

г.Бишкек от 26 июля 1999 года N 92

ЗАКОН КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ

Об инвестиционных фондах

(В редакции Законов КР от
29 сентября 2000 года N 79, 8 апреля 2003 года N 67,
27 января 2006 года N 20)

Глава I. Общие положения

Глава II. Акционерные инвестиционные фонды

Глава III. Паевые инвестиционные фонды

Глава IV. Управляющая компания инвестиционного фонда. Расходы
инвестиционного фонда и вознаграждение управляющей
компании

Глава V. Учет и хранение имущества инвестиционных фондов. Учет
прав инвесторов

Глава VI. Ограничение деятельности инвестиционных фондов

Глава VII. Государственный контроль за деятельностью
инвестиционных фондов и их управляющих

Глава VIII. Заключительные положения

Настоящий Закон определяет правовой статус инвестиционных фондов, устанавливает особенности их учреждения и деятельности в Кыргызской Республике.

Глава I

Общие положения

Статья 1. Понятие инвестиционного фонда

1. Инвестиционными фондами являются предусмотренные настоящим Законом формы коллективного инвестирования, создаваемые для привлечения денежных средств посредством выпуска и открытого размещения своих ценных бумаг и последующего диверсифицированного инвестирования привлеченных средств в инвестиционные активы.

2. В Кыргызской Республике в качестве инвестиционных фондов действуют акционерные инвестиционные фонды и паевые инвестиционные фонды.

3. Акционерным инвестиционным фондом признается акционерное общество открытого типа, которое:

- привлекает средства физических и юридических лиц путем публичной эмиссии акций;
- инвестирует привлеченные средства и средства, полученные в процессе инвестиционной деятельности, в инвестиционные активы;
- владеет на праве собственности инвестиционными активами, средняя стоимость которых за последние два квартала составила 30 и более процентов от средней стоимости его активов за аналогичный период.

В случае если юридическое лицо, не являющееся инвестиционным фондом, стало соответствовать определению акционерного инвестиционного фонда, установленному настоящим Законом, оно обязано в течение шести месяцев привести свою деятельность в соответствие с настоящим Законом либо прекратить действовать в качестве инвестиционного фонда.

4. Акционерными инвестиционными фондами в настоящем Законе не признаются:

- а) коммерческие банки и другие кредитные учреждения;
- б) страховые организации;
- в) холдинговые компании;
- г) дилеры;
- д) брокеры;
- е) депозитарии и клиринговые организации.

Акционерными инвестиционными фондами, в дополнение к вышеперечисленным, не являются также иные регулируемые специальными законами и иными нормативными правовыми актами акционерные общества.

5. Акционерные инвестиционные фонды не вправе заниматься иной деятельностью, отличной от деятельности инвестиционных фондов, определенной в соответствии с настоящим Законом и другими нормативными правовыми актами Кыргызской Республики, а также менять вид своей деятельности.

6. Паевым инвестиционным фондом в настоящем Законе признается комплекс обособленного имущества без образования юридического лица, состоящий из полученных управляющей компанией в доверительное управление имущества инвесторов путем открытой продажи инвестиционных паев, а также имущества, полученного управляющей компанией в процессе доверительного управления.

(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Статья 2. Термины и определения, используемые в настоящем Законе

Агент по размещению и выкупу ценных бумаг инвестиционного фонда профессиональный участник рынка ценных бумаг, оказывающий услуги инвестиционному фонду по размещению и выкупу ценных бумаг инвестиционного фонда на основании договора поручения или агентского договора и доверенности.

Аффилированное лицо физического или юридического лица - любое физическое или юридическое лицо (за исключением государственных органов, осуществляющих контроль за его деятельностью в рамках предоставленных им полномочий), которое имеет право прямо или косвенно определять решения или оказывать влияние на принимаемые этим лицом решения, в том числе в силу договора (включая устный договор) или иной сделки, а также любое физическое или юридическое лицо, в отношении которого это аффилированное лицо имеет такое право. Аффилированным лицом юридического лица также признаются его исполнительные должностные лица, акционер (участник) или любое предприятие, владеющее десятью и более процентами его голосующих акций (вкладов, паев) (для открытых акционерных обществ с пятью и более процентами).

Выкупаемая ценная бумага - ценная бумага, выпущенная акционерным инвестиционным фондом или управляющей компанией паевого инвестиционного фонда, владелец которой имеет право вернуть ее в акционерный инвестиционный фонд или управляющей компании паевого инвестиционного фонда, получив за нее сумму, выплачиваемую в денежной форме, равную стоимости доли имеющихся на тот момент чистых активов, приходящихся на одну ценную бумагу.

Должностное лицо инвестиционного фонда - члены совета директоров, члены внутреннего исполнительного органа инвестиционного фонда и должностные лица управляющей компании инвестиционного фонда, ответственные за управление инвестиционным фондом.

Инвестиционные активы инвестиционного фонда - активы, в которые осуществляет инвестиции инвестиционный фонд. Состав и структура инвестиционных активов определяются уполномоченным государственным органом по рынку ценных бумаг.

Невыкупаемая ценная бумага - ценная бумага, которая не выкупается инвестиционным фондом по желанию ее владельца.

Независимый аудитор инвестиционного фонда - аудиторская организация, не являющаяся:

- аффилированным лицом этого инвестиционного фонда;
- аффилированным лицом аффилированного лица инвестиционного фонда.

Независимый оценщик имущества инвестиционного фонда - физическое или юридическое лицо, имеющее лицензию на осуществление деятельности независимого оценщика негосударственного имущества, если законодательством Кыргызской Республики предусмотрено наличие такой лицензии.

Общее количество ценных бумаг в обращении - общее количество размещенных ценных бумаг инвестиционного фонда за минусом общего количества выкупленных ценных бумаг. Общее количество ценных бумаг в обращении для инвестиционного фонда с обязательством выкупа эмитированных им акций и интервального фонда меняется. Для акционерного инвестиционного фонда без обязательства выкупа эмитированных им акций общее количество ценных бумаг в обращении постоянно.

Размещенная ценная бумага - ценная бумага, выпущенная акционерным инвестиционным фондом или управляющей компанией паевого инвестиционного фонда и находящаяся у ее владельца, за исключением ценной бумаги, выкупленной акционерным инвестиционным фондом или управляющей компанией паевого инвестиционного фонда, выпустившим эту ценную бумагу.

Стоимость чистых активов инвестиционного фонда - общая стоимость активов фонда, за вычетом его обязательств.

Депозитарий инвестиционного фонда - юридическое лицо, имеющее соответствующую лицензию, которое хранит ценные бумаги и активы инвестиционного фонда, контролирует обращение активов инвестиционного фонда в соответствии с инвестиционной декларацией и исполняет другие

функции согласно положениям договора с акционерным инвестиционным фондом или управляющей компанией паевого инвестиционного фонда.

Стоимость чистых активов на ценную бумагу - стоимость чистых активов инвестиционного фонда в отношении к общему количеству размещенных ценных бумаг инвестиционного фонда.

Управляющая компания инвестиционного фонда - юридическое лицо, имеющее соответствующую лицензию и заключившее договор об управлении акционерным инвестиционным фондом или зарегистрировавшее проспект эмиссии инвестиционных паев и правила паевого инвестиционного фонда.

Инвестиционная деятельность инвестиционного фонда - вложение (инвестирование) средств инвестиционного фонда в инвестиционные активы и совокупность практических действий по обеспечению отдачи вложений.

Инвестиционные доходы - доходы, полученные инвестиционным фондом в процессе инвестиционной деятельности.

Капитализация прибыли - выплата дивидендов в виде акций инвестиционного фонда.

(В редакции Законов КР от 29 сентября 2000 года N 79, 8 апреля 2003 года N 67)

Статья 3. Законодательство, регулирующее деятельность инвестиционных фондов в Кыргызской Республике

Законодательство об инвестиционных фондах состоит из настоящего Закона и других нормативных правовых актов Кыргызской Республики.

Статья 4. Виды инвестиционных фондов

Акционерные инвестиционные фонды подразделяются:

- на инвестиционные фонды с обязательством выкупа эмитированных ими акций по требованию акционеров;

- на интервальные инвестиционные фонды, акции которых предоставляют их владельцам право требовать от эмитентов оплату их стоимости в заранее оговоренные сроки, но не реже чем один раз в год;

- на инвестиционные фонды без обязательства выкупа эмитированных ими акций по требованию акционеров.

Паевые инвестиционные фонды подразделяются:

- на инвестиционные фонды с обязательством выкупа эмитированных ими инвестиционных паев у владельцев паев по их требованию;

- на интервальные инвестиционные фонды, инвестиционные паи которых предоставляют их владельцам право требовать от управляющей компании оплату их стоимости в заранее оговоренные сроки, но не реже чем один раз в год.

Статья 5. Наименование инвестиционного фонда

1. Наименование инвестиционного фонда должно соответствовать его типу. В наименовании инвестиционного фонда в зависимости от типа обязательно должны быть слова:

"акционерный инвестиционный фонд" с указанием того, является ли инвестиционный фонд с обязательством выкупа эмитированных им акций, интервальным или без обязательства выкупа эмитированных им акций;

"паевой инвестиционный фонд" с указанием того, является ли инвестиционный фонд с обязательством выкупа эмитированных им паев или интервальным.

2. Юридические лица, не признаваемые акционерными инвестиционными фондами в соответствии с положениями настоящего Закона не вправе использовать в своем наименовании слова: "инвестиционный фонд" в любых сочетаниях.

Ни одно лицо, за исключением управляющей компании паевого инвестиционного фонда, не вправе привлекать денежные средства и иное имущество, используя слова: "паевой инвестиционный фонд" в любом сочетании.

(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Статья 6. Инвестиционная декларация

1. Инвестиционная декларация - информация об инвестиционных целях инвестиционного фонда

и описание направлений его инвестиционной политики, содержащиеся в уставе и проспекте эмиссии акций акционерного инвестиционного фонда, правилах паевого инвестиционного фонда.

2. Инвестиционная декларация должна содержать информацию о степени диверсификации капиталовложений и рисков, связанных с реализацией инвестиционных целей инвестиционного фонда.

3. Инвестиционная декларация акционерного инвестиционного фонда утверждается учредительным собранием. Изменения и дополнения в инвестиционную декларацию утверждаются общим собранием акционеров инвестиционного фонда.

4. Инвестиционная декларация паевого инвестиционного фонда разрабатывается и утверждается управляющей компанией.

(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Глава II Акционерные инвестиционные фонды

Статья 7. Создание, учреждение и регистрация акционерных инвестиционных фондов

1. Акционерный инвестиционный фонд создается в порядке, установленном законодательством Кыргызской Республики. Акционерный инвестиционный фонд считается созданным с момента его государственной регистрации.

2. Юридические и физические лица Кыргызской Республики, иностранные юридические и физические лица, а также лица без гражданства могут выступать в качестве учредителей или акционеров акционерного инвестиционного фонда.

3. При учреждении акционерного инвестиционного фонда уставный капитал формируется за счет взносов учредителей в размере не менее 5000 расчетных показателей. На момент регистрации инвестиционного фонда его уставный капитал должен быть полностью распределен среди учредителей и оплачен ими в соответствии с законодательством Кыргызской Республики об акционерных обществах. До подачи заявления на получение соответствующей лицензии учредители инвестиционного фонда должны полностью внести свои взносы.

4. Уставный капитал акционерного инвестиционного фонда оплачивается только денежными средствами в национальной валюте.

(В редакции Законов КР от 8 апреля 2003 года N 67, 27 января 2006 года N 20)

Статья 8. Органы управления акционерным инвестиционным фондом

1. Высшим органом управления акционерного инвестиционного фонда является общее собрание акционеров.

2. В период между собраниями акционеров фонда его высшим органом управления является совет директоров.

3. Исполнительный орган акционерного инвестиционного фонда может быть внутренним (коллегиальный орган - правление, единоличный - генеральный директор или управляющий) или внешним (управляющая компания).

Вид исполнительного органа (внутренний, внешний) определяется общим собранием акционеров и отражается в уставе акционерного инвестиционного фонда.

(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Статья 9. Общее собрание акционеров акционерного инвестиционного фонда

1. К исключительной компетенции общего собрания акционеров инвестиционного фонда относятся следующие вопросы, выносимые на рассмотрение общего собрания акционеров советом директоров инвестиционного фонда:

- 1) о внесении изменений и дополнений в устав инвестиционного фонда;
- 2) об изменении (увеличении или уменьшении) уставного капитала инвестиционного фонда;
- 3) о консолидации и разделении ранее выпущенных акций, выпуске дополнительных акций;
- 4) об утверждении годовых результатов деятельности инвестиционного фонда;
- 5) о принятии изменений и дополнений к инвестиционной декларации;
- 6) о ликвидации и реорганизации инвестиционного фонда, назначении ликвидационной

комиссии, утверждении ликвидационного баланса;

7) об утверждении порядка распределения прибыли и покрытия убытков;

8) об установлении размера вознаграждения членам совета директоров инвестиционного фонда;

9) о назначении независимого аудитора фонда;

10) об избрании совета директоров, а также о досрочном прекращении его полномочий;

11) о введении внутреннего (правление или генеральный директор/управляющий) или внешнего управления (управляющая компания) инвестиционным фондом;

12) об утверждении сметы расходов инвестиционного фонда на предстоящий финансовый год.

2. К компетенции общего собрания акционеров уставом инвестиционного фонда могут быть отнесены также другие вопросы деятельности инвестиционного фонда.

3. Акционерный инвестиционный фонд один раз в год проводит годовое общее собрание акционеров независимо от других собраний. Годовое общее собрание акционеров созывается советом директоров инвестиционного фонда и проводится до 1 апреля года, следующего за отчетным годом.

Вопросы повестки дня, относящиеся к исключительной компетенции годового общего собрания акционеров:

- об утверждении годовых результатов деятельности инвестиционного фонда;

- об утверждении порядка распределения прибыли и убытков;

- об избрании совета директоров;

- об утверждении сметы расходов инвестиционного фонда на предстоящий финансовый год.

Все вопросы повестки дня общего собрания акционеров должны быть четко обозначены.

4. Все общие собрания акционеров, кроме годового, являются внеочередными.

5. Не допускается проведение одного общего собрания акционеров в разных местах и разное время.

(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Статья 10. Порядок созыва общего собрания акционеров

1. Сообщение о проведении общего собрания акционеров инвестиционного фонда осуществляется путем направления всем акционерам заказных писем и опубликования извещений в средствах массовой информации.

Извещение должно быть опубликовано исполнительным органом инвестиционного фонда и (или) советом директоров в печатных средствах массовой информации на кыргызском и русском языках не менее чем за 20 дней до даты проведения собрания.

В извещении о проведении годового общего собрания акционеров должны быть указаны:

- место и время проведения годового общего собрания акционеров;

- повестка дня с точной формулировкой вопросов, выносимых на собрание;

- результаты деятельности инвестиционного фонда (стоимость чистых активов, стоимость чистых активов на одну акцию, их изменение за отчетный период);

- порядок ознакомления акционеров с материалами общего собрания акционеров инвестиционного фонда.

2. Внеочередные общие собрания акционеров проводятся по решению совета директоров.

Инициаторами проведения внеочередного общего собрания акционеров могут быть:

- совет директоров;

- исполнительный орган инвестиционного фонда;

- акционеры (акционер), владеющие в совокупности не менее чем 10 процентами акций акционерного инвестиционного фонда;

- депозитарий инвестиционного фонда в случаях, предусмотренных депозитарным договором.

В извещении о проведении внеочередного собрания акционеров должны быть указаны:

- место и время проведения внеочередного общего собрания акционеров;

- повестка дня внеочередного общего собрания акционеров с точной формулировкой вопросов, выносимых на собрание;

- порядок ознакомления акционеров с материалами внеочередного общего собрания акционеров инвестиционного фонда;

- инициатор проведения внеочередного общего собрания.

3. Общее собрание акционеров проводится в указанное в извещении время без изменения повестки дня.

4. Общее собрание акционеров признается правомочным, если на момент окончания

регистрации для участия в нем зарегистрировались акционеры (их представители), обладающие в совокупности более 60 процентами голосов размещенных акций инвестиционного фонда.

5. При отсутствии кворума совет директоров обязан предложить акционерам (их представителям), прошедшим регистрацию, провести общее собрание акционеров в тот же день. Решение о проведении общего собрания акционеров в тот же день принимается простым большинством голосов. Изменение повестки дня при проведении нового общего собрания акционеров не допускается.

6. Решения, не относящиеся к компетенции годового общего собрания акционеров инвестиционного фонда, могут быть приняты путем заочного голосования. Порядок принятия решений путем заочного голосования устанавливается уполномоченным государственным органом по рынку ценных бумаг.

(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Статья 11. Порядок принятия решений общим собранием акционеров

1. Каждый акционер имеет право присутствовать на общих собраниях лично или через представителя, имеющего доверенность.

2. Доверенность на голосование предоставляет право ее держателю на голосование только по вопросам, включенным в повестку дня общего собрания акционеров.

3. Доверенность не может быть выдана членам внутреннего исполнительного органа или должностным лицам управляющей компании инвестиционного фонда.

4. Доверенность должна быть оформлена в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

5. Голосование на общем собрании происходит по принципу "одна акция - один голос", кроме голосования по выборам совета директоров.

6. Выборы совета директоров инвестиционного фонда осуществляются путем кумулятивного голосования.

7. Решения по вопросам, перечисленным в подпунктах 1-5 и 7-9 пункта 1 статьи 9 настоящего Закона, принимаются не менее чем двумя третями голосов от числа зарегистрированных на собрании акционеров или их представителей.

Решение по вопросу, указанному в подпункте 6 пункта 1 статьи 9 настоящего Закона, принимается большинством голосов от общего числа размещенных акций.

8. В случае если срок опубликования извещения в средствах массовой информации о проведении общего собрания акционеров инвестиционного фонда был менее установленного настоящим Законом срока или уведомления о созыве собрания (заказные письма) не направлялись акционерам инвестиционного фонда, решения собрания будут иметь юридическую силу при условии единогласного принятия их на собрании.

(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Статья 12. Совет директоров акционерного инвестиционного фонда

1. В период между собраниями акционеров управление инвестиционным фондом в пределах своей компетенции и контроль за деятельностью исполнительного органа и других субъектов, имеющих договорные отношения с акционерным инвестиционным фондом осуществляет совет директоров акционерного инвестиционного фонда.

2. Совет директоров контролирует деятельность инвестиционного фонда от имени акционеров.

3. Совет директоров ежегодно предоставляет акционерам полный отчет о деятельности инвестиционного фонда, заверенный независимым аудитором.

4. Число членов совета директоров определяется общим собранием акционеров, но не может быть менее пяти и всегда должно быть нечетным.

5. (Исключен в соответствии с Законом КР от 8 апреля 2003 года N 67)

6. Срок полномочий совета директоров определяется уставом акционерного инвестиционного фонда, но не может превышать 3 лет.

7. Члены исполнительного органа (должностные лица управляющей компании), должностные лица депозитария, специализированного регистратора, аудитора и независимого оценщика имущества инвестиционного фонда не могут входить в состав совета директоров инвестиционного фонда.

8. Членами совета директоров инвестиционного фонда не могут быть лица, привлекавшиеся к уголовной ответственности за должностные и экономические преступления.

