

## **ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА**

### **К проекту федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» (в части открытия и ведения индивидуальных инвестиционных счетов управляющей компанией паевого инвестиционного фонда)»**

Проект федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» (в части открытия и ведения индивидуальных инвестиционных счетов управляющей компанией паевого инвестиционного фонда)» (далее – законопроект) направлен на установление возможности физическим лицам – владельцам инвестиционных паев воспользоваться налоговой льготой по индивидуальному инвестиционному счету (далее - ИИС) аналогичной льготе предоставляемой клиентам брокеров и управляющих по договорам брокерского обслуживания и доверительного управления ценными бумагами.

В настоящее время в ИИС может открываться брокером или управляющим на основании отдельного договора на брокерское обслуживание или договора доверительного управления ценными бумагами . В результате потенциальные инвесторы в паи паевых инвестиционных фондов (далее - ПИФ), желающие воспользоваться налоговыми льготами, предусмотренными для ИИС, при приобретении паев ПИФ, вынуждены заключать договоры на ведение ИИС с брокерами или управляющими и уплачивать дополнительные комиссии за брокерское обслуживание или доверительное управление. При этом, поскольку такой ИИС открывается исключительно для владения паями ПИФ, фактически инвесторы уплачивают комиссии за возможность получения налоговых вычетов.

В этой связи, с целью развития ПИФ как наиболее удобного инструмента коллективных инвестиций для выхода на рынок начинающего

розничного инвестора, требуется устранение необоснованного налогового арбитража. Законопроектом предлагается предоставить управляющим компаниям (далее – УК) ПИФ право открывать счет внутреннего учета - ИИС в целях учета на нем инвестиционных паев и денежных средств владельцев инвестиционных паев таких ПИФ. В результате принятия законопроекта, владельцы инвестиционных паев смогут воспользоваться всеми видами налоговых льгот, предоставляемых для ИИС.