

ПОРІВНЯЛЬНА ТАБЛИЦЯ
Закону України
«Про внесення змін до Закону України
«Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)»

<p style="text-align: center;">Чинна редакція Закону України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)»</p>	<p style="text-align: center;">Запропоновані зміни до Закону України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)»</p>
	<p>По тексті Закону слова «компанія з управління активами ІСІ» замінити словами «компанія з управління активами» у відповідних відмінках.</p> <p>По тексті Закону слова «статутний фонд (капітал)» замінити словами «статутний капітал (фонд)» у відповідних відмінках.</p> <p>По тексті Закону слова «спостережна (наглядова) рада» замінити словами «наглядова рада» у відповідних відмінках.</p>
<p>Стаття 3. Визначення термінів</p> <p>Терміни, що вживаються в цьому Законі, мають таке значення:</p> <p>активи інституту спільного інвестування – сукупність</p>	<p>Стаття 3. Визначення термінів</p> <p>Терміни, що вживаються в цьому Законі, мають таке значення:</p> <p>1) активи інституту спільного інвестування –</p>

майна, корпоративних прав та вимог, сформована за рахунок коштів спільного інвестування;

вартість чистих активів інституту спільного інвестування - величина, що визначається як різниця між сумою активів інституту спільного інвестування з урахуванням їх ринкової вартості і розміром зобов'язань інституту спільного інвестування;

відкрита підписка – розміщення цінних паперів шляхом відкритого продажу;

відкритий продаж – відчуження цінних паперів особам, коло яких заздалегідь не визначене. Будь-яке відчуження цінних паперів з використанням прилюдної пропозиції вважається відкритим продажем;

викуп цінних паперів інституту спільного інвестування - сплата емітентом інвестору вартості частини чистих активів інституту спільного інвестування пропорційно кількості цінних паперів інституту спільного інвестування, що належать інвесторові, з припиненням права власності інвестора на ці цінні папери;

випуск цінних паперів – сукупність цінних паперів одного емітента певного виду та однієї номінальної вартості, що забезпечує їх власникам однаковий обсяг

сукупність майна, корпоративних прав та вимог, сформована за рахунок коштів спільного інвестування;

2) вартість чистих активів інституту спільного інвестування – величина, що визначається як різниця між сумою активів інституту спільного інвестування з урахуванням їх ринкової вартості і розміром зобов'язань інституту спільного інвестування;

ВИКЛЮЧИТИ

ВИКЛЮЧИТИ

3) викуп цінних паперів інституту спільного інвестування – сплата емітентом інвестору вартості частини чистих активів інституту спільного інвестування пропорційно кількості цінних паперів інституту спільного інвестування, що належать інвесторові, з припиненням права власності інвестора на ці цінні папери;

ВИКЛЮЧИТИ

прав і можливість мати однакові умови розміщення на фондовому ринку відповідно до порядку, встановленого законодавством про цінні папери, цим Законом та Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку (далі – Комісія);

зберігач – розуміється у значенні, визначеному Законом України "Про Національну депозитарну систему та особливості електронного обігу цінних паперів в Україні" (710/97-вр);

здійснення контролю – володіння безпосередньо або через пов'язаних осіб часткою, що становить не менш як 20 відсотків статутного фонду (капіталу) юридичної особи, або управління найбільшою кількістю голосів в органі управління юридичної особи.

Для фізичної особи загальна сума володіння часткою статутного фонду (капіталу) юридичної особи (голосів в органі управління) визначається як загальна сума корпоративних прав (голосів), що належить цій фізичній особі, членам її сім'ї та юридичним особам, які контролюються цією фізичною особою або членами її сім'ї;

інвестиційна декларація – документ, що є складовою частиною регламенту інституту спільного інвестування та додатком до договору з компанією з управління активами,

ВИКЛЮЧИТИ

4) здійснення контролю – володіння безпосередньо або через пов'язаних осіб часткою, що становить не менш як 20 відсотків статутного фонду (капіталу) юридичної особи, або управління найбільшою кількістю голосів в органі управління юридичної особи. Для фізичної особи загальна сума володіння часткою статутного фонду (капіталу) юридичної особи (голосів в органі управління) визначається як загальна сума корпоративних прав (голосів), що належить цій фізичній особі, членам її сім'ї та юридичним особам, які контролюються цією фізичною особою або членами її сім'ї;

5) інвестиційна декларація – документ, що є складовою частиною регламенту інституту спільного інвестування та додатком до договору з компанією з управління активами,

в якому визначаються основні напрями та обмеження інвестиційної діяльності інституту спільного інвестування;

інвестиційний сертифікат – цінний папір, який випускається компанією з управління активами пайового інвестиційного фонду та засвідчує право власності інвестора на частку в пайовому інвестиційному фонді;

інститут спільного інвестування (далі – ІСІ) – корпоративний інвестиційний фонд або пайовий інвестиційний фонд, **який провадить діяльність, пов'язану з об'єднанням (залученням) грошових коштів інвесторів з метою отримання прибутку від вкладення їх у цінні папери інших емітентів, корпоративні права та нерухомість;**

компанія з управління активами – господарське товариство, яке здійснює професійну діяльність з управління активами ІСІ на підставі ліцензії, що видається **Комісією;**

конвертація цінних паперів ІСІ – вилучення емітентом з обігу та анулювання цінних паперів одного виду шляхом їх обміну на цінні папери іншого виду цього ж

в якому визначаються основні напрями та обмеження інвестиційної діяльності інституту спільного інвестування;

6) інвестиційний сертифікат – цінний папір, який випускається компанією з управління активами пайового інвестиційного фонду та засвідчує право власності інвестора на частку в пайовому інвестиційному фонді;

7) інститут спільного інвестування (далі – ІСІ) – корпоративний інвестиційний фонд або пайовий інвестиційний фонд;

8) компанія з управління активами **інституційних інвесторів (далі - компанія з управління активами)** – господарське товариство, яке здійснює професійну діяльність з управління активами **інституційних інвесторів** на підставі ліцензії, що видається **Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку (далі – Комісія);**

ВИКЛЮЧИТИ

емітента або на цінні папери іншого емітента (у разі реорганізації цього емітента);

кошти спільного інвестування – кошти, залучені від інвесторів ІСІ, доходи від здійснення операцій з активами ІСІ та доходи, нараховані за активами ІСІ;

пов'язана особа:

а) юридична особа, яка здійснює контроль за відповідною юридичною особою, або контролюється відповідною юридичною особою, або перебуває під спільним контролем з такою юридичною особою;

б) фізична особа або члени її сім'ї, які здійснюють контроль за відповідною юридичною особою. Членами сім'ї фізичної особи вважаються її чоловік або дружина, прямі родичі (діти або батьки) фізичної особи, її чоловіка або дружини, а також чоловік або дружина будь-якого прямого родича фізичної особи;

в) посадова особа відповідної юридичної особи,

9) кошти спільного інвестування – кошти, внесені засновниками корпоративного інвестиційного фонду та залучені від інвесторів ІСІ, доходи від здійснення операцій з активами ІСІ, доходи, нараховані за активами ІСІ, та інші доходи від діяльності ІСІ (проценти за позиками, орендні (лізингові) платежі тощо. Кошти, внесені засновниками корпоративного інвестиційного фонду, вважаються коштами спільного інвестування після внесення такого фонду до Єдиного державного реєстру ІСІ (далі – реєстр ІСІ). Ведення реєстру ІСІ здійснюється Комісією;

10) пов'язана особа:

а) юридична особа, яка здійснює контроль за відповідною юридичною особою, або контролюється відповідною юридичною особою, або перебуває під спільним контролем з такою юридичною особою;

б) фізична особа або члени її сім'ї, які здійснюють контроль за відповідною юридичною особою. Членами сім'ї фізичної особи вважаються її чоловік або дружина, прямі родичі (діти або батьки) фізичної особи, її чоловіка або дружини, а також чоловік або дружина будь-якого прямого родича фізичної особи;

уповноважена провадити від її імені юридичні дії, спрямовані на встановлення, зміну або **зупинення** правових відносин, а також члени сім'ї такої особи;

початковий статутний **фонд (капітал)** корпоративного інвестиційного фонду – статутний **фонд (капітал)**, сплачений засновниками до його реєстрації в реєстрі ІСІ. **Ведення реєстру ІСІ здійснюється Комісією;**

приватне розміщення – розміщення цінних паперів без відкритого продажу шляхом безпосередньої пропозиції цінних паперів заздалегідь визначеному колу осіб;

прилюдна пропозиція – повідомлення про відкритий продаж цінних паперів, зроблене у засобах масової інформації або іншим чином та звернене до невизначеної кількості осіб;

проголошені цінні папери ІСІ – цінні папери ІСІ, **на які пропонується відкрита підписка;**

проспект емісії цінних паперів ІСІ – документ, який містить інформацію про відкриту підписку на цінні папери ІСІ;

регламент ІСІ – документ, який визначає особливості діяльності ІСІ;

в) посадова особа відповідної юридичної особи, уповноважена провадити від її імені юридичні дії, спрямовані на встановлення, зміну або **припинення** правових відносин, а також члени сім'ї такої особи;

11) початковий статутний **капітал (фонд)** корпоративного інвестиційного фонду – статутний **капітал (фонд)**, сплачений **в повному обсязі** засновниками до його реєстрації в реєстрі ІСІ;

ВИКЛЮЧИТИ

ВИКЛЮЧИТИ

12) проголошені цінні папери ІСІ - цінні папери ІСІ, **що підлягають публічному (відкритому) розміщенню;**

ВИКЛЮЧИТИ

13) регламент ІСІ – документ, який визначає особливості діяльності ІСІ;

<p>розміщення цінних паперів – відчуження цінних паперів первинним власникам шляхом укладення цивільно-правових договорів;</p>	<p>14) розміщення цінних паперів – відчуження цінних паперів первинним власникам шляхом укладення цивільно-правових договорів;</p>
<p>розміщені цінні папери – цінні папери ІСІ, придбані інвесторами під час розміщення;</p>	<p>15) розміщені цінні папери – цінні папери ІСІ, придбані інвесторами під час розміщення;</p>
<p>цінні папери ІСІ – акції корпоративного інвестиційного фонду та інвестиційні сертифікати пайового інвестиційного фонду.</p>	<p>16) свідоцтво про внесення фонду до реєстру ІСІ – документ, що видається Комісією після реєстрації регламенту ІСІ та засвідчує внесення фонду до реєстру ІСІ;</p>
<p>Стаття 4. Класифікація інститутів спільного інвестування</p>	<p>17) діяльність із спільного інвестування – діяльність, яка провадиться в інтересах і за рахунок учасників (акціонерів) ІСІ шляхом емісії цінних паперів ІСІ з метою отримання прибутку від вкладення коштів, залучених від їх розміщення у цінні папери інших емітентів, корпоративні права, нерухомість та інші активи, дозволені законами України та нормативно-правовими актами Комісії;</p>
<p>Стаття 4. Класифікація інститутів спільного інвестування</p>	<p>18) цінні папери ІСІ – акції корпоративного інвестиційного фонду та інвестиційні сертифікати пайового інвестиційного фонду. Цінні папери ІСІ одного випуску повинні мати однакову форму існування. Цінні папери ІСІ можуть бути лише іменними.</p>

ІСІ залежно від порядку здійснення його діяльності може бути відкритого, інтервального та закритого типу.

ІСІ належить до інтервального типу, якщо він (або компанія з управління його активами) бере на себе зобов'язання здійснювати на вимогу інвесторів викуп цінних паперів, емітованих цим ІСІ (або компанією з управління його активами) протягом обумовленого у проспекті емісії строку, **але не рідше одного разу на рік.**

ІСІ належить до закритого типу, якщо він (або компанія з управління його активами) не бере на себе зобов'язань щодо викупу цінних паперів, емітованих цим ІСІ (або компанією з управління його активами) до моменту його **реорганізації або ліквідації.**

Строковий ІСІ створюється на певний строк, встановлений у **проспекті емісії**, після закінчення якого зазначений ІСІ ліквідується або реорганізується.

ІСІ залежно від порядку здійснення його діяльності може бути відкритого, інтервального, закритого типу.

ІСІ належить до інтервального типу, якщо він (або компанія з управління його активами) бере на себе зобов'язання здійснювати на вимогу інвесторів викуп цінних паперів, емітованих цим ІСІ (або компанією з управління його активами) протягом обумовленого у проспекті емісії строку (**інтервалу**). **Проспект емісії ІСІ інтервального типу повинен передбачати порядок визначення дати початку та закінчення інтервалу, періодичність інтервалу (не рідше одного разу на рік та не частіше одного разу в квартал), тривалість інтервалу (не менше десяти робочих днів протягом року та не менше одного робочого дня протягом кожного інтервалу).**

ІСІ належить до закритого типу, якщо він (або компанія з управління його активами) не бере на себе зобов'язань щодо викупу цінних паперів, емітованих цим ІСІ (або компанією з управління його активами) до моменту його **припинення.**

Строковий ІСІ створюється на певний строк, встановлений у **регламенті ІСІ**, після закінчення якого зазначений ІСІ **припиняється.**

<p>....</p> <p>ІСІ вважається диверсифікованим, якщо він одночасно відповідає таким вимогам:</p> <p>кількість цінних паперів одного емітента в активах ІСІ не перевищує 10 відсотків загального обсягу їх емісії;</p>	<p>Подовження терміну діяльності строкового ІСІ дозволяється лише у разі зменшення вартості чистих активів ІСІ на 20 відсотків та більше протягом останніх 12 місяців діяльності такого ІСІ.</p> <p>У такому разі ІСІ зобов'язаний здійснити викуп власних цінних паперів у акціонерів (учасників), які голосували проти прийняття такого рішення, а також у акціонерів (учасників), які не брали участі в голосуванні по такому рішенню, та вимагають від ІСІ викупу його цінних паперів. Порядок обов'язкового викупу цінних паперів ІСІ встановлюється Комісією.</p> <p>Подовження терміну діяльності строкового ІСІ здійснюється у порядку, встановленому Комісією. Повторне подовження терміну діяльності строкового ІСІ заборонено.</p> <p>Забороняється змінювати вид та тип ІСІ.</p> <p>....</p> <p>ІСІ вважається диверсифікованим, якщо він одночасно відповідає таким вимогам:</p> <p>кількість цінних паперів одного емітента в активах ІСІ не перевищує 10 відсотків загального обсягу цінних паперів відповідного випуску;</p>
---	---

.....

не менш як 80 відсотків загальної вартості активів ІСІ становлять грошові кошти, ощадні сертифікати, облігації підприємств та облігації місцевих позик, державні цінні папери, а також цінні папери, що допущені до торгів на фондовій біржі **або у торговельно-інформаційній системі.**

Диверсифікованим ІСІ забороняється:

тримати в грошових коштах, на банківських депозитних рахунках, в ощадних сертифікатах **та облігаціях, емітентами яких є комерційні банки,** більше ніж **30** відсотків загальної вартості активів ІСІ;

придбавати або додатково інвестувати в **цінні папери одного емітента** більше ніж 5 відсотків загальної вартості активів ІСІ;

придбавати або додатково інвестувати у державні цінні папери, доходи за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, більше ніж **25** відсотків загальної вартості активів ІСІ. При цьому забороняється інвестувати **кошти ІСІ менше ніж у три види державних цінних паперів;**

.....

не менш як 80 відсотків загальної вартості активів ІСІ становлять грошові кошти, ощадні сертифікати, облігації підприємств та облігації місцевих позик, державні цінні папери, а також цінні папери, що допущені до торгів на фондовій біржі;

Диверсифікованим ІСІ забороняється:

тримати в грошових коштах, на банківських депозитних рахунках, в ощадних (депозитних) сертифікатах **та банківських металах** більше ніж **50** відсотків загальної вартості активів ІСІ, **при цьому не більш як 10 відсотків загальної вартості активів ІСІ в зобов'язаннях одного банку;**

придбавати або додатково інвестувати в цінні папери та **зобов'язання однієї юридичної особи** більше ніж 5 відсотків загальної вартості активів ІСІ;

придбавати або додатково інвестувати у державні цінні папери, **цінні папери,** доходи за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, більше ніж **50** відсотків загальної вартості активів ІСІ. При цьому забороняється інвестувати **понад 10 відсотків загальної вартості активів ІСІ у цінні папери одного випуску;**

придбавати або додатково інвестувати в цінні папери органів місцевого самоврядування більше ніж **10** відсотків загальної вартості активів ІСІ;

придбавати або додатково інвестувати в облігації підприємств, емітентами яких є резиденти України (крім комерційних банків), більше ніж **20** відсотків загальної вартості активів ІСІ;

придбавати або додатково інвестувати в акції українських емітентів більше ніж **40** відсотків загальної вартості активів ІСІ;

...

...

У разі якщо недиверсифікований ІСІ закритого типу здійснює виключно приватне розміщення цінних паперів власного випуску та активи якого більш ніж на **50** відсотків складаються з корпоративних прав та

придбавати або додатково інвестувати в цінні папери органів місцевого самоврядування більше ніж **40** відсотків загальної вартості активів ІСІ. **При цьому забороняється інвестувати понад 10 відсотків загальної вартості активів ІСІ у цінні папери органів місцевого самоврядування одного випуску;**

ВИКЛЮЧИТИ

ВИКЛЮЧИТИ

.....

придбавати або додатково інвестувати в об'єкти нерухомості більше ніж **10** відсотків загальної вартості активів ІСІ;

...

Недиверсифікований ІСІ закритого типу, який здійснює виключно приватне (закрите) розміщення цінних паперів ІСІ серед юридичних осіб та фізичних осіб, є венчурним фондом. Фізична особа може бути

<p>цінних паперів, що не допущені до торгів на фондовій біржі або у торговельно-інформаційній системі, він вважається венчурним фондом. Учасниками венчурного фонду можуть бути тільки юридичні особи.</p> <p>.....</p>	<p>учасником венчурного фонду виключно за умови придбання цінних паперів такого фонду на суму не менше ніж 1500 мінімальних заробітних плат.</p> <p>.....</p> <p>Словосполучення “корпоративний інвестиційний фонд”, “пайовий інвестиційний фонд” та похідні від них можуть використовуватися лише у назвах відповідних ІСІ, що створені відповідно до цього Закону.</p>
	<p>Після статті 6 доповнити статтею 6-1 такого змісту:</p> <p>Стаття 6-1. Порядок внесення ІСІ до реєстру ІСІ.</p> <p>Реєстрація ІСІ та видача свідоцтва про внесення ІСІ до реєстру ІСІ здійснюється Комісією.</p> <p>Підставою для внесення ІСІ до реєстру ІСІ є зареєстрований в установленому Комісією порядку регламент ІСІ.</p> <p>Внесення ІСІ до реєстру ІСІ здійснюється шляхом внесення відповідного запису до реєстру ІСІ та присвоєння реєстраційного коду.</p> <p>Реєстрація регламенту або реєстрація змін до нього здійснюється протягом 30 робочих днів з дня надходження до Комісії відповідних документів, перелік яких встановлюється Комісією.</p> <p>До моменту реєстрації випуску акцій корпоративного</p>

інвестиційного фонду засновниками повинно бути сплачено 100 відсотків статутного капіталу (фонду). Реєстрація звіту про результати розміщення акцій з метою формування початкового статутного капіталу (фонду) корпоративного інвестиційного фонду та реєстрація регламенту ІСІ здійснюється протягом 30 робочих днів з дня надходження до Комісії відповідних документів, перелік яких встановлюється Комісією.

Підставою для відмови в реєстрації регламенту та внесення ІСІ до реєстру ІСІ, а також в реєстрації змін до регламенту може бути:

невідповідність поданих документів вимогам законодавства України;

відсутність будь-якого документа, подання якого передбачено законодавством;

наявність у поданих документах недостовірної інформації.

Повідомлення про відмову в реєстрації регламенту та внесення ІСІ до реєстру ІСІ, а також про відмову в реєстрації змін до регламенту із зазначенням підстав відмови та виключним переліком зауважень надсилаються заявнику не пізніше 3 робочих днів після закінчення строку, визначеного цим Законом для реєстрації.

У разі якщо заявником повністю враховані зауваження Комісії та не внесено жодних інших змін до тексту документів, Комісія не має права відмовити у реєстрації поданих документів.

	<p>У разі відмови в реєстрації всі подані документи залишаються в Комісії для захисту інтересів Комісії в судах та інших органах для вирішення спірних питань. Діяльність із спільного інвестування здійснюється після внесення ІСІ до реєстру ІСІ та отримання свідоцтва про внесення ІСІ до реєстру ІСІ. Анулювання свідоцтва про внесення ІСІ до реєстру ІСІ Комісією здійснюється у разі припинення діяльності ІСІ, недосягнення пайовим інвестиційним фондом нормативів діяльності ІСІ протягом встановленого цим Законом строку.</p> <p>Реєстрація регламенту ІСІ та внесення його до реєстру ІСІ, а також змін до регламенту є платною послугою, розмір плати за надання якої встановлюється Кабінетом Міністрів України.</p>
<p>Стаття 8. Порядок створення корпоративного інвестиційного фонду</p> <p>Корпоративний інвестиційний фонд не може бути заснований юридичними особами, у статутному фонді (капіталі) яких частка держави або органів місцевого самоврядування перевищує 25 відсотків.</p>	<p>Стаття 8. Порядок створення корпоративного інвестиційного фонду</p> <p>Корпоративний інвестиційний фонд не може бути заснований юридичними особами, у статутному капіталі (фонді) яких частка держави або органів місцевого самоврядування перевищує 25 відсотків.</p>
<p>Стаття 9. Документи корпоративного інвестиційного фонду</p> <p>Корпоративний інвестиційний фонд провадить свою</p>	<p>Стаття 9. Документи корпоративного інвестиційного фонду</p> <p>Корпоративний інвестиційний фонд провадить свою</p>

<p>діяльність на підставі статуту, який затверджується відповідно до законодавства, та регламенту.</p> <p>.....</p> <p>розмір винагороди та/або покриття витрат, пов'язаних із діяльністю фонду, що можуть бути сплачені компанії з управління активами фонду;</p> <p>У документах корпоративного інвестиційного фонду в його назві обов'язково зазначаються слова "корпоративний інвестиційний фонд" та тип і вид фонду.</p>	<p>діяльність відповідно до статуту та регламенту.</p> <p>.....</p> <p>розмір винагороди компанії з управління активами та покриття витрат, пов'язаних із діяльністю фонду, що відшкодовуються за рахунок його активів;</p> <p>У документах корпоративного інвестиційного фонду в його назві обов'язково зазначаються слова "корпоративний інвестиційний фонд" та тип і вид фонду. Якщо фонд є венчурний, це відображається у його назві.</p>
<p>Стаття 10. Статутний фонд (капітал) корпоративного інвестиційного фонду</p> <p>Початковий статутний фонд (капітал) корпоративного інвестиційного фонду формується за рахунок грошових коштів, державних цінних паперів, цінних паперів інших емітентів, що допущені до торгів на фондовій біржі або в торговельно-інформаційній системі, та об'єктів нерухомості, необхідних для забезпечення статутної діяльності.</p>	<p>Стаття 10. Статутний фонд (капітал) корпоративного інвестиційного фонду</p> <p>Початковий статутний капітал (фонд) корпоративного інвестиційного фонду формується за рахунок грошових коштів, державних цінних паперів, цінних паперів інших емітентів, що допущені до торгів на фондовій біржі, та об'єктів нерухомості, необхідних для забезпечення статутної діяльності.</p>
<p>Стаття 11. Діяльність корпоративного інвестиційного фонду</p> <p>Корпоративний інвестиційний фонд провадить свою</p>	<p>Стаття 11. Діяльність корпоративного інвестиційного фонду</p> <p>Корпоративний інвестиційний фонд, крім венчурного,</p>

діяльність, якщо **70** або більше відсотків середньорічної вартості активів, що належать йому на праві власності, вкладені у цінні папери.

Вимоги цього Закону та нормативно-правових актів Комісії щодо складу активів ІСІ застосовуються до корпоративного інвестиційного фонду через шість місяців після його реєстрації в Комісії в порядку, встановленому Комісією.

.....

Договір між корпоративним інвестиційним фондом і компанією з управління активами про управління активами корпоративного інвестиційного фонду, між корпоративним інвестиційним фондом і зберігачем укладається на строк не більш як три роки, і його дія може бути продовжена тільки за рішенням загальних зборів акціонерів фонду.

провадить свою діяльність, якщо **60** або більше відсотків середньорічної вартості активів, що належать йому на праві власності, вкладені у цінні папери та **нерухомість**. **Гранична вартість активів корпоративного інвестиційного фонду, які можуть бути вкладені у нерухомість, встановлюється Комісією.**

Протягом шести місяців з дня державної реєстрації корпоративного інвестиційного фонду як юридичної особи корпоративний інвестиційний фонд зобов'язаний зареєструвати регламент.

Вимоги цього Закону та нормативно-правових актів Комісії щодо складу активів ІСІ застосовуються до корпоративного інвестиційного фонду через шість місяців з дати реєстрації регламенту цього фонду.

.....

Договір між корпоративним інвестиційним фондом і компанією з управління активами про управління активами корпоративного інвестиційного фонду, між корпоративним інвестиційним фондом і зберігачем укладається на строк не більш як три роки, і його дія може бути продовжена тільки за рішенням загальних зборів акціонерів фонду **або наглядової ради цього фонду з його обов'язковим наступним затвердженням рішенням загальних зборів акціонерів фонду.**

Стаття 13. Акції корпоративного інвестиційного фонду

Відкрита підписка на акції провадиться після реєстрації фонду в реєстрі ІСІ. Корпоративні інвестиційні фонди інтервального або відкритого типу після реєстрації в реєстрі ІСІ розміщують свої акції за ціною, що становить вартість чистих активів у розрахунку на одну акцію.

Кожна розміщена акція корпоративного інвестиційного фонду надає її власникові однаковий обсяг прав. **Акції корпоративного інвестиційного фонду, що розміщуються, можуть придбаватися лише за грошові кошти.** Неповна сплата розміщених акцій не дозволяється.

Порядок проведення відкритої підписки на акції корпоративного інвестиційного фонду визначається законодавством з урахуванням особливостей, встановлених цим Законом і нормативно-правовими актами Комісії. Строк відкритої підписки на акції корпоративного інвестиційного фонду відкритого або інтервального типу не обмежується.

Після прийняття рішення про скликання загальних зборів акціонерів корпоративного інвестиційного

Стаття 13. Акції корпоративного інвестиційного фонду

Акції корпоративних інвестиційних фондів після включення відповідного фонду до реєстру ІСІ розміщуються за ціною, що дорівнює вартості чистих активів такого фонду в розрахунку на одну акцію, що перебуває в обігу.

Кожна розміщена акція корпоративного інвестиційного фонду надає її власникові однаковий обсяг прав. **Після реєстрації корпоративного інвестиційного фонду в реєстрі ІСІ акції корпоративного інвестиційного фонду розміщуються за грошові кошти.** Неповна сплата розміщених акцій не дозволяється.

Порядок розміщення акцій корпоративного інвестиційного фонду визначається законодавством з урахуванням особливостей, встановлених цим Законом і нормативно-правовими актами Комісії. Строк розміщення акцій корпоративного інвестиційного фонду відкритого або інтервального типу не обмежується. **Строк розміщення акцій закритого корпоративного інвестиційного фонду зазначається у проспекті емісії акцій такого фонду.**

Після закінчення цього строку фонд зобов'язаний привести свій статутний капітал (фонд) у відповідність

<p>фонду викуп та розміщення акцій фонду припиняються за 30 днів до проголошеної дати проведення загальних зборів акціонерів з поновленням розміщення та викупу на наступний день після закінчення загальних зборів акціонерів.</p>	<p>до загальної номінальної вартості акцій цього фонду, що перебувають в обігу.</p> <p>Обмеження, встановлені законодавством, яке регулює діяльність акціонерних товариств щодо строків розміщення акцій, не застосовуються до корпоративних інвестиційних фондів.</p> <p>Викуп та розміщення акцій відкритого або інтервального корпоративного інвестиційного фонду припиняються з дати оголошення загальних зборів акціонерів з поновленням розміщення та викупу на наступний день після закінчення таких зборів.</p> <p>Голосування і визначення кворуму на загальних зборах акціонерів корпоративного інвестиційного фонду провадиться виходячи з кількості акцій корпоративного інвестиційного фонду, що перебували в обігу станом на 24 годину за три робочих дні до дня проведення таких зборів.</p>
<p>Стаття 20. Припинення діяльності корпоративного інвестиційного фонду</p> <p>Корпоративний інвестиційний фонд припиняє свою діяльність шляхом реорганізації (злиття, приєднання,</p>	<p>Стаття 20. Припинення діяльності корпоративного інвестиційного фонду</p> <p>Корпоративний інвестиційний фонд припиняє свою діяльність шляхом реорганізації (злиття, приєднання,</p>

поділу, **виділення**, перетворення) або ліквідації з дотриманням вимог антимонопольного законодавства.

Реорганізація або ліквідація корпоративного інвестиційного фонду здійснюється відповідно до законодавства з питань діяльності акціонерних товариств, з урахуванням особливостей, встановлених цим Законом.

Корпоративний інвестиційний фонд ліквідується, якщо:

...

спостережною (наглядовою) радою корпоративного інвестиційного фонду у тримісячний строк з дня реєстрації його в реєстрі ІСІ не були укладені договори з компанією з управління активами або зберігачем.

поділу, перетворення) або ліквідації з дотриманням вимог антимонопольного законодавства.

Припинення діяльності корпоративного інвестиційного фонду здійснюється відповідно до законодавства з питань діяльності акціонерних товариств, з урахуванням особливостей, встановлених цим Законом.

Корпоративний інвестиційний фонд ліквідується, якщо:

...

закінчився строк діяльності фонду (для закритих корпоративних інвестиційних фондів);

проспект емісії акцій фонду, випущених з метою спільного інвестування, не зареєстровано протягом року з дати включення до реєстру ІСІ;

в інших випадках, передбачених законами України.

Ліквідація корпоративного строкового ІСІ до закінчення строку, встановленого регламентом, є можливою за умови згоди усіх акціонерів такого ІСІ.

Закритий корпоративний інвестиційний фонд ліквідується за рішенням Комісії у разі закінчення строку, на який він був створений, якщо загальними зборами акціонерів не прийнято рішення про

<p>.....</p> <p>До складу ліквідаційної комісії корпоративного інвестиційного фонду обов'язково повинні входити представники Комісії, а також можуть входити представники компанії з управління активами та зберігача.</p> <p>З моменту прийняття рішення про ліквідацію корпоративного інвестиційного фонду йому забороняється розміщувати та викупувати свої акції.</p>	<p>ліквідацію такого фонду протягом одного місяця з дня закінчення строку діяльності фонду.</p> <p>.....</p> <p>До складу ліквідаційної комісії корпоративного інвестиційного фонду обов'язково повинні входити представники компанії з управління активами та зберігача, а також можуть входити представники Комісії.</p> <p>З моменту прийняття рішення про ліквідацію корпоративного інвестиційного фонду йому забороняється розміщувати свої акції.</p>
<p>Стаття 21. Розподіл активів корпоративного інвестиційного фонду в разі його ліквідації.</p> <p>Розподіл активів корпоративного інвестиційного фонду в разі його ліквідації здійснюється в порядку, встановленому цим Законом. У разі ліквідації корпоративного інвестиційного фонду ліквідаційна комісія складає ліквідаційний баланс.</p> <p>Після затвердження ліквідаційного балансу активи корпоративного інвестиційного фонду у строк, що встановлюється Комісією, але не більший як шість місяців, підлягають продажу за грошові кошти. Кошти, отримані від реалізації активів корпоративного інвестиційного фонду, в першу чергу розподіляються</p>	<p>Стаття 21. Розподіл активів корпоративного інвестиційного фонду в разі його ліквідації.</p> <p>Розподіл активів корпоративного інвестиційного фонду в разі його ліквідації здійснюється в порядку, встановленому цим Законом.</p> <p>Активи корпоративного інвестиційного фонду підлягають реалізації за грошові кошти у строк, що визначається Комісією, але не більше як шість місяців з дати прийняття рішення про ліквідацію. Після реалізації активів ліквідаційна комісія складає проміжний ліквідаційний баланс. Кошти, отримані від</p>

між акціонерами, **які не є засновниками фонду**, пропорційно кількості акцій, що їм належать, у порядку, **встановленому Комісією**.

У разі недостатності коштів для викупу акцій за вартістю чистих активів корпоративного інвестиційного фонду в акціонерів, які не є засновниками фонду, різниця відшкодовується за рахунок частини коштів, що належить засновникам.

.....

Після закінчення розрахунків у порядку, передбаченому цією статтею, ліквідаційна комісія подає Комісії звіт про результати ліквідації, який є підставою для вилучення фонду з реєстру ІСІ. Корпоративний інвестиційний фонд вважається ліквідованим як фонд після його вилучення з реєстру ІСІ.

Стаття 23. Порядок створення пайового інвестиційного фонду та провадження діяльності з управління пайовим інвестиційним фондом

...

Для створення пайового інвестиційного фонду компанія з управління активами **має** розробити та зареєструвати в

реалізації активів корпоративного інвестиційного фонду, **розподіляються в першу чергу** між акціонерами пропорційно кількості акцій, що їм належать, у порядку, **визначеному Комісією**.

У разі, якщо фонд ліквідується раніше двох років з дня його створення, розрахунки з акціонерами, які є засновниками фонду, здійснюються після задоволення вимог інших акціонерів.

.....

Після закінчення розрахунків у порядку, передбаченому цією статтею, ліквідаційна комісія подає Комісії **документи на скасування реєстрації випуску акцій та звіт про результати ліквідації, який є підставою для вилучення фонду з реєстру ІСІ. Вимоги до звіту встановлюються Комісією.** Корпоративний інвестиційний фонд вважається ліквідованим після його вилучення з реєстру ІСІ. **Ліквідація корпоративного інвестиційного фонду та розрахунки з акціонерами здійснюється в порядку, визначеному Комісією.**

Стаття 23. Порядок створення пайового інвестиційного фонду та провадження діяльності з управління пайовим інвестиційним фондом

...

Для створення пайового інвестиційного фонду компанія з управління активами **повинна здійснити дії у такій**

Комісії регламент інвестиційного фонду, укласти договори з аудитором (аудиторською фірмою), зберігачем, реєстратором, оцінювачем майна, зареєструвати пайовий інвестиційний фонд у реєстрі ІСІ та організувати відкриту підписку на інвестиційні сертифікати фонду або їх приватне розміщення. Відкрита підписка на інвестиційні сертифікати здійснюється відповідно до порядку проведення відкритої підписки на цінні папери, встановленого законодавством, з урахуванням особливостей, встановлених цим Законом. Строк відкритої підписки на інвестиційні сертифікати пайового інвестиційного фонду відкритого або інтервального типу не обмежується Приватне розміщення інвестиційних сертифікатів здійснюється у порядку, встановленому компанією з управління активами.

Вимоги щодо мінімального обсягу активів застосовуються до пайового інвестиційного фонду **не раніше ніж** через шість місяців з дня його реєстрації у реєстрі ІСІ.

послідовності:

розробити та затвердити регламент пайового інвестиційного фонду;

подати до Комісії документи, необхідні для реєстрації регламенту інвестиційного фонду та включення фонду до реєстру ІСІ;

укласти договори з аудитором (аудиторською фірмою), зберігачем, реєстратором чи депозитарієм, оцінювачем майна;

розробити та затвердити проспект емісії інвестиційних сертифікатів фонду;

подати до Комісії документи, необхідні для реєстрації проспекту емісії інвестиційних сертифікатів фонду;

організувати **публічне** (відкрите) або приватне (**закрите**) розміщення інвестиційних сертифікатів фонду.

Строк **публічного** (відкритого) розміщення інвестиційних сертифікатів пайового інвестиційного фонду відкритого або інтервального типу не обмежується. Приватне (**закрите**) розміщення інвестиційних сертифікатів здійснюється у порядку, **визначеному проспектом емісії.**

Вимоги щодо мінімального обсягу активів застосовуються до пайового інвестиційного фонду через шість місяців з дня реєстрації випуску інвестиційних сертифікатів цього фонду. **Звіт про результати розміщення цінних**

...

Облік результатів діяльності з управління активами пайового інвестиційного фонду здійснюється компанією з управління активами окремо від обліку результатів її господарської діяльності та обліку результатів діяльності інших ІСІ, активи яких перебувають в її управлінні.

Укладаючи договори за рахунок активів пайового інвестиційного фонду, компанія з управління активами діє від свого імені, **про що вона обов'язково повідомляє третіх осіб.**

Нерухоме майно, що становить активи пайового інвестиційного фонду, реєструється в установленому порядку на ім'я компанії з управління активами з **відповідною відміткою.** Компанія з управління активами є розпорядником цього нерухомого майна.

У документах пайового інвестиційного фонду обов'язково

паперів ІСІ подається до Комісії протягом шести місяців з дня реєстрації проспекту емісії інвестиційних сертифікатів.

...

Бухгалтерський та податковий облік операцій та результатів діяльності зі спільного інвестування, яка проводиться компанією з управління активами через пайовий інвестиційний фонд, здійснюється компанією з управління активами окремо від обліку операцій та результатів її господарської діяльності та обліку операцій та результатів діяльності інших пайових інвестиційних фондів, активи яких перебувають в її управлінні.

Укладаючи договори за рахунок активів пайового інвестиційного фонду, компанія з управління активами діє від свого імені з **обов'язковим зазначенням в таких договорах реквізитів такого пайового інвестиційного фонду.**

Нерухоме майно, що становить активи пайового інвестиційного фонду, реєструється в установленому порядку на ім'я компанії з управління активами з **обов'язковим зазначенням реквізитів такого пайового інвестиційного фонду.** Компанія з управління активами є розпорядником цього нерухомого майна.

У документах пайового інвестиційного фонду обов'язково

<p>зазначаються у його назві слова "пайовий інвестиційний фонд" та тип і вид фонду.</p>	<p>зазначаються у його назві слова "пайовий інвестиційний фонд" та тип і вид фонду. Якщо пайовий інвестиційний фонд є венчурним, це зазначається у його назві.</p>
<p>Стаття 24. Регламент пайового інвестиційного фонду</p> <p>Регламент пайового інвестиційного фонду повинен містити відомості про:</p> <p>...</p> <p>порядок визначення розміру винагороди та покриття витрат, пов'язаних з діяльністю фонду, що можуть бути сплачені компанії з управління активами;</p> <p>...</p>	<p>Стаття 24. Регламент пайового інвестиційного фонду</p> <p>Регламент пайового інвестиційного фонду повинен містити відомості про:</p> <p>...</p> <p>порядок визначення розміру винагороди компанії з управління активами та покриття витрат, пов'язаних з діяльністю фонду, що відшкодовуються за рахунок активів такого фонду;</p> <p>...</p>
<p>Стаття 25. Участь у пайовому інвестиційному фонді</p> <p>Учасником пайового інвестиційного фонду є інвестор, який придбав інвестиційний сертифікат цього фонду.</p> <p>Учасниками пайового недиверсифікованого інвестиційного фонду не можуть бути фізичні особи.</p> <p>Проспект емісії інвестиційних сертифікатів – це прилюдна або приватна пропозиція (оферта) з умовами договору про приєднання до пайового інвестиційного фонду.</p>	<p>Стаття 25. Участь у пайовому інвестиційному фонді</p> <p>Учасником пайового інвестиційного фонду є юридична або фізична особа, яка придбала інвестиційний сертифікат цього фонду.</p> <p>ВИКЛЮЧИТИ</p> <p>Проспект емісії інвестиційних сертифікатів – документ, який містить інформацію про публічне (відкрите) або приватне (закрите) розміщення інвестиційних сертифікатів з умовами договору про приєднання до пайового інвестиційного фонду.</p>

...

Інвестори пайового інвестиційного фонду не мають права втручатися у діяльність компанії з управління активами, крім випадків, передбачених цією статтею.

Інвестори пайового інвестиційного фонду, кошти спільного інвестування якого залучені шляхом приватного розміщення інвестиційних сертифікатів, можуть утворювати **спостережну** (наглядову) раду для нагляду за виконанням інвестиційної декларації, зберіганням активів фонду, веденням реєстру власників інвестиційних сертифікатів, проведенням аудиторських перевірок діяльності та оцінки майна фонду.

Спостережна (наглядова) рада пайового інвестиційного фонду утворюється з числа **інвесторів**. **Інвестор** має право бути обраним до складу **спостережної** (наглядової) ради або призначити свого представника за умови придбання ним установленної регламентом мінімальної кількості інвестиційних сертифікатів.

...

Учасники пайового інвестиційного фонду не мають права втручатися у діяльність компанії з управління активами, крім випадків, передбачених цією статтею.

Учасники пайового інвестиційного фонду, кошти спільного інвестування якого залучені шляхом приватного (**закритого**) розміщення інвестиційних сертифікатів, можуть утворювати наглядову раду для нагляду за виконанням інвестиційної декларації, зберіганням активів фонду, веденням реєстру власників інвестиційних сертифікатів, проведенням аудиторських перевірок діяльності та оцінки майна фонду.

У разі якщо у пайовому інвестиційному фонді наглядову раду не створено, рішення, які відносяться до компетенції наглядової ради, приймаються уповноваженим органом компанії з управління активами такого фонду.

Наглядова рада пайового інвестиційного фонду утворюється з числа учасників. **Інші особи можуть бути обраними до складу наглядової ради пайового інвестиційного фонду у порядку, встановленому регламентом фонду.** Учасник має право бути обраним до складу наглядової ради або призначити свого представника за умови придбання ним установленної регламентом мінімальної кількості інвестиційних

<p>...</p>	<p>сертифікатів. ...</p>
<p>Стаття 26. Інвестиційні сертифікати пайових інвестиційних фондів</p> <p>...</p> <p>Інвестиційні сертифікати можуть розміщуватися шляхом відкритого продажу або приватного розміщення. Випуск компанією з управління активами похідних цінних паперів на основі інвестиційних сертифікатів пайового інвестиційного фонду, активами якого ця компанія управляє, не допускається.</p>	<p>Стаття 26. Інвестиційні сертифікати пайових інвестиційних фондів</p> <p>...</p> <p>Інвестиційні сертифікати можуть розміщуватися шляхом публічного (відкритого) або приватного (закритого) розміщення. Емісія компанією з управління активами похідних цінних паперів на основі інвестиційних сертифікатів пайового інвестиційного фонду, активами якого ця компанія управляє, не допускається.</p>
<p>Стаття 27. Заміна компанії з управління активами та ліквідація пайового інвестиційного фонду</p> <p>Заміна компанії з управління активами може здійснюватися в установленому Комісією порядку в разі:</p> <p>прийняття компанією з управління активами рішення про відмову від діяльності з управління активами створеного нею пайового інвестиційного фонду;</p>	<p>Стаття 27. Заміна компанії з управління активами та ліквідація пайового інвестиційного фонду</p> <p>Заміна компанії з управління активами може здійснюватися в установленому Комісією порядку в разі:</p> <p>...</p> <p>ВИКЛЮЧИТИ</p> <p>Пайовий інвестиційний фонд припиняється у разі його ліквідації в порядку, встановленому Комісією. Злиття та приєднання здійснюється у разі, коли пайові інвестиційні фонди перебувають в управлінні однієї компанії з управління активами, за умови згоди всіх учасників. Злиття та приєднання пайових</p>

<p>Пайовий інвестиційний фонд ліквідується за рішенням Комісії у разі:</p> <p>...</p> <p>анулювання ліцензії, виданої зберігачу пайового інвестиційного фонду на провадження депозитарної діяльності, та неукладення компанією з управління активами протягом 30 календарних днів договору з іншим зберігачем;</p> <p>...</p>	<p>інвестиційних фондів допускається стосовно ІСІ одного типу та виду. Поділ та перетворення пайових інвестиційних фондів забороняється. Виділ з пайового інвестиційного фонду іншого ІСІ забороняється.</p> <p>Після закінчення строку, на який був створений закритий пайовий інвестиційний фонд, компанія з управління активами протягом одного місяця з дня закінчення строку діяльності фонду повинна прийняти рішення про ліквідацію такого фонду.</p> <p>Ліквідація пайового строкового ІСІ до закінчення строку, встановленого регламентом ІСІ, можлива за умови згоди усіх учасників такого ІСІ.</p> <p>Пайовий інвестиційний фонд ліквідується за рішенням Комісії у разі:</p> <p>...</p> <p>анулювання ліцензії, виданої зберігачу пайового інвестиційного фонду на провадження депозитарної діяльності, та неукладення компанією з управління активами протягом 30 робочих днів договору з іншим зберігачем;</p> <p>...</p> <p>Закритий пайовий інвестиційний фонд ліквідується за рішенням Комісії у разі закінчення строку, на який він був створений, якщо уповноваженим органом компанії з управління активами не прийнято рішення</p>
--	---

<p>З моменту прийняття Комісією рішення про ліквідацію інвестиційного фонду розміщення та викуп інвестиційних сертифікатів припиняється.</p>	<p>про ліквідацію такого фонду протягом одного місяця з дня закінчення строку діяльності фонду.</p> <p>З моменту прийняття Комісією рішення про ліквідацію пайового інвестиційного фонду розміщення інвестиційних сертифікатів забороняється.</p> <p>Ліквідація пайового інвестиційного фонду та розрахунки з учасниками здійснюються в порядку, визначеному Комісією.</p>
<p>Стаття 28. Розподіл активів пайового інвестиційного фонду в разі його ліквідації</p> <p>У разі ліквідації пайового інвестиційного фонду компанія з управління активами складає ліквідаційний баланс. У процесі ліквідації пайового інвестиційного фонду його активи реалізуються за грошові кошти в строки, передбачені Комісією. Грошові кошти, отримані від реалізації, розподіляються:</p> <p>у першу чергу – здійснюються виплати учасникам, що подали заявки на викуп інвестиційних сертифікатів до моменту прийняття рішення про ліквідацію пайового</p>	<p>Стаття 28. Розподіл активів пайового інвестиційного фонду в разі його ліквідації</p> <p>У разі ліквідації пайового інвестиційного фонду компанія з управління активами складає ліквідаційний баланс. У процесі ліквідації пайового інвестиційного фонду його активи реалізуються за грошові кошти в строки, передбачені Комісією. У разі приватного (закритого) розміщення інвестиційних сертифікатів та письмової згоди всіх учасників фонду розрахунок може здійснюватися грошима та іншими активами в порядку, погодженому учасниками фонду. Грошові кошти, отримані від реалізації, розподіляються:</p> <p>у першу чергу – здійснюються виплати учасникам, що подали заявки на викуп інвестиційних сертифікатів до моменту прийняття рішення про ліквідацію пайового</p>

<p>інвестиційного фонду;</p> <p>...</p> <p>Після закінчення розрахунків у порядку, встановленому цією статтею, компанія з управління активами подає Комісії звіт про результати ліквідації. Звіт є підставою для виключення Комісією такого пайового інвестиційного фонду з реєстру ІСІ.</p> <p>Пайовий інвестиційний фонд вважається ліквідованим після його виключення з реєстру ІСІ.</p>	<p>інвестиційного фонду (крім закритих пайових інвестиційних фондів);</p> <p>...</p> <p>Після закінчення розрахунків у порядку, передбаченому цією статтею, компанія з управління активами подає Комісії документи на скасування реєстрації випуску інвестиційних сертифікатів та звіт про результати ліквідації, який є підставою для вилучення фонду з реєстру ІСІ. Вимоги до звіту встановлюються Комісією.</p> <p>Пайовий інвестиційний фонд вважається ліквідованим як ІСІ після його вилучення з реєстру ІСІ.</p>
<p>Стаття 29. Компанія з управління активами</p> <p>Управління активами ІСІ здійснює компанія з управління активами. Компанією з управління активами може бути юридична особа, що створюється відповідно до законодавства України.</p> <p>Поєднання діяльності з управління активами з іншими видами професійної діяльності на ринку цінних паперів забороняється.</p>	<p>Стаття 29. Компанія з управління активами</p> <p>Управління активами ІСІ здійснює компанія з управління активами. Компанією з управління активами є господарське товариство у виді акціонерного товариства або товариства з обмеженою відповідальністю, що створюється відповідно до законодавства України.</p> <p>Поєднання діяльності з управління активами з іншими видами професійної діяльності на ринку цінних паперів забороняється, крім випадків, передбачених законом.</p> <p>Компанія з управління активами може здійснювати</p>

	діяльність з управління іпотечним покриттям.
<p>Стаття 30. Обмеження діяльності компанії з управління активами</p> <p>Діяльність компанії з управління активами може бути обмежена у випадках, встановлених законом.</p> <p>Компанія з управління активами під час провадження нею діяльності з управління активами ІСІ не має права:</p> <p>набувати за рахунок активів ІСІ майно та цінні папери тих видів, які не передбачені проспектом емісії цінних паперів ІСІ;</p> <p>укладати договори, що порушують або наслідком яких є порушення норм законодавства та вимог нормативно-правових актів Комісії;</p> <p>здійснювати за власні кошти операції з цінними паперами, які є активами ІСІ;</p> <p>безоплатно відчужувати активи ІСІ;</p> <p>брати позику або кредит, що підлягає поверненню за рахунок активів ІСІ, в обсязі більш як 10 відсотків вартості чистих активів ІСІ, на строк більший, ніж три місяці, та з метою, іншою, ніж використання цих коштів</p>	<p>Стаття 30. Обмеження діяльності компанії з управління активами</p> <p>Діяльність компанії з управління активами може бути обмежена у випадках, передбачених законом.</p> <p>Компанія з управління активами під час провадження діяльності з управління активами ІСІ не має права:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) набувати за рахунок активів ІСІ майно та цінні папери тих видів, що не передбачені інвестиційною декларацією ІСІ; 2) укладати договори, що порушують або наслідком яких є порушення норм законодавства та вимог нормативно-правових актів Комісії; 3) здійснювати за власні кошти операції з активами ІСІ, якими вона управляє; 4) безоплатно відчужувати активи ІСІ; 5) брати позику або кредит, що підлягає поверненню за рахунок активів ІСІ, в обсязі більш як 10 відсотків вартості чистих активів ІСІ на строк понад три місяці з метою, іншою, ніж використання цих коштів для викупу

<p>для викупу цінних паперів ІСІ;</p> <p>надавати позику або кредит за рахунок активів ІСІ;</p> <p>використовувати активи ІСІ для забезпечення виконання зобов'язань, виникнення яких не пов'язане з функціонуванням відповідного ІСІ;</p> <p>придбавати векселі, похідні цінні папери, цінні папери ІСІ відкритого типу, якщо інше не встановлено нормативно-правовими актами Комісії;</p> <p>розміщувати цінні папери інших емітентів, крім цінних паперів ІСІ, активами яких вона управляє;</p> <p>укладати договори купівлі-продажу, позики або кредиту з пов'язаними особами, крім договорів з торговцями цінними паперами щодо розміщення та викупу цінних паперів ІСІ;</p> <p>укладати договори купівлі-продажу цінних паперів, які на дату укладення такого договору не становлять активи ІСІ;</p>	<p>цінних паперів ІСІ;</p> <p>б) надавати позику за рахунок активів ІСІ;</p> <p>7) використовувати активи ІСІ для забезпечення виконання зобов'язань, виникнення яких не пов'язане з функціонуванням відповідного ІСІ;</p> <p>8) придбавати за рахунок активів ІСІ векселі, похідні цінні папери, цінні папери ІСІ відкритого типу, якщо інше не встановлено нормативно-правовими актами Комісії;</p> <p>9) розміщувати цінні папери інших емітентів, крім цінних паперів ІСІ, активами яких вона управляє;</p> <p>10) укладати договори купівлі-продажу з пов'язаними особами такої компанії, крім договорів з торговцями цінними паперами про розміщення та викуп цінних паперів ІСІ, а також договори позики (процентні та безпроцентні);</p> <p>11) у разі зменшення вартості цінних паперів, що перебувають в активах компанії з управління активами та фонду, яким вона управляє, укладати договори продажу цінних паперів, що становлять активи компанії з управління активами, перед укладенням договорів продажу цінних паперів, що</p>
---	--

<p>здійснювати функцію номінального утримувача щодо цінних паперів ІСІ, активами якого вона керує;</p> <p>продавати цінні папери ІСІ зберігачу, реєстратору, незалежному оцінювачу майна та аудитору (аудиторській фірмі) цього ІСІ, а також органам державної влади та органам місцевого самоврядування;</p> <p>набувати у власність нерухоме майно, що становить активи відповідного ІСІ;</p> <p>укладати від імені ІСІ договори, які за своїм характером можуть бути укладені лише ним особисто;</p> <p>відчужувати майно, яке належить компанії, до активів ІСІ;</p> <p>відчужувати майно, яке становить активи ІСІ, на користь іншого ІСІ, яким вона керує.</p> <p>Загальна сума вартості активів ІСІ, що перебувають в управлінні однієї компанії з управління активами, не може перевищувати величини, встановленої нормативно-правовими актами Комісії.</p>	<p>становлять активи фонду;</p> <p>12) виконувати функції номінального утримувача щодо цінних паперів ІСІ, активами якого вона управляє;</p> <p>13) продавати цінні папери ІСІ зберігачу, реєстратору, незалежному оцінювачу майна та аудитору (аудиторській фірмі) цього ІСІ, а також органам державної влади та органам місцевого самоврядування;</p> <p>14) відчужувати нерухоме майно, що становить активи відповідного ІСІ до активів самої компанії;</p> <p>15) укладати від імені ІСІ договори, які за своїм характером можуть бути укладені лише ним особисто;</p> <p>16) відчужувати майно, яке належить компанії, до активів ІСІ;</p> <p>17) відчужувати майно, яке становить активи ІСІ, на користь іншого ІСІ, яким вона управляє;</p> <p>18) надавати кредити за рахунок активів ІСІ.</p> <p>ВИКЛЮЧИТИ</p>
--	---

<p>Обмеження діяльності компанії з управління активами, передбачені абзацами четвертим, сьомим, десятим та одинадцятим частини другої цієї статті, не поширюються на діяльність компанії з управління активами венчурного фонду.</p>	<p>Обмеження діяльності компанії з управління активами, передбачені пунктами 3, 5, 6, 8, 10 і 14 частини другої цієї статті, не поширюються на діяльність компанії з управління активами венчурного фонду.</p>
<p>Стаття 32. Ліцензування діяльності компанії з управління активами</p> <p>Комісія має право прийняти рішення про анулювання ліцензії компанії з управління активами з підстав, встановлених законодавством, а також у разі:</p> <p>здійснення компанією з управління активами під час дії договору про управління активами іншої професійної діяльності, ніж діяльність з управління активами;</p> <p>неодноразового або грубого порушення цього Закону чи нормативно-правових актів Комісії, що заподіяло значну шкоду інвесторам, якщо ця шкода доведена судом;</p> <p>...</p>	<p>Стаття 32. Ліцензування діяльності компанії з управління активами</p> <p>Комісія має право прийняти рішення про анулювання ліцензії компанії з управління активами з підстав, встановлених законодавством, а також у разі:</p> <p>провадження компанією з управління активами іншої професійної діяльності, ніж діяльність з управління активами, крім випадків, передбачених законом;</p> <p>неодноразового або грубого порушення цього Закону чи нормативно-правових актів Комісії, що заподіяло шкоду інвесторам, якщо ця шкода доведена судом;</p> <p>...</p>
<p>Стаття 33. Відповідальність компанії з управління активами</p> <p>Компанія з управління активами відшкодовує втрати, понесені ІСІ, який здійснює відкриту підписку на свої цінні папери, якщо протягом року вартість чистих активів</p>	<p>Стаття 33. Відповідальність компанії з управління активами</p> <p>Компанія з управління активами відшкодовує втрати, понесені ІСІ, який здійснює публічне (відкрите) розміщення своїх цінних паперів, якщо протягом року</p>

ІСІ у розрахунку на один цінний папір ІСІ зменшилася нижче його номінальної вартості більш ніж на 20 відсотків внаслідок порушення компанією з управління активами **норм цього Закону.**

Відшкодування провадиться за рахунок резервного фонду цієї компанії в порядку, встановленому Комісією. **Формування резервного фонду здійснюється за рахунок прибутку компанії з управління активами, а в разі його недостатності - за рахунок додаткових внесків її засновників.**

У разі залучення ІСІ коштів фізичних осіб-інвесторів компанія з управління активами формує резервний фонд у розмірі, не меншому від встановленого Комісією залежно від обсягу внесків фізичних осіб - інвесторів ІСІ.

Резервний фонд зберігається на окремому депозитному банківському рахунку, відкритому компанією з управління активами, або розміщується в державні

вартість чистих активів ІСІ у розрахунку на один цінний папір ІСІ зменшилася нижче його номінальної вартості більш ніж на 20 відсотків внаслідок порушення компанією з управління активами **вимог законів.**

Відшкодування провадиться за рахунок резервного фонду цієї компанії в порядку, встановленому Комісією, **а у разі недостатності резервного фонду – за рахунок іншого майна цієї компанії. Резервний фонд створюється у розмірі, визначеному установчими документами, але не менш як 25 відсотків статутного фонду компанії з управління активами, що здійснює управління активами ІСІ. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду визначається установчими документами компанії з управління активами, але не може бути менше 5 відсотків суми чистого прибутку. Кошти резервного фонду розміщуються в порядку, визначеному Комісією.**

ВИКЛЮЧИТИ

ВИКЛЮЧИТИ

цінні папери, перелік яких визначається Комісією.	
<p>Стаття 34. Склад та структура активів ІСІ</p> <p>При проведенні відкритої підписки на цінні папери ІСІ відкритого та інтервального типу не менше 10 відсотків активів таких ІСІ повинні утримуватися в грошових коштах, які зберігаються на окремих депозитних банківських рахунках, відкритих для цього ІСІ.</p> <p>Активи диверсифікованого ІСІ складаються тільки з цінних паперів та грошових коштів, у тому числі в іноземній валюті. Перелік видів цінних паперів, які можуть становити активи диверсифікованого ІСІ, встановлюється нормативно-правовими актами Комісії.</p> <p>Вартість цінних паперів, що не допущені до торгів на фондовій біржі або у торговельно-інформаційній системі, не може становити більш як 20 відсотків загальної вартості активів диверсифікованого ІСІ.</p> <p>Вартість цінних паперів, які не допущені до торгів на фондовій біржі або у торговельно-інформаційній системі, та нерухомості не може становити більш як 50 відсотків загальної вартості активів недиверсифікованого</p>	<p>Стаття 34. Склад та структура активів ІСІ</p> <p>При проведенні публічного (відкритого) розміщення цінних паперів ІСІ відкритого та інтервального типу не менше 10 відсотків активів таких ІСІ повинні утримуватися в грошових коштах, які зберігаються на окремих депозитних банківських рахунках, відкритих для цього ІСІ.</p> <p>Активи диверсифікованого ІСІ складаються з цінних паперів, грошових коштів, у тому числі в іноземній валюті, дорогоцінних (банківських) металів та інших активів, дозволених законодавством. Перелік видів цінних паперів, які можуть становити активи диверсифікованого ІСІ, встановлюється нормативно-правовими актами Комісії.</p> <p>Вартість цінних паперів, що не допущені до торгів на фондовій біржі, не може становити більш як 20 відсотків загальної вартості активів диверсифікованого ІСІ.</p> <p>Вартість цінних паперів, які не допущені до торгів на фондовій біржі, та нерухомості не може становити більш як 50 відсотків загальної вартості активів недиверсифікованого ІСІ. Зазначене обмеження не</p>

ІСІ.

До складу активів венчурного фонду можуть входити боргові зобов'язання **емітентів, частка у корпоративних правах яких входить до складу активів цього фонду.** Такі зобов'язання можуть бути оформлені вексями, **облігаціями (у тому числі конвертованими)** та договорами позики. **Надання позик третім особам за рахунок грошових коштів венчурного фонду не дозволяється.**

Активи венчурного фонду можуть повністю складатися з корпоративних прав та цінних паперів, що не допущені до торгів на фондовій біржі **або у торговельно-інформаційній системі.**

.....

Активи ІСІ не можуть включати:

цінні папери, випущені компанією з управління активами, зберігачем, реєстратором та аудитором (аудиторською фірмою) цього ІСІ та пов'язаними особами;

цінні папери іноземних держав та іноземних юридичних осіб, допущені до торгів **менше ніж на двох провідних іноземних біржах** чи у торговельно-інформаційних системах, перелік яких визначається Комісією;

застосовується до венчурних фондів.

До складу активів венчурного фонду можуть входити боргові зобов'язання. Такі зобов'язання можуть бути оформлені вексями, **заставними, договорами позики та в інший спосіб, не заборонений законодавством України.** **Позики за рахунок коштів венчурного фонду можуть надаватися тільки юридичним особам, учасником яких є такий венчурний фонд.**

Активи венчурного фонду можуть повністю складатися з **нерухомості,** корпоративних прав, цінних паперів, що не допущені до торгів на фондовій біржі.

.....

Активи ІСІ не можуть включати:

1) цінні папери, випущені компанією з управління активами, зберігачем, реєстратором та аудитором (аудиторською фірмою) цього ІСІ та **їх (його, її)** пов'язаними особами;

2) цінні папери іноземних держав та іноземних юридичних осіб, **не допущені до торгів на одній з провідних іноземних бірж** чи торговельно-інформаційних систем, перелік яких визначається

<p>цінні папери інших ІСІ;</p> <p>векселі та ощадні сертифікати на суму більш як 10 відсотків вартості активів ІСІ, якщо інше не встановлено нормативно-правовими актами Комісії;</p> <p>похідні цінні папери, якщо інше не встановлено нормативно-правовими актами Комісії.</p> <p>...</p> <p>Вимоги до складу та структури активів ІСІ, встановлені цим Законом, застосовуються через шість місяців з дати реєстрації ІСІ в Комісії.</p>	<p>Комісією;</p> <p>3) цінні папери інших ІСІ;</p> <p>4) векселі та ощадні (депозитні) сертифікати на суму більш як 10 відсотків вартості активів ІСІ, якщо інше не встановлено нормативно-правовими актами Комісії;</p> <p>5) похідні (деривативи), товаророзпорядчі цінні папери, заставні, якщо інше не встановлено нормативно-правовими актами Комісії;</p> <p>6) сертифікати фондів операцій з нерухомістю (сертифікати ФОН);</p> <p>7) приватизаційні цінні папери;</p> <p>8) договори про участь у фонді фінансування будівництва (ФФБ).</p> <p>Вимоги пунктів 2, 4, 5 та 6 частини дев'ятої цієї статті не застосовуються до венчурних фондів.</p> <p>...</p> <p>Вимоги до структури активів ІСІ, встановлені цим Законом, застосовуються через шість місяців з дати реєстрації регламенту цього фонду.</p>
--	---

Стаття 35. Визначення вартості чистих активів ІСІ

...

Вартість чистих активів ІСІ інтервального та закритого типу визначається на кінець кожного робочого дня, що передує дню прийому заявок на розміщення та викуп цінних паперів ІСІ, але не рідше ніж раз у квартал. Вартість чистих активів венчурного фонду визначається на кінець року та при його ліквідації.

Стаття 35. Визначення вартості чистих активів ІСІ

...

Компанія з управління активами ІСІ (крім венчурного фонду) розраховує вартість чистих активів окремо по кожному корпоративному та пайовому інвестиційному фонду станом:

- 1) на останній день місяця;**
- 2) на дату, починаючи з якої до складу та структури активів ІСІ застосовуються обмеження, встановлені законодавством;**
- 3) на дату складання інформації щодо діяльності ІСІ (квартальна, річна);**
- 4) на кожний день, що передує дню приймання заявок на розміщення та викуп цінних паперів ІСІ;**
- 5) на день прийняття рішення про заміну компанії з управління активами;**
- 6) на день прийняття рішення про припинення ІСІ;**
- 7) на день, що передує дню початку розрахунку з учасниками пайового інвестиційного фонду;**
- 8) на день, що передує дню початку розрахунку з акціонерами корпоративного інвестиційного фонду.**

Вартість чистих активів визначається на кінець робочого дня. Якщо день, що передує дню прийому заявок на розміщення та викуп цінних паперів ІСІ або останній день звітного періоду припадає на вихідні (святкові) дні, розрахунок здійснюється станом на

<p>...</p> <p>Довідка про вартість чистих активів ІСІ та додатки до неї є документами звітності корпоративного інвестиційного фонду та компанії з управління активами пайового інвестиційного фонду. Форма та порядок надання довідки встановлюються Комісією. Довідка про вартість чистих активів ІСІ складається компанією з управління активами та засвідчується зберігачем</p>	<p>кінець останнього робочого дня відповідного звітного періоду (місяця, кварталу, року) або на кінець робочого дня, що передує дню прийому заявок.</p> <p>Компанія з управління активами розраховує вартість чистих активів по венчурному фонду:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) на день закінчення строку, встановленого для досягнення нормативів діяльності фонду; 2) на кінець року та звітного кварталу; 3) на кожний день, що передує дню прийому заявок на розміщення та викуп цінних паперів ІСІ; 4) на день, що передує дню прийняття рішення про заміну компанії з управління активами; 5) на день прийняття рішення про ліквідацію фонду. <p>...</p> <p>Довідка про вартість чистих активів ІСІ та додатки до неї є документами звітності корпоративного інвестиційного фонду та компанії з управління активами пайового інвестиційного фонду. Форма та порядок надання довідки встановлюються Комісією. Довідка про вартість чистих активів ІСІ на відповідну звітну дату складається компанією з управління активами та засвідчується зберігачем.</p>
<p>Стаття 37. Незалежний оцінювач майна ІСІ</p> <p>....</p>	<p>Стаття 37. Незалежний оцінювач майна ІСІ</p> <p>...</p>

<p>Незалежний оцінювач майна ІСІ проводить його оцінку відповідно до договору, що укладається між ним та компанією з управління активами ІСІ.</p> <p>Незалежним оцінювачем майна ІСІ не можуть бути пов'язані особи, компанія з управління активами, зберігач, аудитор (аудиторська фірма), їх пов'язані особи.</p>	<p>Незалежний оцінювач майна ІСІ проводить його оцінку відповідно до договору, що укладається між ним та компанією з управління активами ІСІ. Вимоги до договору про надання послуг з оцінки вартості нерухомого майна ІСІ затверджуються Комісією.</p> <p>Незалежним оцінювачем майна ІСІ не може бути: компанія з управління активами та її пов'язані особи; зберігач, аудитор (аудиторська фірма), які обслуговують такий ІСІ, та їх пов'язані особи; корпоративний інвестиційний фонд та його пов'язані особи.</p>
<p>Стаття 39. Проспект емісії цінних паперів ІСІ</p> <p>Проспект емісії цінних паперів ІСІ підлягає обов'язковій реєстрації в Комісії та оприлюдненню відповідно до законодавства про цінні папери. У разі приватного розміщення цінних паперів ІСІ проспект емісії не оприлюднюється. До проспектів емісій ІСІ відкритого або інтервального типу вносяться зміни за результатами діяльності за рік.</p>	<p>Стаття 39. Проспект емісії цінних паперів ІСІ</p> <p>Проспект емісії цінних паперів ІСІ підлягає обов'язковій реєстрації в Комісії та оприлюдненню відповідно до законодавства про цінні папери. У разі приватного (закритого) розміщення цінних паперів ІСІ проспект емісії та зміни до нього не оприлюднюються.</p>
<p>Стаття 40. Реєстрація проспекту емісії цінних паперів ІСІ</p> <p>...</p> <p>Реєстрація проспекту емісії цінних паперів ІСІ здійснюється Комісією за заявою компанії з управління</p>	<p>Стаття 40. Реєстрація проспекту емісії цінних паперів ІСІ та змін до нього.</p> <p>...</p> <p>Комісія не пізніше як через 30 робочих днів після подання заяви та документів, необхідних для реєстрації проспекту</p>

<p>активами ІСІ. Комісія не пізніш як через 30 днів після подання заяви та документів, необхідних для реєстрації проспекту емісії цінних паперів ІСІ, повинна зареєструвати його або прийняти вмотивоване рішення про відмову в його реєстрації.</p> <p>...</p> <p>Зареєстрований в Комісії проспект емісії цінних паперів ІСІ (крім випадку приватного розміщення) повинен бути опублікований в органах масової інформації у строки та в порядку, встановлені законодавством про цінні папери.</p> <p>...</p> <p>Зміни до проспекту емісії цінних паперів ІСІ набувають чинності через 30 днів з дня опублікування повідомлення про їх реєстрацію в Комісії та повного тексту змін.</p>	<p>емісії цінних паперів ІСІ, повинна зареєструвати його або надати вмотивовану відмову в його реєстрації.</p> <p>...</p> <p>Зареєстрований в Комісії проспект емісії цінних паперів ІСІ (крім випадку приватного (закритого) розміщення) повинен бути опублікований в органах масової інформації у строки та в порядку, встановлені законодавством про цінні папери.</p> <p>...</p> <p>Зміни до проспекту емісії цінних паперів ІСІ відкритого та інтервального типу набувають чинності через 30 днів з дня опублікування повідомлення про їх реєстрацію в Комісії та повного тексту змін.</p>
<p>Стаття 41. Відмова у реєстрації проспекту емісії цінних паперів ІСІ</p> <p>Підставою для відмови у реєстрації проспекту емісії цінних паперів ІСІ може бути:</p> <p>...</p> <p>Повідомлення про прийняття рішення про відмову в реєстрації проспекту емісії цінних паперів ІСІ із зазначенням підстави відмови надсилаються заявнику в триденний строк з дня прийняття відповідного рішення.</p>	<p>Стаття 41. Відмова у реєстрації проспекту емісії цінних паперів ІСІ та змін до нього.</p> <p>Підставою для відмови у реєстрації проспекту емісії цінних паперів ІСІ або змін до нього може бути:</p> <p>...</p> <p>Повідомлення про відмову в реєстрації проспекту емісії цінних паперів ІСІ або змін до нього із зазначенням підстави відмови та виключним переліком зауважень надсилаються заявнику в</p>

	<p>триденний строк з дня прийняття відповідного рішення.</p> <p>У разі якщо заявником повністю враховані зауваження Комісії та не внесено жодних інших змін до тексту документів, Комісія не має права відмовити у реєстрації поданих документів.</p> <p>Рішення Комісії про відмову в реєстрації проспекту емісії цінних паперів ІСІ може бути оскаржено у судовому порядку.</p>
<p>Стаття 42. Порядок розміщення цінних паперів ІСІ</p> <p>Строк розміщення цінних паперів ІСІ, встановлений для досягнення нормативів діяльності ІСІ, визначається проспектом емісії цінних паперів ІСІ і не може перевищувати шести місяців з дня його реєстрації.</p> <p>Протягом строку, встановленого для досягнення нормативів діяльності ІСІ, розміщення цінних паперів ІСІ здійснюється за їх номінальною вартістю. Ціна, за якою розміщуються цінні папери ІСІ, може збільшуватися лише на суму комісійної винагороди торговця цінними паперами.</p>	<p>Стаття 42. Порядок розміщення цінних паперів ІСІ</p> <p>Строк розміщення інвестиційних сертифікатів пайового інвестиційного фонду, встановлений для досягнення нормативів діяльності пайового інвестиційного фонду, визначається проспектом емісії інвестиційних сертифікатів і не може перевищувати шести місяців з дати реєстрації випуску інвестиційних сертифікатів.</p> <p>Протягом строку, встановленого для досягнення нормативів діяльності пайового інвестиційного фонду, розміщення інвестиційних сертифікатів здійснюється за їх номінальною вартістю. Ціна, за якою розміщуються інвестиційні сертифікати пайового інвестиційного фонду, може збільшуватися лише на суму комісійної винагороди торговця цінними паперами.</p> <p>...</p> <p>На грошові кошти, сплачені інвесторами за придбані</p>

...

Після закінчення строку, встановленого для досягнення нормативів діяльності ІСІ, протягом трьох днів компанія з управління активами зобов'язана подати Комісії звіт про результати розміщення цінних паперів ІСІ в порядку, встановленому Комісією.

Комісія на підставі звіту **вносить рішення** про відповідність ІСІ вимогам щодо мінімального обсягу активів. У разі коли ІСІ не відповідає зазначеним вимогам, Комісія визнає випуск цінних паперів ІСІ таким, що не відбувся, та скасовує реєстрацію ІСІ. Усі кошти, отримані ІСІ, мають бути повернені інвесторам у місячний строк.

ними цінні папери ІСІ, протягом трьох тижнів не поширюються обмеження, встановлені частиною одинадцятою статті 4 цього Закону. Такі грошові кошти для цілей відповідності структури активів ІСІ вимогам, встановленим частиною п'ятнадцятою статті 4 цього Закону, обліковуються окремо від інших грошових коштів, що складають активи ІСІ, в порядку, встановленому Комісією.

У разі розміщення цінних паперів ІСІ безпосередньо компанією з управління активами такого ІСІ, комісійна винагорода не справляється.

...

Після закінчення строку, встановленого для досягнення нормативів діяльності ІСІ, протягом трьох днів компанія з управління активами зобов'язана подати Комісії звіт про результати розміщення цінних паперів ІСІ в порядку, встановленому Комісією. **Компанія з управління активами має право подати звіт про результати розміщення цінних паперів ІСІ до закінчення строку, встановленого в проспекті емісії цінних паперів ІСІ.**

Комісія на підставі звіту **протягом 15 робочих днів після отримання звіту та усіх необхідних документів письмово повідомляє компанію з управління активами** про відповідність ІСІ вимогам щодо мінімального обсягу активів. **До дня письмового повідомлення Комісії про досягнення нормативів діяльності ІСІ розміщення**

<p>Витрати, пов'язані з визнанням випуску цінних паперів ІСІ таким, що не відбувся, покладаються відповідно до законодавства на компанію з управління активами інвестиційного фонду.</p>	<p>цінних паперів ІСІ здійснюється за їх номінальною вартістю. З дня письмового повідомлення Комісії про досягнення нормативів діяльності ІСІ розміщення цінних паперів ІСІ здійснюється за ціною, визначеною відповідно до статті 44 цього Закону. У разі коли ІСІ не відповідає зазначеним вимогам, Комісія визнає випуск цінних паперів ІСІ таким, що не відбувся, та скасовує реєстрацію ІСІ. Усі кошти, отримані ІСІ, мають бути повернені інвесторам у місячний строк. Витрати, пов'язані з визнанням випуску цінних паперів ІСІ таким, що не відбувся, покладаються відповідно до законодавства на компанію з управління активами інвестиційного фонду.</p> <p>Після розрахунків з акціонерами (учасниками) інвестиційного фонду компанія з управління активами повинна подати до Комісії документи на скасування реєстрації проспекту емісії та випуску цінних паперів ІСІ відповідно до нормативно-правових актів Комісії.</p>
<p>Стаття 44. Розміщення та викуп розміщених цінних паперів ІСІ</p> <p>Розміщення та викуп розміщених цінних паперів ІСІ здійснюються компанією з управління активами безпосередньо або через торговців цінними паперами ІСІ, з якими компанія з управління активами уклала відповідні договори. Вимоги до договору про надання послуг з розміщення та викупу цінних паперів ІСІ</p>	<p>Стаття 44. Розміщення та викуп розміщених цінних паперів ІСІ</p> <p>Розміщення та викуп розміщених цінних паперів ІСІ здійснюються компанією з управління активами безпосередньо та/або через торговців цінними паперами ІСІ, з якими компанія з управління активами уклала відповідні договори.</p>

затверджуються Комісією.

...

Строк між сплатою інвестором грошових коштів відповідно до заявки на придбання цінних паперів ІСІ та датою його реєстрації у реєстрі власників іменних цінних паперів ІСІ, а також між подачею інвестором заявки на викуп **інвестиційних сертифікатів** та здійсненням грошових розрахунків з ним не повинен перевищувати семи **календарних** днів.

.....

Проспектом емісії цінних паперів ІСІ відкритого типу може встановлюватися мінімальна кількість цінних паперів цього ІСІ, що придбаваються, або мінімальний розмір грошових коштів, що вносяться в рахунок їх оплати.

...

Зберігач, реєстратор, аудитор (аудиторська фірма), незалежний оцінювач майна та їх пов'язані особи не мають права придбавати цінні папери ІСІ, з яким вони уклали договори на обслуговування.

...

Строк між сплатою інвестором грошових коштів відповідно до заявки на придбання цінних паперів ІСІ та датою його реєстрації у реєстрі власників іменних цінних паперів ІСІ **чи зарахування іменних цінних паперів ІСІ на рахунок власника у зберігача**, а також між подачею інвестором заявки на викуп **цінних паперів ІСІ** та здійсненням грошових розрахунків з ним не повинен перевищувати семи **робочих** днів.

.....

ВИКЛЮЧИТИ

...

Зберігач, реєстратор, **депозитарій**, аудитор (аудиторська фірма), незалежний оцінювач майна не мають права придбавати цінні папери ІСІ, з яким вони уклали договори на обслуговування.

На письмову вимогу акціонера (учасника) ІСІ закритого типу компанія з управління активами такого ІСІ може здійснити викуп цінних паперів ІСІ до моменту припинення діяльності такого ІСІ

	<p>(достроковий викуп).</p> <p>На письмову вимогу акціонера (учасника) ІСІ інтервального типу компанія з управління активами такого ІСІ може здійснити викуп цінних паперів ІСІ в період часу між інтервалами (достроковий викуп).</p> <p>Компанія з управління активами може прийняти рішення щодо дострокового викупу цінних паперів ІСІ у разі дотримання таких умов:</p> <ol style="list-style-type: none">1) можливість дострокового викупу за ініціативою акціонера (учасника) ІСІ передбачена регламентом ІСІ;2) компанія з управління активами протягом трьох робочих днів з дати отримання письмової заяви акціонера (учасника) ІСІ забезпечила письмове повідомлення всіх акціонерів (учасників) та Комісії про намір здійснення дострокового викупу. <p>У разі недотримання вищезазначених умов компанія з управління активами не може здійснити достроковий викуп цінних паперів ІСІ.</p> <p>Достроковий викуп цінних паперів ІСІ проводиться протягом п'яти робочих днів з дати письмового повідомлення всіх акціонерів (учасників) та здійснюється за вартістю чистих активів ІСІ в розрахунку на один цінний папір ІСІ в обігу, розрахованою на дату подання письмової заяви акціонера (учасника) ІСІ на викуп цінних паперів ІСІ.</p>
Стаття 45. Конвертація цінних паперів ІСІ	Статтю 45 виключити.

<p>Цінні папери ІСІ, управління якими здійснює одна компанія з управління активами, можуть на письмову вимогу інвестора підлягати конвертації, якщо це передбачено проспектом емісії цінних паперів ІСІ.</p> <p>Порядок конвертації цінних паперів ІСІ встановлюється Комісією.</p>	
<p>Стаття 47. Обіг цінних паперів ІСІ</p> <p>Цінні папери ІСІ закритого та інтервального типу підлягають вільному обігу на ринку цінних паперів.</p> <p>Відчуження інвесторами цінних паперів ІСІ відкритого типу може здійснюватися лише шляхом їх викупу компанією з управління активами. Відчуження цінних паперів ІСІ відкритого типу третім особам не</p>	<p>Стаття 47. Обіг цінних паперів ІСІ</p> <p>Цінні папери ІСІ закритого типу підлягають вільному обігу на ринку цінних паперів протягом періоду діяльності фонду.</p> <p>Вільний обіг цінних паперів ІСІ інтервального типу протягом інтервалу припиняється. Правочини з цінними паперами ІСІ інтервального типу, вчинені протягом інтервалу, є нікчемними, крім правочинів щодо:</p> <ul style="list-style-type: none"> спадкування; розміщення; викупу емітентом. <p>Відчуження інвесторами цінних паперів ІСІ відкритого типу може здійснюватися лише шляхом їх викупу компанією з управління активами. Відчуження цінних паперів ІСІ відкритого типу третім особам не</p>

<p>дозволяється, крім випадків правонаступництва, успадкування та дарування.</p>	<p>дозволяється, крім випадків правонаступництва, успадкування.</p>
<p>Стаття 48. Порядок розкриття інформації ІСІ</p> <p>Інформація про діяльність ІСІ доводиться до відома заінтересованих осіб шляхом:</p> <p>....</p> <p>Компанія з управління активами ІСІ відкритого або інтервального типу зобов'язана не пізніше 30 квітня передати для реєстрації в Комісію проспект емісії цінних паперів ІСІ на поточний рік із внесеними до нього змінами відповідно до результатів діяльності ІСІ за попередній рік. Зміни до проспекту емісії цінних паперів ІСІ відповідно до результатів діяльності за попередній рік розробляються компанією з управління активами та підтверджуються зберігачем і аудитором (аудиторською фірмою).</p> <p>Компанія з управління активами ІСІ закритого типу має подати Комісії не пізніше 30 квітня року, що настає за звітним, річний звіт про результати діяльності ІСІ. Річний звіт ІСІ закритого типу має бути опублікований в офіційних друкованих виданнях Комісії протягом місяця з дати затвердження його Комісією.</p>	<p>Стаття 48. Порядок розкриття інформації ІСІ</p> <p>Інформація про діяльність ІСІ доводиться до відома заінтересованих осіб шляхом:</p> <p>....</p> <p>оприлюднення в іншій спосіб відповідно до нормативно-правових актів Комісії;</p> <p>ВИКЛЮЧИТИ</p> <p>Зміни до проспекту емісії цінних паперів ІСІ розробляються компанією з управління активами та підтверджуються зберігачем і аудитором (аудиторською фірмою).</p> <p>Компанія з управління активами закритого типу має подати Комісії не пізніше 30 квітня року, що настає за звітним, річний звіт про результати діяльності ІСІ. Річний звіт ІСІ закритого типу (крім приватного (закритого) розміщення) має бути опублікований в одному з офіційних друкованих видань Комісії протягом місяця з</p>

<p>...</p> <p>Визначена вартість чистих активів ІСІ підлягає оприлюдненню.</p>	<p>дати подання його Комісії.</p> <p>...</p> <p>ВИКЛЮЧИТИ</p> <p>...</p> <p>Обсяг, порядок та строки оприлюднення інформації встановлюються Комісією.</p>
<p>Стаття 49. Обсяг інформації ІСІ, порядок та строки її подання Комісії</p> <p>Будь-яка інформація, яку планується використати для реклами або продажу цінних паперів ІСІ, повинна затверджуватися компанією з управління активами та передаватися Комісії не пізніше ніж за п'ять днів до дати її оприлюднення. Реклама цінних паперів ІСІ повинна зазначати наявність проспекту емісії цінних паперів ІСІ та умови його отримання.</p>	<p>Стаття 49. Обсяг інформації ІСІ, порядок та строки її подання Комісії</p> <p>Будь-які рекламні матеріали, що стосуються діяльності ІСІ, які планується розповсюдити, затверджуються компанією з управління активами та подаються Комісії. Реклама цінних паперів ІСІ повинна зазначати наявність проспекту емісії цінних паперів ІСІ та умови його отримання.</p> <p>Комісія протягом 15 днів після отримання рекламних матеріалів розглядає подані матеріали та повідомляє компанію з управління активами про погодження рекламних матеріалів або обґрунтоване заперечення щодо розміщення рекламних матеріалів, які є недостовірними або не відповідають законодавству про цінні папери та вимогам до реклами цінних паперів, встановленим законодавством про рекламу на ринку цінних паперів.</p> <p>Комісія у встановленому законодавством порядку може делегувати повноваження щодо погодження</p>

	<p>рекламних матеріалів саморегульвній організації, яка об'єднує компанії з управління активами.</p> <p>Саморегульвна організація, яка об'єднує компанії з управління активами, має право зобов'язати відповідну компанію з управління активами внести зміни до рекламних матеріалів, які є недостовірними та не відповідають законодавству.</p>
<p>Стаття 50. Зберігач активів ІСІ</p> <p>Активи ІСІ у формі цінних паперів мають зберігатися у зберігача (крім активів венчурного фонду). Надання послуг щодо зберігання цінних паперів ІСІ та обліку прав власності на них, а також обслуговування операцій ІСІ здійснюються зберігачем.</p> <p>Зберігачем цінних паперів може бути юридична особа, що має відповідну ліцензію, видану в установленому порядку.</p> <p>...</p> <p>Кожен інвестиційний фонд повинен мати тільки одного зберігача.</p>	<p>Стаття 50. Зберігач активів ІСІ</p> <p>Активи ІСІ у формі цінних паперів мають обліковуватись на рахунку у цінних паперах у зберігача. Надання послуг щодо зберігання цінних паперів ІСІ та обліку прав власності на них, а також обслуговування операцій ІСІ здійснюються зберігачем.</p> <p>Зберігачем активів ІСІ є банк, що має ліцензію на здійснення депозитарної діяльності зберігача цінних паперів, видану в установленому Комісією порядку. Зберігачем активів венчурного фонду може бути юридична особа, що має ліцензію на здійснення депозитарної діяльності зберігача цінних паперів, видану в установленому Комісією порядку.</p> <p>...</p> <p>Кожен ІСІ повинен мати тільки одного зберігача.</p>

<p>Стаття 51. Діяльність зберігача</p> <p>...</p> <p>Зберігач зобов'язаний здійснювати обслуговування ІСІ з дотриманням регламенту та проспекту емісії цінних паперів ІСІ. З цією метою зберігач у порядку, встановленому договором з корпоративним інвестиційним фондом або з компанією з управління активами пайового інвестиційного фонду, здійснює контроль за відповідністю операцій з випуску, продажу, викупу та анулювання цінних паперів ІСІ регламенту, проспекту емісії цінних паперів ІСІ та діючому законодавству. Зберігач повинен виконувати розпорядження компанії з управління активами, якщо вони не суперечать законодавству або регламенту ІСІ.</p> <p>...</p>	<p>Стаття 51. Діяльність зберігача</p> <p>...</p> <p>Зберігач зобов'язаний здійснювати обслуговування ІСІ з дотриманням регламенту та проспекту емісії цінних паперів ІСІ. З цією метою зберігач у порядку, встановленому договором з корпоративним інвестиційним фондом або з компанією з управління активами пайового інвестиційного фонду, здійснює контроль за відповідністю операцій з активами ІСІ регламенту, проспекту емісії цінних паперів ІСІ та законодавству. Зберігач повинен виконувати розпорядження компанії з управління активами, якщо вони не суперечать законодавству або регламенту ІСІ.</p> <p>...</p>
<p>Стаття 54. Ведення реєстру власників іменних цінних паперів ІСІ</p> <p>Ведення реєстру власників іменних цінних паперів ІСІ здійснюється реєстратором або зберігачем активів ІСІ відповідно до договору з компанією з управління активами з урахуванням вимог законодавства. Реєстр власників іменних цінних паперів ІСІ може вести зберігач активів ІСІ без отримання ліцензії Комісії.</p> <p>У разі, якщо кількість акціонерів (учасників пайового</p>	<p>Стаття 54. Ведення реєстру власників іменних цінних паперів ІСІ</p> <p>Реєстр власників іменних цінних паперів ІСІ, випущених у документарній формі, веде реєстратор за договором з корпоративним інвестиційним фондом або компанією з управління активами пайового інвестиційного фонду з урахуванням вимог законодавства. Реєстр власників іменних цінних паперів ІСІ може вести зберігач активів ІСІ без отримання ліцензії Комісії.</p> <p>У разі, якщо кількість акціонерів (учасників пайового</p>

<p>інвестиційного фонду) ІСІ не перевищує 500 осіб, ведення реєстру власників іменних цінних паперів ІСІ може здійснювати корпоративний інвестиційний фонд або компанія з управління активами пайового інвестиційного фонду.</p> <p>Компанія з управління активами ІСІ відкритого типу самостійно веде реєстр власників іменних цінних паперів ІСІ в порядку, встановленому Комісією.</p>	<p>інвестиційного фонду) ІСІ не перевищує 500 осіб, ведення реєстру власників іменних цінних паперів ІСІ може здійснювати компанія з управління активами такого фонду без отримання ліцензії Комісії.</p> <p>Компанія з управління активами ІСІ відкритого типу може самостійно вести реєстр власників іменних цінних паперів ІСІ в порядку, визначеному Комісією.</p> <p>Облік прав власності на цінні папери ІСІ, що існують у бездокументарній формі, здійснюється згідно із законодавством.</p>
	<p>Прикінцеві положення</p> <p>1. Цей Закон набирає чинності через 30 днів з дня його опублікування, крім пункту 18 розділу I цього Закону щодо розрахунку винагороди компанії з управління активами венчурного фонду, який набирає чинності з 1 січня 2010 року.</p> <p>2. Вимога, встановлена третім реченням останнього абзацу пункту 1 цього Закону, не застосовується до ІСІ, які здійснили реєстрацію випусків цінних паперів ІСІ до набрання чинності цим Законом.</p> <p>3. Частина п'яту статті 24 Закону України "Про</p>

	<p>державну реєстрацію юридичних осіб та фізичних осіб - підприємців" (755-15) (Відомості Верховної Ради України, 2003 р., N 31-32, ст. 263; 2005 р., N 16, ст. 259; 2006 р., N 27, ст. 234, N 37, ст. 310) виключити.</p> <p>4. З дня набрання чинності цим Законом інші закони та нормативно-правові акти діють у частині, що не суперечить цьому Закону.</p> <p>5. Кабінету Міністрів України у місячний строк з дня набрання чинності цим Законом забезпечити приведення міністерствами та іншими центральними органами виконавчої влади їх нормативно-правових актів у відповідність із цим Законом.</p>
--	--