**Запросы рынка коллективных инвестиций по нормотворчеству**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Нормативный документ** | **Описание необходимых изменений** | **Задачи, которые решаются** | **Примечание/**  **Комментарии** |
| **Федеральные законы** | | | | |
| 1 | Налоговый кодекс РФ | Введение для брокера возможности осуществлять функции налогового агента при погашении инвестиционных паев ПИФ, в случае, если заявка в УК подана номинальным держателем или вышестоящим номинальным держателем. | Фактическое введение для брокера возможности быть агентом по инвестиционным паям, а также введение возможности сохранить функцию налогового агента в случае, если заявка на погашение инвестиционных паев подана по каскаду депозитарием через вышестоящий депозитарий. |  |
| Внесение изменений в п.1 и п.2 ст. 219.1 НК РФ в отношении возможности получения инвестиционного налогового вычета при реализации (погашении) инвестиционных паев, приобретенных до 1 января 2014 года, при условии совершения первой операции обмена (конвертации) после указанной даты.  Внесение изменений в пп.1 п.1 ст. 219.1 НК РФ, в частности, снятие ограничений применения инвестиционного налогового вычета только к ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, указанным в подпунктах 1 и 2 пункта 3 статьи 214.1 НК РФ | Устраняется неопределенность в правомерности предоставления инвестиционного налогового вычета по указанной категории паев.  Введение возможности предоставления инвестиционного налогового вычета по необращающимся ценным бумагам (в т.ч. по необращающимся паям ЗПИФ). |
| 2 | Кодекс РФ об административных правонарушениях | Внесение изменений в главу 15 КоАП (ст. 15.19., 15.22., 15.23.1., 15.27., 15.27.2., 15.29., 15.35.), смягчающих ответственность участников финансового рынка и размеры административных штрафов, налагаемых Банком России за правонарушения в области финансового рынка, а также в ст.13.25., 19.7.3. | Дифференциация штрафов по административной ответственности в зависимости от степени нарушения. Установление принципа соразмерности нарушения и наказания.  Введение предупреждения в качестве санкции за нарушение КоАП. |  |
| 3 | Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ | 1. Введение возможности по решению Общего собрания владельцев инвестиционных паев и/или управляющей компании переквалифицировать фонд (из фонда, предназначенного для квалифицированных инвесторов в фонд, паи которого не ограничены в обороте и наоборот) |  |  |
| 2. Включение в перечень агентов по выдаче, обмену и погашению инвестиционных паев лиц, являющихся инвестиционными советниками. |
| 3. Введение возможности использовать номинальные счета специализированного депозитария при обслуживании ПИФ (взамен банковских счетов УК ПИФ) - банковские счета ПИФ открываются на имя специализированного депозитария |
| 4. Введение возможности управляющей компании устанавливать в правилах доверительного управления открытыми и/или интервальными паевыми инвестиционными фондами помимо фиксированного вознаграждения, вознаграждение за доверительное управление (за успех) |
| 5. Отмена требования о поступлении денежных средств, переданных в оплату инвестиционных паев после завершения (окончания) формирования ПИФа, на транзитный счет |
| 6. Введение возможности автоматической пролонгации договора доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом в случае, если не поданы заявки на погашение от более чем определенного количества владельцев инвестиционных паев. |
| 7. Введение разных классов паев в рамках одного Фонда с различными условиями (скидки/надбавки, права владельцев, вознаграждение УК и др.). |
| 8. Введение возможности устанавливать различный размер вознаграждения УК в зависимости от типа владельца инвестиционных паев (юридическое лицо, физическое лицо, институциональный инвестор и др.). |
| 9. Введение возможности (по решению Общего собрания владельцев инвестиционных паев) реорганизации в форме присоединения одного ЗПИФ к другому ЗПИФ под управлением одной УК |
|  |  | 10. Возможность осуществления электронного голосования на Общих собраниях владельцев инвестиционных паев, а также распространение каскада на УК при голосовании в ЗПИФ и при распределении дохода |  |  |
| 4 | Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" | Изменение требований к квалификации инвесторов - юридических лиц. | Снижение требований к юридическому лицу, позволяющих признать это лицо квалифицированным инвестором. |  |
| Введение возможности для управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов быть инвестиционным советником. |  |
| Признать фонды целевого капитала квалифицированными инвесторами в силу закона. |  |
| Дать возможность доверительному управляющему приобретать в состав активов неквалифицированного инвестора активы, предусмотренные для квалифицированных инвесторов. |  |
| 5 |  | Внести изменения в пункт 5 статьи 51.2 Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и пункт 2.2 Указания Банка России от 29.04.2015 N 3629-У «О признании лиц квалифицированными инвесторами и порядке ведения реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами» с целью получения возможности признания некоммерческих организаций квалифицированными инвесторами. |  |  |
| 6 | Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ "О негосударственных пенсионных фондах" | Внесение изменений в действующее законодательство о негосударственных пенсионных фондах, исключающее обязанности фонда обеспечить сохранность переданных в управление средств. | Обеспечение условий для развития финансового рынка, возможности инвестирования средств пенсионных накоплений в широкий круг инструментов с целью получения максимальной доходности. |  |
| 7 | Федеральный закон от 07.08.2001 № 115-ФЗ "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма" | 1. Изложить пункт 1.5-1 статьи 7 Закона №115-ФЗ в следующей редакции: «Профессиональные участники рынка ценных бумаг, управляющие компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов вправе на основании договора поручать кредитной организации, профессиональному участнику рынка ценных бумаг, управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов проведение идентификации или упрощенной идентификации клиента - физического лица, а также идентификации представителя клиента, выгодоприобретателя и бенефициарного владельца»; | Необходимо формирование доверительной среды между профессиональными участниками и банками, так как все являются субъектами Закона №115-ФЗ и исполняют требования в полном объеме.  Необходимо закрепить возможность передачи идентификации/упрощенной идентификации любым субъектом Закона №115-ФЗ (УК, Проф.участником, в том числе Спец.депозитарием, осуществляющим ведение реестра ПИФ) другому субъекту Закона №115-ФЗ или «оператору электронной платформы» (в соответствии с Законопроектом 617867-7). Это позволит не проводить «многократную» идентификацию клиента несколькими организациями одновременно, уменьшит количество «кликов» Клиентом при покупке продукта он-лайн. |  |
| Текущее регулирование подразумевает организацию внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ исключительно на стороне профессионального участника, без возможности передачи другому участнику финансовой группы (Закон №115-ФЗ, Постановление Банка России №444-П). |  |
| Исключить из п.1.11. статьи 7 условие, что упрощенная идентификация клиента - физического лица может быть проведена при осуществлении перевода денежных средств по поручению клиента - физического лица без открытия банковского счета, при условии, что все расчеты осуществляются исключительно в безналичной форме по счетам, открытым в российской кредитной организации, так как современные способы расчетов не ограничиваются только банковскими (электронные кошельки, СБП и т.д.). |  |
| Внести изменения в пп 3 п 1.5-1 статьи 7 для возможности профессиональным участникам рынка ценных бумаг, управляющим компаниям инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов на основании договора поручать кредитной организации обновление информации о клиентах, идентификация которых проведена данной кредитной организацией. |  |
| Для недопущения нарушений законодательства об инвестиционных фондах, в части обязанности Управляющей компании выдачи инвестиционных паев при каждом поступлении денежных средств в оплату инвестиционных паев на основании заявок на приобретение инвестиционных паев, просьба добавить по аналогии с кредитными организациями:  п. 1.5. Обновление сведений, полученных в результате идентификации (упрощенной идентификации) клиента, представителя клиента, выгодоприобретателя, бенефициарного владельца, может не проводиться при наличии в совокупности следующих условий:   * Некредитная финансовая организация предприняла обоснованные и доступные в сложившихся обстоятельствах меры по обновлению сведений об указанных лицах, в результате которых обновление сведений не было завершено; * Со дня принятия мер по обновлению сведений об указанных лицах не проводились операции клиентом или в отношении клиента (за исключением операций по зачислению денежных средств, поступивших на счета доверительного управляющего, операций в рамках предусмотренных законодательством Российской Федерации мер принудительного исполнения в виде обращения взыскания на денежные средства или иное имущество клиента). |
| Дополнить положениями о том, что не подлежат идентификации в рамках Закона № 115-ФЗ контрагенты управляющей компании ДУ ПИФ (лица, являющиеся второй стороной по договорам с УК ДУ ПИФ) |
|  |  | Введение возможности проведения обучения сотрудников некредитной финансовой организации по ПОД/ФТ 1 раз в год. Такая возможность уже предоставлена кредитным организациям Указанием Банка России от 09.08.2004 N 1485-У "О требованиях к подготовке и обучению кадров в кредитных организациях".  Введение возможности хранить Документы (либо их копии), свидетельствующие о прохождении сотрудником некредитной финансовой организации обучения по ПОД/ФТ в электронном виде централизованно. Текущая редакция Указания Банка России от 05.12.2014 N 3471-У "О требованиях к подготовке и обучению кадров в некредитных финансовых организациях" допускает хранение указанных документов только в личном деле сотрудника. |  |  |
| 8 | Федеральный закон от 26.07.2006 № 135-ФЗ «О защите конкуренции» | Внесение изменений в ст. 9 Закона путем установления возможности рассматривать группу лиц управляющей компании в разрезе каждого паевого инвестиционного фонда, а также внесения соответствующего дополнения в часть 1 статьи 9 Закона о защите конкуренции, дополнив ее частью 1.1 следующего содержания: «1.1. Хозяйственное общество, голосующие акции (доли) в уставном (складочном) капитале которого входят в состав активов паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении управляющей компании, и юридическое лицо, голосующие акции (доли) в уставном (складочном) капитале которого входят в состав активов другого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлением этой же управляющей компании, не входят в одну группу в случае, если хозяйственное общество и юридическое лицо не образуют группу лиц по какому-либо из признаков, указанных в части 1 статьи 9 настоящего Федерального закона, за исключением признаков, обусловленных нахождением акций (долей) в уставном (складочном) капитале в составе активов паевых инвестиционных фондов, находящихся в доверительном управлении одной управляющей компании». | Управление акциями или долями хозяйственных обществ, составляющих имущество паевых инвестиционных фондов, осуществляется управляющей компанией не в собственных интересах управляющей компании, а исключительно в интересах владельцев инвестиционных паев соответствующих паевых инвестиционных фондов (в рамках и с учетом ограничений, установленных правилами соответствующего фонда) |  |
| 9 | Федеральный закон от 30.12.2006 № 275-ФЗ "О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций" | 1. Введение возможности инвестирования средств целевого капитала в ПФИ и БПИФы | Смена источника покрытия расходов с дохода от ДУ на Активы позволит УК инвестировать ЦК в более широкий круг инструментов, которые могут принести повышенный доход на горизонте более года, но характеризуются волатильностью и риском неполучения дохода по итогам отдельно взятого календарного года.  Позволит инвестировать в ценные бумаги при их размещении, а не только во вторичном обороте. |  |
| 2. Изменение порядка определения вознаграждения управляющей компании. Введение фиксированного вознаграждения за управление средствами целевого капитала |
| 3. Изменение порядка оплаты расходов, а также увеличение максимального размера расходов, оплачиваемых за счет средств целевого капитала (источник – Активы, а не доход о ДУ, предельный размер в % от Активов)  4. Изменение формулировки п.2 ст.15 «…может осуществляться только, если такие ценные бумаги обращаются на организованном рынке ценных бумаг,..» на «может осуществляться только, если такие ценные бумаги допущены к обращению на организованном рынке ценных бумаг. |
| 10 | Федеральный закон "О совершении сделок с использованием электронной платформы" | Установить необходимость управления конфликтом интересов при предложении идентичных продуктов/ услуг электронной платформой |  |  |
| 11 | Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ "О валютном регулировании и валютном контроле" | Ввести возможность приобретать инвестиционные паи за иностранную валюту.  Дополнить часть 1 ст.9 Закона п.31 следующего содержания: "операций, связанных с приобретением и отчуждением инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, выпущенных в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», включая передачу иностранной валюты в оплату инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда и выдачу инвестиционных паев в иностранной валюте, а также с получением дохода по таким инвестиционным паям в иностранной валюте.» | Действующее валютное законодательство запрещает валютные операции между резидентами, в том числе приобретение резидентом у резидента и отчуждение резидентом в пользу резидента валютных ценностей (внешних ценных бумаг или иностранной валюты), а также использование валютных ценностей (внешних ценных бумаг или иностранной валюты) в качестве средства платежа.  Для снятия вышеуказанных ограничений проект изменений в Закон №173-ФЗ дополнен положениями, позволяющими вносить иностранную валюту в оплату инвестиционных паев, совершать операции по выдаче и погашению инвестиционных паев номинированных в валюте, выплате денежной компенсации в иностранной валюте при прекращении договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом со всеми владельцами инвестиционных паев этого фонда (прекращении паевого инвестиционного фонда), а также выплачивать инвестиционный доход по инвестиционным паям в иностранной валюте. |  |
| 12 | Федеральный закон от 27.07.2010 № 208-ФЗ "О консолидированной финансовой отчетности" | Дополнить первое предложение части пятой ст.2 Закона после слова «организациями» дополнить словами «, за исключением кредитных организаций и управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов» | Принятие данных изменений будет способствовать снижению нагрузки на кредитные организации и управляющие компании по формированию отчетности устранение дублирования раскрываемых кредитными организациями и управляющими компаниями сведений в составе годовой (промежуточной) бухгалтерской (финансовой) отчетности, составляемой по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) и в финансовой отчетности, составляемой по МСФО. |  |
| 13 | Федеральный закон от 22.05.2003 №54-ФЗ  "О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении расчетов в Российской Федерации" | Дополнить статью 2 пунктом 1.2. о том, что контрольно-кассовая техника не применяется управляющими компаниями инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, в том числе при доверительном управлении паевыми инвестиционными фондами |  |  |
| 14 | Федеральный закон от 02.08.2019 №259-ФЗ "О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации". | Ввести в ст. 5 закона возможность инвестирования с использования инвестиционных платформ путем приобретения инвестиционных паев ПИФ. | Представляется неоправданным для рынка коллективных инвестиций ограничение использования инвестиционных платформ только для указанных в ст. 5 инструментов. |  |
| **Постановления Правительства РФ** | | | | |
| 15 | Постановление Правительства РФ от 30.06.2003 №379  "Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений в отдельные классы активов и определении максимальной доли отдельных классов активов в инвестиционном портфеле в соответствии со статьями 26 и 28 Федерального закона "Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации" | Введение возможности совершать обратное РЕПО, приобретать инвестиционные паи БПИФ |  |  |
| 16 | Постановление Правительства РФ от 01.02.2007 № 63 "Об утверждении Правил размещения средств пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов и контроля за их размещением" | Пересмотр требований к правилам размещения средств пенсионных резервов |  |  |
| 17 | Новый нормативный акт Правительства  в развитие п. 9 ст 55.16-1  Федерального закона №190-ФЗ "Градостроительный кодекс Российской Федерации" | Средства компенсационного фонда возмещения вреда саморегулируемой организации могут передаваться в доверительное управление управляющей компании, имеющей лицензию на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами или лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами в случаях, порядке и на условиях, установленных Правительством РФ. |  |  |
| 18 | Постановление Правительства РФ от 31.08.2013 № 761  "Об утверждении перечня услуг, непосредственно связанных с услугами, которые оказываются в рамках лицензируемой деятельности регистраторами, депозитариями, включая специализированные депозитарии и центральный депозитарий, дилерами, брокерами, управляющими ценными бумагами, управляющими компаниями инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, клиринговыми организациями, организаторами торговли, репозитариями, реализация которых освобождается от обложения налогом на добавленную стоимость" | Дополнить п 5. «Услуги специализированного депозитария, непосредственно связанные с услугами, которые оказываются специализированным депозитарием в рамках  лицензируемой деятельности»  - услуги по ведению учета и составлению отчетности в отношении имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, и операций с таким имуществом | Принятие данных изменений будет способствовать развитию аутсорсинга. | Право оказывать данные услуги введено Федеральным законом от 26.07.2019 N 248-ФЗ (изменения в №156-ФЗ) |
|  |  |  |  |  |
| 19 | Постановление Правительства РФ от 10.09.2010 N 708  "Об утверждении Правил организации и проведения конкурса на заключение договоров доверительного управления средствами пенсионных накоплений с Пенсионным фондом Российской Федерации и Правил продления договоров доверительного управления средствами пенсионных накоплений, заключенных с Пенсионным фондом Российской Федерации" | Подпункт «н» Требований к УК, допускаемым к участию в конкурсе на заключение договоров ДУ с ПФР.  В действующей редакции:  *н) не подвергнутые на дату подачи заявки на участие в конкурсе административному наказанию за совершение административного правонарушения в области финансов и рынка ценных бумаг. Аналогичное требование предъявляется к руководителям управляющих компаний.*  Заменить на  н) не подвергнутые на дату подачи заявки на участие в конкурсе административному наказанию за совершение административного правонарушения в области финансов и рынка ценных бумаг, за исключением административных правонарушений, предусмотренных п.12 ст.15.29 КоАП при условии, что такие нарушения не привели к ущербу в крупном или особо крупном размере, установленном п.4 ст. 19.28 КоАП.  о) руководители которых не подвергнуты на дату подачи заявки на участие в конкурсе административному наказанию за совершение административного правонарушения в области финансов и рынка ценных бумаг.  Установить требование, которое бы учитывало дифференциацию административного наказания (например, объём(руб.)/кол-во штрафных санкций за период) в том числе с учётом предложенных изменений в КоАП в соответствии с п.2 таблицы Запрос отрасли коллективных инвестиций по нормотворчеству. |  |  |
| **Нормативные акты Банка России** | | | | |
| 20 | Приказ ФСФР России от 22.06.2005 № 05-23/пз-н "Об утверждении Положения о требованиях к порядку и срокам раскрытия информации, связанной с деятельностью акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, а также к содержанию раскрываемой информации" | Отмена Приказа и принятие нормативного акта Банка России, устанавливающего единые подходы к порядку раскрытия информации по инвестиционным продуктам, предназначенным для розничных инвесторов. | Приведение требований к порядку и срокам раскрытия информации, связанной с деятельностью акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, в соответствие потребностям инвесторов и владельцев инвестиционных паев. Устранение регуляторного арбитража в регулировании паевых инвестиционных фондов, инвестиционного страхования жизни и структурным продуктам. Совершенствование системы раскрытия информации по инвестиционным продуктам. |  |
| 21 | Положение Банка России от 01.03.2017 №580-П «Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего обязательное пенсионное страхование, случаев, когда управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений, вправе заключать договоры репо, требований, направленных на ограничение рисков, при условии соблюдения которых такая управляющая компания вправе заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, дополнительных требований к кредитным организациям, в которых размещаются средства пенсионных накоплений и накопления для жилищного обеспечения военнослужащих, а также дополнительного требования, которое управляющая компания обязана соблюдать в период действия договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений для финансирования накопительной пенсии» | 1. Внесение изменений в 580-П, регламентирующих ограничения на инвестирование средств институциональных инвесторов, с целью включения возможности инвестирования в инвестиционные паи биржевых паевых инвестиционных фондов; |  |  |
| 2. Внесение изменений в абзац 7 пункта 1.1.5., исключающих обязанность для закрытого паевого инвестиционного фонда представлять справки о стоимости чистых активов по состоянию на каждый рабочий день. |
|  |
| 22 | Указание Банка России от 22.02.2017 №4297-У "О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов" | Внести возможность инвестирования средств в инвестиционные паи БПИФ. |  |  |
| 23 | Приказ ФСФР РФ от 05.03.2009 № 09-7/пз-н "О порядке выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев открытого или интервального паевого инвестиционного фонда при их погашении" | Введение возможности перечисления денежных средств при погашении инвестиционных паев на банковские счета третьих лиц (на счета номинального держателя) |  |  |
| 24 | Отмена Постановления № 04-5/пс от 18 февраля 2004 г. «О регулировании деятельности управляющих компаний АИФ и ПИФ» | Разработать новый порядок учета имущества ПИФ с учетом перехода на XBRL.  Отмена необходимости хранить бумажные оригиналы документов пайщиков (п.4.1 Постановления), при условии наличия электронной копии (xml) и скана (pdf) соответствующего документа. |  |  |
| 25 | Указание Банка России № 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" | Расчет СЧА фондов в нескольких валютах официально |  |  |
| Возможность использования амортизированной стоимости при оценки денежных средств на счетах и вкладах в кредитной организации |  |
| Изменение сроков составления отчетов оценщика в ЗПИФ КИ |  |
| Возможность использования различных методологий определения справедливой стоимости при осуществлении доверительного управления различными категориями фондов, фондов, предназначенных для квалифицированных инвесторов, в рамках одной управляющей компании |  |
| Установление возможности для ЗПИФ использовать среднемесячные значения кредиторской задолженности при ежедневном определении СЧА ЗПИФ |  |
|  |  |
| 26 | Принятие нового нормативного акта Банка России и отмена действия приказа ФСФР России от 03.07.2008 N 08-27/пз-н  "Об утверждении Положения о порядке передачи имущества для включения его в состав паевого инвестиционного фонда" | Отмена нормативных требований к порядку передачи имущества для включения в ЗПИФ и БПИФ . | Необходимо для начала действия положений Указания Банка России №4885-У в части возможности внесения в оплату паев ЗПИФ и БПИФ любого имущества, предусмотренного ПДУ. |  |
| 27 | Указание Банка России Указание Банка России от 05.09.2016 № 4129-У "О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов" | Предлагаем имплементировать положения международной практики в Российское законодательство. В связи с тем, что на российском рынке недостаточное количество качественных эмитентов по различным отраслям экономики, поддержание 10 процентного лимита на одно юридическое лицо в фондах затруднительно. В связи с этим предлагаем ввести правило, что не более 50 процентов от общего объема фонда может быть наполнено активами, имеющими лимит от 10 до 15 процентов на одно юридическое лицо. Это позволит избежать нарушений управляющими компаниями и оставить паевые инвестиционные фонды, ориентированные на узкие сектора экономики. |  |  |
| Абзац 14 пункта 2.10.  «Для целей абзаца десятого и одиннадцатого настоящего пункта не учитываются договоры репо, по которым управляющая компания является покупателем по первой части договора репо и которые предусматривают невозможность распоряжения приобретенными ценными бумагами, за исключением их возврата по второй части такого договора репо, а также опционные договоры, по которым управляющая компания имеет право требовать от контрагента покупки или продажи базового (базисного) актива.».  Предлагаем дополнить исключения расчетными производными финансовыми инструментами. Расчетные ПФИ некорректно учитывать в объеме приобретаемых (отчуждаемых) базовых активов, поскольку риск фактически только в размере маржи |
|  |
| Выделить требования к составу и структуре БПИФ в отдельный нормативный акт, с возможностью инвестирования до 100% в ПФИ |
| 28 | Постановление ФКЦБ РФ от 11.09.2002 № 37/пс "Об утверждении Положения о порядке передачи управляющей компанией своих прав и обязанностей по договору доверительного управления паевым инвестиционным фондом другой управляющей компании" | Необходимо разработать новый порядок передачи ПИФ от одной УК другой, который бы в большей степени отражал действующие реалии. |  |  |
| 29 | Приказ ФСФР России от 05.04.2011 № 11-8/пз-н "Об утверждении Положения об особенностях обращения и учета прав на ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов, и иностранные ценные бумаги" | Решение вопроса об изменении порядка обращения инвестиционных паев, предназначенных для квалифицированных инвесторов. Исключить требование о возможности сделок с инвестиционными паями паевых инвестиционных фондов, предназначенных для квалифицированного инвестора исключительно через брокера. |  |  |
| 30 | Новые нормативные акты в связи с принятием изменений в Федеральный закон №156-ФЗ "Об инвестиционных фондах" | Требования к Правилам доверительного управления ОПИФ, ИПИФ, ЗПИФ не для квалифицированных инвесторов и БПИФ |  |  |
| Требования к правилам доверительного управления ЗПИФ для квалифицированных инвесторов |
| Порядок выдела имущества в натуре |
| Порядок выплаты дохода владельцам инвестиционных паев ОПИФ |
| Ведение реестра ПИФ |
|  |  | Порядок выплаты дохода владельцам инвестиционных паев БПИФ – предусмотреть «каскадный порядок» без представления реестра УК; выплата осуществляется на номинальные счета брокеров/депозитариев. | большие сроки (раскрытие конечного списка. формирование множества п\п и согласий СД) критично с точки зрения ошибки следования |  |
| 31 | Новый нормативный акт и отмена Приказа ФСФР России от 28.01.2010 №10-4/пз-н  "Об утверждении Положения о специалистах финансового рынка" | Определение требований к квалификации специалистов и должностных лиц или отмена квалификационных требований |  |  |
| 32. | Приказ ФСФР России от 07.02.2008 № 08-5/пз-н "Об утверждении Положения о дополнительных требованиях к порядку подготовки, созыва и проведения общего собрания владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда" | Предлагается установить возможность для лица, созывающего общее собрание владельцев инвестиционных паев в форме заочного голосования, осуществлять подведение итогов голосования ранее даты проведения (закрытия) общего собрания, указанной в сообщении о созыве общего собрания, при условии поступления 100% бюллетеней от лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании.  . |  |  |
| 33 | Указание Банка России от 22.06.2016 № 4050-У "Об утверждении перечня организаций, осуществляющих учет прав на ценные бумаги, в которых депозитарии вправе открывать счета для учета их прав на представляемые ценные бумаги при осуществлении эмиссии российских депозитарных расписок, а также в которых депозитарии вправе открывать счет лица, действующего в интересах других лиц, для обеспечения учета прав на ценные бумаги иностранных эмитентов в случае их публичного размещения и (или) публичного обращения в Российской Федерации" | Актуализировать список депозитариев, с последующим оперативным внесением в него изменений, например, путем опубликования на сайте Банка России. |  |  |