



ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(БАНК РОССИИ)

«28» июня 2024 г.



№ 6449-У

**О внесении изменений в главу 1 Указания Банка России
от 25 августа 2015 года № 3758-У**

На основании пункта 21 статьи 13², пункта 6 статьи 26, статьи 36, пункта 1 статьи 41, подпункта 1¹ пункта 2 статьи 55 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»:

1. Внести в главу 1 Указания Банка России от 25 августа 2015 года № 3758-У «Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев»¹ следующие изменения:

1.1. Пункт 1.3 изложить в следующей редакции:

«1.3. Стоимость активов и величина обязательств определяются по справедливой стоимости в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»¹

¹ Зарегистрировано Минюстом России 8 октября 2015 года, регистрационный № 39234, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 12 декабря 2016 года № 4233-У (зарегистрировано Минюстом России 13 января 2017 года, регистрационный № 45188), от 20 апреля 2020 года № 5447-У (зарегистрировано Минюстом России 26 мая 2020 года, регистрационный № 58470).

с соблюдением требований настоящего Указания, за исключением случаев определения стоимости активов по стоимости, отличной от справедливой стоимости, в соответствии с абзацами вторым – пятым настоящего пункта.

В случаях, предусмотренных Правилами определения стоимости чистых активов, и при соблюдении условий, предусмотренных главой 5 Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»² (далее – МСФО (IFRS) 9), по решению управляющей компании паевого инвестиционного фонда (акционерного инвестиционного фонда), принятому при первом определении стоимости следующих активов, последующее определение их стоимости осуществляется только по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9:

денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях, срок возврата которых не превышает один год с даты открытия указанных вкладов (депозитов);

облигации, срок погашения которых не превышает один год с даты, по состоянию на которую определяется стоимость чистых активов (стоимость активов);

права требования из договоров займа или кредитных договоров, срок погашения (исполнения) которых не превышает один год с даты выдачи займа (кредита).»;

дополнить сносками 1 и 2 следующего содержания:

«¹ Введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 28 декабря 2015 года № 217н «О введении Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) Министерства финансов Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 2 февраля 2016 года,

регистрационный № 40940), с изменениями, внесенными приказом Минфина России от 11 июля 2016 года № 111н «О введении в действие и прекращении действия документов Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 1 августа 2016 года, регистрационный № 43044) (далее – приказ Минфина России № 111н), с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 27 июня 2016 года № 98н «О введении документов Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 15 июля 2016 года, регистрационный № 42869) (далее – приказ Минфина России № 98н), приказом Минфина России № 111н.

² Введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России № 98н с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России № 111н, приказом Минфина России от 27 марта 2018 года № 56н «О введении документов Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 16 апреля 2018 года, регистрационный № 50779), приказом Минфина России от 4 июня 2018 года № 125н «О введении документа Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 21 июня 2018 года, регистрационный № 51396), приказом Минфина России от 16 сентября 2019 года № 146н «О введении документа Международных стандартов финансовой отчетности «Редакционные исправления в МСФО» в действие на территории Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 9 октября 2019 года, регистрационный № 56187), приказом Минфина России от 7 апреля 2020 года № 55н «О введении документа Международных стандартов финансовой

отчетности «Реформа базовой процентной ставки (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7)» в действие на территории Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 3 июля 2020 года, регистрационный № 58832), приказом Минфина России от 14 декабря 2020 года № 304н «О введении документа Международных стандартов финансовой отчетности «Поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» в действие на территории Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 19 января 2021 года, регистрационный № 62135), приказом Минфина России от 17 февраля 2021 года № 23н «О введении документа Международных стандартов финансовой отчетности «Реформа базовой процентной ставки – этап 2 (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16)» в действие на территории Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 22 марта 2021 года, регистрационный № 62829), приказом Минфина России от 17 февраля 2021 года № 24н «О введении документов Международных стандартов финансовой отчетности «Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» (Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнесов»)), «Основные средства – поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства»)), «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS) 37)» и «Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, период 2018–2020 гг.» в действие на территории Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 22 марта 2021 года, регистрационный № 62828).».

1.2. Пункт 1.6 изложить в следующей редакции:

«1.6. В случае определения стоимости актива на основании отчета оценщика дата оценки стоимости должна быть не ранее шести месяцев до даты, по состоянию на которую определяется стоимость чистых активов

(стоимость активов), за исключением случая, указанного в абзаце втором настоящего пункта.

В случае если это предусмотрено Правилами определения стоимости чистых активов, при определении стоимости чистых активов (стоимости активов) паевых инвестиционных фондов (акционерных инвестиционных фондов), в правилах доверительного управления (уставе) которых указано, что инвестиционные паи (акции) предназначены для квалифицированных инвесторов, стоимость актива определяется на основании отчета оценщика с датой оценки стоимости не ранее одного года до даты, по состоянию на которую определяется стоимость чистых активов (стоимость активов), за исключением случаев, когда такая стоимость актива паевого инвестиционного фонда используется для определения расчетной стоимости инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда в целях осуществления выдачи, погашения или обмена инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда.

Стоимость актива определяется на основании доступного на момент определения стоимости чистых активов (стоимости активов) отчета оценщика с датой оценки, наиболее близкой к дате определения стоимости актива.».

1.3. Абзац второй пункта 1.8 изложить в следующей редакции:

«Правилами определения стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда (акционерного инвестиционного фонда), в правилах доверительного управления (уставе) которого указано, что инвестиционные паи (акции) предназначены для квалифицированных инвесторов, может быть предусмотрено, что резерв на выплату вознаграждения не включается в состав обязательств.».

1.4. В пункте 1.10:

абзац одиннадцатый изложить в следующей редакции:

«Стоимость чистых активов паевых инвестиционных фондов (акционерных инвестиционных фондов), в правилах доверительного

управления (уставе) которых не указано, что инвестиционные паи (акции) предназначены для квалифицированных инвесторов, определяется не позднее рабочего дня, следующего за днем, по состоянию на который осуществляется определение стоимости чистых активов.»;

дополнить абзацем следующего содержания:

«Стоимость чистых активов паевых инвестиционных фондов (акционерных инвестиционных фондов), в правилах доверительного управления (уставе) которых указано, что инвестиционные паи (акции) предназначены для квалифицированных инвесторов, определяется не позднее трех рабочих дней, следующих за днем, по состоянию на который осуществляется определение стоимости чистых активов.».

1.5. В пункте 1.17:

абзацы восьмой – десятый изложить в следующей редакции:

«дату (порядок определения даты) начала применения Правил определения стоимости чистых активов (изменений и дополнений в них);

дату и время, по состоянию на которые определяется стоимость имущества, переданного в оплату инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, или порядок их определения, если правилами доверительного управления таким фондом предусмотрена возможность передачи иного имущества помимо денежных средств в оплату инвестиционных паев;

случаи (описание случаев), когда по решению управляющей компании (акционерного инвестиционного фонда), принятому при первом определении стоимости активов, предусмотренных в абзацах третьем – пятом пункта 1.3 настоящего Указания, последующее определение их стоимости осуществляется только по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (в случае если управляющая компания (акционерный инвестиционный фонд) намерена (намерен) принять решение, предусмотренное в абзаце втором пункта 1.3 настоящего Указания);»;

дополнить абзацем следующего содержания:

«иную информацию, необходимую для определения стоимости чистых активов (при наличии).».

1.6. Пункт 1.18 изложить в следующей редакции:

«1.18. Методы определения стоимости активов, входящих в состав имущества разных паевых инвестиционных фондов и (или) акционерных инвестиционных фондов, находящихся под управлением одной управляющей компании, не должны различаться, за исключением следующих случаев:

в связи с невозможностью внесения изменений и дополнений в Правила определения стоимости чистых активов одного или нескольких паевых инвестиционных фондов (акционерных инвестиционных фондов), находящихся под управлением одной управляющей компании, вследствие запрета, предусмотренного пунктом 1.20 настоящего Указания;

в связи с тем, что Правила определения стоимости чистых активов таких паевых инвестиционных фондов и (или) акционерных инвестиционных фондов предусматривают возможность определения стоимости активов, предусмотренных в абзацах третьем – пятом пункта 1.3 настоящего Указания, как по справедливой стоимости, так и по амортизированной стоимости.

Стоимость одного актива, предусмотренного в абзацах третьем – пятом пункта 1.3 настоящего Указания и входящего в состав имущества паевого инвестиционного фонда (акционерного инвестиционного фонда), не может одновременно определяться как по справедливой стоимости, так и по амортизированной стоимости.».

1.7. Абзац первый пункта 1.20 после слов «невозможности определения стоимости чистых активов» дополнить словами «или приведения Правил определения стоимости чистых активов в соответствие с абзацем вторым пункта 1.1 настоящего Указания».

1.8. В пункте 1.21:

абзацы четвертый и пятый изложить в следующей редакции:

«Правила определения стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов (акционерных инвестиционных фондов), в правилах доверительного управления (уставе) которых указано, что инвестиционные паи (акции) предназначены для квалифицированных инвесторов, с внесенными изменениями и дополнениями предоставляются управляющей компанией паевого инвестиционного фонда (акционерным инвестиционным фондом) по требованию заинтересованных лиц, за исключением случая, предусмотренного абзацем шестым настоящего пункта.

Изменения и дополнения, вносимые в Правила определения стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов (акционерных инвестиционных фондов), в правилах доверительного управления (уставе) которых указано, что инвестиционные паи (акции) предназначены для квалифицированных инвесторов, предоставляются управляющей компанией паевого инвестиционного фонда (акционерным инвестиционным фондом) владельцам инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда (акционерам акционерного инвестиционного фонда) не позднее пяти рабочих дней до даты начала применения Правил определения стоимости чистых активов с внесенными изменениями и дополнениями, за исключением случая, предусмотренного абзацем шестым настоящего пункта.»;

дополнить абзацем следующего содержания:

«В случае если это предусмотрено Правилами определения стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда (акционерного инвестиционного фонда), в правилах доверительного управления (уставе) которого указано, что инвестиционные паи (акции) предназначены для квалифицированных инвесторов, Правила определения стоимости чистых активов такого фонда, а также изменения и дополнения, вносимые в них, раскрываются управляющей компанией (акционерным инвестиционным

фондом) на своем сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в соответствии с абзацами первым – третьим настоящего пункта.».

1.9. Пункт 1.22 изложить в следующей редакции:

«1.22. Правила определения стоимости чистых активов (изменения и дополнения в них) паевых инвестиционных фондов (акционерных инвестиционных фондов), в правилах доверительного управления (уставе) которых указано, что инвестиционные паи (акции) предназначены для квалифицированных инвесторов, представляются управляющей компанией паевого инвестиционного фонда (акционерным инвестиционным фондом) в уведомительном порядке в Банк России в течение двух рабочих дней с даты их утверждения и согласования со специализированным депозитарием (но не позднее даты начала их применения) путем направления электронного документа, подписанного усиленной квалифицированной электронной подписью, по телекоммуникационным каналам связи, в том числе через информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет». К изменениям и дополнениям в Правила определения стоимости чистых активов прилагается пояснение причин внесения этих изменений и дополнений.

В случае если Правила определения стоимости чистых активов (изменения и дополнения в них) раскрываются управляющей компанией (акционерным инвестиционным фондом) в соответствии с абзацем шестым пункта 1.21 настоящего Указания, представление их в Банк России в соответствии с абзацем первым настоящего пункта не требуется.».

1.10. Пункт 1.23 признать утратившим силу.

2. Настоящее Указание в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от 21 июня 2024 года № ПСД-17) вступает в силу по истечении 10 дней после дня его официального опубликования, за исключением подпункта 1.4 пункта 1 настоящего Указания.

Подпункт 1.4 пункта 1 настоящего Указания вступает в силу с 1 января 2026 года.

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина