# Федеральный закон от 29 ноября 2001 г. N 156-ФЗ"Об инвестиционных фондах"

Принят Государственной Думой 11 октября 2001 года

Одобрен Советом Федерации 14 ноября 2001 года

# Глава I. Общие положения

## Статья 1. Отношения, регулируемые настоящим Федеральным законом

Настоящий Федеральный закон регулирует отношения, связанные с привлечением денежных средств и иного имущества путем размещения акций или заключения договоров доверительного управления в целях их объединения и последующего инвестирования в объекты, определяемые в соответствии с настоящим Федеральным законом, а также с управлением (доверительным управлением) имуществом инвестиционных фондов, учетом, хранением имущества инвестиционных фондов и контролем за распоряжением указанным имуществом.

Инвестиционный фонд - находящийся в собственности акционерного общества либо в общей долевой собственности физических и юридических лиц имущественный комплекс, пользование и распоряжение которым осуществляются управляющей компанией исключительно в интересах акционеров этого акционерного общества или учредителей доверительного управления.

Настоящий Федеральный закон не распространяется на отношения, связанные с созданием в целях инвестиционной деятельности иных фондов, если они не отвечают признакам акционерных инвестиционных фондов (статья 2 настоящего Федерального закона) и (или) признакам паевых инвестиционных фондов (статья 10 настоящего Федерального закона).

# Глава II. Акционерный инвестиционный фонд

## Статья 2. Понятие акционерного инвестиционного фонда

1. Акционерный инвестиционный фонд - открытое акционерное общество, исключительным предметом деятельности которого является инвестирование имущества в ценные бумаги и иные объекты, предусмотренные настоящим Федеральным законом, и фирменное наименование которого содержит слова "акционерный инвестиционный фонд" или "инвестиционный фонд".

Иные юридические лица не вправе использовать в своих наименованиях слова

"акционерный инвестиционный фонд" или "инвестиционный фонд" в любых сочетаниях, за исключением случаев, предусмотренных настоящим Федеральным законом.

Акционерный инвестиционный фонд не вправе осуществлять иные виды предпринимательской деятельности.

2. Акционерный инвестиционный фонд вправе осуществлять свою деятельность только на основании специального разрешения (лицензии).

3. Положения Федерального закона "Об акционерных обществах" распространяются на акционерные инвестиционные фонды с учетом особенностей, установленных настоящим Федеральным законом.

## Статья 3. Требования к акционерным инвестиционным фондам

1. Размер собственных средств акционерного инвестиционного фонда на дату представления документов для получения лицензии должен соответствовать требованиям, установленным федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

2. Акционерами акционерного инвестиционного фонда не могут являться специализированный депозитарий, регистратор, оценщик и аудитор, заключившие соответствующие договоры с этим акционерным инвестиционным фондом.

3. Имущество акционерного инвестиционного фонда подразделяется на имущество, предназначенное для инвестирования (инвестиционные резервы), и имущество, предназначенное для обеспечения деятельности его органов управления и иных органов акционерного инвестиционного фонда, в соотношении, определенном уставом акционерного инвестиционного фонда.

Инвестиционные резервы акционерного инвестиционного фонда (далее - активы акционерного инвестиционного фонда) должны быть переданы в доверительное управление управляющей компании, соответствующей требованиям настоящего Федерального закона.

В случае заключения с управляющей компанией, соответствующей требованиям настоящего Федерального закона, договора о передаче ей полномочий единоличного исполнительного органа акционерного инвестиционного фонда управляющая компания приобретает права и обязанности по управлению активами акционерного инвестиционного фонда на основании указанного договора.

## Статья 4. Размещение акций акционерных инвестиционных фондов

1. Акционерный инвестиционный фонд не вправе размещать иные ценные бумаги, кроме обыкновенных именных акций.

Акционерный инвестиционный фонд не вправе осуществлять размещение акций путем закрытой подписки.

Открытое акционерное общество, фирменное наименование которого

содержит слова "акционерный инвестиционный фонд" или "инвестиционный фонд", не имеющее лицензии, не вправе осуществлять размещение дополнительных акций и иных эмиссионных ценных бумаг.

2. Акции акционерного инвестиционного фонда могут оплачиваться только денежными средствами или имуществом, предусмотренным его инвестиционной декларацией.

Неполная оплата акций при их размещении не допускается.

## Статья 5. Выкуп акций акционерным инвестиционным фондом

Акционеры акционерного инвестиционного фонда вправе требовать выкупа принадлежащих им акций в случаях, предусмотренных Федеральным законом "Об акционерных обществах", а также в случае принятия общим собранием акционеров акционерного инвестиционного фонда решения об изменении инвестиционной декларации, если они голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании по этому вопросу. В случае, если уставом акционерного инвестиционного фонда утверждение инвестиционной декларации (изменений и дополнений к ней) отнесено к компетенции совета директоров (наблюдательного совета), акционер вправе предъявить требование о выкупе акций в 45-дневный срок с даты принятия советом директоров (наблюдательным советом) соответствующего решения.

Выкуп акций у акционеров акционерного инвестиционного фонда осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом "Об акционерных обществах".

## Статья 6. Устав и инвестиционная декларация акционерного инвестиционного фонда

Устав акционерного инвестиционного фонда в дополнение к положениям, предусмотренным Федеральным законом "Об акционерных обществах", должен содержать положение о том, что исключительным предметом деятельности этого акционерного инвестиционного фонда является инвестирование в имущество, определенное в соответствии с настоящим Федеральным законом и указанное в его инвестиционной декларации.

Инвестиционная декларация, изменения или дополнения к ней утверждаются общим собранием акционеров акционерного инвестиционного фонда, если ее утверждение не отнесено его уставом к компетенции совета директоров (наблюдательного совета) этого фонда. Инвестиционная декларация, а также все изменения или дополнения к ней в 10-дневный срок со дня утверждения представляются в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

В случае, если уставом акционерного инвестиционного фонда утверждение инвестиционной декларации (изменений и дополнений к ней) отнесено к компетенции совета директоров (наблюдательного совета) акционерного инвестиционного фонда, текст инвестиционной декларации с учетом внесенных в нее изменений и дополнений доводится до сведения акционеров этого акционерного инвестиционного фонда в 10-дневный срок со дня утверждения советом директоров (наблюдательным советом)

соответствующих изменений и дополнений в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении общего собрания акционеров.

## Статья 7. Проведение общего собрания акционеров акционерного инвестиционного фонда

1. Общее собрание акционеров акционерного инвестиционного фонда проводится в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" с учетом особенностей, установленных настоящей статьей.

2. Решение общего собрания акционеров акционерного инвестиционного фонда может быть принято путем проведения заочного голосования по любым вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров акционерного инвестиционного фонда.

3. Письменное уведомление о созыве общего собрания акционеров акционерного инвестиционного фонда направляется специализированному депозитарию, оценщику и аудитору в порядке, форме и сроки, которые предусмотрены Федеральным законом "Об акционерных обществах" и уставом акционерного инвестиционного фонда для уведомления акционеров акционерного инвестиционного фонда.

4. Повторное общее собрание акционеров акционерного инвестиционного фонда, проведенное взамен несостоявшегося из-за отсутствия кворума, за исключением общего собрания акционеров, повестка дня которого включала вопросы о реорганизации и ликвидации акционерного инвестиционного фонда, о назначении ликвидационной комиссии, о внесении изменений или дополнений в устав акционерного инвестиционного фонда в части инвестиционной декларации, правомочно независимо от количества акционеров, принявших в нем участие.

Повторное общее собрание акционеров акционерного инвестиционного фонда с числом акционеров более 10 тысяч, созванное взамен несостоявшегося из-за отсутствия кворума, при принятии решений по любым вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров акционерного инвестиционного фонда, правомочно независимо от количества акционеров, принявших в нем участие.

## Статья 8. Совет директоров (наблюдательный совет) и исполнительные органы акционерного инвестиционного фонда

1. Осуществлять функции единоличного исполнительного органа акционерного инвестиционного фонда и входить в состав совета директоров (наблюдательного совета) и коллегиального исполнительного органа акционерного инвестиционного фонда не могут следующие лица:

работники специализированного депозитария, регистратора, оценщика и аудитора, а также лица, привлекаемые указанными организациями для выполнения работ по гражданско-правовым договорам;

аффилированные лица специализированного депозитария, регистратора, оценщика и аудитора;

лица, которые осуществляли функции единоличного исполнительного органа

управляющей компании, специализированного депозитария, профессионального участника рынка ценных бумаг, кредитной организации, страховой организации, негосударственного пенсионного фонда или входили в состав коллегиального исполнительного органа управляющей компании, специализированного депозитария, акционерного инвестиционного фонда, профессионального участника рынка ценных бумаг, кредитной организации, страховой организации, негосударственного пенсионного фонда в момент аннулирования у этих организаций лицензий на осуществление соответствующих видов деятельности за нарушение лицензионных требований, если с момента такого аннулирования прошло менее трех лет;

лица, на которых было наложено взыскание за административное правонарушение в области финансов и рынка ценных бумаг, если с момента наложения такого взыскания прошло менее одного года;

лица, имеющие судимость за преступления в сфере экономической деятельности или за преступления против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления.

Аффилированные лица управляющей компании, а также работники управляющей компании или ее аффилированных лиц, включая лиц, привлекаемых ими для выполнения работ по гражданско-правовым договорам, не могут составлять более одной четвертой от числа соответственно членов совета директоров (наблюдательного совета) или коллегиального исполнительного органа акционерного инвестиционного фонда.

2. К исключительной компетенции совета директоров (наблюдательного совета) акционерного инвестиционного фонда наряду с решением вопросов, предусмотренных Федеральным законом "Об акционерных обществах", относится принятие решений о заключении и прекращении соответствующих договоров с управляющей компанией, специализированным депозитарием, регистратором, оценщиком и аудитором.

### Статья 9. Уведомление о ликвидации акционерного инвестиционного фонда

Акционерный инвестиционный фонд в течение трех дней с момента принятия решения о его ликвидации, а в случае ликвидации акционерного инвестиционного фонда по решению суда в течение трех дней с момента вступления решения суда в законную силу направляет в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг соответствующее уведомление с указанием причин принятия такого решения.

## Глава III. Паевой инвестиционный фонд

### Статья 10. Понятие паевого инвестиционного фонда

1. Паевой инвестиционный фонд - обособленный имущественный комплекс, состоящий из имущества, переданного в доверительное управление управляющей компании учредителем (учредителями) доверительного управления с условием объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления, и из имущества, полученного в

процессе такого управления, доля в праве собственности на которое удостоверяется ценной бумагой, выдаваемой управляющей компанией.

Паевой инвестиционный фонд не является юридическим лицом.

2. Паевой инвестиционный фонд должен иметь название (индивидуальное обозначение), идентифицирующее его по отношению к иным паевым инвестиционным фондам.

Ни одно лицо, за исключением управляющей компании паевого инвестиционного фонда, не вправе привлекать денежные средства и иное имущество, используя слова "паевой инвестиционный фонд" в любом сочетании.

## Статья 11. Договор доверительного управления паевым инвестиционным фондом

1. Условия договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом (далее - правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом) определяются управляющей компанией в стандартных формах и могут быть приняты учредителем доверительного управления только путем присоединения к указанному договору в целом.

Присоединение к договору доверительного управления паевым инвестиционным фондом осуществляется путем приобретения инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда (далее - инвестиционный пай), выдаваемых управляющей компанией, осуществляющей доверительное управление этим паевым инвестиционным фондом.

2. Учредитель доверительного управления передает имущество управляющей компании для включения его в состав паевого инвестиционного фонда с условием объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления.

Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, является общим имуществом владельцев инвестиционных паев и принадлежит им на праве общей долевой собственности. Раздел имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, и выдел из него доли в натуре не допускаются.

Присоединяясь к договору доверительного управления паевым инвестиционным фондом, физическое или юридическое лицо тем самым отказывается от осуществления преимущественного права приобретения доли в праве собственности на имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд. При этом соответствующее право прекращается.

Владельцы инвестиционных паев несут риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд.

3. Управляющая компания осуществляет доверительное управление паевым инвестиционным фондом путем совершения любых юридических и фактических действий в отношении составляющего его имущества, а также осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими паевой инвестиционный фонд, включая право голоса по голосующим ценным

бумагам.

Управляющая компания вправе предъявлять иски и выступать ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению паевым инвестиционным фондом.

4. Управляющая компания совершает сделки с имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, от своего имени, указывая при этом, что она действует в качестве доверительного управляющего. Это условие считается соблюденным, если при совершении действий, не требующих письменного оформления, другая сторона информирована об их совершении доверительным управляющим в этом качестве, а в письменных документах после наименования доверительного управляющего сделана пометка "Д.У." и указано название паевого инвестиционного фонда.

При отсутствии указания о том, что управляющая компания действует в качестве доверительного управляющего, она обязывается перед третьими лицами лично и отвечает перед ними только принадлежащим ей имуществом.

5. Управляющая компания, если это предусмотрено правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, вправе в порядке, установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, передать свои права и обязанности по договору доверительного управления паевым инвестиционным фондом другой управляющей компании.

6. Помимо существенных условий договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом, предусмотренных Гражданским кодексом Российской Федерации и настоящим Федеральным законом, правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом должны содержать одно из следующих условий:

наличие у владельца инвестиционных паев права в любой рабочий день требовать от управляющей компании погашения всех принадлежащих ему инвестиционных паев и прекращения тем самым договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом между ним и управляющей компанией или погашения части принадлежащих ему инвестиционных паев;

наличие у владельца инвестиционных паев права в течение срока, установленного правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, требовать от управляющей компании погашения всех принадлежащих ему инвестиционных паев и прекращения тем самым договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом между ним и управляющей компанией или погашения части принадлежащих ему инвестиционных паев;

отсутствие у владельца инвестиционных паев права требовать от управляющей компании прекращения договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом до истечения срока его действия иначе, как в случаях, предусмотренных настоящим Федеральным законом.

В целях настоящего Федерального закона паевые инвестиционные фонды, правила доверительного управления которых предусматривают одно из указанных в настоящем пункте условий, называются соответственно открытыми паевыми инвестиционными фондами, интервальными паевыми

инвестиционными фондами и закрытыми паевыми инвестиционными фондами.

## Статья 12. Срок действия договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом

Срок действия договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом, указываемый в правилах доверительного управления паевым инвестиционным фондом, не должен превышать 15 лет.

Срок действия договора доверительного управления интервальным паевым инвестиционным фондом истекает по окончании последнего срока погашения инвестиционных паев перед истечением предусмотренного правилами доверительного управления интервальным паевым инвестиционным фондом срока действия указанного договора.

Срок действия договора доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом, указываемый в правилах доверительного управления этим фондом, не может быть менее одного года с начала срока формирования этого паевого инвестиционного фонда.

Если это предусмотрено правилами доверительного управления открытым и интервальным паевыми инвестиционными фондами, срок действия соответствующего договора доверительного управления считается продленным на тот же срок, если владельцы инвестиционных паев не потребовали погашения всех принадлежащих им инвестиционных паев.

## Статья 13. Имущество, передаваемое в паевые инвестиционные фонды

В доверительное управление открытым и интервальным паевыми инвестиционными фондами учредители доверительного управления могут передавать только денежные средства.

В доверительное управление закрытым паевым инвестиционным фондом учредители доверительного управления могут передавать денежные средства, а также, если это предусмотрено правилами доверительного управления этим паевым инвестиционным фондом, иное имущество, предусмотренное инвестиционной декларацией.

Передача учредителями доверительного управления в доверительное управление паевым инвестиционным фондом имущества, находящегося в залоге, не допускается.

## Статья 14. Инвестиционные паи

1. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, право требовать от управляющей компании надлежащего доверительного управления паевым инвестиционным фондом, право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом со всеми владельцами инвестиционных паев этого паевого инвестиционного фонда (прекращении паевого инвестиционного фонда).

Инвестиционный пай открытого паевого инвестиционного фонда удостоверяет также право владельца этого пая требовать от управляющей компании погашения инвестиционного пая и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее этот паевой инвестиционный фонд, в любой рабочий день.

Инвестиционный пай интервального паевого инвестиционного фонда удостоверяет также право владельца этого пая требовать от управляющей компании погашения инвестиционного пая и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее этот паевой инвестиционный фонд, не реже одного раза в год в течение срока, определенного правилами доверительного управления этим паевым инвестиционным фондом.

Инвестиционный пай закрытого паевого инвестиционного фонда удостоверяет также право владельца этого пая требовать от управляющей компании погашения инвестиционного пая и выплаты в связи с этим денежной компенсации, соразмерной приходящейся на него доле в праве общей собственности на имущество, составляющее этот паевой инвестиционный фонд, в случаях, предусмотренных настоящим Федеральным законом, право участвовать в общем собрании владельцев инвестиционных паев и, если правилами доверительного управления этим паевым инвестиционным фондом предусмотрена выплата дохода от доверительного управления имуществом, составляющим этот паевой инвестиционный фонд, право на получение такого дохода.

Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, и одинаковые права.

2. Инвестиционный пай не является эмиссионной ценной бумагой.

Права, удостоверенные инвестиционным паем, фиксируются в бездокументарной форме.

Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющими компаниями открытого и интервального паевых инвестиционных фондов, не ограничивается. Количество инвестиционных паев, выдаваемых управляющей компанией закрытого паевого инвестиционного фонда, указывается в правилах доверительного управления этим паевым инвестиционным фондом.

3. Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости.

Количество инвестиционных паев, принадлежащих одному владельцу, может выражаться дробным числом.

4. Выпуск производных от инвестиционных паев ценных бумаг не допускается.

5. Инвестиционные паи свободно обращаются по окончании формирования паевого инвестиционного фонда. Ограничения обращения инвестиционных паев могут устанавливаться федеральным законом.

Учет прав на инвестиционные паи осуществляется на лицевых счетах в реестре владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда

(далее - реестр владельцев инвестиционных паев) и, если это предусмотрено правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, на счетах депо депозитариями, которым для этих целей в реестре владельцев инвестиционных паев открываются лицевые счета номинальных держателей. При этом депозитарии, за исключением депозитариев, осуществляющих учет прав на инвестиционные паи, обращающиеся через организатора торговли, не вправе открывать счета депо другим депозитариям, выполняющим функции номинальных держателей ценных бумаг своих клиентов (депонентов).

## Статья 15. Обособление имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд

1. Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, обособляется от имущества управляющей компании этого фонда, имущества владельцев инвестиционных паев, имущества, составляющего иные паевые инвестиционные фонды, находящиеся в доверительном управлении этой управляющей компании, а также иного имущества, находящегося в доверительном управлении или по иным основаниям у указанной управляющей компании. Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, учитывается управляющей компанией на отдельном балансе, и по нему ведется самостоятельный учет.

2. Для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом, открывается отдельный банковский счет (счета), а для учета прав на ценные бумаги, составляющие паевой инвестиционный фонд, - отдельные счета депо. Такие счета, за исключением случаев, установленных законодательством Российской Федерации, открываются на имя управляющей компании паевого инвестиционного фонда с указанием на то, что она действует в качестве доверительного управляющего, и названия паевого инвестиционного фонда. Имена (наименования) владельцев инвестиционных паев при этом не указываются.

При государственной регистрации прав на недвижимое имущество, находящееся в составе паевого инвестиционного фонда, в подразделе II Единого государственного реестра прав на недвижимое имущество и сделок с ним указывается название паевого инвестиционного фонда, в составе которого находится данное имущество, и делается следующая запись: "Собственники данного объекта недвижимости и данные о них, предусмотренные Федеральным законом "О государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним", устанавливаются на основании данных лицевых счетов владельцев инвестиционных паев в реестре владельцев инвестиционных паев и счетов депо владельцев инвестиционных паев". По требованию органа, осуществляющего регистрацию прав на недвижимое имущество, лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев инвестиционных паев, обязано составить список владельцев инвестиционных паев, содержащий данные о них, предусмотренные указанным Федеральным законом, и представить его в указанный орган.

3. Обращение взыскания по долгам владельцев инвестиционных паев, в том числе при их несостоятельности (банкротстве), на имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, не допускается. По долгам владельцев инвестиционных паев взыскание обращается на принадлежащие им инвестиционные паи. В случае несостоятельности (банкротства) владельцев

инвестиционных паев в конкурсную массу включаются принадлежащие им инвестиционные паи.

4. В случае признания управляющей компании паевого инвестиционного фонда несостоятельной (банкротом) имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, в конкурсную массу не включается.

## Статья 16. Ответственность управляющей компании паевого инвестиционного фонда

1. Управляющая компания паевого инвестиционного фонда несет перед владельцами инвестиционных паев ответственность в размере реального ущерба в случае причинения им убытков в результате нарушения настоящего Федерального закона, иных федеральных законов и правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, в том числе за неправильное определение суммы, на которую выдается инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая.

2. Долги по обязательствам, возникшим в связи с доверительным управлением имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, погашаются за счет этого имущества. В случае недостаточности имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, взыскание может быть обращено только на собственное имущество управляющей компании.

## Статья 17. Правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом

1. Правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом должны содержать следующие сведения:

название паевого инвестиционного фонда;

тип паевого инвестиционного фонда (открытый, интервальный, закрытый);

полное фирменное наименование управляющей компании;

полное фирменное наименование специализированного депозитария;

полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев;

полное фирменное наименование аудитора;

инвестиционную декларацию;

стоимость имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, по достижении которой паевой инвестиционный фонд является сформированным и которая не может быть менее суммы, определенной федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг;

срок формирования паевого инвестиционного фонда, который должен начинаться не позднее шести месяцев с момента регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом и не должен

превышать три месяца;

права и обязанности управляющей компании;

срок действия договора доверительного управления;

порядок подачи заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев;

порядок и сроки включения в состав паевого инвестиционного фонда внесенных денежных средств (иного имущества);

порядок и сроки выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев;

порядок определения расчетной стоимости инвестиционного пая, суммы, на которую выдается инвестиционный пай, а также суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая;

порядок и сроки внесения в реестр владельцев инвестиционных паев записей о приобретении, об обмене, о передаче и погашении инвестиционных паев;

права владельцев инвестиционных паев;

размер вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев, аудитора;

виды и максимальный размер расходов, связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом, подлежащих оплате за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд;

порядок раскрытия информации о паевом инвестиционном фонде, в том числе наименование печатного издания, в котором опубликовывается информация о паевом инвестиционном фонде;

иные сведения в соответствии с требованиями, установленными настоящим Федеральным законом.

2. Правила доверительного управления интервальным паевым инвестиционным фондом наряду со сведениями, указанными в пункте 1 настоящей статьи, должны также содержать сведения о сроках приема заявок на погашение инвестиционных паев.

3. Правила доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом наряду со сведениями, указанными в пункте 1 настоящей статьи, должны также содержать сведения о количестве инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда и о порядке созыва и проведения общего собрания владельцев инвестиционных паев.

Правила доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом, инвестиционная декларация которого предусматривает возможность инвестирования в недвижимое имущество, имущественные права на недвижимое имущество и (или) в иное имущество, оценка которого в соответствии с настоящим Федеральным законом осуществляется оценщиком,

должны содержать полное фирменное наименование оценщика и размер его вознаграждения.

4. Правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом каждого типа должны соответствовать типовым правилам доверительного управления паевым инвестиционным фондом соответствующего типа, утвержденным Правительством Российской Федерации.

5. Управляющая компания вправе внести изменения и дополнения в правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Изменения и дополнения в правила доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом утверждаются общим собранием владельцев инвестиционных паев этого фонда.

## Статья 18. Общее собрание владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда

1. Общее собрание владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда может быть созвано управляющей компанией по собственной инициативе или по письменному требованию владельцев инвестиционных паев, составляющих не менее 10 процентов общего количества инвестиционных паев на дату подачи требования о созыве общего собрания владельцев инвестиционных паев этого паевого инвестиционного фонда. Общее собрание владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда для принятия решения о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления паевым инвестиционным фондом другой управляющей компании, в том числе определенной по итогам конкурса, проведенного в соответствии с настоящим Федеральным законом специализированным депозитарием, созывается специализированным депозитарием.

Расходы, связанные с созывом и проведением общего собрания владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда, возмещаются за счет имущества, составляющего этот фонд.

