Проект

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

**УКАЗАНИЕ**

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2025 г. \_\_\_\_\_\_\_-У

г. Москва

**О случаях и порядке частичного погашения инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении**

Настоящее Указание на основании подпункта 3 пункта 6 статьи 17 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» устанавливает случаи и порядок частичного погашения инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении.

1. Частичное погашение инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда (далее – фонд) без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении (далее – частичное погашение) возможно в случаях, когда выполняются следующие условия:

правилами доверительного управления фондом не предусмотрено право управляющей компании фонда приобретать инвестиционные паи фонда
при его формировании;

управляющей компанией фонда не является страховая организация, имеющая лицензию на осуществление добровольного страхования жизни
и лицензию управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;

инвестиционные паи фонда оплачены в полном объеме (если правилами доверительного управления фондом в соответствии с подпунктом 1 пункта 1 статьи 171 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (далее – Федеральный закон «Об инвестиционных фондах») предусмотрена неполная оплата инвестиционных паев при их выдаче);

прошло не менее 1 года с даты завершения (окончания) формирования
фонда (если инвестиционные паи фонда не предназначены исключительно
для квалифицированных инвесторов);

прошло не менее 3 месяцев с даты предыдущего частичного погашения
(если инвестиционные паи фонда не предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов);

не наступило основание для прекращения фонда.

2. Частичное погашение осуществляется в следующем порядке.

2.1. Управляющая компания фонда определяет количество инвестиционных паев фонда, подлежащих погашению. При этом указанное количество выражается в процентах от общего количества выданных инвестиционных паев фонда на дату частичного погашения и не должно превышать 20 процентов (а в случае если инвестиционные паи фонда предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов – 50 процентов)
от общего количества выданных инвестиционных паев фонда на дату частичного погашения, если меньшее значение не предусмотрено правилами доверительного управления фондом.

2.2. Не позднее 10 рабочих дней до даты частичного погашения управляющая компания фондом раскрывает (а в случае если инвестиционные паи фонда предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов, предоставляет владельцам инвестиционных паев фонда) информацию о дате частичного погашения, предусмотренной правилами доверительного управления, с указанием определенного управляющей компанией фонда количества инвестиционных паев фонда, подлежащих погашению.

2.3. В соответствии с пунктом 5 статьи 25 Федерального закона
«Об инвестиционных фондах» управляющая компания фонда дает лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда (далее – держатель реестра), распоряжение о внесении за 3 рабочих дня до даты частичного погашения записи по лицевым счетам об ограничении распоряжения всеми инвестиционными паями фонда, права на которые учитываются на таких счетах, а держатель реестра исполняет указанное распоряжение в дату за 3 рабочих дня до даты частичного погашения.

2.4. В соответствии с пунктом 5 статьи 25 Федерального закона
«Об инвестиционных фондах» управляющая компания фонда дает держателю реестра распоряжение о частичном погашении с указанием количества инвестиционных паев фонда, подлежащих погашению, определенного управляющей компанией фонда.

2.5. Отношение количества погашаемых инвестиционных паев к количеству инвестиционных паев, принадлежащих владельцу инвестиционных паев на дату частичного погашения, должно быть одинаковым для каждого владельца инвестиционных паев с учетом требований пункта 8 статьи 85 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Федерального закона «О рынке ценных бумаг») и правил математического округления количества погашаемых инвестиционных паев
до предусмотренного правилами доверительного управления фондом количества знаков после запятой, до которого округляется дробное число, выражающее количество инвестиционных паев при выдаче одному лицу инвестиционных паев, составляющих дробное число.

Отношение количества погашаемых инвестиционных паев одного класса к количеству инвестиционных паев этого же класса, принадлежащих владельцу инвестиционных паев на дату частичного погашения, должно быть одинаковым для каждого владельца инвестиционных паев этого класса и
для каждого класса с учетом требований пункта 8 статьи 85 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и правил математического округления количества погашаемых инвестиционных паев до предусмотренного правилами доверительного управления фондом количества знаков после запятой, до которого округляется дробное число, выражающее количество инвестиционных паев при выдаче одному лицу инвестиционных паев, составляющих дробное число.

2.6. При выплате денежной компенсации в связи с частичным погашением управляющая компания фонда направляет номинальным держателям, которым открыты лицевые счета в реестре владельцев инвестиционных паев фонда, информацию о дате, на которую выплачивается такая денежная компенсация, а номинальные держатели при передаче такой выплаты в соответствии со статьей 87 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» депонентам, которые являются номинальными держателями, направляют им эту информацию. При этом указанной датой является день, непосредственно предшествующий дате частичного погашения.

3. Настоящее Указание подлежит официальному опубликованию и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от \_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_ 2025 года
№ ПСД-\_\_\_) вступает в силу с 1 марта 2026 года.

4. Со дня вступления в силу настоящего Указания признать утратившим силу Указание Банка России от 17 мая 2014 года № 3258-У «О случаях и порядке частичного погашения инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении»[[1]](#footnote-2).

Председатель

Центрального банка

Российской Федерации Э.С. Набиуллина

1. Зарегистрировано Минюстом России 20 июня 2014 года, регистрационный № 32819. [↑](#footnote-ref-2)