



Личный кабинет

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

**Департамент инвестиционных  
финансовых посредников**

107016, Москва, ул. Неглинная, 12  
[www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)  
тел. (499) 300-30-00

Саморегулируемая организация  
«Национальная ассоциация  
участников фондового рынка»

ИНН: 7712088223

От \_\_\_\_\_ № \_\_\_\_\_  
21.12.2021 38-1-7/3992  
на \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_

О деятельности управляющей компании  
паевого инвестиционного фонда

Департамент инвестиционных финансовых посредников Банка России (далее – Департамент) рассмотрел обращение Саморегулируемой организации «Национальная ассоциация участников фондового рынка» от 09.12.2021 № 755 (вх. № 534747 от 09.12.2021) и по вопросу, обозначенному в данном обращении, сообщает следующее.

В соответствии с пунктом 1.1 Указания № 3758-У<sup>1</sup> Правила определения стоимости чистых активов (далее – Правила) должны соответствовать требованиям законодательства Российской Федерации, в том числе данного Указания и иных нормативных актов Банка России.

Так, законодательством Российской Федерации, регулирующим деятельность по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами (далее – фонд), не установлено запрета на утверждение единых Правил для нескольких фондов, находящихся в доверительном управлении

---

<sup>1</sup> 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».

управляющей компании. При этом полагаем, что в Правилах должно быть однозначно определено, в отношении каких именно фондов применяются такие единые Правила (например, указаны названия фондов или содержится положение о том, что Правила применяются в отношении всех фондов под управлением управляющей компании).

Также обращаем внимание на необходимость соблюдения требований законодательства, включая положения абзаца третьего пункта 1.1<sup>2</sup>, пунктов 1.16<sup>3</sup>, 1.17 и 1.20<sup>4</sup> Указания № 3758-У, в том числе в отношении единых Правил.

Директор

О.Ю. Шишлянникова

---

<sup>2</sup> Управляющая компания фонда обязана определять стоимость чистых активов в соответствии с Правилами, согласованными специализированным депозитарием.

<sup>3</sup> Правила (изменения и дополнения в них) утверждаются исполнительным органом управляющей компании фонда по согласованию со специализированным депозитарием (его исполнительным органом).

<sup>4</sup> Изменения и дополнения в Правила не могут быть внесены (за исключением случаев невозможности определения стоимости чистых активов): в период с даты начала до даты завершения (окончания) фонда; в период с даты принятия решения о выдаче дополнительных инвестиционных паев закрытого фонда и до завершения соответствующей процедуры; после даты возникновения основания прекращения фонда.