



ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

« 23 » сентября 2025.



№ 868-П

**О требованиях к деятельности управляющей компании, а также
требованиях к деятельности, осуществление которой допускается в
соответствии с федеральными законами только на основании лицензии
управляющей компании на осуществление деятельности по управлению
инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и
негосударственными пенсионными фондами, порядке осуществления
управляющей компанией учета операций с имуществом, составляющим
инвестиционные резервы акционерного инвестиционного фонда и (или)
активы паевого инвестиционного фонда, а также с иным имуществом,
доверительное управление которым она осуществляет на основании
лицензии управляющей компании на осуществление деятельности по
управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными
фондами и негосударственными пенсионными фондами, и требованиях
к правилам организации и осуществления внутреннего контроля
в управляющей компании**

Настоящее Положение на основании подпункта 6 пункта 2 статьи 39,
подпунктов 1¹ и 3 пункта 2 статьи 55 Федерального закона от 29 ноября
2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» устанавливает:

требования к деятельности управляющей компании, а также требования
к деятельности, осуществление которой допускается в соответствии с
федеральными законами только на основании лицензии управляющей
компаний на осуществление деятельности по управлению инвестиционными

фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;

порядок осуществления управляющей компанией учета операций с имуществом, составляющим инвестиционные резервы акционерного инвестиционного фонда и (или) активы паевого инвестиционного фонда, а также с иным имуществом, доверительное управление которым она осуществляет на основании лицензии управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;

требования к правилам организации и осуществления внутреннего контроля в управляющей компании.

Глава 1. Требования к деятельности управляющей компании, а также требования к деятельности, осуществление которой допускается в соответствии с федеральными законами только на основании лицензии управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

1.1. Управляющая компания в целях исполнения предусмотренной подпунктом 6 пункта 2 статьи 39 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (далее – Федеральный закон № 156-ФЗ) обязанности по осуществлению учета операций с имуществом, составляющим инвестиционные резервы акционерного инвестиционного фонда (далее – активы акционерного инвестиционного фонда) и (или) активы паевого инвестиционного фонда, а также с иным имуществом, доверительное управление которым она осуществляет на основании лицензии управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

(далее – лицензия управляющей компании) (далее при совместном упоминании – имущество, находящееся в доверительном управлении), должна осуществлять ведение учета имущества, находящегося в доверительном управлении, обязательств, подлежащих исполнению за счет такого имущества, а также операций с ним и обеспечивать возможность формирования следующих отчетов:

об имуществе, находящемся в доверительном управлении;

об имуществе, переданном управляющей компании в оплату инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, доверительное управление которым осуществляет управляющая компания (далее – инвестиционные паи), и не включенном в состав паевого инвестиционного фонда (далее – имущество, переданное в оплату инвестиционных паев);

об обязательствах, подлежащих исполнению за счет имущества, находящегося в доверительном управлении;

об операциях с имуществом, находящимся в доверительном управлении;

об операциях с имуществом, переданным в оплату инвестиционных паев.

1.2. Управляющая компания должна обеспечивать возможность формирования отчетов, предусмотренных абзацами вторым – шестым пункта 1.1 настоящего Положения, по состоянию на каждый рабочий день за любой период в разрезе:

имущества, находящегося в доверительном управлении, на основании каждого отдельного договора доверительного управления с управляющей компанией, а в отношении активов паевого инвестиционного фонда (имущества, переданного в оплату инвестиционных паев) – в разрезе каждого паевого инвестиционного фонда;

обязательств, подлежащих исполнению за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, на основании каждого отдельного договора доверительного управления с управляющей компанией, а в отношении активов паевого инвестиционного фонда (имущества, переданного в оплату инвестиционных паев) – в разрезе каждого паевого инвестиционного фонда;

операций с имуществом, находящимся в доверительном управлении, на основании каждого отдельного договора доверительного управления с управляющей компанией, а в отношении активов паевого инвестиционного фонда (имущества, переданного в оплату инвестиционных паев) – в разрезе каждого паевого инвестиционного фонда.

