

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

УКАЗАНИЕ

от 5 сентября 2016 г. N 4129-У

О СОСТАВЕ И СТРУКТУРЕ АКТИВОВ АКЦИОНЕРНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ И АКТИВОВ ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ

Список изменяющих документов
(в ред. [Указания](#) Банка России от 06.04.2017 N 4346-у)

Настоящее Указание на основании Федерального [закона](#) от 29 ноября 2001 года N 156-ФЗ "Об инвестиционных фондах" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2001, N 49, ст. 4562; 2004, N 27, ст. 2711; 2006, N 17, ст. 1780; 2007, N 50, ст. 6247; 2008, N 30, ст. 3616; 2009, N 48, ст. 5731; 2010, N 17, ст. 1988; N 31, ст. 4193; 2011, N 48, ст. 6728; N 49, ст. 7040, ст. 7061; 2012, N 31, ст. 4334; 2013, N 26, ст. 3207; N 27, ст. 3477; N 30, ст. 4084; N 51, ст. 6695, ст. 6699; 2014, N 11, ст. 1098; 2015, N 27, ст. 4001; N 29, ст. 4357; 2016, N 1, ст. 47; N 23, ст. 3301; N 27, ст. 4225) (далее - Федеральный закон от 29 ноября 2001 года N 156-ФЗ) устанавливает требования к составу и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов.

Глава 1. Общие положения

1.1. Паевые инвестиционные фонды, правилами доверительного управления которых предусмотрено, что их инвестиционные паи предназначены только для [квалифицированных инвесторов](#) (далее - фонд для квалифицированных инвесторов), относятся к одной из следующих категорий:

- фонд финансовых инструментов;
- фонд недвижимости;
- комбинированный фонд.

1.2. Паевые инвестиционные фонды, правилами доверительного управления которых не предусмотрено, что их инвестиционные паи предназначены только для квалифицированных инвесторов (далее - фонд для неквалифицированных инвесторов), относятся к одной из следующих категорий:

- фонд рыночных финансовых инструментов;
- фонд недвижимости.

1.3. Паевые инвестиционные фонды, относящиеся к категории фондов недвижимости, могут быть только закрытыми паевыми инвестиционными фондами с учетом требования, установленного [абзацем вторым пункта 2 статьи 33](#) Федерального закона от 29 ноября 2001 года N 156-ФЗ.

1.4. Состав и структура активов акционерного инвестиционного фонда, уставом которого не предусмотрено, что его акции предназначены для квалифицированных инвесторов, и наименование которого содержит указание на недвижимое имущество и (или) права на недвижимое имущество или на их виды, должны соответствовать требованиям для фонда, относящегося к категории фонда недвижимости для неквалифицированных инвесторов.

Состав и структура активов акционерного инвестиционного фонда, уставом которого не предусмотрено, что его акции предназначены для квалифицированных инвесторов, и наименование которого не содержит указание на недвижимое имущество и (или) права на недвижимое имущество или на их виды, должны соответствовать требованиям для фонда,

относящегося к категории фонда рыночных финансовых инструментов.

В случае если уставом акционерного инвестиционного фонда предусмотрено, что его акции предназначены для квалифицированных инвесторов, то состав и структура активов указанного фонда должны соответствовать требованию [пункта 2.8](#) настоящего Указания.

1.5. Требования к составу активов инвестиционных фондов устанавливаются с учетом ограничений, предусмотренных Федеральным [законом](#) от 29 ноября 2001 года N 156-ФЗ для отдельных типов паевых инвестиционных фондов.

1.6. В случае если инвестиционная декларация акционерного инвестиционного фонда содержит указание на активы, которые не предусмотрены [пунктами 2.1](#) и [2.4](#) настоящего Указания, то в соответствии с [пунктом 1 статьи 4.1](#) Федерального закона от 29 ноября 2001 года N 156-ФЗ устав такого акционерного инвестиционного фонда должен предусматривать, что его акции предназначены для квалифицированных инвесторов.

Глава 2. Требования к составу и структуре активов инвестиционных фондов

2.1. В состав активов фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов, могут входить только:

активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики (далее - иностранные государства) и включенных в [перечень](#) иностранных бирж, утвержденный Указанием Банка России от 28 января 2016 года N 3949-У "Об утверждении перечня иностранных бирж, прохождение процедуры листинга на которых является обязательным условием для принятия российской биржей решения о допуске ценных бумаг иностранных эмитентов к организованным торгам, а также условием для непроведения организациями, осуществляющими операции с денежными средствами или иным имуществом, идентификации бенефициарных владельцев иностранных организаций, чьи ценные бумаги прошли процедуру листинга на таких биржах", зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 9 марта 2016 года N 41340 ("Вестник Банка России" от 16 марта 2016 года N 26) (далее - перечень иностранных бирж), за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов;

инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов;

денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, на территории которых они зарегистрированы (далее - иностранные банки), депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств, государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств, требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу (далее - инструменты денежного рынка);

права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении указанных активов;

иные активы, включаемые в состав активов инвестиционного фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим инвестиционный фонд.

2.2. Активом, предусмотренным [абзацем вторым пункта 2.1](#) настоящего Указания, может являться производный финансовый инструмент при условии, что изменение его стоимости зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав инвестиционного фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав данного инвестиционного фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют.

К ценным бумагам, предусмотренным [абзацами третьим и четвертым пункта 2.1](#) настоящего Указания, относятся ценные бумаги, не подпадающие под требования [абзаца второго пункта 2.1](#) настоящего Указания.

Денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках могут входить в состав активов открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов, только при условии, что в случае досрочного расторжения указанного договора российская кредитная организация или иностранный банк обязана (обязан) вернуть сумму вклада (депозита, остатка на счете) и проценты по нему в срок, не превышающий семь рабочих дней.

2.3. В состав активов фондов, относящихся к категории фондов финансовых инструментов, могут входить только следующие активы:

активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах и включенных в [перечень](#) иностранных бирж;

ценные бумаги, являющиеся ценными бумагами в соответствии с законодательством Российской Федерации или в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам;

производные финансовые инструменты при условии, что изменение их стоимости зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав инвестиционного фонда (в том числе изменения значения индекса, рассчитываемого исходя из стоимости активов, которые могут входить в состав данного инвестиционного фонда), от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют;

денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках любых иностранных государств, депозитные сертификаты иностранных банков любых иностранных государств, требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу;

права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении указанных активов;

иные активы, включаемые в состав активов инвестиционного фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим инвестиционный фонд.

К активам, предусмотренным [абзацами третьим - пятым](#) настоящего пункта, относятся активы, не подпадающие под требования [абзаца второго](#) настоящего пункта.

2.4. В состав активов фондов для неквалифицированных инвесторов, относящихся к категории фондов недвижимости, могут входить только следующие активы.

2.4.1. Следующее недвижимое имущество и имущественные права:

жилые помещения, в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли управляющей компании инвестиционного фонда в праве собственности (в том числе в многоквартирном доме);

нежилые помещения в многоквартирном доме, в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли управляющей компании инвестиционного фонда в праве собственности;

нежилые здания, введенные в эксплуатацию в установленном порядке и соответствующие требованиям настоящего Указания, в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли управляющей компании инвестиционного фонда в праве собственности;

помещения в нежилых зданиях, в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли управляющей компании инвестиционного фонда в праве собственности;

единые недвижимые комплексы, в случае если в их состав входит только недвижимое имущество, разрешенное для включения в состав активов фондов для неквалифицированных инвесторов, относящихся к категории фондов недвижимости, в соответствии с настоящим пунктом;

сооружения инженерной инфраструктуры, предназначенные исключительно для обслуживания и (или) эксплуатации недвижимого имущества, составляющего фонд или приобретаемого в состав активов фонда на основании заключенного договора;

земельные участки, на которых расположено недвижимое имущество, составляющее фонд, в том числе находящиеся в общей собственности с определением доли управляющей компании инвестиционного фонда в праве собственности;

права аренды земельного участка, на котором расположено недвижимое имущество, составляющее фонд;

имущественные права из договоров участия в долевом строительстве жилых и многоквартирных домов, заключенных в соответствии с Федеральным [законом](#) от 30 декабря 2004 года N 214-ФЗ "Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2005, N 1, ст. 40; 2006, N 30, ст. 3287; N 43, ст. 4412; 2008, N 30, ст. 3616; 2009, N 29, ст. 3584; 2010, N 25, ст. 3070; 2011, N 49, ст. 7015, ст. 7040; 2012, N 29, ст. 3998; N 53, ст. 7619, ст. 7643; 2013, N 30, ст. 4074, ст. 4082; N 52, ст. 6979; 2014, N 26, ст. 3377; N 30, ст. 4225; 2015, N 29, ст. 4362; 2016, N 18, ст. 2515; N 27, ст. 4237) (далее - Федеральный закон от 30 декабря 2004 года N 214-ФЗ) (далее при совместном упоминании - инвестиции в недвижимое имущество).

2.4.2. Инструменты денежного рынка.

2.4.3. Производные финансовые инструменты (допущенные к организованным торгам на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах и включенных в [перечень](#) иностранных бирж), изменение стоимости которых зависит от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют.

2.4.4. Права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в настоящем пункте.

2.4.5. Иные активы, включаемые в состав активов инвестиционного фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим инвестиционный фонд.

2.5. Активы, предусмотренные [абзацами четвертым - шестым подпункта 2.4.1 пункта 2.4](#) настоящего Указания, могут входить в состав активов инвестиционного фонда для неквалифицированных инвесторов, относящегося к категории фондов недвижимости, при одновременном соблюдении следующих условий:

за предыдущий календарный год средняя доля фактически сданной в аренду полезной площади здания, помещения, единого недвижимого комплекса (площадь помещений, непосредственно предназначенных для использования собственниками или арендаторами здания или помещения при осуществлении ими деятельности и не относящихся к помещениям общего пользования, как то: общие входные помещения, общие коридоры, лифтовые холлы и шахты, туалетные комнаты, лестницы, лестничные холлы, переходы, внутренние открытые лестницы и пандусы, наружные балконы и портики, подвалы, чердаки, технические этажи, парковки, площадки, места (помещения) размещения инженерно-технологического оборудования, обслуживающего здание либо его часть) от общего размера полезной площади здания, помещения, единого недвижимого комплекса составляет не менее 40 процентов полезной площади здания, помещения, единого недвижимого комплекса;

для целей определения стоимости чистых активов инвестиционного фонда договор о проведении оценки такого объекта недвижимости заключен с юридическим лицом, которое на дату оценки заключало договоры на проведение оценки объектов недвижимости ежегодно в течение последних календарных 10 лет и выручка которого за последний отчетный год от договоров на проведение оценки объектов недвижимости составляет не менее 100 миллионов рублей.

2.6. Инвестиции в недвижимое имущество могут входить в состав активов инвестиционных фондов для неквалифицированных инвесторов, относящихся к категории фондов недвижимости, в случае если в соответствии с правилами доверительного управления инвестиционным фондом:

сумма денежных средств (стоимость имущества), на которую выдается инвестиционный пай при формировании фонда, составляет не менее 300 000 рублей;

выдача инвестиционных паев при формировании инвестиционного фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств и (или) иного имущества совокупной стоимостью не менее 300 000 рублей;

выдача дополнительных инвестиционных паев инвестиционного фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств и (или) иного имущества совокупной стоимостью не менее 300 000 рублей;

не предусмотрено право управляющей компании проводить дробление инвестиционных паев.

Требования абзацев второго и третьего настоящего пункта не распространяются на паевые инвестиционные фонды, правила доверительного управления которыми зарегистрированы до даты вступления в силу настоящего Указания.

2.7. В состав активов фондов для квалифицированных инвесторов, относящихся к категории фондов недвижимости, могут входить только:

недвижимое имущество, в том числе находящееся в общей собственности с определением доли управляющей компании инвестиционного фонда в праве собственности;

имущественные права на недвижимое имущество, в том числе права аренды недвижимого имущества, права из договоров, на основании которых осуществляется строительство (создание) объектов недвижимого имущества на выделенном в установленном порядке для целей строительства (создания) указанного объекта недвижимости земельном участке, который (право аренды которого) составляет активы инвестиционного фонда, права из договоров участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества, заключенных в соответствии с Федеральным законом от 30 декабря 2004 года N 214-ФЗ;

имущественные права, связанные с возникновением права собственности на объект недвижимости (его часть) после завершения его строительства (создания);

имущественные права из договоров, на основании которых осуществляется реконструкция объектов недвижимости, составляющих активы инвестиционного фонда;

проектная документация для строительства или реконструкции объекта недвижимости;

производные финансовые инструменты, изменение стоимости которых зависит от величины процентных ставок, уровня инфляции, курсов валют;

денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках любых иностранных государств, депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков любых иностранных государств, государственные ценные бумаги Российской Федерации и любых иностранных государств, требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу;

права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении указанных активов (за исключением прав требования, возникающих из договоров займа);

иные активы, включаемые в состав активов инвестиционного фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим инвестиционный фонд.

2.8. В состав активов инвестиционных фондов, относящихся к категории комбинированных фондов, могут входить любые активы, за исключением наличных денежных средств.

2.9. Доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев, облигаций с фиксированным купонным доходом, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска (при отсутствии рейтинга выпуска - рейтинг эмитента) которых по классификации хотя бы одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, отличается от рейтинга в соответствующей валюте страны - эмитента валюты, в которой номинированы указанные облигации (для облигаций, номинированных в валюте государств - членов валютного союза, - от максимального рейтинга среди государств - членов валютного союза), не более чем на одну ступень, ценных бумаг, входящих в расчет фондовых индексов, указанных в приложении к настоящему Указанию, от стоимости чистых активов открытых паевых инвестиционных фондов в совокупности должна превышать большую из следующих величин:

пять процентов;

величину чистого месячного оттока инвестиционных паев, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев за последние 36 календарных месяцев (данное требование применяется, в случае если с даты завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда прошло 36 календарных месяцев и более). Величина чистого месячного оттока инвестиционных паев определяется как отношение в

процентах разности количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены расходные записи в результате их погашения или обмена, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи или обмена, за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.

Для целей настоящего пункта учитываются денежные средства, распоряжение которыми не ограничено на основании решения органа государственной власти, на которые не установлено обременение, ценные бумаги, права по продаже или иной передаче по договору которых не ограничены.

Для целей настоящего пункта используется рейтинг долгосрочной кредитоспособности в той же валюте (национальной и (или) иностранной), в какой предполагается осуществление выплат по указанным ценным бумагам согласно решению о выпуске таких ценных бумаг.

КонсультантПлюс: примечание.

Положения абзаца пункта 2.10 [применяются](#) только к фондам для неквалифицированных инвесторов.

2.10. Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если соответствующее юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), требования к этому юридическому лицу выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу (если соответствующее юридическое лицо является кредитной организацией), права требования к такому юридическому лицу, возникающие в результате приобретения (отчуждения) ценных бумаг, а также возникающие на основании договора на брокерское обслуживание с таким юридическим лицом, в совокупности не должны превышать 15 процентов стоимости активов инвестиционного фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.

(в ред. [Указания](#) Банка России от 06.04.2017 N 4346-у)

КонсультантПлюс: примечание.

Положения абзаца второго пункта 2.10 [применяются](#) только к фондам для неквалифицированных инвесторов.

Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации (административно-территориального образования иностранного государства), муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства не должна превышать 15 процентов стоимости активов инвестиционного фонда.

(в ред. [Указания](#) Банка России от 06.04.2017 N 4346-у)

Для целей настоящего пункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.

Для целей настоящего пункта ценные бумаги инвестиционных фондов, в том числе иностранных инвестиционных фондов, и ипотечные сертификаты участия рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда (ипотечного покрытия). Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов инвестиционного фонда для неквалифицированных инвесторов (без учета требования, установленного [абзацем первым](#) настоящего пункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными (розничными) инвесторами (неограниченным кругом лиц)

и исходя из требований, предъявляемых к деятельности инвестиционного фонда, или документов, регулирующих инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларации, проспекта эмиссии, правил доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда.

Требования [первого](#) и [второго абзацев](#) настоящего пункта не применяются до даты завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда и в течение месяца после этой даты.

Для целей расчета ограничения, указанного в [абзаце первом](#) настоящего пункта, в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющей фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда или в связи с выплатой дохода от доверительного управления имуществом, составляющим такой фонд, на момент расчета ограничения. При этом общая сумма денежных средств, которая не учитывается при расчете указанного ограничения, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах, составляющих фонд, не может превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда или в связи с выплатой дохода от доверительного управления имуществом, составляющим такой фонд, на момент расчета ограничения.

Для целей настоящего пункта производные финансовые инструменты учитываются в объеме приобретаемых (отчуждаемых) базовых (базисных) активов таких производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом является другой производный финансовый инструмент (индекс) - как базовые (базисные) активы таких производных финансовых инструментов (активы, входящие в список для расчета такого индекса).
(абзац введен [Указанием](#) Банка России от 06.04.2017 N 4346-у)

КонсультантПлюс: примечание.

Положения абзаца восьмого пункта 2.10 [применяются](#) только к фондам для неквалифицированных инвесторов.

Стоимость лотов производных финансовых инструментов (если базовым (базисным) активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент - стоимость лотов таких производных финансовых инструментов), стоимость ценных бумаг (сумма денежных средств), полученных управляющей компанией инвестиционного фонда по первой части договора репо, размер принятых обязательств по поставке активов по иным сделкам, дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки (за исключением сделок с активами, предусмотренными [подпунктом 2.4.1 пункта 2.4](#) настоящего Указания), и заемные средства, предусмотренные [подпунктом 5 пункта 1 статьи 40](#) Федерального закона от 29 ноября 2001 года N 156-ФЗ, в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов инвестиционного фонда.

(абзац введен [Указанием](#) Банка России от 06.04.2017 N 4346-у)

КонсультантПлюс: примечание.

Положения абзаца девятого пункта 2.10 [применяются](#) только к фондам для неквалифицированных инвесторов.

На дату заключения сделок с производными финансовыми инструментами, договоров репо, договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки (за исключением сделок с активами, предусмотренными [подпунктом 2.4.1 пункта 2.4](#) настоящего Указания), совокупная стоимость активов, указанных в [абзаце восьмом](#) настоящего пункта, с учетом заключенных ранее договоров репо и сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных [подпунктом 5 пункта 1 статьи 40](#) Федерального закона от 29 ноября 2001 г. N 156-ФЗ, не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов инвестиционного фонда.

(абзац введен [Указанием](#) Банка России от 06.04.2017 N 4346-у)

Для целей настоящего пункта производные финансовые инструменты учитываются в объеме открытой позиции, скорректированной по результатам клиринга.

(абзац введен [Указанием](#) Банка России от 06.04.2017 N 4346-у)

КонсультантПлюс: примечание.

Положения абзаца одиннадцатого пункта 2.10 [применяются](#) только к фондам для неквалифицированных инвесторов.

Договоры репо заключаются на условиях поставки против платежа и предусмотренной договором репо обязанности каждой из сторон при изменении цены ценных бумаг, переданных по договору репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги в соответствии с [пунктом 14 статьи 51.3](#) Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, 17, ст. 1918; 2001, N 33, ст. 3424; 2002, N 52, ст. 5141; 2004, N 27, ст. 2711; N 31, ст. 3225; 2005, N 11, ст. 900; N 25, ст. 2426; 2006, N 1, ст. 5; N 2, ст. 172; N 17, ст. 1780; N 31, ст. 3437; N 43, ст. 4412; 2007, N 1, ст. 45; N 18, ст. 2117; N 22, ст. 2563; N 41, ст. 4845; N 50, ст. 6247; 2008, N 52, ст. 6221; 2009, N 1, ст. 28; N 18, ст. 2154; N 23, ст. 2770; N 29, ст. 3642; N 48, ст. 5731; N 52, ст. 6428; 2010, N 17, ст. 1988; N 31, ст. 4193; N 41, ст. 5193; 2011, N 7, ст. 905; N 23, ст. 3262; N 29, ст. 4291; N 48, ст. 6728; N 49, ст. 7040; N 50, ст. 7357; 2012, N 25, ст. 3269; N 31, ст. 4334; N 53, ст. 7607; 2013, N 26, ст. 3207; N 30, ст. 4043, ст. 4082, ст. 4084; N 51, ст. 6699; N 52, ст. 6985; 2014, N 30, ст. 4219; 2015, N 1, ст. 13; N 14, ст. 2022; N 27, ст. 4001; N 29, ст. 4348, ст. 4357; 2016, N 1, ст. 50, ст. 81; N 27, ст. 4225), при условии, что предметом договора репо могут быть только активы, включаемые в состав активов инвестиционного фонда, в соответствии с инвестиционной декларацией (правилами доверительного управления) инвестиционного фонда.

(абзац введен [Указанием](#) Банка России от 06.04.2017 N 4346-у)

КонсультантПлюс: примечание.

Положения абзаца двенадцатого пункта 2.10 [применяются](#) только к фондам для неквалифицированных инвесторов.

Для целей [абзаца восьмого](#) и [девятого](#) настоящего пункта не учитываются договоры репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо, и которые предусматривают невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части такого договора репо, а также опционные договоры, по которым управляющая компания имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива.

(абзац введен [Указанием](#) Банка России от 06.04.2017 N 4346-у)

Положения [абзацев первого, второго, восьмого, девятого, одиннадцатого и двенадцатого](#) настоящего пункта применяются только к фондам для неквалифицированных инвесторов.

(абзац введен [Указанием](#) Банка России от 06.04.2017 N 4346-у)

За счет активов фондов для квалифицированных инвесторов могут заключаться договоры репо и совершаться сделки с производными финансовыми инструментами в случаях, предусмотренных правилами доверительного управления паевого инвестиционного фонда (инвестиционной декларацией инвестиционного фонда).

(абзац введен [Указанием](#) Банка России от 06.04.2017 N 4346-у)

2.11. При определении структуры активов инвестиционного фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости его чистых активов (с учетом требования, установленного [абзацем четвертым пункта 2.10](#) настоящего Указания).

Глава 3. Порядок устранения несоответствия состава и (или) структуры активов инвестиционного фонда требованиям настоящего Указания или инвестиционной декларации инвестиционного фонда

3.1. Несоответствие состава и (или) структуры активов акционерного инвестиционного фонда, интервального и закрытого паевых инвестиционных фондов требованиям настоящего Указания или инвестиционной декларации инвестиционного фонда должно быть устранено в следующие сроки.

3.1.1. В случае возникновения такого несоответствия в результате нарушения требования, установленного абзацем вторым пункта 2.5 настоящего Указания, - в течение одного года с даты, когда указанное несоответствие было или должно было быть выявлено.

3.1.2. В случае возникновения такого несоответствия в результате внесения в законодательство Российской Федерации, устанавливающее требования к составу и структуре активов инвестиционных фондов, или в инвестиционную декларацию инвестиционного фонда изменений и дополнений (за исключением несоответствий, возникших в результате вступления в силу настоящего Указания) - в течение трех месяцев с даты вступления в силу указанных изменений и дополнений.

3.1.3. В случае возникновения такого несоответствия по иным причинам, не зависящим от действий управляющей компании инвестиционного фонда, а также в результате реализации прав, закрепленных ценными бумагами и договорами, являющимися производными финансовыми инструментами, - в течение шести месяцев с даты, когда указанное несоответствие было или должно было быть выявлено.

3.1.4. В случае возникновения несоответствия требованию, установленному абзацем третьим пункта 2.2 настоящего Указания, в отношении договора банковского вклада (депозита), заключенного до даты вступления в силу настоящего Указания, - в срок до 1 января 2018 года.

3.2. Положения пункта 3.1 настоящего Указания применяются к инвестиционным фондам, уставом (правилами доверительного управления) которых предусмотрено, что их акции (инвестиционные паи) предназначены только для квалифицированных инвесторов, в случае если инвестиционной декларацией инвестиционного фонда не предусмотрено иное.

3.3. Несоответствие состава и (или) структуры активов иных инвестиционных фондов требованиям настоящего Указания или инвестиционной декларации инвестиционного фонда должно быть устранено в следующие сроки.

3.3.1. В случае возникновения такого несоответствия в результате размещения ценных бумаг при реорганизации юридических лиц, при изменении номинальной стоимости акций или изменении прав по акциям акционерных обществ, при дроблении или консолидации акций акционерных обществ, - в течение шести месяцев с даты, когда указанное несоответствие было или должно было быть выявлено.

3.3.2. В случае возникновения такого несоответствия в результате внесения в законодательство Российской Федерации, устанавливающее требования к составу и структуре активов инвестиционных фондов, или в инвестиционную декларацию инвестиционного фонда изменений и дополнений (за исключением несоответствий, возникших в результате вступления в силу настоящего Указания) - в течение трех месяцев с даты вступления в силу указанных изменений и дополнений.

3.3.3. В случае возникновения такого несоответствия по иным причинам, не зависящим от действий управляющей компании инвестиционного фонда, а также в результате реализации прав, закрепленных ценными бумагами и договорами, являющимися производными финансовыми инструментами, - в течение одного месяца с даты, когда указанное несоответствие было или должно было быть выявлено.

3.3.4. В случае возникновения несоответствия требованию, установленному абзацем третьим пункта 2.2 настоящего Указания, в отношении договора банковского вклада (депозита), заключенного до даты вступления в силу настоящего Указания, - в срок до 1 января 2018 года.

3.3.5. В случае возникновения несоответствия требованию, установленному пунктом 2.9 настоящего Указания, в результате изменения стоимости чистых активов, погашения или обмена инвестиционных паев, - в течение двух недель с даты, когда указанное несоответствие было или должно было быть выявлено.

3.4. Несоответствие состава и (или) структуры активов инвестиционного фонда требованиям настоящего Указания или инвестиционной декларации инвестиционного фонда должно быть устранено мерами, в наибольшей степени отвечающими интересам акционеров (владельцев инвестиционных паев) инвестиционного фонда.

3.5. Если иное не установлено правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, требования настоящего Указания к структуре активов такого фонда не применяются с даты возникновения основания его прекращения.

Глава 4. Заключительные положения

4.1. Настоящее Указание в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от 30 августа 2016 года N 25) вступает в силу по истечении 30 дней после дня его официального опубликования <1>.

<1> Официально опубликовано на сайте Банка России 17.11.2016.

4.2. Управляющие компании открытых паевых инвестиционных фондов должны привести свою деятельность в соответствие с требованиями настоящего Указания в течение одного года с даты вступления в силу настоящего Указания. Управляющие компании интервальных паевых инвестиционных фондов должны привести свою деятельность в соответствие с требованиями настоящего Указания в течение трех лет с даты вступления в силу настоящего Указания. Иные инвестиционные фонды (управляющие компании) должны привести свою деятельность в соответствие с требованиями настоящего Указания в течение 10 лет с даты вступления в силу настоящего Указания.

Требования [абзаца первого](#) настоящего пункта не распространяются на случаи устранения несоответствия состава и (или) структуры активов паевых инвестиционных фондов и акционерных инвестиционных фондов инвестиционной декларации инвестиционного фонда, предусмотренные [пунктами 3.1 - 3.4](#) настоящего Указания, а также на требования, предусмотренные [абзацами восьмым - четырнадцатым пункта 2.10](#) настоящего Указания.
(в ред. Указания Банка России от 06.04.2017 N 4346-у)

Требования настоящего Указания, за исключением [пунктов 3.1 - 3.4](#) настоящего Указания (в части устранения несоответствия состава и (или) структуры активов паевых инвестиционных фондов и акционерных инвестиционных фондов инвестиционной декларации инвестиционного фонда) и настоящего пункта, не распространяются на паевые инвестиционные фонды, правила доверительного управления которыми зарегистрированы до даты вступления в силу настоящего Указания, и акционерные инвестиционные фонды, которым предоставлена лицензия до даты вступления в силу настоящего Указания, до даты вступления в силу изменений в инвестиционную декларацию таких фондов, которые зарегистрированы (утверждены) после вступления в силу настоящего Указания.

Управляющая компания закрытого паевого инвестиционного фонда, инвестиционная декларация которого не соответствует требованиям настоящего Указания, не вправе принимать заявки на приобретение дополнительных инвестиционных паев такого фонда по истечении одного года с даты вступления в силу настоящего Указания,

Допускается внесение изменений и дополнений в правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом, не касающихся инвестиционной декларации и (или) категории фонда, без приведения правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом в соответствие с требованиями настоящего Указания.

4.3. Со дня вступления в силу настоящего Указания не применять:

[приказ](#) ФСФР России от 28 декабря 2010 года N 10-79/пз-н "Об утверждении Положения о составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов", зарегистрированный Министерством юстиции Российской Федерации 18 марта 2011 года N 20175 (Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти от 2 мая 2011 года N 18);

[приказ](#) ФСФР России от 31 мая 2011 года N 11-24/пз-н "О внесении изменений в Положение о составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов, утвержденное приказом ФСФР России от 28 декабря 2010 г. N 10-79/пз-н", зарегистрированный Министерством юстиции Российской Федерации 24 июня 2011 года N 21157 (Российская газета от 4 июля 2011 года).

Председатель Центрального банка
Российской Федерации
Э.С.НАБИУЛЛИНА

Приложение
к Указанию Банка России
от 5 сентября 2016 года N 4129-У
"О составе и структуре активов
акционерных инвестиционных фондов
и активов паевых инвестиционных фондов"

ПЕРЕЧЕНЬ ФОНДОВЫХ ИНДЕКСОВ

1. S&P/ASX-200 (Австралия)
2. ATX (Австрия)
3. BEL20 (Бельгия)
4. Ibovespa (Бразилия)
5. Budapest SE (Венгрия)
6. FTSE 100 (Великобритания)
7. Hang Seng (Гонконг)
8. DAX (Германия)
9. OMX Copenhagen 20 (Дания)
10. TA 25 (Израиль)
11. BSE Sensex (Индия)
12. ISEQ 20 (Ирландия)
13. ICEX (Исландия)
14. IBEX 35 (Испания)
15. FTSE MIB (Италия)
16. S&P/TSX (Канада)
17. SSE Composite Index (Китай)
18. LuxX Index (Люксембург)
19. IPC (Мексика)
20. AEX Index (Нидерланды)
21. DJ New Zealand (Новая Зеландия)
22. OBX (Норвегия)
23. WIG (Польша)
24. PSI 20 (Португалия)
25. ММВБ (Россия)
26. РТС (Россия)
27. SAX (Словакия)
28. Blue-Chip SBITOR (Словения)
29. Dow Jones (США)
30. S&P 500 (США)
31. BIST 100 (Турция)
32. OMX Helsinki 25 (Финляндия)
33. CAC 40 (Франция)
34. PX Index (Чешская республика)
35. IPSA (Чили)
36. SMI (Швейцария)

37. OMXS30 (Швеция)
 38. Tallinn SE General (Эстония)
 39. FTSE/JSE Top40 (ЮАР)
 40. KOSPI (Южная Корея)
 41. Nikkei 225 (Япония)
-