



**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(Банк России)**

**Департамент коллективных
инвестиций и доверительного
управления**

107016, Москва, ул. Неглинная, 12
www.cbr.ru
тел.: (495) 771-91-00

Публичное акционерное общество
Московская Биржа

Большой Кисловский пер. 13
Москва, 125009

от 07.12.2015 № 54-1-3-1/4033

на № _____ от _____

О производных финансовых
инструментах в составе активов паевых
инвестиционных фондов

Департамент коллективных инвестиций и доверительного управления Банка России (далее – Департамент) рассмотрел обращение Публичного акционерного общества Московская Биржа (исх. № 02-06/71 от 29.10.2015 вх. № 313862 от 30.10.2015) и сообщает, что Банк России не наделен полномочиями по толкованию положений федеральных законов и иных нормативных правовых актов, за исключением нормативных актов Банка России.

Вместе с тем, по обозначенным в обращении вопросам Департамент считает возможным сообщить следующее.

В соответствии с абзацем вторым пункта 1.15 Положения о составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов, утвержденного приказом ФСФР России от 28.12.2010 № 10-79/пз-н (далее – Положение № 10-79/пз-н) в состав активов паевых инвестиционных фондов (далее - фонд) могут входить, в том числе имущественные права из опционных договоров (контрактов) и фьючерсных договоров (контрактов) (далее – Контракт), базовым активом которых является имущество, отвечающее установленным Положением № 10-79/пз-н требованиям к составу активов фонда соответствующей категории, либо

фьючерсный договор (контракт), базовым активом которого является такое имущество.

Вместе с этим согласно пункту 2 статьи 40 Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» управляющая компания фонда вправе при условии соблюдения установленных нормативными актами Банка России требований, направленных на ограничение рисков, заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами.

С учетом изложенного, по мнению Департамента, управляющая компания фонда вправе приобретать в состав активов фонда Контракт, базовым активом которого являются ценные бумаги разных выпусков из корзины ценных бумаг, при условии, что Положением № 10-79/пз-н предусмотрена возможность включения таких ценных бумаг в состав имущества фонда, а также в случае, если спецификацией такого Контракта предусмотрено, что при его исполнении будут поставлены бумаги одного из выпусков ценных бумаг, входящих в корзину (например, в соответствии с разделом 4 «Обязательство по поставке» Спецификации фьючерсных контрактов на корзину облигаций федерального займа, утвержденной решением Правления ОАО «Московская Биржа ММВБ-РТС», размещенной в сети «Интернет» по адресу <http://fs.moex.com/files/6381>)

Вместе с этим отмечаем, что для целей расчета величин, необходимых для соблюдения требований Положения № 09-45/пз-н¹, на дату расчета следует исходить из того какие ценные бумаги, составляющие базовый актив, были бы поставлены в случае исполнения Контракта на эту дату.

Директор



Ф.Г. Габуня

¹ Положение о снижении (ограничении) рисков, связанных с доверительным управлением активами инвестиционных фондов, размещением средств пенсионных резервов, инвестированием средств пенсионных накоплений и накоплений для жилищного обеспечения военнослужащих