ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к проекту указания Банка России «О внесении изменений в отдельные
нормативные акты Банка России по вопросам регулирования паевых
инвестиционных фондов»

Банк России разработал проект указания Банка России «О внесении изменений в отдельные нормативные акты Банка России по вопросам регулирования паевых инвестиционных фондов» (далее – Проект).

Проект разработан в целях приведения Указания Банка России № 3506-У¹, Указания Банка России № 6023-У², Указания Банка России № 6024-У³, Указания Банка России № 6025-У⁴ и Указания Банка России № 6027-У⁵ (далее совместно – Изменяемые указания) в соответствие с Федеральным законом от 8 августа 2024 года № 287-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об акционерных обществах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Закон № 287-ФЗ), Федеральным законом от 28 декабря 2024 года № 532-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Закон № 532-ФЗ) и Федеральным законом от 23 мая 2025 года № 124-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Закон № 124-ФЗ).

Основные положения Проекта:

¹ Указание Банка России от 24.12.2014 № 3506-У «О перечне расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим активы акционерного инвестиционного фонда, или имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд».

² Указание Банка России от 23.12.2021 № 6023-У «О требованиях к правилам доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого не предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов».

³ Указание Банка России от 23.12.2021 № 6024-У «О требованиях к правилам доверительного управления биржевым паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого не предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов».

⁴ Указание Банка России от 23.12.2021 № 6025-У «О требованиях к правилам доверительного управления интервальным паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого не предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов».

⁵ Указание Банка России от 23.12.2021 № 6027-У «О требованиях к правилам доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого не предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов».

1) Терминология положений Указания Банка России № 3506-У и Указания Банка России № 6027-У приводится в соответствие с терминологией в части общих собраний владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда (далее – ПИФ; ЗПИФ), установленной Законом № 156-ФЗ в редакции Закона № 287-ФЗ;

2) Положения Изменяемых актов приводятся в соответствие с Законом № 532-ФЗ и Законом № 124-ФЗ, в том числе в части:

- уточнения перечня прав и обязанностей управляющей компании (далее – УК) в связи со вступлением в силу указанных законов (в частности, предусмотрены обязанности УК передавать слитки драгоценных металлов, входящих в состав ПИФ, на хранение в кредитную организацию, если это предусмотрено правилами доверительного управления (далее – ПДУ) таким ПИФ; в случае выплаты дохода от доверительного управления ПИФ – раскрывать информацию и дате и размере выплаты; требовать устранения нарушения прав УК в отношении имущества ПИФ и возмещения вреда, причиненного такому имуществу; предусмотрено право УК возложить на специализированный депозитарий осуществление ряда учетно-расчетных функций);

- уточнения даты исполнения обязанности УК по выплате дохода от доверительного управления имуществом ПИФ и денежной компенсации в связи с частичным погашением инвестиционных паев ЗПИФ в случае, если зарегистрированным лицом в реестре владельцев инвестиционных паев является номинальный держатель.

Также в Изменяемых актах предусматривается возможность выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев на:

счет депозитария, являющегося кредитной организацией;

специальный счет оператора финансовой платформы (за исключением биржевых ПИФ; в случае, если правилами доверительного управления предусмотрена возможность подачи заявок на приобретение, погашение и (или) обмен с использованием финансовой платформы, а соответствующий

оператор финансовой платформы использует специальный счет для обеспечения совершения сделок с использованием финансовой платформы);

специальный брокерский счет (счет кредитной организации, являющейся брокером), банковский счет, открытый для расчетов по деятельности, связанной с доверительным управлением (за исключением биржевых ПИФ);

банковский счет страховой организации (в отношении открытых ПИФ; если в ПДУ соответствующего открытого ПИФ, не являющегося страховой организацией, включено положение о том, что инвестиционные паи такого ПИФ погашаются при наступлении страхового случая по договору долевого страхования жизни).

Дата вступления в силу проектируемого указания соотнесена с датой вступления в силу соответствующих положений Закона № 532-ФЗ и Закона № 124-ФЗ – 1 марта 2026 года. При этом Проектом предусмотрен переходный период 2 года, в течение которого УК, в доверительном управлении которых находятся ПИФ, ПДУ которых должны соответствовать требованиям Изменяемых актов, обязаны привести положения таких ПДУ в соответствие с положениями проектируемого указания.