



Личный кабинет

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

**Департамент инвестиционных
финансовых посредников**

107016, Москва, ул. Неглинная, 12

www.cbr.ru

тел. (499) 300-30-00

Саморегулируемая организация
Национальная ассоциация
участников фондового рынка
(НАУФОР)

ИНН: 7712088223

От 09.11.2020 № 38-1-7/1808

на от

О деятельности управляющей компании
паевого инвестиционного фонда

Департамент инвестиционных финансовых посредников Банка России рассмотрел обращение Саморегулируемой организации Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР) (вх. № 430139 от 26.10.2020; исх. № 614 от 26.10.2020) и сообщает, что Банк России не наделен полномочиями по толкованию положений федеральных законов и иных нормативных правовых актов, за исключением нормативных актов Банка России.

Вместе с тем по обозначенному в обращении вопросу Департамент считает возможным сообщить следующее.

Согласно пункту 1.17 Указания № 3758-У¹ для целей обеспечения надлежащего расчета стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда (далее – фонд) правила определения стоимости чистых активов фонда

¹ Указание Банка России от 25.08.2015 № 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»

(далее – ПРСЧА) должны содержать, в том числе методы определения стоимости всех активов, принимаемых к указанному расчету.

При этом в ПРСЧА не могут содержаться методы определения стоимости активов, не предусмотренных инвестиционной декларацией такого фонда.

Обращаем внимание, что с учетом положений статьи 1, пункта 1 статьи 39 и пункта 1 статьи 16 Федерального закона № 156-ФЗ² управляющая компания фонда, в том числе при принятии решения о совершении сделок с имуществом фонда и выборе объектов инвестирования, должна действовать разумно и добросовестно, руководствоваться интересами владельцев инвестиционных паев фонда и несет ответственность перед последними в размере реального ущерба в случае причинения им убытков в результате нарушения Федерального закона № 156-ФЗ, иных федеральных законов и правил доверительного управления фондом.

Таким образом, по мнению Департамента, наличие в составе имущества фонда активов, не предусмотренных его инвестиционной декларацией, должно являться исключительным случаем и включение в ПРСЧА критериев признания / прекращения признания и методов определения стоимости таких активов до устранения нарушения возможно только после наступления факта возникновения такого нарушения, но не заранее.

И.о. директора

Н.А. Печелиев

² Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»