ИЗМЕНЕНИЯ В ОБСЛУЖИВАНИИ ПАЕВ С 1.03.2026 (156-Ф3)

156-Ф3*: КЛЮЧЕВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ С 01.03.2026

УК РЕГИСТРАТОР УК передаст каскадом: Вся информация. которую УК • доход от доверительного vправления раскрывает на сайте. должна быть • доход от частичного передана в НРД погашения Обязательное Информация о КД. взаимолействие по вопеизъявления ЭДО между УК и НРД МОЕХ НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ ЧТО ПОМЕНЯЕТСЯ: ЧТО ПОМЕНЯЕТСЯ: ЧТО ПОМЕНЯЕТСЯ: НРД адаптирует существующие Депоненты, учитывающие НРД передаст форматы сообщений по КД для паи в НРД. должны информацию. подключиться к Платформе паев связанную с ПИФ. чтобы иметь осуществлением прав НРД будет передавать доходы по паям, депонентам возможность передать по паям каскадом, сбора заявки в УК списков не будет *Федеральный закон №156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» **ДЕПОНЕНТЫ** в редакции Федерального закона №532-Ф3 от 28.12.2024

ИНФОРМАЦИЯ О
КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЯХ,
ВОЛЕИЗЪЯВЛЕНИЯ И ВЫПЛАТЫ
ПО ПАЯМ — «КАСКАДОМ»

ИНФОРМАЦИЯ, РАСКРЫВАЕМАЯ УК НА САЙТЕ, ДОЛЖНА ПЕРЕДАВАТЬСЯ НАПРЯМУЮ НОМИНАЛЬНОМУ ДЕРЖАТЕЛЮ

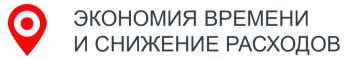
УК ДОЛЖНЫ РАБОТАТЬ С НОМИНАЛЬНЫМ ДЕРЖАТЕЛЕМ ПО ЭДО

НРД ПЕРЕДАСТ ЗАЯВКИ ВО ВСЕ УПРАВЛЯЮЩИЕ КОМПАНИИ*

3a 天 王

С 1.03.26 ПЕРЕДАЧА ЗАЯВОК НА БУМАГЕ **НЕВОЗМОЖНА**

156-Ф3: ОБЯЗАТЕЛЬНАЯ ПЕРЕДАЧА ЗАЯВОК ПО ЭДО



- Моментальная передача заявок, до 20:00
- Единое ЭДО НРД вместо взаимодействия со множеством УК
- Максимально короткий цикл выдачи и погашения паев Т+1 на биржевом и внебиржевом рынках



- Подключиться к Платформе ПИФ*
- Провести тестирование с НРД



НОВЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ

- Расширение продуктовой линейки брокеров: прямой доступ к фондам различных УК*
- Для УК: единое ЭДО НРД для работы со всеми брокерами



УК: СДЕЛАТЬ ДО 3Q25

- Подключиться
 к Платформе ПИФ**
- Провести тестирование с НРД

^{*}УК, в реестрах ПИФ которых открыт лицевой счет НРД

^{**}Если ранее компания не была подключена

НРД ПЕРЕДАСТ ДОХОДЫ ПО ПАЯМ КАСКАДОМ

КАСКАД ПРИМЕНИМ К

- ДОХОДАМ ОТ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ
- ДОХОДАМ ОТ ЧАСТИЧНОГО ПОГАШЕНИЯ

НРД ТАКЖЕ МОЖЕТ ПЕРЕДАВАТЬ ДЕПОНЕНТАМ ВЫПЛАТЫ ОТ ПОГАШЕНИЙ ПАЕВ ПО ЗАЯВКЕ

156-Ф3: КАСКАДНАЯ ВЫПЛАТА ДОХОДОВ ПО ПАЯМ



УПРАВЛЕНИЕ ЛИКВИДНОСТЬЮ

- Депонент получит доходы по паям так же как по акциям и облигациям, т. е. через НРД
- Позволяет эффективно использовать ликвидность и фондировать биржевые и внебиржевые операции



УДОБСТВО И УНИФИКАЦИЯ

- Депонент получит информацию о выплатах по паям каскадом, так же как и по другим ценным бумагам
- Уведомления о КД приходят централизованно как и по остальным ценным бумагам
- Список пайщиков для осуществления выплат больше не нужен



Р ДЕЙСТВИЯ ДЕПОНЕНТА

- Запланировать доработки систем для получения от НРД уведомлений о выплатах по паям
- Обеспечить каскадную передачу своим депонентам доходов по паям



ДЕЙСТВИЯ УК

Подготовиться к передаче доходов по паям каскадом на счет НРД, без сбора списков

^{*}НРД сообщит об изменениях форматов на своем сайте

НРД СООБЩИТ РСП* И ПРОВЕДЕТ КОРПОРАТИВНЫЕ ДЕЙСТВИЯ КАСКАДОМ

важно

ПАИ МОГУТ БЫТЬ КОНВЕРТИРОВАНЫ В ПАИ С ДРУГИМ ОБЪЕМОМ ПРАВ

156-Ф3: КАСКАДНОЕ ИНФОРМИРОВАНИЕ О КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЯХ

- ЕДИНЫЙ ИСТОЧНИК ИНФОРМАЦИИ О ПАЯХ
 - Информация, которую УК должна раскрывать, в т. ч. РСП, теперь будет передаваться ном. держателю
 - Депонент сможет передать информацию своим клиентам



УДОБСТВО И УНИФИКАЦИЯ

- Понятный способ взаимодействия: информирование и волеизъявления – как по акциям и облигациям
- Форматы уведомлений о КД унифицированы
- Список пайщиков для осуществления прав больше не нужен



- Запланировать доработки систем для получения от НРД уведомлений о КД*
- Обеспечить каскадную передачу депонентам информации о КД/прием инструкций на голосование



- Согласовать

 с регистратором передачу
 в НРД информации о КД
- Подготовиться к передаче непосредственно в НРД информации, подлежащей раскрытию*

^{*} РСП – расчетная стоимость пая

^{**}НРД сообщит об изменениях форматов на своем сайте

ПРОБЛЕМЫ УЧЕТА ПАЕВ С ТОЧКИ ЗРЕНИЯ БИЗНЕСА



Чтобы передавать заявки в УК, нужно к 1 марта 2026 установить ЭДО со всеми управляющими компаниями, настроить системы под форматы разных УК



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

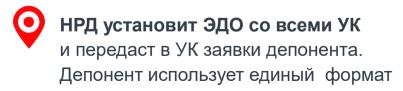


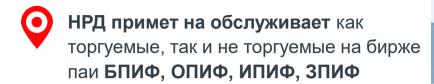
Невозможно обслуживать паи так же как иные ценные бумаги — выплаты, КД, голосования на собраниях: по паям и иным ценным бумагам обрабатываются по-разному



Заявки по паям исполняются долго

И РЕШЕНИЯ НРД





- НРД передаст доходы, уведомления о корпоративных действиях и волеизъявления по паям каскадом так же как по акциям и облигациям
- НРД получит официальную расчетную стоимость пая от УК и передаст депонентам
- Ускорение обработки заявок за счет подключения всех участников процесса к ЭДО НРД

С 1.03.2026
ПРИ ХРАНЕНИИ
ПАЕВ В НРД
ОБСЛУЖИВАНИЕ
ПАЕВ И ИНЫХ
ЦЕННЫХ БУМАГ
УНИФИЦИРОВАНО

КОНТАКТЫ

ОЛЬГА ПЕТРОВА

РУКОВОДИТЕЛЬ НАПРАВЛЕНИЯ **КОЛЛЕКТИВНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ**

Petrova.OA@nsd.ru

УЗНАТЬ БОЛЬШЕ О СЕРВИСАХ НРД ДЛЯ РЫНКА КОЛЛЕКТИВНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ



ПОДКЛЮЧИТЬСЯ К ПЛАТФОРМЕ ПИФ SALES@NSD.RU