

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

ПОЛОЖЕНИЕ

«__» _____ 2025 г.

№ __-П

г. Москва

**О требованиях к порядку осуществления управляющими компаниями
учета операций с имуществом, деятельности
управляющих компаний и правилам организации и осуществления
внутреннего контроля в управляющей компании**

Настоящее Положение на основании подпункта 6 пункта 2 статьи 39, подпунктов 1¹ и 3 пункта 2 статьи 55 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» устанавливает требования к:

порядку осуществления учета операций с имуществом, составляющим инвестиционные резервы акционерного инвестиционного фонда и (или) активы паевого инвестиционного фонда, а также с иным имуществом, доверительное управление которым управляющая компания акционерного инвестиционного фонда и (или) паевого инвестиционного фонда осуществляет на основании лицензии управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;

деятельности управляющих компаний, а также деятельности, осуществление которой допускается в соответствии с федеральными законами только на основании лицензии управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;

правилам организации и осуществления внутреннего контроля в управляющей компании.

Глава 1. О требованиях к порядку осуществления учета операций с имуществом, составляющим инвестиционные резервы акционерного инвестиционного фонда и (или) активы паевого инвестиционного фонда, а также с иным имуществом, доверительное управление которым управляющая компания акционерного инвестиционного фонда и (или) паевого инвестиционного фонда осуществляет на основании лицензии управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

1.1. Управляющая компания, в целях исполнения обязанности по осуществлению учета операций с имуществом, составляющим инвестиционные резервы акционерного инвестиционного фонда (далее – активы акционерного инвестиционного фонда) и (или) активы паевого инвестиционного фонда (далее при совместном упоминании – активы фонда), а также с иным имуществом, доверительное управление которым она осуществляет на основании лицензии управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами (далее – лицензия управляющей компании), должна осуществлять ведение системы учета такого имущества, обязательств, подлежащих исполнению за счет такого имущества, а также операций с ним (далее – система учета) в форме электронной базы данных.

1.2. Система учета должна содержать все документы, включая изменения и дополнения к ним (копии документов), и сведения (информацию), необходимые для исполнения управляющей компанией своей обязанности по осуществлению учета операций с имуществом, указанной в пункте 1.1 настоящего Положения, в том числе:

документы, включая изменения и дополнения к ним (копии документов), и сведения (информацию) об имуществе, доверительное управление которым управляющая компания осуществляет на основании лицензии управляющей компании (в том числе его стоимости), об имуществе (в том числе его стоимости), передаваемом в оплату инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда и не включенном в состав паевого инвестиционного фонда, и ином имуществе (в том числе его стоимости), находящемся на транзитном счете или транзитном счете депо (далее - имущество, передаваемое в оплату инвестиционных паев), об операциях, производимых с указанным имуществом;

документы, включая изменения и дополнения к ним (копии документов), и сведения (информацию) об обязательствах, подлежащих исполнению за счет имущества, доверительное управление которым управляющая компания осуществляет на основании лицензии управляющей компании;

документы, подтверждающие согласие специализированного депозитария на распоряжение имуществом, доверительное управление которым управляющая компания осуществляет на основании лицензии управляющей компании (в случае, если такое согласие требуется для распоряжения управляющей компанией таким имуществом в соответствии с законодательством Российской Федерации).

Система учета должна обеспечивать в случаях, предусмотренных нормативными правовыми актами Российской Федерации, нормативными актами Банка России, ведение обособленного учета имущества, доверительное управление которым управляющая компания осуществляет на основании лицензии управляющей компании.

1.3. Внесение документов, включая изменения и дополнения к ним (копии документов), и сведений (информации) в систему учета должно осуществляться управляющей компанией в день их получения или формирования управляющей компанией.

1.4. Управляющая компания должна обеспечить возможность представления в Банк России документов, указанных в пункте 1.2 настоящего

Положения, включая изменения и дополнения к ним (копий документов), и сведений (информации) в течение 5 лет с даты внесения информации о них в систему учета.

1.5. Система учета должна обеспечивать формирование следующих отчетов:

об имуществе, доверительное управление которым управляющая компания осуществляет на основании лицензии управляющей компании;

об имуществе, передаваемом в оплату инвестиционных паев;

об обязательствах, подлежащих исполнению за счет имущества, доверительное управление которым управляющая компания осуществляет на основании лицензии управляющей компании;

об операциях с имуществом, доверительное управление которым управляющая компания осуществляет на основании лицензии управляющей компании;

об операциях с имуществом, передаваемым в оплату инвестиционных паев.

Система учета должна обеспечивать формирование отчетов, предусмотренных настоящим подпунктом, в разрезе имущества, доверительное управление которым управляющая компания осуществляет на основании лицензии управляющей компании, на основании каждого отдельного договора доверительного управления с управляющей компанией (в разрезе каждого паевого инвестиционного фонда), обязательств, подлежащих исполнению за счет такого имущества, а также операций с ним.

1.5.1. Отчет об имуществе, доверительное управление которым управляющая компания осуществляет на основании лицензии управляющей компании, должен содержать следующие сведения в отношении каждого объекта имущества:

описание имущества, доверительное управление которым управляющая компания осуществляет на основании лицензии управляющей компании;

количество имущества (сумма денежных средств), доверительное управление которым управляющая компания осуществляет на основании лицензии управляющей компании;

стоимость имущества, доверительное управление которым управляющая компания осуществляет на основании лицензии управляющей компании, на дату формирования отчета, предусмотренного настоящим подпунктом.

1.5.2. Отчет об имуществе, передаваемом в оплату инвестиционных паев, должен содержать следующие сведения в отношении каждого объекта имущества:

описание имущества, переданного в оплату инвестиционных паев;

количество имущества (сумма денежных средств), переданного (переданная) в оплату инвестиционных паев;

стоимость имущества, составляющего активы фонда, определенная для целей определения стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, на дату формирования отчета, предусмотренного настоящим подпунктом.

1.5.3. Отчет об обязательствах, подлежащих исполнению за счет имущества, доверительное управление которым управляющая компания осуществляет на основании лицензии управляющей компании, должен содержать следующие сведения в отношении каждого обязательства:

описание обязательств, подлежащих исполнению за счет имущества, доверительное управление которым управляющая компания осуществляет на основании лицензии управляющей компании;

величина обязательств, подлежащих исполнению за счет имущества, доверительное управление которым управляющая компания осуществляет на основании лицензии управляющей компании, на дату формирования отчета, предусмотренного настоящим подпунктом.

1.5.4. Отчет об операциях с имуществом, доверительное управление которым управляющая компания осуществляет на основании лицензии управляющей компании, должен содержать следующие сведения:

дату операции;

вид операции;

описание имущества, являющегося предметом операции;

сведения о документах, подтверждающих факт осуществления операции с имуществом, в том числе порядковый (входящий) номер и дату их регистрации в системе учета;

дату выдачи согласия специализированного депозитария на распоряжение имуществом, на основании которого произошла операция (в случае, если такое согласие требуется для распоряжения управляющей компанией таким имуществом в соответствии с законодательством Российской Федерации).

Система учета также должна обеспечивать формирование отчета об операциях с отдельным имуществом, за определенный период, совершение которых привело к формированию имущества и обязательств по состоянию на любой рабочий день.

1.5.5. Отчет об операциях с имуществом, передаваемым в оплату инвестиционных паев, должен содержать сведения в объеме, предусмотренном настоящим Положением для отчета об операциях с имуществом, составляющим активы фонда, в соответствии с 1.5.4 настоящего пункта.

1.5.6. Стоимость имущества, доверительное управление которым управляющая компания осуществляет на основании лицензии управляющей компании, и величина обязательств, подлежащих исполнению за счет такого имущества определяется для целей абзаца четвертого подпункта 1.5.1 настоящего пункта и абзаца третьего подпункта 1.5.3 настоящего пункта на основании данных бухгалтерского учета, за исключением случаев, предусмотренных абзацами вторым и третьим настоящего подпункта.

Стоимость активов фонда, и величина обязательств, подлежащих исполнению за счет них, определяется для целей абзаца четвертого подпункта 1.5.1 настоящего пункта и абзаца третьего подпункта 1.5.3 настоящего пункта в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах для целей расчета стоимости чистых активов.

Стоимость имущества, составляющего пенсионные резервы и (или) пенсионные накопления, доверительное управление которыми осуществляется управляющей компанией на основании договора с негосударственными пенсионными фондами, определяется в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации о негосударственных пенсионных фондах для целей расчета стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, и текущей стоимости активов, составляющих пенсионные накопления.

Глава 2. О требованиях к организации управляющей компанией внутреннего контроля, правилам организации и осуществления внутреннего контроля в управляющей компании

2.1. Управляющая компания в рамках организации внутреннего контроля должна обеспечивать осуществление на постоянной основе внутреннего контроля за соответствием своей деятельности, осуществляемой на основании лицензии управляющей компании, требованиям федеральных законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, нормативных актов Банка России, правилам доверительного управления паевым инвестиционным фондом, иным договорам, заключенным управляющей компанией при осуществлении указанной деятельности, учредительным документам и внутренним документам управляющей компании, базовым и внутренним стандартам саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, объединяющей управляющие компании, членом которой является управляющая компания (далее – саморегулируемая

организация), а также за соблюдением решений общего собрания владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда (далее – внутренний контроль).

2.2. В рамках организации внутреннего контроля управляющая компания должна в соответствии с пунктом 16 статьи 38 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (далее – Федеральный закон № 156-ФЗ) назначить должностное лицо (далее – контролер) или сформировать отдельное структурное подразделение управляющей компании (далее – служба внутреннего контроля), обеспечивающее организацию и функционирование внутреннего контроля в управляющей компании.

2.3. Контролер (руководитель службы внутреннего контроля) не вправе исполнять должностные обязанности, не связанные с осуществлением функций внутреннего контроля, за исключением управления рисками.

2.4. Управляющая компания должна обеспечить независимость контролера, руководителя и иных работников службы внутреннего контроля от иных работников (должностных лиц) управляющей компании, деятельность которых связана с возникновением риска, указанного в подпункте 2.7.4.1 пункта 2.7 настоящего Положения, а также обеспечить контролера (службу внутреннего контроля) ресурсами (материальными, техническими, кадровыми), полномочиями и доступом к информации для достижения поставленных перед ним (ней) задач. Работа в должности контролера или руководителя службы внутреннего контроля должна быть основным местом работы такого работника.

2.5. Организация внутреннего контроля в управляющей компании должна осуществляться на основании разработанных и утвержденных управляющей компанией в соответствии с пунктом 18 статьи 38 Федерального закона № 156-ФЗ правил организации и осуществления внутреннего контроля в управляющей компании (далее – правила внутреннего контроля).

Управляющая компания должна обеспечить оценку правил внутреннего контроля не реже одного раза в год на предмет соответствия требованиям федеральных законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, нормативных актов Банка России, регулирующих деятельность, осуществляемую на основании лицензии управляющей компании, правилам доверительного управления паевым инвестиционным фондом, иным договорам, заключенным управляющей компанией при осуществлении деятельности управляющей компании, осуществляемой на основании лицензии управляющей компании, учредительным документам и внутренним документам управляющей компании, базовым и внутренним стандартам саморегулируемой организации, пересмотр правил внутреннего контроля в случае выявления несоответствий указанным требованиям, а также соблюдение работниками (должностными лицами) фонда правил внутреннего контроля.

2.6. Управляющая компания должна обеспечить в рамках организации внутреннего контроля возможность представления документов, подтверждающих соответствие организации внутреннего контроля в управляющей компании установленным настоящим Положением требованиям, в том числе правил внутреннего контроля, на протяжении всего времени действия указанных документов.

В случае внесения изменений в документы, указанные в абзаце первом настоящего пункта, или прекращения их действия (признания их утратившими силу), управляющая компания должна обеспечить возможность представления недействующих редакций указанных документов, в течение не менее пяти лет с даты внесения в них изменений или прекращения их действия (признания их утратившими силу).

2.7. Правила внутреннего контроля должны содержать следующие положения:

2.7.1. Цели, задачи и методы осуществления внутреннего контроля.

2.7.2. Перечень функций контролера (службы внутреннего контроля).

2.7.3. Права и обязанности контролера (службы внутреннего контроля).

2.7.4. Перечень следующих мероприятий, осуществление которых должна обеспечить управляющая компания в рамках организации и осуществления ей внутреннего контроля, а также порядок их осуществления:

2.7.4.1. Выявление, анализ, оценка, мониторинг риска возникновения у управляющей компании расходов (убытков) и (или) иных неблагоприятных последствий в результате несоответствия деятельности, осуществляемой на основании лицензии управляющей компании, требованиям федеральных законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, нормативных актов Банка России, правилам доверительного управления паевым инвестиционным фондом, иным договорам, заключенным управляющей компанией при осуществлении указанной деятельности, учредительным документам и внутренним документам управляющей компании, базовым и внутренним стандартам саморегулируемой организации, и (или) в результате несоблюдения управляющей компанией решений общего собрания владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда и (или) риска применения в отношении управляющей компании мер со стороны Банка России и (или) саморегулируемой организации (далее – регуляторный риск), а также управление указанным риском.

2.7.4.2. Разработка мероприятий, направленных на предупреждение реализации регуляторного риска и предотвращение последствий реализации регуляторного риска, реализация и (или) контроль выполнения указанных мероприятий.

2.7.4.3. Контроль исполнения предписаний (требований) и запросов Банка России, требований и запросов саморегулируемой организации.

2.7.4.4. Ведение учета событий регуляторного риска.

2.7.4.5. Определение вероятности возникновения событий регуляторного риска и количественная оценка возможных последствий, связанных с их возникновением.

2.7.4.6. Информирование совета директоров (наблюдательного совета) управляющей компании (при наличии) и единоличного исполнительного органа о вероятных и (или) наступивших событиях регуляторного риска, признанных управляющей компанией существенными (далее – существенные события регуляторного риска), не позднее окончания рабочего дня, в котором выявлена вероятность наступления указанных событий и (или) наступили указанные события.

2.7.4.7. Анализ соблюдения управляющей компанией прав и законных интересов владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, акционеров акционерного инвестиционного фонда, а также иных лиц, доверительное управление имуществом которых осуществляет управляющая компания на основании лицензии управляющей компании.

2.7.4.8. Участие контролера (службы внутреннего контроля) в рассмотрении поступающих управляющей компании обращений, предусмотренных статьей 39¹ Федерального закона № 156-ФЗ, в целях выявления регуляторного риска.

2.7.4.9. Разработка и контроль исполнения внутренних документов управляющей компании, направленных на соблюдение управляющей компанией и ее работниками (должностными лицами) норм профессиональной этики и поддержание деловой репутации, противодействие коммерческому подкупу и коррупции, противодействие мошенничеству.

2.7.4.10. Анализ внутренних документов управляющей компании, связанных с деятельностью управляющей компании, осуществляемой на основании лицензии управляющей компании, в целях выявления регуляторного риска.

2.7.4.11. Подготовка и представление на рассмотрение совету директоров (наблюдательному совету) управляющей компании (при наличии) или общему собранию акционеров (участников) управляющей компании, а также направление единоличному исполнительному органу фонда для информирования, следующих документов:

плана деятельности контролера (службы внутреннего контроля), а также изменений, вносимых в него;

отчета о выявленных существенных событиях регуляторного риска, содержащего рекомендации о мерах по предотвращению указанных событий (не позднее двух рабочих дней после дня выявления указанных событий);

отчета о деятельности контролера (службы внутреннего контроля), содержащего рекомендации по управлению регуляторным риском, информацию о принятых контролером (службой внутреннего контроля) мерах, направленных на управление регуляторным риском.

2.7.4.12. Направление в Банк России в соответствии с порядком взаимодействия, установленным нормативным актом Банка России, принятым на основании статьи 9², частей первой и четвертой статьи 73¹, частей первой, третьей, шестой и восьмой статьи 76⁹, частей первой, третьей, шестой и восьмой статьи 76⁹⁻¹¹ Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», частей 1, 4, 5 и 7 статьи 35¹ Федерального закона от 27 июня 2011 года № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» (далее – порядок взаимодействия):

информации о наступивших существенных событиях регуляторного риска, содержащей дату выявления, описание указанного события, описание принятых мер в связи с наступлением указанного события, – не позднее трех рабочих дней после дня выявления указанного события.

2.7.4.13. Незамедлительное информирование структурными подразделениями, работниками (должностными лицами) управляющей компании контролера (руководителя службы внутреннего контроля) о вероятных и (или) наступивших событиях регуляторного риска.

2.7.4.14. Участие контролера (руководителя службы внутреннего контроля) во взаимодействии с Банком России по вопросам, связанным с организацией и осуществлением фондом внутреннего контроля.

2.7.4.15. Незамедлительное информирование контролером (руководителем службы внутреннего контроля) совета директоров

(наблюдательного совета) управляющей компании (при наличии) и единоличного исполнительного органа управляющей компании обо всех случаях, препятствующих осуществлению функций контролера (службы внутреннего контроля).

2.7.4.16. Контроль за устранением обстоятельств, которые привели к реализации регуляторного риска (в случае реализации указанного риска), а также контроль за реализацией мер по предотвращению случаев повторной реализации регуляторного риска.

2.7.4.17. Выполнение структурными подразделениями, работниками (должностными лицами) управляющей компании требований контролера (службы внутреннего контроля), связанных с осуществлением им (ей) своих функций.

2.7.4.18. Повышение уровня знаний контролера, руководителя и иных работников службы внутреннего контроля по вопросам, связанным с организацией и осуществлением внутреннего контроля в управляющей компании.

2.7.4.19. Иные мероприятия в рамках организации и осуществления управляющей компанией внутреннего контроля (в случае их определения управляющей компанией).

2.7.5. Порядок и критерии признания управляющей компанией событий регуляторного риска существенными событиями регуляторного риска исходя из характера и масштаба совершаемых управляющей компанией операций, уровня и сочетания принимаемых управляющей компанией рисков, включая указание на то, что существенными событиями регуляторного риска признаются в том числе события регуляторного риска, способные привести к одному из следующих последствий:

несоответствие размера собственных средств управляющей компании требованиям, установленным Банком России на основании пункта 6 статьи 38 Федерального закона № 156-ФЗ;

наступление оснований для применения мер по предупреждению

банкротства управляющей компании в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве);

наступление оснований для аннулирования лицензии управляющей компании, предусмотренных статьей 61² Федерального закона № 156-ФЗ, за исключением аннулирования лицензии управляющей компании на основании заявления управляющей компании об отказе от лицензии в соответствии с пунктом 2 указанной статьи;

наступление оснований для введения запрета на проведение всех или части операций управляющей компании в соответствии со статьей 61¹ Федерального закона № 156-ФЗ;

невозможность непрерывного осуществления деятельности управляющей компании, осуществляемой на основании лицензии управляющей компании.

2.7.6. Периодичность (но не реже одного раза в год) и сроки подготовки (пересмотра) и утверждения указанного в абзаце втором подпункта 2.7.4.11 пункта 2.7 настоящего Положения плана деятельности контролера (службы внутреннего контроля), а также порядок внесения изменений в указанный план.

2.7.7. Требования к форме, содержанию и способу представления контролером (службой внутреннего контроля) на рассмотрение совету директоров (наблюдательному совету) управляющей компании, а при его отсутствии – единоличному исполнительному органу управляющей компании, отчетов, предусмотренных абзацами третьим и четвертым подпункта 2.7.4.11 пункта 2.7 настоящего Положения, а также периодичность (но не реже одного раза в квартал) и сроки подготовки и представления на рассмотрение совету директоров (наблюдательному совету) управляющей компании, а при его отсутствии – единоличному исполнительному органу управляющей компании, контролером (службой внутреннего контроля) отчета, предусмотренного абзацем четвертым подпункта 2.7.4.11 пункта 2.7 настоящего Положения.

2.8. Положения, не предусмотренные пунктом 2.7 настоящего Положения, включаются в правила внутреннего контроля по решению фонда.

Глава 3. О требованиях к организации системы управления рисками управляющей компании

3.1. Управляющая компания должна организовать систему управления рисками, связанными с осуществлением деятельности, осуществляемой на основании лицензии управляющей компании (далее – риски), и в рамках организации системы управления рисками обеспечить на постоянной основе осуществление следующих процессов:

выявление рисков;

анализ и оценка рисков;

мониторинг и контроль рисков, снижение рисков или их исключение.

Организация выявления, анализа, оценки, мониторинга и контроля регуляторного риска, а также управления им должна осуществляться контролером (службой внутреннего контроля) управляющей компании.

3.2. При выявлении рисков управляющей компании необходимо учитывать доступную такой управляющей компании информацию и документы, в том числе:

о рыночных рисках (в том числе рисках изменения финансовых показателей, котировок, уровня процентных ставок, значений инфляции);

о кредитных рисках (в том числе рисках неисполнения или ненадлежащего исполнения контрагентами управляющей компании финансовых обязательств перед управляющей компанией в соответствии с условиями договора);

о рисках концентрации (в том числе о рисках, связанных с концентрацией части имущества, доверительное управление которым управляющая компания осуществляет на основании лицензии управляющей компании, в одном активе);

об операционных рисках (в том числе правовых рисках, рисках, обусловленных сбоями в работе программно-технических средств, некорректными действиями или бездействием работников управляющей компании и (или) воздействием внешних событий);

о рисках ликвидности (в том числе рисках неисполнения обязательств управляющей компанией по причине недостаточности денежных средств, находящихся в распоряжении управляющей компании);

о рисках потери деловой репутации;

об иных рисках, возникающих в деятельности управляющей компании;

иную информацию, в том числе о контрагентах управляющей компании, лицах, способных оказывать непосредственное влияние на деятельность управляющей компании, статистическую информацию.

3.3. Управляющая компания должна обеспечить фиксацию информации о выявленных рисках и результатах их оценки в реестре рисков, ведение которого осуществляется такой управляющей компанией в форме электронной базы данных (далее – реестр рисков).

3.4. Реестр рисков должен пересматриваться управляющей компанией по мере необходимости, но не реже одного раза в год, с учетом результатов выявления рисков в целях актуализации данных, содержащихся в нем.

Глава 4. О дополнительных требованиях к деятельности управляющих компаний

4.1. Инвестирование активов фонда управляющей компанией, а также иного имущества, доверительное управление которым она осуществляет на основании лицензии управляющей компании, осуществляется в интересах акционеров акционерного инвестиционного фонда и учредителей доверительного управления, а также иных лиц, в интересах которых действует управляющая компания в соответствии с законодательством Российской Федерации, с должной степенью заботливости и осмотрительности.

4.2. Управляющая компания не вправе осуществлять выдачу

инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда на сумму, определенную исходя из расчетной стоимости инвестиционного пая на момент времени, после которого приняты заявки на приобретение инвестиционных паев.

Управляющая компания не вправе осуществлять погашение инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, при котором сумма денежной компенсации определяется исходя из расчетной стоимости инвестиционного пая на момент времени, после которого приняты заявки на погашение инвестиционных паев.

Управляющая компания не вправе осуществлять обмен инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, при котором сумма денежных средств и (или) стоимость иного имущества, передаваемого в паевой инвестиционный фонд, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен, определяется исходя из расчетной стоимости инвестиционного пая на момент времени, после которого приняты заявки на обмен инвестиционных паев.

4.3. Управляющая компания не вправе предоставлять брокеру, не являющемуся кредитной организацией, права использовать в своих интересах денежные средства, составляющие инвестиционные резервы акционерного инвестиционного фонда, уставом которого не предусмотрено, что акции такого акционерного инвестиционного фонда предназначены для квалифицированных инвесторов, или паевой инвестиционный фонд, инвестиционные паи которого не ограничены в обороте, находящиеся на специальном брокерском счете, в соответствии с абзацем третьим пункта 3 статьи 3 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», а также иное имущество, составляющее активы фонда.

4.4. Управляющая компания не вправе вносить изменения и дополнения в правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом до даты завершения (окончания) срока формирования такого паевого инвестиционного фонда.

4.5. Управляющая компания не вправе приобретать (включать) в состав

паевого инвестиционного фонда инвестиционные паи такого паевого инвестиционного фонда.

4.6. Управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего активами фонда либо осуществляя функции единоличного исполнительного органа акционерного инвестиционного фонда, не вправе заключать соглашения, указанные в пункте 1 статьи 406¹ Гражданского кодекса Российской Федерации и предусматривающие обязанность управляющей компании возместить имущественные потери другой стороны, возникшие в случае наступления определенных в таком соглашении обстоятельств и не связанные с нарушением обязательства управляющей компанией, или давать поручения на заключение такого соглашения.

Глава 5. Заключительные положения

5.1. Настоящее Положение подлежит официальному опубликованию и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от ____ 2025 года № ПСД-__) вступает в силу 1 января 2027 года.

5.2. Со дня вступления в силу настоящего Положения признать утратившим силу постановление Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 18 февраля 2004 года № 04-5/пс «О регулировании деятельности управляющих компаний акционерных инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов»¹.

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина

¹ Зарегистрировано Минюстом России 27 апреля 2004 года, регистрационный № 5776.