

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

УКАЗАНИЕ

«__» _____ 2020 г.

№ ____ -У

г. Москва

О правилах выдела имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в связи с погашением инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда

Настоящее Указание на основании пункта 3 статьи 25¹ Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2001, № 49, ст. 4562; 2020, № 30, ст. 4738) устанавливает:

правила выдела имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, инвестиционные паи которого предназначены для квалифицированных инвесторов, или биржевой паевой инвестиционный фонд в связи с погашением инвестиционных паев этого фонда и сроки передачи такого имущества;

случаи, при которых выдел имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, инвестиционные паи которого предназначены для квалифицированных инвесторов, или биржевой паевой инвестиционный фонд, должен осуществляться с согласия владельца инвестиционного пая (владельцев инвестиционных паев) этого фонда, а также случаи, при которых выдел имущества, составляющего указанный фонд, невозможен.

1. Выдел имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, инвестиционные паи которого предназначены для квалифицированных

инвесторов (далее – инвестиционные паи, ограниченные в обороте), или биржевой паевой инвестиционный фонд (далее при совместном упоминании – фонд) в натуре в связи с погашением инвестиционных паев этого фонда должен осуществляться управляющей компанией фонда в соответствии с правилами доверительного управления фондом, предусматривающими возможность такого выдела и содержащими следующие положения.

1.1. Правила выдела имущества, составляющего фонд (далее – имущество), в том числе случаи и порядок определения имущества, подлежащего выделу в натуре, порядок получения согласия владельца инвестиционного пая (владельцев инвестиционных паев) фонда на выдел имущества, с учетом требований пунктов 2-5 настоящего Указания.

1.2. Сроки передачи имущества, выделяемого в натуре в связи с погашением инвестиционных паев фонда, с учетом требований пункта 6 настоящего Указания.

1.3. Случаи, при которых выдел имущества должен осуществляться с согласия владельца инвестиционного пая (владельцев инвестиционных паев) фонда, с учетом требований пункта 7 настоящего Указания.

1.4. Случаи, при которых выдел имущества невозможен, с учетом требований пункта 8 настоящего Указания.

2. При погашении инвестиционных паев фонда по требованию владельца инвестиционных паев выдел имущества должен осуществляться управляющей компанией фонда на основании заявки на погашение инвестиционных паев, предусмотренной пунктом 1 статьи 23 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2001, № 49, ст. 4562; 2020, № 30, ст. 4738) (далее – Федеральный закон «Об инвестиционных фондах»), содержащей требование о выделе имущества (далее – заявка на погашение паев). При этом владелец инвестиционных паев фонда вправе указать в заявке на погашение паев определенное имущество (сведения, позволяющие

идентифицировать определенное имущество), подлежащее выделу в натуре в связи с погашением инвестиционных паев, если такая возможность предусмотрена правилами доверительного управления фондом.

При частичном погашении инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда, инвестиционные паи которого ограничены в обороте (далее – закрытый фонд), без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении (далее – частичное погашение инвестиционных паев закрытого фонда), а также при прекращении фонда выдел имущества должен осуществляться управляющей компанией фонда по ее решению.

При погашении инвестиционных паев, ограниченных в обороте, выданных неквалифицированному инвестору, управляющая компания фонда обязана осуществить выдел имущества неквалифицированному инвестору в случае, предусмотренном подпунктом 2 пункта 4 статьи 14¹ Федерального закона «Об инвестиционных фондах» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2001, № 49, ст. 4562; 2020, № 30, ст. 4738).

3. В случае невозможности выдела имущества в соответствии с пунктом 8 настоящего Указания, управляющая компания фонда выплачивает владельцу инвестиционных паев денежную компенсацию в соответствии со статьями 25 и 32 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2001, № 49, ст. 4562; 2020, № 30, ст. 4738).

4. Стоимость имущества, подлежащего выделу в натуре при погашении инвестиционных паев фонда, должна быть равна сумме, причитающейся владельцу инвестиционных паев в связи с погашением инвестиционных паев, определенной в соответствии с правилами доверительного управления фондом, за исключением следующих случаев.

4.1. В случае, если правилами доверительного управления фондом предусмотрена возможность выдела имущества, стоимость которого меньше

суммы, причитающейся владельцу инвестиционных паев в связи с погашением инвестиционных паев. В указанном случае остаток суммы, причитающейся владельцу инвестиционных паев, выплачивается денежными средствами из имущества фонда.

4.2. В случаях, предусмотренных подпунктом 2 пункта 4 статьи 14¹ Федерального закона «Об инвестиционных фондах», при погашении инвестиционных паев, ограниченных в обороте, выданных неквалифицированному инвестору.

4.3. В случае, предусмотренном абзацем восьмым пункта 1 статьи 32 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2001, № 49, ст. 4562; 2020, № 30, ст. 4738), при прекращении фонда.

5. Стоимость имущества, подлежащего выделу в натуре, для целей ее сравнения с суммой, причитающейся владельцу инвестиционных паев в связи с погашением инвестиционных паев, определяется управляющей компанией фонда в соответствии с требованиями, установленными Указанием Банка России от 25 августа 2015 года № 3758-У «Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 8 октября 2015 года № 39234, 13 января 2017 года № 45188, 26 мая 2020 года № 58470, по состоянию на следующие даты.

5.1. При погашении инвестиционных паев биржевого паевого инвестиционного фонда на основании заявки на погашение паев – на день окончания срока приема заявок на погашение паев.

5.2. При погашении инвестиционных паев интервального паевого инвестиционного фонда, инвестиционные паи которого ограничены в обороте (далее – интервальный фонд), на основании заявки на погашение паев – на день окончания срока приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев.

5.3. При погашении инвестиционных паев закрытого фонда на основании заявки на погашение паев, а также при частичном погашении инвестиционных паев закрытого фонда – на день, предусмотренный правилами доверительного управления таким фондом.

6. Управляющая компания фонда обязана обеспечить передачу выделяемого в натуре имущества в собственность владельца инвестиционных паев фонда, инвестиционные паи которого погашаются, в сроки, предусмотренные правилами доверительного управления фондом, но не позднее следующих сроков.

6.1. При погашении инвестиционных паев закрытого фонда и интервального фонда на основании заявки на погашение паев, частичном погашении инвестиционных паев закрытого фонда, а также погашении инвестиционных паев, ограниченных в обороте, выданных неквалифицированному инвестору:

для денежных средств и ценных бумаг – не позднее двух недель с даты погашения инвестиционных паев фонда;

для иного имущества – не позднее трех месяцев с даты погашения инвестиционных паев фонда.

6.2. При погашении инвестиционных паев биржевого паевого инвестиционного фонда на основании заявки на погашение паев – в один день с погашением инвестиционных паев фонда.

6.3. При прекращении фонда – в сроки, предусмотренные пунктом 10 статьи 31 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» (Собрание

законодательства Российской Федерации, 2001, № 49, ст. 4562; 2020, № 30, ст. 4738).

7. Согласие владельца инвестиционных паев на выдел имущества требуется в следующих случаях.

7.1. При частичном погашении инвестиционных паев закрытого фонда и при погашении инвестиционных паев при прекращении фонда в случае, если правила доверительного управления фондом не содержат указания на определенное имущество (сведения, позволяющие идентифицировать определенное имущество), подлежащее выделу в натуре.

7.2. В иных случаях, предусмотренных правилами доверительного управления фондом.

8. Выдел имущества не допускается в следующих случаях.

8.1. В составе фонда отсутствует имущество, подлежащее выделу в натуре.

8.2. Имущество, подлежащее выделу в натуре, не соответствует требованиям к составу активов фонда, определенным в инвестиционной декларации фонда.

8.3. Стоимость имущества, подлежащего выделу в натуре владельцу инвестиционных паев фонда, больше, чем сумма, причитающаяся указанному лицу в связи с погашением его инвестиционных паев, за исключением случая, предусмотренного подпунктом 2 пункта 4 статьи 14¹ Федерального закона «Об инвестиционных фондах».

8.4. Отсутствует согласие владельца инвестиционных паев на выдел имущества, если такое согласие необходимо в соответствии с пунктом 7 настоящего Указания.

8.5. В иных случаях, предусмотренных правилами доверительного управления фондом.

9. Настоящее Указание подлежит официальному опубликованию и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол

заседания Совета директоров Банка России от ____ 2020 года № __)
вступает в силу с 1 февраля 2021 года.

Председатель

Центрального банка

Российской Федерации

Э.С. Набиуллина