



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

**Департамент инвестиционных
финансовых посредников**

107016, Москва, ул. Неглинная, 12

www.cbr.ru

тел. (499) 300-30-00

От 19.06.2023 № 38-4-4/1730
на от

Личный кабинет

Национальная ассоциация
участников фондового рынка

ИНН: 7712088223

О деятельности управляющей компании
паевого инвестиционного фонда

Департамент инвестиционных финансовых посредников Банка России (далее – Департамент) для целей обеспечения соблюдения требований Указания № 3758-У¹ просит Национальную ассоциацию участников фондового рынка довести до своих членов, являющихся управляющими компаниями паевых инвестиционных фондов (далее соответственно – управляющие компании, фонд) и специализированными депозитариями, следующую позицию Департамента.

В соответствии с пунктом 1.18 Указания № 3758-У методы определения стоимости активов, входящих в состав имущества разных паевых инвестиционных фондов, находящихся под управлением одной управляющей компании, не должны различаться, в том числе в случаях передачи прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом от одной управляющей компании к другой (далее – передача прав и обязанностей УК).

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».

Таким образом, стоимость чистых активов фонда, права и обязанности по доверительному управлению которым перешли к новой управляющей компании, должна определяться согласно правилам определения стоимости чистых активов (далее – ПОСЧА), утвержденным новой управляющей компанией и соответствующим требованиям пункта 1.18 Указания № 3758-У, непосредственно с момента перехода соответствующих прав и обязанностей к новой управляющей компании.

При этом в целях обеспечения соблюдения требований к раскрытию (предоставлению информации) о ПОСЧА фонда, установленных пунктом 1.21 Указания № 3758-У, в обстоятельствах передачи прав и обязанностей УК новая управляющая компания фонда вправе раскрыть (предоставить владельцам инвестиционных паев) такие правила с внесенными в них изменениями и дополнениями либо вновь утвержденную редакцию ПОСЧА до вступления в силу изменений в правила доверительного управления фондом, связанных с передачей прав и обязанностей УК. Однако с учетом пункта 1.17 Указания № 3758-У², подпункта 1 пункта 7 статьи 51 Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»³ в случае такого раскрытия (предоставления) ПОСЧА должны предусматривать их применение с даты вступления в силу соответствующих изменений в правила доверительного управления фондом, связанных с передачей прав и обязанностей УК.

Директор

О.Ю. Шишлянникова

² Правила определения стоимости чистых активов (изменения и дополнения в них) должны содержать дату (порядок ее определения) начала применения таких правил (изменений и дополнений в них), которая не может быть установлена ранее даты их получения Банком России.

³ Любые распространяемые, предоставляемые или раскрываемые сведения об акционерном инвестиционном фонде или о паевом инвестиционном фонде, об управляющей компании паевого инвестиционного фонда не должны содержать недобросовестную, недостоверную, неэтичную, заведомо ложную, скрытую, вводящую в заблуждение информацию.