

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к проекту указания Банка России

«О внесении изменений в Указание Банка России от 5 сентября 2016 года № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов»

Банк России на основании Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» подготовил проект указания «О внесении изменений в Указание Банка России от 5 сентября 2016 года № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов» (далее – проект указания).

Проект указания вносит изменения в действующие требования к составу и структуре активов инвестиционных фондов, предназначенных для неквалифицированных инвесторов.

1. Проект указания предусматривает, что совокупный объем вложений в ценные бумаги и производные финансовые инструменты, предназначенные только для квалифицированных инвесторов, не должен превышать 40 процентов стоимости активов фонда, относящегося к категории фондов рыночных финансовых инструментов. Также предусматривается приобретение таких активов только при условии, что это прямо предусмотрено инвестиционной декларацией фонда.

2. В соответствии с действующими требованиями¹ стоимость вложений в одно юридическое лицо не должна превышать 15% стоимости активов инвестиционного фонда. В целях снижения концентрационных рисков проект указания предусматривает постепенное снижение такого лимита до 10% стоимости активов инвестиционного фонда к 1 января 2022 года.

При этом для индексных фондов в случаях, если инвестиционная декларация паевого инвестиционного фонда предусматривает, что отклонения значений доходности инвестиционного пая от доходности фондового индекса (указанного в приложении к Указанию № 4129-У), по

¹ Указание Банка России от 5 сентября 2016 года № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов» (далее - Указание № 4129-У)

итогах каждых 20 рабочих дней и 250 рабочих дней не превышает 0,5% и 3% соответственно, то доля вложений в одно юридическое лицо может составлять не более 20% стоимости активов инвестиционного фонда.

Аналогичные требования устанавливаются также для стоимости ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации (административно-территориального образования иностранного государства), муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства.

3. Вводятся дополнительные возможности для приобретения в состав активов инвестиционного фонда для неквалифицированных инвесторов ценных бумаг иностранного инвестиционного фонда. В случае, если информация об активах, в которые инвестировано имущество иностранного инвестиционного фонда, не раскрывается, ценные бумаги такого иностранного фонда могут включаться в состав активов фонда (без учета ограничения, установленного абзацем первым п. 2.10 Указания № 4129-У), при условии, что такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными инвесторами и такой инвестиционный фонд имеет разрешение на осуществление деятельности на территории всех государств-членов Европейского Союза и его деятельность регулируется законодательством Европейского Союза.

4. Также проект указания предусматривает, что при расчете ограничений, указанных в пункте 2.10 Указания № 4129-У, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов инвестиционного фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющих фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, включенных в фонд при выдаче и (или) обмене инвестиционных паев, в течение не более 2 рабочих дней с даты указанного включения.

Также в пункте 2.10 Указания № 4129-У в формулировке «дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки» срок 3 рабочих дня заменен на 4 рабочих дня. Таким образом в ограничение,

предусмотренное указанным пунктом, не входят сделки, заключенные на условиях T+3.

5. Подпункты 3.1.3 и 3.3.3 Указания 4129-У, устанавливают срок устранения несоответствия состава и (или) структуры активов фонда в результате реализации прав, закреплённых ценными бумагами и договорами, являющимися производными финансовыми инструментами.

Проект указания вносит уточнение в указанные подпункты, в соответствии с которым получение дохода и иных выплат по ценным бумагам и производным финансовым инструментам не включается в реализацию прав.

6. Проект указания обновляет названия фондовых индексов, предусмотренных приложением к Указанию № 4129-У.

7. Кроме того, проект указания предусматривает, что иностранные финансовые инструменты, не квалифицированные в качестве ценных бумаг в соответствии с требованиями Банка России², определяются в соответствии с личным законом лица, обязанного по таким инструментам.

Действие Указания Банка России «О внесении изменений в Указание Банка России от 5 сентября 2016 года № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов» будет распространяться на фонды, планируемая дата вступления в силу – 2 квартал 2019 года.

Проект указания разработан Департаментом коллективных инвестиций и доверительного управления Банка России.

Предложения и замечания по проекту указания, направляемые в рамках публичного обсуждения, принимаются с 28.01.2019 по 10.02.2019.

² Указание Банка России от 03.10.2017 № 4561-У «О порядке квалификации иностранных финансовых инструментов в качестве ценных бумаг».