2. Письменное требование владельцев инвестиционных паев о созыве общего собрания владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда должно содержать причины его созыва, а также повестку дня общего собрания. Письменное требование о созыве общего собрания должно быть направлено управляющей компании и специализированному депозитарию этого паевого инвестиционного фонда.

3. Сообщение о созыве общего собрания владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда должно быть опубликовано в печатном издании, указанном в правилах доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом. О созыве общего собрания должны быть уведомлены специализированный депозитарий, аудитор этого фонда, а также федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

4. Общее собрание владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда принимает решения по вопросам:

об утверждении изменений и дополнений в правила доверительного

управления закрытым паевым инвестиционным фондом в части его инвестиционной декларации, изменений и дополнений в правила доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом, связанных с увеличением вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев, аудитора и оценщика, с расширением видов и увеличением максимального размера расходов, связанных с доверительным управлением закрытым паевым инвестиционным фондом, с введением или увеличением размеров скидок в связи с погашением инвестиционных паев, а также об утверждении иных предусмотренных нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг изменений и дополнений в правила доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом;

о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом другой управляющей компании (в том числе определенной по итогам конкурса, проведенного в соответствии с настоящим Федеральным законом специализированным депозитарием);

о досрочном прекращении договора доверительного управления этим паевым инвестиционным фондом.

5. Решение общего собрания владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда может быть принято путем проведения заочного голосования.

6. Решения общего собрания владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда принимаются большинством в три четверти от общего количества голосов, предоставляемых их владельцам в соответствии с количеством принадлежащих им инвестиционных паев на дату принятия управляющей компанией решения о созыве общего собрания владельцев инвестиционных паев этого паевого инвестиционного фонда. При этом количество голосов, предоставляемых владельцу инвестиционных паев при голосовании, определяется количеством принадлежащих ему инвестиционных паев.

7. Копия протокола общего собрания владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда должна быть направлена в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг не позднее трех дней со дня проведения общего собрания.

8. В случае принятия решения об утверждении изменений и дополнений в правила доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом или решения о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом другой управляющей компании владельцы инвестиционных паев, голосовавшие против принятия соответствующего решения или не принимавшие участия в голосовании по этому вопросу, приобретают право требовать погашения инвестиционных паев. Порядок выплаты денежной компенсации в указанных случаях определяется в соответствии с нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

9. Дополнительные требования к порядку подготовки, созыва и проведения

общего собрания владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда устанавливаются федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

## Статья 19. Регистрация федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом и изменений и дополнений в них

1. Управляющая компания вправе предлагать заключить договор доверительного управления паевым инвестиционным фондом только при условии регистрации федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг правил доверительного управления этим паевым инвестиционным фондом.

Изменения и дополнения в правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом вступают в силу при условии их регистрации федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Порядок регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, а также изменений и дополнений в них, включая требования к составу и содержанию представляемых на регистрацию документов, устанавливается федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

2. Регистрация правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, а также изменений и дополнений в них осуществляется по заявлению управляющей компании.

3. Федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг несет ответственность за соответствие зарегистрированных им правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, а также изменений и дополнений в них требованиям настоящего Федерального закона.

4. Федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг не позднее 30 дней со дня принятия документов должен принять решение о регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом или изменений и дополнений в них либо об отказе в их регистрации. Решение об отказе в регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом или изменений и дополнений в них должно быть мотивировано.

В течение указанного срока федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг вправе проводить проверку сведений, содержащихся в правилах доверительного управления паевым инвестиционным фондом и иных представленных документах.

Уведомление федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг о принятии решения о регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом или изменений и дополнений в них либо об отказе в их регистрации направляется управляющей компании в течение трех дней со дня принятия соответствующего решения.

5. В регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным

фондом, а также изменений и дополнений в них может быть отказано в случаях:

несоответствия представленных документов настоящему Федеральному закону, типовым правилам доверительного управления паевым инвестиционным фондом, нормативным правовым актам федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;

наличия в правилах доверительного управления паевым инвестиционным фондом, изменениях и дополнениях в них и в иных документах, представленных для регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, изменениях и дополнениях в них, сведений, не соответствующих действительности или вводящих в заблуждение;

отсутствия у управляющей компании, специализированного депозитария, лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, оценщика или аудитора соответствующих лицензий.

Отказ в регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом или изменений и дополнений в них, а также уклонение от принятия решения об их регистрации могут быть обжалованы в суд.

6. Федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг ведет реестр паевых инвестиционных фондов, правила доверительного управления которыми им зарегистрированы.

## Статья 20. Вступление в силу изменений и дополнений в правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом

Сообщение о регистрации изменений и дополнений в правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом, включая полный текст этих изменений и дополнений, должно быть опубликовано в печатном издании, указанном в правилах доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

Изменения и дополнения в правила доверительного управления открытым и закрытым паевыми инвестиционными фондами в части инвестиционной декларации, изменения и дополнения в правила доверительного управления этими паевыми инвестиционными фондами, связанные с увеличением вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев, оценщика и аудитора, с расширением видов и увеличением максимального размера расходов, связанных с доверительным управлением открытым и закрытым паевыми инвестиционными фондами, с введением или увеличением размеров скидок при погашении инвестиционных паев, а также иные предусмотренные нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг изменения и дополнения в правила доверительного управления указанными фондами вступают в силу по истечении одного месяца со дня опубликования сообщения об их регистрации.

Изменения и дополнения в правила доверительного управления интервальным паевым инвестиционным фондом в части инвестиционной декларации,

изменения и дополнения в правила доверительного управления этим паевым инвестиционным фондом, связанные с увеличением вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев, оценщика и аудитора, с расширением видов и увеличением максимального размера расходов, связанных с доверительным управлением интервальным паевым инвестиционным фондом, с введением или увеличением размеров скидок при погашении инвестиционных паев, вступают в силу со дня, следующего за днем окончания ближайшего после опубликования сообщения об их регистрации срока приема заявок, но не ранее трех месяцев со дня опубликования указанного сообщения.

Иные изменения и дополнения в правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом вступают в силу со дня опубликования сообщения об их регистрации.

# Глава IV. Выдача, погашение и обмен инвестиционных паев

## Статья 21. Заявки на приобретение инвестиционных паев

1. Выдача инвестиционных паев осуществляется на основании заявок на приобретение инвестиционных паев.

Заявки на приобретение инвестиционных паев носят безотзывный характер.

2. Отказ в приеме заявок на приобретение инвестиционных паев допускается только в случаях:

несоблюдения порядка и условий подачи заявок, установленных правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом;

приобретения инвестиционного пая лицом, которое в соответствии с настоящим Федеральным законом не может быть владельцем инвестиционных паев;

принятия решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев.

## Статья 22. Обмен инвестиционных паев

Правилами доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом может быть предусмотрена возможность обмена инвестиционных паев по требованию их владельцев на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении той же управляющей компании.

Правилами доверительного управления интервальным паевым инвестиционным фондом может быть предусмотрена возможность обмена инвестиционных паев по требованию их владельцев на инвестиционные паи другого интервального паевого инвестиционного фонда, находящегося в доверительном управлении той же управляющей компании.

Из паевого инвестиционного фонда, заявка на обмен инвестиционных паев которого подана, в паевой инвестиционный фонд, на инвестиционные паи которого осуществляется обмен, передаются денежные средства или иное имущество, стоимость которого соответствует расчетной стоимости инвестиционных паев фонда, заявка на обмен которых подана.

## Статья 23. Заявки на погашение и обмен инвестиционных паев

1. Требования о погашении инвестиционных паев подаются в форме заявок на погашение инвестиционных паев. Требования об обмене инвестиционных паев подаются в форме заявок на обмен инвестиционных паев.

Заявки на погашение и обмен инвестиционных паев носят безотзывный характер.

Заявки на погашение и обмен инвестиционных паев подаются владельцами инвестиционных паев, а в случае, если инвестиционные паи учитываются в реестре владельцев инвестиционных паев на лицевом счете номинального держателя, - соответствующим номинальным держателем. Номинальный держатель подает заявки на погашение и обмен инвестиционных паев на основании соответствующего поручения владельца инвестиционных паев.

2. Заявки на погашение и обмен инвестиционных паев удовлетворяются в пределах количества инвестиционных паев, учтенных на соответствующем лицевом счете.

3. В течение срока формирования паевых инвестиционных фондов заявки на погашение и обмен инвестиционных паев не принимаются.

4. В приеме заявок на погашение и обмен инвестиционных паев должно быть отказано в случаях:

несоблюдения порядка и условий подачи заявок, установленных правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом;

принятия решения об одновременном приостановлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда.

В приеме заявки на обмен инвестиционных паев может быть отказано также в случае принятия решения о приостановлении выдачи инвестиционных паев, требование об обмене на которые содержится в заявке.

## Статья 24. Порядок приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев

1. Прием заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев открытого паевого инвестиционного фонда должен осуществляться каждый рабочий день.

Прием заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев интервального паевого инвестиционного фонда должен осуществляться в течение срока, определяемого правилами доверительного управления этим паевым инвестиционным фондом в соответствии с нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Прием заявок на погашение инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда в случаях, предусмотренных настоящим Федеральным законом, должен осуществляться в течение срока, определяемого правилами доверительного управления этим паевым инвестиционным фондом в соответствии с нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

2. Заявки на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев в соответствии с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом подаются в управляющую компанию и (или) агентам по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев этого паевого инвестиционного фонда.

Лица, которым в соответствии с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом могут подаваться заявки на приобретение инвестиционных паев, обязаны принимать также заявки на погашение и обмен инвестиционных паев этого паевого инвестиционного фонда.

3. Правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом могут предусматривать возможность подачи заявок на погашение и обмен инвестиционных паев посредством почтовой, электронной или иной связи, позволяющей достоверно установить лицо, направившее заявку.

## Статья 25. Выплата денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев

Выплата денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев осуществляется за счет денежных средств, составляющих паевой инвестиционный фонд.

Выплата денежной компенсации в связи с погашением инвестиционного пая открытого паевого инвестиционного фонда должна быть осуществлена в течение срока, определенного правилами доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом, но не позднее 15 дней со дня погашения инвестиционного пая.

Выплата денежной компенсации в связи с погашением инвестиционного пая интервального паевого инвестиционного фонда должна быть осуществлена в течение срока, определенного правилами доверительного управления интервальным паевым инвестиционным фондом, но не позднее 15 дней со дня окончания срока принятия заявок на погашение инвестиционных паев, в течение которого была подана соответствующая заявка.

Выплата денежной компенсации в связи с погашением инвестиционного пая закрытого паевого инвестиционного фонда в случаях, предусмотренных настоящим Федеральным законом, должна быть осуществлена в течение срока, определенного правилами доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом, но не позднее одного месяца со дня окончания срока принятия заявок на погашение инвестиционных паев.

В случае недостаточности денежных средств, составляющих паевой инвестиционный фонд, управляющая компания вправе использовать для выплаты денежной компенсации собственные денежные средства.

## Статья 26. Определение суммы, на которую выдается инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая

1. До завершения формирования паевого инвестиционного фонда сумма денежных средств (стоимость имущества), внесенных в паевой инвестиционный фонд, на которую выдается один инвестиционный пай, определяется правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом и должна быть единой для всех.

После завершения формирования паевого инвестиционного фонда сумма денежных средств (стоимость имущества), внесенных в паевой инвестиционный фонд, на которую выдается (в том числе при обмене) один инвестиционный пай, и сумма денежной компенсации, подлежащая выплате владельцу в связи с погашением инвестиционного пая (за исключением прекращения инвестиционного фонда), должны определяться исходя из расчетной стоимости инвестиционного пая.

2. Расчетная стоимость инвестиционного пая определяется в соответствии с нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг путем деления стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда, рассчитанной на день не ранее дня принятия заявок на приобретение, погашение или обмен инвестиционных паев, на количество инвестиционных паев, указанное в реестре владельцев инвестиционных паев этого паевого инвестиционного фонда.

3. Для возмещения расходов, связанных с выдачей и погашением инвестиционных паев, правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом могут быть предусмотрены надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче и скидки с расчетной стоимости инвестиционных паев при их погашении. Максимальный размер надбавки не может составлять более 1,5 процента расчетной стоимости инвестиционного пая. Максимальный размер скидки не может составлять более 3 процентов расчетной стоимости инвестиционного пая.

## Статья 27. Агенты по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев

1. Агентами по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев могут быть только юридические лица - профессиональные участники рынка ценных бумаг, имеющие лицензию на осуществление брокерской деятельности.

2. Агент по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев действует от имени и за счет управляющей компании на основании договора поручения или агентского договора, заключенного с управляющей компанией, а также выданной ею доверенности.

При осуществлении своей деятельности агент по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев обязан указывать, что он действует от имени и по поручению управляющей компании соответствующего паевого инвестиционного фонда, а также предъявлять всем заинтересованным лицам доверенность, выданную этой управляющей компанией.

3. Агенты по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев вправе осуществлять прием заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев со дня опубликования управляющей компанией сведений об этих агентах в печатном издании, указанном в правилах доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

## Статья 28. Права и обязанности агента по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев

1. Агент по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев в соответствии с настоящим Федеральным законом, нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и договором, заключенным с управляющей компанией, обязан:

принимать заявки на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев;

принимать необходимые меры по идентификации лиц, подающих заявки на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев;

учитывать принятые заявки на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев и другие прилагаемые к ним документы отдельно по каждому паевому инвестиционному фонду;

раскрывать информацию, предусмотренную главой XII настоящего Федерального закона;

обеспечивать доступ к своей учетной документации по требованию управляющей компании, специализированного депозитария, а также федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;

соблюдать конфиденциальность информации, полученной в связи с осуществлением деятельности по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев.

2. Агент по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев вправе оказывать услуги в качестве агента по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев одновременно нескольким управляющим компаниям.

3. Агент по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев не вправе:

приобретать инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда, агентом по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев которого он является;

прекращать прием заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев не иначе как на основании распоряжений управляющей компании;

использовать информацию, полученную в связи с осуществлением функций агента по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев, в собственных интересах или в интересах третьих лиц;

передоверять полномочия по приему заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев.

## Статья 29. Приостановление выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев

1. Управляющие компании открытого и интервального паевых инвестиционных фондов вправе приостановить выдачу инвестиционных паев, если это предусмотрено правилами доверительного управления этими паевыми инвестиционными фондами.

2. Погашение и обмен инвестиционных паев могут быть приостановлены управляющей компанией паевого инвестиционного фонда только одновременно с приостановлением выдачи инвестиционных паев этого паевого инвестиционного фонда.

Выдача, погашение и обмен инвестиционных паев могут быть одновременно приостановлены исключительно в случаях, предусмотренных правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом в соответствии с нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, когда этого требуют интересы учредителей доверительного управления, на срок действия обстоятельств, послуживших причиной такого приостановления.

В случае одновременного приостановления выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев управляющая компания обязана в тот же день письменно уведомить об этом федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг с указанием причин такого приостановления, а также раскрыть эту информацию в порядке, установленном федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

3. Управляющая компания обязана приостановить выдачу, погашение и обмен инвестиционных паев в случаях:

приостановления действия соответствующей лицензии у управляющей компании, специализированного депозитария или лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев;

аннулирования соответствующей лицензии у управляющей компании, специализированного депозитария или лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев;

получения соответствующего требования федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;

невозможности определения стоимости активов паевого инвестиционного фонда по причинам, не зависящим от управляющей компании;

в иных случаях, предусмотренных настоящим Федеральным законом.

# Глава V. Прекращение паевого инвестиционного фонда

## Статья 30. Основания прекращения паевого инвестиционного фонда

Прекращение паевого инвестиционного фонда осуществляется в случаях, если:

по окончании срока формирования паевого инвестиционного фонда стоимость имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, оказалась меньше стоимости имущества, определенной правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, по достижении которой паевой инвестиционный фонд является сформированным;

подана заявка (заявки) на погашение всех инвестиционных паев;

приостановлено действие лицензии или аннулирована лицензия у управляющей компании и в течение трех месяцев со дня приостановления действия лицензии или аннулирования лицензии ее права и обязанности не переданы другой управляющей компании;

приостановлено действие лицензии или аннулирована лицензия у специализированного депозитария и в течение трех месяцев со дня приостановления действия лицензии или аннулирования лицензии его права и обязанности не переданы другому специализированному депозитарию;

принято решение о добровольной ликвидации управляющей компании и в течение трех месяцев со дня принятия этого решения ее права и обязанности не переданы другой управляющей компании;

истек срок действия договора доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом;

принято соответствующее решение управляющей компании, если право принятия такого решения предусмотрено правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом;

наступили иные основания, предусмотренные федеральными законами.

## Статья 31. Порядок прекращения паевого инвестиционного фонда

1. Обязанности по прекращению паевого инвестиционного фонда, в том числе по реализации имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, удовлетворению требований кредиторов, которые должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, и распределению денежных средств между владельцами инвестиционных паев, возлагаются на управляющую компанию.

В случае приостановления действия лицензии или аннулирования лицензии у управляющей компании обязанности по прекращению паевого инвестиционного фонда возлагаются на специализированный депозитарий этого паевого инвестиционного фонда.

В случае приостановления действия лицензий или аннулирования лицензий у управляющей компании и специализированного депозитария обязанности по прекращению паевого инвестиционного фонда могут быть возложены федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на другую управляющую компанию или другой специализированный депозитарий, определенный им по результатам конкурса.

2. Сумма вознаграждений управляющей компании, специализированного депозитария, в том числе управляющей компании или специализированного депозитария, на которых обязанности по прекращению паевого инвестиционного фонда возложены федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг, а также лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев, оценщика и аудитора после возникновения основания прекращения паевого инвестиционного фонда не может превышать 5 процентов суммы денежных средств, составляющих паевой инвестиционный фонд и поступивших в него после реализации составляющего его имущества.

В случае, если прекращение паевого инвестиционного фонда осуществляется управляющей компанией или специализированным депозитарием в связи с тем, что по окончании срока формирования паевого инвестиционного фонда стоимость имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, оказалась меньше стоимости имущества, определенной правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, по достижении которой паевой инвестиционный фонд является сформированным, расходы, связанные с таким прекращением, не возмещаются.

3. Федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг вправе направить своего представителя для контроля за исполнением обязанностей по прекращению паевого инвестиционного фонда лицом, осуществляющим прекращение паевого инвестиционного фонда.

4. С момента возникновения основания прекращения паевого инвестиционного фонда не допускается распоряжение имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, за исключением его реализации и распределения в соответствии с настоящим Федеральным законом.

5. Лицо, осуществляющее прекращение паевого инвестиционного фонда, в течение семи дней с момента возникновения основания прекращения паевого инвестиционного фонда направляет в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг и опубликовывает в печатном издании, указанном в правилах доверительного управления паевым инвестиционным фондом, сообщение о прекращении паевого инвестиционного фонда. Указанное сообщение должно содержать сведения о порядке и сроках предъявления требований кредиторов, которые должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, за исключением случая прекращения паевого инвестиционного фонда в связи с тем, что по окончании срока его формирования стоимость имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, оказалась меньше стоимости имущества, определенной правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, по достижении которой паевой инвестиционный фонд является сформированным. В случае прекращения закрытого паевого инвестиционного фонда в связи с истечением срока действия договора доверительного управления указанное в настоящем пункте сообщение направляется и опубликовывается не позднее чем за семь дней до истечения указанного срока.

Срок предъявления требований кредиторов, которые должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, за исключением случая прекращения паевого инвестиционного фонда в связи с тем. что по окончании срока его формирования стоимость имущества,

составляющего паевой инвестиционный фонд, оказалась меньше стоимости имущества, определенной правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, по достижении которой паевой инвестиционный фонд является сформированным, не может быть менее двух месяцев со дня опубликования сообщения о прекращении паевого инвестиционного фонда.

Лицо, осуществляющее прекращение паевого инвестиционного фонда, принимает меры по выявлению кредиторов, требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, и получению дебиторской задолженности.

6. По окончании срока предъявления требований кредиторов, которые должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, до начала расчетов с указанными кредиторами лицо, осуществляющее прекращение паевого инвестиционного фонда, составляет и направляет в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг баланс имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, который должен содержать сведения об имуществе, составляющем паевой инвестиционный фонд, о предъявленных кредиторами требованиях и результатах их рассмотрения.

Если прекращение паевого инвестиционного фонда осуществляет управляющая компания, указанный баланс должен быть согласован со специализированным депозитарием, за исключением случаев, предусмотренных абзацем пятым статьи 30 настоящего Федерального закона.

7. Лицо, осуществляющее прекращение паевого инвестиционного фонда, обязано реализовать имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, и осуществить расчеты в соответствии со статьей 32 настоящего Федерального закона в течение трех месяцев со дня опубликования сообщения о прекращении паевого инвестиционного фонда, если правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом не предусмотрен иной срок.

В случае прекращения паевого инвестиционного фонда в связи с тем, что по окончании срока его формирования стоимость имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, оказалась меньше стоимости имущества, определенной правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, по достижении которой паевой инвестиционный фонд является сформированным, лицо, осуществляющее прекращение паевого инвестиционного фонда, обязано реализовать имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, и осуществить расчеты в соответствии со статьей 32 настоящего Федерального закона не позднее двух недель со дня окончания срока формирования паевого инвестиционного фонда.

## Статья 32. Распределение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, при прекращении паевого инвестиционного фонда

1. В случае прекращения паевого инвестиционного фонда имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, подлежит реализации.

Денежные средства, составляющие паевой инвестиционный фонд и

поступившие в него после реализации имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, распределяются в следующем порядке:

в первую очередь - кредиторам (за исключением управляющей компании этого паевого инвестиционного фонда), требования которых должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в том числе специализированному депозитарию, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев, оценщику и аудитору вознаграждений, начисленных им на день возникновения основания прекращения паевого инвестиционного фонда, а также лицам, заявки которых на погашение инвестиционных паев были приняты до дня возникновения основания прекращения паевого инвестиционного фонда, причитающихся им денежных компенсаций;

во вторую очередь - лицу, осуществлявшему прекращение паевого инвестиционного фонда, связанных с этим расходов (за исключением случаев, когда в соответствии с настоящим Федеральным законом такое возмещение не производится), а в случае, если прекращение паевого инвестиционного фонда осуществляется лицом, определенным федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг, также и вознаграждения за исполнение обязанностей по прекращению паевого инвестиционного фонда;

в третью очередь - управляющей компании вознаграждения, начисленного ей как на день, так и после дня возникновения основания прекращения паевого инвестиционного фонда (за исключением случая прекращения паевого инвестиционного фонда на основании приостановления действия или аннулирования лицензии у управляющей компании и иных случаев, когда в соответствии с настоящим Федеральным законом вознаграждение не выплачивается), а также - специализированному депозитарию, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев, оценщику и аудитору вознаграждений, начисленных им после дня возникновения основания прекращения паевого инвестиционного фонда;

в четвертую очередь - владельцам инвестиционных паев денежной компенсации путем распределения оставшегося имущества пропорционально количеству принадлежащих им инвестиционных паев.

Лицо, осуществляющее прекращение паевого инвестиционного фонда, может получить причитающееся ему вознаграждение за исполнение обязанностей по прекращению паевого инвестиционного фонда только после завершения всех расчетов в соответствии с очередностью, предусмотренной настоящим пунктом.

2. После завершения расчетов в соответствии с пунктом 1 настоящей статьи лицо, осуществляющее прекращение паевого инвестиционного фонда, составляет отчет о прекращении паевого инвестиционного фонда и представляет его в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Требования к отчету о прекращении паевого инвестиционного фонда и порядку его представления устанавливаются федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг утверждает отчет о прекращении паевого инвестиционного фонда и

принимает решение об исключении паевого инвестиционного фонда из реестра паевых инвестиционных фондов.

# Глава VI. Требования к составу и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов

## Статья 33. Состав активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов

1. В состав активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов могут входить денежные средства, в том числе в иностранной валюте, а также соответствующие требованиям, установленным нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг:

государственные ценные бумаги Российской Федерации и государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации;

муниципальные ценные бумаги;

акции и облигации российских открытых акционерных обществ;

ценные бумаги иностранных государств;

акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций;

иные ценные бумаги, предусмотренные нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

2. В состав активов акционерных инвестиционных фондов и активов интервального и закрытого паевых инвестиционных фондов наряду с имуществом, указанным в пункте 1 настоящей статьи, может входить иное имущество в соответствии с нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Недвижимое имущество и имущественные права на недвижимое имущество могут входить только в состав активов акционерных инвестиционных фондов и активов закрытых паевых инвестиционных фондов.

3. Требования к составу активов акционерного инвестиционного фонда определяются в его инвестиционной декларации, а требования к составу активов паевого инвестиционного фонда - в инвестиционной декларации, содержащейся в правилах доверительного управления этим паевым инвестиционным фондом. До формирования паевого инвестиционного фонда в его активы может входить только имущество, переданное учредителями доверительного управления.

## Статья 34. Структура активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов

Требования к структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов устанавливаются нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Инвестиционная декларация акционерного инвестиционного фонда и инвестиционная декларация паевого инвестиционного фонда могут устанавливать более высокие требования к структуре активов, чем требования, предусмотренные нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

## Статья 35. Инвестиционная декларация

Инвестиционная декларация акционерного инвестиционного фонда и инвестиционная декларация паевого инвестиционного фонда должны соответственно содержать:

описание целей инвестиционной политики акционерного инвестиционного фонда и управляющей компании паевого инвестиционного фонда;

перечень объектов инвестирования;

описание рисков, связанных с инвестированием в указанные объекты инвестирования;

требования к структуре активов акционерного инвестиционного фонда и активов паевого инвестиционного фонда.

# Глава VII. Определение стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов и чистых активов паевых инвестиционных фондов. Оценка активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов

## Статья 36. Определение стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов и чистых активов паевых инвестиционных фондов

Стоимость чистых активов акционерных инвестиционных фондов и чистых активов паевых инвестиционных фондов определяется в порядке и сроки, предусмотренные нормативными правовыми актами федерального органа

исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

## Статья 37. Оценка активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов

1. Оценка активов акционерного инвестиционного фонда осуществляется в порядке, предусмотренном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

2. Оценка недвижимого имущества, прав на недвижимое имущество, иного предусмотренного нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг имущества, принадлежащего акционерным инвестиционным фондам, а также имущества, составляющего паевые инвестиционные фонды, осуществляется оценщиком, имеющим соответствующую лицензию.

Оценка указанного имущества должна осуществляться при его приобретении и отчуждении, а также не реже одного раза в год, если иная периодичность не установлена нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Оценщиками акционерного инвестиционного фонда и паевого инвестиционного фонда не могут быть аффилированные лица акционерного инвестиционного фонда, управляющей компании и специализированного депозитария акционерного инвестиционного фонда и паевого инвестиционного фонда, аудитора акционерного инвестиционного фонда и аудитора управляющей компании паевого инвестиционного фонда.

# Глава VIII. Деятельность управляющей компании

## Статья 38. Требования к управляющей компании

1. Управляющей компанией могут быть только открытое или закрытое акционерное общество, общество с ограниченной (дополнительной) ответственностью, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации. Российская Федерация, субъекты Российской Федерации и муниципальные образования не вправе являться участниками управляющей компании.

Управляющая компания может использовать в своем наименовании слова "инвестиционный фонд", "акционерный инвестиционный фонд" или "паевой инвестиционный фонд" в сочетании со словами "управляющая компания".

2. Управляющая компания может осуществлять предусмотренную настоящим Федеральным законом деятельность только на основании специального разрешения (лицензии).

Управляющая компания может совмещать предусмотренную настоящим Федеральным законом деятельность только с деятельностью по доверительному управлению ценными бумагами, управлению пенсионными резервами негосударственных пенсионных фондов и управлению страховыми

резервами страховых компаний.

3. Размер собственных средств управляющей компании и его соотношение с суммарной стоимостью активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов, находящихся в управлении этой управляющей компании, определяются федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

4. Функции единоличного исполнительного органа управляющей компании не могут осуществлять:

лица, которые осуществляли функции единоличного исполнительного органа или входили в состав коллегиального исполнительного органа управляющей компании, специализированного депозитария, акционерного инвестиционного фонда, профессионального участника рынка ценных бумаг, кредитной организации, страховой организации, негосударственного пенсионного фонда в момент аннулирования у этих организаций лицензий на осуществление соответствующих видов деятельности за нарушение лицензионных требований, если с момента такого аннулирования прошло менее трех лет;

лица, на которых было наложено взыскание за административное правонарушение в области финансов и рынка ценных бумаг, если с момента наложения такого взыскания прошло менее одного года;

лица, имеющие судимость за преступления в сфере экономической деятельности или за преступления против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления.

Указанные лица не могут также входить в состав совета директоров (наблюдательного совета) и коллегиального исполнительного органа управляющей компании.

## Статья 39. Обязанности управляющей компании

1. Управляющая компания обязана действовать разумно и добросовестно при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей.

2. Управляющая компания обязана:

передавать имущество, принадлежащее акционерному инвестиционному фонду, и имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, для учета и (или) хранения специализированному депозитарию, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации не предусмотрено иное;

передавать специализированному депозитарию незамедлительно с момента их составления или получения копии всех первичных документов в отношении имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, и имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, а также подлинные экземпляры документов, подтверждающих права на недвижимое имущество;

представлять в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг отчетность в установленном им порядке;

раскрывать информацию об акционерном инвестиционном фонде и о паевом

инвестиционном фонде в соответствии с настоящим Федеральным законом;

соблюдать иные требования, предусмотренные настоящим Федеральным законом и нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

3. Управляющая компания акционерного инвестиционного фонда вправе в случаях, предусмотренных настоящим Федеральным законом, отказаться от исполнения своих обязанностей, предусмотренных настоящим Федеральным законом и договором с акционерным инвестиционным фондом.

В случае отказа от исполнения своих обязанностей управляющая компания акционерного инвестиционного фонда обязана не менее чем за 60 дней до дня прекращения исполнения обязанностей письменно уведомить об этом совет директоров (наблюдательный совет) акционерного инвестиционного фонда и федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

4. В течение пяти дней со дня прекращения исполнения своих обязанностей управляющая компания обязана передать все имеющиеся у нее документы, имущество (включая денежные средства), принадлежащее акционерному инвестиционному фонду, вновь назначенной управляющей компании.

## Статья 40. Ограничения деятельности управляющей компании

1. Управляющая компания не вправе:

распоряжаться активами акционерного инвестиционного фонда и имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, без согласия специализированного депозитария, за исключением распоряжения ценными бумагами в целях исполнения сделок, совершенных через организаторов торговли;

приобретать за счет активов акционерного инвестиционного фонда и имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, объекты, не предусмотренные соответственно инвестиционной декларацией акционерного инвестиционного фонда и инвестиционной декларацией паевого инвестиционного фонда;

совершать сделки, в результате которых будут нарушены требования настоящего Федерального закона, нормативных правовых актов Российской Федерации, нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, включая требования к структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов;

безвозмездно отчуждать имущество, принадлежащее акционерному инвестиционному фонду, и имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд;

принимать на себя обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не принадлежит акционерному инвестиционному фонду и не составляет паевой инвестиционный фонд, за исключением сделок с ценными бумагами, совершаемых через организатора торговли, правила которого предусматривают поставку против платежа;

получать на условиях договоров займа и кредитных договоров денежные средства, подлежащие возврату за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, не иначе как в целях использования этих средств для выкупа инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих этот паевой инвестиционный фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 10 процентов стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда. Срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать три месяца;

предоставлять займы за счет имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, и имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд;

использовать имущество, принадлежащее акционерному инвестиционному фонду, для обеспечения исполнения собственных обязательств или обязательств третьих лиц, а также имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом, или для исполнения обязательств третьих лиц;

приобретать за счет имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, и имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, объекты инвестирования у своих аффилированных лиц, за исключением ценных бумаг, включенных в листинг организатора торговли;

приобретать за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, инвестиционные паи иных паевых инвестиционных фондов, находящихся в ее доверительном управлении;

приобретать имущество, принадлежащее акционерному инвестиционному фонду, которым она управляет;

приобретать имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, за исключением случаев получения вознаграждения в соответствии с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, а также возмещения суммы собственных денежных средств, использованных управляющей компанией для выкупа инвестиционных паев этого инвестиционного фонда. При этом взимание управляющей компанией процентов за пользование ее денежными средствами не допускается;

отчуждать собственное имущество акционерному инвестиционному фонду, которым она управляет;

отчуждать собственное имущество в состав имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, находящийся в ее доверительном управлении;

приобретать в состав имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, и имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, ценные бумаги, выпущенные управляющей компанией, специализированным депозитарием, оценщиком или аудитором паевого инвестиционного фонда, а также их аффилированными лицами, за исключением ценных бумаг, включенных в листинг организатора торговли.

2. Сделки с опционами, а также форвардные и фьючерсные контракты за счет имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, и имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, могут совершаться только в целях уменьшения риска снижения стоимости активов акционерного инвестиционного фонда и активов паевого инвестиционного фонда.

При этом общий размер обязательств по опционам, а также форвардным и фьючерсным контрактам, указанным в настоящем пункте, не может составлять более 10 процентов стоимости активов акционерного инвестиционного фонда и активов паевого инвестиционного фонда.

## Статья 41. Вознаграждения и расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом и доверительным управлением паевым инвестиционным фондом

1. Вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев, оценщика и аудитора выплачиваются за счет имущества акционерного инвестиционного фонда и имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, и их сумма не должна превышать 10 процентов среднегодовой стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда и чистых активов паевого инвестиционного фонда. Порядок расчета среднегодовой стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда и чистых активов паевого инвестиционного фонда определяется федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

2. Договором между акционерным инвестиционным фондом и управляющей компанией может быть предусмотрена выплата вознаграждения управляющей компании за счет доходов от управления акционерным инвестиционным фондом. Правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом может быть предусмотрена выплата вознаграждения управляющей компании в зависимости от увеличения стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд.

В течение срока формирования паевого инвестиционного фонда вознаграждения управляющей компании, специализированного депозитария, лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев, оценщика и аудитора, а также расходы, связанные с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом, начисляются, но не выплачиваются. Выплата начисленных вознаграждений и оплата указанных расходов производятся только в том случае, если в течение срока формирования паевого инвестиционного фонда стоимость имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, достигла суммы, определенной правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

3. Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом и доверительным управлением паевым инвестиционным фондом, в том числе с содержанием имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, и имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, а также с совершением сделок с указанным имуществом, производятся соответственно за счет имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, и имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд.

# Глава IX. Контроль за распоряжением имуществом, принадлежащим акционерному инвестиционному фонду, и имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд

## Статья 42. Учет и хранение имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, и имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд

1. Имущество, принадлежащее акционерному инвестиционному фонду, и имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, должны учитываться в специализированном депозитарии.

Имущество, принадлежащее акционерному инвестиционному фонду, и имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, должны храниться в специализированном депозитарии, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации не предусмотрено иное.

2. Учет и хранение имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, и имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, могут осуществляться соответственно только одним специализированным депозитарием.

Специализированный депозитарий не вправе пользоваться и распоряжаться имуществом, принадлежащим акционерному инвестиционному фонду, и имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд.

3. Права на ценные бумаги, принадлежащие акционерному инвестиционному фонду, либо права на ценные бумаги, составляющие имущество паевого инвестиционного фонда, должны учитываться на счете депо в специализированном депозитарии, за исключением прав на государственные ценные бумаги.

4. Специализированный депозитарий вправе привлекать к исполнению своих обязанностей по хранению и (или) учету прав на ценные бумаги, принадлежащие акционерному инвестиционному фонду или составляющие имущество паевого инвестиционного фонда, другой депозитарий, если это предусмотрено соответственно договором с акционерным инвестиционным фондом или правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Специализированный депозитарий отвечает за действия определенного им депозитария как за свои собственные. Акционерный инвестиционный фонд и управляющая компания паевого инвестиционного фонда несут ответственность за действия определенного ими депозитария в случае, если привлечение депозитария производилось по их письменному указанию.

## Статья 43. Контроль за распоряжением имуществом, принадлежащим акционерному инвестиционному фонду, и имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд

1. Специализированный депозитарий акционерного инвестиционного фонда обязан осуществлять контроль за соблюдением управляющей компанией этого акционерного инвестиционного фонда настоящего Федерального закона, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, положений устава и инвестиционной декларации акционерного инвестиционного фонда, договора между акционерным инвестиционным фондом и управляющей компанией. Специализированный депозитарий паевого инвестиционного фонда обязан осуществлять контроль за соблюдением управляющей компанией этого паевого инвестиционного фонда настоящего Федерального закона, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

Специализированный депозитарий не вправе давать управляющей компании согласие на распоряжение активами акционерного инвестиционного фонда или имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, а также исполнять поручения управляющей компании по передаче ценных бумаг, принадлежащих акционерному инвестиционному фонду, или ценных бумаг, составляющих паевой инвестиционный фонд, в случае, если такие распоряжение и передача противоречат настоящему Федеральному закону, иным нормативным правовым актам Российской Федерации, нормативным правовым актам федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и соответственно уставу и инвестиционной декларации акционерного инвестиционного фонда, договору между акционерным инвестиционным фондом и управляющей компанией и правилам доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

2. В случае неисполнения предусмотренных настоящей статьей обязанностей специализированный депозитарий несет солидарную ответственность с управляющей компанией перед акционерным инвестиционным фондом и владельцами инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда.

## Статья 44. Требования к специализированному депозитарию

1. Специализированным депозитарием акционерного инвестиционного фонда и паевого инвестиционного фонда могут быть только акционерное общество, общество с ограниченной (дополнительной) ответственностью, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации и имеющие соответствующую лицензию и лицензию на осуществление депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг.

2. Специализированный депозитарий может использовать в своем фирменном наименовании слова "инвестиционный фонд", "акционерный инвестиционный фонд" или "паевой инвестиционный фонд" в сочетании со словами "специализированный депозитарий" или "депозитарий".

3. Специализированный депозитарий акционерного инвестиционного фонда и

паевого инвестиционного фонда вправе совмещать свою деятельность с иными видами деятельности при условии, что она осуществляется отдельным структурным подразделением специализированного депозитария. Специализированный депозитарий не вправе совмещать свою деятельность с депозитарной деятельностью, если последняя связана с проведением депозитарных операций по итогам сделок с ценными бумагами, совершенных через организатора торговли на рынке ценных бумаг на основании договоров, заключенных с таким организатором торговли и (или) клиринговой организацией, а также с клиринговой деятельностью и деятельностью по организации торговли на рынке ценных бумаг.

Специализированный депозитарий вправе хранить и учитывать имущество, в которое размещены пенсионные резервы негосударственных пенсионных фондов, осуществлять контроль за соблюдением негосударственными пенсионными фондами и их управляющими требований законодательства Российской Федерации.

Специализированный депозитарий вправе хранить и учитывать имущество, а также осуществлять контроль за соблюдением требований законов иными юридическими лицами в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

В связи с осуществлением своей деятельности специализированный депозитарий вправе оказывать консультационные и информационные услуги, вести бухгалтерский учет акционерного инвестиционного фонда и паевого инвестиционного фонда, вести реестр владельцев инвестиционных паев.

4. В отношении имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, специализированный депозитарий осуществляет свои функции на основании договора с акционерным инвестиционным фондом.

В отношении имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, специализированный депозитарий осуществляет свои функции на основании договора с управляющей компанией паевого инвестиционного фонда. При этом срок действия договора между управляющей компанией закрытого паевого инвестиционного фонда и специализированным депозитарием не может быть меньше, чем срок действия договора доверительного управления этим закрытым паевым инвестиционным фондом.

5. Функции единоличного исполнительного органа специализированного депозитария не могут осуществлять:

лица, осуществлявшие функции единоличного исполнительного органа или входившие в состав коллегиального исполнительного органа управляющей компании, специализированного депозитария, акционерного инвестиционного фонда, профессионального участника рынка ценных бумаг, кредитной организации, страховой организации, негосударственного пенсионного фонда в момент аннулирования у этих организаций лицензий на осуществление соответствующих видов деятельности за нарушение лицензионных требований, если с момента такого аннулирования прошло менее трех лет;

лица, на которых было наложено взыскание за административное правонарушение в области финансов и рынка ценных бумаг, если с момента наложения такого взыскания прошло менее одного года;

лица, имеющие судимость за преступления в сфере экономической деятельности или за преступления против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления.

Указанные лица не могут также входить в состав совета директоров (наблюдательного совета) и коллегиального исполнительного органа специализированного депозитария.

6. Специализированный депозитарий обязан регистрировать в федеральном органе исполнительной власти по рынку ценных бумаг регламент специализированного депозитария и все вносимые в него изменения.

Регламент специализированного депозитария должен содержать:

внутренние правила и процедуры осуществления депозитарной деятельности;

формы применяемых специализированным депозитарием документов первичного учета и отчетов перед клиентами;

описание порядка взаимодействия структурных подразделений в процессе осуществления депозитарной деятельности, а также осуществления контрольных функций, обеспечивающих соблюдение акционерным инвестиционным фондом и управляющей компанией паевого инвестиционного фонда требований законодательства Российской Федерации и нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг при ведении учета активов, расчете стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда, ведении учета активов, расчете стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и стоимости инвестиционного пая, распоряжении имуществом, принадлежащим акционерному инвестиционному фонду, и имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд;

описание организации внутреннего контроля за соблюдением требований, предъявляемых к депозитарной деятельности;

формы договоров с клиентами;

описание внутренних процедур, предупреждающих возможность возникновения конфликта интересов.

## Статья 45. Обязанности специализированного депозитария

1. Специализированный депозитарий должен действовать исключительно в интересах акционеров акционерного инвестиционного фонда и владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда.

2. Специализированный депозитарий обязан:

принимать на хранение и хранить имущество, принадлежащее акционерному инвестиционному фонду, и имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, если для отдельных видов имущества нормативными правовыми актами Российской Федерации не предусмотрено иное;

давать управляющей компании согласие на распоряжение имуществом, принадлежащим акционерному инвестиционному фонду, или имуществом,

составляющим паевой инвестиционный фонд, а также исполнять поручения управляющей компании о передаче ценных бумаг, принадлежащих акционерному инвестиционному фонду, или ценных бумаг, составляющих паевой инвестиционный фонд, за исключением случаев, предусмотренных настоящим Федеральным законом;

принимать и хранить копии всех первичных документов в отношении имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, и имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, а также подлинные экземпляры документов, подтверждающих права на недвижимое имущество;

представлять в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг отчетность в порядке, установленном его нормативными правовыми актами;

представлять в ревизионную комиссию (ревизору) акционерного инвестиционного фонда документы, необходимые для ее деятельности;

регистрироваться в качестве номинального держателя ценных бумаг, принадлежащих акционерному инвестиционному фонду, либо ценных бумаг, составляющих паевой инвестиционный фонд, если иной порядок учета прав на ценные бумаги не предусмотрен в соответствии с законодательством Российской Федерации;

осуществлять контроль за определением стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов и чистых активов паевых инвестиционных фондов, а также расчетной стоимости инвестиционного пая, количества выдаваемых инвестиционных паев и размеров денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев;

провести конкурс для определения другой управляющей компании паевого инвестиционного фонда в случае аннулирования лицензии у управляющей компании этого паевого инвестиционного фонда;

соблюдать иные требования, предусмотренные настоящим Федеральным законом и нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

3. Специализированный депозитарий обязан уведомить федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг о выявленных им в ходе осуществления контроля нарушениях в соответствии с настоящим Федеральным законом не позднее трех дней со дня выявления указанных нарушений.

## Статья 46. Прекращение договора со специализированным депозитарием

1. Договор между акционерным инвестиционным фондом и специализированным депозитарием, договор между управляющей компанией паевого инвестиционного фонда и специализированным депозитарием прекращаются:

по соглашению сторон с момента, предусмотренного таким соглашением;

в случае ликвидации акционерного инвестиционного фонда с момента

завершения его ликвидации;

в случае прекращения паевого инвестиционного фонда с момента его прекращения;

в случае аннулирования лицензии у специализированного депозитария с момента вступления в силу решения об аннулировании лицензии;

в случае ликвидации специализированного депозитария с момента принятия решения о такой ликвидации;

по истечении срока договора.

2. Сведения о прекращении договора со специализированным депозитарием незамедлительно представляются акционерным инвестиционным фондом или управляющей компанией паевого инвестиционного фонда в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг с указанием причин прекращения договора.

3. Специализированный депозитарий обязан осуществлять хранение и учет всех документов, связанных с осуществлением контроля за деятельностью акционерного инвестиционного фонда и деятельностью управляющей компании паевого инвестиционного фонда, до заключения договора соответственно между акционерным инвестиционным фондом или управляющей компанией паевого инвестиционного фонда и другим специализированным депозитарием и передачи ему указанных документов.

# Глава X. Ведение реестра владельцев инвестиционных паев

## Статья 47. Реестр владельцев инвестиционных паев

1. Реестр владельцев инвестиционных паев - система записей о паевом инвестиционном фонде, об общем количестве выданных и погашенных инвестиционных паев этого фонда, о владельцах инвестиционных паев и количестве принадлежащих им инвестиционных паев, номинальных держателях, об иных зарегистрированных лицах и о количестве зарегистрированных на них инвестиционных паев, дроблении инвестиционных паев, записей о приобретении, об обмене, о передаче или погашении инвестиционных паев.

2. Ведение реестра владельцев инвестиционных паев вправе осуществлять только юридическое лицо, имеющее лицензию на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг, или специализированный депозитарий этого паевого инвестиционного фонда.

3. Договор о ведении реестра владельцев инвестиционных паев может быть заключен только с одним юридическим лицом.

4. Порядок ведения реестра владельцев инвестиционных паев определяется нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

## Статья 48. Ответственность лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев

Лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев инвестиционных паев, несет субсидиарную ответственность с управляющей компанией этого фонда перед инвесторами за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязанностей по ведению указанного реестра, предусмотренных настоящим Федеральным законом, правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом и договором с управляющей компанией.

Лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев инвестиционных паев, несет ответственность перед управляющей компанией этого фонда за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязанностей по ведению указанного реестра, предусмотренных настоящим Федеральным законом, правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом и договором с управляющей компанией.

# Глава XI. Аудит акционерного инвестиционного фонда и управляющей компании паевого инвестиционного фонда

## Статья 49. Требования к аудитору акционерного инвестиционного фонда и управляющей компании паевого инвестиционного фонда

1. Акционерный инвестиционный фонд и управляющая компания паевого инвестиционного фонда обязаны заключить договоры о проведении аудиторских проверок.

Аудитором не вправе быть аффилированное лицо акционерного инвестиционного фонда, управляющей компании, специализированного депозитария, лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев, оценщика.

2. Аудиторской проверке на достоверность и соответствие требованиям федеральных законов, иных нормативных правовых актов Российской Федерации и нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг подлежат бухгалтерский учет, ведение учета и составление отчетности в отношении имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, и операций с этим имуществом.

## Статья 50. Ежегодные аудиторские проверки

1. Аудитор в соответствии с заключенным договором обязан проводить ежегодные аудиторские проверки.

2. Аудиторской проверке подлежат:

бухгалтерский учет, ведение учета и составление отчетности в отношении имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, и операций с этим имуществом;

состав и структура активов акционерного инвестиционного фонда и имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд;

расчет стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда, оценка расчетной стоимости одного инвестиционного пая, цены размещения и цены выкупа акции или суммы, на которую выдается один инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая;

соблюдение требований, предъявляемых к порядку хранения имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, и документов, удостоверяющих права на имущество, принадлежащее акционерному инвестиционному фонду, и имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд;

сделки, совершенные с активами акционерного инвестиционного фонда и активами паевого инвестиционного фонда.

3. Заключение аудитора по результатам ежегодной аудиторской проверки является обязательным приложением к отчетности акционерного инвестиционного фонда, управляющей компании паевого инвестиционного фонда.

# Глава XII. Раскрытие информации о деятельности акционерного инвестиционного фонда и управляющей компании паевого инвестиционного фонда

## Статья 51. Требования к содержанию распространяемой или публикуемой информации

1. В распространяемой или публикуемой информации об акционерном инвестиционном фонде и паевом инвестиционном фонде соответственно должны содержаться:

полное или сокращенное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда, его управляющей компании, полное или сокращенное фирменное наименование управляющей компании паевого инвестиционного фонда, название паевого инвестиционного фонда, номер и дата регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, номер и дата регистрации проспекта эмиссии акций акционерного инвестиционного фонда, а также номер лицензии на осуществление деятельности акционерного инвестиционного фонда или номер лицензии управляющей компании;

информация о местах (с указанием адреса и (или) номера телефона), где можно до приобретения акций или инвестиционных паев получить подробную информацию об акционерном инвестиционном фонде, о паевом инвестиционном фонде и ознакомиться с уставом и инвестиционной декларацией акционерного инвестиционного фонда, правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, проспектом эмиссии акций, а также с иными документами, предусмотренными настоящим Федеральным законом и нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;

положение о том, что стоимость акций и стоимость инвестиционных паев могут увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в инвестиционные фонды, а также сведения о том, что, прежде чем приобрести акцию или инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с уставом акционерного инвестиционного фонда, его инвестиционной декларацией и проспектом эмиссии акций, правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

2. Любая распространяемая или публикуемая информация об управляющей компании паевого инвестиционного фонда должна содержать полное или сокращенное фирменное наименование управляющей компании и номер ее лицензии.

3. Управляющая компания паевого инвестиционного фонда несет ответственность за содержание и форму распространяемой или публикуемой информации об управляющей компании или о паевом инвестиционном фонде, в том числе за распространение или опубликование неточной, неполной или вводящей в заблуждение информации, а также за ее несвоевременное распространение или опубликование.

Акционерный инвестиционный фонд несет ответственность за рекламу этого фонда, содержание и форму распространяемой или публикуемой информации об акционерном инвестиционном фонде, в том числе за ее несвоевременное распространение или опубликование, а также за распространение или опубликование неточной, неполной или вводящей в заблуждение информации.

4. Федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг или саморегулируемая организация вправе требовать, а акционерный инвестиционный фонд и управляющая компания паевого инвестиционного фонда обязаны представлять документы, подтверждающие распространяемую или публикуемую информацию.

5. Сведения, предоставленные для распространения или опубликования, должны соответствовать уставу и инвестиционной декларации акционерного инвестиционного фонда, проспекту эмиссии акций акционерного инвестиционного фонда, правилам доверительного управления паевым инвестиционным фондом, изменениям и дополнениям в них, которые зарегистрированы в установленном порядке.

6. Любые предоставляемые для распространения или опубликования сведения об акционерном инвестиционном фонде, управляющей компании паевого инвестиционного фонда и о паевом инвестиционном фонде не должны содержать:

недобросовестную, недостоверную, неэтичную, заведомо ложную, скрытую, вводящую в заблуждение информацию;

какие-либо гарантии, обещания и предположения о будущей эффективности и доходности инвестиционной деятельности акционерного инвестиционного фонда, управляющей компании паевого инвестиционного фонда, в том числе основанные на информации об их реальной деятельности в прошлом;

информацию, которая не имеет документального подтверждения;

информацию, не имеющую непосредственного отношения к акционерному инвестиционному фонду, управляющей компании паевого инвестиционного фонда или паевому инвестиционному фонду;

ссылки на утверждение или одобрение органами государственной власти какой-либо информации о деятельности акционерного инвестиционного фонда или управляющей компании паевого инвестиционного фонда;

ложные или неправильно сформулированные заявления или утверждения о факторах, существенно влияющих на результаты инвестиционной деятельности акционерного инвестиционного фонда или управляющей компании паевого инвестиционного фонда, в том числе имеющих документальное подтверждение, но относящихся к иному периоду времени или событию;

заявления или утверждения об изменении либо иные сравнения результатов инвестиционной деятельности акционерного инвестиционного фонда и управляющей компании паевого инвестиционного фонда в текущий момент и в прошлом (описание изменения размера доходов, изменения размера или роста активов), не основанные на расчетах доходности, определяемых в соответствии с требованиями нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;

заявления о будущих инвестициях, содержащие гарантии безопасности инвестиций и стабильности размеров возможных доходов или издержек, связанных с указанными инвестициями;

утверждения или заявления о возможных выгодах, связанных с услугами или методами работы акционерного инвестиционного фонда и управляющей компании паевого инвестиционного фонда;

преувеличенные или неподтвержденные заявления о навыках управления или характеристиках акционерного инвестиционного фонда и управляющей компании паевого инвестиционного фонда, а также об их связях с органами государственной власти или иными органами либо ведомствами;

заявления о том, что результаты деятельности акционерного инвестиционного фонда и управляющей компании паевого инвестиционного фонда, достигнутые в прошлом, могут быть повторены в будущем.

7. Управляющая компания до получения лицензии не вправе предоставлять для распространения или опубликования информацию о своей деятельности в качестве управляющей компании акционерного инвестиционного фонда и паевого инвестиционного фонда.

8. Акционерный инвестиционный фонд, управляющая компания паевого инвестиционного фонда до распространения или опубликования информации обязаны представить в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг или уполномоченную им организацию копии документов, содержащих указанную информацию.

9. Несоблюдение акционерным инвестиционным фондом или управляющей компанией паевого инвестиционного фонда требований настоящего Федерального закона, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, а также неустранение нарушений в установленные сроки являются основанием для приостановления или аннулирования у них соответствующих лицензий.

10. Федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг вправе обращаться в суд с исками в случае нарушения прав акционеров акционерного инвестиционного фонда или владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда в результате несоблюдения ими требований, предусмотренных настоящей главой.

## Статья 52. Информация, предъявляемая по требованию заинтересованных лиц

Акционерный инвестиционный фонд, управляющая компания паевого инвестиционного фонда, а также агенты по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев в местах приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев обязаны предъявлять всем заинтересованным лицам по их требованию соответственно:

устав акционерного инвестиционного фонда, его инвестиционную декларацию или правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом, а также полный текст зарегистрированных изменений и дополнений в них;

правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев;

справку о стоимости активов акционерного инвестиционного фонда или стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, и соответствующие приложения к ней;

справку о стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда или стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и расчетной стоимости одного инвестиционного пая по последней оценке;

бухгалтерский баланс и счет прибылей и убытков акционерного инвестиционного фонда, баланс имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках управляющей компании паевого инвестиционного фонда, бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках специализированного депозитария, заключение аудитора, составленные на последнюю отчетную дату;

отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, сведения о вознаграждении управляющей компании и расходах, подлежащих возмещению за счет имущества, принадлежащего

акционерному инвестиционному фонду, и имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, по состоянию на последнюю отчетную дату;

иную информацию, распространенную или опубликованную акционерным инвестиционным фондом или управляющей компанией паевого инвестиционного фонда в соответствии с требованиями настоящего Федерального закона, нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, устава акционерного инвестиционного фонда или правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

Информация о размерах суммы, на которую выдается один инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, о методе определения расчетной стоимости одного инвестиционного пая, о стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда и стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда в расчете соответственно на одну акцию или один инвестиционный пай на последнюю отчетную дату, о времени начала и окончания приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев в течение рабочего дня, о сроках приема указанных заявок (для интервальных паевых инвестиционных фондов), о случаях приостановления или возобновления размещения акций акционерного инвестиционного фонда, выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев или об одновременном приостановлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев, о возобновлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев, об агентах по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев также должна предоставляться заинтересованным лицам по телефону или раскрываться иным способом, указанным акционерным инвестиционным фондом или управляющей компанией паевого инвестиционного фонда в распространенной или опубликованной информации.

## Статья 53. Информация, подлежащая опубликованию

1. Акционерный инвестиционный фонд осуществляет публикацию проспекта эмиссии акций акционерного инвестиционного фонда и раскрытие информации о содержании устава и инвестиционной декларации акционерного инвестиционного фонда в порядке и сроки, которые установлены законодательством Российской Федерации.

2. Управляющая компания паевого инвестиционного фонда обязана опубликовать правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом до начала формирования паевого инвестиционного фонда.

Управляющая компания паевого инвестиционного фонда обязана опубликовать сообщения о регистрации изменений и дополнений в правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

3. В случае прекращения паевого инвестиционного фонда, в том числе в связи с тем, что по окончании срока формирования паевого инвестиционного фонда стоимость его активов оказалась менее суммы, определенной правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, управляющая компания этого паевого инвестиционного фонда за счет собственных средств обязана опубликовать информацию о возврате средств владельцам

инвестиционных паев.

4. В случае принятия решения о приостановлении выдачи, об одновременном приостановлении выдачи, погашения и обмена, о возобновлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев управляющая компания паевого инвестиционного фонда за счет собственных средств обязана опубликовать не позднее дня, следующего за днем принятия такого решения, сообщение об этом. Сообщение о приостановлении выдачи или об одновременном приостановлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев должно содержать указание причин такого приостановления.

5. Опубликованию в соответствии с требованиями нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг подлежат:

информация о фирменном наименовании акционерного инвестиционного фонда, фирменном наименовании управляющей компании паевого инвестиционного фонда, месте нахождения агентов по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев, местах приема ими заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев;

бухгалтерский баланс акционерного инвестиционного фонда и баланс имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках управляющей компании паевого инвестиционного фонда;

отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, и имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, сведения о вознаграждении управляющей компании и расходах, подлежащих возмещению за счет имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, и имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд;

справка о стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда, стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и соответствующие приложения к ней, иные документы в соответствии с настоящим Федеральным законом;

информация о принятии решения о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления паевым инвестиционным фондом другой управляющей компании.

6. Вся информация, связанная с деятельностью акционерного инвестиционного фонда или деятельностью управляющей компании паевого инвестиционного фонда, должна раскрываться в соответствии с настоящим Федеральным законом и нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

## Статья 54. Отчетность, представляемая в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг

1. Акционерный инвестиционный фонд, управляющая компания паевого инвестиционного фонда обязаны представлять отчетность в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг в порядке,

установленном нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

2. Объем, сроки и форма представления отчетности устанавливаются федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

# Глава XIII. Полномочия федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Саморегулируемые организации

## Статья 55. Права федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг

1. Государственное регулирование деятельности акционерных инвестиционных фондов, управляющих компаний акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов (далее - управляющие компании), специализированных депозитариев и государственный контроль за их деятельностью осуществляются федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

2. Федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг вправе:

регулировать деятельность акционерных инвестиционных фондов, управляющих компаний, специализированных депозитариев, оценщиков в соответствии с настоящим Федеральным законом;

устанавливать требования, направленные на предупреждение конфликта интересов управляющих компаний и специализированных депозитариев;

устанавливать порядок представления и формы отчетности акционерных инвестиционных фондов, управляющих компаний, специализированных депозитариев, оценщиков;

устанавливать совместно с федеральным органом исполнительной власти по управлению финансами Российской Федерации правила бухгалтерского учета и отчетности акционерных инвестиционных фондов, управляющих компаний и специализированных депозитариев;

устанавливать квалификационные требования к работникам управляющих компаний и специализированных депозитариев, а также требования к профессиональному опыту лиц, осуществляющих функции единоличного исполнительного органа управляющих компаний и специализированных депозитариев;

осуществлять контроль за деятельностью акционерных инвестиционных фондов, управляющих компаний, специализированных депозитариев;

устанавливать совместно с федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим государственное регулирование аудиторской деятельности,

требования к аудиторам, имеющим право оказывать аудиторские услуги акционерным инвестиционным фондам, управляющим компаниям и специализированным депозитариям;

контролировать соблюдение настоящего Федерального закона, рассматривать жалобы граждан и юридических лиц, связанные с нарушениями настоящего Федерального закона;

осуществлять проверку деятельности акционерных инвестиционных фондов, управляющих компаний и специализированных депозитариев;

утверждать правила ведения реестра владельцев инвестиционных паев;

направлять в акционерный инвестиционный фонд, управляющую компанию, специализированный депозитарий предписания об устранении нарушений настоящего Федерального закона, нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и устанавливать сроки устранения таких нарушений;

принимать решения о приостановлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев в соответствии с настоящим Федеральным законом;

налагать штрафы на акционерные инвестиционные фонды, управляющие компании, специализированные депозитарии и агентов по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев;

обращаться в суд с требованием о ликвидации юридических лиц, осуществляющих деятельность, предусмотренную настоящим Федеральным законом, без соответствующих лицензий;

обращаться в суд с иском в интересах акционеров акционерных инвестиционных фондов и владельцев инвестиционных паев в случае нарушения их прав, предусмотренных настоящим Федеральным законом;

осуществлять иные полномочия, предусмотренные федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

3. Сотрудники федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, уполномоченные федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг в установленном им порядке, в целях исполнения служебных обязанностей имеют право беспрепятственного доступа в помещения акционерных инвестиционных фондов, управляющих компаний, специализированных депозитариев, лиц, осуществляющих ведение реестра владельцев инвестиционных паев, регистраторов и ознакомления на основании письменного запроса с необходимыми документами и информацией, которые указаны в представленном запросе, при условии неразглашения ими государственной, служебной и коммерческой тайны.

Акционерные инвестиционные фонды, управляющие компании, специализированные депозитарии и регистраторы обязаны представлять в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг документы, иную информацию и давать письменные и устные объяснения, необходимые для осуществления деятельности федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

## Статья 56. Ответственность федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг за соблюдение коммерческой тайны

Сведения, составляющие коммерческую тайну, полученные федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг, не подлежат разглашению.

Сотрудники федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в случае разглашения ими сведений, составляющих коммерческую тайну, несут ответственность, предусмотренную законодательством Российской Федерации, в порядке, установленном законодательством Российской Федерации. Убытки, причиненные организации таким разглашением, подлежат возмещению в соответствии с гражданским законодательством Российской Федерации.

## Статья 57. Саморегулируемая организация управляющих компаний

1. Саморегулируемой организацией управляющих компаний (далее - саморегулируемая организация) является некоммерческая организация, имеющая соответствующее разрешение федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, основанная на членстве управляющих компаний.

2. Все доходы саморегулируемой организации используются ею исключительно для выполнения уставных задач и не распределяются среди ее членов.

Саморегулируемая организация устанавливает обязательные для своих членов правила и стандарты осуществления деятельности по управлению акционерными инвестиционными фондами и доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами (далее - правила и стандарты саморегулируемой организации).

## Статья 58. Права саморегулируемых организаций

Саморегулируемая организация вправе:

получать информацию по результатам проверок деятельности своих членов, осуществляемых в порядке, установленном федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг;

контролировать соблюдение своими членами установленных правил и стандартов саморегулируемой организации, включая осуществление проверок их деятельности;

разрабатывать учебные программы и планы в соответствии с квалификационными требованиями, установленными федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг, и по согласованию с ним осуществлять подготовку должностных лиц и персонала управляющих компаний, определять квалификацию указанных лиц и выдавать им квалификационные аттестаты;

принимать в соответствии с правилами и стандартами саморегулируемой организации к членам этой саморегулируемой организации дисциплинарные меры воздействия и налагать штрафы в случае нарушения ими правил и стандартов саморегулируемой организации;

направлять в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг ходатайство о выдаче лицензии членам саморегулируемой организации.

## Статья 59. Требования, предъявляемые к саморегулируемым организациям

1. Для получения статуса саморегулируемой организации организация, созданная управляющими компаниями, представляет в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг заявление и иные документы в соответствии с требованиями нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

2. Правила и стандарты, установленные саморегулируемой организацией и обязательные для исполнения всеми членами саморегулируемой организации, должны содержать:

требования к профессиональной квалификации персонала;

правила и стандарты осуществления профессиональной деятельности, критерии оценки результатов инвестиционной деятельности;

стандарты профессиональной этики;

правила рекламы, требования к раскрытию информации и содержанию раскрываемой информации;

правила ведения учета и составления отчетности членами саморегулируемой организации;

порядок расчета величины собственного капитала членов саморегулируемой организации с учетом рисков осуществления деятельности;

правила вступления управляющих компаний в саморегулируемую организацию и выхода или исключения из нее;

процедуры определения норм представительства при выборах в органы управления саморегулируемой организации и участия в управлении саморегулируемой организацией;

порядок распределения издержек, выплат и сборов между членами саморегулируемой организации;

положения о защите прав клиентов членов саморегулируемой организации, включая порядок рассмотрения их претензий и жалоб, а также порядок исполнения решений, принятых по результатам такого рассмотрения;

порядок рассмотрения саморегулируемой организацией претензий и жалоб членов организации;

процедуры проведения проверок соблюдения членами саморегулируемой

организации установленных саморегулируемой организацией правил и стандартов, включая порядок создания и деятельности контрольного органа саморегулируемой организации и порядок ознакомления с результатами проведенных проверок других членов саморегулируемой организации;

порядок применения санкций и иных мер в отношении членов саморегулируемой организации, их должностных лиц и (или) персонала;

требования к предоставлению информации для проверок, проводимых по инициативе саморегулируемой организации;

положения о контроле за исполнением санкций и иных мер, применяемых к членам саморегулируемой организации, и порядок их учета;

иные требования, предусмотренные нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

## Статья 60. Предписания федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг об устранении нарушений

Федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг в случае выявления нарушений настоящего Федерального закона, законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг акционерным инвестиционным фондом, управляющей компанией, специализированным депозитарием направляет нарушителю обязательное для исполнения предписание об устранении допущенных нарушений.

## Статья 61. Меры, применяемые федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг

1. В случае нарушения акционерным инвестиционным фондом, управляющей компанией, специализированным депозитарием настоящего Федерального закона, законодательства Российской Федерации о ценных бумагах, нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, неисполнения предписаний федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, отказа от предоставления информации, предоставления неполной или недостоверной информации, а также ложной и вводящей в заблуждение информации федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг имеет право требовать от указанных лиц устранения выявленных нарушений, взыскивать штраф в порядке, установленном законодательством Российской Федерации об административных правонарушениях.

2. В случае неисполнения в установленный федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг срок предписаний об устранении нарушений, а также в случае, если эти нарушения создали реальную угрозу интересам владельцев инвестиционных паев, федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг вправе приостановить выдачу инвестиционных паев на срок до шести месяцев.

# Глава XIV. Заключительные положения

## Статья 62. Вступление в силу настоящего Федерального закона

Настоящий Федеральный закон вступает в силу со дня его официального опубликования.

## Статья 63. Защита интересов акционеров акционерных инвестиционных фондов и владельцев инвестиционных паев

1. Впредь до вступления в силу федерального закона, устанавливающего условия и порядок выплаты компенсаций гражданам причиненного им ущерба в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения акционерными инвестиционными фондами, управляющими компаниями, специализированными депозитариями, а также лицами, осуществляющими ведение реестров владельцев инвестиционных паев, возложенных на них законом или договором обязанностей, применяется установленный настоящей статьей порядок защиты имущественных прав граждан.

2. Убытки в части реального ущерба, причиненного гражданам - акционерам акционерных инвестиционных фондов, гражданам - владельцам инвестиционных паев, компенсируются за счет средств федерального компенсационного фонда (далее - компенсационный фонд), создание которого предусмотрено законодательством Российской Федерации о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг.

Компенсации выплачиваются гражданам, которым имущественный ущерб причинен акционерными инвестиционными фондами, управляющими компаниями, специализированными депозитариями акционерных инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов, лицами, осуществляющими ведение реестров владельцев инвестиционных паев, имеющими соответствующие лицензии (далее - должники), в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения ими возложенных на них обязанностей, если у должника аннулирована лицензия и отсутствует имущество, достаточное для возмещения реального ущерба, в случаях, предусмотренных пунктом 3 настоящей статьи.

3. Компенсации выплачиваются в случаях:

если граждане не могут получить возмещение по исполнительным документам в связи с невозможностью установить адрес должника, место нахождения имущества должника либо получить сведения о наличии принадлежащих ему денежных средств и иных ценностей, находящихся на счетах и во вкладах или на хранении в банках либо иных кредитных организациях, или в связи с отсутствием у должника имущества либо доходов, на которые может быть обращено взыскание, если принятые судебным приставом-исполнителем все допустимые законом меры по отысканию его имущества или доходов оказались безрезультатными;

если должник своевременно не исполнил предписание федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг о возмещении ущерба, причиненного гражданам в связи с нарушением порядка определения расчетной стоимости инвестиционных паев;

если ущерб причинен действиями работников должника, в которых содержатся признаки уголовно наказуемого деяния;

в иных случаях, предусмотренных нормативными правовыми актами Правительства Российской Федерации.

4. Источники средств компенсационного фонда, расходуемых на выплату компенсаций в соответствии с пунктом 2 настоящей статьи, определяются уставом компенсационного фонда в соответствии с законодательством Российской Федерации.

5. До выплаты компенсаций компенсационный фонд обязан опубликовать сообщение о выплате компенсаций, о порядке предъявления в компенсационный фонд требований гражданами, которые имеют право на получение компенсаций, и сроке предъявления таких требований, который не может быть менее двух месяцев со дня опубликования такого сообщения.

Максимальный размер и порядок выплаты компенсаций устанавливаются Правительством Российской Федерации.

6. Компенсационный фонд приобретает право требования гражданина, получившего компенсацию, к должнику в полном размере.

Компенсационный фонд вправе представлять и защищать имущественные интересы обратившихся в фонд граждан в суде и в ходе исполнительного производства, предъявлять иски о защите прав и законных интересов неопределенного круга инвесторов - физических лиц.

Компенсационный фонд обязан уведомлять федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг о каждом случае совершения должниками правонарушений в отношении граждан-инвесторов.

Компенсационный фонд вправе ходатайствовать перед федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг о приостановлении действия лицензий, выданных указанным лицам, принятии мер по аннулированию таких лицензий либо принятии решений о приостановлении выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев.

## Статья 64. Переходные положения

1. В течение трех лет со дня вступления в силу настоящего Федерального закона акционерные общества, имевшие на 1 января 1997 года лицензию на осуществление деятельности в качестве инвестиционных фондов, специализированных инвестиционных фондов приватизации, аккумулирующих приватизационные чеки граждан, в том числе имеющие на день вступления в силу настоящего Федерального закона лицензию на осуществление деятельности инвестиционных фондов, вправе по решению общего собрания акционеров создать из своего имущества паевые инвестиционные фонды. Решением общих собраний акционеров в этом случае должны быть определены условия создания паевых инвестиционных фондов и порядок приобретения инвестиционных паев этих паевых инвестиционных фондов акционерами. При этом всем акционерам должна быть обеспечена возможность приобретения инвестиционных паев всех паевых инвестиционных фондов, создаваемых из имущества этого акционерного общества, пропорционально количеству принадлежащих им акций.

Оплата инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, создаваемых из

имущества указанных акционерных обществ, возможна денежными средствами и иным имуществом этих акционерных обществ, предусмотренным инвестиционной декларацией соответствующего паевого инвестиционного фонда.

Для целей создания паевого инвестиционного фонда управляющая компания акционерного инвестиционного фонда, из имущества которого он создается, вправе приобретать в состав имущества акционерного инвестиционного фонда на срок, предусмотренный федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг, выдаваемые ею инвестиционные паи этого паевого инвестиционного фонда.

Дополнительные к установленным настоящим Федеральным законом требования к порядку создания паевых инвестиционных фондов из имущества акционерных обществ устанавливаются нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

2. Управляющие компании и специализированные депозитарии паевых инвестиционных фондов, созданных до вступления в силу настоящего Федерального закона, должны привести свои учредительные и иные документы в соответствие с настоящим Федеральным законом в течение одного года со дня вступления в силу настоящего Федерального закона.

Акционерные общества, имеющие лицензию на осуществление деятельности инвестиционных фондов на момент вступления в силу настоящего Федерального закона, должны привести свою деятельность в соответствие с настоящим Федеральным законом в течение одного года со дня вступления в силу настоящего Федерального закона. Это требование не распространяется на акционерные общества, решения общих собраний акционеров которых предусматривают создание из их имущества паевых инвестиционных фондов и прекращение ими деятельности инвестиционных фондов.

3. Со дня вступления в силу настоящего Федерального закона иные федеральные законы и нормативные правовые акты Российской Федерации, а также типовые правила паевых инвестиционных фондов, утвержденные федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг, действуют в части, не противоречащей настоящему Федеральному закону.

4. Предложить Президенту Российской Федерации и поручить Правительству Российской Федерации привести свои нормативные правовые акты в соответствие с настоящим Федеральным законом.

| | |
|---|---|
| Президент Российской Федерации | В.Путин |

Москва, Кремль

29 ноября 2001 г.

N 156-ФЗ