



**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(Банк России)**

**Департамент инвестиционных
финансовых посредников**

107016, Москва, ул. Неглинная, 12
www.cbr.ru
тел. (499) 300-30-00

От _____ № _____
27.09.2022 38-1-7/2816
на _____ от _____

Личный кабинет

Саморегулируемая
организация «Национальная
финансовая ассоциация»

ИНН: 7717088481

О деятельности управляющей компании
паевого инвестиционного фонда

Департамент инвестиционных финансовых посредников Банка России рассмотрел обращение Саморегулируемой организации «Национальная финансовая ассоциация» (вх. № 482128 от 02.09.2022, исх. № 1914 от 02.09.2022) и сообщает, что Банк России не наделен полномочиями по толкованию положений федеральных законов и иных нормативных правовых актов, за исключением нормативных актов Банка России.

Вместе с тем по вопросам, обозначенным в данном обращении, Департамент считает возможным сообщить следующее.

По вопросам 1.1 и 1.2.

Законодательство об инвестиционных фондах допускает введение в правила доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого предназначены для квалифицированных инвесторов (далее соответственно – ПДУ, фонд) положения о возможности частичного погашения инвестиционных паев фонда

без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении (далее – Положение о частичном погашении).

При этом с учетом пункта 2 Указания № 3258-У¹ (в том числе абзаца шестого) представляется, что введение в ПДУ Положения о частичном погашении предполагает, как следствие, отражение в ПДУ также порядка определения суммы денежной компенсации, подлежащей выплате, в случае непосредственно такого частичного погашения инвестиционных паев (далее – Отдельный порядок).

Таким образом, исключение из ПДУ Положения о частичном погашении, на наш взгляд, предполагает, как следствие, необходимость исключения из ПДУ также Отдельного порядка.

Учитывая изложенное, с учетом подпунктов 9 и 13 пункта 1.4 Положения № 08-5/пз-н² считаем, что при введении в (исключении из) ПДУ Положения о частичном погашении и Отдельного порядка представляется достаточным, если общее собрание владельцев инвестиционных паев фонда (далее – общее собрание) примет решение по вопросу утверждения изменений и дополнений, вносимых в ПДУ, связанных с введением (исключением) Положения о частичном погашении³.

По вопросу 2.

С учетом требований абзаца четвертого подпункта 8.1.9 пункта 8.1 Указания № 5642-У⁴ отмечаем, что в рамках установления в ПДУ порядка выдачи инвестиционных паев управляющая компания фонда самостоятельно определяет порядок определения по состоянию на последний рабочий день

¹ Указание Банка России от 17.05.2014 № 3258-У «О случаях и порядке частичного погашения инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении».

² Положение о дополнительных требованиях к порядку подготовки, созыва и проведения общего собрания владельцев инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда, утвержденное приказом ФСФР России от 07.02.2008 № 08-5/пз-н.

³ Если такое введение (исключение) не влечет за собой изменение порядка определения суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в случаях, не связанных с осуществлением частичного погашения инвестиционных паев фонда без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении.

⁴ Указание Банка России от 02.12.2020 № 5642-У «О требованиях к правилам доверительного управления паевым инвестиционным фондом, инвестиционные паи которого предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов».

срока приема заявок на приобретение инвестиционных паев фонда суммы денежных средств (стоимости имущества), на которую выдается инвестиционный пай, после завершения (окончания) формирования фонда⁵.

Также обращаем внимание, что согласно подпункту 12 пункта 1.4 Положения № 08-5/пз-н утверждение изменений и дополнений в ПДУ, связанных с изменением порядка определения суммы денежных средств (стоимости имущества), на которую выдается инвестиционный пай после завершения (окончания) формирования фонда, относится к компетенции общего собрания.

Директор

О.Ю. Шишлянникова

⁵ В случае если ПДУ предусмотрена выдача дополнительных инвестиционных паев и (или) выдача инвестиционных паев при досрочном погашении инвестиционных паев.

Исп. Михаил Шитов +7 (495) 771-99-99 *74843