

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

«___» _____ 2015 г.

№ _____-У

г. Москва

У К А З А Н И Е**О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и
активов паевых инвестиционных фондов**

Настоящее Указание на основании Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 19, ст. 2071; 2004, № 27, ст. 2711; 2006, № 17, ст. 1780; 2007, № 50, ст. 6247; 2008, № 30, ст. 3616; 2009, № 48, ст. 5731; 2010, № 17, ст. 1988; № 31, ст. 4193; 2011, № 48, ст. 6728; № 49, ст. 7040, ст. 7061; 2012, № 31, ст. 4334; 2013, № 26, ст. 3207; № 27, ст. 3477; № 30, ст. 4084; 2014, № 11, ст. 1098; 2015, № 27, ст. 4001) (далее – Федеральный закон «Об инвестиционных фондах»), в соответствии с Федеральным законом от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 28, ст. 2790; 2003, № 2, ст. 157; № 52, ст. 5032; 2004, № 27, ст. 2711; № 31, ст. 3233; 2005, № 25, ст. 2426; № 30, ст. 3101; 2006, № 19, ст. 2061; № 25, ст. 2648; 2007, № 1, ст. 9, ст. 10; № 10, ст. 1151; № 18, ст. 2117; 2008, № 42, ст. 4696, ст. 4699; № 44, ст. 4982; № 52, ст. 6229, ст. 6231; 2009, № 1, ст. 25; № 29, ст. 3629; № 48, ст. 5731; 2010, № 45, ст. 5756; 2011, № 7, ст. 907; № 27, ст. 3873; № 43, ст. 5973; № 48, ст. 6728; 2012, № 50, ст. 6954; № 53, ст. 7591, ст. 7607; 2013, № 11, ст. 1076;

№ 14, ст. 1649; № 19, ст. 2329; № 27, ст. 3438, ст. 3476, ст. 3477; № 30, ст. 4084; № 49, ст. 6336; № 51, ст. 6695, ст. 6699; № 52, ст. 6975; 2014, № 19, ст. 2311, ст. 2317; № 27, ст. 3634; № 30, ст. 4219; № 45, ст. 6154; № 52, ст. 7543; 2015, № 1, ст. 4, ст. 37; 2015, № 27, ст. 3958, ст. 4001; № 29, ст. 4348) устанавливает требования к составу и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов.

1. Для целей настоящего Указания используются следующие понятия:

иностранные биржи – биржи, включенные в перечень иностранных бирж, утверждаемый в соответствии с пунктом 4 статьи 51¹ Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2001, № 33, ст. 3424; 2002, № 52, ст. 5141; 2004, № 27, ст. 2711; № 31, ст. 3225; 2005, № 11, ст. 900; № 25, ст. 2426; 2006, № 1, ст. 5; № 2, ст. 172; № 17, ст. 1780; № 31, ст. 3437; № 43, ст. 4412; 2007, № 1, ст. 45; № 18, ст. 2117; № 22, ст. 2563; № 41, ст. 4845; № 50, ст. 6247, ст. 6249; 2008, № 52, ст. 6221; 2009, № 1, ст. 28; № 18, ст. 2154; № 23, ст. 2770; № 29, ст. 3642; № 48, ст. 5731; № 52, ст. 6428; 2010, № 17, ст. 1988; № 31, ст. 4193; № 41, ст. 5193; 2011, № 7, ст. 905; № 23, ст. 3262; № 27, ст. 3880; № 29, ст. 4291; № 48, ст. 6728; № 49, ст. 7040; № 50, ст. 7357; 2012, № 25, ст. 3269; № 31, ст. 4334; № 53, ст. 7607; 2013, № 26, ст. 3207; № 30, ст. 4043, ст. 4082, ст. 4084; № 51, ст. 6699; № 52, ст. 6985; 2014, № 30, ст. 4219; 2015, № 14, ст. 2022; № 27, ст. 4001; № 29, ст. 4348);

иностранные государства — государства, являющиеся членами Евразийского экономического сообщества (ЕврАзЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китай, Индия, Бразилия, Южно-Африканская Республика;

обращаемые активы – активы, допущенные к торгам на биржах Российской Федерации и иностранных биржах (за исключением

инвестиционных паев, предназначенных для квалифицированных инвесторов), производные финансовые инструменты, товары;

инструменты денежного рынка – денежные средства в рублях и в иностранной валюте на банковских депозитах и на счетах в кредитных организациях и иностранных банках иностранных государств, депозитные сертификаты таких банков, допущенные к торгам на биржах Российской Федерации и иностранных биржах государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств, требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу;

инвестиции в недвижимое имущество – квартиры, объекты недвижимого имущества в жилых домах и земельные участки, на которых расположены жилые дома или используемые для застройки жилых домов, права из договоров аренды земельных участков, на которых расположены жилые дома или используемые для строительства жилых домов, имущественные права из договоров участия в долевом строительстве объекта долевого строительства в жилом доме, заключенных в соответствии с Федеральным законом от 30 декабря 2004 года № 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, № 1, ст. 40; 2006, № 30, ст. 3287; № 43, ст. 4412; 2008, № 30, ст. 3616; 2009, № 29, ст. 3584; 2010, № 25, ст. 3070; 2011, № 49, ст. 7015, ст. 7040; 2012, № 29, ст. 3998; № 53, ст. 7619, ст. 7643; 2013, № 30, ст. 4074, ст. 4082; № 52, ст. 6979; 2014, № 26, ст. 3377; № 30, ст. 4225).

