

**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.

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

фонд смешанных инвестиций;

фонд недвижимости.

3. Firmenное наименование (название) инвестиционного фонда не может содержать заведомо ложную или вводящую в заблуждение информацию, в частности, об активах инвестиционного фонда и его инвестиционной стратегии. В частности, если название инвестиционного фонда содержит указание на вид активов, то в состав имущества фонда могут входить только активы соответствующего вида и (или) инструменты денежного рынка со сроком погашения не более 3 месяцев.

Под инструментами денежного рынка в целях настоящего Указания понимаются денежные средства в рублях и в иностранной валюте на банковских депозитах и на счетах в российских кредитных организациях и иностранных банках государств, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики (далее - иностранные государства), депозитные сертификаты таких кредитных организаций (иностранных банков), допущенные к торгам на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах и включенных 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) (далее - перечень иностранных бирж), государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств, требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу.

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, за исключением наличных денежных средств.

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

активы, допущенные к торгам на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах и включенных в перечень иностранных бирж (за исключением инвестиционных паев, предназначенных для квалифицированных инвесторов), в том числе производные финансовые инструменты и товары, а также инструменты денежного рынка, инвестиции в недвижимое имущество, права требования, возникающие в результате доверительного управления указанными активами, составляющими фонд, иные активы, включаемые в состав активов инвестиционного фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим инвестиционный 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 (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.

Под инвестициями в недвижимое имущество в целях настоящего Указания понимаются инвестиции в жилые и нежилые помещения в жилых и многоквартирных домах и земельные участки, на которых расположены жилые и многоквартирные дома или используемые для застройки таких домов, права из договоров аренды земельных участков, на которых расположены жилые и многоквартирные дома, которые составляют фонд, или земельных участков, используемых для строительства жилых и многоквартирных домов в соответствии с договорами участия в долевом строительстве жилых и многоквартирных домов, 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), имущественные права из которых составляют фонд, имущественные права из таких договоров, иные введенные в эксплуатацию здания (помещения в таких зданиях), земельные участки, на которых расположены иные введенные в эксплуатацию здания, составляющие фонд, права из договоров аренды земельных участков, на которых расположены иные введенные в эксплуатацию здания, составляющие фонд.

Иные введенные в эксплуатацию здания (помещения в таких зданиях) могут входить в состав активов фонда для неквалифицированных инвесторов при соблюдении следующих условий:

за предыдущий календарный год средняя доля сданных в аренду площадей здания (помещения) от его общей площади (за исключением помещений вспомогательного использования) составляет не менее 40 процентов;

для целей определения стоимости чистых активов фонда оценка таких зданий (помещения в таких зданиях) была осуществлена доходным методом и договор о проведении оценки заключен с юридическим лицом, которое на дату оценки заключало договоры на проведение оценки объектов недвижимости ежегодно в течении последних календарных 10 лет и выручка за последний отчетный год которого от договоров на проведение оценки объектов недвижимости составляет не менее 100 миллионов рублей.

б. Инвестиции в недвижимое имущество могут входить в состав активов инвестиционных фондов для неквалифицированных инвесторов в случае если:

6.1. сумма денежных средств (стоимость имущества), на которую выдается инвестиционный пай при формировании фонда, составляет не менее 300000 рублей;

6.2. выдача инвестиционных паев при формировании инвестиционного фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере и (или) иного имущества стоимостью не менее 300000 рублей;

6.3. выдача дополнительных инвестиционных паев инвестиционного фонда осуществляется при условии передачи в их оплату денежных средств в размере и (или) иного имущества стоимостью не менее 300000 рублей;

6.4. правилами доверительного управления инвестиционным фондом не предусмотрено право управляющей компании проводить дробление инвестиционных паев.

7. 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 - эмитента) которых, установленный рейтинговым агентством, включенным в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, отличается от рейтинга 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:

5 процентов;

величина чистого месячного оттока инвестиционных паев, являющаяся шестой из максимальных 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 первый день такого месяца.

Для целей настоящего пункта учитываются денежные средства, права распоряжения которыми не ограничены, ценные бумаги, права по продаже или иной передаче по договору которых не ограничены.

8. 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 15 процентов стоимости активов инвестиционного фонда для неквалифицированных инвесторов.

Оценочная стоимость ценных бумаг муниципального образования, субъекта Российской Федерации (обособленного территориального образования иного государства), государственных ценных бумаг одного иностранного государства составляет не более 15 процентов стоимости активов инвестиционного фонда для неквалифицированных инвесторов.

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). В случае отсутствия информации об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов инвестиционного фонда для неквалифицированных инвесторов, если, исходя из требований, предъявляемых к деятельности инвестиционного фонда, или документов, регулирующих инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в частности, инвестиционной декларации, проспекта эмиссии, правил доверительного управления) доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10% стоимости активов инвестиционного фонда.

Требования первого и второго абзацев настоящего пункта не применяются до даты завершения (окончания) формирования паевого инвестиционного фонда и в течении 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.

9. При определении структуры активов инвестиционного фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости его чистых активов.

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

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

10.1.1. 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;

10.1.2. 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;

10.1.3. если такое несоответствие возникло по иным причинам, не зависящим от действий управляющей компании инвестиционного фонда, – в течение 6 месяцев с даты, когда указанное несоответствие было или должно было быть выявлено (за исключением случаев, предусмотренных пунктом 13 настоящего Указания);

10.2. для иных инвестиционных фондов:

10.2.1. 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;

10.2.2. 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;

10.2.3. 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 (за исключением случаев, предусмотренных пунктом 13 настоящего Указания);

11. 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.

12. Положения пункта 10 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.

13. Управляющие компании открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов должны привести свою деятельность в соответствие с требованиями настоящего Указания в течение одного года 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 настоящего Указания (за исключением пунктов 10-11, абзацев первого и третьего настоящего пункта 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.

Требования пунктов 6.1 и 6.2 настоящего Указания не распространяются на инвестиционные фонды, правила доверительного управления которыми зарегистрированы до даты 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.

14. Настоящее Указание вступает в силу по истечении 6 месяцев после дня его официального опубликования в «Вестнике Банка России».

15. 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).

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина

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. DAX (Германия)
8. OMX Copenhagen 20 (Дания)
9. TA 25 (Израиль)
10. BSE Sensex (Индия)
11. ISEQ 20 (Ирландия)
12. ICEX (Исландия)
13. IBEX 35 (Испания)
14. FTSE MIB (Италия)
15. S&P/TSX (Канада)
16. SSE Composite Index (Китай)
17. LuxX Index (Люксембург)
18. IPC (Мексика)
19. AEX Index (Нидерланды)
20. DJ New Zealand (Новая Зеландия)
21. OBX (Норвегия)
22. WIG (Польша)

23. PSI 20 (Португалия)
24. ММВБ (Россия)
25. РТС (Россия)
26. SAX (Словакия)
27. Blue-Chip SVITOP (Словения)
28. Dow Jones (США)
29. S&P 500 (США)
30. BIST 100 (Турция)
31. OMX Helsinki 25 (Финляндия)
32. CAC 40 (Франция)
33. PX Index (Чешская республика)
34. IPSA (Чили)
35. SMI (Швейцария)
36. OMXS30 (Швеция)
37. Tallinn SE General (Эстония)
38. FTSE/JSE Top40 (ЮАР)
39. KOSPI (Южная Корея)
40. Nikkei 225 (Япония)