

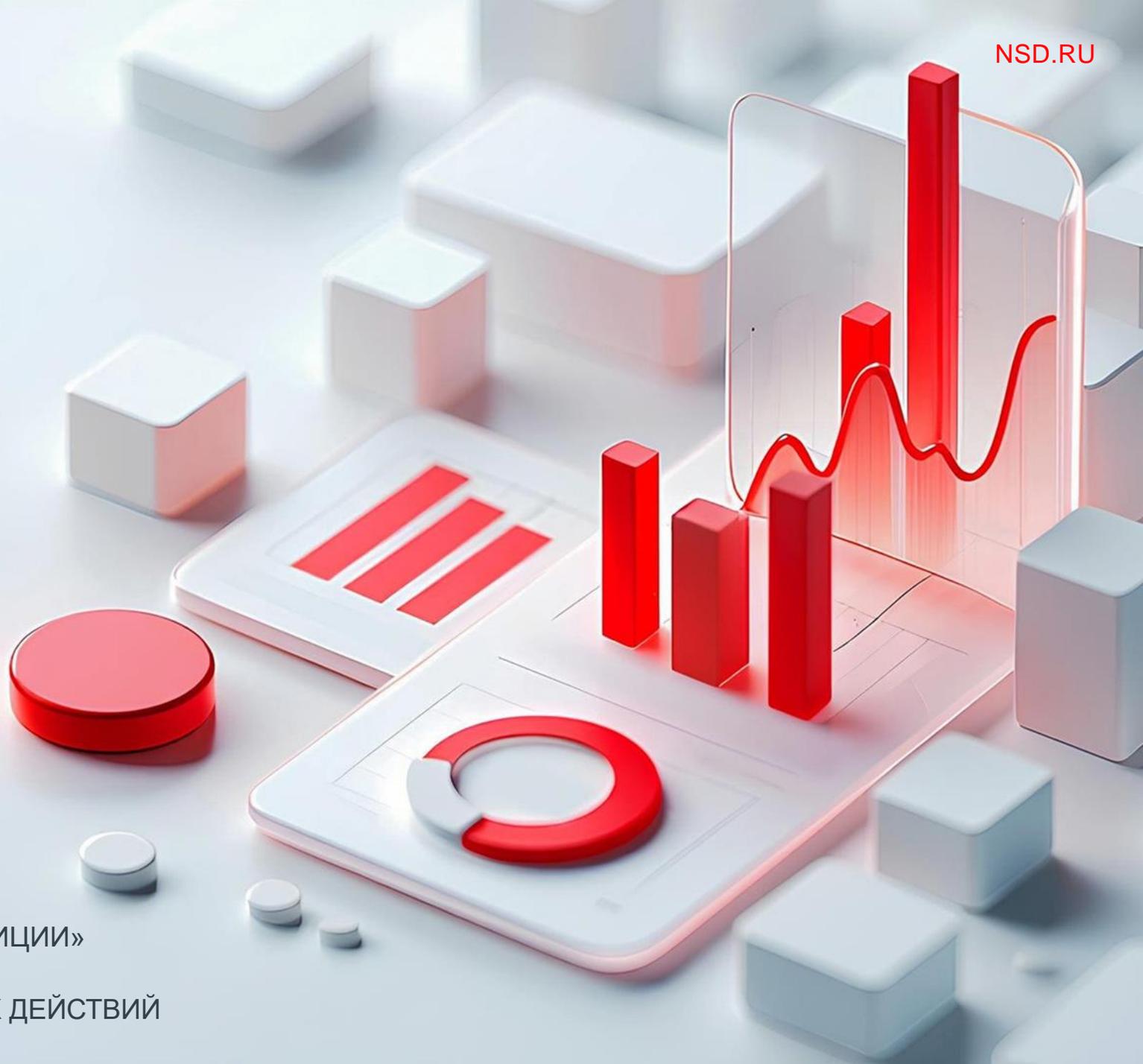


НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
РАСЧЕТНЫЙ  
ДЕПОЗИТАРИЙ

NSD.RU

# ИЗМЕНЕНИЯ В ОБСЛУЖИВАНИИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ ПИФ С 1 МАРТА 2026 ГОДА

**СВЕТЛАНА СТЕПАНОВА**  
МЕНЕДЖЕР ПРОДУКТА «КОЛЛЕКТИВНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ»  
**ЮЛИЯ ФОКИНА**  
НАЧАЛЬНИК ОТДЕЛА РАЗВИТИЯ КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЙ



# ВЫЗОВЫ ДЛЯ УЧАСТНИКОВ РЫНКА КОЛЛЕКТИВНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ И РЕШЕНИЯ НРД

ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ ЭДО  
С УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИЕЙ

**Установить ЭДО с каждой управляющей компанией** для подачи заявок и получения сообщений с раскрытием информации о Фондах

КОРПОРАТИВНЫЕ ДЕЙСТВИЯ  
РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Чтобы обслуживать паи, нужно **установить ЭДО с регистраторами** всех ПИФ и проводить регулярную сверку

**Настроить системы** под форматы разных УК и регистраторов

**T+1**

срок выдачи пая

**< 1000**

фондов  
на Платформе ПИФ

**20:00**

время приема  
поручений

ПОДДЕРЖАНИЕ НЕСКОЛЬКИХ  
КАНАЛОВ ЭДО

РАБОТА СО МНОЖЕСТВОМ  
КОНТРАГЕНТОВ

ОТСУТСТВИЕ  
СТАНДАРТИЗИРОВАННЫХ  
ФОРМАТОВ ЗАЯВОК

НЕСТРУКТУРИРОВАННЫЙ  
МАССИВ ИНФОРМАЦИИ,  
КОТОРУЮ НУЖНО ПЕРЕДАТЬ  
ПО КАСКАДУ ДЕПОНЕНТАМ



**НРД установит ЭДО со всеми УК** и передаст в УК заявки депонента. Депонент использует единый формат для подачи поручений **35/3 и 36/3**

НРД передаст доходы, уведомления о корпоративных действиях и волеизъявления по паям **каскадом**

НРД получит **официальную расчетную стоимость пая** от УК и предоставит депонентам

ПЕРЕВОД ПАЕВ НА ХРАНЕНИЕ  
ИЗ РЕЕСТРА В НРД

**БЕСПЛАТНО**

# ИЗМЕНЕНИЯ В КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЯХ КД CAPG – ВЫПЛАТА ДОХОДА ПО ПАЯМ

ТЕКУЩИЙ ТИП КД	ТИП КД ПОСЛЕ 01.03.2026	ЧТО МЕНЯЕТСЯ
CAPG  Информирование в рамках отдельного КД не осуществляется. КД CAPG заводится для связки со сбором списка владельцев паев (КД DSCL), где указывается в связанных КД	CAPG	<p>Выплата дохода в рамках КД CAPG будет проводиться без сбора списка (по каскаду) в порядке, предусмотренном статьей 8.7 39-ФЗ*</p> <p>Информирование о выплате дохода будет проводиться в рамках КД CAPG</p> <p>Уведомление о КД будет содержать информацию, подлежащую раскрытию согласно п. 3.18 Указания 5609-У**</p>

- размер дохода, подлежащего распределению среди владельцев инвестиционных паев
- размер дохода, приходящегося на один инвестиционный пай, подлежащий выплате
- дата, на которую выплачивается доход от доверительного управления паевым инвестиционным фондом
- дата выплаты
- порядок выплаты дохода

\*Федеральный закон от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»

\*\*Указание Банка России от 02.11.2020 N 5609-У «О раскрытии, распространении и предоставлении информации акционерными инвестиционными фондами и управляющими компаниями инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, а также о требованиях к расчету доходности инвестиционной деятельности акционерного инвестиционного фонда и управляющей компании паевого инвестиционного фонда»

# ИЗМЕНЕНИЯ В КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЯХ КД ОМЕТ – ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ

ТЕКУЩИЙ ТИП КД	ТИП КД ПОСЛЕ 01.03.2026	ЧТО МЕНЯЕТСЯ
ОМЕТ  Осуществляется только информирование	ОМЕТ  Информирование + информация о лицах, имеющих право голоса, и волеизъявления по каскаду	<p>Процесс проведения КД ОМЕТ становится идентичным процессам по КД МЕЕТ, ХМЕТ, ВМЕТ (с небольшими нюансами, связанными с особенностями финансовых инструментов)</p> <p>Направление информации о лицах, имеющих право голоса, <u>будет осуществляться</u> по каскаду от конечного депозитария до регистратора. Волеизъявления <u>могут направляться</u> по каскаду от конечного депозитария до регистратора.</p> <p>Расширяется атрибутивный состав сообщений в соответствии с Положением «Об общих собраниях владельцев инвестиционных паев закрытых паевых инвестиционных фондов»*</p>

- в инструкции с волеизъявлением не указывается количество голосов, отданных за соответствующий вопрос повестки дня

- в MN добавляется блок с информацией о лице, осуществляющем проведение заседания или заочного голосования
- в MN добавляется информация о голосующих паях по каждому вопросу повестки дня
- в MN добавляется информация о дополнительных правах, возникающих при голосовании по определенным вопросам повестки дня
- в RM добавляется информация о том, что на общем собрании будет приниматься решение по вопросу о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления фондом другой управляющей компании, и данные такой управляющей компании (если применимо)

MN – MeetingNotification, CA012, CA013, CA014

RM – RequestForMeeting, ND004

\* Положение Банка России от 18.06.2025 № 859-П «Об общих собраниях владельцев инвестиционных паев закрытых паевых инвестиционных фондов»

# ИЗМЕНЕНИЯ В КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЯХ КД ОТНР С ПОДТИПОМ RDUN – ЧАСТИЧНОЕ ПОГАШЕНИЕ ПАЕВ

ТЕКУЩИЙ ТИП КД	ТИП КД ПОСЛЕ 01.03.2026	ЧТО МЕНЯЕТСЯ
ОТНР с подтипом RDUN	ОТНР с подтипом RDUN	<p>Выплата дохода в рамках КД ОТНР с подтипом RDUN будет проводиться без сбора списка (по каскаду) в порядке, предусмотренном статьей 8.7 39-ФЗ</p> <p>Меняется процесс блокировки – в анкете пая будет устанавливаться режим блокировки, ограничивающий операции с ценными бумагами, по аналогии с полным погашением вместо перевода погашаемого количества паев на 83-й раздел</p> <p>Уведомление о КД ОТНР с подтипом RDUN будет содержать информацию, подлежащую раскрытию согласно п. 3.26 Указания 5609-У</p>

- количество инвестиционных паев, подлежащих частичному погашению, в процентах от общего количества выданных инвестиционных паев
- дата частичного погашения
- дата начала и дата окончания срока, в течение которого управляющая компания должна осуществить выплату денежной компенсации
- указание на то, что сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с частичным погашением, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на последний рабочий день, предшествующий дате частичного погашения
- разъяснения последствий частичного погашения для владельцев инвестиционных паев

# ИЗМЕНЕНИЯ В КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЯХ КД SPLF – ДРОБЛЕНИЕ ПАЕВ

ТЕКУЩИЙ ТИП КД	ТИП КД ПОСЛЕ 01.03.2026	ЧТО МЕНЯЕТСЯ
OTHR  с подтипом NTDF «Отсутствует»	SPLF  с новым подтипом «Дробление паев»	Меняется тип КД, в рамках которого будет проходить дробление инвестиционных паев.  Уведомление о КД SPLF будет содержать информацию, подлежащую раскрытию согласно п. 3.19 Указания 5609-У

- дата принятия решения о дроблении инвестиционных паев
- дата проведения в реестре владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда операции дробления инвестиционных паев
- коэффициент дробления (количество инвестиционных паев, образующееся в результате дробления одного инвестиционного пая)
- разъяснение последствий дробления инвестиционных паев для владельцев инвестиционных паев

# ИЗМЕНЕНИЯ В КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЯХ КД CONV – КОНВЕРТАЦИЯ

ТЕКУЩИЙ ТИП КД	ТИП КД ПОСЛЕ 01.03.2026	ЧТО МЕНЯЕТСЯ
-	CONV  с новым подтипом «Конвертация паев»	<p>Появляется новый тип КД для инвестиционных паев – конвертация инвестиционных паев ЗПИФ в инвестиционные паи разных классов, в рамках которого будет проходить и блокировка инвестиционных паев</p> <p>Процесс блокировки будет аналогичным текущим процессам при погашении и обмене инвестиционных паев – в анкете пая будет устанавливаться режим блокировки, ограничивающий операции с ценными бумагами</p>

# ИЗМЕНЕНИЯ В КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЯХ КД EXOF С ПОДТИПОМ SHEX – ОБМЕН ПАЕВ

ТЕКУЩИЙ ТИП КД	ТИП КД ПОСЛЕ 01.03.2026	ЧТО МЕНЯЕТСЯ
EXOF с подтипом SHEX	EXOF с подтипом SHEX	Уведомление о КД EXOF с подтипом SHEX будет содержать информацию, подлежащую раскрытию согласно п. 3.28 Указания 5609-У

- дата принятия решения об обмене
- название паевого инвестиционного фонда, к которому осуществляется присоединение
- номер и дата регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом, к которому осуществляется присоединение
- срок, в течение которого осуществляется конвертация инвестиционных паев одного открытого паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда

# ИЗМЕНЕНИЯ В КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЯХ КД REDM С ПОДТИПОМ UNTR – ПОГАШЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ

ТЕКУЩИЙ ТИП КД	ТИП КД ПОСЛЕ 01.03.2026	ЧТО МЕНЯЕТСЯ
REDM с подтипом UNTR	REDM с подтипом UNTR	<p>Уведомление о КД REDM с подтипом UNTR будет содержать информацию, подлежащую раскрытию согласно п. 3.30 Указания 5609-У</p> <p>Уведомление о КД REDM с подтипом UNTR будет содержать информацию, подлежащую раскрытию согласно п. 3.31 Указания 5609-У</p>

- основание прекращения паевого инвестиционного фонда
- дата наступления основания прекращения паевого инвестиционного фонда
- порядок и сроки предъявления требований кредиторов, которые должны удовлетворяться за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд
- стоимость чистых активов и расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда на дату возникновения основания его прекращения

- общая сумма денежных, распределенных при прекращении паевого инвестиционного фонда между кредиторами в соответствии с очередностью
- общая сумма денежных средств, распределенных при прекращении паевого инвестиционного фонда кредиторам каждой очереди
- дата составления списка лиц, имеющих право на получение денежной компенсации либо на выдел приходящейся на них доли в праве общей собственности на имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд
- сумма денежных средств, приходящихся на один инвестиционный пай, распределенных между кредиторами четвертой очереди

# ИЗМЕНЕНИЯ В КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЯХ КД INFO – ИНФОРМАЦИЯ

ТЕКУЩИЙ ТИП КД	ТИП КД ПОСЛЕ 01.03.2026	ЧТО МЕНЯЕТСЯ
-	INFO  с новым подтипом для паев	<p>В рамках КД INFO будет направляться иная существенная информация об УК, ПИФ, инвестиционных паях ПИФ, в том числе информация, подлежащая раскрытию согласно Указанию 5609-У в рамках пунктов</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>1.1 Реквизиты управляющей компании</li> <li>1.3 Сведения о паевом инвестиционном фонде</li> <li>2.1 Правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом</li> <li>2.2 Изменения и дополнения, вносимые в правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом</li> <li>3.8 Сообщение о завершении (окончании) формирования паевого инвестиционного фонда</li> <li>3.11 Сообщение о начале срока приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев интервального паевого инвестиционного фонда</li> <li>3.12 Сообщение о количестве инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда, выдаваемых при досрочном погашении инвестиционных паев, и о начале срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев</li> <li>3.13 Сообщение о принятом решении о выдаче инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда после завершения (окончания) формирования закрытого паевого инвестиционного фонда дополнительно к количеству выданных инвестиционных паев, указанных в ПДУ, и о начале срока приема заявок на приобретение дополнительных инвестиционных паев</li> <li>3.14 Сообщение о сроке оплаты дополнительных инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда, выдаваемых при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных инвестиционных паев</li> <li>3.15 Сообщение о количестве дополнительных инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда, которые могут быть выданы не при осуществлении преимущественного права на их приобретение</li> <li>3.16 Сообщение о приостановлении выдачи (одновременном приостановлении выдачи, погашения и обмена) инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда</li> <li>3.17 Сообщение о возобновлении выдачи (одновременном возобновлении выдачи, погашения и обмена) инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда</li> <li>3.20 Сообщение о принятии решения о передаче прав и обязанностей по договору доверительного управления паевым инвестиционным фондом другой управляющей компании</li> <li>3.22 Сообщение о принятии решения об изменении типа паевого инвестиционного фонда</li> <li>3.29 Сообщение о принятии Банком России решения о запрете на проведение управляющей компанией всех или части операций</li> </ul>

# ИЗМЕНЕНИЯ В КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЯХ КД DSCCL – СБОР СПИСКА ВЛАДЕЛЬЦА ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ

ТЕКУЩИЙ ТИП КД	ТИП КД ПОСЛЕ 01.03.2026	ЧТО МЕНЯЕТСЯ
DSCCL	DSCCL	<p>Добавится возможность указания в запросе на сбор списка владельцев инвестиционных паев нескольких паев разных классов (для сборов по ЗПИФ с инвестиционными паями разных классов)</p> <p>Процесс будет аналогичен процессу по акциям, когда в одном запросе указано более одного выпуска</p> <p>Изменения в формат FCDR_2017_02 не вносятся</p>

# ИЗМЕНЕНИЕ СПЕЦИФИКАЦИЙ ЭЛЕКТРОННЫХ ДОКУМЕНТОВ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ НРД ПРИ ОБЕСПЕЧЕНИИ КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЙ

	1-Й ЭТАП ИЗМЕНЕНИЯ ФОРМАТОВ СООБЩЕНИЙ ПО КД	2-Й ЭТАП ИЗМЕНЕНИЯ ФОРМАТОВ СООБЩЕНИЙ ПО КД
Задача/ типы КД	Коды Указания 5609-У (новые коды в теге SbLwsInPlc) КД CAPG (выплата дохода) КД INFO с новым подтипом (информация)	КД OTHR RDUN (частичное погашение) КД REDM UNTR (погашение) КД EXOF SHEX (обмен) КД SPLF с новым подтипом (дробление) КД CONV с новым подтипом (конвертация) КД OMET (собрания) !
Срок публикации драфта Спецификаций	до 01.11	до 01.12



ФОРМАТ СООБЩЕНИЙ MI (MEETINGINSTRUCTION, CA044 И CA045) НЕ МЕНЯЕТСЯ, УЖЕ ДОСТУПЕН В СПЕЦИФИКАЦИЯХ И ПРИМЕРАХ

## ТЕХНИЧЕСКИЕ ОСОБЕННОСТИ

С 1 марта 2026 года все изменения (за исключением функционала, связанного с созывами и сбором списков владельцев) будут доступны

- **ДЕПОНЕНТАМ** в обеих версиях WEB-кабинета КД
- **РЕГИСТРАТОРАМ** только в новой версии WEB-кабинета КД
- **УПРАВЛЯЮЩИМ КОМПАНИЯМ** только в новой версии WEB-кабинета КД (через WEB-кабинет ПИФ)

До реализации 4-го и 5-го этапов импортозамещения WEB-кабинета КД списки и созывы будут доступны только в старой версии WEB-кабинета КД

# КОНТАКТЫ

УЗНАТЬ БОЛЬШЕ О СЕРВИСАХ НРД  
ДЛЯ РЫНКА КОЛЛЕКТИВНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ



АКТУАЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИЯ  
В ОБСЛУЖИВАНИИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПАЕВ

[NSD/156-FZ](#)

[PIF@NSD.RU](mailto:PIF@NSD.RU)