

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

**УКАЗАНИЕ**

«\_\_» \_\_\_\_\_ 2025 г.

№ \_\_\_\_\_-У

г. Москва

**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**

Настоящее Указание на основании подпункта 6 пункта 2 статьи 45 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» устанавливает нарушения, о выявлении которых специализированным депозитарием в ходе осуществления контроля за распоряжением имуществом, принадлежащим акционерному инвестиционному фонду, и имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, не требуется уведомлять Банк России.

1. Специализированному депозитарию не требуется уведомлять Банк России о следующих нарушениях, выявленных им в ходе осуществления контроля за распоряжением имуществом, принадлежащим акционерному инвестиционному фонду, и имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд:

1.1. Нарушение требований к порядку определения стоимости чистых

активов инвестиционных фондов, установленному Указанием 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 паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев»<sup>1</sup> (далее – Указание Банка России № 3758-У), при условии, что перерасчет стоимости чистых активов, определенной с нарушением указанных требований, может не осуществляться на основании пункта 1.12 Указания Банка России № 3758-У.

1.2. Нарушение требований абзаца пятого пункта 2.2 Указания Банка России от 5 сентября 2016 года № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов»<sup>2</sup> (далее – Указание Банка России № 4129-У) и (или) положений инвестиционной декларации акционерного инвестиционного фонда, уставом которого не предусмотрено, что его акции предназначены для квалифицированных инвесторов, и наименование которого не содержит указание на недвижимое имущество и (или) права на недвижимое имущество или на их виды, инвестиционной декларации паевого инвестиционного фонда, относящегося к категории фондов рыночных финансовых инструментов, устанавливающих требования к величине предельной доли оценочной стоимости ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, и стоимости лотов производных финансовых инструментов, предназначенных для квалифицированных инвесторов, в стоимости активов

---

<sup>1</sup> Зарегистрировано Минюстом России 8 октября 2015 года, регистрационный № 39234, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 12 декабря 2016 года № 4233-У (зарегистрировано Минюстом России 13 января 2017 года, регистрационный № 45188), от 20 апреля 2020 года № 5447-У (зарегистрировано Минюстом России 26 мая 2020 года, регистрационный № 58470), от 28 июня 2024 года № 6779-У (зарегистрировано Минюстом России 2 октября 2024 года, регистрационный № 79680).

<sup>2</sup> Зарегистрировано Минюстом России 15 ноября 2016 года, регистрационный № 44339, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 6 апреля 2017 года № 4346-У (зарегистрировано Минюстом России 11 мая 2017 года, регистрационный № 46679), от 15 мая 2019 года № 5143-У (зарегистрировано Минюстом России 6 августа 2019 года, регистрационный № 55501), от 20 апреля 2020 года № 5444-У (зарегистрировано Минюстом России 13 мая 2020 года, регистрационный № 58335), от 21 мая 2022 года № 6093-У (зарегистрировано Минюстом России 16 июня 2022 года, регистрационный № 68876), от 2 августа 2023 года № 6495-У (зарегистрировано Минюстом России 27 сентября 2023 № 75346).

инвестиционного фонда, в случае если вследствие указанного нарушения такая величина предельной доли превышена не более чем на 10 процентов от величины предельной доли, предусмотренной абзацем пятым пункта 2.2 Указания Банка России № 4129-У и (или) инвестиционной декларацией инвестиционного фонда соответственно, и при условии, что указанное нарушение согласно подтверждающим документам, имеющимся в распоряжении специализированного депозитария, устранено к моменту его выявления специализированным депозитарием.

Требования настоящего пункта не распространяются на нарушения, предусмотренные подпунктом 1.8 пункта 1 настоящего Указания.

1.3. Нарушение требований абзаца седьмого пункта 2.2 Указания Банка России № 4129-У и (или) положений инвестиционной декларации акционерного инвестиционного фонда, уставом которого не предусмотрено, что его акции предназначены для квалифицированных инвесторов, и наименование которого не содержит указание на недвижимое имущество и (или) права на недвижимое имущество или на их виды, инвестиционной декларации паевого инвестиционного фонда, относящегося к категории фондов рыночных финансовых инструментов, устанавливающих требования к величине предельной доли стоимости активов, предусмотренных абзацем восьмым пункта 2.1 Указания Банка России № 4129-У, включаемых в состав инвестиционного фонда в связи с реализацией прав, закрепленных составляющими инвестиционный фонд ценными бумагами или предусмотренных составляющими инвестиционный фонд производными финансовыми инструментами, в стоимости активов инвестиционного фонда, в случае если вследствие указанного нарушения такая величина предельной доли превышена не более чем на 10 процентов от величины предельной доли, предусмотренной абзацем седьмым пункта 2.2 Указания Банка России № 4129-У и (или) инвестиционной декларацией инвестиционного фонда соответственно, и при условии, что указанное нарушение согласно подтверждающим документам, имеющимся в распоряжении специализированного депозитария, устранено к моменту его выявления

специализированным депозитарием.

Требования настоящего пункта не распространяются на нарушения, предусмотренные подпунктом 1.8 пункта 1 настоящего Указания.

1.4. Нарушение требований пункта 2.9 Указания Банка России № 4129-У и (или) положений инвестиционной декларации открытого паевого инвестиционного фонда, устанавливающих требования к величине минимальной доли стоимости активов, указанных в абзаце первом пункта 2.9 Указания Банка России № 4129-У, в стоимости чистых активов открытого паевого инвестиционного фонда, в случае если вследствие указанного нарушения такая величина минимальной доли снижена не более чем на 10 процентов от величины минимальной доли, предусмотренной пунктом 2.9 Указания Банка России № 4129-У и (или) инвестиционной декларацией открытого паевого инвестиционного фонда соответственно, и при условии, что указанное нарушение согласно подтверждающим документам, имеющимся в распоряжении специализированного депозитария, устранено к моменту его выявления специализированным депозитарием.

Требования настоящего пункта не распространяются на нарушения, предусмотренные подпунктом 1.8 пункта 1 настоящего Указания.

1.5. Нарушение требований абзацев первого или второго пункта 2.10 Указания Банка России № 4129-У и (или) положений инвестиционной декларации акционерного инвестиционного фонда или паевого инвестиционного фонда, устанавливающих требования к величине предельной доли стоимости активов, указанных в абзацах первом и втором пункта 2.10 Указания Банка России № 4129-У, в стоимости активов инвестиционного фонда, в случае если вследствие указанного нарушения такая величина предельной доли превышена не более чем на 10 процентов от величины предельной доли, предусмотренной абзацем первым или вторым пункта 2.10 Указания Банка России № 4129-У и (или) инвестиционной декларацией инвестиционного фонда соответственно, и при условии, что указанное нарушение согласно подтверждающим документам, имеющимся в распоряжении специализированного депозитария, устранено

к моменту его выявления специализированным депозитарием.

Требования настоящего пункта не распространяются на нарушения, предусмотренные подпунктом 1.8 пункта 1 настоящего Указания.

1.6. Нарушение требований абзаца десятого пункта 2.10 Указания Банка России № 4129-У и (или) положений инвестиционной декларации акционерного инвестиционного фонда или паевого инвестиционного фонда, устанавливающих требования к величине предельной доли стоимости активов, указанных в абзаце десятом пункта 2.10 Указания Банка России № 4129-У, в стоимости чистых активов инвестиционного фонда, в случае если вследствие указанного нарушения такая величина предельной доли превышена не более чем на 10 процентов от величины предельной доли, предусмотренной абзацем десятым пункта 2.10 Указания Банка России № 4129-У и (или) инвестиционной декларацией инвестиционного фонда соответственно, и при условии, что указанное нарушение согласно подтверждающим документам, имеющимся в распоряжении специализированного депозитария, устранено к моменту его выявления специализированным депозитарием.

Требования настоящего пункта не распространяются на нарушения, предусмотренные подпунктом 1.8 пункта 1 настоящего Указания.

1.7. Нарушение требований абзаца одиннадцатого пункта 2.10 Указания Банка России № 4129-У и (или) положений инвестиционной декларации акционерного инвестиционного фонда или паевого инвестиционного фонда, устанавливающих требования к величине предельной доли стоимости активов, указанных в абзаце десятом пункта 2.10 Указания Банка России № 4129-У, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в абзаце одиннадцатом пункта 2.10 Указания Банка России № 4129-У, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона № 156-ФЗ, на дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 4 рабочих дней с даты заключения сделки (за исключением сделок с активами,

предусмотренными подпунктом 2.4.1 пункта 2.4 Указания Банка России № 4129-У), в стоимости чистых активов инвестиционного фонда, в случае если вследствие указанного нарушения такая величина предельной доли превышена не более чем на 10 процентов от величины предельной доли, предусмотренной абзацем одиннадцатым пункта 2.10 Указания Банка России № 4129-У и (или) инвестиционной декларацией инвестиционного фонда соответственно.

1.8. Нарушение требований к составу и (или) структуре активов инвестиционных фондов, предусмотренных Указанием Банка России № 4129-У и (или) инвестиционной декларацией акционерного инвестиционного фонда или паевого инвестиционного фонда, для которого пунктами 3.1 и 3.3 Указания Банка России № 4129-У установлен срок его устранения.

1.9. Нарушение требований к максимальному совокупному размеру расходов, связанных с доверительным управлением активами акционерного инвестиционного фонда или паевым инвестиционным фондом, и (или) к размеру вознаграждения управляющей компании, установленных договором управляющей компании с акционерным инвестиционным фондом или правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом и подлежащих оплате за счет имущества инвестиционного фонда, и при условии, что указанное нарушение согласно подтверждающим документам, имеющимся в распоряжении специализированного депозитария, устранено к моменту его выявления специализированным депозитарием.

2. Настоящее Указание подлежит официальному опубликованию и вступает в силу по истечении 10 дней после дня его официального опубликования.

Председатель  
Центрального банка  
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина