

БИРЖЕВОЙ ПИФ – НОВЫЙ ИНСТРУМЕНТ РЫНКА КОЛЛЕКТИВНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ

**ТРЕБОВАНИЯ К СОСТАВУ И СТРУКТУРЕ АКТИВОВ БПИФ
ОБЯЗАННОСТИ УК
РАСХОДЫ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ**

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОГО ДЕПОЗИТАРИЯ ПИФ

Специализированный
депозитарий ПИФ



ООО/АО



Лицензия
специализированного
депозитария



Лицензия
депозитария

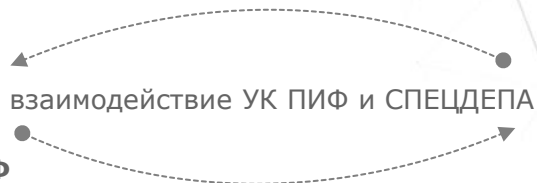
СУТЬ РАБОТЫ СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОГО ДЕПОЗИТАРИЯ



УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ

Управляет активами ПИФ,
распоряжается имуществом ПИФ

- сделки с финансовыми инструментами на организованных торгах УК ПИФ совершает через брокера. Подтверждающим документом является отчет брокера
- остальные сделки (разместить имущество в депозит, купить доли ООО, купить/продать объект недвижимости) сначала согласовываются со Спецдепом и только после одобрения, могут быть заключены УК ПИФ
- перевод денежных средств во исполнение сделки, выплаты пайщикам при погашении паев, а также оплата расходов за счет имущества ПИФ согласовываются УК ПИФ путем согласования платежа, сформированного УК ПИФ в системе банк-клиент



СПЕЦДЕП

Контролирует УК ПИФ на соответствие управления активами требованиям НПА и Правилам ДУ ПИФ

- получает отчет брокера
- получает условия сделки, анализирует на предмет соответствия сделки Правилам ДУ ПИФ и законодательству, выдает Согласие или Отказ в согласовании
- согласовывает переводы денежных средств и получает копии первичных документов



отчет брокера



условия сделки



документы



перевод



документы

ОК

ОК

СУТЬ РАБОТЫ СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОГО ДЕПОЗИТАРИЯ



УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ

Взаимодействует с пайщиками и передает приобретенные активы на хранение в Спецдеп

- взаимодействует с пайщиками, выдает, погашает, обменивает паи
- распоряжается имуществом ПИФ, передает имущество, составляющее ПИФ на хранение в Спецдеп
- Приобретенное имущество хранится в Спецдепе



**Ценные бумаги
зачисляются на счет
УК Д.У. ПИФ
в депозитории
Иное имущество – на
ответственное
хранение**



взаимодействие УК ПИФ и СПЕЦДЕПА



СПЕЦДЕП

**Хранение имущества,
депозитарная деятельность
и деятельность по ведению
реестра ПИФ**

- хранит ценные бумаги и иное имущество
- открывает лицевые счета в реестре ПИФ, вносит записи по лицевым счетам по итогам операций с паями ПИФ



**Комплекты документов
на открытие лицевого
счета
в реестре, на операции
с паями ПИФ
передаются
регистратору**

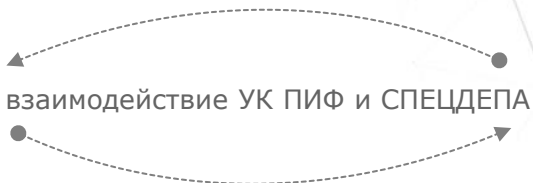
СУТЬ РАБОТЫ СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОГО ДЕПОЗИТАРИЯ



УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ

Учет и отчетность

- формирует, получает и хранит документы по операциями с имуществом ПИФ и ежедневно предоставляет в Спецдеп копии этих документов – первичные документы (не позднее T+1)
- ведет учет имущества на основании первичных документов
- формирует отчетность для Банка России и пайщиков,
- рассчитывает СЧА и стоимость паев



документы

Результаты учета отражаются в отчетности. Поэтому сравнению подлежат **отчетные формы**.

Это и называется «Сверка отчетности» (сравнение результатов учета имущества ПИФ).



СПЕЦДЕП

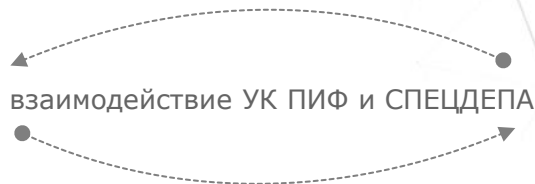
- получает первичные документы, ведет на основании документов учет имущества ПИФ
- Спецдеп на основании документов УК и информации из открытых источников ведет независимый учет каждого ПИФ. **Принцип параллельного ведения учета**

СУТЬ РАБОТЫ СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОГО ДЕПОЗИТАРИЯ



УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ

- Осуществляет внутренний контроль своей деятельности
- Информировывает Банк России о совершенных нарушениях.



СПЕЦДЕП

- Спецдеп контролирует результат управления УК ДУ ПИФ через данные учетной системы на предмет соответствия деятельности УК требованиям нормативных актов и Правил ДУ ПИФ



нарушение

- Если находит нарушения, то фиксирует их в специальных формах, направляет в УК ПИФ и в Банк России

Активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах РФ и биржах иностранных государств, соответствующих требованиям, установленным Указанием Банка России от 11.11.2019 №5312-У, перечень которых публикуется на сайте Банка России

Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов

Инструменты денежного рынка

Клиринговые сертификаты участия

Абз. 1, п. 2.10, Указания 4129-У
Мак доля активов в одном юридическом лице **не более 14%, с постепенным снижением до 10%** (если более высокие требования не установлены ПДУ)

Абз. 2, п.2.10, Указания 4129-У
Мак доля ценных бумаг одного субъекта РФ, муниципального образования, государственных ценных бумаг иностранного государства **не более 14%, с постепенным снижением до 10%** (если более высокие требования не установлены ПДУ)

Абз. 10,11,п. 2.10, Указания 4129-У
Ограничение на размер обязательств ПИФ по сделкам РЕПО, сделкам с ПФИ, сделкам купли-продажи и займам, полученным на погашение инвестиционных паев:

- на дату заключения сделки – **не более 20%**
- каждый рабочий день – **не более 40%**



УК ДУ ПИФ обязана:

1. до возникновения основания прекращения фонда обеспечивать соответствие изменений расчетной цены изменениям количественных показателей индикатора доходности с отклонением не более чем на X процентов в день;
2. в случае несоответствия времени расчета INAV и выбранного индикатора доходности, контроль отклонений производится на один период времени (например, на момент окончания торгов на Московской бирже). до возникновения оснований прекращения фонда обеспечить:
 - ✓ покупку (продажу) уполномоченным лицом паев БПИФ по цене, которая не может отличаться от расчетной стоимости одного инвестиционного пая более чем на X* процентов;
 - ✓ покупку (продажу) маркет-мейкером на организованных торгах, проводимых российской биржей, инвестиционных паев по цене, которая не может отличаться от iNAV более чем на X* процентов.

* Не может быть более 5%, указывается в ПДУ БПИФ



Лидер рынка с многолетней историей и диверсифицированной клиентской базой



Команда профессионалов, способных решать задачи любого уровня



Передовые технологические решения в области учета, отчетности и взаимодействия С клиентами



Системы менеджмента, выстроенные в соответствии с лучшими мировыми практиками и стандартами



Надежная ит-инфраструктура



Реальная клиентоориентированность

**ПАРТНЕР, ГОТОВЫЙ РЕШАТЬ ВАШИ ЗАДАЧИ
И ПОВЫШАТЬ ЭФФЕКТИВНОСТЬ ВАШЕГО БИЗНЕСА!**



ИНФОРМАЦИЯ О ГРУППЕ КОМПАНИЙ



Универсальный
специализированный депозитарий,
оказывает услуги всем
участникам рынка коллективных
инвестиций: НПФ, УК НПФ, УК ПИФ,
СРО, государственным корпорациям,
страховым компаниям



Предоставляет услуги консалтинга,
аутсорсинга, юридической поддержки
деятельности клиентов



Является организатором
системы электронного
документооборота ИНФИНИТУМ



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

Илья Аникин

Начальник Управления учета и контроля ПИФ
АО "Специализированный депозитарий "ИНФИНИТУМ"

+7 (495) 252-32-32 доб.387