2. Акционерные инвестиционные фонды и паевые инвестиционные фонды относятся к одной из следующих категорий:

фонд смешанных инвестиций;

фонд недвижимости.

3. Фирменное наименование (название) инвестиционного фонда не может содержать заведомо ложную или вводящую в заблуждение информацию, в частности, о структуре активов инвестиционного фонда и его инвестиционной стратегии.

4. В состав активов инвестиционных фондов, уставом (правилами доверительного управления) которых предусмотрено, что их акции (инвестиционные паи) предназначены только для квалифицированных инвесторов, может включаться любое имущество.

В случае если в состав активов инвестиционных фондов могут входить активы, не предусмотренные пунктом 5 настоящего Указания, уставом (правилами доверительного управления) таких инвестиционных фондов должно быть предусмотрено, что их акции (инвестиционные паи) предназначены только для квалифицированных инвесторов.

5. В состав активов инвестиционных фондов, уставом (правилами доверительного управления) которых не предусмотрено, что их акции (инвестиционные паи) предназначены для квалифицированных инвесторов (далее – фонд для неквалифицированных инвесторов), могут входить только обращаемые активы, инструменты денежного рынка, инвестиции в недвижимое имущество, права требования, возникающие в результате в доверительного управления указанными активами, составляющим фонд. В состав активов инвестиционных фондов для неквалифицированных инвесторов могут входить только производные финансовые инструменты, изменение стоимости которых зависит от изменения стоимости активов, которые могут входить в состав данного инвестиционного фонда.

6. Для открытых паевых инвестиционных фондов доля инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев должна составлять не менее 5 процентов стоимости активов таких фондов.

Доля ликвидных активов открытых паевых инвестиционных фондов, за исключением инструментов денежного рынка, должна составлять не менее

10 процентов стоимости активов таких фондов. Критерии ликвидности активов указываются в инвестиционной декларации такого инвестиционного фонда.

7. Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на банковских депозитах и на счетах 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), в совокупности составляют не более 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда для неквалифицированных инвесторов.

Оценочная стоимость ценных бумаг муниципального образования, обособленного территориального образования государства, государственных ценных бумаг одного иностранного государства составляет не более 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда для неквалифицированных инвесторов.

Для целей настоящего пункта ценные бумаги инвестиционных фондов и иностранных инвестиционных фондов рассматриваются, как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда, российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются, как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.

8. Несоответствие состава или структуры активов инвестиционного фонда требованиям настоящего Указания или инвестиционной декларации инвестиционного фонда должно быть устранено:

8.1. для открытого паевого инвестиционного фонда:

8.1.1. если такое несоответствие возникло 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, при конвертации ценных бумаг – в течение 6 месяцев с даты, когда указанное несоответствие было или должно было быть выявлено;

8.1.2. если такое несоответствие возникло в результате внесения в законодательство, регулирующее требования к составу и структуре активов инвестиционных фондов, или в инвестиционную декларацию инвестиционного фонда изменений и дополнений – в течение 3 месяцев с даты вступления в силу указанных изменений и дополнений;

8.1.3. если такое несоответствие возникло по иным причинам, не зависящим от действий управляющей компании инвестиционного фонда, – в течение 1 месяца с даты, когда указанное несоответствие было или должно было быть выявлено;

8.2. для акционерного инвестиционного фонда, интервального и закрытого паевых инвестиционных фондов:

8.2.1. если такое несоответствие возникло в результате изменения оценочной стоимости инвестиции в недвижимое имущество – в течение 1 года с даты, когда указанное несоответствие было или должно было быть выявлено;

8.2.2. если такое несоответствие возникло в результате внесения в законодательство, регулирующее требования к составу и структуре активов инвестиционных фондов, или в инвестиционную декларацию инвестиционного фонда изменений и дополнений – в течение 3 месяцев с даты вступления в силу указанных изменений и дополнений;

8.2.3. если такое несоответствие возникло по иным причинам, не зависящим от действий управляющей компании инвестиционного фонда, – в течение 6 месяцев с даты вступления в силу указанных изменений и дополнений.

9. Несоответствие состава 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.

10. Положения пункта 8 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.

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.

11. Настоящее Указание вступает в силу по истечении 10 дней после дня его официального опубликования в «Вестнике Банка России».

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

приказ ФСФР России от 28.12.2010 № 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 № 20175 (Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти от 2 мая 2011 года № 18);

приказ ФСФР России от 31 мая 2011 года № 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 года № 10-79/пз-н», зарегистрированный Министерством юстиции Российской Федерации 24 июня 2011 года № 21157 (Российская газета от 4 июля

2011 года № 142).

13. Управляющие компании открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов должны привести свою деятельность в соответствие с требованиями настоящего Указания до 1 января 2017 года. Иные инвестиционные фонды (управляющие компании) должны привести свою деятельность в соответствие с требованиями настоящего Указания до 1 января 2026 года.

Требования настоящего Указания (за исключением пунктов 8-9 настоящего Указания), не распространяются на паевые инвестиционные фонды, правила доверительного управления которыми зарегистрированы до даты вступления в силу настоящего Указания, за исключением случаев регистрации изменений в инвестиционную декларацию таких паевых инвестиционных фондов после вступления в силу настоящего Указания.

Управляющая компания закрытого паевого инвестиционного фонда, инвестиционная декларация которого не соответствует требованиям настоящего Указания, не вправе принимать решения о выдаче дополнительных инвестиционных паев такого фонда.

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина