



Директору
Департамента коллективных инвестиций
и доверительного управления
Банка России

Ф.Г. Габунии

О порядке применения отдельных правовых норм

Уважаемый Филипп Георгиевич!

Национальная ассоциация участников фондового рынка (НАУФОР) в связи с поступающими запросами управляющих компаний - членов НАУФОР обращается с просьбой разъяснить вопросы, связанные с правовой неопределенностью, возникшей в результате вступления в силу Указания Банка России от 08.02.2018 № 4715-У «О формах, порядке и сроках составления и представления в Банк России отчетов акционерными инвестиционными фондами, управляющими компаниями инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов».

Данным Указанием¹, среди прочего, вводится новый порядок расчета среднегодовой стоимости чистых активов, который определяется как «сумма стоимости чистых активов на каждый рабочий день, деленная на количество рабочих дней в отчетном периоде».

Одновременно с этим продолжает действовать Приказ Министерства финансов РФ² от 05 ноября 2009 года № 113н «Об утверждении типовых договоров об оказании услуг специализированного депозитария Пенсионному фонду Российской Федерации, доверительного управления средствами пенсионных накоплений между Пенсионным фондом Российской Федерации и управляющей компанией и об оказании услуг специализированного депозитария управляющей компании в отношении средств

¹ Приложение №1 в части Порядка составления отчета по форме 0420513 «Отчет о доходах от инвестирования средств пенсионных накоплений Пенсионного фонда Российской Федерации» (последний абзац).

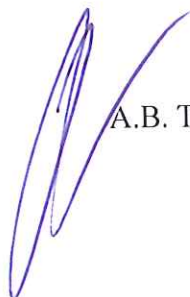
² В соответствии с п.1 Положения об уполномоченном федеральном органе исполнительной власти по регулированию, контролю и надзору в сфере формирования и инвестирования средств пенсионных накоплений, утвержденного постановлением Правительства РФ от 26 августа 2013 г. N 739, таким органом является Министерство финансов Российской Федерации.

пенсионных накоплений», в соответствии с п. 25 Приложения № 2 к которому «расчет средней стоимости чистых активов в целях настоящего договора осуществляется путем сложения стоимости чистых активов по состоянию на конец каждого рабочего дня отчетного года и на последний календарный день отчетного квартала отчетного года, если он приходится на нерабочий день, и деления полученной суммы на количество дней, за которые осуществлялся расчет стоимости чистых активов в отчетном периоде».

При этом важно отметить, что указанный показатель – средняя стоимость чистых активов, носит не только отчетный характер, но и должен использоваться для расчета предельного размера необходимых расходов управляющей компании³.

В связи со всем вышеизложенным, во избежание возникновения правовой коллизии и в целях обеспечения защиты прав и законных интересов застрахованных лиц, просим разъяснить, какой нормативный акт подлежит применению для целей определения показателя средней стоимости чистых активов, используемого при расчете предельного размера необходимых расходов управляющей компании.

С уважением,
Президент



А.В. Тимофеев

³ В соответствии с п.22 Приложения №2 Приказа Министерства финансов РФ от 05 ноября 2009 г № 113н и п.3 ст.16 Федерального закона от 24 июля 2002 г. N 111-ФЗ "Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации".