



Личный кабинет

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

107016, Москва, ул. Неглинная, д. 12, к. В
www.cbr.ru
тел.: (499) 300-30-00, 8 (800) 300-30-00

Национальная ассоциация
участников фондового рынка
(НАУФОР)

ИНН 7712088223

От 27.04.2024 № 38-1-4/1280

на от

Об условиях осуществления частичного
погашения инвестиционных паев ЗПИФ-А

Департамент инвестиционных финансовых посредников Банка России (далее – Департамент) в связи с принятием решения Совета директоров Банка России от 27.03.2024¹ просит довести до членов Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР), являющихся управляющими компаниями и специализированными депозитариями паевых инвестиционных фондов, следующее.

В соответствии с частями 3, 4 и 7 статьи 5.4 Закона № 319-ФЗ² решением Совета директоров Банка России устанавливаются требования к правилам доверительного управления дополнительным фондом³, изменениям и дополнениям в правила доверительного управления заблокированным фондом⁴, а также могут быть установлены требования к деятельности управляющих компаний по вопросам, предусмотренным указанной статьей.

¹ «О внесении изменений в решение Совета директоров Банка России от 10 февраля 2023 года о сроке принятия управляющей компанией решения об изменении типа паевого инвестиционного фонда, в состав активов которого входят заблокированные активы, или о выделении таких активов в дополнительный фонд, о требованиях к правилам доверительного управления дополнительным фондом и к изменениям и дополнениям в правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом, в состав активов которого входят заблокированные активы, а также о требованиях к деятельности управляющих компаний, лиц, осуществляющих ведение реестра владельцев инвестиционных паев, и депозитариев».

² Федеральный закон от 14.07.2022 № 319-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

³ Закрытый паевой инвестиционный фонд, дополнительно формируемый в соответствии со статьей 5.4 Закона № 319-ФЗ.

⁴ Открытый, биржевой или интервальный паевой инвестиционный фонд, в состав активов которого входят активы, фактическая возможность распоряжаться которыми ограничена вследствие недружественных

В рамках реализации указанных полномочий подпунктами 1.3.10.3 и 1.5.5.3 пункта 1 решения Совета директоров Банка России от 10.02.2023⁵ (в редакции решения Совета директоров Банка России от 27.03.2024) предусмотрено требование к деятельности управляющих компаний, согласно которому частичное погашение инвестиционных паев указанных фондов не осуществляется управляющей компанией в течение периода от даты начала приема предложений о заключении сделок (операций) в соответствии с условиями проведения торгов и совершения сделок (операций), установленными на основании пункта 4 Указа № 844⁶, до даты погашения всех инвестиционных паев владельцев инвестиционных паев заблокированного фонда (дополнительного фонда) в соответствии с подпунктом 1.12 пункта 1 решения Совета директоров Банка России от 26.12.2023⁷, и которое должно получить отражение в правилах доверительного управления дополнительным фондом, изменениях и дополнениях в правила доверительного управления заблокированным фондом.

С учетом изложенного отмечаем, что установленные решением Совета директоров Банка России от 10.02.2023 (в редакции решения Совета директоров Банка России от 27.03.2024) требования к деятельности управляющей компании в части ее обязанности не осуществлять частичное погашение инвестиционных паев владельцев инвестиционных паев

действий иностранных государств, международных организаций, иностранных финансовых организаций, в том числе связанных с введением ограничительных мер в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и граждан Российской Федерации.

⁵ «О сроке принятия управляющей компанией решения об изменении типа паевого инвестиционного фонда, в состав активов которого входят заблокированные активы, или о выделении таких активов в дополнительный фонд, о требованиях к правилам доверительного управления дополнительным фондом и к изменениям и дополнениям в правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом, в состав активов которого входят заблокированные активы, а также о требованиях к деятельности управляющих компаний, лиц, осуществляющих ведение реестра владельцев инвестиционных паев, и депозитариев».

⁶ Указ Президента Российской Федерации от 08.11.2023 № 844 «О дополнительных временных мерах экономического характера, связанных с обращением иностранных ценных бумаг».

⁷ «Об установлении порядка и сроков взаимодействия управляющих компаний паевых инвестиционных фондов с организатором торгов в целях совершения сделок (операций) с иностранными ценными бумагами и сделок (операций), необходимых для их совершения, а также требований к деятельности управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, специализированных депозитариев паевых инвестиционных фондов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих деятельность по управлению ценными бумагами, деятельность по ведению реестра и депозитарную деятельность в части совершения таких сделок (операций)».

заблокированного фонда (дополнительного фонда) применяются непосредственно с даты опубликования решения Совета директоров Банка России от 27.03.2024 на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» вне зависимости от даты внесения изменений (дополнений) в правила доверительного управления такими фондами в части закрепления указанной обязанности управляющей компании.

Кроме того, отмечаем, что в соответствии с частями 3 и 4 статьи 5.4 Закона № 319-ФЗ правила доверительного управления дополнительным фондом, изменения и дополнения в правила доверительного управления заблокированным фондом должны соответствовать требованиям, установленным решением Совета директоров Банка России.

Такие требования к правилам доверительного управления дополнительным фондом, изменениям и дополнениям в правила доверительного управления заблокированным фондом являются обязательными в соответствии с указанными нормами закона, в связи с чем проведение в соответствии с подпунктом 4.1.8 пункта 4.1 Положения № 796-П⁸ общего собрания владельцев инвестиционных паев по вопросу внесения изменений (дополнений) в правила доверительного управления дополнительным фондом (заблокированным фондом) в целях их приведения в соответствие с указанным решением Совета директоров Банка России не требуется.

Директор Департамента
инвестиционных финансовых
посредников

О.Ю. Шишлянникова

⁸ Положение Банка России от 28.06.2022 № 796-П «О дополнительных требованиях к общему собранию владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда».