



**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(БАНК РОССИИ)**

УКАЗАНИЕ

«28» июня 2024 г.

№ 0781-У

г. Москва



**О внесении изменений
в Положение Банка России
от 3 августа 2015 года № 482-П**

На основании пунктов 25 и 26 статьи 30, пункта 3 статьи 42 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»:

1. Внести в Положение Банка России от 3 августа 2015 года № 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего»¹ следующие изменения:

¹ Зарегистрировано Минюстом России 4 декабря 2015 года, регистрационный № 39968.

1.1. В пункте 1.1 слово «способен» заменить словами «согласен и способен».

1.2. В пункте 1.2:

абзацы второй и третий изложить в следующей редакции:

«риск, который согласен и способен нести клиент, в абсолютном или относительном числовом выражении (далее – допустимый риск);

ожидаемая доходность от доверительного управления, которая определяется управляющим исходя из инвестиционных целей клиента и с учетом допустимого риска, в числовом выражении (далее – ожидаемая доходность);».

1.3. Пункты 1.4 и 1.5 изложить в следующей редакции:

«1.4. Риск, который способен нести клиент – физическое лицо, не являющийся квалифицированным инвестором, определяется управляющим исходя из сведений, полученных им от этого клиента и (или) от третьих лиц, в том числе:

о возрасте физического лица;

о примерных среднемесячных доходах и среднемесячных расходах за последние 12 месяцев;

о сбережениях, инвестициях и денежных обязательствах физического лица;

об образовании физического лица, а также об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования.

1.5. Риск, который способен нести клиент – физическое лицо, являющийся квалифицированным инвестором, или клиент – юридическое лицо, определяется управляющим исходя из сведений, полученных им от этого клиента, как риск, который этот клиент согласен нести.».

1.4. Пункт 1.8 признать утратившим силу.

1.5. В пункте 1.9 второе предложение исключить.

1.6. Пункт 1.10 дополнить абзацами следующего содержания:

«По требованию клиента управляющий должен повторно определить его инвестиционный профиль на основе предоставленных клиентом сведений об изменении его инвестиционных целей. Также управляющий должен повторно определить инвестиционный профиль клиента при получении от клиента и (или) третьих лиц сведений об уменьшении уровня допустимого риска этого клиента.

До согласования с клиентом повторно определенного инвестиционного профиля управляющий должен осуществлять доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами клиента в соответствии с последним согласованным с ним инвестиционным профилем, если иное не предусмотрено договором доверительного управления, указанным в статье 5 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

1.7. Пункт 3.2 дополнить абзацами следующего содержания:

«Приобретение управляющим финансового инструмента в инвестиционный портфель клиента – физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, допускается, если из договора доверительного управления или из существа финансового инструмента вытекает, что этот финансовый инструмент не будет передан клиенту при прекращении договора доверительного управления, за исключением случаев, когда при определении инвестиционного профиля указанного клиента управляющим получены в соответствии с пунктом 1.4 настоящего Положения сведения о способности клиента самостоятельно управлять этим финансовым инструментом.

Приобретение управляющим производных финансовых инструментов или ценных бумаг, по которым размер выплат зависит от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, указанных в абзаце втором подпункта 23 пункта 1 статьи 2 Федерального закона «О рынке

ценных бумаг», в состав инвестиционного портфеля клиента – физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, допускается при условии, что приобретение других финансовых инструментов в состав инвестиционного портфеля указанного клиента не позволяет достичь его инвестиционных целей в соответствии с его инвестиционным профилем.».

1.8. Пункт 3.5 признать утратившим силу.

1.9. Абзац первый пункта 5.2 изложить в следующей редакции:

«5.2. Управляющий, который осуществляет в соответствии с заключенными до 1 января 2025 года договорами с клиентами управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (далее – стандартные стратегии управления), должен предоставлять таким клиентам (в случае если стандартные стратегии управления были адресованы одному или нескольким конкретным лицам) или раскрывать на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (в случае если стандартные стратегии управления были адресованы неопределенному кругу лиц) следующую информацию:».

2. Настоящее Указание подлежит официальному опубликованию и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от 21 июня 2024 года № ПСД-17) вступает в силу с 1 января 2025 года.

3. В случае если договор доверительного управления заключен до дня вступления в силу настоящего Указания, управление ценными бумагами и денежными средствами клиента по такому договору допускается в соответствии с последним определенным управляющим инвестиционным профилем клиента до повторного определения инвестиционного профиля клиента либо до истечения срока действия такого договора (включая срок,

на который он был продлен, в случае если продление осуществлено до дня вступления в силу настоящего Указания).

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина