

**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. Возможность частичного погашения инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда (далее – фонд) без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении (далее – частичное погашение) может быть предусмотрена правилами доверительного управления фондом, если указанные правила не предусматривают право управляющей компании приобретать инвестиционные паи фонда при его формировании, и 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.

Если правилами доверительного управления предусмотрена неполная оплата инвестиционных паев фонда при их выдаче, частичное погашение в соответствии с настоящим Указанием возможно только при условии полной оплаты всех инвестиционных паев фонда.

2. Частичное погашение возможно в случае, если правилами доверительного управления фондом предусмотрено такое погашение, а также если в правилах содержатся следующие положения и условия:

положение о том, что частичное погашение не осуществляется после возникновения основания для прекращения фонда;

указание на конкретную дату (даты) частичного погашения (не ранее 1 года с даты завершения (окончания) формирования фонда, если правилами доверительного управления фондом не предусмотрено, что его инвестиционные паи предназначены для квалифицированных инвесторов). При этом дата частичного погашения не может быть ранее чем через 3 месяца с даты предыдущего частичного погашения, если правилами доверительного управления фондом не предусмотрено, что его инвестиционные паи предназначены для квалифицированных инвесторов;

максимальное количество инвестиционных паев фонда, которое погашается, может составлять не более 20 процентов от общего количества выданных инвестиционных паев фонда на дату частичного погашения, а в случае если инвестиционные паи фонда предназначены для квалифицированных инвесторов – не более 50 процентов от общего количества выданных инвестиционных паев фонда на дату частичного погашения;

положение о том, что сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с частичным погашением, определяется на основе расчетной стоимости инвестиционного пая на дату частичного погашения (в случае если правилами доверительного управления фондом не предусмотрено, что его инвестиционные паи предназначены для квалифицированных инвесторов).

3. Количество инвестиционных паев фонда, подлежащих частичному погашению, указывается в информации о дате частичного погашения,

раскрываемой, а в случае если инвестиционные паи фонда предназначены для квалифицированных инвесторов, предоставляемой управляющей компанией владельцам инвестиционных паев фонда не позднее 10 рабочих дней до даты частичного погашения.

Количество инвестиционных паев фонда, подлежащих частичному погашению, должно выражаться в процентах от общего количества выданных инвестиционных паев фонда на дату частичного погашения и соответствовать содержащимся в правилах доверительного управления фондом требованиям положения о количестве инвестиционных паев фонда, которые погашаются в рамках частичного погашения.

4. 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.

Отношение количества погашаемых инвестиционных паев одного класса к количеству выданных инвестиционных паев этого же класса на дату частичного погашения, должно быть одинаковым для каждого владельца инвестиционных паев этого класса и для каждого класса.

5. Частичное погашение осуществляется в соответствии с Положением Банка России от 29 июня 2022 года № 799-П «Об открытии и ведении держателем реестра владельцев ценных бумаг лицевых счетов и счетов, не предназначенных для учета прав на ценные бумаги»¹.

6. 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.

7. Со дня вступления в силу настоящего Указания признать утратившим силу Указание Банка России от 17 мая 2014 года № 3258-У «О случаях и

¹ Зарегистрировано Минюстом России 13 января 2023 года, регистрационный № 71998 с изменениями, внесенными Указанием Банка России от 27 июня 2024 года № 6774-У (зарегистрировано Минюстом России 27 сентября 2024 года, регистрационный № 79609).

порядке частичного погашения инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении»².

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина

² Зарегистрировано Минюстом России 20 июня 2014 года, регистрационный № 32819.