Управляющая компания должна обеспечивать возможность формирования отчетов об операциях с имуществом, находящимся в доверительном управлении, отчетов об операциях с имуществом, переданным в оплату инвестиционных паев, по состоянию на каждый рабочий день также в разрезе операций с каждым объектом имущества, находящегося в доверительном управлении (имущества, переданного в оплату инвестиционных паев), на этот же рабочий день, совершение которых привело к передаче имущества в доверительное управление управляющей компании (включению имущества в состав паевого инвестиционного фонда, передаче имущества в оплату инвестиционных паев), а также к возникновению обязательств, подлежащих исполнению за счет такого имущества.

1.3. Управляющая компания должна обеспечивать возможность формирования отчета об имуществе, находящемся в доверительном управлении, в отношении каждого объекта такого имущества, с отражением:

сведений об имуществе, находящемся в доверительном управлении, позволяющих его идентифицировать;

количества имущества, находящегося в доверительном управлении (суммы денежных средств, находящейся в доверительном управлении);

стоимости имущества, находящегося в доверительном управлении, на дату формирования отчета об имуществе, находящемся в доверительном управлении.

1.4. Управляющая компания должна обеспечивать возможность формирования отчета об имуществе, переданном в оплату инвестиционных паев, в отношении каждого объекта такого имущества, с отражением:

сведений об имуществе, переданном в оплату инвестиционных паев, позволяющих его идентифицировать;

количества имущества, переданного в оплату инвестиционных паев (суммы денежных средств, переданной в оплату инвестиционных паев);

стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев, определенной в порядке, установленном на основании пункта 21 статьи 13² Федерального закона № 156-ФЗ, на дату формирования отчета об имуществе, переданном в оплату инвестиционных паев.

1.5. Управляющая компания должна обеспечивать возможность формирования отчета об обязательствах, подлежащих исполнению за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, в отношении каждого такого обязательства, с отражением:

сведений об обязательствах, подлежащих исполнению за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, позволяющих идентифицировать указанные обязательства;

величины обязательств, подлежащих исполнению за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, на дату формирования отчета об обязательствах, подлежащих исполнению за счет имущества, находящегося в доверительном управлении.

1.6. Управляющая компания должна обеспечивать возможность формирования отчета об операциях с имуществом, находящимся в доверительном управлении, с отражением:

даты совершения операции;

наименования операции и (или) ее описания;

сведений об имуществе, с которым совершена операция, позволяющих его идентифицировать, а также количества указанного имущества (суммы денежных средств) и его стоимости;

реквизитов документов, подтверждающих совершение операции с имуществом, позволяющих их идентифицировать, в том числе порядковый (входящего) номера и даты их учета управляющей компанией;

даты выдачи согласия специализированного депозитария на распоряжение имуществом, находящимся в доверительном управлении, предусмотренного законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, о негосударственных пенсионных фондах, об обязательном пенсионном страховании, об ипотечных ценных бумагах, о жилищном обеспечении военнослужащих и страховым законодательством Российской Федерации, в соответствии с которым совершена операция (в случае если такое согласие требуется для распоряжения управляющей компанией имуществом, находящимся в доверительном управлении, в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, о негосударственных пенсионных фондах, об обязательном пенсионном страховании, об ипотечных ценных бумагах, о жилищном обеспечении военнослужащих и страховым законодательством Российской Федерации).

1.7. Управляющая компания должна обеспечивать возможность формирования отчета об операциях с имуществом, переданным в оплату инвестиционных паев, с отражением сведений, предусмотренных абзацами вторым – шестым пункта 1.6 настоящего Положения.

1.8. Управляющая компания должна отражать в отчете об имуществе, находящемся в доверительном управлении, отчете об обязательствах, подлежащих исполнению за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, стоимость такого имущества и величину таких обязательств на основании:

данных, используемых для целей расчета стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда в порядке, установленном на основании статьи 36 Федерального закона № 156-ФЗ (в случае если имуществом, находящимся в доверительном управлении, являются активы акционерного инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда);

данных, используемых для целей расчета стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, и текущей стоимости активов,

составляющих пенсионные накопления, в порядке, установленном на основании абзаца пятнадцатого пункта 1 статьи 14, пункта 2 статьи 26, абзаца восемнадцатого подпункта 1 пункта 3 статьи 34, абзаца восьмого пункта 1 статьи 36¹⁴ Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (далее – Федеральный закон № 75-ФЗ), подпункта 21 статьи 11, подпункта 7 пункта 1 статьи 12 Федерального закона от 24 июля 2002 года № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации» (далее – Федеральный закон № 111-ФЗ) (в случае если имуществом, находящимся в доверительном управлении, является имущество, составляющее пенсионные резервы и (или) пенсионные накопления, доверительное управление которыми осуществляется управляющей компанией на основании договора с негосударственным пенсионным фондом);

данных, используемых для целей расчета стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении на основании договора доверительного управления с федеральным органом исполнительной власти, обеспечивающим в соответствии с Федеральным законом от 20 августа 2004 года № 117-ФЗ «О накопительно-ипотечной системе жилищного обеспечения военнослужащих» (далее – Федеральный закон № 117-ФЗ) функционирование накопительно-ипотечной системы, в порядке, установленном на основании пункта 7 части 2 статьи 20 Федерального закона № 117-ФЗ (в случае если имуществом, находящимся в доверительном управлении, является имущество, составляющее накопления для жилищного обеспечения военнослужащих, доверительное управление которым осуществляет управляющая компания на основании такого договора);

данных, используемых для целей расчета стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления, в порядке, установленном на основании абзаца пятнадцатого пункта 1 статьи 14, пункта 2 статьи 26, абзаца восемнадцатого подпункта 1 пункта 3 статьи 34, абзаца восьмого пункта 1 статьи 36¹⁴ Федерального закона № 75-ФЗ, подпункта 21 статьи 11, подпункта 7

пункта 1 статьи 12 Федерального закона № 111-ФЗ (в случае если имуществом, находящимся в доверительном управлении, является имущество, составляющее пенсионные накопления, доверительное управление которым осуществляет управляющая компании на основании договора с Фондом пенсионного и социального страхования Российской Федерации);

данных, используемых для целей расчета стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении на основании договора доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал некоммерческой организации, в порядке, установленном в таком договоре на основании части 3 статьи 16 Федерального закона от 30 декабря 2006 года № 275-ФЗ «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций» (в случае если имуществом, находящемся в доверительном управлении, является имущество, составляющее целевой капитал некоммерческой организации, доверительное управление которым осуществляет управляющая компании на основании такого договора);

данных, используемых для целей расчета размера ипотечного покрытия, находящегося в доверительном управлении на основании договора доверительного управления ипотечным покрытием, в порядке, установленном на основании абзаца первого части 4 статьи 3, абзаца шестнадцатого части 1 статьи 43 Федерального закона от 11 ноября 2003 года № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» (в случае если имуществом, находящимся в доверительном управлении, является имущество, составляющее ипотечное покрытие, доверительное управление которым осуществляет управляющая компания на основании такого договора);

данных бухгалтерского учета управляющей компании (в случаях, не предусмотренных абзацами вторым – седьмым настоящего пункта).

1.9. Управляющая компания должна обеспечить возможность представления отчетов, предусмотренных абзацами вторым – шестым пункта 1.1 настоящего Положения, документов, включая изменения и дополнения к ним (их копий), и сведений (информации), на основании которых сформированы

указанные отчеты, в течение 5 лет со дня, следующего за днем учета таких документов и сведений (информации) управляющей компанией.

1.10. Управляющая компания должна организовать управление рисками, в том числе связанными с деятельностью, осуществляемой на основании лицензии управляющей компании (далее – риски), обеспечить на постоянной основе осуществление следующих процессов:

выявление рисков;

анализ и оценка рисков;

мониторинг и контроль рисков, снижение рисков или их исключение;

обмен информацией о рисках управляющей компании между подразделениями управляющей компании, а также между подразделениями управляющей компании и органами управления управляющей компании;

ведение электронной базы данных о выявленных управляющей компанией рисках.

1.11. При выявлении рисков управляющая компания должна оценивать имеющуюся в ее распоряжении информацию и документы, в том числе о рисках возникновения расходов (убытков) вследствие:

изменения текущей (справедливой) стоимости имущества управляющей компании и имущества, находящегося в доверительном управлении;

неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств кредиторами управляющей компании;

сбоев в работе программно-технических средств, несоответствия их функциональных возможностей деятельности управляющей компании, в том числе осуществляемой на основании лицензии управляющей компании, нарушения процедур проведения внутренних операций, ошибочных действий или бездействия работников управляющей компании и (или) воздействия внешних событий, а также возникновения последствий, влекущих в том числе приостановление или прекращение осуществления деятельности управляющей компании, в том числе на основании лицензии управляющей компании;

неоднозначности толкования норм права;

недостаточности имущества в распоряжении управляющей компании для удовлетворения требований ее кредиторов по передаче этого имущества; потери деловой репутации управляющей компании.

1.12. Управляющая компания должна вносить сведения о выявленных рисках и результатах их оценки в электронную базу данных, предусмотренную абзацем шестым пункта 1.10 настоящего Положения.

1.13. Управляющая компания должна актуализировать сведения, содержащиеся в электронной базе данных, предусмотренной абзацем шестым пункта 1.10 настоящего Положения, не реже одного раза в год.

1.14. Управляющая компания в рамках организации внутреннего контроля должна обеспечивать осуществление на постоянной основе внутреннего контроля за соответствием своей деятельности, осуществляемой на основании лицензии управляющей компании, требованиям федеральных законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, нормативных актов Банка России, правилам доверительного управления фондом, иным договорам, заключенным управляющей компанией при осуществлении указанной деятельности, учредительным документам и внутренним документам управляющей компании, базовым и внутренним стандартам саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, членом которой является управляющая компания (далее – саморегулируемая организация), а также за соблюдением решений общего собрания владельцев инвестиционных паев закрытого фонда, доверительное управление которым осуществляет управляющая компания.

1.15. В рамках организации внутреннего контроля управляющая компания должна в соответствии с пунктом 16 статьи 38 Федерального закона № 156-ФЗ назначить должностное лицо (далее – контролер) или сформировать отдельное структурное подразделение управляющей компании (далее – служба внутреннего контроля).

1.16. Управляющая компания должна исключить возложение на контролера (руководителя службы внутреннего контроля) должностных

обязанностей, не связанных с осуществлением функций внутреннего контроля в управляющей компании, внутреннего контроля в некредитной финансовой организации, с деятельностью которой управляющая компания совмещает свою деятельность, за исключением управления рисками, а также осуществление внутреннего контроля в управляющей компании лицом, являющимся контролером (руководителем или иным работником службы внутреннего контроля) и (или) внутренним аудитором (руководителем или иным работником службы внутреннего аудита) в иной некредитной финансовой организации и (или) кредитной организации.

1.17. Управляющая компания должна обеспечить независимость контролера, руководителя и иных работников службы внутреннего контроля от иных работников (должностных лиц) управляющей компании, деятельность которых связана с возникновением рисков, указанных в подпункте 3.2.1 пункта 3.2 настоящего Положения, а также обеспечить контролера (службу внутреннего контроля) ресурсами (материальными, техническими, кадровыми), полномочиями и доступом к информации для достижения поставленных перед ним (ней) задач. Управляющая компания должна обеспечить осуществление внутреннего контроля в управляющей компании лицом, у которого работа в должности контролера или руководителя службы внутреннего контроля в этой управляющей компании является основным местом работы.

1.18. Управляющая компания должна осуществлять организацию внутреннего контроля в управляющей компании на основании разработанных и утвержденных ей в соответствии с пунктом 18 статьи 38 Федерального закона № 156-ФЗ правил организации и осуществления внутреннего контроля в управляющей компании (далее – правила внутреннего контроля).

Управляющая компания должна оценивать правила внутреннего контроля не реже одного раза в год на предмет соответствия федеральным законам и иным нормативным правовым актам Российской Федерации, нормативным актам Банка России, регулирующим деятельность, осуществляемую на

основании лицензии управляющей компании, а также правилам доверительного управления фондом, иным договорам, заключенным управляющей компанией при осуществлении деятельности управляющей компании, осуществляемой на основании лицензии управляющей компании, учредительным документам и внутренним документам управляющей компании, базовым и внутренним стандартам саморегулируемой организации, а также соблюдение работниками (должностными лицами) управляющей компании правил внутреннего контроля и осуществлять пересмотр правил внутреннего контроля в случае выявления несоответствий по результатам такой оценки.

