

## **ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА**

### **к проекту указания Банка России «О нарушениях, о выявлении которых специализированным депозитарием в ходе осуществления им контроля за распоряжением имуществом, принадлежащим акционерному инвестиционному фонду, и имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, не требуется уведомлять Банк России»**

Банк России на основании подпункта 6 пункта 2 статьи 45 Федерального закона № 156-ФЗ<sup>1</sup> разработал проект указания «О нарушениях, о выявлении которых специализированным депозитарием в ходе осуществления им контроля за распоряжением имуществом, принадлежащим акционерному инвестиционному фонду, и имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, не требуется уведомлять Банк России» (далее – Проект).

Проект разработан в целях реализации полномочия, предоставленного Банку России Федеральным законом «О внесении изменений в Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» (проект № 557693-8)<sup>2</sup>, и предполагающего закрепление закрытого перечня нарушений, о выявлении которых специализированным депозитарием (далее – СД) в ходе осуществления им контроля за распоряжением имуществом, принадлежащим акционерному инвестиционному фонду (далее – АИФ), и имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд (далее – ПИФ), ему не требуется уведомлять Банк России (далее – Перечень). Проектом также преследуется цель снижения надзорной нагрузки на СД путем включения в Перечень нарушений, имеющих низкую надзорную ценность, но вызывающих существенные трудозатраты как для Банка России в части проведения обязательных надзорных мероприятий, так и для СД – в части обязательного информирования Банка России.

В Проекте закреплён закрытый Перечень, включающий в себя:

– нарушение требований Указания Банка России от 25 августа 2015 года № 3758-У<sup>3</sup> к определению стоимости чистых активов

---

<sup>1</sup> Федеральный закон от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах».

<sup>2</sup> 17 декабря 2024 года принят Государственной Думой Федерального Собрания Российской Федерации в III чтении, 20 декабря 2024 года одобрен Советом Федерации Федерального Собрания Российской Федерации.

<sup>3</sup> Указание Банка России от 25 августа 2015 года № 3758-У «Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости

инвестиционных фондов, при условии, что такое нарушение привело к незначительному отклонению от корректной стоимости чистых активов;

– малозначительные нарушения ряда требований к составу и структуре активов инвестиционных фондов, предусмотренные Указанием № 4129-У<sup>4</sup>, в случае устранения таких нарушений к моменту их выявления СД;

– превышение размера выплаченного вознаграждения управляющей компании и расходов, связанных с доверительным управлением ПИФ, над размером, предусмотренным правилами доверительного управления ПИФ, в случае устранения такого нарушения к моменту его выявления СД.

Планируемый срок вступления в силу Проекта – по истечении 10 дней после дня его официального опубликования.

Проект разработан Департаментом инвестиционных финансовых посредников Банка России.

Предложения и замечания по Проекту принимаются с 26 декабря 2024 года по 24 января 2025 года по адресу электронной почты: [regulation\\_DIFP@cbr.ru](mailto:regulation_DIFP@cbr.ru).

---

инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев».

<sup>4</sup> Указание Банка России от 5 сентября 2016 года № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов».