ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(БАНК РОССИИ)

У К А З А Н И Е

«30» марта 2026 г. № 7330-У

МИНИСТЕРСТВО ЮСТИЦИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ЗАРЕГИСТРИРОВАНО
Регистрационный № 88268
от "15" сентября 2026 г.

О внесении изменений
в Указание Банка России от 5 сентября 2016 года № 4129-У

На основании пункта 1 и абзаца первого пункта 2 статьи 33, части первой статьи 34 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»:

1. Внести в Указание Банка России от 5 сентября 2016 года № 4129-У «О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов»[1] (далее – Указание Банка России № 4129-У) следующие изменения:

1.1. В пункте 1.7 цифры «2.2, 2.3, 2.9, 2.10, 2.12, 2.13, 3.1, 3.3» заменить цифрами «2.1–2.3, 2.9, 2.10–2.10[2], 3.1, 3.3».

1.2. В пункте 2.1:

абзац третий изложить в следующей редакции:

«инвестиционные паи фондов для неквалифицированных инвесторов, за исключением дополнительно формируемых закрытых паевых инвестиционных

[1] Зарегистрировано Минюстом России 15 ноября 2016 года, регистрационный № 44339, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 6 апреля 2017 года № 4346-У (зарегистрировано Минюстом России 11 мая 2017 года, регистрационный № 46679), от 15 мая 2019 года № 5143-У (зарегистрировано Минюстом России 6 августа 2019 года, регистрационный № 55501), от 20 апреля 2020 года № 5444-У (зарегистрировано Минюстом России 13 мая 2020 года, регистрационный № 58335), от 21 марта 2022 года № 6093-У (зарегистрировано Минюстом России 16 июня 2022 года, регистрационный № 68876), от 2 августа 2023 года № 6495-У (зарегистрировано Минюстом России 27 сентября 2023 года, регистрационный № 75346).

фондов, которые сформированы (закрытых паевых инвестиционных фондов, тип которых изменен с открытого, биржевого или интервального паевого инвестиционного фонда на закрытый паевой инвестиционный фонд) в связи с принятием управляющей компанией открытого, биржевого или интервального паевого инвестиционного фонда, в состав активов которого входят активы, фактическая возможность распоряжаться которыми ограничена вследствие недружественных действий иностранных государств, международных организаций, иностранных финансовых организаций, в том числе связанных с введением ограничительных мер в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и граждан Российской Федерации, решения, предусмотренного частью 1 или частью 2 статьи 5^4 Федерального закона от 14 июля 2022 года № 319-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»;»;

абзацы пятый и шестой изложить в следующей редакции:

«акции и облигации российских эмитентов, за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации;

иностранные финансовые инструменты, являющиеся ценными бумагами, за исключением депозитных сертификатов иностранных банков иностранных государств и государственных ценных бумаг иностранных государств;».

1.3. В пункте 2.2:

абзац второй изложить в следующей редакции:

«Предусмотренные абзацем третьим пункта 2.1 настоящего Указания инвестиционные паи фондов для неквалифицированных инвесторов, являющихся закрытыми паевыми инвестиционными фондами, могут входить в состав активов фонда, относящегося к категории фондов рыночных финансовых инструментов, при условии, что инвестиционная декларация и категория таких фондов соответствуют требованиям настоящего Указания.»;

в абзаце третьем слова «определенные в Указании Банка России от 9 января 2023 года № 6347-У «О ценных бумагах и производных финансовых

инструментах, предназначенных для квалифицированных инвесторов» (зарегистрировано Минюстом России 3 марта 2023 года, регистрационный № 72509) (далее – Указание Банка России от 9 января 2023 года № 6347-У)» заменить словами «предназначенные для квалифицированных инвесторов, определенные в Указании Банка России от 27 ноября 2025 года № 7250-У «О ценных бумагах и производных финансовых инструментах, предназначенных для квалифицированных инвесторов» (зарегистрировано Минюстом России 8 мая 2026 года, регистрационный № 86371) (далее – Указание Банка России от 27 ноября 2025 года № 7250-У)»;

в абзаце четвертом слова «от 9 января 2023 года № 6347-У» заменить словами «от 27 ноября 2025 года № 7250-У»;

абзац пятый после слов «ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов» дополнить словами «(включая ценные бумаги, ожидаемые к получению по второй части договора репо и (или) подлежащие передаче по второй части договора репо)»;

абзац седьмой изложить в следующей редакции:

«Предусмотренные абзацем шестым пункта 2.1 настоящего Указания иностранные финансовые инструменты, являющиеся ценными бумагами, могут входить в состав активов фонда, относящегося к категории фондов рыночных финансовых инструментов, при условии, что на день их включения в состав такого фонда они являлись активами, предусмотренными абзацем вторым или абзацем четвертым пункта 2.1 настоящего Указания.»;

абзац восьмой после слов «зависит (зависят) от изменения» дополнить словами «курсов (цен) цифровых валют, изменения»;

в абзацах девятом и десятом слова «определенных в Указании Банка России от 9 января 2023 года № 6347-У» заменить словами «предназначенных для квалифицированных инвесторов, определенных в Указании Банка России от 27 ноября 2025 года № 7250-У».

1.4. Дополнить пунктом 2.2^1 следующего содержания:

«2.2[1]. Оценочная стоимость предусмотренных абзацами третьим, пятым, шестым и восьмым пункта 2.1 настоящего Указания инвестиционных паев фондов для неквалифицированных инвесторов, являющихся интервальными и закрытыми паевыми инвестиционными фондами, акций и облигаций российских эмитентов (включая инвестиционные паи, акции и облигации, ожидаемые к получению по второй части договора репо и (или) подлежащие передаче по второй части договора репо), иностранных финансовых инструментов, являющихся ценными бумагами, активов, включаемых в состав инвестиционного фонда в связи с реализацией инвестиционных прав, в совокупности не должна превышать 10 процентов стоимости активов фонда, относящегося к категории фондов рыночных финансовых инструментов, а если такой фонд является закрытым – 20 процентов стоимости его активов.

Требования абзаца первого настоящего пункта не распространяются на облигации российских юридических лиц, имеющих обязательства, связанные с облигациями иностранных организаций (еврооблигациями), размещенные в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 5 июля 2022 года № 430 «О репатриации резидентами – участниками внешнеэкономической деятельности иностранной валюты и валюты Российской Федерации» (замещающие облигации), если одновременно соблюдается следующее:

замещающие облигации входят в состав фонда, относящегося к категории фондов рыночных финансовых инструментов, в течение не более трех лет со дня их включения в его состав;

замещающие облигации оплачены при их размещении еврооблигациями, которые входили в состав такого фонда по состоянию на 28 октября 2022 года (в том числе на условиях, предусматривающих передачу (уступку) держателем указанных еврооблигаций всех имущественных и иных прав по указанным еврооблигациям российскому юридическому лицу), или денежными

средствами с целевым использованием привлеченных денежных средств для приобретения указанных еврооблигаций.».

1.5. Абзац четвертый пункта 2.3 после слов «инвестиционного фонда» дополнить словами «, курсов (цен) цифровых валют».

1.6. Абзац пятый подпункта 2.4.1 пункта 2.4 после слова «зданиях,» дополнить словами «машино-места в нежилых зданиях,».

1.7. В пункте 2.5:

в абзаце втором слова «от общего размера полезной площади здания, помещения, единого недвижимого комплекса составляет не менее 40 процентов полезной площади здания, помещения, единого недвижимого комплекса» заменить словами «, машино-места от общего размера полезной площади здания, помещения, единого недвижимого комплекса, машино-места составляет не менее 40 процентов полезной площади здания, помещения, единого недвижимого комплекса, машино-места»;

абзацы пятый и шестой после слова «помещение» дополнить словом «, машино-место», после слова «помещения» дополнить словом «, машино-места»;

абзацы седьмой и восьмой после слова «помещения» дополнить словом «, машино-места».

1.8. В пункте 2.10:

абзацы первый и второй изложить в следующей редакции:

«2.10. Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица (связанных юридических лиц), ценных бумаг, исполнение обязательств по которым обеспечено поручительством либо независимой гарантией такого юридического лица (таких связанных юридических лиц) (включая все указанные ценные бумаги, ожидаемые к получению по второй части договора репо и (или) подлежащие передаче по второй части договора репо), права требования к такому юридическому лицу (таким связанным юридическим лицам), денежные средства в рублях и в иностранной валюте (драгоценные

металлы) на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице – кредитной организации или иностранном банке иностранного государства (таких связанных юридических лицах – кредитных организациях или иностранных банках иностранного государства), за исключением случаев, указанных в абзаце пятом настоящего пункта, пункте 2.10^1 настоящего Указания, в совокупности не должны превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту, а также на имущественные права, указанные в абзаце десятом подпункта 2.4.1 пункта 2.4 настоящего Указания.

Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации (административно-территориального образования иностранного государства), муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства (включая все указанные ценные бумаги, ожидаемые к получению по второй части договора репо и (или) подлежащие передаче по второй части договора репо), за исключением случая, указанного в абзаце пятом настоящего пункта, не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда.»;

абзац четвертый после слов «юридического лица» дополнить словами «(связанных юридических лиц)»;

абзац седьмой изложить в следующей редакции:

«Для целей расчета ограничений, указанных в абзацах первом и пятом настоящего пункта, пункте 2.10^1 настоящего Указания, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов инвестиционного фонда в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице (связанных юридических лицах) и стоимости прав требований к одному юридическому лицу (связанным юридическим лицам), возникших на основании договора о брокерском обслуживании (при условии,

что в рамках указанного договора брокер обязуется исполнить свои обязательства в течение одного рабочего дня с даты предъявления указанных требований к исполнению), составляющих фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда или в связи с выплатой дохода от доверительного управления имуществом, составляющим такой фонд, на момент расчета ограничения.»;

абзац восьмой после слов «настоящего пункта,» дополнить словами «пункте 2.10^1 настоящего Указания,»;

абзац девятый после слов «настоящего пункта,» дополнить словами «пункте 2.10^1 настоящего Указания,», после слов «юридическом лице» дополнить словами «(связанных юридических лицах)»;

абзацы пятнадцатый и семнадцатый после слов «настоящего пункта» дополнить словами «, а также пункта 2.10^1 настоящего Указания»;

дополнить абзацем следующего содержания:

«Положения абзаца четвертого настоящего пункта не распространяются на предусмотренные абзацем третьим пункта 2.1 настоящего Указания инвестиционные паи фондов для неквалифицированных инвесторов, являющихся интервальными и закрытыми паевыми инвестиционными фондами.».

1.9. Дополнить пунктами 2.10^1–2.10^3 следующего содержания:

«2.10^1. В случае если инвестиционная декларация паевого инвестиционного фонда предусматривает, что управляющая компания оценивает результативность реализации инвестиционной стратегии по отношению к одному из фондовых индексов, приведенному в пунктах 43–62 приложения к настоящему Указанию, и что не менее двух третей рабочих дней в течение каждого календарного квартала (за исключением периода до даты завершения (окончания) формирования фонда, одного месяца с даты завершения (окончания) формирования фонда, а также периода с даты возникновения

основания прекращения фонда) оценочная стоимость ценных бумаг, входящих в расчет указанного индекса и составляющих фонд, в совокупности должна составлять не менее 80 процентов стоимости активов, составляющих фонд, оценочная стоимость активов, указанных в первом предложении абзаца первого пункта 2.10 настоящего Указания, в совокупности не должна превышать:

при расчете в отношении юридического лица, являющегося эмитентом указанных ценных бумаг (связанных юридических лиц, включающих юридическое лицо, являющееся эмитентом указанных ценных бумаг), – 20 процентов стоимости активов инвестиционного фонда с учетом стоимости указанных ценных бумаг и 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда без учета стоимости указанных ценных бумаг;

при расчете в отношении юридического лица (связанных юридических лиц), не указанного (не указанных) в абзаце втором настоящего пункта, – 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда.

Требования абзацев первого – третьего настоящего пункта не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.

2.10^{2}. Для целей расчета ограничений, указанных в абзацах первом и пятом пункта 2.10, пункте 2.10^{1} настоящего Указания, при определении доли оценочной стоимости активов в стоимости активов инвестиционного фонда в стоимости прав требований к одному юридическому лицу (связанным юридическим лицам), возникших из договора о брокерском обслуживании, составляющих фонд, не учитываются:

сумма (или ее часть) денежных средств, включенных в такой фонд при выдаче и (или) обмене инвестиционных паев и переданных управляющей компанией брокеру в рамках указанного договора о брокерском обслуживании, в течение не более 2 рабочих дней с даты указанного включения;

сумма (или ее часть) денежных средств, поступивших брокеру в рамках указанного договора о брокерском обслуживании в связи с реализацией ценных бумаг или реализацией прав, закрепленных ценными бумагами, в размере, превышающем ограничения, указанные в абзацах первом и пятом пункта 2.10, пункте 2.10^1 настоящего Указания, в течение не более 3 рабочих дней с даты указанного поступления и в совокупности не более 15 рабочих дней в течение календарного квартала.

При этом общая сумма денежных средств, которые не учитываются в соответствии с абзацами первым – третьим настоящего пункта при расчете ограничений, указанных в абзацах первом и пятом пункта 2.10, пункте 2.10^1 настоящего Указания, в отношении всех прав требований к юридическим лицам, возникших на основании договоров о брокерском обслуживании, составляющих фонд, в совокупности не должна превышать 10 процентов стоимости активов инвестиционного фонда.

2.10^3. Для целей пунктов 2.10, 2.10^1 и 2.10^2 настоящего Указания к связанным юридическим лицам относятся юридические лица, если одно из них контролирует (оказывает значительное влияние на)[1] другое юридическое лицо (других юридических лиц) или если указанные юридические лица находятся под контролем (значительным влиянием)[2] третьего юридического лица (третьих юридических лиц) (за исключением случаев, когда указанными третьими юридическими лицами являются Банк России, федеральные органы государственной власти, органы государственной власти субъектов Российской Федерации и органы местного самоуправления).».

1.10. Дополнить сносками 1 и 2 к пункту 2.10^3 следующего содержания:

«[1] Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 28 декабря 2015 года № 217н «О введении Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой

отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) Министерства финансов Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 2 февраля 2016 года, регистрационный № 40940) с изменениями, внесенными приказами Минфина России от 11 июля 2016 года № 111н (зарегистрирован Минюстом России 1 августа 2016 года, регистрационный № 43044), от 17 сентября 2024 года № 127н (зарегистрирован Минюстом России 2 декабря 2024 года, регистрационный № 80431), от 14 января 2026 года № 3н (зарегистрирован Минюстом России 25 марта 2026 года, регистрационный № 85722) (далее соответственно – приказ Минфина России № 3н, приказ Минфина России № 217н), с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 27 июня 2016 года № 98н (зарегистрирован Минюстом России 15 июля 2016 года, регистрационный № 42869) (далее – приказ Минфина России № 98н), приказом Минфина России № 3н); Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» (введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России № 217н, с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России № 98н, приказом Минфина России от 27 марта 2018 года № 56н (зарегистрирован Минюстом России 16 апреля 2018 года, регистрационный № 50779) (далее – приказ Минфина России № 56н), приказом Минфина России № 3н); Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» (введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России № 217н, с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России № 98н, приказом Минфина России от 20 июля 2017 года № 117н (зарегистрирован Минюстом России 4 августа 2017 года, регистрационный № 47669), приказом Минфина России № 56н, приказом Минфина России

от 4 июня 2018 года № 125н (зарегистрирован Минюстом России 21 июня 2018 года, регистрационный № 51396), приказом Минфина России № 3н) (далее при совместном упоминании – Международные стандарты финансовой отчетности).

[2] Международные стандарты финансовой отчетности.».

1.11. Пункт 2.11 изложить в следующей редакции:

«2.11. В состав активов паевых инвестиционных фондов (акционерных инвестиционных фондов) не могут входить цифровые валюты.

Активами, предусмотренными абзацами вторым и четвертым пункта 2.3 и пунктом 2.8 настоящего Указания, могут являться производные финансовые инструменты, изменение стоимости которых зависит от изменения курсов (цен) цифровых валют, при условии, что в зависимости от изменения курсов (цен) цифровых валют сторона или стороны обязуются только уплачивать периодически или единовременно денежные суммы, в том числе в случае предъявления требований другой стороной.».

1.12. Пункты 2.12–2.15 признать утратившими силу.

1.13. В подпункте 3.1.4 пункта 3.1 и подпункте 3.3.4 пункта 3.3 слова «абзаце третьем пункта 2.14» заменить словами «абзаце четвертом пункта 2.2[1]».

2. Настоящее Указание в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от 20 марта 2026 года № ПСД-8) вступает в силу по истечении 10 дней после дня его официального опубликования, за исключением положений, для которых настоящим пунктом установлен иной срок вступления их в силу.

Абзац шестой подпункта 1.3, абзацы второй – десятый подпункта 1.8, подпункты 1.9 и 1.10 пункта 1 настоящего Указания вступают в силу по истечении одного года после дня его официального опубликования.

3. Управляющие компании инвестиционных фондов (акционерные инвестиционные фонды) должны привести свою деятельность в соответствие

с требованиями абзаца пятого пункта 2.2 и пунктов 2.10 и 2.10^1 Указания Банка России № 4129-У (в редакции настоящего Указания) в течение двух лет после дня вступления в силу абзаца шестого подпункта 1.3, абзацев второго – десятого подпункта 1.8, подпунктов 1.9 и 1.10 пункта 1 настоящего Указания.

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации Э.С. Набиуллина