

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к проекту указания Банка России «Об условиях, соблюдение которых необходимо для исключения из правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом указания на то, что инвестиционные паи этого фонда предназначены для квалифицированных инвесторов»

Банк России на основании пункта 8¹ статьи 17, подпункта 4¹ пункта 2 статьи 55 Федерального закона № 156-ФЗ¹ разработал проект указания «Об условиях, соблюдение которых необходимо для исключения из правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом указания на то, что инвестиционные паи этого фонда предназначены для квалифицированных инвесторов» (далее – Проект).

Проект разработан с целью реализации полномочия, предоставленного Банку России Федеральным законом № 532-ФЗ², и предполагает установление условий, соблюдение которых необходимо для исключения из правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом (далее – ПИФ) указания на то, что инвестиционные паи этого ПИФ предназначены для квалифицированных инвесторов (далее соответственно – Условия, ПИФ для квалифицированных инвесторов).

Практическая цель Проекта – установление возможности «переквалификации» ПИФ для квалифицированных инвесторов в фонд, правилами доверительного управления которых не предусмотрено, что их инвестиционные паи предназначены только для квалифицированных инвесторов (далее – ПИФ для неквалифицированных инвесторов). Указанные изменения будут актуальны для ПИФ, которые на начальном этапе были ориентированы на более рискованные активы, однако со временем предприняли шаги, направленные на снижение рисков и приведение ПИФ

¹ Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах».

² Федеральный закон от 28.12.2024 № 532-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации»

в соответствии с требованиями к ПИФ для неквалифицированных инвесторов. Реализация положений Проекта позволит расширить возможности и потенциал таких ПИФ для создания различных инвестиционных проектов, что привлечет еще больше инвесторов выбирать именно указанные ПИФ для управления своими активами.

В Проекте закреплён перечень Условий, включающий в себя:

- изменения в правила доверительного управления ПИФ, предусматривающие исключение из правил доверительного управления ПИФ указания на то, что инвестиционные паи этого ПИФ предназначены для квалифицированных инвесторов, вносятся одновременно с изменениями, предусматривающими приведение таких правил в соответствие с требованиями к правилам доверительного управления ПИФ для неквалифицированных инвесторов;

- состав и структура активов ПИФ на дату последнего определения стоимости чистых активов ПИФ, предшествующую дате представления управляющей компанией ПИФ в Банк России документов для регистрации изменений в правила доверительного управления ПИФ, соответствуют требованиям к составу и структуре ПИФ для неквалифицированных инвесторов;

- управляющая компания ЗПИФ не имеет лицензию на осуществление добровольного страхования жизни;

- инвестиционные паи ЗПИФ оплачены в полном объеме (в случае, если правила доверительного управления таким ПИФ предусматривают неполную оплату инвестиционных паев при их выдаче);

- формирование ПИФ завершено (окончено);

- основания для прекращения ПИФ отсутствуют;

- в отношении управляющей компании ПИФ, специализированного депозитария ПИФ, агента по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев ПИФ и (или) лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев ПИФ, не введен запрет на проведение ряда операций

в отношении имущества ПИФ в соответствии со статьей 61¹ Федерального закона № 156-ФЗ;

– управляющая компания ЗПИФ не владеет инвестиционными паями данного ПИФ;

– в отношении имущества ПИФ отсутствуют заключенные, но неисполненные сделки, предусмотренные статьей 40 Федерального закона № 156-ФЗ;

– в соответствии с правилами доверительного управления ПИФ и (или) принятыми управляющей компанией ПИФ решениями в течение 25 рабочих дней³ с даты представления управляющей компанией ПИФ в Банк России документов для регистрации изменений в правила доверительного управления ПИФ, не осуществляется прием заявок на выдачу, погашение и обмен инвестиционных паев интервального ПИФ.

Планируемый срок вступления в силу Проекта – по истечении 10 дней после дня его официального опубликования.

Проект разработан Департаментом инвестиционных финансовых посредников Банка России.

Предложения и замечания по Проекту принимаются с 21 февраля 2025 года по 7 марта 2025 года по адресу электронной почты: regulation_DIFP@cbr.ru.

³ Срок, предусмотренный пунктом 4 статьи 19 Федерального закона № 156-ФЗ, в который Банк России должен принять решение о регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого не ограничены в обороте, или о регистрации изменений и дополнений в них либо принять мотивированное решение об отказе в их регистрации.