

**НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ  
З ЦІННИХ ПАПЕРІВ  
ТА ФОНДОВОГО РИНКУ**



**NATIONAL SECURITIES  
AND STOCK MARKET  
COMMISSION**

вул. Московська, 8, корпус 30  
м. Київ, 01010, Україна  
тел./факс 280-40-95  
тел./факс 254-23-31  
Код ЄДРПОУ 37956207  
Web: [http:// www.nssmc.gov.ua](http://www.nssmc.gov.ua)

Building 30, 8, Moskovska St.,  
Kyiv, 01010, Ukraine  
phone/fax +38(044)254-25-70  
phone/fax +38(044)254-23-77  
Code of USRCOU 37956207  
Web: [http:// www.nssmc.gov.ua](http://www.nssmc.gov.ua)

04.02.19 № 09/03/2731

На № \_\_\_\_\_

**Державна регуляторна служба  
України**

Щодо повторного погодження  
регуляторного акта

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку (далі – Комісія) звертається з проханням повторно, у **термін до 08 лютого 2019 року**, розглянути рішення Комісії від 27.12.2018 року № 910 “Про внесення змін до Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування” (далі – рішення Комісії), доопрацьоване з урахуванням зауважень Міністерства юстиції України, наданих листом від 28.01.2019 №144-26-19/10.1.

Повідомляємо, що листи про відповідність рішення Комісії принципам державної регуляторної політики у сфері господарської діяльності щодо попередніх редакцій, було надано листами від 19.12.2019 року № 12290/0/20-18 та від 22.01.2019 року № 405/0/20-19 (копії додаються).

Додаток: на 7 арк.

**Голова Комісії**

**Т. Хромаєв**



225806

Виконавець: Нечипорук О.М.  
Тел.: 280-88-93



НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ  
ТА ФОНДОВОГО РИНКУ

**Р І Ш Е Н Н Я**

27.12.2018

м. Київ

№ 910

Про внесення змін до Положення  
про склад та структуру активів  
інституту спільного інвестування

Відповідно до пункту 13 статті 8 Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», частини четвертої статті 48 Закону України «Про інститути спільного інвестування»

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку

**ВИРІШИЛА:**

1. Внести до Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 10 вересня 2013 року № 1753, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 01 жовтня 2013 року за № 1689/24221 (із змінами), такі зміни:

1) пункт 7 розділу I виключити;

2) абзаци четвертий, п'ятий пункту 3 розділу V викласти в такій редакції:

«Права вимоги можуть придбаватися виключно до складу активів венчурного фонду та лише за кредитними договорами банків, укладеними з юридичними особами. Придбання компанією з управління активами до складу активів венчурного фонду прав вимоги за кредитними договорами здійснюється шляхом укладення договорів відступлення права вимоги з урахуванням обмежень, встановлених Законом та цим Положенням.

Придбання прав вимоги до складу активів венчурного фонду здійснюється за оціночною вартістю, що визначається з дотриманням вимог законодавства про оцінку майна, майнових прав та професійну оціночну діяльність в Україні, зокрема з урахуванням ризиків невиконання боржником своїх зобов'язань.».

3) у пункті 4 розділу VII слова «та печаткою» виключити.

2. Зміни, передбачені підпунктом 2 пункту 1 цього рішення, поширюються на договірні відносини, що виникли з дня набрання чинності цим рішенням.

3. Департаменту методології регулювання професійних учасників ринку цінних паперів (Курочкіна І.) забезпечити:

подання цього рішення на здійснення експертизи на відповідність Конвенції про захист прав людини і основоположних свобод до Секретаріату Уповноваженого у справах Європейського суду з прав людини Міністерства юстиції України;

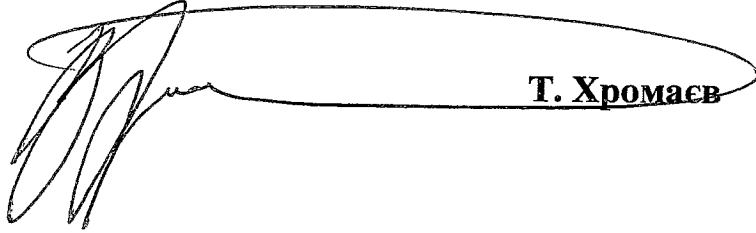
подання цього рішення на державну реєстрацію до Міністерства юстиції України;

оприлюднення цього рішення на офіційному веб-сайті Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

4. Це рішення набирає чинності з дня його офіційного опублікування.

б. Контроль за виконанням цього рішення покласти на члена Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку Панченка О.

**Голова Комісії**



**Т. Хромаєв**

Протокол засідання Комісії  
від 27.12. 2018 № 49

Порівняльна таблиця

до проекту нормативно-правового акта - Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування

Діюча редакція	Остаточна редакція
I. Загальні положення	I. Загальні положення
<p>.....</p> <p><b>7. Документи (їх копії), які відповідно до цього Положення надаються до Комісії та мають бути завідані печаткою (печатками), потребують такого завідання у разі наявності у юридичної особи відповідної(их) печатки (печаток).</b></p>	<p>пункт 7 виключити.</p>
<p><b>V. Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ</b></p>	<p><b>V. Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ</b></p>
<p>1. Активи недиверсифікованого ІСІ можуть становити всі активи, визначені в розділі II цього Положення, з урахуванням встановлених законодавством обмежень для недиверсифікованих ІСІ.</p>	<p>1. Активи недиверсифікованого ІСІ можуть становити всі активи, визначені в розділі II цього Положення, з урахуванням встановлених законодавством обмежень для недиверсифікованих ІСІ.</p>
<p>2. Структура активів недиверсифікованого ІСІ (крім венчурного ІСІ) повинна відповідати таким вимогам:</p>	<p>2. Структура активів недиверсифікованого ІСІ (крім венчурного ІСІ) повинна відповідати таким вимогам:</p>
<p>1) вартість нерухомості та цінних паперів, які не допущені до торгів на фондовій біржі, не може становити більше ніж 50 відсотків загальної вартості активів ІСІ недиверсифікованого виду;</p>	<p>1) вартість нерухомості та цінних паперів, які не допущені до торгів на фондовій біржі, не може становити більше ніж 50 відсотків загальної вартості активів ІСІ недиверсифікованого виду;</p>
<p>2) векселі та ощадні (депозитні) сертифікати не можуть становити більш як 30 відсотків вартості активів ІСІ недиверсифікованого виду.</p>	<p>2) векселі та ощадні (депозитні) сертифікати не можуть становити більш як 30 відсотків вартості активів ІСІ недиверсифікованого виду.</p>
<p>3. Активи венчурного фонду можуть повністю складатися з коштів, нерухомості, корпоративних прав, прав вимоги та цінних паперів, що не допущені до торгів на фондовій біржі.</p>	<p>3. Активи венчурного фонду можуть повністю складатися з коштів, нерухомості, корпоративних прав, прав вимоги та цінних паперів, що не допущені до торгів на фондовій біржі.</p>
<p>До складу активів венчурного фонду можуть входити боргові зобов'язання. Такі зобов'язання можуть бути оформлені векселями, заставами, договорами відступлення права вимоги, позики та в інший спосіб, не заборонений законодавством.</p>	<p>До складу активів венчурного фонду можуть входити боргові зобов'язання. Такі зобов'язання можуть бути оформлені векселями, заставами, договорами відступлення права вимоги, позики та в інший спосіб, не заборонений законодавством.</p>
<p>Венчурний фонд має право надавати кошти у позику. Позики за рахунок коштів венчурного фонду можуть надаватися тільки юридичним особам за умови, що не менш як 10 відсотків статутного капіталу відповідної особи належить такому венчурному фонду.</p>	<p>Венчурний фонд має право надавати кошти у позику. Позики за рахунок коштів венчурного фонду можуть надаватися тільки юридичним особам за умови, що не менш як 10 відсотків статутного капіталу відповідної юридичної особи належить такому венчурному фонду.</p>
<p><del>Права вимоги можуть бути залучені виключно до складу активів венчурного фонду та лише за кредитними договорами. Залучення компанією з управління активами до складу активів венчурного фонду прав вимоги за кредитними договорами здійснюється шляхом укладення з банківською установою договорів відступлення права вимоги. Предметом договору відступлення права вимоги може бути право вимоги за кредитним договором, оцінка вартості якого проведена банківською установою з</del></p>	<p>Права вимоги можуть придбаватися виключно до складу активів венчурного фонду та лише за кредитними договорами банків, укладеними з юридичними особами. Придбання компанією з управління активами до складу активів венчурного фонду прав вимоги за кредитними договорами здійснюється шляхом укладення договорів відступлення права вимоги з урахуванням обмежень, встановлених Законом та цим Положенням.</p> <p>Придбання прав вимоги до складу активів венчурного фонду здійснюється</p>

<p>ураховуванням ризиків невиконання боржником своїх зобов'язань та була здійснена не пізніше одного місяця до укладання такого договору.</p> <p>Право вимоги за кредитним договором, укладеним банківською установою з фізичною особою, може бути залучене до складу активів венчурного ІСІ, якщо сума наданого такій фізичній особі кредиту становить не менше 1500 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі станом на дату укладення такого договору надання кредиту.</p>	<p>за оціночною вартістю, що визначається з дотриманням вимог законодавства про оцінку майна, майнових прав та професійну оціночну діяльність в Україні, зокрема з урахуванням ризиків невиконання боржником своїх зобов'язань.».</p>
<p>VII. Порядок дотримання вимог щодо структури активів ІСІ</p> <p>.....</p> <p>4. Про усунення порушення вимог щодо структури активів ІСІ компанія з управління активами зобов'язана повідомити Комісію, надати оригінали або засвідчені підписом уповноваженої особи та печаткою компанії з управління активами копії документів, які підтверджують його усунення, протягом десяти робочих днів з дати його усунення.</p>	<p>VII. Порядок дотримання вимог щодо структури активів ІСІ</p> <p>.....</p> <p>4. Про усунення порушення вимог щодо структури активів ІСІ компанія з управління активами зобов'язана повідомити Комісію, надати оригінали або засвідчені підписом уповноваженої особи компанії з управління активами копії документів, які підтверджують його усунення, протягом десяти робочих днів з дати його усунення.</p>

Директор департаменту методології  
регулювання професійних учасників  
ринку цінних паперів



I. Курочкіна



## ДЕРЖАВНА РЕГУЛЯТОРНА СЛУЖБА УКРАЇНИ

вул. Арсенальна, 9/11 м. Київ 01011, тел. (044) 254-56-73, факс (044) 254-43-93  
E-mail: [inform@dkrp.gov.ua](mailto:inform@dkrp.gov.ua), Web: <http://www.drs.gov.ua>, код ЄДРПОУ 39582357

Від \_\_\_\_\_ № \_\_\_\_\_  
на № \_\_\_\_\_ від \_\_\_\_\_

### Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР)

*Про розгляд проекту регуляторного акта*

Державна регуляторна служба України відповідно до Закону України «Про засади державної регуляторної політики у сфері господарської діяльності» розглянула проект рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Про затвердження Змін до Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування» (далі – проект рішення), а також документи, що надані до нього листом НКЦПФР від 29.11.2018 № 09/03/35601.

За результатами проведеної експертизи проекту рішення, а також аналізу його регуляторного впливу, доопрацьованого в робочому порядку, на відповідність Закону України «Про засади державної регуляторної політики у сфері господарської діяльності», керуючись абзацом сьомим частини другої статті 30 цього Закону, повідомляється про відповідність проекту рішення принципам державної регуляторної політики у сфері господарської діяльності.

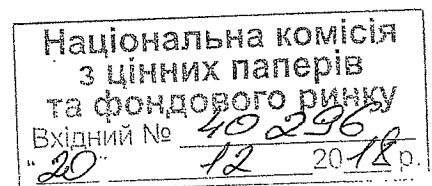
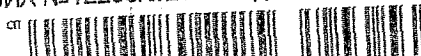
Голова

Ксенія ЛЯПІНА

Ганна КУСЯКА  
т. 254-52-21

Кусяка Ганна Григорівна

Державна регуляторна служба України  
ВИХ №12290/0/20-18 від 19.12.2018





## ДЕРЖАВНА РЕГУЛЯТОРНА СЛУЖБА УКРАЇНИ

вул. Арсенальна, 9/11 м. Київ 01011, тел. (044) 254-56-73, факс (044) 254-43-93  
E-mail: [inform@dkrp.gov.ua](mailto:inform@dkrp.gov.ua), Web: <http://www.drs.gov.ua>, код ЄДРПОУ 39582357

від \_\_\_\_\_ № \_\_\_\_\_  
на № \_\_\_\_\_ від \_\_\_\_\_

### Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку

#### *Про розгляд проекту рішення*

Державною регуляторною службою України розглянуто повторно поданий проект рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі - Комісія) «Про внесення змін до Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування» (далі – проект рішення) та документи, що надані до нього листом Комісії від 16.01.2019 № 09/03/1022.

За результатами розгляду, в межах компетенції, встановлено, що редакція проекту рішення в більшості своїх положень є аналогічною попередній редакції відповідного проекту регуляторного акта, після експертизи якого Державною регуляторною службою України було повідомлено Комісію про відповідність проекту рішення принципам державної регуляторної політики у сфері господарської діяльності (лист від 19.12.2018 № 12290/0/20-18).

Голова

Ксенія ЛЯШИНА

Ганна КУСЯКА  
т. 254-52-21

Державна регуляторна служба України  
ВИХ №405/0/20-19 від 22.01.2019

Кусяка Ганна Григорівна

