

Исх. № 755 от 09 декабря 2021 года

О применении некоторых положений
Указания Банка России от 25.08.2015
№ 3758-У

Уважаемая Ольга Юрьевна!

Национальная ассоциация участников фондового рынка (НАУФОР) в связи с обращениями специализированных депозитариев и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов просит разъяснить вопросы применения положений Указания 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 – Указание).

Согласно пункту 1.16 Указания Правила определения стоимости чистых активов (изменения и дополнения в них) (далее – Правила СЧА) утверждаются исполнительным органом управляющей компании паевого инвестиционного фонда по согласованию со специализированным депозитарием (его исполнительным органом).

Специализированный депозитарий согласовывает Правила СЧА только при условии соответствия их требованиям законодательства Российской Федерации, в том числе Указания и иных нормативных актов Банка России.

В соответствии с пунктом 1.18 Указания методы определения стоимости активов, входящих в состав имущества разных паевых инвестиционных фондов и (или) акционерных инвестиционных фондов, находящихся под управлением одной управляющей компании, не должны различаться, за исключением случая, предусмотренного пунктом 1.23 Указания.

Требования к содержанию Правил СЧА, указанные в п. 1.17 Указания, с учетом требований пункта 1.18 Указания позволяют прийти к выводу, что Правила СЧА паевых инвестиционных фондов с однотипным составом активов, находящихся под управлением одной управляющей компании, должны быть едиными в зависимости от типа фонда.

Правильно ли мы понимаем, что в связи с отсутствием в Указании какого-либо запрета управляющая компания вправе утвердить, а Специализированный депозитарий вправе согласовать единые Правила СЧА для нескольких паевых инвестиционных фондов, относящихся к одному типу и категории, с однотипным составом активов, без необходимости согласования Правил СЧА к каждому конкретному фонду?

Разъяснение Банка России позволит оптимизировать специализированному депозитарию контроль за определением СЧА инвестиционных фондов одного типа и категории, находящихся под управлением одной управляющей компании, без необходимости согласования Правил СЧА к каждому конкретному фонду, а управляющим компаниям упростить процесс согласования со специализированным депозитарием указанных правил и сократить время на их администрирование.

С уважением,
Президент

А.В. Тимофеев