



Личный кабинет

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

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

Национальная ассоциация  
участников фондового рынка

ИНН 7712088223

От 19.02.2024 № 38-3-4/415

на от

О сроке устранения несоответствия  
состава и (или) структуры ПИФ

Департамент инвестиционных финансовых посредников Банка России (далее – Департамент) для целей обеспечения соблюдения требований Указания Банка России № 4129-У<sup>1</sup> просит Национальную ассоциацию участников фондового рынка довести до своих членов, являющихся управляющими компаниями паевых инвестиционных фондов (далее соответственно – управляющие компании, ПИФ) и специализированными депозитариями, следующую информацию.

Решением Совета директоров Банка России от 29.12.2022<sup>2</sup> предусмотрено, что при исчислении сроков, установленных пунктами 3.1 и 3.3 Указания Банка России № 4129-У, не учитывается период, в течение которого устранение несоответствия состава и (или) структуры активов ПИФ требованиям Указания Банка России № 4129-У или инвестиционной декларации ПИФ невозможно, в том числе в связи с требованиями федеральных законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, устанавливающих специальные экономические меры, меры воздействия (противодействия) на недружественные действия иностранных

<sup>1</sup> Указание Банка России от 05.09.2016 № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов».

<sup>2</sup> Решение Совета директоров Банка России от 29.12.2022 «О временных требованиях к деятельности негосударственных пенсионных фондов, управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, а также специализированных депозитариев».

государств. Указанная мера поддержки действовала до 31.12.2023 включительно.

Таким образом, в случае, если устранение несоответствия состава и (или) структуры активов ПИФ невозможно в сроки, предусмотренные пунктами 3.1 и 3.3 Указания Банка России № 4129-У, в результате действия ограничений, установленных Указом Президента Российской Федерации № 520<sup>3</sup>, при определении сроков, установленных пунктами 3.1 и 3.3 Указания Банка России № 4129-У, не должен учитываться период, в течение которого действовало решение Совета директоров Банка России от 29.12.2022.

В случае, если несоответствие состава и (или) структуры активов ПИФ было или должно было быть выявлено после 01.01.2024 следует руководствоваться сроками для устранения данного несоответствия, установленными пунктами 3.1-3.3 Указания Банка России № 4129-У.

Также обращаем внимание, что Информационным письмом от 28.12.2023 № ИН-018-38/71 отменено действие Информационного письма Банка России от 03.10.2022 № ИН-018-38/120, которым предусматривалось, что Банк России будет воздерживаться от применения мер воздействия в отношении управляющих компаний ПИФ за нарушение установленных пунктами 3.1-3.3 Указания Банка России № 4129-У сроков в случае, если устранение несоответствия состава и (или) структуры активов ПИФ невозможно в указанные сроки в результате действия ограничений, установленных Указом Президента Российской Федерации № 520.

Дополнительно отмечаем, что в соответствии с пунктом 5 Указа Президента Российской Федерации № 520 управляющая компания ПИФ вправе направить запрос в Администрацию Президента Российской Федерации о выдаче разрешения на совершение операций с ценными бумагами, сделок по приобретению и продаже ценных бумаг, являющихся предметом регулирования Указа Президента Российской Федерации № 520, в том числе в целях соблюдения требований состава и (или) структуры активов ПИФ.

---

<sup>3</sup> Указ Президента Российской Федерации от 05.08.2022 № 520 «О применении специальных экономических мер в финансовой и топливно-энергетической сферах в связи с недружественными действиями некоторых иностранных государств и международных организаций».

Таким образом, при принятии решения о применении или неприменении мер воздействия в отношении нарушений управляющих компаний Департамент рассмотрит все обстоятельства возникновения указанных нарушений с учетом совокупности мероприятий, которые управляющей компанией предприняты для устранения и/или для недопущения таких нарушений.

Директор Департамента  
инвестиционных финансовых  
посредников

О.Ю. Шишлянникова