1.19. Управляющая компания должна обеспечить в рамках организации внутреннего контроля возможность представления документов, подтверждающих соответствие организации внутреннего контроля в управляющей компании установленным пунктами 1.14–1.18 настоящего Положения требованиям, в том числе правил внутреннего контроля, на протяжении всего времени действия указанных документов.

В случае внесения изменений в документы, указанные в абзаце первом настоящего пункта, или прекращения их действия (признания их утратившими силу) управляющая компания должна обеспечить возможность представления недействующих редакций указанных документов в течение не менее пяти лет с даты внесения в них изменений или прекращения их действия (признания их утратившими силу).

1.20. Управление управляющей компанией активами акционерного инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда, а также иным имуществом, находящимся в доверительном управлении, должно осуществляться в интересах акционеров акционерного инвестиционного фонда и учредителей доверительного управления с должной степенью заботливости и осмотрительности.

1.21. Управляющая компания не должна осуществлять выдачу инвестиционных паев исходя из расчетной стоимости инвестиционного пая, определенной на момент времени, предшествующий моменту принятия заявки

на приобретение инвестиционных паев.

Управляющая компания не должна осуществлять погашение инвестиционных паев исходя из расчетной стоимости инвестиционного пая, определенной на момент времени, предшествующий моменту принятия заявки на погашение инвестиционных паев.

Управляющая компания не должна осуществлять обмен инвестиционных паев исходя из расчетной стоимости инвестиционного пая, определенной на момент времени, предшествующий моменту принятия заявки на обмен инвестиционных паев.

1.22. Управляющая компания не должна передавать брокеру, не являющемуся кредитной организацией, средства, составляющие активы акционерного инвестиционного фонда, уставом которого не предусмотрено, что акции этого акционерного инвестиционного фонда предназначены для квалифицированных инвесторов, или активы паевого инвестиционного фонда, правилами доверительного управления которого не предусмотрено, что инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов, на основании договора о брокерском обслуживании, в соответствии с которым брокер использует такое имущество в своих интересах.

1.23. Управляющая компания не должна вносить изменения и дополнения в правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом до даты завершения (окончания) срока его формирования, за исключением внесения изменений и дополнений в правила доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом в части, касающейся количества выданных инвестиционных паев этого фонда.

1.24. Управляющая компания паевого инвестиционного фонда не должна приобретать (включать) в состав этого фонда его инвестиционные паи.

1.25. Управляющая компания должна представлять специализированному депозитарию, с которым у нее заключен договор об оказании услуг специализированного депозитария, документы, включая

изменения и дополнения к ним (их копии), и сведения (информацию), имеющиеся в ее распоряжении и требуемые для осуществления специализированным депозитарием деятельности, которая может осуществляться в соответствии с пунктом 1 статьи 44 Федерального закона № 156-ФЗ только на основании лицензии на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.

Глава 2. Порядок осуществления управляющей компанией учета операций с имуществом, составляющим инвестиционные резервы акционерного инвестиционного фонда и (или) активы паевого инвестиционного фонда, а также с иным имуществом, доверительное управление которым она осуществляет на основании лицензии управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

2.1. Учет операций с имуществом, находящимся в доверительном управлении (далее – учет операций), осуществляется управляющей компанией посредством ведения электронной базы (электронных баз) данных об имуществе, находящемся в доверительном управлении.

2.2. Управляющая компания осуществляет учет операций посредством внесения в электронную базу (электронные базы) данных об имуществе, находящемся в доверительном управлении, всех документов, включая изменения и дополнения к ним (их копий), сведений (информации), используемых управляющей компанией в рамках исполнения обязанности, предусмотренной подпунктом 6 пункта 2 статьи 39 Федерального закона № 156-ФЗ, в том числе:

документов, сведений (информации):

об имуществе, находящемся в доверительном управлении (в том числе его стоимости), позволяющих идентифицировать указанное имущество;

об имуществе, переданном в оплату инвестиционных паев (в том числе его стоимости), позволяющих идентифицировать указанное имущество;

об операциях, проводимых управляющей компанией с имуществом, находящимся в доверительном управлении, имуществом, переданным в оплату инвестиционных паев, позволяющих идентифицировать указанные операции и имущество, с которым они совершались;

об обязательствах, подлежащих исполнению за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, позволяющих идентифицировать указанные обязательства;

документов, подтверждающих выдачу согласия специализированного депозитария на распоряжение имуществом, находящимся в доверительном управлении, предусмотренного законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, о негосударственных пенсионных фондах, об обязательном пенсионном страховании, об ипотечных ценных бумагах, о жилищном обеспечении военнослужащих и страховым законодательством Российской Федерации (в случае если такое согласие требуется для распоряжения управляющей компанией указанным имуществом в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах, о негосударственных пенсионных фондах, об обязательном пенсионном страховании, об ипотечных ценных бумагах, о жилищном обеспечении военнослужащих и страховым законодательством Российской Федерации).

2.3. Управляющая компания осуществляет учет операций посредством ведения обособленного учета имущества, находящегося в доверительном управлении, в разрезе каждого отдельного договора доверительного управления с управляющей компанией, а в отношении активов паевого

инвестиционного фонда (имущества, переданного в оплату инвестиционных паев) – в разрезе каждого паевого инвестиционного фонда.

2.4. Управляющая компания осуществляет учет операций путем внесения документов, включая изменения и дополнения к ним (их копий), и сведений (информации), указанных в абзацах первом – шестом пункта 2.2 настоящего Положения, в электронную базу (электронные базы) данных об имуществе, находящемся в доверительном управлении, в день их получения (формирования управляющей компанией), а в случае получения указанных документов и сведений (информации) после окончания рабочего времени, определенного внутренними документами управляющей компании, или в выходной и нерабочий праздничный день, признаваемые таковыми в соответствии со статьями 111 и 112 Трудового кодекса Российской Федерации, – не позднее рабочего дня, следующего за днем получения указанных документов и сведений (информации).

Глава 3. Требования к правилам организации и осуществления внутреннего контроля в управляющей компании

3.1. Правила внутреннего контроля должны содержать следующие положения:

3.1.1. Цели, задачи и методы осуществления внутреннего контроля.

3.1.2. Перечень функций контролера (службы внутреннего контроля).

3.1.3. Права и обязанности контролера (службы внутреннего контроля).

3.1.4. Мероприятия внутреннего контроля, предусмотренные пунктом 3.2 настоящего Положения, порядок их осуществления.

3.1.5. Порядок признания управляющей компанией событий рисков, указанных в подпункте 3.2.1 пункта 3.2 настоящего Положения, существенными, критерии такого признания, учитывающие характер и масштаб совершаемых управляющей компанией операций, уровень и

сочетание принимаемых управляющей компанией рисков, включающие в том числе наступление хотя бы одного из следующих последствий при реализации событий рисков:

несоответствие размера собственных средств управляющей компании требованиям, установленным Банком России на основании пункта 6 статьи 38 Федерального закона № 156-ФЗ;

наступление оснований для применения мер по предупреждению банкротства управляющей компании в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве);

наступление оснований для аннулирования лицензии управляющей компании, предусмотренных пунктом 1 статьи 61² Федерального закона № 156-ФЗ;

наступление оснований для введения запрета на проведение всех или части операций управляющей компании в соответствии со статьей 61¹ Федерального закона № 156-ФЗ;

невозможность непрерывного осуществления деятельности управляющей компании, осуществляемой на основании лицензии управляющей компании.

3.1.6. Периодичность (но не реже одного раза в год) и сроки подготовки (пересмотра) и утверждения указанного в абзаце втором подпункта 3.2.11 пункта 3.2 настоящего Положения плана деятельности контролера (службы внутреннего контроля), а также порядок внесения изменений в указанный план.

3.1.7. Требования к форме, содержанию, способу, периодичности и срокам представления контролером (службой внутреннего контроля) на рассмотрение единоличному исполнительному органу и общему собранию акционеров (участников) управляющей компании (в случае если контролер (руководитель службы внутреннего контроля) подотчетен общему собранию акционеров (участников) управляющей компании) или совету директоров (наблюдательному совету) управляющей компании (в случае если контролер (руководитель службы внутреннего контроля) подотчетен совету директоров

(наблюдательному совету) управляющей компании) отчета, предусмотренного абзацем третьим подпункта 3.2.11 пункта 3.2 настоящего Положения.

При этом периодичность представления контролером (службой внутреннего контроля) на рассмотрение отчета, предусмотренного абзацем третьим подпункта 3.2.11 пункта 3.2 настоящего Положения, единоличному исполнительному органу и совету директоров должна быть не реже одного раза в квартал, а общему собранию акционеров (участников) управляющей компании – не реже одного раза в год.

3.1.8. Требования к форме, содержанию и способу представления контролером (службой внутреннего контроля) на рассмотрение единоличному исполнительному органу управляющей компании (в случае если контролер (руководитель службы внутреннего контроля) подотчетен общему собранию акционеров (участников) управляющей компании) или совету директоров (наблюдательному совету) управляющей компании (в случае если контролер (руководитель службы внутреннего контроля) подотчетен совету директоров (наблюдательному совету) отчета, предусмотренного подпунктом 3.2.12 пункта 3.2 настоящего Положения.

3.2. Мероприятия внутреннего контроля должны включать в себя:

3.2.1. Выявление, анализ, оценку, мониторинг риска возникновения у управляющей компании расходов (убытков) и (или) иных неблагоприятных последствий в результате несоответствия деятельности, осуществляемой на основании лицензии управляющей компании, федеральным законам и иным нормативным правовым актам Российской Федерации, нормативным актам Банка России, а также правилам доверительного управления фондом, иным договорам, заключенным управляющей компанией при осуществлении указанной деятельности, учредительным документам и внутренним документам управляющей компании, базовым и внутренним стандартам саморегулируемой организации и (или) в результате несоблюдения управляющей компанией решений общего собрания владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда и (или)

риска применения в отношении управляющей компании мер со стороны Банка России и (или) саморегулируемой организации, а также управление указанными рисками.

3.2.2. Разработку мероприятий, направленных на предупреждение реализации рисков, указанных в подпункте 3.2.1 настоящего пункта, и предотвращение последствий реализации указанных рисков, реализацию и (или) контроль выполнения указанных мероприятий.

3.2.3. Контроль исполнения предписаний (требований) и запросов Банка России, требований и запросов саморегулируемой организации.

3.2.4. Ведение учета событий рисков, указанных в подпункте 3.2.1 настоящего пункта.

3.2.5. Определение вероятности возникновения событий рисков, указанных в подпункте 3.2.1 настоящего пункта, и количественную оценку возможных последствий, связанных с их возникновением.

3.2.6. Информирование совета директоров (наблюдательного совета) управляющей компании (при наличии) и единоличного исполнительного органа о вероятных и (или) наступивших событиях рисков, указанных в подпункте 3.2.1 настоящего пункта, признанных управляющей компанией существенными (далее – существенные события рисков), не позднее окончания рабочего дня, в котором выявлена вероятность наступления указанных событий и (или) наступили указанные события.

3.2.7. Анализ соблюдения управляющей компанией прав и законных интересов владельцев инвестиционных паев, акционеров акционерного инвестиционного фонда, а также иных лиц, доверительное управление имуществом которых осуществляет управляющая компания на основании лицензии управляющей компании.

3.2.8. Участие контролера (службы внутреннего контроля) в рассмотрении поступающих управляющей компании обращений, предусмотренных пунктом 1 статьи 39¹ Федерального закона № 156-ФЗ, в целях выявления рисков, указанных в подпункте 3.2.1 настоящего пункта.

3.2.9. Разработку и контроль исполнения внутренних документов управляющей компании, направленных на соблюдение управляющей компанией и ее работниками (должностными лицами) норм профессиональной этики и поддержание деловой репутации, противодействие коммерческому подкупу и коррупции, противодействие мошенничеству.

3.2.10. Анализ внутренних документов управляющей компании, связанных с деятельностью управляющей компании, осуществляемой на основании лицензии управляющей компании, в целях выявления рисков, указанных в подпункте 3.2.1 настоящего пункта.

3.2.11. Подготовку и представление на рассмотрение единоличному исполнительному органу и общему собранию акционеров (участников) управляющей компании (в случае если контролер (руководитель службы внутреннего контроля) подотчетен общему собранию акционеров (участников) управляющей компании) или подготовку и представление на рассмотрение совету директоров (наблюдательному совету) управляющей компании (в случае если контролер (руководитель службы внутреннего контроля) подотчетен совету директоров (наблюдательному совету) управляющей компании) с одновременным направлением единоличному исполнительному органу управляющей компании для информирования следующих документов:

плана деятельности контролера (службы внутреннего контроля), а также изменений, вносимых в него;

отчета о деятельности контролера (службы внутреннего контроля), содержащего рекомендации по управлению рисками, указанными в подпункте 3.2.1 настоящего пункта, информацию о принятых контролером (службой внутреннего контроля) мерах, направленных на управление указанными рисками.

3.2.12. Подготовку и представление на рассмотрение единоличному исполнительному органу управляющей компании (в случае если контролер (руководитель службы внутреннего контроля) подотчетен общему собранию

акционеров (участников) управляющей компании) или подготовку и представление на рассмотрение совету директоров (наблюдательному совету) управляющей компании (в случае если контролер (руководитель службы внутреннего контроля) подотчетен совету директоров (наблюдательному совету) управляющей компании) с одновременным направлением единоличному исполнительному органу управляющей компании для информирования отчета о выявленных существенных событиях рисков, содержащего рекомендации о мерах по предотвращению существенных событий рисков (не позднее двух рабочих дней после дня их выявления).

3.2.13. Направление в Банк России информации о наступившем существенном событии риска, содержащей дату выявления, описание существенного события риска, описание принятых в связи с его наступлением мер, в соответствии с порядком взаимодействия, установленным нормативным актом Банка России, принятым на основании статьи 9², частей первой и четвертой статьи 73¹, частей первой, третьей, шестой и восьмой статьи 76⁹, частей первой, третьей, шестой и восьмой статьи 76⁹⁻¹¹ Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», частей 1, 4, 5 и 7 статьи 35¹ Федерального закона от 27 июня 2011 года № 161-ФЗ «О национальной платежной системе», не позднее трех рабочих дней после дня выявления существенного события риска.

3.2.14. Незамедлительное информирование работниками (должностными лицами) управляющей компании контролера (руководителя службы внутреннего контроля) о вероятных и (или) наступивших событиях рисков, указанных в подпункте 3.2.1 настоящего пункта.

3.2.15. Участие контролера (руководителя службы внутреннего контроля) во взаимодействии с Банком России по вопросам, связанным с организацией и осуществлением управляющей компанией внутреннего контроля.

3.2.16. Незамедлительное информирование контролером (руководителем службы внутреннего контроля) совета директоров (наблюдательного совета)

управляющей компании (при наличии) и единоличного исполнительного органа управляющей компании обо всех случаях, препятствующих осуществлению функций контролера (службы внутреннего контроля).

3.2.17. Контроль за устранением обстоятельств, которые привели к реализации рисков, указанных в подпункте 3.2.1 настоящего пункта (в случае реализации указанных рисков), а также контроль за реализацией мер по предотвращению случаев повторной реализации указанных рисков.

3.2.18. Выполнение структурными подразделениями, работниками (должностными лицами) управляющей компании требований контролера (службы внутреннего контроля), связанных с осуществлением им (ей) своих функций.

3.2.19. Повышение уровня знаний контролера (руководителя службы внутреннего контроля) и иных работников службы внутреннего контроля по вопросам, связанным с организацией и осуществлением внутреннего контроля в управляющей компании.

3.2.20. Определенные по решению управляющей компании мероприятия внутреннего контроля, не предусмотренные подпунктами 3.2.1–3.2.19 настоящего пункта.

Глава 4. Заключительные положения

4.1. Настоящее Положение подлежит официальному опубликованию и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от 12 сентября 2025 года № ПСД-27) вступает в силу с 1 января 2027 года.

4.2. Со дня вступления в силу настоящего Положения признать не подлежащим применению постановление Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 18 февраля 2004 года № 04-5/пс «О регулировании деятельности

управляющих компаний акционерных инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов»¹.

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина

¹ Зарегистрировано Минюстом России 27 апреля 2004 года, регистрационный № 5776.