



Личный кабинет

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

107016, Москва, ул. Неглинная, д. 12, к. В
www.cbr.ru
тел.: (499) 300-30-00, 8 (800) 300-30-00

Национальная ассоциация
участников фондового рынка

ИНН 7712088223

От 22.04.2025 № Ц38-1-14/2682

на от

О положительных практиках раскрытия
информации ПУРЦБ и УК

Департамент инвестиционных финансовых посредников (далее – Департамент) просит Национальную ассоциацию участников фондового рынка обратить внимание своих членов – управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов (далее – УК), а также брокеров, дилеров, форекс-дилеров и доверительных управляющих ценными бумагами (далее – ПУРЦБ) на положительные практики в раскрытии информации для целей формирования единообразного подхода в рамках:

– Указания Банка России от 02.08.2023 № 6496-У «О раскрытии информации профессиональными участниками рынка ценных бумаг» (далее – Указание № 6496-У);

– Указания Банка России от 02.11.2020 № 5609-У «О раскрытии, распространении и предоставлении информации акционерными инвестиционными фондами и управляющими компаниями инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, а также о требованиях к расчету доходности инвестиционной деятельности акционерного инвестиционного фонда и управляющей компании паевого инвестиционного фонда» (далее – Указание № 5609-У).

В отношении ПУРЦБ:

В приложении к Указанию № 6496-У для ПУРЦБ установлен перечень документов¹, в случае изменения которых измененная информация должна раскрываться на сайте ПУРЦБ не позднее чем за установленное Указанием № 6496-У количество рабочих дней до дня вступления в силу изменений, внесенных в соответствующий документ (новую редакцию такого документа), с описанием вносимых изменений.

По мнению Департамента, положительной практикой является раскрытие на одной странице сайта ПУРЦБ новой редакции соответствующего документа и описания вносимых в него изменений, доступного для восприятия клиентом.

В отношении УК:

1. Пунктом 7 Указания № 5609-У установлено, что УК при размещении на сайте раскрываемой информации и (или) ссылки на страницу сайта, на которой размещена раскрываемая информация, должна обеспечить на сайте указание на содержание раскрываемой информации.

По мнению Департамента, положительной практикой является использование наименования раскрываемой информации по смыслу, определенному Указанием № 5609-У, избегая применения аббревиатур, сокращений и её изменения, например:

Примеры положительных практик	Примеры нежелательных практик
Расчет собственных средств управляющей компании на 30.11.2024	РСС; Информация о собственном капитале
Справка о стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда недвижимости «Фонд» на 30.11.2024	Сведения о СЧА фонда; Отчет по ф. 0420502

¹ Строка 13 таблицы приложения к Указанию № 6496-У: Документ, определяющий условия договора о порядке оказания профессиональным участником услуг на рынке ценных бумаг, заключаемого в соответствии со статьями 3-5, 7 и 8 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Закон № 39-ФЗ).

Строка 14 таблицы приложения к Указанию № 6496-У: Документ, определяющий условия соглашения между участниками электронного взаимодействия, заключаемого между профессиональным участником и его клиентами (зарегистрированными лицами) (далее – документ об электронном документообороте) (при наличии).

Строка 15 таблицы приложения к Указанию № 6496-У: Документ, содержащий порядок принятия профессиональным участником решения о признании лица квалифицированным инвестором, утвержденный в соответствии с пунктом 7 статьи 51.2 Закона № 39-ФЗ (Документ о порядке признания лица квалифицированным инвестором) (при наличии).

2. В строках 2.1 и 2.2 таблицы приложения 1 к Указанию № 5609-У установлено, что УК в отношении каждого паевого инвестиционного фонда, инвестиционные паи которого не ограничены в обороте (далее – ПИФ), раскрывает на сайте:

- правила доверительного управления (далее – ПДУ) ПИФ;
- текст ПДУ ПИФ с внесенными изменениями и дополнениями в ПДУ ПИФ (далее – новая редакция ПДУ ПИФ);
- изменения и дополнения, вносимые в ПДУ ПИФ, с указанием порядкового номера и даты регистрации Банком России указанных изменений и дополнений.

В настоящее время УК применяются различные подходы к внесению изменений и дополнений в ПДУ ПИФ и, соответственно, к раскрытию указанной информации, например, в виде документов:

- с вертикально разделенным текстом, где в левой части указана старая редакция изменяемого пункта ПДУ ПИФ, а в правой части – новая редакция, в которой текст с внесенными изменениями и дополнениями имеет начертание шрифта «полужирный»;
- с новой редакцией пункта ПДУ ПИФ (в том числе включением нового пункта ПДУ ПИФ и (или) исключением неактуального);
- с новой редакцией ПДУ ПИФ, в котором невозможно определить вносимые изменения и дополнения, без сопоставления предыдущей и новой редакций ПДУ ПИФ.

В случае если из текста изменений и дополнений, вносимых в ПДУ ПИФ невозможно определить вносимые изменения и дополнения, без сопоставления предыдущей и новой редакций ПДУ ПИФ, то, в целях повышения информированности клиентов УК, по мнению Департамента, положительной практикой будет являться раскрытие на сайте УК отдельного документа с описанием вносимых изменений и дополнений в ПДУ ПИФ, доступного для восприятия клиентом.

Также положительной практикой является раскрытие указанных выше документов² на одной странице сайта УК.

Директор Департамента
инвестиционных
финансовых посредников

О.Ю. Шишлянникова

² ПДУ ПИФ, изменения и дополнения, вносимые в ПДУ ПИФ, новая редакция ПДУ ПИФ с внесенными изменениями и дополнениями, документ с описанием вносимых изменений и дополнений в ПДУ ПИФ.