, as well as the recommendations, if any, for appropriate action. See note 19 for the most recent summary of the actuarial situation of the Fund.

1.6 Retirement benefit

13. Any participant who has five years of contributory service receives, upon separation at or after normal retirement age, a retirement benefit payable for the remainder of his or her life. "Normal retirement age" means age 60 for a participant whose service commenced prior to 1 January 1990, age 62 for a participant whose service commenced or recommenced on or after 1 January 1990 and age 65 for a participant whose service commenced or recommenced on or after 1 January 2014.

14. The standard annual rate of retirement benefit for a participant who entered the Fund on or after 1 January 1983 is the sum of:

- (a) 1.5 per cent of final average remuneration multiplied by the first five years of contributory service;
- (b) 1.75 per cent of final average remuneration multiplied by the next five years of contributory service;
- (c) 2 per cent of final average remuneration multiplied by the next 25 years of contributory service;
- (d) The years of contributory service in excess of 35 and performed as from 1 July 1995, by 1 per cent of the final average remuneration, subject to a maximum total accumulation rate of 70 per cent.

15. The standard annual rate of retirement benefit for a participant who entered the Fund prior to 1 January 1983 is 2 per cent of final average remuneration multiplied by contributory service not exceeding 30 years, plus 1 per cent of final average remuneration multiplied by such service in excess of 30 years, not exceeding 10 years.

16. The maximum benefit to participants, subject to the terms specified in the Regulations and Rules of the Fund, is the greater of 60 per cent of pensionable remuneration at the date of separation or the maximum benefit that would be payable, at that date, to a participant at the D-2 level (who has been at the top step for the preceding five years).

17. The retirement benefit shall, however, be payable at the minimum annual rate obtained by multiplying the years of the participant's contributory service, not exceeding 10, by the smaller of \$1,034.96 (effective 1 April 2014, subject to subsequent adjustments in accordance with the movement of the United States of America consumer price index (CPI) under the pension adjustment system) or one thirtieth of the final average remuneration.

18. The annual rate of the retirement benefit shall, nevertheless, not be less, when no other benefit is payable on account of the participant, than the smaller of

\$1,646.16 (effective 1 April 2014, subject to subsequent adjustments in accordance with the movement of the United States CPI under the pension adjustment system) or the final average remuneration of the participant.

19. "Final average remuneration" means the average annual pensionable remuneration of a participant during the 36 completed months of highest pensionable remuneration within the last five years of contributory service.

20. A participant may, except in the case where a minimum benefit is payable and he or she does not waive the rights thereto, elect to receive: (a) if the retirement benefit is \$300 per annum or more, a lump sum not greater than the larger of one third of the actuarial equivalent of the retirement benefit (not exceeding the maximum amount payable to a participant then retiring at normal retirement age, with final average remuneration equal to the pensionable remuneration for the top step of the P-5 level), or the amount of the participant's own contributions at retirement, and the participant's retirement benefit is then reduced accordingly; or (b) if the participant's retirement benefit is less than \$1,000 per annum, the lump sum actuarial equivalent of the full retirement benefit, including the prospective spouse's benefit, if any, if the participant so elects.

Early retirement

21. An early retirement benefit is payable to a participant whose age on separation is at least 55 (58 for a participant whose participation commenced on or after 1 January 2014) but less than the normal retirement age and who has five years or more of contributory service at separation.

22. The early retirement benefit for a participant whose participation commenced prior to 1 January 2014 is payable at the standard annual rate for a retirement benefit reduced by 6 per cent for each year between the retirement date and normal retirement age, except that: (a) if the participant has completed 25 but less than 30 years of contributory service at the date of retirement, the part of the benefit for service before 1 January 1985 is reduced by 2 per cent a year, and the remaining part of the benefit is reduced by 3 per cent a year; or (b) if the participant has completed 30 or more years of contributory service at the date of retirement, the benefit is reduced by 1 per cent a year, provided however that the rate in (a) or (b) applies to no more than five years. The methodology of calculation of the early retirement benefits for employees whose participation began on or after 1 January 2014 is detailed in article 29 of the Regulations of the Fund.

23. The early retiree may elect to receive a lump sum on the same terms as for a retirement benefit.

Separation from service prior to eligibility for early retirement

24. A deferred retirement benefit is payable to a participant whose age on separation is less than normal retirement age and who has five years or more of contributory service at separation. The deferred retirement benefit is payable at the standard rate for a retirement benefit and commences at normal retirement age. The participant may elect to have the benefit commence at any time once the participant becomes eligible to receive an early retirement benefit from the Fund on the same terms as for an early retirement benefit.

25. A withdrawal settlement is payable to a participant separating from service before normal retirement age or on or after normal retirement age if the participant is not entitled to a future retirement benefit. The participant receives his or her own

contributions increased by 10 per cent for each year of contributory service in excess of five years, to a maximum increase of 100 per cent.

1.7 Disability benefit

26. A disability benefit is payable to a participant incapacitated for further service for a period likely to be permanent or of long duration.

27. The disability benefit is payable at the standard or minimum annual rate for a retirement benefit if the participant is at least normal retirement age at disability. If the participant is under normal retirement age, it is payable at the rate of the retirement benefit to which the participant would have been entitled if he or she had remained in service until normal retirement age and his or her final average remuneration had remained unchanged.

28. The annual rate of the benefit shall, notwithstanding the above, not be less, when no other benefit is payable on account of the participant, than the smaller of \$2,741.04 (effective 1 April 2014, subject to subsequent adjustments in accordance with the movement of the United States CPI under the pension adjustment system) or the final average remuneration of the participant.

1.8 Survivor benefit

29. A benefit is payable to a surviving spouse of a participant who was entitled to a retirement, early retirement, deferred retirement or disability benefit at the date of his or her death, or who died in service if they were married at the time of separation and remained married at the time of death. Certain limitations on eligibility apply in cases of divorced surviving spouses. The surviving spouse's benefit is generally payable at half the amount of the participant's retirement or disability benefit and is subject to certain minimum levels.

1.9 Child benefit

30. A child benefit is payable to each child under the age of 21 of a participant who is entitled to a retirement, early retirement or disability benefit or who has died in service, while the child remains under 21. The benefit may also be payable in certain circumstances to a child who is over the age of 21, such as when the child is found to have been incapacitated for substantial gainful employment. The child benefit for each child is generally one third of any retirement or disability benefit due to a participant or that would have been due in the case of a participant who died in service, subject to certain minimum amounts and also limited in terms of maximum amount. In addition, there are certain total maximum amounts that apply in cases of multiple children of the same participant.

1.10 Other benefits

31. Other benefits include the secondary dependant benefit and the residual settlement benefit. A full description of those benefits is available in the Regulations and Administrative Rules of the Fund.

1.11 Pension adjustment system

32. The provisions of the Fund's pension adjustment system provide for periodic cost-of-living adjustments in benefits. In addition, for participants who retire in a country whose currency is not the United States dollar, the current pension

adjustment system is intended to ensure that, subject to certain minimum and maximum provisions, a periodic benefit never falls below the “real” value of its United States dollar amount, as determined under the Regulations, Rules and Pension Adjustment System of the Fund, and preserves its purchasing power as initially established in the currency of the recipient’s country of residence. This is achieved by establishing a dollar base amount and a local currency base amount (the two-track system).

33. The “real” value of a United States dollar amount is that amount adjusted over time for movements of the United States CPI, while the purchasing power of a recipient’s benefit, once established in the local currency, is preserved by adjusting it to follow movements of CPI in his or her country of residence.

1.12 Funding policy

34. As a condition of participation in the Fund, participants are required to contribute 7.9 per cent of their pensionable remuneration to the plan. They earn interest at a rate of 3.25 per cent per year in accordance with article 11 (c) of the Regulations of the Fund. The participants’ contributions for the years ended 31 December 2016 and 31 December 2015 were \$757 million and \$751 million, respectively. The contribution figures do not include interest on the contributions.

35. The funding policy is for member organizations to make contributions on an estimated monthly basis and then to reconcile these estimated amounts in an annual year-end process. The contributions by member organizations are also expressed as a percentage of the pensionable remuneration of the participants as defined in article 51 of the Regulations of the Fund. The contribution rate for member organizations is currently 15.8 per cent; these contributions to the Fund totalled \$1,506 million and \$1,496 million during calendar years 2016 and 2015, respectively. When combined with the contributions by participants and expected investment returns, total funding is estimated to be sufficient to provide for the benefits of all employees by the time they retire.

36. The assets of the Fund are derived from:

- (a) The contributions of the participants;
- (b) The contributions of the member organizations;
- (c) The yield from the investments of the Fund;
- (d) Deficiency payments, if any, under article 26 of the Regulations;
- (e) Receipts from any other source.

1.13 Plan termination terms

37. Membership in the Fund may be terminated by decision of the General Assembly, upon the affirmative recommendation of the Board, following application for termination by a member organization or continued default by an organization in its obligations under the Regulations.

38. In the event of such termination, a proportionate share of the total assets of the Fund at the date of termination shall be paid to the former member organization for the exclusive benefit of its staff who were participants in the Fund on such date, pursuant to an arrangement mutually agreed between such organization and the Board.

39. The amount of the proportionate share shall be determined by the Board after an actuarial valuation of the assets and liabilities of the Fund.

40. In the event that an actuarial valuation of the Fund shows that its assets may not be sufficient to meet its liabilities under the Regulations, there shall be paid into the Fund by each member organization the sum necessary to make good the deficiency.

41. Each member organization shall contribute to the sum necessary to make good the deficiency an amount proportionate to the total contributions which each paid under article 25 during the three years preceding the valuation date.

42. The contribution of an organization admitted to membership less than three years prior to the valuation date shall be determined by the Board.

1.14 Changes in funding policy and plan termination terms during the reporting period

43. There were no changes in the funding policy or plan termination terms during the reporting period.

Note 2

General information

2.1 Basis of presentation

44. The accompanying financial statements have been prepared on the accrual basis of accounting in accordance with the International Public Sector Accounting Standards (IPSAS) as issued by the International Public Sector Accounting Standards Board. The Pension Fund adopted IPSAS as of 1 January 2012. This also specifically included the adoption of International Accounting Standard (IAS) 26, Accounting and reporting by retirement benefit plans, of the International Financial Reporting Standards. While IAS 26 provides accounting guidance, it also offers direction on the presentation of financial statements as it requires the presentation of a statement of net assets available for benefits and a statement of changes in net assets available for benefits. As the Fund has incorporated the guidance in IAS 26 into its financial policies, the presentation of its financial statements is based on this guidance. On a voluntary basis and at the request of the Board of Auditors, the Fund has also presented cash flow statements on a comparative basis in accordance with IPSAS 2, Cash flow statements, since 2015. Additional information is presented where requested by IPSAS standards. For instance, as required by IPSAS 24, Presentation of budget information in financial statements, the Fund has included in its financial statements a comparison of budget and actual amounts on a comparable basis and a reconciliation between the actual amounts on a comparable basis and the statement of changes in net assets available for benefits (see note 22). While IPSAS 24 states that the actual cost on a comparable basis should be reconciled to the cash flows from operating, investing and financing activities as presented in the cash flow statement, management has decided to reconcile these amounts to the administrative expenses recognized in the statement of changes in net assets. This is due to the fact that the Fund's budget is limited to the administrative expenses incurred in a biennium.

45. The financial statements are prepared on an annual basis. The financial statements are presented in United States dollars and all values are rounded to the nearest thousand United States dollars except where otherwise indicated.

2.2 Significant standards, interpretations and amendments during the year

46. In January 2015, the IPSAS Board issued IPSAS 35, Consolidated financial statements. IPSAS 35 supersedes the requirements in IPSAS 6, which addressed accounting for consolidated financial statements. IPSAS 35 establishes a single

control model that applies to all entities, including special purpose entities. In addition, IPSAS 35 includes an exception from consolidation for entities that meet the definition of an investment entity and requires such entities to recognize all investments at fair value through profit or loss. The standard is effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2017, with early adoption permitted. The Fund adopted this standard at an early stage, effective from 1 January 2015. As at 31 December 2016, the Fund did not have control over any of its investment portfolio; accordingly, adoption of this standard did not have any impact on the Fund's financial statements.

47. In January 2015, the IPSAS Board issued IPSAS 36, Investments in associates and joint ventures, and IPSAS 37, Joint arrangements. IPSAS 36 explains the application of the equity method of accounting, which is used to account for investments in associates and joint ventures. IPSAS 37 establishes requirements for classifying joint arrangements and accounting for those different types of joint arrangements. The standards are effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2017, with early adoption permitted. The Fund adopted these standards at an early stage, effective from 1 January 2015. As at 31 December 2016, the Fund did not have any joint control or joint arrangement in or significant influence over any of its investment portfolio; accordingly, adoption of these standards did not have any impact on the Fund's financial statements.

48. In January 2015, the IPSAS Board issued IPSAS 38, Disclosure of interests in other entities. IPSAS 38 sets out the requirements for disclosures relating to an entity's interests in subsidiaries, joint arrangements, associates and structured entities. The requirements in IPSAS 38 are more comprehensive than the previously existing disclosure requirements. The standard is effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2017, with early adoption permitted. The Fund adopted this standard at an early stage, effective from 1 January 2015. As at 31 December 2016, the Fund did not have controlling interest or joint control in or significant influence over any of its investment portfolio; accordingly, there are no additional disclosure requirements on adoption of this standard.

49. In January 2015, the IPSAS Board issued IPSAS 34, Separate financial statements. IPSAS 34 prescribes accounting and disclosure requirements for investments in controlled entities, joint ventures and associates when an entity prepares separate financial statements. The standard is effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2017, with early adoption permitted. The Fund adopted this standard at an early stage, effective from 1 January 2015. As at 31 December 2016, the Fund did not prepare separate financial statements; accordingly, there are no additional disclosure requirements on adoption of this standard.

50. In July 2016, the IPSAS Board issued IPSAS 39, Employee benefits. IPSAS 39 supersedes the requirements in IPSAS 25, Employee benefits. The significant changes introduced by IPSAS 39 compared with IPSAS 25 are: the removal of an option that allowed an entity to defer the recognition of changes in the net defined benefit liability (the "corridor approach"); the introduction of the net interest approach for defined benefit plans; and the amendment of certain disclosure requirements for defined benefit plans and multiple employer plans. The standard is effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2018, with early adoption permitted. The Fund is currently evaluating the impact of the adoption of this accounting standard on its financial statements.

51. Other accounting standards and amendments to the existing standards that have been issued by the IPSAS Board are either not expected to have any impact or have immaterial impact on the Fund's financial statements.

2.3 Other general information

52. The Fund compiles its financial statements with data collected from three main areas. For operational activities (contributions and payment of benefits), the Fund maintains its own records and systems. For investment activities, the Fund receives a monthly general ledger feed from the independent master record keeper comprising information collected and reconciled from source data provided by the Investment Management Division, global custodians and fund managers. For its administrative expenses, the Fund utilizes systems of the United Nations (Umoja) to record and compile its administrative expense activity. Umoja provides information on a modified cash basis, which is subsequently restated to a full accrual basis by the Fund. Some of the administrative expenses of the Fund, including costs associated with the administrative tasks of the United Nations Staff Pension Committee performed by the Fund on behalf of the United Nations, are reimbursed by the United Nations under the terms of a cost-sharing arrangement. Consequently, the Fund has decided to reflect the reimbursement by the United Nations as a reduction of its administrative expenses, subsequently converted in full accrual accounting in accordance with IPSAS requirements.

Note 3

Significant accounting policies

3.1 Cash and cash equivalents

53. Cash and cash equivalents are held at nominal value and include cash on hand, cash held with external managers and short-term, highly liquid time deposits held with financial institutions with maturities of three months or less from the date of acquisition.

3.2 Investments

3.2.1 Classification of investments

54. All investments of the Fund are designated at fair value through surplus and deficit. Consequently, the Fund's investments are carried and reported at fair value on the statement of net assets available for benefits, with changes in fair value recognized in the statement of changes in net assets available for benefits. Purchases and sales of securities are recorded on a trade date basis. The designation and classification of the investments are carried out at initial recognition and reassessed at each reporting date.

55. Any transaction costs arising as part of an investment trade designated at fair value are expensed and recognized in the statement of changes in net assets.

56. The Fund classifies its investments into the following categories:

- Short-term investments (including fixed income investments maturing more than three months but less than one year from date of acquisition)
- Equities (including exchange traded funds, common and preferred stocks, stapled securities and publicly traded real estate investment trusts)
- Fixed income (including fixed income investments maturing more than one year from acquisition date)
- Real assets (including investments in funds where the underlying assets are real assets such as real properties, infrastructure assets, timber and agriculture)

- Alternative and other investments (including investments in private equity funds and commodity funds, and investments classified as hedge funds)

3.2.2 *Valuation of financial instruments*

57. The Fund uses the established and documented process of its independent master record keeper for determining fair values, which is reviewed and validated by the Fund at the reporting date. Fair value is based on quoted market prices where available. If the fair market value is not available, valuation techniques are used.

58. Investments in certain commingled funds and private equity and private real estate investment funds are not quoted in an active market and therefore may not have a readily determinable fair market value. However, the fund managers generally report investments in the funds on a fair value basis. Therefore, the Fund determines fair value using the net asset value information as reported by the investee fund managers in the latest available quarterly capital account statements. Where the fourth quarter capital account statements or estimated net asset values are not received by the time the Fund's financial statements are prepared, the fair value is calculated on the basis of the third quarter net asset value reported by the investee fund managers adjusted by any cash flows in the fourth quarter. For financial assets and liabilities not designated at fair value through surplus and deficit, the carrying value approximates fair value.

Interest and dividend income

59. Interest income is recognized on a time-proportionate basis. It includes interest income from cash and cash equivalents and short-term and fixed income investments.

60. Dividend income is recognized on the ex-dividend date when the right to receive payment is established.

3.2.3 *Income from real assets and alternative investments*

61. Income distributed from unitized funds is treated as income in the period in which they are earned.

3.2.4 *Receivable/payable from/to investments traded*

62. Amounts due from and to brokers represent receivables for securities sold and payables for securities purchased that have been contracted for but not yet settled or delivered on the date of the statement of net assets available for benefits. These amounts are recognized at the amount expected to be paid or received to settle the balance. Distributions from real assets and alternative fund investments declared but not received prior to year-end are also included under receivables from investments traded, to the extent the year-end net asset value of the fund that declares a distribution already includes the distribution to be made.

63. Impairment of receivables from investments traded is recorded when there is objective evidence that the Fund will not be able to collect all amounts due from the relevant broker. Significant financial difficulties of the broker, probability that the broker will enter bankruptcy or financial reorganization and default in payments are considered indicators that the receivable from investments traded is impaired.

3.3 **Tax status and withholding tax receivables**

64. The Fund is exempt from national taxation of Member States on the Fund's direct investments in accordance with Article 105 of the Charter of the United Nations and with article II, section 7 (a), of the Convention on the Privileges and

Immunities of the United Nations. While some Member States grant relief at source for the Fund's income from investments, other countries continue to withhold taxes at the time dividends are paid. In these instances, the Fund's custodians file claims to the governmental taxing authorities for refunds on behalf of the Fund. In Brazil, some provinces in China and for certain years in Greece, Sweden and Turkey, there is no formally established reclamation mechanism in place, and in these cases the Fund's custodians have thus far been unable to file and/or reclaim the taxes withheld. Despite the fact that these Member States have confirmed the Fund's tax exempt status, the taxes withheld from direct investments in these countries are accrued but continue to be fully provided for in 2016.

65. The Fund measures its withholding tax receivable at the amount deemed to be recoverable.

66. For the purposes of disclosure, the tax balances are recorded under withholding tax receivable in the statement of net assets available for benefits. Any amount considered to be unrecoverable is recognized in the statement of changes in net assets available for benefits and is included under withholding tax expense.

3.4 Critical accounting estimates

67. Management makes estimates and assumptions concerning the future. The resulting accounting estimates will, by definition, seldom equal the related actual results. The estimates and assumptions that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities are outlined below.

Fair value of financial instruments

68. The Fund may hold financial instruments that are not quoted in active markets. The fair value of such instruments is determined using valuation techniques. Where valuation techniques are used to determine fair values, they are validated and periodically reviewed and modified as required. Valuation models are calibrated by back testing to actual transactions to ensure that outputs are reliable.

69. Fair value of financial instruments not quoted in an active market may also be determined by the Fund using reputable pricing sources (such as pricing agencies) or indicative prices from bond/debt market makers. Quotes by brokers as obtained from the pricing sources may be indicative and not executable or binding. The Fund exercises judgment on the quantity and quality of pricing sources used. Where no market data is available, the Fund may value financial instruments using internal valuation models, which are usually based on valuation methods and techniques generally recognized as standard within the industry.

70. Valuation models are created using observable data to the extent practicable. However, in areas such as credit risk (of both the Fund and the counterparty), volatilities and correlations require management to make estimates. Changes in assumptions about these factors could affect the reported fair value of financial instruments.

71. The determination of what constitutes "observable" requires significant judgment by the Fund. The Fund considers observable data to be market data that is readily available, regularly distributed or updated, reliable and verifiable, not proprietary, and provided by independent sources that are actively involved in the relevant market.

Taxes

72. Uncertainties exist with respect to the interpretation of complex tax regulations and changes in tax laws on withholding tax. Given the wide range of international investments, differences arising between the actual income and the assumptions made, or future changes to such assumptions, could necessitate future adjustments to tax expense already recorded.

Impairment

73. The annual review to assess potential impairment is another area where the Fund exercises significant judgment.

Bad debt provision for the Fund's non-investment-related receivables

74. A provision is established to properly reflect the accurate position of the accounts receivable for all non-performing overpayments of pension benefits that are two years or older as of the respective year-end date of the financial statements.

Actuarial assumptions

75. The Fund uses actuarial methods for the disclosure of employee benefit liabilities. The related assumptions are disclosed in note 11 in respect of after-service health insurance and other employee benefits of the staff of the Fund. Note 19 contains information on assumptions used for the actuarial liability to the beneficiaries of the Fund.

3.5 Contributions

76. Contributions are recorded on an accrual basis. Participants and their employing member organizations are required to contribute to the Fund 7.9 per cent and 15.8 per cent, respectively, of the pensionable remuneration of the participants. Each month the Fund accrues a receivable amount for contributions expected. When contributions are actually received, the receivable is offset. Contributions are due to be paid by member organizations by the second business day of the month following the month for which the contributions relate. The contributions vary on the basis of changes in the number of participants, changes in the distribution of participants, changes in pensionable remuneration rates as a result of cost-of-living increases determined by the International Civil Service Commission, and the yearly grade step increase to individual pensionable remuneration received by all participants.

3.6 Benefits

77. Payments of benefits, including withdrawal settlements, are recorded on an accrual basis. The right to a benefit is generally forfeited if, for two years (withdrawal settlement or residual settlement) or five years (retirement, early retirement, deferred retirement or disability benefit) after payment has been due, the beneficiary has failed to submit payment instructions or has failed or refused to accept payment.

3.7 Accounting for non-United States dollar denominated currency translations and balances

78. Non-United States dollar denominated currency transactions are translated using the spot exchange rate between the functional currency and the non-United States dollar denominated currency at the date of the transaction.

79. At each reporting date, non-United States dollar denominated monetary items are translated using the closing spot rate. The Fund applies the WM/Reuters company

rates (primary source) and the Bloomberg and Thomson Reuters rates (secondary source) as the spot rates for investment activities, and the United Nations operational rate of exchange for non-investment activities. Exchange differences arising on the settlement of these monetary items or on translating these monetary items at rates different from those at which they were translated on initial recognition during the period or in previous financial statements are recognized in the statement of changes in net assets available for benefits in the period in which they arise.

3.8 Leases

80. All of the Fund's leases are categorized as operating leases. An operating lease is a lease that does not transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership of an asset. Lease payments under operating leases are recognized as an expense on a straight-line basis over the lease term.

3.9 Property, plant and equipment

81. Property, plant and equipment are stated at historical cost less accumulated depreciation and any impairment losses. All assets acquired for a cost of \$20,000 and above are capitalized. The Fund reviews this threshold annually for reasonableness. The Fund owns no land or buildings.

82. Depreciation is provided for property, plant and equipment over their estimated useful life using the straight line-method. The estimated useful lives for property, plant and equipment classes are as follows:

<i>Class</i>	<i>Estimated useful life, in years</i>
Computer equipment	4
Office equipment	4
Office furniture	10
Office fixtures and fittings	7
Audio/visual equipment	7

83. Leasehold improvements are recognized as assets and valued at cost and are depreciated over the lesser of seven years or the lease term. Impairment reviews are undertaken if indicators of impairment exist.

3.10 Intangible assets

84. Intangible assets are capitalized if their cost exceeds the threshold of \$20,000, except for internally developed software where the threshold is \$50,000. The capitalized cost of internally developed software excludes costs related to research and maintenance. Intangible assets are stated at historical cost less accumulated amortization and any impairment losses. Amortization is recognized over the estimated useful life using the straight-line method. The estimated useful lives for intangible asset classes are as follows:

<i>Class</i>	<i>Estimated useful life, in years</i>
Software acquired externally	3
Internally developed software	6

<i>Class</i>	<i>Estimated useful life, in years</i>
Licences and rights, copyrights and other intangible assets	Shorter of 3 years or the life of the asset

3.11 Emergency fund

85. The appropriation is recorded when the authorization is approved by the General Assembly. Participants wishing to avail themselves of this benefit submit an application to the Fund. After review and authorization, approved amounts are paid to the participant. Payments are charged directly against the appropriation account, and any unexpended balance reverts to the Fund at the end of the year. Current expense for the year is reported in the statement of changes in net assets available for benefits.

3.12 Provisions and contingent liabilities

86. Provisions are made for future liabilities and charges where the Fund has a present legal or constructive obligation as a result of past events and it is probable that the Fund will be required to settle the obligation.

87. Other commitments that do not meet the recognition criteria for liabilities are disclosed in the notes to the financial statements as contingent liabilities when their existence will be confirmed only by the occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events that are not wholly within the control of the Fund.

3.13 Employee benefits

88. Among certain short-term and other long-term benefits, the Fund provides its employees with certain post-employment benefits.

89. After-service health insurance, repatriation grants and death benefits are classified as defined benefit schemes and accounted for as such.

90. The employees of the Fund themselves participate in the Pension Fund. While the Fund is a defined benefit scheme, it has been classified as a multiple employer fund. The plan exposes participating organizations to actuarial risks associated with the current and former employees of other organizations participating in the Fund, with the result that there is no consistent and reliable basis for allocating the obligations, plan assets and costs to individual organizations participating in the plan. The Fund, in line with the other participating organizations in the Fund, is not in a position to identify its share of the underlying financial position and performance of the plan with sufficient reliability for accounting purposes, and hence has treated this plan as if it were a defined contribution plan in line with the requirements of IPSAS 25. The Fund's contributions to the plan during the financial period are recognized as expenses in the statement of financial performance.

3.14 Reconciliation of budget information

91. The Fund's budget is prepared on a modified cash basis and the financial statements on an accrual basis.

92. The General Assembly approves the biennial budget for the Fund's administrative expenses. Budgets may be subsequently amended by the Assembly or through the exercise of delegated authority.

93. As required by IPSAS 24, the statement of comparison of budget and actual amounts in relation to administrative expenses for the year ended 31 December 2016 provides a comparison of budget and actual amounts on a comparable basis. The comparison includes the original and final budget amounts, the actual amounts on the

same basis as the corresponding budgetary amounts and an explanation of material differences (greater than +/-10 per cent) between the actual and budget amounts.

94. Note 22 provides a reconciliation of actual amounts presented on the same basis as the budget and actual amounts included in the IPSAS financial statements.

3.15 Related party transactions

95. Parties are considered to be related when one party has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial and operating decisions or if the related party entity and another entity are subject to common control.

96. The following parties are considered related parties for the Pension Fund:

(a) Key management personnel: the Chief Executive Officer, the Representative of the Secretary-General, the Deputy Chief Executive Officer, the Director of the Investment Management Division and the Chief Financial Officer;

(b) The General Assembly;

(c) The 23 member organizations participating in the Fund;

(d) The United Nations International Computing Centre.

97. A summary of the relationship and transactions with the above parties is given in note 24.

3.16 Subsequent events

98. Any information that is received after the reporting period but before the financial statements are issued about conditions that existed at the date of the statement of net assets available for benefits is incorporated in the financial statements.

99. In addition, any event that occurs after the date of the statement of net assets available for benefits but before the financial statements are published that is material to the Fund are disclosed in the notes to the financial statements.

Note 4

Cash and cash equivalents

100. Cash and cash equivalents include:

(Thousands of United States dollars)

	31 December 2016	31 December 2015
Cash at bank: Investment Management Division	1 372 817	1 293 752
Cash at bank: Fund secretariat	153 812	142 534
Cash held by external managers	35 893	51 846
Total cash and cash equivalents	1 562 522	1 488 132

Note 5**Financial instruments by category**

101. The following tables provide an overview of all financial instruments held by category as at 31 December 2016 and 31 December 2015.²

(Thousands of United States dollars)

	<i>As at 31 December 2016</i>		
	<i>Financial instruments at fair value</i>	<i>Loans and receivables</i>	<i>Other financial liabilities</i>
Financial assets as indicated in the statement of net assets available for benefits			
Cash and cash equivalents	1 562 522	—	—
Investments			
Short-term investments	724 509	—	—
Equities	34 455 474	—	—
Fixed income	12 311 322	—	—
Real assets	3 796 144	—	—
Alternative and other investments	1 663 801	—	—
Contributions receivable	—	13 824	—
Accrued income from investments	—	139 311	—
Receivable from investments traded	—	15 124	—
Withholding tax receivables	—	10 501	—
Other assets	—	19 027	—
Total financial assets	54 513 772	197 787	—
Financial liabilities as indicated in the statement of net assets available for benefits			
Benefits payable	—	—	133 782
Payable from investments traded	—	—	8 138
After-service health insurance and other em- ployee benefit liabilities	—	—	76 736
Other accruals and liabilities	—	—	18 987
Total financial liabilities	—	—	237 643

Investments exceeding 5 per cent of net assets

102. There were no investments representing 5 per cent or more of net assets available for benefits as at 31 December 2016.

103. There were no investments representing 5 per cent or more of equities and fixed income as at 31 December 2016. The Fund held a total of \$202.8 million in one real estate fund as at 31 December 2016, which represented 5 per cent or more of the real assets category. The Fund also held investments of \$489.8 million in five private equity funds, which represented 5 per cent or more of the alternative and other investments category.

² Non-financial assets and liabilities other than employee benefits are excluded from the tables, as this analysis is required only for financial instruments.

(Thousands of United States dollars)

	<i>Restated as at 31 December 2015</i>		
	<i>Financial instruments at fair value</i>	<i>Loans and receivables</i>	<i>Other financial liabilities</i>
Financial assets as indicated in the statement of net assets available for benefits			
Cash and cash equivalents	1 488 132	–	–
Investments			
Short-term investments	534 952	–	–
Equities	32 501 344	–	–
Fixed income	12 485 103	–	–
Real assets	3 315 119	–	–
Alternative and other investments	1 865 629	–	–
Contributions receivable	–	42 797	–
Accrued income from investments	–	147 836	–
Receivable from investments traded	–	16 396	–
Withholding tax receivables	–	12 604	–
Other assets	–	20 904	–
Total financial assets	52 190 279	240 537	–
Financial liabilities as indicated in the statement of net assets available for benefits			
Benefits payable	–	–	226 421
Payable from investments traded	–	–	10 796
After-service health insurance and other em- ployee benefit liabilities	–	–	70 358
Other accruals and liabilities	–	–	12 638
Total financial liabilities	–	–	320 213

Investments exceeding 5 per cent of net assets

104. There were no investments representing 5 per cent or more of net assets available for benefits as at 31 December 2015.

105. There were no investments representing 5 per cent or more of equities and fixed income as at 31 December 2015. The Fund held a total of \$361.7 million in two real estate funds as at 31 December 2015, which represented 5 per cent or more of the real assets category. The Fund also held investments of \$484.8 million classified as a hedge fund and \$300.5 million in three private equity funds, which represented 5 per cent or more of the alternative and other investments category.

Note 6**Fair value measurement**

106. IPSAS establishes a three-level fair value hierarchy under which financial instruments are categorized on the basis of the significance of inputs to the valuation technique. Level 1 includes those securities where unadjusted quoted prices are available in active markets for identical assets or liabilities. Level 2 includes those securities where inputs other than quoted prices included within level 1 are

observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices). Level 3 includes those securities where inputs for the asset or liability are not based on observable market data (that is, unobservable inputs). The level in the fair value hierarchy within which the fair value measurement is categorized is determined on the basis of the lowest level of information that is significant to the fair value measurement. If a fair value measurement of an investment uses observable inputs that require significant adjustment on the basis of unobservable inputs, that investment is classified as level 3.

107. Assessing the significance of a particular input to the fair value measurement of an investment in its entirety requires judgment, considering factors specific to the investment.

108. The following tables present the fair value hierarchy of the Fund's investments (by asset class) measured at fair value as at 31 December 2016 and 31 December 2015:

(Thousands of United States dollars)

Hierarchy disclosure as at 31 December 2016				
	Level			
	1	2	3	Total
Short-term investments				
Government and agencies securities	–	346 406	–	346 406
Corporate bonds	–	165 006	126 217	291 223
Notes, deposits and commercial paper	–	86 880	–	86 880
Total short-term investments	–	598 292	126 217	724 509
Equities				
Common and preferred stock	31 366 431	–	–	31 366 431
Funds — exchange traded funds	2 646 766	–	–	2 646 766
Real estate investment trusts	240 075	–	–	240 075
Funds — common stock	–	–	158 361	158 361
Stapled securities	43 841	–	–	43 841
Total equities	34 297 113	–	158 361	34 455 474
Fixed income				
Government and agencies securities	–	8 837 924	–	8 837 924
Corporate bonds	–	2 789 955	–	2 789 955
Municipal/provincial bonds	–	626 113	–	626 113
Commercial mortgage-backed	–	10 628	–	10 628
Funds — corporate bond	–	–	46 702	46 702
Total fixed income	–	12 264 620	46 702	12 311 322
Real assets				
Real estate funds	–	239 698	3 407 072	3 646 770
Infrastructure assets	–	–	132 792	132 792
Timberlands	–	–	16 582	16 582
Total real assets	–	239 698	3 556 446	3 796 144

Hierarchy disclosure as at 31 December 2016				
	Level			
	1	2	3	Total
Alternative and other investments				
Hedge funds	—	—	—	—
Private equity	—	—	1 547 504	1 547 504
Commodity funds	—	—	116 297	116 297
Total alternative and other investments	—	—	1 663 801	1 663 801
Total	34 297 113	13 102 610	5 551 527	52 951 250

(Thousands of United States dollars)

Hierarchy disclosure as at 31 December 2015				
	Level			
	1	2	3	Total
Short-term investments				
Government and agencies securities	–	217 295	–	217 295
Corporate bonds	–	267 673	–	267 673
Notes, deposits and commercial paper	–	49 984	–	49 984
Total short-term investments	–	534 952	–	534 952
Equities				
Common and preferred stock	29 752 374	–	–	29 752 374
Funds — exchange traded funds	2 329 996	–	–	2 329 996
Real estate investment trusts	219 421	–	–	219 421
Funds — common stock	–	–	165 279	165 279
Stapled securities	34 274	–	–	34 274
Total equities	32 336 065	–	165 279	32 501 344
Fixed income				
Government and agencies securities	–	8 071 274	49 569	8 120 843
Corporate bonds	–	3 646 668	15 648	3 662 316
Municipal/provincial bonds	–	537 704	–	537 704
Commercial mortgage-backed	–	120 090	–	120 090
Funds — corporate bond	–	–	44 150	44 150
Total fixed income	–	12 375 736	109 367	12 485 103

Real assets

Real estate funds	—	187 160	3 001 137	3 188 297
Infrastructure assets	—	—	110 882	110 882

<i>Hierarchy disclosure as at 31 December 2015</i>				
	<i>Level</i>			<i>Total</i>
	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	
Timberlands	–	–	15 940	15 940
Total real assets	–	187 160	3 127 959	3 315 119
Alternative and other investments				
Hedge funds	–	484 796	29 836	514 632
Private equity	–	–	1 249 337	1 249 337
Commodity funds	–	–	101 660	101 660
Total alternative and other investments	–	484 796	1 380 833	1 865 629
Total	32 336 065	13 582 644	4 783 438	50 702 147

Short-term investments

109. Corporate bonds and corporate bond funds amounting to \$126.2 million as at 31 December 2016 (31 December 2015: zero) were considered to be level 3. Inputs for the value of those investments, while available from third-party sources, were not well-defined, readily observable market data. Consequently, the Fund has decided to classify such investments as level 3.

Equities

110. Common and preferred stocks, exchange-traded funds, real estate investment trusts and stapled securities were classified under level 1 if bid prices were available from institutional vendors.

111. Common stock funds and unit trust equity funds amounting to \$158.4 million as at 31 December 2016 (31 December 2015: \$165.3 million) were valued using a net asset value approach and hence classified under level 3.

Fixed income

112. The vast majority of the fixed income securities prices were not obtained from an active market directly, which would have led to a level 1 classification. Instead, prices were obtained through bids from brokers, which were indicative quotes and therefore classified as level 2.

113. Index-linked non-United States government bonds amounting to \$49.6 million as at 31 December 2015 were classified as level 3, as their values were based on evaluations of bids from brokers adjusted for indexing, which was generally uncorroborated market data.

114. Corporate bonds and corporate bond funds amounting to \$46.7 million as at 31 December 2016 (31 December 2015: \$59.8 million) were considered to be level 3. Inputs for the value of these investments, while available from third-party sources, were not well-defined, readily observable market data. Consequently, the Fund has decided to classify such investments as level 3.

Real assets and alternative and other investments

115. Real assets amounting to \$3,556.4 million as at 31 December 2016 (31 December 2015: \$3,128.0 million) as well as alternative and other investments amounting to \$1,663.8 million as at 31 December 2016 (31 December 2015: \$1,380.8 million) were classified under level 3, as they were priced using the net asset value methodology, for which the Fund was unable to corroborate or verify inputs using observable market data. In addition, limited options were available to the investors to redeem units, hence making the investments in such funds relatively illiquid.

116. Two real estate funds amounting to \$239.7 million (31 December 2015: \$187.2 million), which were readily redeemable at net asset value without penalties, were classified as level 2 assets, representing the net asset value as reported by the fund manager.

117. One investment, classified as a hedge fund and amounting to \$484.8 million as at 31 December 2015, was classified as level 2 and was sold during the year 2016.

118. The following table presents the transfers between levels for the year ended 31 December 2016.

(Thousands of United States dollars)

	Level			
	1	2	3	Total
Transfers into				
Fixed income	–	19 370	–	19 370
Equities	–	–	29 836	29 836
Alternative and other investments	–	–	–	–
Total	–	19 370	29 836	49 206
Transfers out of				
Fixed income	–	–	(19 370)	(19 370)
Equities	–	–	–	–
Alternative and other investments	–	–	(29 836)	(29 836)
Total	–	–	(49 206)	(49 206)

119. The following table presents the transfers between levels for the year ended 31 December 2015.

(Thousands of United States dollars)

	<i>Level</i>			<i>Total</i>
	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	
Transfers into				
Fixed income	—	—	—	—
Real assets	—	—	—	—
Equities	7 477	—	—	7 477
Total	7 477	—	—	7 477
Transfers out of				
Fixed income	—	—	—	—
Real assets	—	—	—	—
Equities	—	(7 477)	—	(7 477)
Total	—	(7 477)	—	(7 477)

120. For the year ended 31 December 2016, there was a transfer of one fixed-income security amounting to \$19.4 million out of level 3 and into level 2. The security is priced by multiple vendors as at 31 December 2016 compared with single vendors as at 31 December 2015. As such, the Fund has decided to classify this investment as level 2.

121. For the year ended 31 December 2015, there was a transfer of one equity security amounting to \$7.5 million out of level 2 and into level 1. The security is priced by multiple vendors and there is now observable data available quoted in an active market. As such, the Fund has decided to classify this investment as level 1.

122. The following table presents the movements in level 3 instruments for the period ended 31 December 2016 by class of financial instrument:

(Thousands of United States dollars)

	<i>Equities</i>	<i>Fixed income</i>	<i>Real assets</i>	<i>Alternative and other investments</i>	<i>Total</i>
Opening balance	165 279	109 367	3 127 959	1 380 833	4 783 438
Purchases	3 043	128 602	812 716	371 192	1 315 553
Sales/return of capital	(17 150)	(48 280)	(620 183)	(232 112)	(917 725)
Transfers (out of)/into level 3	29 836	(19 370)	—	(29 836)	(19 370)
Net gains/(losses) recognized in the statement of changes in net assets available for benefits	(22 647)	2 600	235 954	173 724	389 631
Closing balance	158 361	172 919	3 556 446	1 663 801	5 551 527
Change in unrealized gains/(losses) for level 3 assets held at the period end and included in the statement of changes in net assets available for benefits	(13 176)	(1 869)	205 168	142 846	332 969

123. The following table presents the movements in level 3 instruments for the year ended 31 December 2015 by class of financial instrument:

(Thousands of United States dollars)

	<i>Equities</i>	<i>Fixed income</i>	<i>Real assets</i>	<i>Alternative and other investments</i>	<i>Total</i>
Opening balance	214 878	279 768	2 608 104	1 003 884	4 106 634
Purchases	3 099	30 581	730 071	486 159	1 249 910
Sales/return of capital	(16 000)	(174 565)	(505 203)	(142 818)	(838 586)
Transfers (out of)/into level 3	—	—	—	—	—
Net gains/(losses) recognized in the statement of changes in net assets available for benefits	(36 698)	(26 417)	294 987	33 608	265 480
Closing balance	165 279	109 367	3 127 959	1 380 833	4 783 438
Change in unrealized gains/(losses) for level 3 assets held at the period end and included in statement of changes in net assets available for benefits	(32 412)	(63 552)	162 419	32 345	98 800

Note 7**Accrued income from investments**

124. Accrued income from investments is income earned during the year that has yet to be received as at the date of the statement of net assets available for benefits.

(Thousands of United States dollars)

	<i>31 December 2016</i>	<i>31 December 2015</i>
Cash and cash equivalents	324	133
Short-term investments	5 447	3 768
Fixed income securities	86 486	98 114
Dividends receivable on equities	44 919	43 089
Real assets and alternative investments	2 135	2 732
Total accrued income from investments	139 311	147 836

Note 8**Withholding tax receivables**

125. The outstanding balances of withholding income taxes as at 31 December 2016 can be broken down as follows:

Country		Tax denominated in thousands of local currency				Tax denominated in thousands of United States dollars			
		Before 2015	2015	2016	Total	Exchange rate	Equivalent	Deemed not recoverable	Recoverable
Australia	Australian dollar	179	–	–	179	1.38102	130	–	130
Austria	Euro	25	–	–	25	0.94809	26	–	26
Brazil	Brazilian real	1 612	–	–	1 612	3.25470	495	(495)	–
China	Hong Kong dollar	53 722	8 963	8 747	71 432	7.75315	9 213	(9 213)	–
Germany	Euro	–	–	5 400	5 400	0.94809	5 696	–	5 696
Greece	Euro	99	–	–	99	0.94809	104	(104)	–
Ireland	Euro	–	–	20	20	0.94809	21	–	21
Netherlands	Euro	5	–	127	132	0.94809	139	–	139
Russian Federation	United States dollar	170	–	–	170	1.00000	170	–	170
Singapore	Singapore dollar	–	–	–	–	1.44470	–	–	–
Spain	Euro	–	–	181	181	0.94809	191	–	191
Sweden	Euro	27	–	–	27	0.94809	28	(28)	–
Switzerland	Swiss franc	–	–	2 238	2 238	1.01635	2 201	–	2 201
Turkey	Turkish lira	1 386	–	–	1 386	3.51760	394	(394)	–
United Kingdom	Pound sterling	–	–	–	–	0.80921	–	–	–
	Euro	–	339	1 488	1 827	0.94809	1 927	–	1 927
United States	United States dollar	–	–	–	–	1.00000	–	–	–
Withholding tax receivable net of provision							20 735	(10 234)	10 501

126. The outstanding balances of withholding income taxes as at 31 December 2015 are as follows:

Country		Tax denominated in thousands of local currency				Exchange rate	Tax denominated in thousands of United States dollars		
		Before 2014	2014	2015	Total		Equivalent	Deemed not recoverable	Recoverable
Australia	Australian dollar	92	87	—	179	1.37448	130	—	130
Austria	Euro	—	25	—	25	0.92056	27	—	27
Brazil	Brazilian real	1 612	—	—	1 612	3.95625	407	(407)	—
China	Hong Kong dollar	45 259	10 504	9 285	65 048	7.75015	8 393	(8 393)	—
Germany	Euro	—	—	5 936	5 936	0.92056	6 448	—	6 448
Greece	Euro	99	—	—	99	0.92056	107	—	107
Netherlands	Euro	—	77	54	131	0.92056	143	—	143
Russian Federation	United States dollar	497	—	—	497	1.00000	497	—	497
Singapore	Singapore dollar	52	—	—	52	1.41865	37	—	37
Spain	Euro	—	—	243	243	0.92056	265	—	265
Sweden	Euro	27	—	—	27	0.92056	29	—	29
Switzerland	Swiss franc	—	—	2 094	2 094	1.00100	2 092	—	2 092
Turkey	Turkish lira	1 386	—	—	1 386	2.91885	475	(475)	—
United Kingdom	Pound sterling	—	—	0	0	0.67847	—	—	—
	Euro	298	915	1 392	2 605	0.92056	2 829	—	2 829
United States	United States dollar	—	—	—	—	1.00000	—	—	—
Withholding tax receivable net of provision							21 879	(9 275)	12 604

Note 9**Other assets**

127. The other assets included in the statement of net assets available for benefits can be broken down as follows:

(Thousands of United States dollars)

	31 December 2016	31 December 2015
Prepaid benefits and benefits receivable	13 688	15 167
Property, plant and equipment	3 912	4 223
Intangible assets in use	10 298	15 087
Intangible assets under development	—	115
United Nations receivables	4 891	5 226
Other receivables	448	511
Total	33 237	40 329

9.1 Prepaid benefits and benefits receivables

128. An overview of the prepayments and other accounts receivable held by the Fund is as follows:

(Thousands of United States dollars)

	31 December 2016	31 December 2015
Prepayments	491	770
Benefits receivable	17 909	18 652
Benefits receivable – provision	(4 712)	(4 255)
Total	13 688	15 167

9.2 Property, plant and equipment

129. An overview of the fixed assets held by the Fund is as follows:

(Thousands of United States dollars)

	Information technology equipment	Leasehold improvements		Total
		In use	Under construction	
Cost				
1 January 2016	1 333	10 880	2 170	14 383
Additions	283	3 083	(2 170)	1 196
Disposals/transfers	(21)	—	—	(21)
31 December 2016	1 595	13 963	—	15 558
Accumulated depreciation				
1 January 2016	1 086	9 074	—	10 160
Depreciation	224	1 283	—	1 507
Disposals/transfers	(21)	—	—	(21)

	<i>Information technology equipment</i>	<i>Leasehold improvements</i>		<i>Total</i>
		<i>In use</i>	<i>Under construction</i>	
31 December 2016	1 289	10 357	–	11 646
Net book value, 31 December 2016	306	3 606	–	3 912

(Thousands of United States dollars)

	<i>Information technology equipment</i>	<i>Leasehold improvements</i>		<i>Total</i>
		<i>In use</i>	<i>Under construction</i>	
Cost				
1 January 2015	4 785	10 880	–	15 665
Additions	–	–	2 170	2 170
Disposals/transfers	(3 452)	–	–	(3 452)
31 December 2015	1 333	10 880	2 170	14 383
Accumulated depreciation				
1 January 2015	4 256	8 405	–	12 661
Depreciation	282	669	–	951
Disposals/transfers	(3 452)	–	–	(3 452)
31 December 2015	1 086	9 074	–	10 160
Net book value, 31 December 2015	247	1 806	2 170	4 223

130. The leasehold improvements in use and under construction included above relate to the Fund's improvements to its offices in New York.

9.3 Intangible assets

131. The intangible asset amount included in the statement of net assets available for benefits can be broken down as follows:

(Thousands of United States dollars)

	<i>Intangible assets</i>		<i>Total</i>
	<i>In use</i>	<i>Under construction</i>	
Cost			
1 January 2016	20 305	115	20 420
Additions	1 734	–	1 734
Transfers	115	(115)	–
Disposals	(432)	–	(432)
31 December 2016	21 722	–	21 722
Accumulated depreciation			
1 January 2016	5 218	–	5 218
Amortization	6 638	–	6 638

	<i>Intangible assets</i>		<i>Total</i>
	<i>In use</i>	<i>Under construction</i>	
Disposals	(432)	—	(432)
31 December 2016	11 424	—	11 424
Net book value, 31 December 2016	10 298	—	10 298

(Thousands of United States dollars)

	<i>Intangible assets</i>		<i>Total</i>
	<i>In use</i>	<i>Under construction</i>	
Cost			
1 January 2015	2 259	13 357	15 616
Additions	—	4 804	4 804
Transfers	18 046	(18 046)	—
Disposals	—	—	—
31 December 2015	20 305	115	20 420
Accumulated depreciation			
1 January 2015	2 049	—	2 049
Amortization	3 169	—	3 169
Disposals	—	—	—
31 December 2015	5 218	—	5 218
Net book value, 31 December 2015	15 087	115	15 202

132. The costs transferred from under construction to in use in 2015 relate to the Integrated Pension Administration System project.

Note 10**Benefits payable**

133. The amount shown in the statement of net assets can be broken down as follows:

(Thousands of United States dollars)

	<i>31 December 2016</i>	<i>Restated 31 December 2015</i>
Withdrawal settlements	41 210	90 173
Lump-sum payments	52 105	84 322
Periodic benefits payable	40 524	51 983
Other benefits payable	(57)	(57)
Total	133 782	226 421

134. Note 25 contains additional information regarding restatement.

Note 11**After-service health insurance and other employee benefits**

135. A breakdown of the amount shown in the statement of net assets for after-service health insurance and other benefits payable is as follows:

(Thousands of United States dollars)

	31 December 2016	31 December 2015
After-service health insurance liability	69 383	63 138
Repatriation grant and related costs	2 932	2 846
Education grant and related costs	292	268
Death benefit	149	148
Annual leave	3 724	3 723
Home leave	256	235
Total	76 736	70 358

After-service health insurance, annual leave, repatriation grants and death benefit liability

136. The Fund provides its employees who have met certain eligibility requirements with the following after-service and end-of-service benefits:

- Health-care benefits after they retire. This benefit is referred to as after-service health insurance.
- Repatriation benefits to facilitate the relocation of expatriate staff members.
- Annual leave benefits to provide staff members with periods of time off from work at full pay for personal reasons and for purposes of health, rest and recreation. Upon separation from service, staff members who have accrued unused annual leave will be paid for each day of unused leave up to a maximum of 60 days.
- Death benefits payable in case of death in service to any dependants.

137. The liabilities as at 31 December 2016 are the result of the roll-forward to 31 December 2016 of the end-of-service benefit obligations as at 31 December 2015 for the Fund by the consulting actuary. Roll-forward results are established on the basis of population and demographic assumptions used for the 31 December 2015 valuation. The liabilities as at 31 December 2015 were calculated on the basis of census data as at 30 September 2015 and:

- Health insurance premium and contribution data provided by the United Nations
- Actual retiree claims experience under health insurance plans
- Estimated travel and shipment costs and annual leave balances reported by the United Nations in the census data
- Various economic, demographic and other actuarial assumptions
- Generally accepted actuarial methods and procedures

138. In performing the roll-forward to 31 December 2016, only the financial assumptions such as the discount rates, inflation and health-care cost trend rates were

reviewed as at 31 December 2016 and updated when necessary. All other assumptions remain the same as those used for the full valuation as at 31 December 2015.

139. The key assumptions in the calculation of after-service liabilities are the discount rate and health-care trend rates. The discount rate is based on the spot rate, which reflects the market expectations at the time of the calculations to meet future expected benefit payments, based on high-quality bonds. The discount rate is then the equivalent single rate that would produce the same liability as the full spot curve using the multiple bonds necessary to meet the future cash flow expectations.

140. For 31 December 2016, the single equivalent discount rates were selected and determined by the Fund as follows:

- 3.83 per cent for the after-service health insurance scheme
- 3.46 per cent for repatriation benefits
- 3.58 per cent for annual leave
- 3.29 per cent for death benefits

141. For 31 December 2015, the single equivalent discount rates were selected and determined by the Fund as follows:

- 3.97 per cent for the after-service health insurance scheme
- 3.58 per cent for repatriation benefits
- 3.68 per cent for annual leave
- 3.36 per cent for death benefits

142. For the purpose of comparison, the table below shows the percentage change based on a 1 per cent change in the discount rate.

<i>Discount rate</i>	<i>Impact on accrued liability</i>			
	<i>After-service health insurance</i>	<i>Repatriation benefit</i>	<i>Annual leave</i>	<i>Death benefit</i>
Increase of 1 per cent	18 per cent decrease	9 per cent decrease	8 per cent decrease	7 per cent decrease
Decrease of 1 per cent	24 per cent increase	10 per cent increase	10 per cent increase	7 per cent increase

143. The comparison of health-care cost trend rates is as follows:

	<i>31 December 2016</i>	<i>31 December 2015</i>
Non-United States medical	4.0 per cent per year	4.0 per cent per year
United States medical — non-Medicare	6.0 per cent trending down to 4.5 per cent after 10 years	6.4 per cent trending down to 4.5 per cent after 10 years
United States medical — Medicare	5.7 per cent trending down to 4.5 per cent after 10 years	5.9 per cent trending down to 4.5 per cent after 10 years
United States dental	4.9 per cent trending down to 4.5 per cent after 10 years	4.9 per cent trending down to 4.5 per cent after 10 years

144. The increase in the total after-service health liabilities reported from 31 December 2015 to 31 December 2016 is due primarily to the impact of changing the actuarial assumptions, in particular the decrease in discount rates for benefits denominated in United States dollars; service costs resulting from employee

services during 2016; and interest costs during the year, because the benefits are one period closer to settlement and benefits paid. During the year, the reference discount rate for Swiss francs was modified from that of the prior year from the government rate to the corporate bond rate to harmonize the actuarial assumptions used across the United Nations system.

145. Other specific key assumptions used in the calculations on the basis of census data as at 30 September 2015 are set out in the paragraphs below.

After-service health insurance

146. Two hundred and twelve active staff were included in the calculation: 181 based in the United States and 31 not based in the United States. Seventy-six retired staff or their surviving spouses were included in the calculation: 64 based in the United States and 12 not based in the United States. In addition, 18 active staff and two retirees or their surviving spouses who participate in dental-only plans were included. For active staff, the average age was 46 years with 10 years of service. The average age of retirees was 69 years.

Repatriation benefits

147. Staff members who are appointed as international staff are eligible for the payment of a repatriation grant after one year of active service outside his or her country of nationality provided that the reason for separation is not summary dismissal or abandonment of post.

148. The amount ranges from 2 to 28 weeks of salary, depending on the category of employment and years of service of the eligible staff. Travel and shipment of personal effects may also be authorized to the recognized country of home leave.

149. Sixty-five eligible staff, with an average annual salary of \$84,336, were considered.

Annual leave

150. Staff are entitled to accrue annual leave from the date of their appointment. Staff members who, upon separation from service, have accrued leave will be paid up to a maximum of 60 days if on a fixed-term appointment or up to 18 days on a temporary appointment. The payment amount is calculated at 1/261 of applicable salary amounts for each unused annual leave day.

151. Two hundred and forty-one active staff, with an average annual salary of \$101,712, were considered.

Note 12

Other accruals and liabilities

152. The amounts shown as other accruals and liabilities in the financial statements can be broken down as follows:

(Thousands of United States dollars)

	31 December 2016	31 December 2015
Accruals for management fees and expenses	10 287	6 235
Accrual for contractual services	4 339	345

	31 December 2016	31 December 2015
Restoration payable	2 036	2 876
Operating leases rent accrual	1 755	2 593
Audit fee accrual	197	194
After-service health insurance payable to member organizations	7	— ^a
Other	366	395
Total	18 987	12 638

^a Balance rounded to the nearest thousand United States dollars.

Note 13

Investment (loss)/income

153. The table below summarizes the Fund's income from investments net of transaction costs recognized during the period. Any transaction cost that can be allocated to a single transaction or trade is netted off against investment income. Examples are broker commissions, other transaction costs and management fees. Any management expense charged to the income statement of a real asset or alternative fund was recorded separately as management expenses in the Fund's statement of changes in net assets and included under transaction costs.

154. In some jurisdictions, the Fund receives dividend income, interest income and real estate income without any withholding tax. This is primarily a result of the fact that pension funds are exempt from withholding taxes in many jurisdictions. However, a number of jurisdictions do not provide this benefit to all pension funds, but recognize that the United Nations Joint Staff Pension Fund is part of the United Nations and hence is exempt from national taxation of Member States on its direct investments, in accordance with Article 105 of the Charter and with article II, section 7 (a), of the 1946 Convention on the Privileges and Immunities of the United Nations (see also note 3.3). The Fund is not able to reliably measure the value of the additional tax exemption obtained by being part of the United Nations and therefore does not disclose the value of this additional benefit on the face of the statement of changes in net assets available for benefits as non-exchange income in accordance with IPSAS 23, Revenue from non-exchange transactions.

(Thousands of United States dollars)

	31 December 2016	31 December 2015
Change in fair value for assets designated at fair value		
Short-term investments	(4 014)	(7 181)
Equities	2 008 382	(255 864)
Fixed income	(284 677)	(205 016)
Real asset investments	300 984	399 784
Alternative investments	241 396	50 151
Total change in fair value for financial assets designated at fair value	2 262 071	(18 126)
Interest income		
Interest income on cash and cash equivalents	3 287	2 515
Interest income on fixed income instruments	322 499	353 038

	31 December 2016	31 December 2015
Total interest income	325 786	355 553
Dividend income	821 651	777 863
Total dividend income	821 651	777 863
Income from real assets	55 015	38 302
Total income from real assets	55 015	38 302
Changes in foreign currency gain and losses	(679 882)	(1 487 401)
Net foreign currency (losses)	(679 882)	(1 487 401)
Transaction costs		
Management fees and other related fees	(90 696)	(98 820)
Small capitalization fund management fees	(10 087)	(9 770)
Brokerage commissions	(13 012)	(11 410)
Other transaction costs	(3 699)	(4 454)
Total transaction costs	(117 494)	(124 454)
Net investment income/(loss)	2 667 147	(458 263)

155. The change in foreign currency losses includes \$776.4 million (2015: \$751.4 million) realized foreign currency loss and \$96.5 million unrealized foreign currency gain (2015: \$736.0 million unrealized foreign currency loss).

Note 14

Contributions

156. Contributions received in the period can be broken down as follows:

(Thousands of United States dollars)

	2016	2015
Contributions from participants		
Regular contributions	752 314	747 250
Contributions for validation	607	835
Contributions for restoration	4 118	3 054
	757 039	751 139
Contributions from member organizations		
Regular contributions	1 504 629	1 494 499
Contributions for validation	1 564	1 504
	1 506 193	1 496 003
Other contributions		
Contributions for participants transferred in under agreements	3 827	1 782
Receipts of excess actuarial value over regular contributions	171	207

	2016	2015
Other contributions/adjustments	6 268	7 846
	10 266	9 835
Total contributions for the period	2 273 498	2 256 977

157. The contribution income varies on the basis of changes in the number of participants, changes in the distribution of participants, changes in pensionable remuneration rates as a result of cost-of-living increases determined by the International Civil Service Commission and the yearly step increase to individual pensionable remuneration received by all participants.

Note 15 **Other income**

158. Other income earned during the period can be broken down as follows:

(Thousands of United States dollars)

	2016	2015
Class action proceeds	485	4 351
Notional interest income	2 093	3 916
United Nations University management fees	50	50
Other claims	740	214
Total other income for the period	3 368	8 531

Note 16 **Benefit expenses**

159. Benefit expenses in the period can be broken down as follows:

(Thousands of United States dollars)

	2016	Restated 2015
Withdrawal settlements and full commutation of benefits		
For contributory service of five years or less	42 790	55 187
For contributory service more than five years	74 605	138 041
	117 395	193 228
Retirement benefits		
Full retirement benefits	1 297 563	1 249 634
Early retirement benefits	668 319	643 261
Deferred retirement benefits	93 225	90 506
Disability benefits	67 886	63 909
Survivor benefits	234 666	231 609
Child benefits	29 632	26 050
	2 391 291	2 304 969

	2016	Restated 2015
Other benefits/adjustments		
Payments for participants transferred out under agreements	228	141
Other benefits/adjustments	(2 794)	(380)
	(2 566)	(239)
Total benefit expenses for the period	2 506 120	2 497 958

160. Note 25 contains additional information regarding restatement.

Note 17

Administrative expenses

161. Expenses incurred in 2016 and 2015 are as follows:

(Thousands of United States dollars)

	2016				
	Administrative expenses	Investment expenses	Audit fees	Board expenses	Total
Established posts (excluding change in the value of the after-service health insurance liability)	14 387	10 418	—	—	24 805
Change in the value of the after-service health insurance liability	4 655	1 474	116	—	6 245
Other staff costs	4 189	363	—	—	4 552
Consultants	113	87	—	—	200
Travel	349	395	—	—	744
Training	57	14	—	—	71
Contractual services	13 995	13 002	—	—	26 997
Hospitality	—	—	—	—	—
General operating expenses	4 367	4 290	—	—	8 657
Supplies and materials	81	27	—	—	108
Furniture and equipment	460	410	—	—	870
Audit costs (excluding change in the value of the after-service health insurance liability)	—	—	1 099	—	1 099
Board expenses	—	—	—	416	416
Total administrative expenses	42 653	30 480	1 215	416	74 764

(Thousands of United States dollars)

	2015				
	Administrative expenses	Investment expenses	Audit fees	Board expenses	Total
Established posts (excluding change in the value of the after-service health insurance liability)	13 219	9 901	—	—	23 120
Change in the value of the after-service health insurance liability	(4 166)	(1 305)	(108)	—	(5 579)

	2015				
	Administrative expenses	Investment expenses	Audit fees	Board expenses	Total
ance liability					
Other staff costs	1 988	480	—	—	2 468
Consultants	284	629	—	—	913
Travel	368	579	—	—	947
Training	52	27	—	—	79
Contractual services	8 684	15 810	—	—	24 494
Hospitality	—	2	—	—	2
General operating expenses	4 740	3 534	—	—	8 274
Supplies and materials	34	25	—	—	59
Furniture and equipment	578	204	—	—	782
Audit costs (excluding change in the value of the after-service health insurance liability)	—	—	1 006	—	1 006
Board expenses	—	—	—	104	104
Total administrative expenses	25 781	29 886	898	104	56 669

Note 18**Other expenses**

162. Other expenses incurred during the period can be broken down as follows:

(Thousands of United States dollars)

	2016	2015
Emergency fund expense	40	35
Notional interest expense	637	2 175
Other expenses and claims	605	1 007
Total other expenses for the period	1 282	3 217

Note 19**Actuarial situation of the Fund**

(see also note 1.5)

163. The Fund provides retirement, death, disability and related benefits for staff of the United Nations and other organizations admitted to membership in the Fund. Accumulated (promised) plan benefits represent the total actuarial present value of those estimated future benefits that are attributable under the Fund's provisions to the service that staff have rendered as at the valuation date. Accumulated plan benefits include benefits to be paid to: (a) retired or terminated staff or their beneficiaries; (b) beneficiaries of staff who have died; and (c) present staff or their beneficiaries.

164. Benefits payable under all circumstances — retirement, death, disability and termination of employment — are included to the extent they are deemed attributable to the service that staff have rendered as at the valuation date.

165. The actuarial present value of accumulated (promised) plan benefits (which does not take into account future increases in pensionable remuneration) is determined by independent actuaries and the amount is derived by applying

actuarial assumptions to adjust the accumulated plan benefits to reflect the time value of money (through discounts for interest) and the probability of payment (by means of decrements such as for death, disability, withdrawal or retirement) between the valuation date and the expected date of payment.

166. The Fund is applying the guidance included in IAS 26.28 (b) and discloses the actuarial present value of promised retirement benefits in the notes to its financial statements.

Key assumptions

167. The significant actuarial assumptions used are as follows:

- Life expectancy of participants (2007 United Nations mortality tables adjusted for forecast improvements in mortality)
- Age-specific retirement and turnover assumptions as approved by the Pension Board during its sixty-second session
- Annual investment return of 6.5 per cent, which serves as the discount rate for liabilities
- Annual rate of 3.0 per cent for cost-of-living increases in pensions
- Assumed long-term cost of two-track system of 2.1 per cent of pensionable remuneration
- Assumed percentage of benefits commuted by retired participants of 20.4 per cent of annuity payments

168. These key assumptions were recommended by the Committee of Actuaries and adopted by the Pension Board at its sixty-second session, in July 2015. The foregoing actuarial assumptions are based on the presumption that the Fund will continue. Were the Fund to be terminated, different actuarial assumptions and other factors may be applicable in determining the actuarial present value of accumulated plan benefits. The actuarial present value of accumulated plan benefits as at 31 December 2016 shown in the present disclosure is projected to the disclosure date using standard actuarial techniques on the basis of the 31 December 2013 valuation results and assumes that all economic and demographic assumptions will have been exactly met from 31 December 2013 onward, except actual experience for foreign exchange and inflation experience for the period 31 December 2013 to 31 December 2015 have been reflected.

Statement of accumulated benefits

169. The actuarial present value of accumulated plan benefits as at 31 December 2016 is as follows (see note 1.11 for a description of the pension adjustment system):

(Millions of United States dollars)

	<i>If future pension payments are made under the Regulations</i>	
	<i>Without pension adjustments</i>	<i>With pension adjustments</i>
Actuarial value of vested benefits		
Participants currently receiving benefits	22 431	32 936
Vested terminated participants	230	402

	<i>If future pension payments are made under the Regulations</i>	
	<i>Without pension adjustments</i>	<i>With pension adjustments</i>
Active participants	12 381	18 783
Total vested benefits	35 042	52 121
Non-vested benefits	1 252	1 596
Total actuarial present value of accumulated plan benefits	36 294	53 717

Information on participation in the Pension Fund

170. A valuation as at 31 December 2015 was prepared by the consulting actuary and presented to the Committee of Actuaries and the Pension Board in 2016. However, using additional information becoming available in 2017, anomalies in the census data provided to the consulting actuary were identified as a result of the transition from the legacy information technology system, and it was decided that the previous valuation provided by the consulting actuaries as at 31 December 2013 would be used. In accordance with the valuation conducted as at 31 December 2015, the total actuarial present value of accumulated plan benefits was \$36,549 million (without pension adjustment) and \$51,625 million (with pension adjustment). As a result of the withdrawal of the valuation report as at 31 December 2015, the total actuarial present value of accumulated plan benefits was changed, as stated above, which had the impact of an increase/(decrease) in the total actuarial present value of accumulated plan benefits by \$2,092 million (with pension adjustment) and (\$255 million) (without pension adjustment). The Fund is committed to further investigating and resolving the census data anomalies identified in the next actuarial valuation noted in its financial statements for the year ended 31 December 2017. As an exception from the cycle of valuation occurring once every two years, the valuation was therefore based on participation as at 31 December 2013. The participation in the plan developed as follows:

<i>As at 31 December 2013</i>	
Active participants	
Number	120 294
Annual remuneration (in millions of United States dollars)	10 375
Average remuneration (in United States dollars)	86 245
Retired participants and beneficiaries	
Number	69 980
Annual benefit (in millions of United States dollars)	2 050
Average benefit (in United States dollars)	29 292

Actuarial asset value used for periodic actuarial valuations

171. The actuarial asset value used for the purpose of preparing the periodic actuarial valuation differs from the value presented in the financial statements. The periodic actuarial valuation presents a value using a five-year moving market average methodology. A limiting corridor of 15 per cent is applied, which means that the computed value has a minimum value of 85 per cent and a maximum value of 115 per cent of the market value of the assets as at the valuation date. Starting with the

valuation as at 31 December 2013, a gradual transition to the alternative asset averaging methodology was introduced, with a target completion date of the actuarial valuation of 31 December 2019. The effect of transitioning to the alternative asset averaging methodology is an increase in actuarial assets of \$996.7 million as at 31 December 2013 and \$2,214.1 million as at 31 December 2015.

Note 20

Commitments and contingencies

20.1 Investment commitments

172. As at 31 December 2016 and 31 December 2015, the Fund was committed to the following investment commitments:

(Thousands of United States dollars)

	31 December 2016	31 December 2015
Real estate funds	2 045 371	1 393 425
Private equity	1 967 515	1 683 823
Infrastructure funds	60 020	115 468
Timberland funds	86 701	60 020
Total commitments	4 159 607	3 252 736

173. With regard to private equity and the real estate, infrastructure and timberland investments, funds are drawn down in accordance with the terms and conditions of the fund agreements. The fund agreements are unique to each individual investment. However, funds are drawn down to: (a) fund investments in assets that have been purchased or are being contracted for purchase; and (b) pay fees earned by the general partner or manager under the terms and conditions of the fund agreement.

20.2 Lease commitments

174. As at 31 December 2016 and 31 December 2015, the Fund was committed to the following lease commitments:

(Thousands of United States dollars)

	31 December 2016	31 December 2015
Obligations for property leases		
Under 1 year	6 566	6 738
1-5 years	16 380	23 339
Beyond 5 years	—	—
Total	22 946	30 077

20.3 Legal or contingent liabilities and contingent assets

175. There are no material contingent liabilities arising from legal actions and claims that are likely to result in a significant liability to the Pension Fund.

176. Contingent assets are excluded from the statement of net assets available for benefits on the basis that the inflow of economic benefits is not virtually certain but

reliant on the occurrence of an event outside of the control of the Fund. There were no contingent assets as at 31 December 2016.

Note 21

Risk assessment

177. The Fund's activities expose it to a variety of financial risks including, but not limited to, credit risk, liquidity risk and market risk (including currency risk, interest rate risk and price risk).

178. The Fund's investment risk management programme seeks to measure and monitor the risk to which the Fund is exposed and seeks to minimize potential adverse effects on the Fund's financial performance, consistent with the Fund's strategic asset allocation policy. The Investments Committee provides advice to the Representative of the Secretary-General on investment strategy and reviews the investments of the Fund at its quarterly meetings. The Committee advises on long-term policy, asset allocation and strategy, diversification by type of investment, currency and economic sector and any other matters.

179. The Fund uses different methods to measure, monitor and manage the various types of financial risk to which it is exposed. These methods are explained below.

21.1 Credit risk

180. Credit risk is defined as the potential risk that a borrower or counterparty will fail to meet its obligations in accordance with agreed terms, resulting in a loss. The risk of a trading partner not fulfilling its obligations to another in a timely manner is a risk that all obligors face. Ensuring adequate control over credit risk and effective risk management is critical to the long-term sustainability of the Fund. The Fund manages risk by addressing the following important areas:

- Approving and maintaining appropriate credit exposure measurement and monitoring standards
- Establishing limits for amounts and concentrations of credit risk, and monitoring and implementing a review process for credit exposure
- Ensuring adequate controls over credit risk

181. The Fund is primarily exposed to credit risk in its debt securities (total fixed income, and short-term bills and notes). The Fund's policy to manage this risk is to invest in debt securities that have an investment grade rating by at least one of the following well-known credit rating agencies: Standard & Poor's, Moody's and Fitch. For the purpose of consistency in the present disclosure, the Fund used Moody's Investors Service, which provided ratings on most of the Fund's debt securities in 2016. As at 31 December 2016, 92 per cent (2015: 95 per cent) of individual securities of the fixed income portfolio were investment grade (rated between Aaa to Baa3) by Moody's. The analysis below summarizes the credit quality of the Fund's fixed income portfolio as at 31 December 2016 and 31 December 2015, respectively, as provided by Moody's.

(Thousands of United States dollars)

	31 December 2016			
	Aaa-A3	Baa1-Baa3	Not rated	Total
Commercial mortgage-backed	7 267	—	—	7 267
Corporate bonds	2 056 248	555 015	178 692	2 789 955
Funds — corporate bond	—	—	46 702	46 702

	31 December 2016			
	<i>Aaa-A3</i>	<i>Baa1-Baa3</i>	<i>Not rated</i>	<i>Total</i>
Government agencies	1 439 840	—	59 389	1 499 229
Government bonds	6 310 445	359 464	576 684	7 246 593
Government mortgage-backed	—	—	56 141	56 141
Index-linked government bonds	35 961	—	—	35 961
Municipal/provincial bonds	544 914	—	81 199	626 113
Non-government-backed collateralized mortgage obligations	3 361	—	—	3 361
Total fixed income	10 398 036	914 479	998 807	12 311 322
Short-term investments	203 659	68 107	452 743	724 509

(Thousands of United States dollars)

	31 December 2015			
	<i>Aaa-A3</i>	<i>Baa1-Baa3</i>	<i>Not rated</i>	<i>Total</i>
Commercial mortgage-backed	67 079	—	48 419	115 498
Corporate bonds	2 883 044	704 106	75 166	3 662 316
Funds — corporate bond	—	—	44 150	44 150
Government agencies	2 321 741	—	6 460	2 328 201
Government bonds	4 948 713	271 814	342 073	5 562 600
Government mortgage-backed	—	—	74 874	74 874
Index-linked government bonds	155 168	—	—	155 168
Municipal/provincial bonds	494 231	—	43 473	537 704
Non-government-backed collateralized mortgage obligations	4 592	—	—	4 592
Total fixed income	10 874 568	975 920	634 615	12 485 103
Short-term investments	—	—	534 952	534 952

182. Of the unrated fixed income securities totalling \$998.8 million as at 31 December 2016, \$895.1 million were in debt securities that present a very low credit risk as they carry an issuer's credit rating of investment grade, thereby providing evidence of their creditworthiness. Of the remaining unrated debt securities amounting to \$103.7 million for which no issuer rating was available from Moody's, seven debt securities, amounting to \$57.0 million, were rated investment grade by at least one of the other two rating agencies (Standard & Poor's and Fitch), and another security, amounting to \$46.7 million, was a bond fund and as such was not evaluated by a credit rating agency.

183. Of the unrated fixed income securities totalling \$634.6 million as at 31 December 2015, \$494.8 million were in debt securities that present a very low credit risk as they carry an issuer's credit rating of investment grade, thereby providing evidence of their creditworthiness. Of the remaining unrated debt securities amounting to \$139.8 million for which no issuer rating was available from Moody's, six debt securities, amounting to \$95.7 million, were rated investment

grade by at least one of the other two rating agencies (Standard & Poor's and Fitch), and another security, amounting to \$44.1 million, was a bond fund and as such was not evaluated by a credit rating agency.

184. All transactions in listed securities are paid for upon delivery using approved brokers. Settlement risk is considered minimal, as delivery of securities sold is only made once the broker has received payment. Payment is made on a purchase once the securities have been received by the broker. The trade will fail if either party fails to meet its obligation.

21.2 Liquidity risk

185. Liquidity risk is the risk of not meeting cash requirements for the Fund's obligations. Cash requirements can arise from settlement needs for various investment trades, capital calls from uncalled or unfunded commitments, and benefit payment disbursements in various currencies. The Fund manages its liquidity risk by investing the vast majority of its investments in liquid securities.

21.3 Market risk

186. Market risk is the risk of change in the value of plan assets as a result of various market factor movements such as interest rates, major market index movements, currency exchange rates and market volatility. The Fund has adopted value at risk as a parameter to measure the market risk, in addition to standard deviation and tracking risk. Value at risk is a universally accepted parameter to communicate market risk for financial institutions and asset management institutions. The Fund also includes risk tolerance for investment risks in the investment policy approved by the Representative of the Secretary-General. On the basis of this risk tolerance, a risk budget has been assigned to each portfolio manager. The risk budget is modified once a year.

187. Value at risk (VaR), as a single number, summarizes the portfolio's exposure to market risk as well as the probability of an adverse move, or in other words, level of risk. The main purpose of value at risk is to assess market risks that result from changes in market prices. There are three key characteristics of value at risk: (a) the amount (in percentage or dollar terms); (b) the time horizon (in this case, one year); and (c) the confidence level (in this case, 95 per cent). When reported as 95 per cent confidence, the VaR 95 number (in percentage or in dollar terms) indicates that there is a 95 per cent chance that portfolio losses will not exceed the given VaR 95 number (in percentage or dollar terms) over a year. In addition, the Fund reports tail risk or expected shortfall, which measures the average expected loss for the 5 per cent of the time when the losses exceed VaR 95. The Fund also reports contribution to risk. Considering the risk of the whole Fund as 100 per cent, contribution to risk indicates how much of the risk is contributed by that asset class. Contribution to risk is additive (all contributions will add up to 100 per cent). VaR 95 is not additive owing to the diversification effect.

188. The table below depicts four important aspects of risk. It shows volatility or standard deviation in percentage, followed by VaR 95 for the given portfolio in percentage terms. Contribution to risk indicates how much each asset class is contributing to the total Fund risk. Clearly, total Fund risk is 100 per cent and each of the asset classes below indicates the contribution to the risk. Expected shortfall at 5 per cent (because the Fund is indicating VaR at 95 per cent) indicates average value or expected value of losses for the 5 per cent of the time when losses exceed VaR 95.

189. All numbers in the tables below are annualized using historical simulation.

(Percentage)

<i>Asset class</i>	<i>2016</i>			
	<i>Volatility (standard deviation)</i>	<i>VaR (95%)</i>	<i>Contribution to risk</i>	<i>Expected shortfall (5%)</i>
Total fund	8.58	13.10	100.00	20.40
Total equity	11.79	18.74	86.72	28.60
Fixed income	4.71	8.06	0.69	11.29
Cash and short-term	0.91	1.60	0.11	2.13
Real estate	14.74	26.79	8.38	36.32
Private equity	11.62	18.15	3.70	28.49
Commodities	13.52	22.57	0.13	29.93
Infrastructure	14.57	26.75	0.27	35.89

Note: Figures are reported from MSCI RiskMetrics as at 31 December 2016.

(Percentage)

<i>Asset class</i>	<i>2015</i>			
	<i>Volatility (standard deviation)</i>	<i>VaR (95%)</i>	<i>Contribution to risk</i>	<i>Expected shortfall (5%)</i>
Total fund	7.64	12.00	100.00	18.04
Total equity	10.51	17.30	87.03	24.86
Minimum volatility equity	9.97	16.13	1.43	23.72
Fixed income	3.56	6.04	0.73	8.77
Cash and short-term	1.48	2.56	0.18	3.51
Real estate	14.30	22.42	6.81	31.31
Private equity	13.77	22.48	3.27	31.54
Commodities	11.94	20.91	0.10	28.64
Infrastructure	13.59	22.56	0.30	31.42
Risk parity	12.82	21.93	1.58	30.98

Note: Figures are reported from MSCI RiskMetrics as at 1 January 2016.

Price risk

190. The Fund is exposed to equity securities price risk. This arises from investments held by the Fund for which prices in the future are uncertain. Where non-monetary financial instruments, for example, equity securities, are denominated in currencies other than the United States dollar, the price is initially expressed in the non-United States dollar denominated currency and is then converted into United States dollars, which will also fluctuate because of changes in currency exchange rates.

191. As at 31 December 2016 and 31 December 2015, the fair value of equities exposed to price risk was as follows:

(Thousands of United States dollars)

	31 December 2016	31 December 2015
Common and preferred stock	31 366 431	29 752 374
Funds — exchange traded funds	2 646 766	2 329 996
Real estate investment trusts	240 075	219 421
Funds — common stock	158 361	165 279
Stapled securities	43 841	34 274
Total equity instruments	34 455 474	32 501 344

192. Considering the total Fund risk as 100 per cent, the contribution to risk due to price risk is 93.4 per cent (2015: 93.2 per cent). For the total price risk, equities contributed 83.9 per cent (2015: 87.7 per cent) to the total Fund price risk and the rest is contributed by all other asset classes.

193. The Fund also manages its exposure to price risk by analysing the investment portfolio by industrial sector and benchmarking the sector weights.

194. The Fund's equity investment portfolio by industrial sector in 2016 and 2015 was as follows:

(Percentage)

General industry classification standards	As at 31 December 2016		As at 31 December 2015	
	Fund's equity portfolio	Benchmark	Fund's equity portfolio	Benchmark
Financials	17.22	18.68	19.54	21.52
Information technology	16.29	15.53	14.99	14.87
Consumer discretionary	11.80	12.10	12.59	12.95
Energy	6.47	7.35	5.10	6.19
Health care	11.05	11.05	13.32	12.52
Industrials	8.62	10.63	8.56	10.30
Consumer staples	8.28	9.48	8.67	10.23
Materials	5.05	5.27	3.87	4.53
Telecommunication services	3.11	3.62	3.10	3.72
Utilities	2.39	3.16	2.47	3.17
Real estate	2.01	3.13	—	—
Other	7.71	—	7.79	—
Total	100.00	100.00	100.00	100.00

195. The following table analyses the Fund's concentration of equity price risk in the Fund's equity portfolio by geographical distribution (on the basis of the counterparty's place of primary listing or, if not listed, place of domicile).

(Percentage)

	2016	2015
North America	57.9	57.1
Europe	19.3	20.7

	2016	2015
Asia-Pacific	10.7	11.3
Emerging markets	9.9	8.4
International regions	2.2	2.5
Total	100.0	100.0

Currency risk

196. The Fund is one of the most globally diversified pension funds in the world and therefore holds both monetary and non-monetary assets denominated in currencies other than the United States dollar, the Fund's base currency. Currency exchange risk arises as the value of financial instruments denominated in other currencies fluctuates owing to changes in currency exchange rates. Management monitors the exposure to all currencies. The unrealized foreign currency gain/loss is attributable primarily to the fluctuation in currency exchange rates during the period.

197. The Fund does not use hedging to manage its non-United States dollar denominated currency risk exposure because the Fund expects currency impact to net out to zero over a full market cycle, as has been the case historically. Currency risk refers to risk due to foreign exchange rate changes.

198. The tables below illustrate the foreign currency risk exposure of the Fund by class of investment. These summarize the Fund's cash and investments at fair value as at 31 December 2016 and 31 December 2015. Net financial liabilities amounting to \$39.9 million in 2016 (2015 restated: \$79.7 million) not held at fair value (see note 5) are excluded from these tables. Assets held in exchange-traded funds or externally managed specialty funds are included as United States dollar assets.

(Percentage)

<i>As at 31 December 2016</i>							
<i>Currency</i>	<i>Equity</i>	<i>Fixed income</i>	<i>Real assets</i>	<i>Alternative and other investments</i>	<i>Short-term</i>	<i>Cash</i>	<i>Total</i>
United States dollar	38.47	11.49	5.64	2.60	0.25	2.52	60.97
Euro	6.09	3.79	0.46	0.45	0.90	0.02	11.71
Japanese yen	4.75	2.48	0.22	—	—	0.00	7.45
British pound sterling	3.64	0.94	0.17	—	—	0.00	4.75
Canadian dollar	1.97	0.67	0.16	—	—	0.00	2.80
Australian dollar	1.24	0.54	0.31	—	—	0.03	2.12
Hong Kong dollar	2.00	—	—	—	—	0.00	2.00
Swiss franc	1.71	—	—	—	—	0.00	1.71
Republic of Korea won	0.85	0.37	—	—	—	0.00	1.22
Polish zloty	—	0.84	—	—	—	0.09	0.93
Mexican peso	0.17	0.53	—	—	—	0.02	0.72
Swedish krona	0.43	0.18	—	—	—	0.11	0.72
Norwegian krone	0.03	0.31	—	—	0.17	0.00	0.51
Indian rupee	0.39	—	—	—	—	0.06	0.45

<i>As at 31 December 2016</i>							
<i>Currency</i>	<i>Equity</i>	<i>Fixed income</i>	<i>Real assets</i>	<i>Alternative and other investments</i>	<i>Short-term</i>	<i>Cash</i>	<i>Total</i>
Brazilian real	0.40	—	—	—	—	0.00	0.40
South African rand	0.34	—	—	—	—	0.00	0.34
Malaysian ringgit	0.10	0.20	—	—	—	0.01	0.31
Singapore dollar	0.23	0.07	—	—	—	0.00	0.30
Danish krone	0.25	—	—	—	—	0.00	0.25
New Zealand dollar	0.01	0.09	—	—	—	0.00	0.10
Philippine peso	0.10	—	—	—	—	0.00	0.10
Turkish lira	0.08	—	—	—	—	0.00	0.08
Chilean peso	—	0.06	—	—	—	0.00	0.06
Hungarian forint	—	—	—	—	—	0.00	0.00
CFA franc	—	—	—	—	—	0.00	0.00
Pakistan rupee	—	—	—	—	—	0.00	0.00
Total	63.25	22.56	6.96	3.05	1.32	2.86	100.00

(Percentage)

<i>As at 31 December 2015</i>							
<i>Currency</i>	<i>Equity</i>	<i>Fixed income</i>	<i>Real assets</i>	<i>Alternative and other investments</i>	<i>Short-term</i>	<i>Cash</i>	<i>Total</i>
United States dollar	37.65	12.82	5.13	3.20	0.61	2.21	61.62
Euro	6.05	3.98	0.37	0.34	0.42	0.01	11.17
British pound sterling	3.96	1.24	0.18	—	—	0.35	5.73
Japanese yen	5.00	1.40	0.19	—	—	0.02	6.61
Canadian dollar	1.46	0.70	0.15	—	—	0.01	2.32
Australian dollar	1.24	0.75	0.18	—	—	0.01	2.18
Swiss franc	1.87	—	—	—	—	0.01	1.88
Hong Kong dollar	1.70	—	—	—	—	0.01	1.71
Republic of Korea won	0.76	0.42	—	—	—	0.00	1.18
Polish zloty	0.00	1.03	—	—	—	0.00	1.03
Swedish krona	0.64	0.23	—	—	—	0.00	0.87
Mexican peso	0.19	0.56	—	—	—	0.17	0.92
Malaysian ringgit	0.11	0.30	—	—	—	0.03	0.44
Norwegian krone	0.02	0.38	—	—	—	0.00	0.40
Indian rupee	0.48	—	—	—	—	0.00	0.48
Singapore dollar	0.25	0.07	—	—	—	0.00	0.32
Brazilian real	0.15	0.00	—	—	—	0.00	0.15
South African rand	0.26	—	—	—	—	0.00	0.26
Danish krone	0.37	—	—	—	—	—	0.37
Turkish lira	0.07	—	—	—	—	0.03	0.10
Philippine peso	0.15	—	—	—	—	—	0.15

<i>As at 31 December 2015</i>							
<i>Currency</i>	<i>Equity</i>	<i>Fixed income</i>	<i>Real assets</i>	<i>Alternative and other investments</i>	<i>Short-term</i>	<i>Cash</i>	<i>Total</i>
New Zealand dollar	0.00	0.10	—	—	—	0.01	0.11
Hungarian forint	0.00	—	—	—	—	—	0.00
Pakistan rupee	—	—	—	—	—	0.00	0.00
CFA franc	—	—	—	—	—	0.00	0.00
Total	62.38	23.98	6.20	3.54	1.03	2.87	100.00

Interest rate risk

199. Interest rate risk arises from the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on the fair value of financial assets and liabilities and future cash flows. The Fund holds fixed interest rate securities, floating rate debt, cash and cash equivalents that expose the Fund to interest rate risk.

200. The table below summarizes the Fund's relative sensitivity to interest rate changes versus its reference benchmark of the Barclays Global Aggregate Index. This measure of duration for the portfolio indicates the approximate percentage change in the value of the portfolio if interest rates change by 100 basis points.

(Percentage)

	<i>2016</i>		<i>2015</i>	
	<i>Fund</i>	<i>Benchmark</i>	<i>Fund</i>	<i>Benchmark</i>
Effective duration	6.81	6.90	3.65	6.60

201. Effective duration is the sensitivity to interest rates. This means if the interest rate changes by 1 per cent, the Fund can lose or gain approximately 6.8 per cent (2015: 3.6 per cent) compared with the benchmark, which can lose or gain approximately 6.9 per cent (2015: 6.6 per cent). This primarily arises from the increase/decrease in the fair value of fixed interest securities.

Note 22

Budget information

22.1 Movement between original and final budgets

(Thousands of United States dollars)

	<i>Initial appropriation 2016</i>	<i>2015 budget balance carried forward</i>	<i>Approved increases/decreases</i>	<i>Final appropriation 2016</i>
Administrative costs	45 772	—	—	45 772
Investment costs	42 435	—	—	42 435
Audit costs	1 475	—	—	1 475
Board expenses	477	—	—	477
Total	90 159	—	—	90 159

202. In its resolution [71/265](#), the General Assembly approved the appropriation for the biennium 2016-2017.

22.2 Reconciliation between the actual amounts on a comparable basis and the statement of changes in net assets available for benefits

203. Differences between the actual amounts on a comparable basis with the budget and the actual amounts recognized in the financial statements can be classified as follows:

(a) Basis differences, which occur when the approved budget is prepared on a basis other than the accounting basis, as stated in note 3.14;

(b) Timing differences, which occur when the budget period differs from the reporting period reflected in the financial statements. There are no timing differences for the Pension Fund for the purpose of comparison of budget and actual amounts;

(c) Entity differences, which occur when the budget omits programmes or entities that are part of the entity for which the financial statements are prepared. There are no entity differences for the Pension Fund.

(Thousands of United States dollars)

	2016	2015
Actual amount on a comparable basis	58 363	55 846
Basis differences		
Asset additions/disposals	(2 930)	(6 974)
Depreciation, amortization and impairment	8 142	4 120
Unliquidated obligations	1 159	11 594
Prepayments	289	(407)
Employee benefits	6 333	(6 674)
Other accruals	3 408	(836)
Actual amount for administrative expenses in the statement of changes in net assets available for benefits	74 764	56 669

204. The above reconciliation illustrates key differences between total administrative expenditure on a budget basis (modified cash basis) and total expenditure on an IPSAS basis. The main differences can be categorized as follows:

- *Depreciation expense.* Fixed assets and intangible assets meeting the threshold for capitalization are capitalized and depreciated over their useful lives on an IPSAS basis. Only depreciation expense is recognized over the useful lives of the asset whereas the total expense is recognized on a budget basis at the time of acquisition.
- *Expense recognition.* On a budget basis expenditure is recognized at the time of disbursement or commitment as unliquidated obligations. Under IPSAS, expenses are recognized at the time goods or services have been received. Unliquidated obligations for goods or services not received or prepayments are not recognized as expense. Economic services received but not paid for are recognized as expense under IPSAS.
- *Employee benefits.* On a budget basis, employee benefit expenses are recognized when the benefit is paid. Under IPSAS, an expense for an employee benefit should be recognized in the period in which the benefit is

earned, regardless of the time of payment. IPSAS therefore recognizes expenses for post-employment benefits such as after-service health insurance, annual leave or repatriation benefits.

Note 23

Funds under management

205. Funds under management are defined as other United Nations funds for which the Fund has engaged the services of external fund managers, independent of the Fund.

206. Pursuant to General Assembly resolution 2951 establishing the United Nations University and Assembly resolution 3081 and article IX of the charter of the University ([A/9149/Add.2](#)), the Investment Management Division provides oversight services for the investments of the United Nations University Endowment Fund that are currently outsourced to Nikko Asset Management with a separate custodian bank. Formal arrangements between the Investment Management Division and the Endowment Fund regarding these services have been agreed upon. Resulting funds are reflected in the accounts of the United Nations University. There is no commingling of investment funds with those of the Pension Fund, which are maintained separately. The costs of Investment Management Division management advisory fees amounting to \$50,000 per year are reimbursed by the Endowment Fund to the Division and recorded as other income.

Note 24

Related party transactions

Key management personnel

207. Details of the remuneration to key management personnel by the Fund for the years ended 31 December 2016 and 31 December 2015 are as follows:

		<i>Compensation and post adjustment</i>	<i>Entitlements</i>	<i>Pension and health plans</i>	<i>Total remuneration</i>	<i>Outstanding advances against entitlements</i>	<i>Outstanding loans</i>
	<i>Number of individuals</i>	<i>(Thousands of United States dollars)</i>					
2016	5	907	129	208	1 244	—	—
2015	5	848	67	192	1 107	—	—

208. Key management personnel are the Chief Executive Officer, the Representative of the Secretary-General, the Deputy Chief Executive Officer, the Director of the Investment Management Division and the Chief Financial Officer as they have the authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the Pension Fund.

209. The aggregate remuneration paid to key management personnel includes net salaries, post adjustment, entitlements such as representation allowance and other allowances, assignment and other grants, rental subsidy, costs of shipment of personal effects and employer pension and current health insurance contributions.

210. There were no outstanding advances against entitlements of key management personnel as at 31 December 2016.

211. Key management personnel are also qualified for post-employment benefits (see note 11) at the same level as other employees. The actuarial valuation of the benefits for the key management personnel are as follows:

(Thousands of United States dollars)

	31 December 2016	31 December 2015
After-service health insurance	1 203	1 095
Repatriation grant	80	78
Annual leave	105	105
Death benefit	2	2
Total	1 390	1 280

Other related parties

212. While no transactions occurred with the parties listed below, they are considered as related parties and a summary of the Fund's relationship with these parties is provided.

General Assembly

213. The General Assembly is the highest legislative body for the Fund. It reviews reports submitted by the Pension Board, approves the budget of the Fund, decides on the admittance of new member organizations to the Fund and amends the Regulations of the Fund.

Twenty-three member organizations participating in the Fund

214. The member organizations of the Fund (which are international intergovernmental organizations) join the Fund by decision of the General Assembly and at the time of admission agree to adhere to the Regulations of the Fund. Each member organization has a staff pension committee and a secretary to the committee; the committees and their secretariat are an integral part of the Fund's administration.

United Nations International Computing Centre

215. The United Nations International Computing Centre was established in January 1971 pursuant to General Assembly resolution 2741 (XXV). The Centre provides information technology and communications services to partners and users in the United Nations system. As a partner bound by the mandate of the Centre, the Fund would be proportionately responsible for any third-party claim or liability arising from or related to service activities of the Centre, as specified in the Centre's mandate. As at 31 December 2016, there were no known claims having an impact on the Fund. Ownership of assets is with the Centre until dissolution. Upon dissolution, the division of all assets and liabilities among partner organizations shall be agreed by the Management Committee by a formula defined at that time.

216. The role of the Centre is:

- To provide information technology services on a full cost-recovery basis
- To assist in exploiting networking and computing technology
- To provide information management services
- To advise on questions related to information management

- To provide specialized training

Note 25

Restatement and comparative numbers

217. Immediately after the implementation of the Integrated Pension Administration System, the Fund experienced a substantial surge in new benefit cases submitted to the Fund for processing. This resulted in delays in the processing of new benefit cases and affected benefits payable for the years 2016 and 2015. The surge in the number of separations was associated with the downsizing of United Nations peacekeeping missions as well as efforts by member organizations to complete outstanding separations. At the time of closing of the prior year financial statements, the Fund estimated the outstanding cases as at 31 December 2015 at \$50.6 million on the basis of the best information available at the time. However, on the basis of the analysis of benefit expenses for the current year financial statement and considering the volume of “in transit” cases sent by employing entities to the Fund (a significant proportion of which was sent 120 days or more after the date of separation), the outstanding benefit expenses as at 31 December 2015 amounted to \$187.4 million.

218. To reflect the additional information pertaining to the year 2015 gathered subsequent to the issuance of the 2015 financial statements and enhance the comparability of the information provided, the Fund has restated its previously issued financial statement for the year 2015. Taking the new estimate of benefit expenses for 2015 into account, total benefit liabilities as at 31 December 2015 amount to \$226.4 million rather than \$89.6 million as previously reported, and benefit expenses amount to \$2,498.0 million rather than \$2,361.1 million as previously reported.

219. The change in benefits payable is as follows:

(Thousands of United States dollars)

	<i>Previously reported 31 December 2015</i>	<i>Adjustment</i>	<i>Restated 31 December 2015</i>
Withdrawal settlements	35 896	54 277	90 173
Lump sum payments	15 228	69 094	84 322
Periodic benefits payable	38 527	13 456	51 983
Other benefits payable	(57)	—	(57)
Total	89 594	136 827	226 421

220. The change in benefit expenses is as follows:

(Thousands of United States dollars)

	<i>Previously reported 31 December 2015</i>	<i>Adjustment</i>	<i>Restated 31 December 2015</i>
Withdrawal settlements and full commutation of benefits			
For contributory service of five years or less	49 961	5 226	55 187
For contributory service of more than five years	88 990	49 051	138 041
	138 951	54 277	193 228
Retirement benefits			
Full retirement benefits	1 192 463	57 171	1 249 634
Early retirement benefits	622 854	20 407	643 261
Deferred retirement benefits	90 020	486	90 506
Disability benefits	63 290	619	63 909
Survivor benefits	228 027	3 582	231 609
Child benefits	25 765	285	26 050
	2 222 419	82 550	2 304 969
Other benefits/adjustments			
Payments for participants transferred out under agreements	141	–	141
Other benefits/adjustments	(380)	–	(380)
	(239)	–	(239)
Total benefit expenses for the period	2 361 131	136 827	2 497 958

Note 26**Subsequent events**

221. At the time of issuance of the financial statements, the management of the Fund is not aware of any reportable event after the reporting date in accordance with IPSAS 14.

Appendix

Statistics on the operations of the United Nations Joint Staff Pension Fund

Table 1
Number of participants

Member organization	Participants as at 31 December 2015	New entrants	Transfers		Separations	Participants as at 31 December 2016	Percentage increase/ (decrease)
			In	Out			
United Nations ^a	86 880	7 577	209	234	7 321	87 111	0.3
International Labour Organization	3 760	373	28	20	435	3 706	(1.4)
Food and Agriculture Organization of the United Nations	10 062	1 025	70	93	746	10 318	2.5
United Nations Educational, Scientific and Cultural Organization	2 445	156	9	15	183	2 412	(1.3)
World Health Organization	10 536	1 105	76	55	938	10 724	1.8
International Civil Aviation Organization	787	84	7	6	74	798	1.4
World Meteorological Organization	350	25	6	3	27	351	0.3
International Atomic Energy Agency	2 666	210	16	14	197	2 681	0.6
International Maritime Organization	284	14	3	3	14	284	0.0
International Telecommunication Union	779	29	7	4	43	768	(1.4)
World Intellectual Property Organization	1 233	66	12	10	76	1 225	(0.6)
International Fund for Agricultural Development	578	35	11	5	24	595	2.9
International Centre for the Study of the Preservation and Restoration of Cultural Property	33	5	—	—	1	37	12.1
European and Mediterranean Plant Protection Organization	17	2	—	—	1	18	5.9
International Centre for Genetic Engineering and Biotechnology	171	11	—	—	14	168	(1.8)
World Tourism Organization	97	4	—	2	8	91	(6.2)
International Tribunal for the Law of the Sea	38	3	2	—	4	39	2.6
International Seabed Authority	33	2	—	—	—	35	6.1
United Nations Industrial Development Organization	697	29	1	6	52	669	(4.0)
International Criminal Court	1 004	136	35	10	66	1 099	9.5
Inter-Parliamentary Union	46	2	—	—	1	47	2.2
International Organization for Migration	3 924	1 029	18	19	328	4 624	17.8
Special Tribunal for Lebanon	472	42	10	21	41	462	(2.1)
Total	126 892	11 964	520	520	10 594	128 262	1.1

^a United Nations Headquarters, regional offices and all funds and programmes.

Table 2
Benefits awarded to participants or their beneficiaries during the year ended 31 December 2016

Member organization	Number of benefits awarded											Total
	Retirement benefit	Early retirement benefit	Deferred retirement benefit	Withdrawal settlement		Child benefit	Widow and widower benefit	Other death benefit	Disability benefit	Secondary dependent benefit	Transfer under agreement	
				Under 5 years	Over 5 years							
United Nations ^a	1 247	572	121	2 842	2 221	1 240	83	24	83	2	—	8 435
International Labour Organization	98	34	5	234	55	54	2	—	4	—	—	486
Food and Agriculture Organization of the United Nations	200	119	6	271	113	220	9	2	11	—	—	951
United Nations Educational, Scientific and Cultural Organization	72	19	5	59	17	28	6	—	5	—	—	211
World Health Organization	294	93	33	363	128	257	15	1	9	—	—	1 193
International Civil Aviation Organization	29	11	5	25	4	1	—	—	—	—	—	75
World Meteorological Organization	10	2	—	10	2	2	—	—	3	—	—	29
International Atomic Energy Agency	64	45	7	62	11	32	2	—	7	—	—	230
International Maritime Organization	10	3	—	—	1	1	—	—	—	—	—	15
International Telecommunication Union	14	5	—	17	2	8	1	1	4	—	—	52
World Intellectual Property Organization	22	15	2	26	6	8	1	—	5	—	—	85
International Fund for Agricultural Development	12	2	—	4	1	8	—	—	2	—	—	29
International Centre for the Study of the Preservation and Restoration of Cultural Property	1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1
European and Mediterranean Plant Protection Organization	—	1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1
International Centre for Genetic Engineering and Biotechnology	3	3	3	2	3	—	—	—	—	—	—	14
World Tourism Organization	3	3	1	1	—	1	—	—	—	—	—	9
International Tribunal for the Law of the Sea	3	—	—	—	—	3	—	—	1	—	—	7
International Seabed Authority	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
United Nations Industrial Development Organization	28	9	2	10	4	7	1	2	—	—	—	63
International Criminal Court	5	4	—	28	21	4	1	—	1	—	—	64
Inter-Parliamentary Union	1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1
International Organization for Migration	13	6	6	208	77	14	3	1	3	—	—	331
Special Tribunal for Lebanon	2	4	1	24	4	5	—	—	—	—	—	40
Total	2 131	950	197	4 186	2 670	1 893	124	31	138	2	—	12 322

^a United Nations Headquarters, regional offices and all funds and programmes.

Table 3
Analysis of periodic benefits for the year ended 31 December 2016

<i>Type of benefit</i>	<i>Total as at 31 December 2015</i>	<i>New</i>	<i>Benefits discontinued, resulting in award of survivor benefit</i>	<i>All other benefits discontinued</i>	<i>Total as at 31 December 2016</i>
Retirement	26 275	2 131	(287)	(455)	27 664
Early retirement	15 525	950	(149)	(216)	16 110
Deferred retirement	7 536	197	(35)	(150)	7 548
Widow	10 843	107	679	(390)	11 239
Widower	901	17	75	(25)	968
Disability	1 409	138	(21)	(26)	1 500
Child	8 947	1 893	–	(1 119)	9 721
Secondary dependant	38	2	2	(4)	38
Total	71 474	5 435	264	(2 385)	74 788

Annex VI

Report of the Board of Auditors on the financial statements: audit opinion

Opinion

We have audited the financial statements of the United Nations Joint Staff Pension Fund, which comprise the statement of net assets available for benefits (statement I) as at 31 December 2016 and the statement of changes in net assets available for benefits (statement II), the cash flow statement (statement III) and the statement of comparison of budget and actual amounts (statement IV) for the year then ended, as well as the notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the net assets available for benefits of the United Nations Joint Staff Pension Fund as at 31 December 2016 and the changes in net assets available for benefits and its cash flows for the year then ended, in accordance with International Public Sector Accounting Standards (IPSAS) and International Accounting Standard 26.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with the International Standards on Auditing. Our responsibilities under those standards are described in the section below entitled “Auditor’s responsibilities for the audit of the financial statements”. We are independent of the United Nations Joint Staff Pension Fund, in accordance with the ethical requirements relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with those requirements. We believe that the audit evidence that we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Information other than the financial statements and the auditor’s report thereon

Management is responsible for the other information, which comprises the financial report for the year ended 31 December 2016, contained in chapter IV below, but does not include the financial statements and our auditor’s report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information, and we do not express any form of assurance thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, on the basis of the work that we have performed, we conclude that there is a material misstatement of the other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IPSAS and International Accounting Standard 26 and for such internal control as management determines to be necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the ability of the United Nations Joint Staff Pension Fund to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to the going concern and using the going-concern basis of accounting unless management intends either to liquidate the United Nations Joint Staff Pension Fund or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the financial reporting process of the United Nations Joint Staff Pension Fund.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance as to whether the financial statements as a whole are free from material misstatements, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the International Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the International Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement in the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than the risk of not detecting one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omission, misrepresentation or the overriding of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the internal control of the United Nations Joint Staff Pension Fund.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Draw conclusions as to the appropriateness of management's use of the going-concern basis of accounting and, on the basis of the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists in relation to events or conditions that may cast significant doubt on the ability of the United Nations Joint Staff Pension Fund to continue as a going concern. If we conclude that a material

uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the United Nations Joint Staff Pension Fund to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Report on other legal and regulatory requirements

Furthermore, in our opinion, the transactions of the United Nations Joint Staff Pension Fund that have come to our notice or that we have tested as part of our audit have, in all significant respects, been in accordance with the Financial Regulations and Rules of the United Nations and the financial rules of the United Nations Joint Staff Pension Fund and their legislative authority.

In accordance with article VII of the Financial Regulations and Rules of the United Nations, we have also issued a long-form report on our audit of the United Nations Joint Staff Pension Fund.

(Signed) Shashi Kant **Sharma**
Comptroller and Auditor General of India
Chair of the Board of Auditors
(Lead Auditor)

(Signed) Mussa Juma **Assad**
Controller and Auditor General of the
United Republic of Tanzania

(Signed) Kay **Scheller**
President of the German Federal Court of Auditors

30 June 2017

Long-form report of the Board of Auditors

Summary

The United Nations Joint Staff Pension Fund was established in 1949 by the General Assembly to provide retirement, death, disability and related benefits for the staff of the United Nations and other organizations admitted to the membership of the Fund. It is administered by the United Nations Joint Staff Pension Board.

The Board of Auditors (the Board) audited the financial statements of the United Nations Joint Staff Pension Fund (the Fund) and reviewed its operations for the year ended 31 December 2016 in accordance with General Assembly resolutions 74 (I) of 1946 and 680 (VII) of 1952 and in conformity with article VII of the Financial Regulations and Rules of the United Nations and the International Standards on Auditing. The audit was conducted primarily to enable the Board to form an opinion as to whether the financial statements presented fairly the financial position of the Fund as at 31 December 2016 and were in accordance with the International Public Sector Accounting Standards (IPSAS) and International Accounting Standard (IAS) 26. The audit was carried out through a review of the financial transactions and operations at the Fund's headquarters in New York, covering both the Investment Management Division and the secretariat of the Fund. The audit included a general review of financial systems and internal controls and a test examination of the accounting records and other supporting evidence to the extent that the Board considered necessary to form an opinion on the financial statements.

Audit opinion

The Board issued an unqualified opinion on the financial statements of the Fund as reflected in chapter I of the present report.

Overall conclusion

The Fund has successfully prepared financial statements in accordance with IAS 26 and following the provisions of IPSAS since 2012. While there were no material deficiencies in the financial statements prepared by the Fund, the Board identified scope for improvements in the disclosures in the notes to the financial statements that would enhance the completeness and transparency of the information provided to the stakeholders. The Board observed that the information supplied to the actuary for valuation of pension benefits payable as at 31 December 2015 was inconsistent with the data provided with the financial statements.

The Fund needs to strengthen the risk management and control processes besides the investment strategy to achieve the minimum long-term required return of 3.5 per cent to achieve fully-funded status. The Fund should also take steps to improve the performance of its investments and reduce foreign currency losses. There is also scope for improvement in processing pension benefits and client services, particularly in redressing the complaints of the beneficiaries. The Fund should take proactive steps in collaboration with member organizations to expedite the receipt of the documents required for calculating and awarding pension benefits. There is also a need to streamline the procedures for obtaining the certificate of entitlement and the reconciliation of contributions received from member

organizations.

Key findings

Actuarial valuation

Article 12 of the Regulations of the Fund provides that the Pension Board shall have an actuarial valuation made of the Fund at least once every three years. On the basis of the examination of the actuarial valuation, the Board found anomalies in the data supplied to actuaries for making calculations. The number of participants indicated in the financial statements for 2015 was 126,892, whereas in the actuaries' report the number cited was 114,375. The number of benefits disbursed to the retired participants by the Fund was 71,474 in the financial statements for 2015, whereas the corresponding figure in the actuaries' report was 75,299. Therefore, the Board opined that the valuation done by the actuary was based on inconsistent data and was not reliable. On this being pointed out, the Fund decided not to use the actuarial valuation for disclosure in the notes to the financial statements and instead roll forward the previous actuarial valuation as at 31 December 2013 to 31 December 2016.

Investment Management Division

Risk management

In April 2017, the Fund subclassified the risk budget for fixed income at the currency and duration levels. However, for the equities, the risk budget has been allocated only on the basis of equity portfolio by region, and no suballocation between countries or currencies has been made. The Board also observed that no risk budget has been prepared for real assets, alternative investments and cash and cash equivalents.

Foreign currency losses

The Fund has been experiencing foreign currency losses since 2013, which has resulted in a total foreign currency loss of \$4.68 billion. The foreign currency losses are in all asset classes during 2016. The Board in its previous audits had raised concern over the foreign currency losses and had recommended employing suitable procedures and tools to mitigate them. The Fund informed the Board that procurement of an expert is under way to conduct a formal currency study, which would include a review of foreign currency exposure and related tools.

Business continuity and disaster recovery planning

The disaster recovery protocols were enabled in the Investment Management Division only for services related to portfolio management, trade execution, financial analytical systems, accounting, trade matching and settlement, and risk and compliance. The protocol for services related to information technology/operations was not enabled.

The Investment Management Division has not carried out a business impact analysis study. Furthermore, the business continuity and disaster recovery plan does not define the recovery time objectives for all critical applications.

Benefits payment management

Implementation of the Integrated Pension Administration System

The Board observed various issues in the implementation of the Integrated

Pension Administration System, as indicated below:

- (a) Manual interventions are required at many steps in the processing of a case;
- (b) The input controls are not enforced;
- (c) Limited utility of the employer self-service and the member self-service modules;
- (d) Incomplete migration of the data to the Integrated Pension Administration System;
- (e) Lack of inbuilt management information system reports.

Time taken to process the benefits in the Integrated Pension Administration System

In 2016, the Fund processed 27 per cent of cases within the benchmark of 15 business days.

Client grievance redressal system

In the absence of a documented client grievance redressal mechanism, there is no guidance on segregation, prioritization or the timeline for the disposal of queries. There is no centralized system to register the queries by giving each one a unique serially controlled tracking number. It is therefore not possible to monitor the action taken and the resolution of the issue raised in the query. There is no reporting system in place with respect to monitoring the status of queries.

Main recommendations

The Board recommends that the United Nations Joint Staff Pension Fund:

- (a) **Strengthen its internal control procedure to ensure the accuracy of data before sending them for the actuarial valuation and carry out a fresh actuarial valuation as at 31 December 2017;**
- (b) **Prepare a detailed risk budget for all categories of the assets;**
- (c) **Expedite the currency study so as to further strengthen foreign currency management and control and reduce risks by employing suitable strategies;**
- (d) **Update the business continuity and disaster recovery plan in the Investment Management Division by including all the critical applications, determine recovery time objectives for all critical applications and carry out a business impact analysis study in view of the criticality of its operations;**
- (e) **(i) Explore the possibility of further automating various steps in benefits processing; (ii) build input controls to ensure standardized information in the Integrated Pension Administration System; (iii) enhance the functionalities of the member self-service and employer self-service modules; and (iv) resolve data issues resulting from the migration to the Integrated Pension Administration System;**
- (f) **Prescribe a time frame for processing each type of entitlement or benefit;**
- (g) **Document a client grievance redressal mechanism and include procedures for indexing, segregating, prioritizing and monitoring the queries.**

Implementation of outstanding recommendations

The Board followed up on the 26 outstanding recommendations up to the year ended 31 December 2015 and noted that 5 (19 per cent) had been fully implemented and 21 (81 per cent) were under implementation.

Key facts

23	Number of member organizations
128,262	Participants in the Fund (2015: 126,892 participants)
74,778	Benefits paid in 2016 (2015: 71,474)
\$54.73 billion	Total assets (2015: \$52.45 billion)
\$237.64 million	Total liabilities (2015: \$320.21 million) ^a
\$54.49 billion	Net assets available for benefits (2015: \$52.13 billion)
\$2.67 billion	Investment income (2015: investment loss of \$458.26 million)
3.1 per cent	Inflation-adjusted real return for 2016 (2015: (-) 1.7 per cent)

^a The financial statements for 2015 have been restated.

A. Mandate, scope and methodology

1. The United Nations Joint Staff Pension Fund was established in 1949 by the General Assembly to provide retirement, death, disability and related benefits for the staff of the United Nations and other organizations admitted to the membership of the Fund. It is administered by the United Nations Joint Staff Pension Board and currently has 23 participating organizations, including the United Nations. The Fund is a multiple employer, defined benefit plan.

2. The Board of Auditors (the Board) has audited the financial statements of the United Nations Joint Staff Pension Fund (the Fund) and has reviewed its operations for the year ended 31 December 2016 in accordance with General Assembly resolutions 74 (I) of 1946 and 680 (VII) of 1952. The audit was conducted in conformity with article VII of the Financial Regulations and Rules of the United Nations and the International Standards on Auditing. Those standards require that the Board comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance as to whether the financial statements are free from material misstatement.

3. The audit was conducted primarily to enable the Board to form an opinion as to whether the financial statements presented fairly the financial position of the United Nations Joint Staff Pension Fund as at 31 December 2016 and its financial performance for the year then ended, in accordance with IPSAS and IAS 26. This included an assessment as to whether the expenses recorded in the financial statements had been incurred for the purposes approved by the governing bodies and whether income and expenses had been properly classified and recorded. The audit included a general review of financial systems and internal controls and a test examination of the accounting records and other supporting evidence to the extent that the Board considered necessary to form an opinion on the financial statements.

4. In addition to the audit of the accounts and financial transactions, the Board reviewed the operations of the Fund under financial regulation 7.5 of the Financial

Regulations and Rules of the United Nations. This allows the Board to make observations with respect to compliance on the financial procedures, the accounting system, internal financial controls and, in general, the administration and management of the Fund operations.

5. The present report covers matters that, in the opinion of the Board, should be brought to the attention of the General Assembly. The Board's observations and conclusions were discussed with management, whose views have been appropriately reflected in the report.

B. Findings and recommendations

1. Follow-up to previous recommendations

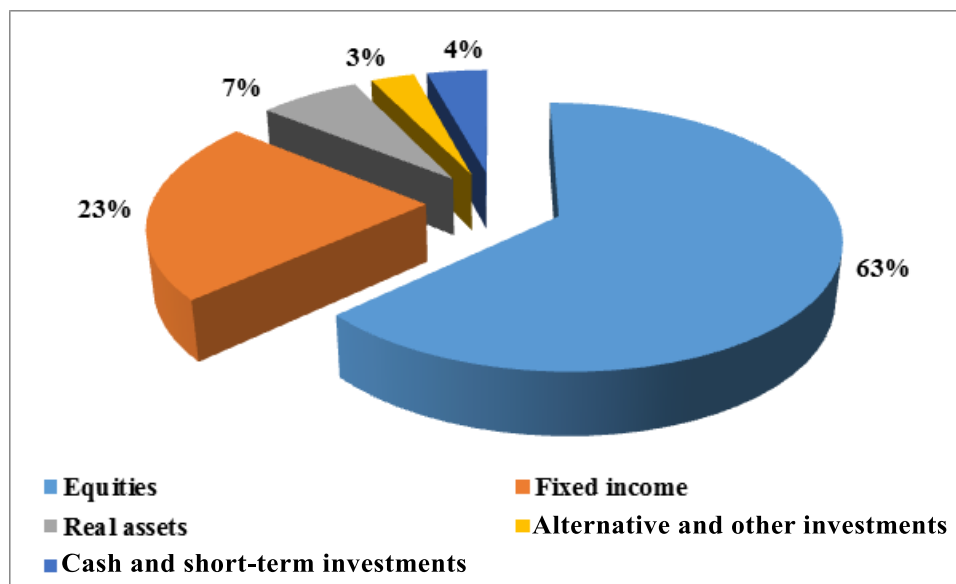
6. The Board followed up on the 26 outstanding recommendations up to the year ended 31 December 2015 and noted that only 5 (19 per cent; in 2015: 25 per cent) had been fully implemented and 21 (81 per cent; in 2015: 58 per cent) were under implementation. The details are provided in the annex.

7. There are important recommendations related to investment management and pension processing that are under implementation. The Board views the slow progress in the implementation of recommendations as an area of concern. The Fund noted the Board's concern for the slow progress on the implementation of recommendations. It stated that outstanding recommendations relate to issues that require major structural changes and the participation of external organizations, which are not under the control of the Fund.

2. Financial overview

8. As at 31 December 2016, the total assets of the Fund amounted to \$54.73 billion (2015: \$52.45 billion) and the total liabilities amounted to \$237.64 million (2015: \$320.21 million), making net assets available for benefits of \$54.49 billion (2015: \$52.13 billion). This represented an increase of \$2.36 billion compared with a decrease of \$753.46 million in 2015. The fair value of the total investment by the Fund was \$54.51 billion, comprising \$34.46 billion equities, \$12.31 billion fixed income, \$3.8 billion real assets, \$1.66 billion alternative and other investments and \$2.29 billion cash and short-term investments. The percentage share of each component in the total investment is shown in figure II.I below.

Figure II.I
Percentage share of components in the total investment in the year 2016



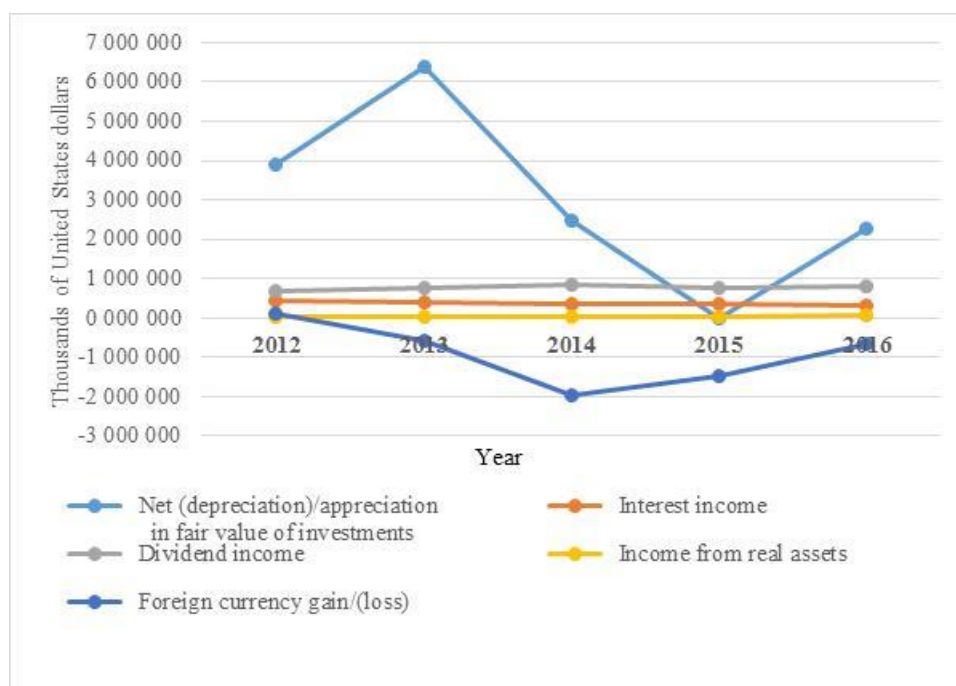
Source: Financial overview.

9. The total income,³ including contributions to the Fund, in 2016 was \$4.94 billion (2015: \$1.81 billion), comprising investment income of \$2.67 billion (2015: loss of \$458.26 million), contributions of \$2.27 billion (2015: \$2.26 billion) and other income of \$3.37 million (2015: \$8.53 million). Expenses (comprising benefits payments, administrative expenses and other expenses) amounted to \$2.59 billion (2015: \$2.56 billion).

10. In the year 2016, the fair value of the investments appreciated by \$2.26 billion (depreciation in 2015: \$18.13 million) and there was a foreign currency loss of \$679.88 million (2015: \$1.49 billion). The different components of investment income are shown in figure II.II below.

³ Includes net appreciation in the fair value of investments.

Figure II.II
Components of investment income, 2012-2016

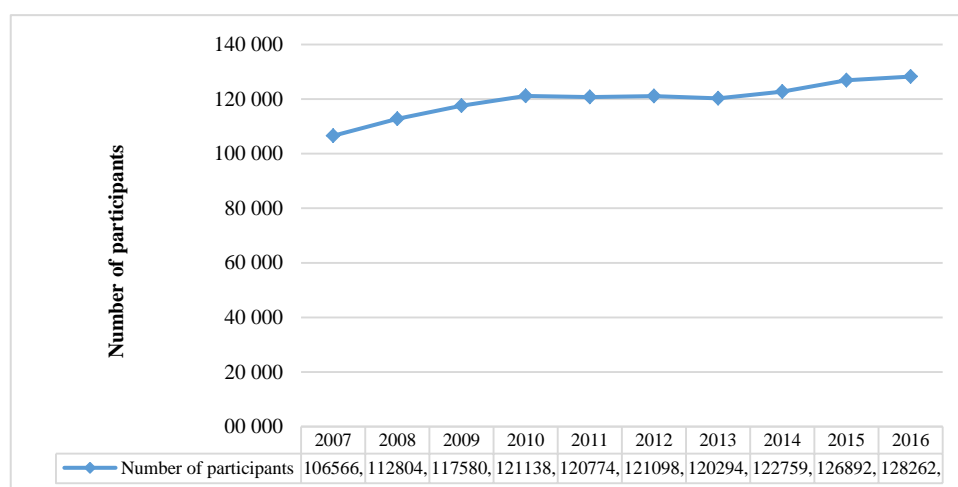


Source: United Nations Joint Staff Pension Fund financial statements.

11. The Fund return (nominal) for the year 2016 was at 5.19 per cent versus 6.90 per cent for the policy benchmark. The inflation-adjusted real return was 3.1 per cent against the required 3.5 per cent set as a long-term investment goal.

12. As at 31 December 2016, the Fund had 128,262 participants compared with 126,892 participants in 2015, an increase of about 1.08 per cent. The number of periodic benefits as at 31 December 2016 was 74,788 compared with 71,474 in 2015, an increase of 4.64 per cent. The number of participants over the past 10 years is shown in figure II.III below.

Figure II.III
Number of participants, 2007-2016



Source: United Nations Joint Staff Pension Fund financial statements and annual report.

3. Financial statements

Actuarial valuation

13. Article 12 of the Regulations of the Fund provides that the Pension Board shall have an actuarial valuation made by the Fund at least once every three years. It also provides that the actuarial report shall state the assumptions on which calculations are based, describe the methods of valuation used and state the results. Currently, the Fund is carrying out an actuarial valuation every two years; the most recent such valuation was done as at 31 December 2015. It was extrapolated to reflect the position as at 31 December 2016.

14. The assumptions were recommended by the Committee of Actuaries and adopted by the Pension Board at its sixty-second session, held in July 2015. On the basis of these assumptions, changes required to be made on the basis of realities on the ground (an increase in the normal retirement age and an increase in eligibility for early retirement) and the employee data provided by the Fund, the actuary makes the calculations.

15. In its previous report (A/71/5/Add.16, chaps. I-II), the Board stated that the Fund had presented the 2015 financial statements on the basis of the actuarial report for 2013, which was the most recent report available at the time of preparation of the 2015 financial statements. The Board observed that the Fund should have normally obtained the actuarial report in time to be incorporated into the 2015 financial statements. The Board had then been unable to audit the results of the actuarial evaluation of 2015 owing to its late submission.

16. The Board reviewed the actuarial valuation during its audit of the 2016 financial statements. The Board observed anomalies in the data supplied to actuaries for making calculations. The number of participants shown in the financial statements for 2015 was 126,892, while in the actuarial report it was 114,375. The number of benefits of retired participants was 71,474 in the financial statements for 2015, while the corresponding figure in the actuarial report was 75,299.

17. The Fund accepted the Board's observations and decided to roll forward the previous actuarial valuation, made on the basis of the census data as at 31 December 2013, to the year ended 31 December 2016. The Fund contended that it would

provide a better estimate of the actuarial present value of the promised retirement benefit. The Board noted that 2016 would be the fourth year in which the actuarial valuation with data from 2013 was used.

18. The Board noted that the Fund needs to strengthen the internal control procedure and to ensure that accurate data are supplied to the actuary. The Board also observed that the actuarial present value of accumulated retirement plan benefits with pension adjustment, based on the census data as at 31 December 2013 rolled forward to 31 December 2016, was \$53.72 billion instead of \$51.63 billion as calculated by the actuary with inconsistent data. This has resulted in an increase in the valuation of the pension obligations by \$2.1 billion.

19. The Board recommends that the Fund strengthen its internal control procedure to ensure the accuracy of data before sending them for the actuarial valuation and carry out a fresh actuarial valuation as at 31 December 2017.

20. The Fund accepted the recommendation.

Benefits payable

21. Pursuant to paragraph 22 (c) of IPSAS 19: Provisions, contingent liabilities and contingent assets, a provision should be recognized in the financial statement when a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. The Fund pays different benefits to its participants in accordance with its Regulations. The Fund made provision for benefits payable in the financial statements for the participants who are eligible for entitlements during the year but could not receive them in the same financial year.

22. The Board noticed that the Fund had made provision for benefits payable amounting to \$79.76 million for cases pertaining to 2016 and earlier periods but finalized during 2016. However, the Fund had excluded benefits payable of \$10.57 million for which the calculation had already been made but that were not ready for release or awaiting audit by the Fund.

23. The Fund accepted the audit contention and carried out the necessary rectification in its financial statements.

Prior period expenses

24. The Fund recorded benefits payments amounting to \$136.8 million pertaining to the cases processed in 2015 as an expense in 2016, which is not correct.

25. The Fund accepted the audit contention and made the correction in the financial statements.

Withholding tax receivables

26. The Fund is exempt from direct taxes on investment income from member countries, in accordance with Article 105 of the Charter of the United Nations and article II, section 7 (a), of the Convention on the Privileges and Immunities of the United Nations. The Fund invests in different kinds of securities in different countries. While receiving the dividend or interest from such investment, some of the countries withhold tax on such interest or dividend. The withholding taxes are divided into two categories: (a) direct tax withholdings; and (b) other tax withholdings, such as for transactions in depositary receipts, security transaction tax and stamp duty. The direct tax withholding is accounted as receivable every year.

The other tax withholding, such as security transaction tax, stamp duty and tax related to depositary receipts is treated as expenses in the current year itself.

27. The Fund files tax returns in those countries to recover such receivables and a full or certain portion of the tax deducted is recovered every year. The remaining portion yet to be recovered is shown as withholding tax receivable. Total withheld tax accounted by the Fund until 31 December 2016 was \$20.735 million, against which a provision for non-receivable tax was made for an amount of \$10.234 million. In this connection, the Board carried out an analysis of the accounting of the withholding tax for the six-year period from 2011 to 2016 and observed that the Fund had not uniformly followed the accounting policy to account and provide for the withholding tax receivable from each country. For example, in the case of tax receivables from a country, provision for non-receivable tax was made for the full amount during the years 2011, 2012 and 2016, whereas during the years 2013 to 2015 no provision was made even though the receivables had aged more than two years. Similarly, in the case of another country where the withholding tax falls into category (b) and thus should be expensed, the Fund shows part of the tax as recoverable, on the advice of its consultant.

28. The Fund replied that it analyses each case from the point of tax recoverability, and the policy should not be construed as inconsistent accounting.

29. The Board noted that the accounting policy followed by the Fund for withholding tax was not fully disclosed in the notes to the financial statements. Furthermore, the Board noted that there was no consistency in the country-specific accounting of the tax withholding.

30. The Board recommends that the Fund make an appropriate disclosure of the accounting treatment of the tax withholding in the notes to the financial statements.

31. The Fund accepted the recommendation and agreed to review its policy and the disclosure of the accounting treatment of the tax withholding in the notes to the financial statements.

32. The Board also recommends that the Fund prepare and follow a consistent accounting policy for creating provisions for the receivables for the tax withholdings.

33. The Fund accepted the recommendation.

4. Investment management

34. The Investment Management Division is headed by the Representative of the Secretary-General for the investment of the assets of the Fund. The Board reviewed the mechanism in place for the formulation and implementation of the investment strategy, policies and decision-making processes being followed by the Fund in order to assess whether the Fund had appropriately addressed the associated risks, its performance against established benchmarks and the target rates of return required to meet expected pension obligations. The Board's findings on the functioning of the Investment Management Division are discussed in the paragraphs below.

Risk management in the Investment Management Division

35. The risk management manual sets forth the investment policy risk controls for the risk management programme. The risk management group is responsible for advising investment staff on risk management efforts and for selecting, maintaining

and enhancing the risk management tools; reporting on investment risks and associated returns to the investment staff and the Investments Committee; and monitoring compliance with the policy, among other things.

36. In accordance with paragraph 58 of its investment policy statement for 2016, the Investment Management Division will determine and monitor risk budgets, the objective of which is to allocate risk among asset classes and portfolios, and conduct risk monitoring. The risk budget needs to be further broken down to sublevels of each asset class so as to ensure effective risk monitoring. The Board observed that in April 2017, the Fund subclassified the risk budget for fixed income at the currency and duration levels. However, for the equities, the risk budget has been allocated only on the basis of the equity portfolio by region, and no suballocation between countries or currencies has been made. The Board also observed that no risk budget has been prepared for real assets, alternative investments and cash and cash equivalents.

37. The Fund replied that at the total Fund level, tracking risk calculation includes the returns of all asset classes and the policy benchmark. However, the risk group is currently working towards deriving a risk budget at the individual asset class level for the real assets and alternative investments.

38. The Risk and Compliance Section is headed by the Deputy Director (Risk and Compliance) and is supported by two Risk Officers and two Compliance Officers. The Board observed that the post of Deputy Director had been vacant since October 2015. Additionally, both posts of Compliance Officer were vacant as at April 2017. The Fund informed the Board that the Director of the Investment Management Division is assuming the responsibility of the Deputy Director (Risk and Compliance) until the vacancy is filled. The Board noted that officiating a post such as Deputy Director (Risk and Compliance) for a long duration would affect the monitoring responsibility of the Director of the Investment Management Division. The vacancies for the post of Deputy Director (Risk and Compliance) and both posts of Compliance Officer would limit risk monitoring and active risk management.

39. In its previous report, the Board recommended that the Fund, while filling the vacancies at the senior levels at the earliest opportunity, draw up a succession plan that foresees and addresses the changes that will occur when senior positions become vacant. The Fund informed the Board that the Investment Management Division had developed and implemented a succession plan in December 2016.

40. The Board reviewed the succession plan and found it to be lacking in important details, such as identification of the critical posts, definite timelines for filling the vacancies and steps to be taken in case vacancies arise suddenly. The Board noted that since the Fund was taking an inordinate amount of time to fill the vacancies, it should analyse the reasons for the bottlenecks and address them promptly. Long-pending vacancies at the senior level have an adverse impact on the Fund's performance and its investment strategy, leading to the centralization of responsibility, overburdening existing Professional staff and compromising the segregation of duties, leading to inefficiencies.

41. The Board recommends that the Fund prepare a detailed risk budget for all categories of the assets.

42. The Fund partially accepted the recommendation to establish a detailed risk budget for selected assets. It stated that the risk budgets might be established for

public asset classes, such as equities and fixed income, but this might not be feasible for other categories of assets owing to the nature of the assets. The Fund will establish detailed risk budgets for public asset classes. More detailed risk limits were adopted early in 2017 for the internally managed fixed income portfolio, and active limits for the global equity portfolio are being developed. The Investment Management Division will review and consider the recommendation as it relates to other asset classes, pending the outcome of further research and analysis.

43. The Board reiterates its earlier recommendation that the Fund fill the vacancies at the Professional and decision-making levels and prepare a comprehensive succession plan to effectively deal with the changes that will occur when senior positions become vacant.

44. The Fund accepted the recommendation.

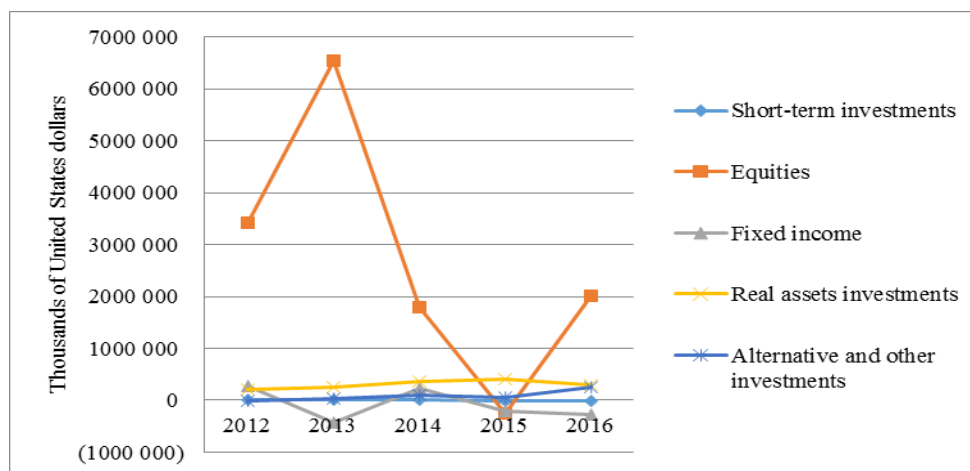
Return on investment

45. In accordance with paragraph 10 of the investment policy statement for 2016, the “Fund’s Investment Goal” is to earn the highest possible investment return consistent with the Fund’s risk appetite so as to deliver an investment return that at least meets over the long-term the Fund’s assumed real rate of return objective. As indicated in the policy statement, the assumed real rate of return for the Fund is currently 3.5 per cent. The aim of an active investment manager is to exceed the policy benchmarks through active portfolio management using tactical allocation and stock and instrument selection.

46. As at 31 December 2016, the Fund had a total investment income of \$2.67 billion (2015: investment loss of \$458.26 million) and total assets under investment of \$54.51 billion (2015: \$52.19 billion). The reported nominal return on investments for 2016 was 5.19 per cent (2015: (-) 1.0 per cent) and the adjusted/real rate of return was 3.1 per cent (2015: (-) 1.7 per cent). The Board noted that the Fund had improved its performance in 2016 compared with 2015, although the nominal return was still less than the policy benchmark of 6.9 per cent by 1.71 per cent; the real rate of return was also below the expected long-term real rate of return of 3.5 per cent by 0.4 per cent.

47. Although the total fair value of financial assets has appreciated by \$2.26 billion, the fair value of fixed income has depreciated by \$284.68 million (2015: depreciation of \$205.02 million) and the fair value of short-term investments has depreciated by \$4.01 million (2015: depreciation of \$7.18 million). In addition, the Fund has suffered foreign currency losses of \$679.88 million (2015: loss of \$1,487.4 million). The change in the fair value of assets (designated at fair value) is depicted in figure II.IV below.

Figure II.IV
Change in fair value of assets (designated at fair value) from 2012 to 2016



Source: United Nations Joint Staff Pension Fund financial statements.

48. The Board observed that the performance of the Fund over periods of one, three and seven years was lower than the benchmark. The Fund replied that the underperformance of the Fund for calendar year 2016 had an impact on the long-term performance numbers. It further stated that it had outperformed the policy benchmark in 12 of the past 22 years. It had also outperformed its 3.5 per cent long-term real rate of return objective in 16 of the past 22 years. The Board noted that the Fund has not been able to achieve the 3.5 per cent long-term real rate of return in the three years since 2014.

49. The Board observed that the Fund needs to review its internal investment and risk processes and procedures so as to outperform the benchmarks for each asset class and achieve a real rate of return that is at least the targeted long-term real rate of return of 3.5 per cent. This would ensure that the Fund would be in a position to meet its long-term liability of payment of the retirement benefit to its participants.

50. The Board recommends that the Fund review its internal investment and risk processes and procedures so as to outperform the benchmarks and achieve at least the targeted long-term real rate of return of 3.5 per cent.

51. The Fund accepted the recommendation and stated that the Investment Management Division is in the process of reviewing its internal investment and risk processes and procedures so as to meet or exceed the benchmarks and the targeted long-term real rate of return of 3.5 per cent.

Fixed income performance

52. As at 31 December 2016, fixed income comprised 22.88 per cent (\$12.31 billion) of the total asset allocation. Fixed income had a negative return of 1.36 per cent during 2016, which is 3.45 per cent below the benchmark of 2.09 per cent. Furthermore, fixed income has contributed the maximum ((-) 0.80 per cent) to the below-benchmark performance of the Fund. The foreign currency loss on fixed income during 2016 was \$210.52 million.

53. The Board observed that 48.44 per cent of the fixed income investment has been in currencies other than United States dollars. Although strategic asset

allocation provides for allocation in fixed income as an asset class, further suballocation between regions, countries and currencies was the decision of the Investment Management Division management. The Board also observed that since fixed income has returned 3.45 per cent less than the benchmark, the investment strategy pursued during 2016 has not produced the desired results.

54. The Board further observed that the fair value of the fixed income instruments has depreciated by \$284.68 million (2015: depreciation of \$205.02 million). The Fund informed the Board that the change in market value of the fixed income portfolio was due to an unrealized loss of \$343.81 million and a realized gain of \$59.13 million.

55. The Board recommends that the Fund continuously monitor and review its fixed income strategy so as to ensure that it will meet and perform better than the benchmark.

56. The Fund accepted the recommendation.

Foreign currency losses

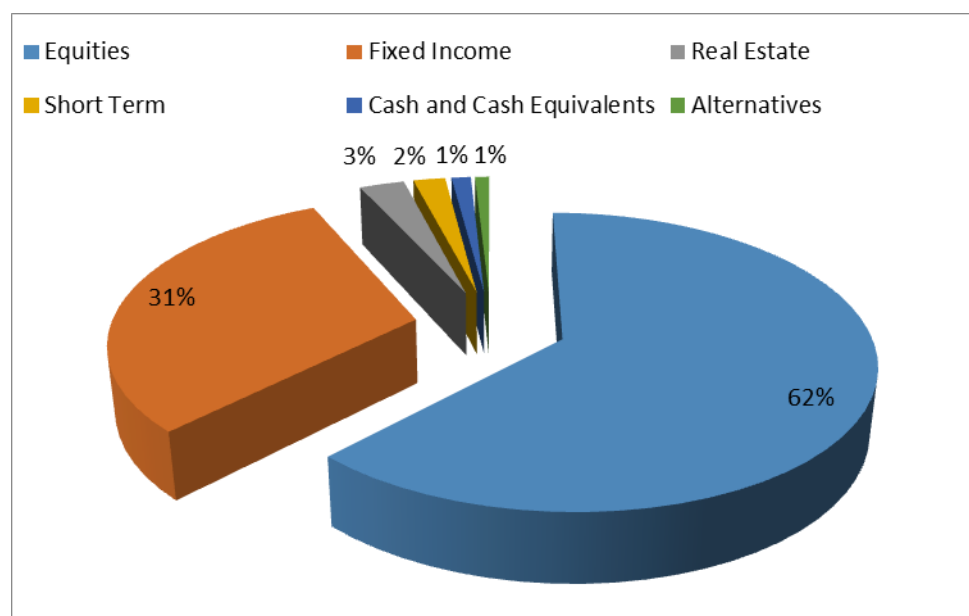
57. Open exposure to foreign exchange volatility brings with it the risk of reduced returns or even capital erosion. This is evident from the investment returns for 2015 and 2016.

58. The Fund suffered foreign currency losses of \$679.9 million in 2016 (2015: \$1,487.4 million). Out of the foreign currency losses of \$679.9 million, the Investment Management Division has suffered a loss of \$683.35 million (2015: \$1,489.15 million), comprising a realized loss of \$783.97 million and an unrealized gain of \$100.62 million. The Fund secretariat experienced a foreign currency gain of \$3.47 million, comprising a realized gain of \$7.55 million and an unrealized loss of \$4.08 million. Although the total foreign currency losses have reduced in 2016 compared with 2015, the realized foreign currency losses have increased, from \$751.4 million in 2015 to \$776.4 million in 2016.

59. The Board observed that the Fund has been experiencing foreign currency losses since 2013. Since 2013, the Fund has suffered a total foreign currency loss of \$4.68 billion.⁴ The Board also noted that the foreign currency losses were in all asset classes during 2016. Equity, which comprises 63.20 per cent of the total portfolio, contributed \$425.87 million (62.32 per cent); fixed income, which comprises 22.88 per cent, contributed \$210.52 million (30.81 per cent); real assets, which comprise 7.11 per cent, contributed \$19.21 million (2.81 per cent); alternative investments, which comprise 2.94 per cent, contributed \$5.96 million (0.87 per cent); and cash and short-term, which comprise 3.87 per cent, contributed \$21.84 million (3.19 per cent) to the foreign currency losses. Figure II.V represents the share of each investment class in the foreign currency losses for the year 2016.

⁴ 2013: \$558.92 million; 2014: \$1,955.14 million; 2015: -\$1,487.4 million; 2016: \$679.9 million.

Figure II.V
Share of each investment class in the foreign currency losses for the year 2016



Source: Information from the United Nations Joint Staff Pension Fund.

60. In its previous audits, the Board raised concern over the foreign currency losses affecting Fund's performance. In the annex, the Fund intimated that procurement was under way to hire an expert to conduct a formal currency study, which would include a review of foreign currency exposure and related tools. The Fund started the process of procurement in May 2017.

61. **The Board recommends that the Fund expedite the currency study so as to further strengthen foreign currency management and control and reduce risks by employing suitable strategies.**

62. The Fund accepted the recommendation.

Management of external fund managers

63. The Fund has contracted the services of four external fund managers for investing in small cap equity of \$2.55 billion in different geographical regions, that is, North America, Europe and Asia. The Fund has paid \$10.1 million as a management fee to the external fund managers.

64. The United Nations entered into agreements on behalf of the Fund with external fund managers for managing the small cap investment from 2008 to 2010. In accordance with the original terms, the contracts were valid for a period of three years from the effective date and were subject to two further extensions of one year each.

65. In 2011, the Fund decided to treat the selection of external managers as an investment decision rather than a procurement exercise. In its previous report, the Board recommended that the Fund finalize and publish its selection and evaluation criteria for external funds and discretionary investment managers. The Board noted

that the Representative of the Secretary-General approved the policy for external fund managers in February 2017.

66. The Board observed that the above-mentioned policy did not prescribe any format or criteria for conducting an evaluation of the external fund managers. As a result, managers were filling in the performance evaluation report at their discretion. The Board further noted that the policy is silent on the duration of the contract, which should be an essential requirement for soliciting the bids.

67. The Board recommends that the Fund incorporate provisions for the duration of the contract in the policy and formalize the evaluation method before awarding or renewing the contract of the fund managers.

68. The Fund accepted the recommendation and stated that the new policy on external managers would be reviewed and updated in order to address the Board's recommendation.

Business continuity and disaster recovery planning in the Investment Management Division

69. Business continuity and disaster recovery planning are critical components of emergency management in an organization. A business continuity and disaster recovery plan is a documented, structured approach with instructions for responding to unplanned incidents.

70. The Board noticed that a business continuity and disaster recovery plan for the Investment Management Division was formulated in September 2011, revised in October 2014 and updated again in March 2016. The Division is currently in the process of updating the plan for 2017.

71. The Board observed that the disaster recovery protocols were enabled only for services related to portfolio management, trade execution, financial analytical systems, accounting, trade matching and settlement, and risk and compliance. The protocol for services related to information technology/operations was not enabled.

72. The Board also noticed that Investment Management Division had not carried out a business impact analysis⁵ study. The Board further observed that the business continuity and disaster recovery plan does not define the recovery time objectives⁶ for all critical applications. The business continuity and disaster recovery policy of the Division states that within the Division, the recovery time objectives are in the process of being defined, which will determine the disaster recovery technologies best suited to the situation. Currently, it is set on a "best efforts" basis.

73. The Board enquired whether the Investment Management Division keeps a backup of the trade and related data, since the Division is the owner of the data. The Division informed the Board that it will procure a data warehouse solution in 2018 for that purpose.

74. The Board noticed that the Investment Management Division has not entered into a service level agreement with the provider of the Asset and Investment Manager system (security trading software). In its previous report, the Board recommended that the Fund enter into a service level agreement defining the

⁵ Any organization needs to conduct a risk-based analysis to identify and document critical business processes and functions. The business impact analysis helps to determine and evaluate the potential effects of an interruption to critical business operations as a result of a disaster, accident or emergency.

⁶ The recovery time objective is the maximum tolerable length of time that a computer, system, network or application can be down after a failure or disaster occurs.

respective roles and responsibilities and service level benchmarks and that it develop a mechanism to secure compliance with the agreement. The Division replied that it plans to have a service level agreement by the third quarter of 2017.

75. The Board recommends that the Fund update the business continuity and disaster recovery plan in the Investment Management Division by including all the critical applications, determine recovery time objectives for all critical applications and carry out a business impact analysis study in view of the criticality of its operations.

76. The Fund accepted the recommendations.

Information technology security and risk management in the Investment Management Division

77. The information technology system plays a critical role in the functioning of the Investment Management Division. Hence, it is very critical for the Division to have an appropriate information technology security and risk management policy. The Board noticed that the information technology security policies in the Division are spread across various documents (information system security policies, the Division's mobile device policy, the password policy and the vulnerability management policy). For effective control over the implementation of the policy, it is critical to have a single integrated policy for information technology security and risk management. Furthermore, the policy should clearly separate "governance" (oversight and strategic decisions relating to information security) from "management and operations" (routine decisions for daily security works).

78. The Board also noticed that the Investment Management Division does not have a policy on the following critical areas of information technology operation:

- (a) Data classification levels for confidentiality;
- (b) Email and Internet usage policy;
- (c) Social media usage policy;
- (d) Risk management process (risk identification, assessment, prioritization, mitigation and control).

79. The Board recommends that the Fund prepare a comprehensive security policy for the Investment Management Division that should be circulated widely among the management and the staff, and establish a mechanism to ensure compliance.

80. The Fund accepted the recommendation.

5. Benefits payment management

Benefits processing

81. The Fund provides retirement, death, disability and related benefits to the participating staff members of the United Nations and the other member organizations.

82. United Nations system organizations are required to send two mandatory documents, the separation personnel action and the separation notification, to the Fund to process the entitlement claims in case of separation or death in service of the participants. Other specialized agencies are required to send only one separation

document to the Fund, the separation notification. The payment instructions are submitted by the participants. The Fund informed the Board that for United Nations system organizations, it retrieves the separation personnel action from the human resources interface, so it only requires the submission of the original separation notification from the member organization.

Implementation of the Integrated Pension Administration System

83. The Integrated Pension Administration System was developed and implemented in 2015 as an integrated enterprise pension administration system to process various categories of benefits due to the participants separating from service and their dependants. It was to function as a single unified system to replace all the legacy systems deployed by the Fund. The Board examined the functioning of the System. Issues noted during the examination are discussed in the paragraphs below.

84. *Automation of processing of the benefits.* As reported in the high-level business case for the Integrated Pension Administration System, the objective of developing a new target operating model was to re-engineer the existing day-to-day processes so that they are more consistent and standardized wherever possible, are better supported by technology and increase the ability of work to pass through the operation with little, if any, manual intervention.

85. The Fund demonstrated the processing of a case through the Integrated Pension Administration System. During the process, the Board found that the System requires human intervention at every stage, starting with the Records Management and Distribution Unit, which scans the documents received from the participants and/or member organizations and opens the workflow in the system. All the workflows are queued with the supervisors of the Pension Entitlements Section, who have to allocate them to the calculators. The workflow is then queued with the assigned calculator. Before this stage, the category of the case is not reflected in the workflow. The calculator then starts the processing of the case by entering the details of the participant available in the separation notification received from the employing organization and from the payment instructions received from the separating participant. Once the calculator has completed the calculation part, the workflow is assigned to the auditor, who checks the data entered or updated by the calculator. From the auditor, the workflow moves to the releaser, to the approver and to the cashier unit in sequential order. All of these steps require regular human intervention. Regular manual interventions make the exercise time consuming, error-prone and slow.

86. *Input controls.* As informed by the Fund, the system has a mechanism to categorize different types of benefits. The category in which a case falls, that is, a death or disability case, an early retirement case or a deferred benefit case is entered in the system at the stage of calculation. In addition, there is a “comments” field to record the reason for delay in the processing of a case. However, this input field is not standardized, which makes it difficult to ascertain the reasons for pending cases.

87. *Employer self-service.* In the high-level business case, it was stated that the Integrated Pension Administration project presented an excellent fit with the Fund’s strategies, since the project entailed a systematic optimization of the existing processes; an easy and efficient online connection to member organizations’ information systems; a more open pension information system operating as a fully integrated component of a vast global web-based network; and a more modern information technology platform.

88. The Board observed that the human resources and financial interfaces existing before Integrated Pension Administration System have only been reconfigured to

connect member organizations with the System. Three member organizations⁷ have yet to be migrated to the common human resources interface. At the time of audit, the member organizations can upload the after-service health insurance⁸ data files to the employer self-service module for submission to the Fund and view the information regarding employees. However, for any change or amendment to the information posted in the employer self-service module, the organization has to write to the Fund separately. Moreover, the separation notification, which is a crucial document for benefits processing, cannot be submitted through the employer self-service module. The Fund awaits the hard copies of the separation notification from the member organization on the separation of the participants. Only after the receipt of the hard copy of the separation notification does the calculator manually update the demographic details and other information pertaining to the participants. This process, apart from being time-consuming, is prone to data entry errors. The Fund stated that it currently operates under the existing rules, requiring a signed hard-copy “separation notification” document. Under normal circumstances, most of the data included on the separation notification have already been captured electronically through the human resources interface and contributions interface, leaving the very latest to be entered manually. The Fund would explore the possibility of receiving all of the separation data electronically.

89. *Member self-service.* The high-level business case for the Integrated Pension Administration System envisaged an enhanced experience to participants, retirees and beneficiaries through improved service standards. The system was to be accessed by the participants, pensioners and beneficiaries to check their account with the Fund and perform more processes themselves. However, at present, the member self-service functionality allows pensioners, participants and beneficiaries to only view and print certain documents and forms. The forms cannot be submitted through the member self-service module, which therefore limits its utility to the beneficiaries. The Fund stated that additional functionalities are expected to be implemented in the near future.

90. *Migration of legacy data.* In its previous report, the Board reported that the Fund could not achieve the complete migration of data from the legacy system to the Integrated Pension Administration System. In response to a query by the Board on having a policy of archiving data in the System, the Fund informed the Board that it retains records for the complete employment history of its participants and beneficiaries because historical data is often required for processing benefits. In the light of these operational needs and the long-term horizon of pension benefits, the Fund’s policy is to keep all records available. Thus, the importance of legacy data is clearly established. The Board therefore views the migration of complete data to the Integrated Pension Administration System as critical.

91. *Management information system reports.* As indicated in the target operating model presented in the high-level business case, the Integrated Pension Administration System was expected to enhance the availability and completeness of the existing management information to facilitate better decision-making and strategic planning. It was noticed that although the System has different views that can be explored and printed to track the status of open workflows, it does not have

⁷ The United Nations Development Programme, the Office of the United Nations High Commissioner for Refugees and the World Intellectual Property Organization.

⁸ The member organizations are required to send after-service health insurance data to the Fund in respect of retirees so that the Fund can deduct the amount due from pensioners from their pension and remit that amount to the member organization.

the facility of generating any management information system report containing the status of different categories of cases at a glance for being monitored or tracked by senior management. The Board noted that the Fund has developed a business intelligence module, which was officially deployed on 12 June 2017.

92. **The Board recommends that the Fund: (a) explore the possibility of further automating various steps in benefits processing; (b) build input controls to ensure standardized information in the Integrated Pension Administration System; (c) enhance the functionalities of the member self-service and employer self-service modules; and (d) resolve data issues resulting from the migration to the Integrated Pension Administration System.**

93. The Fund accepted the recommendation.

Time taken to process the benefits in the Integrated Pension Administration System

94. The Board analysed the data on benefits processing provided by the Fund secretariat. It was found that during 2016, 10,291 cases were processed for benefits payment. Table II.1 shows the time taken to process the cases after the receipt of documents. In accordance with the United Nations Joint Staff Pension Fund strategic framework for the period 2016-2017, the benchmark⁹ set by the Fund for the processing of benefits is 15 business days.

Table II.1

Time taken for the processing of benefits

<i>Time taken for processing benefits</i>	<i>Number of cases processed</i>	<i>Percentage of total cases processed</i>
Less than 15 business days	2 780	27.01
15 business days-1 month	614	5.96
1-2 months	2 121	20.61
2-3 months	1 670	16.23
3-6 months	2 160	20.99
6 months-1 year	613	5.96
More than 1 year	333	3.24
Total	10 291	100

Source: Data furnished by the Fund.

95. However, as seen from the information available on the Fund's business intelligence dashboard, the median time for processing an initial separation during 2016 was 37.8 days against a benchmark of 15 days set by the Fund secretariat. Furthermore, the Fund informed the Board that in 2016, the median time to process a benefit was reduced from 56 days in January 2016 to 15 days in December 2016. The Board found that the methodology adopted by the Fund for the calculation of the median time covered only initial separation cases and excluded cases with extreme delays, child benefits, death after service, recalculation and cases with issues. Thus, the processing time depicted by the Fund is not completely representative of the actual time taken by the Fund in processing all types of cases.

⁹ See United Nations Joint Staff Pension Fund strategic framework for the period 2016-2017, sect. IV.A, component 2, indicator of achievement 1.1: "Increased percentage of withdrawal settlements, retirement benefits and other benefits processed within 15 business days".

96. The Fund stated that over the past year, it had achieved significant progress in the processing of benefit entitlements, both in terms of monthly processing levels and timeliness. In 2016, the number of benefits processed increased by 53.32 per cent, from 8,037 benefits awarded in 2015 to 12,322 benefits awarded in 2016. The Fund attributed the delay in processing 333 cases that took more than one year to process to the data issues during system migration and not to delays in benefits processing.

97. The Board's calculation of time taken for benefits processing was based on all cases processed in 2016, without any exclusion. It is evident from table II.1 that 27 per cent of cases could be processed within the benchmark of 15 business days.

Cases outstanding for processing

98. The Board noted that the number of cases outstanding for processing as at 13 April 2017 stood at 5,383, of which 3,148 cases were outstanding as at 31 December 2016. Furthermore, of the 3,148 outstanding cases, all of the documents were received in 1,819 cases as at 31 December 2016. The ageing analysis of the cases outstanding as at 31 December 2016 with respect to the date of separation and to the date of receipt of all documents is shown in table II.2.

Table II.2

Ageing analysis of outstanding cases with respect to the date of separation and date of receipt of all documents

<i>Period outstanding</i>	<i>Total outstanding separations from date of separation</i>		<i>Outstanding cases from date of receipt of all separation documents</i>	
	<i>Number of cases</i>	<i>Percentage of total outstanding</i>	<i>Number of cases</i>	<i>Percentage of total outstanding</i>
Less than 1 year	1 301	41.33	1 164	63.99
1-2 years	900	28.59	534	29.36
2-3 years	417	13.24	81	4.45
3-4 years	242	7.69	33	1.81
4-5 years	135	4.29	5	0.28
More than 5 years	153	4.86	2	0.11
Total	3 148	100	1 819	100

Source: Analysis of data furnished by the Fund.

99. In the above analysis, there were 153 separations outstanding for more than five years. The Fund informed the Board that most of these cases had issues and could not be processed or they were old cases with data issues. Furthermore, in respect of 655 cases in which the separation had taken place more than one year ago, the processing of the claims had not been completed despite the receipt of all of the documents.

100. The Board, however, could not capture the details about the category of cases (death, separation or deferred benefit) in table II.2 as the same information was neither available in the data provided to the Board nor was it readily available in the Integrate Pension Administration System. After a requisition by the Board of the

details of categories of such cases, the Fund provided the details on 1 June 2017, the penultimate day of the field audit,¹⁰ and the Fund followed it up with further information on 21 June and 7 July 2017. It was observed by the Board that in the information provided, the Fund split the cases into actionable and non-actionable in accordance with the categorization based on articles. In the category-wise information provided, the Fund reported on 7 July 2017 that the total of 1,819 outstanding cases shown in table II.2 included 1,551 non-actionable cases and 268 actionable cases for processing. Owing to the late submission of the information on categories, the Board could not verify the factual correctness of the details provided.

101. **The Board recommends that the Fund: (a) set a definite timeline to process all outstanding cases in which all documents have been received; and (b) prescribe a time frame for processing each type of entitlement or benefit.**

102. The Fund accepted the recommendation.

Delay in the submission of separation documents by member organizations

103. The Board noted that out of 10,291 cases processed during 2016 and 5,383 outstanding separations as at 13 April 2017, data was incomplete in 538 processed cases and 2,104 outstanding cases, respectively. Therefore, those cases were excluded from the Board's analysis. From an analysis of the remaining 13,032 cases, it was noticed that there were delays in the receipt of the separation notification from the employing organizations, which delayed the processing of benefits to the separating members. An analysis of the time taken by the employing organizations to send the required documents after separation or the death of the participants is shown in table II.3.

Table II.3

Time lag between date of separation and receipt of separation notification in cases processed during 2016 and outstanding as at 13 April 2017

<i>Time lag between date of separation and receipt of separation notification</i>	<i>Cases processed during 2016</i>		<i>Cases outstanding as at 13 April 2017</i>	
	<i>Number of cases</i>	<i>Percentage of total</i>	<i>Number of cases</i>	<i>Percentage of total</i>
Less than 1 month	1 731	17.75	448	13.66
1-2 months	1 626	16.67	631	19.24
2-6 months	3 664	37.57	1 249	38.09
6 months-1 year	1 733	17.77	480	14.64
1-5 years	943	9.67	420	12.81
More than 5 years	56	0.57	51	1.56
Subtotal	9 753	100	3 279	100
Data incomplete	538		2 104	
Total	10 291		5 383	

Source: Analysis of data furnished by the Fund.

104. From table II.3, it emerged that in 82.25 per cent of processed cases and 86.34 per cent of cases outstanding, the separation notification was received with a delay of more than one month. In more than 10 per cent of the cases processed and 14 per

¹⁰ The field audit was conducted from 24 April to 2 June 2017.

cent of the cases outstanding, the separation notification was received from the member organizations more than one year after the date of separation.

105. The Board recommends that the member organizations create pension focal points to facilitate the expeditious processing of the retirement benefit cases.

106. The Board recommends that the member organizations identify all cases due for separation in the next six months before the date of separation, send updated demographic details to the Fund and reconcile all differences in contributions.

Client grievance redressal system

107. Benefits processing starts after receipt of the separation notification from the employing organization and payment instructions from the participant. Since the two forms (payment instruction and separation notification) come from two different sources, a delay in the receipt of any one form would result in a delay in processing the case. Moreover, there are many cases in which the periodic benefits are suspended for non-receipt of the signed certificates of entitlement. As the clientele of the Fund includes the active participants as well as the separated staff members, their families and dependants of deceased members, the Fund receives many queries and follow-up from the participants and beneficiaries on a range of issues concerning their entitlements.

108. Given the large base of clients serviced by the Fund as well as the criticality of the role of the Fund in the livelihoods of beneficiaries, the Fund requires a well-defined and active grievance redressal mechanism. The Board noted that, in recognition of the need for active client management, the Fund had carried out the following initiatives during 2016:

- (a) A call centre began operations from October 2016;
- (b) The Fund's liaison presence in East Africa was established;
- (c) A member self-service section was provided on the website;
- (d) A new website was deployed to provide better services.

109. The Fund received a total of 115,596 queries at its New York and Geneva offices during 2016. A breakdown of those queries is given in table II.4.

Table II.4
Types of queries received in 2016

<i>Mode of receipt</i>	<i>New York office</i>	<i>Geneva office</i>
Telephone call	22 479 ^a	14 061
Walk-in	5 097	2 498
Email	42 838	28 623
Total	70 414	45 182

Source: Data from the Fund.

^a New York telephone calls include 21,300 calls received from January to October 2016 (prior to the pilot call centre) and 1,179 calls received by the pilot call centre, which began operation in November 2016.

110. After an enquiry by the Board regarding the redressal of these queries, the Fund stated that it opens a workflow in the Integrated Pension Administration System upon receipt of an actionable query. As indicated in the data provided by the Fund, during the year 2016, 18,629 workflows were opened, of which 12,944 were closed, leaving 5,685 workflows open at the end of 2016. In addition, the Fund responded to 3,487 emails received directly in the Fund inbox without opening any workflow. The Fund did not have details of all the queries it received or specific action taken on them.

111. The Board noticed that there is no centralized system to register a query by giving it a unique serially controlled tracking number. It is therefore not possible to monitor the action taken or the resolution of the issue raised in the query. Also, the stage at which the query is pending remains unclear to the client and to management at any given point in time. Furthermore, there is no system of providing periodic updates to the clients about the status of the queries raised by them. The Board also noted that in the absence of a documented client grievance redressal mechanism, there is no guidance on segregation, prioritization or a timeline for the disposal of queries. A general benchmark for processing enquiries has been fixed at 15 days. There are separate reports, but there is no centralized reporting system in place with respect to monitoring the status of queries. There is no system of obtaining the feedback from the clients who had registered their queries, which is a very basic requirement of any organization providing client service.

112. The Board recommends that the Fund document a client grievance redressal mechanism and include procedures for indexing, segregating, prioritizing and monitoring the queries.

113. The Board also recommends that the Fund devise and implement a structured feedback mechanism to receive feedback from clients.

114. The Fund accepted the recommendations.

Certificate of entitlement

115. A certificate of entitlement is a form used by the Fund to verify the continuing eligibility of retirees and beneficiaries for the benefits they are receiving. However, the procedure followed is cumbersome, both for the Fund and for the beneficiary, considering the fact that beneficiaries are located all around the world.

116. As a part of the annual certificate of entitlement exercise, the Fund sends a barcoded (so it could be tracked when returned) certificate of entitlement form to each beneficiary at the address available in its records. Benefits get suspended as a result of the non-receipt of an ink-signed certificate of entitlement form, which may occur owing to a change in address of the beneficiary or a failure of the postal service. Non-matching signatures can also be a reason for suspension of the benefits.

117. The Board noted that as of May 2017, a total of 2,534 benefits were suspended for non-receipt of the certificate of entitlement. Of those, 789 benefits were under suspension for a period of more than one year. The suspension of benefits may cause distress to the beneficiaries, as for most of them the benefits received may be the sole source of income. Moreover, as indicated by the Fund, more than two thirds of the benefits suspended are later reinstated, which shows that in many cases the benefits are suspended for reasons other than loss of entitlement. Therefore, the process for obtaining the certificate of entitlement needs to be reviewed.

118. **The Board recommends that the Fund review: (a) the process of obtaining the certificate of entitlement; and (b) the suspended cases that are on hold for a longer period.**

119. The Fund accepted the recommendation.

Participant reconciliation exceptions

120. The contributions from the participants to the Fund, along with employers' contributions are received on a monthly basis as a lump sum amount for all the participants working in a member organization. The detailed schedules containing details of the deductions made from the salary of each participant and the employer's contributions are received by the first quarter of the following year.

121. Upon receipt of the detailed schedules, the reconciliation exercise is undertaken to reconcile the differences between the estimates of the expected contributions and the contributions actually received. After reconciliation, the difference between the "estimation of expected contributions" and the "actual receipts" is recorded as receivable or payable from/to the member organization.

122. The Board observed that no participant reconciliation exception reports had been prepared for the years 2015 or 2016. The Fund informed the Board that the development of the participant reconciliation exceptions programme in the Integrated Pension Administration System has been scheduled to take place in the year 2017. The Fund is expected to provide the participant reconciliation exceptions reports to the member organizations by the end of June 2017 for the contributions reported to 2016. In the absence of any exercise of reconciliation of the exceptions during the years 2015 and 2016, it is anticipated that the number and amounts involved in the participant reconciliation exceptions for two years will get added to the earlier unreconciled figure of \$13.83 million for the year 2014. The unresolved participant reconciliation exceptions may delay the processing of the benefits for separating members.

123. The Fund stated that, in accordance with the Regulations of the Fund and the terms of reference of the staff pension committees and their secretaries, "member organizations own their payroll processes as well as the data relating to human resources and finance". Therefore, it is the responsibility of the member organizations to provide accurate, complete and timely reporting of the participation contributions and separation of the staff members. It is also the responsibility of member organizations to resolve the discrepancies identified in the participant reconciliation exceptions in a timely manner. Furthermore, the Fund has planned for the implementation of the monthly contributions process, gradually starting with a pilot with a smaller organization in 2017, followed by a larger one the following year.

124. **The Board recommends that the Fund establish a system for receiving the schedules of contributions on a monthly basis along with a list of participants from the member organizations to eliminate the generation of participant reconciliation exceptions.**

125. The Fund accepted the recommendation.

Non-reconciliation of the contributions receivable balance with member organizations

126. At the end of every year, member organizations send their pension contributions data to the Fund in a format called the “year-end schedule”, containing details of the pensionable remuneration rates, leave without pay periods and contributions of employees. The financial statements of the Fund are finalized by using the data in the year-end schedules after making suitable adjustments to the data on the basis of the calculations made by the Fund in accordance with the Regulations of the Fund. The reconciliation of data sent by the member organizations with the Fund balance is carried out later, and annual contribution reconciliation letters are sent to the member organizations stating the discrepancies to be corrected in the next year’s contributions. As observed in the case of the United Nations, there was an overpayment of \$17 million to the Fund, as indicated in the annual reconciliation letter furnished by the Fund for the year 2015; however, the United Nations did not consider the reconciled figure mentioned by the Fund while furnishing the details for 2016. The details for 2016 submitted by the United Nations showed an overpayment of \$1.02 million to the Fund, while the Fund accounted an overpayment of \$18.28 million in its financial statements. Similar discrepancies were noticed in the cases of other member organizations.

127. In reply, the Fund stated that the United Nations pays pension contributions on behalf of many sub-entities. The reconciliation of pension contributions paid by the United Nations is therefore time-consuming. In the case of differences in the balances of other member organizations, the Fund replied that it would perform a reconciliation of organization-level contributions for all pension reporting entities, which would take a few months to complete. The Board noted that the reconciliation is very important to ensure that the balances in the financial statements relating to the contribution by the member organizations reflects the correct position.

128. The Board recommends that the Fund carry out the reconciliation of the contribution by the member organizations at regular intervals.

129. The Fund accepted the recommendation.

C. Disclosures by management

1. Write-off of losses of cash, receivables and property

130. The Fund informed the Board that during the year 2016, there was a write-off of overpayment receivables of \$148,266.61.

131. The Board noted that the overpayments were mainly on account of the death of the beneficiaries that came to the notice of the Fund subsequently.

2. Ex gratia payments

132. The Fund reported that there were no ex gratia payments by the Fund during the year 2016.

3. Cases of fraud and presumptive fraud

133. In accordance with the International Standards on Auditing (ISA 240), the Board plans its audits of the financial statements so that it has a reasonable expectation of identifying material misstatements and irregularity (including those resulting from fraud). Our audit, however, should not be relied upon to identify all

misstatements or irregularities. The primary responsibility for preventing and detecting fraud rests with management.

134. During the audit, the Board made enquiries regarding the oversight responsibility of management for assessing the risks of material fraud and the processes in place for identifying and responding to the risks of fraud, including any specific risks that management had identified or that had been brought to its attention. In addition, the Board enquired whether the Fund had any knowledge of any actual, suspected or alleged fraud; it also made enquiries of the Office of Internal Oversight Services in that regard. The additional terms of reference governing external audit include cases of fraud and presumptive fraud in the list of matters that should be referred to in its report.

135. The Fund reported that there were no cases of fraud or presumptive fraud that related to the staff of the Fund during the year ended 31 December 2016.

D. Acknowledgement

136. The Board wishes to express its appreciation for the cooperation and assistance extended to its staff by the Chief Executive Officer of the Fund, the Representative of the Secretary-General for the investment of the assets of the Fund and the members of their staff.

(Signed) Shashi Kant **Sharma**
Comptroller and Auditor General of India
Chair of the Board of Auditors
(Lead Auditor)

(Signed) Mussa Juma **Assad**
Controller and Auditor General of the
United Republic of Tanzania

(Signed) Kay Scheller
President of the German Federal Court of Auditors

30 June 2017

Appendix

Status of implementation of recommendations up to the year ended 31 December 2015

No.	Audit report year	Paragraph reference	Recommendations of the Board	Response of the United Nations Joint Staff Pension Fund	Board's assessment	Status after verification			
						Implemented	Under implementation	Not implemented	Overtaken by events
1	2013 (A/69/9, annex X)	19	The Board recommends that the Fund closely collaborate with member organizations to ensure that those organizations submit contribution data in a timely manner, and keep in close communication with the actuarial service provider to ensure that the actuarial report could be produced and included in the formal financial statements in a timely manner.	To expedite the completion of the financial statements, a roll-forward of the previous actuarial valuation results will be reflected in the interim years between biennial actuarial valuations, as was the case for the financial statements for the year ended 31 December 2015. The 2015 actuarial valuation of the Fund will be reflected in the financial statements of the Fund for the year ended 31 December 2016. Complementarily, the Fund will continue to follow up with member organizations and take advantage of new technologies and systems to ensure that the organizations submit contribution data in a timely manner.	This recommendation was under implementation.		X		
2	2013 (A/69/9, annex X)	47	The secretariat of the Fund agreed with the Board's reiterated recommendation to: (a) continue to improve controls and efficiency of the participant reconciliation exception process to ensure the discrepancies are identified and reconciled with member organizations in a timely manner; and (b) prepare monthly and year-end contribution reconciliations to ensure the accuracy of the contributions and receivables recorded in pension system and financial statements.	The participant reconciliation exceptions process is a quality improvement exercise that does not affect the accuracy of the financial statements. The year-end reconciliation is conducted to ensure the accuracy of the contributions and receivables recorded in the financial statements. Discrepancies identified in the contribution data require action and resolution by member organizations of the Fund. The Fund will complete the implementation of the project for the monthly reconciliation of contributions, which was approved in the Fund's budget for the biennium 2016-2017, for one member organization by the fourth quarter of 2017.	This recommendation was under implementation.		X		

No.	Audit report year	Paragraph reference	Recommendations of the Board	Response of the United Nations Joint Staff Pension Fund	Board's assessment	Status after verification			
						Implemented	Under implementation	Not implemented	Overtaken by events
3	2013 (A/69/9, annex X)	51	The secretariat of the Fund agreed with the Board's recommendation to: (a) utilize and promote the online self-service as an additional tool in the certificate of entitlement process along with the smooth implementation of IPAS; and (b) consider establishing a practical plan to develop an automatic signature verification system or thumbprint/live image verification system to facilitate the certificate of entitlement process.	The Fund has implemented a number of actions to enhance the certificate of entitlement process, including the review of the annual cycle to ensure that all activities, from the date of the mailing to the related follow-up actions, are completed within one year. The new member self-service (certificate of entitlement tracker), released on 31 August 2016, allows beneficiaries to download the certificate of entitlement form and monitor when the signed certificate of entitlement was received by the Fund. The Fund also explored the possibility of engaging corresponding banks in the certificate of entitlement process; however, this was not feasible, given the use of multiple correspondent banks to distribute payments to 190 countries and a diverse set of local regulations that impede banks' involvement in the process. The Fund will continue exploring opportunities to enhance the certificate of entitlement process.	This recommendation was under implementation.		X		
4	2014 (A/70/325, annex VI, chap. II)	30	Expedite the introduction of the counterparty settlement system in a time-bound manner.	The first phase of the implementation of the Bloomberg Asset and Investment Manager trade order management system was completed on 18 January 2016, and the new trade order management system includes a counterparty settlement system.	This recommendation was under implementation and has been implemented partially.		X		
5	2014 (A/70/325, annex VI, chap. II)	35	Explore alternatives to mitigate the foreign exchange losses, including a detailed cost-benefit study for a suitable hedging strategy.	During 2015, the Investment Management Division studied various alternatives to its existing practice during 2015, as mentioned in paragraph 74 of the Board's previous report (A/71/5/Add.16, chap. II). Hedging of currency risk was considered and was not utilized, in recognition of the zero-sum game representation over time. During 2016, the Division agreed to conduct a formal currency study, and procurement of a consultant is under way.	This recommendation was under implementation.		X		

No.	Audit report year	Paragraph reference	Recommendations of the Board	Response of the United Nations Joint Staff Pension Fund	Board's assessment	Status after verification			
						Implemented	Under implementation	Not implemented	Overtaken by events
6	2014 (A/70/325, annex VI, chap. II)	41	Take steps to achieve the policy benchmarks on each portfolio by improving its internal investment processes and practices and endeavour to achieve the overall minimal real return of 3.5 per cent.	<p>The investment return should be evaluated over the medium-term and long-term horizons. The Investment Management Division, from this perspective, has a successful track record, meeting or exceeding the policy benchmark for the Fund and the benchmarks for most of the underlying portfolios.</p> <p>The Division has been enhancing internal investment research resources over the years and conducting fundamental research on both the macro and micro levels. At the same time, the risk budgets were set and carefully monitored by the Risk and Compliance Section on a regular basis.</p> <p>The new strategic asset allocation was set effective 1 August 2015 after an intensive asset liability management study had been conducted. The purpose of the study was to increase the probability of achieving the 3.5 per cent real rate of return investment objective over the long term without undue risk by reviewing numerous scenarios that incorporate both asset- and liability-side variables for the Fund. The alternative investment category was formally added with a target allocation of 5 per cent of the Fund, and the target allocation for the real asset category was increased from 6 per cent to 9 per cent. The equity, fixed income and cash target allocations were reduced. The strategic asset allocation will be reviewed periodically.</p>	This recommendation was under implementation.		X		
7	2014 (A/70/325, annex VI, chap. II)	48	The Board reiterates that the Fund continue to reconcile and resolve all participant reconciliation exceptions with member organizations in a timely manner. Until such time as a system is implemented to enable monthly	The participant reconciliation exceptions process is a quality improvement exercise that does not affect the accuracy of the financial statements. The year-end reconciliation is conducted to ensure the accuracy of the contributions and receivables recorded in the financial statements. Discrepancies identified in the contribution data require action and resolution by member organizations of the	This recommendation was under implementation.		X		

No.	Audit report year	Paragraph reference	Recommendations of the Board	Response of the United Nations Joint Staff Pension Fund	Board's assessment	Status after verification			
						Implemented	Under implementation	Not implemented	Overtaken by events
			reconciliations, the Fund may consider including a suitable disclosure in the financial statements on the quantum of unresolved participant reconciliation exceptions.	Fund. The Fund will complete the implementation of the project for the monthly reconciliation of contributions, which was approved in the Fund's budget for the biennium 2016-2017, for one member organization by the fourth quarter of 2017. A disclosure in the financial statements was not deemed necessary, since the participant reconciliation exceptions process does not affect the accuracy of the financial statements.					
8	2014 (A/70/325, annex VI, chap. II)	53	Ensure adherence to the stipulated benchmark for the processing of benefits through improvements in efficiencies and use of information technology enabled services, since service to its members is the primary function of the Fund.	The Fund's strategic framework approved by the Pension Board specifies the performance indicator and target for benefits processing. The Fund has implemented various initiatives approved by the Pension Board at its sixty-third session to enhance performance in benefits processing, including the creation of dedicated task forces and in-depth process review to identify opportunities for efficiency. As a result, the Fund has achieved substantial progress in terms of processing benefits within the performance benchmark of 15 business days. Benefits processing times have improved steadily since the beginning of 2016. The ageing and volume of outstanding cases also reflects significant improvement, with over 90 per cent of actionable separation cases processed within the same calendar month. Performance indicators are monitored using periodic enhanced performance reports and a business intelligence dashboard. Death in service, survivor and disability benefits continue to be handled as "priority" cases.	This recommendation was under implementation.		X		
9	2014 (A/70/325, annex VI, chap. II)	65	(a) Formulate a holistic policy for the strategic planning, governance and management of various information technology projects required or under implementation; and (b) take proactive	The Investment Management Division is in the process of developing a comprehensive information and communications technology strategy that will address both infrastructure and applications, in order to ensure secure and continuous operations. Progress has been made, as evidenced by the successful implementation of the Bloomberg Asset and Investment	This recommendation was under implementation.		X		

No.	Audit report year	Paragraph reference	Recommendations of the Board	Response of the United Nations Joint Staff Pension Fund	Board's assessment	Status after verification			
						Implemented	Under implementation	Not implemented	Overtaken by events
			measures to expedite the procurement of the replacement for the existing trade order management system and restrict additional expenditure on interim measures.	Manager trade order management system as from 18 January 2016. The Division is in the process of procuring a consultant to create a target operating model.					
10	2015 (A/71/5/Add.16, chap. II)	28	The Board recommends that the Fund, while filling the vacancies at the senior levels at the earliest opportunity, draw up a succession plan that foresees and addresses the changes that will occur when senior positions become vacant.	The Investment Management Division developed and implemented a succession plan in December 2016.	The current succession plan does not address all the issues related to vacancies in senior positions. The recommendation is reiterated in the present report, and is considered as under implementation.		X		
11	2015 (A/71/5/Add.16, chap. II)	37	The Board recommends that the Fund devise a mechanism to assess the value addition to performance owing to active management of the portfolio on a regular basis so as to assess its impact and implement course correction as deemed necessary.	The Investment Management Division developed risk and performance dashboards along with new fixed income limits. The Division also developed long-term performance statistics, including local currency performance for international benchmarking.	The Fund informed the Board that it is working on active risk limits for equity.		X		
12	2015 (A/71/5/Add.16, chap. II)	44	The Board recommends that the Fund establish customized reference benchmarks taking into account the Fund's special criteria, which would better measure the Fund's overall performance.	The Investment Management Division developed and implemented a new performance dashboard to measure the impact of restricted stocks (tobacco and arms) relative to benchmarks.	This recommendation was implemented.	X			

No.	Audit report year	Paragraph reference	Recommendations of the Board	Response of the United Nations Joint Staff Pension Fund	Board's assessment	Status after verification			
						Implemented	Under implementation	Not implemented	Overtaken by events
13	2015 (A/71/5/Add.16, chap. II)	49	The Board recommends that the Fund: (a) introduce a mechanism for a more frequent supervisory review of the underperforming securities on the basis of certain predefined parameters; and (b) formalize the system for regularly tracking risk tolerance monitoring and risk management, by the Representative of the Secretary-General through the Director of the Investment Management Division and the Deputy Director for Risk and Compliance.	The Investment Management Division introduced a mechanism to monitor the underperforming securities. For performance monitoring, a report for the top 10 and bottom 10 performing securities is included in: (a) the quarterly Investments Committee Blue Book; and (b) the Division's weekly investment meeting materials. In addition, for risk monitoring, the reports for the top and bottom 10 portfolio weights, tracking risk, tail risks and currency risks for each portfolio, are generated through RiskMetrics. On a quarterly basis, the largest holdings and the largest positive and negative performance contributions have been included in the Blue Book since 227th meeting of the Committee (November 2015).	This recommendation was implemented.	X			
14	2015 (A/71/5/Add.16, chap. II)	60	The Board recommends that the Fund review its investment and risk processes, including learning lessons from higher-performing funds, so as to improve its efforts to achieve the targeted 3.5 per cent real rate of return.	An independent assessment and peer comparison of the Fund's investment main practices, investment management and risk management was conducted by Deloitte in 2016.	This recommendation was implemented.	X			
15	2015 (A/71/5/Add.16, chap. II)	68	The Board recommends that the Fund carry out a review of the cash requirements of various currencies in order to keep a minimum investment in cash, given that it carries a low return and is subject to foreign exchange fluctuation.	Procurement is under way to conduct a formal currency study, which will include a review of related cash requirements. The Investment Management Division and the custodian (Northern Trust) are reviewing the logistics related to separating investment and operational cash from an accounting and performance perspective. The Division also developed a new cash flow forecast procedure.	This recommendation was under implementation.		X		

No.	Audit report year	Paragraph reference	Recommendations of the Board	Response of the United Nations Joint Staff Pension Fund	Board's assessment	Status after verification			
						Implemented	Under implementation	Not implemented	Overtaken by events
16	2015 (A/71/5/Add.16, chap. II)	75	The Board recommends that the Fund: (a) address the foreign exchange exposure issue and employ suitable procedures and tools to mitigate foreign exchange losses; and (b) develop an internal mechanism to monitor, evaluate and manage losses or gains owing to foreign exchange in addition to regular monitoring of the fair value of the assets.	Procurement is under way to conduct a formal currency study, which will include a review of foreign currency exposure and related tools. The Investment Management Division developed an internal mechanism to monitor, evaluate and manage foreign currency by creating new reports for local currency analysis of Fund assets.	This recommendation was under implementation.		X		
17	2015 (A/71/5/Add.16, chap. II)	83	The Board recommends that the Fund review its processes for fixed-income investments to ensure that it meets or exceeds its benchmark.	The Investment Management Division reviewed its processes for fixed income investments, resulting in the adoption of new fixed income limits for duration and currency, which will ensure that the fixed income portfolio is managed in close proximity to the duration and currency parameters of its benchmark, the Barclays Global Aggregate Index.	This recommendation was treated as under implementation in 2016 as returns from the fixed income portfolio are still below the benchmark.		X		
18	2015 (A/71/5/Add.16, chap. II)	89	The Board recommends that the Fund prepare a time-bound action plan to finalize and publish its selection and evaluation criteria for external fund and discretionary investment managers.	The Investment Management Division finalized and implemented an external manager policy, which includes policies related to the selection, monitoring and termination of external (discretionary) managers. The Division has also filled the post of External Manager (P-4), the incumbent of which is responsible for the Division's external manager programme.	The policy is finalized; deficiencies in the policy have been noticed during the current audit and a separate recommendation is made thereon. As the Fund has finalized and published the policy on hiring external fund managers, this recommendation is treated as implemented.	X			

No.	Audit report year	Paragraph reference	Recommendations of the Board	Response of the United Nations Joint Staff Pension Fund	Board's assessment	Status after verification			
						Implemented	Under implementation	Not implemented	Overtaken by events
19	2015 (A/71/5/Add.16, chap. II)	94	The Board recommends that the Fund enter into a service-level agreement defining the respective roles and responsibilities and service-level benchmarks and that it develop a mechanism to secure compliance with the agreement.	The Investment Management Division is working with Bloomberg to develop a service level agreement defining the respective roles and responsibilities, service level benchmarks and a mechanism to secure compliance. The Division hopes to have a service level agreement in place by the third quarter of 2017.	This recommendation was under implementation.		X		
20	2015 (A/71/5/Add.16, chap. II)	99	The Board recommends that the Fund: (a) resolve the issues of data migration; and (b) frame key performance indicators in accordance with functional requirements for assessing the accuracy and timeliness of IPAS outcomes.	There were minimal data exceptions in the migration to the new Integrated Pension Administration System, which occurred only for historical data not affecting any calculations. Data exceptions have been corrected as part of normal verification in benefits processing since the launch of the System. A business intelligence tool will soon be deployed for monitoring performance indicators and targets. Performance indicators will be available for analysis and monitoring in a management dashboard expected to be completed by the third quarter of 2017.	This recommendation was under implementation.		X		
21	2015 (A/71/5/Add.16, chap. II)	105	The Board recommends that the Fund: (a) acknowledge all queries and complaints received from all sources; (b) segregate queries and complaints so to address them appropriately; (c) devise a system of categorization and prioritization of complaints and their resolution; (d) inform the client periodically about the progress achieved in the resolution of the complaint; (e) devise a system for monitoring and	The Pension Fund is implementing a new client service model to ensure that client enquiries are addressed efficiently and effectively. Some elements of the new client service model have already been deployed, with excellent results, including: (a) a dedicated two-tier call centre to answer all telephone calls and member self-service emails was established in October 2016; (b) the member self-service feature was launched in August 2016 to provide real-time information on members' accounts, disbursements and the receipt of documents and forms sent to the Fund; and (c) the new website of the Fund includes a feature to categorize and track emails, as well as useful information to address most common queries from participants and beneficiaries. These enhancements complement the in-person	This recommendation was under implementation.		X		

No.	Audit report year	Paragraph reference	Recommendations of the Board	Response of the United Nations Joint Staff Pension Fund	Board's assessment	Status after verification			
						Implemented	Under implementation	Not implemented	Overtaken by events
			reporting the status of grievances to the appropriate levels in the Fund in order to ensure an effective client delivery mechanism; and (f) review the complaints data to help to identify the weaknesses of the system and to improve and streamline the existing processes.	service provided at the Fund's offices in New York and Geneva, which is also tracked and monitored.					
22	2015 (A/71/5/ Add.16, chap. II)	110	The Board recommends that the Fund prescribe a time frame for servicing the case load. An internal reporting framework for each type of benefit based on its priority should be established.	The Fund's strategic framework, approved by the Pension Board, specifies the performance indicator and target for benefits processing. To enhance performance in benefits processing, the Pension Fund has implemented various initiatives approved by the Pension Board at its sixty-third session. As a result, the Fund has achieved substantial progress in terms of processing benefits within the performance benchmark of 15 business days. Benefits processing times have improved steadily since the beginning of 2016. The ageing and volume of outstanding cases also reflects significant improvement, with over 90 per cent of actionable separation cases processed within the same calendar month. Performance indicators are monitored using periodic enhanced performance reports and a business intelligence dashboard. Death in service, survivor and disability benefits continue to be handled as "priority" cases.	This recommendation was under implementation.		X		
23	2015 (A/71/5/ Add.16, chap. II)	115	The Board recommends that the Fund simplify the process of obtaining the certificate of entitlement, including exploring the option of engaging the corresponding banks in the process.	The Fund has implemented a number of actions to enhance the certificate of entitlement process, including the review of the annual cycle to ensure that all activities, from the date of the mailing to the related follow-up actions, are completed within one year. The new member self-service (certificate of entitlement tracker), released on 31 August 2016, allows beneficiaries to download the certificate of	This recommendation was under implementation.		X		

No.	Audit report year	Paragraph reference	Recommendations of the Board	Response of the United Nations Joint Staff Pension Fund	Board's assessment	Status after verification			
						Implemented	Under implementation	Not implemented	Overtaken by events
24	2015 (A/71/5/ Add.16, chap. II)	123	The Board recommends that the Fund: (a) impress upon the participating organizations the need to ensure that they identify and submit to the Fund sufficiently in advance cases that are due for separation in the normal course of business; and (b) check the status of documentation and jointly devise a mechanism to resolve the issues relating to incomplete or missing documentation from member organizations.	<p>entitlement form and monitor when the signed certificate of entitlement was received by the Fund. The Fund also explored the possibility of engaging corresponding banks in the certificate of entitlement process; however, this was not feasible given the use of multiple correspondent banks to distribute payments to 190 countries and a diverse set of local regulations that impede banks' involvement in the process. The Fund will continue exploring opportunities to enhance the certificate of entitlement process.</p> <p>The roles and responsibilities of the staff pension committees of member organizations are set out in the Regulations and Rules of the Fund. The terms of reference of the staff pension committees and their secretaries consolidate all the roles and responsibilities and recognize that member organizations are responsible for the accurate, complete and timely submission of separation information and documents to the Fund. The Fund continues to work closely with member organizations to identify mechanisms to expedite the submission of separation documents to the Fund and resolve issues related to incomplete and missing documentation from member organizations. The Fund is conducting, with the support of an external consultant and in coordination with the member organizations, an end-to-end review of separation-to-entitlement process to identify opportunities to achieve greater efficiency and effectiveness and improve coordination. The results of the end-to-end review will be presented to the Pension Board at its sixty-fourth session, in July 2017. Complementarily, the member self-service feature, launched in August 2016, provides real-time information on members' accounts, disbursements and the receipt of documents and forms sent to the Fund.</p>	This recommendation was under implementation.		X		

No.	Audit report year	Paragraph reference	Recommendations of the Board	Response of the United Nations Joint Staff Pension Fund	Board's assessment	Status after verification			
						Implemented	Under implementation	Not implemented	Overtaken by events
25	2015 (A/71/5/Add.16, chap. II)	129	The Board recommends that participant reconciliation exceptions need to be resolved in a time-bound manner in order to avoid any dispute with the participating organizations and to ensure that up-to-date and accurate financial statements can be prepared for the Fund and the participating organizations.	The participant reconciliation exceptions process is a quality improvement exercise that does not affect the accuracy of the financial statements. The year-end reconciliation is conducted to ensure the accuracy of the contributions and receivables recorded in the financial statements. Discrepancies identified in the contribution data require action and resolution by member organizations of the Fund. The Fund will complete the implementation of the project for the monthly reconciliation of contributions, which was approved in the Fund's budget for the biennium 2016-2017, for one member organization by the fourth quarter of 2017.	This recommendation was under implementation.		X		
26	2015 (A/71/5/Add.16, chap. II)	132	The Board recommends that the Fund: (a) finalize the anti-fraud policy at the earliest opportunity; and (b) widely circulate the policy and make staff aware of its provisions and implications.	The Investment Management Division developed and implemented an anti-fraud and anti-corruption policy in November 2016. This is a living document, which may be further updated periodically. The Division also must comply with the Anti-Fraud and Anti-Corruption Framework, which was adopted by the United Nations Secretariat in 2016.	This recommendation was implemented.	X			
Total						26	5	21	0
Percentage						100	19	81	

Annex VII

Implementation of the recommendations of the Board of Auditors contained in its report for the year ended 31 December 2016 on the United Nations Joint Staff Pension Fund

Report by the Secretary of the United Nations Joint Staff Pension Board

Summary

The present report is submitted in accordance with General Assembly resolution [48/216](#) B, in which the Assembly requested the executive heads of the United Nations entities to report to the Assembly, at the same time as the recommendations of the Board of Auditors were submitted to the Assembly, on measures taken or to be taken to implement those recommendations.

The report provides information further to the comments already submitted to the Board of Auditors, which were included in the Board's final report on the United Nations Joint Staff Pension Fund.

Therefore, in an effort to reduce redundancy and streamline documentation, the present report provides additional comments of the Fund only where required, as well as information on the status of implementation, the department responsible, the estimated completion date and the priority of each recommendation contained in the reports of the Board. In addition, the report provides an update on the status of implementation of the Board's recommendations relating to prior periods that the Board considered not to have been fully implemented.

Introduction

1. The present report is submitted in accordance with the provisions of paragraph 7 of General Assembly resolution [48/216](#) B, in which the Assembly requested the executive heads of the United Nations entities, at the same time as the recommendations of the Board of Auditors were submitted to the Assembly, through the Advisory Committee on Administrative and Budgetary Questions, to provide the Assembly with their responses and to indicate the measures that would be taken to implement those recommendations, with appropriate timetables.

2. In preparing the present report, account was taken of the provisions of General Assembly resolution [70/238](#) A, in which the Assembly, in paragraph 14, stressed that the report of the Board of Auditors on the United Nations Joint Staff Pension Fund should be submitted separately to the General Assembly, as is the case with other United Nations entities, and decided that a copy should continue to be annexed to the report of the United Nations Joint Staff Pension Board. In paragraph 5 of its resolution [71/261](#) A, the Assembly decided to consider further the report of the

Board of Auditors on the United Nations Joint Staff Pension Fund under the agenda item relating to the report of the United Nations Joint Staff Pension Fund.

A. Implementation of the recommendations contained in the report of the Board of Auditors on the United Nations Joint Staff Pension Fund for the year ended 31 December 2016¹

3. The status of implementation of the main recommendations as at August 2017 is summarized in table 1.

Table 1
Status of implementation of main recommendations

<i>Department responsible</i>	<i>Number of recommendations</i>	<i>Implemented</i>	<i>In progress</i>	<i>Target date set</i>	<i>No target date</i>
Investment Management Division	3	—	3	3	—
Fund secretariat	4	—	4	4	—
Total	7	—	7	7	—
Percentage	100	—	100		

4. The status of implementation of all recommendations as at August 2017 is summarized in table 2.

Table 2
Status of implementation of all recommendations*

<i>Department responsible</i>	<i>Number of recommendations</i>	<i>Implemented</i>	<i>In progress</i>	<i>Target date set</i>	<i>No target date</i>
Investment Management Division	10	—	10	10	—
Fund secretariat	8	—	8	8	—
Total	18	—	18	18	—
Percentage	100	—	100		

* In addition, the report of the Board contains, in paragraphs 105 and 106, two audit recommendations addressed to United Nations Joint Staff Pension Fund member organizations.

5. In paragraph 19, the Board recommended that the Fund strengthen its internal control procedure to ensure the accuracy of data before sending them for the actuarial valuation and carry out a fresh actuarial valuation as at 31 December 2017.

¹ A/72/5/Add.16.

Department responsible: Pension Fund secretariat

Status: In progress

Priority: High

Target date: Third quarter of 2018

6. The Fund will review and improve the processes for the submission of census data for the next actuarial valuation as of 31 December 2017. This valuation will be noted in the financial statements for the year ending 31 December 2017.

7. In paragraph 30, the Board recommended that the Fund make an appropriate disclosure of the accounting treatment of the tax withholding in the notes to financial statements.

Department responsible: Investment Management Division

Status: In progress

Priority: Medium

Target date: Second quarter of 2018

8. The Fund will review its policy and the disclosure of the accounting treatment of the tax withholding in the notes to the financial statements.

9. In paragraph 32, the Board recommended that the Fund prepare and follow a consistent accounting policy for creating provisions for the receivables for the tax withholdings.

Department responsible: Investment Management Division

Status: In progress

Priority: Medium

Target date: Second quarter of 2018

10. The Fund will review its policy with respect to the measurement of receivables for tax withholdings. It should be noted that the Fund applies individual judgment to estimate the recoverability of each tax receivable for each jurisdiction as required by International Public Sector Accounting Standard (IPSAS) 29, paragraphs 67 and 68. The Fund is of the view that setting up provisions for recoverability of tax receivables solely based on ageing is not consistent with IPSAS.

11. In paragraph 41, the Board recommended that the Fund prepare a detailed risk budget for all categories of the assets.

Department responsible: Investment Management Division

Status: In progress

Priority: High

Target date: Second quarter of 2019

12. The Investment Management Division adopted more detailed risk limits in early 2017 for the internally managed fixed income portfolio, including currency and duration limits. The Division is also in the process of developing active limits for the global equity portfolio, which are expected to be implemented by or before the fourth quarter of 2018. In this regard, the Division is taking action regarding the recommendation to prepare a detailed risk budget for public asset classes such as equities and fixed income. This may not be feasible for categories such as real assets, alternative investments and cash and cash equivalents. The Investment Management Division will review and consider the recommendation as it relates to these asset classes, pending the outcome of further research and analysis.

13. In paragraph 43, the Board reiterated its earlier recommendation that the Fund fill the vacancies at the Professional and decision-making levels and prepare a comprehensive succession plan to effectively deal with the changes that would occur when senior positions became vacant.

Department responsible: Investment Management Division

Status: In progress

Priority: Medium

Target date: Second quarter of 2018

14. The Investment Management Division developed and implemented a succession plan in December 2016. The Division has filled all of its senior-level vacancies and on-boarding is expected to be completed by the end of 2017. Good progress is being made towards filling the remaining vacancies, with the expectation that the vacancy rate will be less than 10 per cent on an ongoing basis by or before the second quarter of 2018.

15. In paragraph 50, the Board recommended that the Fund review its internal investment and risk processes and procedures so as to outperform the benchmarks and achieve at least the targeted long-term real rate of return of 3.5 per cent.

Department responsible: Investment Management Division

Status: In progress

Priority: Medium

Target date: Second quarter of 2018

16. The Investment Management Division reviews its internal investment and risk processes, practices and procedures on an ongoing basis with the intent of meeting or exceeding the benchmarks and the targeted real rate of return of 3.5 per cent over the long term. In 2015, the Fund's strategic asset allocation was updated following the completion of an asset liability management study. The strategic asset allocation target weightings for each asset class are intended to optimize the likelihood that the Fund will achieve its 3.5 per cent real rate of return target over the long term. In 2016 and 2017, the Division developed several new reports for this purpose and work in this area will continue on an ongoing basis.

17. In paragraph 55, the Board recommended that the Fund continuously monitor and review its fixed income strategy so as to ensure that it would meet and perform better than the benchmark.

Department responsible: Investment Management Division

Status: In progress

Priority: Medium

Target date: Second quarter of 2018

18. The Investment Management Division is continuously monitoring and reviewing its fixed income strategy with the intent of meeting or exceeding the benchmark. The Division recently adopted new limits for currency and duration positions in the fixed income portfolio in order to enhance risk management limits for the portfolio, which has resulted in performance that more closely tracks the performance of the fixed income benchmark, the Bloomberg Barclays Global Aggregate Index.

19. In paragraph 61, the Board recommended that the Fund expedite the currency study so as to further strengthen foreign exchange management and control and reduce risks by employing suitable strategies.

Department responsible: Investment Management Division

Status: In progress

Priority: High

Target date: Fourth quarter of 2017

20. The Investment Management Division studied various alternatives to its existing practice during 2015, as mentioned in paragraph 74 of document [A/71/5/Add.16](#). Hedging of currency risk was considered and was not utilized, recognizing the zero sum-game representation over time. In 2017, the Division engaged one of its non-discretionary advisers to conduct a formal currency study. The study is under way and is expected to be completed in 2017.

21. In paragraph 67, the Board recommended that the Fund incorporate provisions for the duration of the contract in the policy and formalize the evaluation method before awarding or renewing the contract of the fund managers.

Department responsible: Investment Management Division

Status: In progress

Priority: Medium

Target date: Second quarter of 2018

22. The Investment Management Division introduced a new external manager policy in 2017, which will be reviewed and updated in order to address the Board's recommendation.

23. In paragraph 75, the Board recommended that the Fund update the business continuity and disaster recovery plan in the Investment Management Division by including all the critical applications, determine recovery time

objectives for all critical applications and carry out a business impact analysis study in view of the criticality of its operations.

Department responsible: Investment Management Division

Status: In progress

Priority: High

Target date: Fourth quarter of 2018

24. The Investment Management Division is in the final stages of completing a request for proposals to conduct an information and communications technology (ICT) study to assess its ICT security and business continuity practices, and the outcome is expected to assist the staff of the Division in addressing the Board's recommendation.

25. In paragraph 79, the Board recommended that the Fund prepare a comprehensive security policy for the Investment Management Division that should be widely circulated among the management and the staff and establish a mechanism to ensure its compliance.

Department responsible: Investment Management Division

Status: In progress

Priority: Medium

Target date: Second quarter of 2018

26. The Investment Management Division will prepare a comprehensive security policy, and the outcome of the ICT security study is expected to assist the staff of the Division in addressing the Board's recommendation.

27. In paragraph 92, the Board recommended that the Fund: (a) explore the possibility of further automating various steps in benefits processing; (b) build input controls to ensure standardized information in the Integrated Pension Administration System; (c) enhance the functionalities of member self-service and employer self-service modules; and (d) resolve data issues from the migration to the Integrated Pension Administration System.

Department responsible: Pension Fund secretariat

Status: In progress

Priority: High

Target date: Fourth quarter of 2019

28. The Pension Fund will explore possibilities to further automate benefits processing in the Integrated Pension Administration System and will continue to enhance the functionalities of the member self-service and employer self-service. The Fund will study the possibility of receiving separation data electronically, and automate, to the extent possible, the categorization of cases by benefit type. Data issues will continue to be addressed both in a manual and an automated fashion.

29. In paragraph 101, the Board recommended that the Fund: (a) set a definite timeline to process all outstanding cases where all documents have

been received; and (b) prescribe a time frame for processing each type of entitlement/benefit.

Department responsible: Pension Fund secretariat
Status: In progress
Priority: High
Target date: Third quarter of 2018

30. The Fund has a performance indicator defined for the processing of initial separations for which all documents have been received; therefore, the first part of the recommendation is already implemented. The Fund is operating with an inventory of outstanding actionable cases (involving initial separations) requiring only approximately one week of processing at the end of every month. The Fund will continue to implement actions to expedite the processing of other types of benefits and define or update, as needed, indicators for the time taken to process various types of benefits.

31. In paragraph 105, the Board recommended that the member organizations create pension focal points to facilitate the expeditious processing of the retirement benefit cases.

Department responsible: Member organizations
Status: Not applicable
Priority: Medium
Target date: Not applicable

32. The Fund management submitted for the consideration of the Pension Board at its sixty-fourth session, in July 2017, the report of the Board of Auditors, including the above audit recommendation. The Board also considered the report of the end-to-end review of the separation-to-benefit process, which included recommendations associated with the need to establish focal points within the member organizations.

33. In paragraph 106, the Board recommended that member organizations identify all cases due for separation in the next six months before the date of separation, send updated demographic details to the Fund and reconcile all differences in contributions.

Department responsible: Member organizations
Status: Not applicable
Priority: Medium
Target date: Not applicable

34. The Fund management submitted for the consideration of the Pension Board at its sixty-fourth session, in July 2017, the report of the Board of Auditors, including the above audit recommendation. The Board also considered the report of the end-to-end review of the separation-to-benefit process, which included recommendations to

expedite the separation process and enhance the quality of the information received by the Fund.

35. In paragraph 112, the Board recommended that the Fund document a client grievance redressal mechanism and include procedures for indexing, segregating, prioritizing and monitoring the queries.

Department responsible: Pension Fund secretariat

Status: In progress

Priority: High

Target date: Fourth quarter of 2019

36. In the budget proposal for 2018-2019, the Fund requested resources for the implementation of a client relationship management system to further improve the management of client queries. This would include better tracking of response times, integration of email, phone and walk-in registration with the new Integrated Pension Administration System platform and improved monitoring of benchmarks and performance reporting.

37. In paragraph 113, the Board recommended that the Fund devise and implement a structured feedback mechanism to receive feedback from clients.

Department responsible: Pension Fund secretariat

Status: In progress

Priority: Medium

Target date: Fourth quarter of 2019

38. In the budget proposal for 2018-2019, the Fund requested resources for the implementation of a client relationship management system to further improve the management of client queries. The system will include mechanisms to receive feedback from clients.

39. In paragraph 118, the Board recommended that the Fund review: (a) the process of obtaining the certificate of entitlement; and (b) the suspended cases that are on hold for a longer period.

Department responsible: Pension Fund secretariat

Status: In progress

Priority: Medium

Target date: Fourth quarter of 2018

40. The Fund will review and continue to explore opportunities to enhance the certificate of entitlement process. The member self-service (certificate of entitlement tracker) released on 31 August 2016 allows beneficiaries to monitor when the signed certificate of entitlement was received by the Fund. In addition, the Fund released a functionality that allows beneficiaries to print the certificate of entitlement remotely and email it back to the Fund.

41. In paragraph 124, the Board recommended that the Fund establish a system for receiving the schedules of contributions on a monthly basis along

with a list of participants from the member organizations to eliminate the generation of participant reconciliation exceptions.

Department responsible: Pension Fund secretariat
Status: In progress
Priority: Medium
Target date: Fourth quarter of 2019

42. The implementation of the Integrated Pension Administration System and the common data interface project established the prerequisites for the introduction of a monthly reconciliation process for contributions. The Fund will complete the first pilot for monthly reconciliations in 2017. It should be noted that unresolved participant reconciliation exceptions do not establish receivables or liabilities in the financial statements of the Fund.

43. In paragraph 128, the Board recommended that the Fund carry out the reconciliation of the contribution by the member organization at regular intervals.

Department responsible: Pension Fund secretariat
Status: In progress
Priority: Medium
Target date: Fourth quarter of 2019

44. The implementation of the Integrated Pension Administration System and the common data interface project established the prerequisites for the introduction of a monthly reconciliation process for contributions. The Fund will complete the first pilot for monthly reconciliation in 2017. However, it should be noted that the monthly reconciliation process will likely not resolve the discrepancies between payables and receivables between the Fund and the member organizations recorded in their respective financial statements. Given that the financial statements are established at a different time and based on a different reconciliation status, differences will likely continue to occur. It should be emphasized that the responsibility for resolving contribution discrepancies lies with the member organizations.

B. Implementation of the recommendations contained in the reports of the Board of Auditors on the United Nations Joint Staff Pension Fund for prior financial periods

45. In the annex to its report for the year ended 31 December 2016 ([A/72/5/Add.16](#), chap. II), the Board provided a summary of the status of implementation of recommendations from previous financial periods.

46. The overall situation as at August 2017 regarding the 21 recommendations assessed as not fully implemented by the Board is summarized in table 3.

Table 3
Status of implementation of extant recommendations from prior periods considered not fully implemented in the annex to the report of the Board of Auditors

<i>Department responsible</i>	<i>Number of recommendations</i>	<i>Implemented</i>	<i>In progress</i>	<i>Target date set</i>	<i>No target date</i>
Investment Management Division	10	–	10	10	–
Fund secretariat	11	–	11	11	–
Total	21	–	21	21	–
Percentage	100	–	100		

Report of the Board of Auditors for the year ended 31 December 2013²

47. In paragraph 19, the Board recommended that the Fund closely collaborate with member organizations to ensure that those organizations submit contribution data in a timely manner and keep close communication with the actuarial service provider to ensure that the actuarial report could be produced and included in the formal financial statements in a timely manner.

Department responsible: Pension Fund secretariat

Status: In progress

Priority: Medium

Target date: Third quarter of 2018

48. To expedite the completion of the financial statements, a roll-forward of the previous actuarial valuation results will be reflected in the interim years between biennial actuarial valuations, as was the case for the financial statements for the year ended 31 December 2015. Complementarily, the Fund will continue to follow up with member organizations and take advantage of new technologies and systems to ensure that the organizations submit contribution data in a timely manner.

49. In paragraph 47, the Fund secretariat agreed with the Board's reiterated recommendation to: (a) continue to improve controls and efficiency of the participant reconciliation exceptions process to ensure the discrepancies are identified and reconciled with member organizations in a timely manner; and (b) prepare monthly and year-end contribution reconciliations to ensure the accuracy of the contributions and receivables recorded in pension system and financial statements.

Department responsible: Pension Fund secretariat

Status: In progress

Priority: Medium

Target date: Fourth quarter of 2018

² A/69/9, annex X.

50. The participant reconciliation exceptions process is a quality improvement exercise that does not affect the accuracy of the financial statements. The year-end reconciliation is conducted to ensure the accuracy of the contributions and receivables recorded in the financial statements. Contribution data discrepancies identified require action and resolution by Pension Fund member organizations. The Fund will complete the implementation of the project for monthly reconciliation of contributions, which was approved in the Fund's budget for the biennium 2016-2017, for one member organization by the fourth quarter of 2017.

51. In paragraph 51, the Fund secretariat agreed with the Board's recommendation to: (a) utilize and promote the online self-service as an additional tool in the certificate of entitlement process along with the smooth implementation of the Integrated Pension Administration System; and (b) consider establishing a practical plan to develop an automatic signature verification system or thumbprint/live image verification system to facilitate the certificate of entitlement process.

Department responsible: Pension Fund secretariat

Status: In progress

Priority: Medium

Target date: Fourth quarter of 2018

52. The Fund has implemented a number of actions to enhance the certificate of entitlement process, including the review of the annual cycle to ensure that all activities from the date of the mailing of the certificate to the related follow-up actions are completed within a calendar year. The member self-service (certificate of entitlement tracker) released on 31 August 2016 allows beneficiaries to monitor when the signed certificate of entitlement was received by the Fund. The Fund also explored the possibility of engaging corresponding banks in the certificate of entitlement process; however, this was not feasible given the use of multiple correspondent banks to distribute payments to 190 countries and a diverse set of local regulations that impede banks' involvement in the process. The Fund will continue exploring opportunities to enhance the certificate of entitlement process.

Report of the Board of Auditors for the year ended 31 December 2014³

53. In paragraph 30, the Board recommended that the Fund expedite introduction of the counterparty settlement system in a time-bound manner.

Department responsible: Investment Management Division

Status: In progress

Priority: Medium

Target date: Fourth quarter of 2018

54. The Investment Management Division completed phase 1 of the implementation of the Bloomberg AIM trade order management system on

³ A/70/325, annex VI.

18 January 2016, and the new trade order management system includes a counterparty settlement system.

55. In paragraph 35, the Board recommended that the Fund explore alternatives to mitigate the foreign exchange losses, including a detailed cost-benefit study for a suitable hedging strategy.

Department responsible: Investment Management Division

Status: In progress

Priority: Medium

Target date: Fourth quarter of 2017

56. The Investment Management Division studied various alternatives to its existing practice during 2015, as mentioned in paragraph 74 of document [A/71/5/Add.16](#). Hedging of currency risk was considered and was not utilized, recognizing the zero sum-game representation over time. In 2016, the Division agreed to conduct a formal currency study. The study is under way and is expected to be completed in 2017.

57. In paragraph 41, the Board recommended that the Fund take steps to achieve the policy benchmarks on each portfolio by improving its internal investment processes and practices and endeavour to achieve the overall minimal real return of 3.5 per cent.

Department responsible: Investment Management Division

Status: In progress

Priority: Medium

Target date: Second quarter of 2018

58. The Investment Management Division reviews its internal investment and risk processes, practices and procedures on an ongoing basis with the intent of meeting or exceeding the benchmarks and the targeted real rate of return of 3.5 per cent over the long term. In 2015, the Fund's strategic asset allocation was updated following the completion of an asset liability management study. The strategic asset allocation target weightings for each asset class are intended to optimize the likelihood that the Fund will achieve its 3.5 per cent real rate of return target over the long term. In 2016 and 2017, the Investment Management Division developed several new reports for this purpose, and work in this area will continue on an ongoing basis.

59. In paragraph 48, the Board reiterated its recommendation that the Fund continue its efforts to reconcile and resolve all participant reconciliation exceptions with member organizations in a timely manner. The Board adds that until such time as a system is implemented to enable monthly reconciliations, the Fund may consider including a suitable disclosure in the financial statements on the quantum of unresolved participant reconciliation exceptions.

Department responsible: Pension Fund secretariat
Status: In progress
Priority: Medium
Target date: Fourth quarter of 2018

60. The participant reconciliation exceptions process is a quality improvement exercise that does not affect the accuracy of the financial statements. The year-end reconciliation is conducted to ensure the accuracy of the contributions and receivables recorded in the financial statements. Contribution data discrepancies identified require action and resolution by Pension Fund member organizations. The Fund will complete the implementation of the project for monthly reconciliation of contributions, which was approved in the Fund's budget for the biennium 2016-2017, for one member organization by the fourth quarter of 2017. A disclosure in the financial statements was not deemed necessary given that the participant reconciliation exceptions process does not affect the accuracy of the financial statements.

61. In paragraph 53, the Board recommended that the Fund ensure adherence to the stipulated benchmark for processing of benefits through improvements in efficiencies and use of information technology enabled services, since service to its members is the primary function of the Fund.

Department responsible: Pension Fund secretariat
Status: In progress
Priority: High
Target date: Third quarter of 2018

62. The strategic framework approved by the Pension Board specifies the performance indicator and target for the processing of benefits. The Fund has implemented various initiatives approved by the Pension Board at its sixty-third session to enhance performance in benefits processing. These initiatives include the creation of dedicated task forces and in-depth process review to identify opportunities for efficiency. As a result, the Fund has achieved substantial progress in terms of processing benefits within the performance indicator of 15 business days. Benefit processing times have improved steadily since the beginning of 2016. The ageing and volume of outstanding cases also reflect significant improvement, with more than 90 per cent of actionable separation cases processed within the same calendar month. Performance indicators are monitored using periodic enhanced performance reports and a business intelligence dashboard. Death in service, survivor and disability benefits continue to be handled as "priority" cases.

63. In paragraph 65, the Board recommended that the Fund: (a) formulate a holistic policy for the strategic planning, governance and management of various information technology projects required or under implementation; and (b) take proactive measures to expedite the procurement of the replacement for the existing trade order management system and restrict additional expenditure on interim measures.

<i>Department responsible:</i>	Investment Management Division
<i>Status:</i>	In progress
<i>Priority:</i>	High
<i>Target date:</i>	Second quarter of 2018

64. The Investment Management Division is in the process of developing a comprehensive ICT strategy that will address both infrastructure and applications in order to ensure secure and continuous operations. Progress has been made, as evidenced by the successful implementation of the Bloomberg AIM trade order management system on 18 January 2016. The Division engaged a consultant to conduct an ICT study and to assist with the creation of a target operating model, and the ICT study is under way.

Report of the Board of Auditors for the year ended 31 December 2015⁴

65. In paragraph 28, the Board recommended that while filling up the vacancies at senior levels at the earliest, the Fund draw up a succession plan that can foresee and address the changes that will occur when senior positions become vacant.

<i>Department responsible:</i>	Investment Management Division
<i>Status:</i>	In progress
<i>Priority:</i>	High
<i>Target date:</i>	Second quarter of 2018

66. The Investment Management Department developed and implemented a succession plan in December 2016. The Division has filled all of its senior-level vacancies, and on-boarding is expected to be completed by the end of 2017. Good progress is being made towards filling the remaining vacancies, with the expectation that the vacancy rate will be less than 10 per cent on an ongoing basis by or before the second quarter of 2018.

67. In paragraph 37, the Board recommended that the Fund devise a mechanism to assess the value addition to performance owing to active management of the portfolio on a regular basis so as to assess its impact and implement course correction as deemed necessary.

<i>Department responsible:</i>	Investment Management Division
<i>Status:</i>	In progress
<i>Priority:</i>	Medium
<i>Target date:</i>	Second quarter of 2018

68. The Investment Management Division developed new risk and performance dashboards for performance attribution purposes during 2016 and 2017. These reports, along with new currency and duration fixed income limits, assist the Division in ex post and ex ante analysis of the contribution of active management so

⁴ A/71/5/Add.16, chap. II.

that the Division can assess its impact and implement course correction as deemed necessary. Additionally, in 2016, the Division began to compare the results of its actively managed stock and bond portfolios with the results produced by the eVestment universe. The Division is supplementing the good progress to date by working on developing active risk limits for its equity portfolios.

69. In paragraph 68, the Board recommended that the Fund carry out a review of the cash requirements of various currencies in order to keep a minimum investment in cash, as it carries a low return and is subject to foreign exchange fluctuation.

Department responsible: Investment Management Division
Status: In progress
Priority: Medium
Target date: Fourth quarter of 2017

70. The Investment Management Division engaged one of its non-discretionary advisers to conduct a formal currency study. The currency study is under way and is expected to be completed in 2017. It will include a review of related cash requirements. The Division and its custodian, Northern Trust, are also reviewing the logistics related to separating investment and operational cash from an accounting and performance perspective. The Division also developed a new cash flow forecast procedure.

71. In paragraph 75, the Board recommended that the Fund: (a) address the foreign exchange exposure issue and employ suitable procedures and tools to mitigate foreign exchange losses; and (b) develop an internal mechanism to monitor, evaluate and manage losses or gains owing to foreign exchange in addition to regular monitoring of the fair value of the assets.

Department responsible: Investment Management Division
Status: In progress
Priority: Medium
Target date: Fourth quarter of 2017

72. The Investment Management Division engaged one of its non-discretionary advisers to conduct a formal currency study. The currency study is under way and is expected to be completed in 2017. The currency study will include a review of foreign exchange exposure and related tools. The Division also developed an internal mechanism to monitor, evaluate and manage foreign exchange by creating new attribution reports to monitor and evaluate the gains or losses owing to foreign exchange in addition to regular monitoring of the fair value of the assets.

73. In paragraph 83, the Board recommended that the Fund review its processes for the fixed income investments to ensure that it meets or exceeds its benchmark.

Department responsible: Investment Management Division

Status: In progress

Priority: Medium

Target date: Second quarter of 2018

74. The Investment Management Division is continuously monitoring and reviewing its fixed income strategy with the intent of meeting or exceeding the benchmark. The Division recently adopted new limits for currency and duration positions in the fixed income portfolio in order to enhance risk management limits for the portfolio, which has resulted in performance that more closely tracks the performance of the fixed income benchmark, the Bloomberg Barclays Global Aggregate Index.

75. In paragraph 94, the Board recommended that the Fund enter into a service-level agreement defining the respective roles and responsibilities and the service-level benchmarks and that it develop a mechanism to secure its compliance.

Department responsible: Investment Management Division

Status: In progress

Priority: Medium

Target date: Fourth quarter of 2018

76. The Investment Management Division is working with Bloomberg to develop a service-level agreement defining the respective roles and responsibilities and the service-level benchmarks and develop a mechanism to secure its compliance. The Division hopes to have a service-level agreement in place by the fourth quarter of 2018.

77. In paragraph 99, the Board recommended that the Fund: (a) resolve the issues of data migration; and (b) frame key performance indicators as per functional requirements for assessing the accuracy and timeliness of outcomes of the Integrated Pension Administration System.

Department responsible: Pension Fund secretariat

Status: In progress

Priority: High

Target date: Third quarter of 2018

78. There were minimal data exceptions in the migration to the new Integrated Pension Administration System, which occurred only for historical data not affecting any calculations. Data exceptions have been corrected as part of normal verification in benefits processing since the Integrated Pension Administration System go-live. A business intelligence tool has been deployed for monitoring performance indicators and targets. Performance indicators are available for analysis and monitoring in a management dashboard, which will continue to be enhanced.

79. **In paragraph 105, the Board recommended that the Fund: (a) acknowledge all queries and complaints received from all sources; (b) segregate queries from complaints so to address them appropriately; (c) devise a system of categorization and prioritization of complaints and their resolution; (d) inform clients periodically about the progress achieved in the resolution of the complaint; (e) devise a system for monitoring and reporting the status of grievances to the appropriate levels in the Fund to ensure an effective client delivery mechanism; and (f) review the complaints data to help to identify the weaknesses of the system and to improve and streamline the existing processes.**

Department responsible: Pension Fund secretariat

Status: In progress

Priority: High

Target date: Fourth quarter of 2018

80. The Fund has implemented new client servicing mechanisms to ensure that client enquiries are addressed efficiently and effectively. Some elements have already been deployed with excellent results, including: (a) a dedicated two-tier call centre to answer all telephone calls and member self-service emails was established in October 2016; (b) the member self-service feature was launched in August 2016 to provide real-time information on members' accounts, disbursements and the receipt of documents and forms sent to the Fund; and (c) the new Pension Fund website includes a feature to categorize and track emails as well as useful information to address the most common queries from participants and beneficiaries. These enhancements complement the in-person service provided at the Fund's offices in New York and Geneva, which is also tracked and monitored.

81. **In paragraph 110, the Board recommended that the Fund prescribe a time frame for servicing the caseload. An internal reporting framework for each type of benefit based on its priority should be established.**

Department responsible: Pension Fund secretariat

Status: In progress

Priority: High

Target date: Third quarter of 2018

82. The strategic framework approved by the Pension Board specifies the performance indicator and target for the processing of benefits. To enhance performance in benefits processing, the Pension Fund has implemented various initiatives approved by the Pension Board at its sixty-third session. As a result, the Fund has achieved substantial progress in terms of processing of benefits within the performance indicator of 15 business days. Benefits processing times have improved steadily since the beginning of 2016. The ageing and volume of outstanding cases also reflect significant improvement, with more than 90 per cent of actionable separation cases processed within the same calendar month. Performance indicators are monitored using periodic enhanced performance reports and a business intelligence dashboard. Death in service, survivor and disability benefits continue to be handled as "priority" cases.

83. In paragraph 115, the Board recommended that the Fund simplify the process of obtaining the certificate of entitlement, including exploring the option of engaging the corresponding banks in the process.

Department responsible: Pension Fund secretariat

Status: In progress

Priority: Medium

Target date: Fourth quarter of 2018

84. The Fund has implemented a number of actions to enhance the certificate of entitlement process, including the review of the annual cycle to ensure that all activities from the date of the mailing of the certificate to the related follow-up actions are completed within a calendar year. The member self-service (certificate of entitlement tracker) allows beneficiaries to monitor when the signed certificate of entitlement was received by the Fund. The Fund also explored the possibility of engaging corresponding banks in the certificate of entitlement process; however, this was not feasible given the use of multiple correspondent banks to distribute payments to 190 countries and a diverse set of local regulations that impede the involvement of the banks in the process. The Fund will continue exploring opportunities to enhance the certificate of entitlement process.

85. In paragraph 123, the Board recommended that the Fund: (a) impress upon the participating organizations the need to ensure that they identify and submit to the Fund sufficiently in advance cases that are due for separation in the normal course of business; and (b) check the status of documentation and jointly devise a mechanism to resolve the issues related to incomplete or missing documentation from member organizations.

Department responsible: Pension Fund secretariat

Status: In progress

Priority: High

Target date: Fourth quarter of 2018

86. The roles and responsibilities of the staff pension committees of member organizations are set out in the Regulations and Rules of the Pension Fund. The terms of reference for the staff pension committees and their secretaries consolidate all the roles and responsibilities and recognize that member organizations are responsible for the accurate, complete and timely submission of separation information and documents to the Fund. The Fund continues to work closely with member organizations to identify mechanisms to expedite the submission of separation documents to the Fund and resolve issues related to incomplete and missing documentation from member organizations. The Fund conducted, with the support of an external consultant and in coordination with the member organizations, an end-to-end review of the separation-to-entitlement process. The results of the end-to-end review were presented to the Pension Board at its sixty-fourth session, in July 2017. Complementarily, the member self-service launched in August 2016 provides real-time information on members' accounts, disbursements and the receipt of documents and forms sent to the Fund.

87. In paragraph 129, the Board recommended that participant reconciliation exceptions needed to be resolved in a time-bound manner in order to avoid any dispute with the participating organizations and to ensure that up-to-date and accurate financial statements can be prepared for the Fund and the participating organizations.

Department responsible: Pension Fund secretariat

Status: In progress

Priority: Medium

Target date: Fourth quarter of 2018

88. The participant reconciliation exceptions process is a quality improvement exercise that does not affect the accuracy of the financial statements. The year-end reconciliation is conducted to ensure the accuracy of the contributions and receivables recorded in the financial statements. Contribution data discrepancies identified require action and resolution by member organizations. The Fund will complete the implementation of the project for monthly reconciliation of contributions for one member organization by the fourth quarter of 2017.

Annex VIII

Report on the end-to-end review of the separation to benefit process: executive summary

1. The Pension Board at its sixty-third session in July 2016 approved that an end-to-end review be conducted (in cooperation between the Fund and its Member Organizations) to identify opportunities to improve and streamline the overall separation to payment process and in order to reduce the overall time taken from separation to payment. This annex is submitted in response to the General Assembly resolution [71/265](#), whereby the General Assembly requested the Pension Board to ensure that the Fund completes the review, as a matter of priority, and to report on measures taken to address identified bottlenecks in the context of the next report of the Board. Furthermore, the ACABQ, in its report [A/71/621](#) looked forward to receiving information on the result of the end-to-end review (para. 8).

2. This is the first time in the Fund's 68-year history that the much needed joint and comprehensive review of its kind was undertaken.

3. In addition to the UNJSPF, the following five entities volunteered to take part in the review: World Health Organization (WHO); UN — Department of Field Support (DFS); United Nations Children's Fund (UNICEF); UN — Headquarters (UNHQ); and the Food and Agriculture Organization/World Food Programme (FAO/WFP). The Fund, UN (DM, DFS), UNICEF, WHO, and FAO/WFP jointly launched the project in October 2016. The project was undertaken with the support of a specialized consultancy.

4. The project was overseen by a Joint Project Team, which was made up of experienced staff from the appointed consultancy and representatives from the Fund and from the Staff Pension Committees of Member Organizations and HR and Payroll representatives from reporting entities. The Joint Project Team held regular meetings to review reports and oversee the adequate development of the study.

5. The participating entities offered a good representation of the diverse range of characteristics found within the Fund's Member Organizations and Employing Entities (EE). It is important to note that the Fund has regular interactions not only with the 22 Staff Pension Committees of Member Organizations, but also with the HR and Payroll teams of more than 80 Employing and Reporting Entities. The project team (of the consulting firm) visited all the different entities as well as the Fund and spoke with over 110 staff during the six months of field work. The Fund appreciates the availability, openness, professionalism and support received from all the entities and the staff who participated in the review.

6. A summary report was produced for the consideration of the Pension Board. The summary report brings together all the key, shared themes and findings along with some recommendations. The main recommendations of the review include:

- **Redesign and standardize HR and payroll processes so activities relating to the Participant's pension entitlements are dealt with independently of other separation activity and in a consistent manner (decoupling of the separation and pension processes);**
- **Remove the need for original documents/"wet signatures" — allow submission of "Forms" electronically and allow authorized HR/SPC representatives to submit marriage, birth and death certificates by "photograph" and send them electronically to the Fund resulting in immediate receipt in the corresponding Fund's electronic dossiers;**

- Simplify the existing separation forms so the Participant can better understand them and thus reduce the number of rejected forms. The Fund should also look to implement SMART forms on the Member Self-Service portal;
- MO/EE accelerate the deployment in their organizations of the electronic interface for HR and Payroll data to enable electronic submission of separation information from the MO/EE and facilitate a monthly reconciliation of Participant contributions;
- Continue to exploit and leverage the technology that has recently been deployed by re-engineering existing processes — on both the ERPs of the MO, such as Umoja and IPAS;
- Agree SLAs/KPIs for all pension-related functions from and to MO/EE and the Fund;
- Allocate more resources to the SPC/Fund (Client Service) teams to allow them to spend more time guiding Participants through their separation journey;
- In respect of the SPC community, grant SPC read-only access to the Participant record and associated documents held by the Fund. Adopt a single document management solution by making Kofax the single and central repository for all pension related documents. Where paper files exist undertake a project to back scan these;
- Remove dependency on legacy systems in some MO/EE where ERP implementations have not migrated all the historic data during the original implementation;
- MO/EE perform a data reconciliation exercise covering historic HR, Payroll and Pensions data (e.g. over 2 years old and not likely to be impacted by future retro-activity) and then agree to not revisit historic data held on legacy systems unless a Participant provides evidence of incorrect data being held; All parties agree approach for processing separation benefits for cases impacted by any outstanding retroactivity to minimize any delay to the Participant receiving their benefits on separation (e.g. pay benefits on known information and adjust later following any retroactivity adjustment). Financial thresholds should be maintained and periodically reviewed within which discrepancies are not investigated, where no underlying change to historical data has taken place;
- HR and Payroll communities within some Organizations have already established forums where issues on cases or process re-engineering opportunities can be discussed and improvements identified. These should be extended to all MO/EE's. Representatives from the Fund/SPC should be invited to participate so there is much closer cooperation and collaboration.

7. Five separate detailed reports were also drafted; one for each participating MO/EE with specific recommendations to improve their own HR and payroll separation process; and each MO/EE had the opportunity to review and refine the document. It is the responsibility of each organization to implement their recommendations and it would be beneficial if they decide to share their

experiences and lessons in addressing the streamlining opportunities, with the rest of the employing organizations. The Fund and some other entities have started implementing many of the findings and recommendations of the detailed reviews.

8. The Fund is currently processing over 80 per cent of the separation cases within the same month as received. Over the past year, the Fund has already taken a number of measures towards further efficiencies in the separation to benefit process, such as:

- (1) Development, testing and implementation of a dash-board that allows the separating staff to access via the Member Self-Service Module of IPAS the status of their case and where it is, so that he/she may follow-up with either the employing organization's HR or Payroll units or with the Fund;
- (2) Implementation of a monthly report that measures the delays of employing organizations in sending information to the Fund. For example, for the separation cases received in July 2017, for 31 per cent of the cases the required separation documents were sent to the Fund with a delay of over 120 days;
- (3) Preparation and sharing of lists of all cases of pending separation documentation which are sent periodically to employing organizations;
- (4) Establishment of focal points and periodic meetings with focal points of major employing organizations to streamline processes;
- (5) Data quality management activities (including using a Task Force before the year-end process to clean up database, etc.);
- (6) Capacity-building of HR and Payroll to better understand the process and interaction with the Fund (especially through new regional presence in Nairobi and extended outreach activities).

9. At its 64th session in July 2017, the Pension Board took note with appreciation of the report and recommended that lessons learned from the study applicable to all member organizations and the Fund versus best practices and possible budget implications for the Fund be presented at the next Board meeting. The major next step would be for the Board to adopt the integrated Target Operating Model and a pilot initiative which could serve as the basis for lessons learned for the other organizations.

Annex IX

Amendments to the Rules of Procedure of the United Nations Joint Staff Pension Fund

Amendments to the Rules of Procedure of the United Nations Joint Staff Pension Fund¹

<i>Existing text</i>	<i>Proposed text</i>	<i>Comments</i>
STAFF PENSION COMMITTEES	STAFF PENSION COMMITTEES	
C.1 The composition of the staff pension committee of each member organization shall be in accordance with the provisions of article 6 of the Regulations. Each committee shall hold at least one regular meeting each year. Special meetings shall be held either at the decision of the chairman, at the request of the competent authority or at the request in writing of three members.	C.1 The composition of the staff pension committee of each member organization shall be in accordance with the provisions of article 6 of the Regulations. <u>Staff members of the secretariat of the Fund and of the Investments Management Division of the Fund, and staff members of the secretariat of each Staff Pension Committee shall not be eligible to be elected or appointed to represent any constituent group in the Staff Pension Committee of any member organization of the Fund, and consequently to serve on the Pension Board. Consistent with Rule A.9 (e), two UNJSPF retiree representatives shall be entitled to attend meetings of the SPC, but shall not have the right to vote.</u> Each committee shall hold at least one regular meeting each year. Special meetings shall be held either at the decision of the chairman, at the request of the competent authority or at the request in writing of three members.	Reflects the Pension Board's approval of a provision to confirm that staff members of the secretariat of the Fund, of the Investment Management Division of the Fund, and those serving in the secretariat of each Staff Pension Committee are not eligible to be elected or appointed to represent any constituent group in the Staff Pension Committee of any member organization. The provision has also been amended to include the retiree representatives on Staff Pension Committees.
Amendment to Terms of Reference for Staff Pension Committee and their Secretaries Appendix 7 to the Regulations		
III. Staff Pension Committees	III. Staff Pension Committees	
12. In accordance with Article 6 (c), following the Pension Board's tri-partite nature, each SPC is composed of an equal number of members representing (a) the governing body; (b) the chief administrative officer; and (c) the participants in service of the member organization.	12. In accordance with Article 6 (c), following the Pension Board's tri-partite nature, each SPC is composed of an equal number of members representing (a) the governing body; (b) the chief administrative officer; and (c) the participants in service of the member organization. In accordance with rule C.1 of the Rules of Procedure, two UNJSPF retiree representatives shall be entitled to attend meetings of the SPC, but shall not have the right to vote.	Reflects the change to Section C.1 of the Rules of Procedure for retirees to be represented on Staff Pension Committees.