9. К компетенции совета директоров инвестиционного фонда относятся следующие вопросы:

- назначение членов внутреннего исполнительного органа либо заключение договора об управлении инвестиционным фондом с управляющей компанией;
- принятие решений о внесении изменений и дополнений в договор об управлении инвестиционным фондом;
- принятие решений о досрочном прекращении полномочий исполнительного органа либо досрочном расторжении договора с управляющей компанией инвестиционного фонда;
- установление порядка выплат и размера вознаграждения членам исполнительного органа либо управляющей компании инвестиционного фонда;
- заключение или расторжение по представлению исполнительного органа договоров с регистратором, депозитарием, агентом по размещению и выкупу ценных бумаг, независимым оценщиком имущества и независимым аудитором;
- другие вопросы, связанные с осуществлением деятельности по управлению инвестиционным фондом и не относящиеся к исключительной компетенции общего собрания акционеров и компетенции управляющей компании инвестиционного фонда.

10. Заседания совета директоров проводятся не реже 1 раза в месяц. На них заслушивается информация о деятельности исполнительного органа инвестиционного фонда и решаются вопросы, относящиеся к компетенции совета директоров.

11. Решение на заседании совета директоров считается принятым, если за него проголосовало большинство от общего количества членов совета директоров.

12. Ежемесячно совету директоров должна представляться информация обо всех сделках с ценными бумагами, в которые были вовлечены управляющая компания инвестиционного фонда и его должностные лица. Данное требование относится как к сделкам с акциями, выпущенными инвестиционным фондом, так и с ценными бумагами других эмитентов, находящимися в активах инвестиционного фонда. Совет директоров проводит регулярную проверку таких сделок. Совет директоров должен удостовериться, что данные сделки:

- 1) не представляют собой конфликт интересов;
 - 2) не нарушают действующее законодательство;
 - 3) не нарушают положений договора об управлении инвестиционным фондом;
 - 4) не нарушают устав или проспект эмиссии инвестиционного фонда.
- (В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Статья 12-1. Внутренний исполнительный орган акционерного инвестиционного фонда

1. Внутренний исполнительный орган руководит деятельностью акционерного инвестиционного фонда в пределах полномочий, предоставленных ему уставом.

2. К полномочиям внутреннего исполнительного органа акционерного инвестиционного фонда относится решение всех вопросов, не относящихся к исключительной компетенции других органов управления фонда, определенной законодательством Кыргызской Республики или уставом.

3. Члены внутреннего исполнительного органа фонда назначаются советом директоров.

4. Внутренний исполнительный орган может быть коллегиальным (правление) или единоличным (генеральный директор или управляющий).

5. Устав акционерного инвестиционного фонда должен содержать положения о порядке управления фондом.

6. Порядок выплат и размер вознаграждения членам внутреннего исполнительного органа устанавливается советом директоров фонда.

7. Членами правления либо генеральным директором или управляющим не могут быть члены совета директоров.

8. Компетенция внутреннего исполнительного органа и порядок осуществления им действий от имени акционерного инвестиционного фонда определяются уставом.

9. Члены внутреннего исполнительного органа вправе вносить любые предложения в совет директоров по вопросам, касающимся деятельности инвестиционного фонда.

10. Ежегодно за 20 дней до даты проведения собрания акционеров внутренний исполнительный орган должен подготовить годовой отчет, включающий бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках и другие финансовые отчеты и обеспечить акционерам доступность этих материалов для ознакомления.

Годовой отчет должен быть подписан председателем правления либо генеральным директором или управляющим и одобрен советом директоров.

(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Статья 13. Акции акционерного инвестиционного фонда

1. Акционерный инвестиционный фонд привлекает денежные средства посредством эмиссии простых акций.
2. Выпуск акций производится в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.
3. Акции инвестиционного фонда являются именными и выпускаются с одинаковым объемом прав.
4. Акции инвестиционного фонда оплачиваются только денежными средствами в национальной валюте, (за исключением капитализации прибыли) и не могут быть выданы в качестве оплаты за услуги.
5. (Исключен в соответствии с Законом КР от 8 апреля 2003 года N 67)
(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Статья 14. Регистрация выпуска акций акционерного инвестиционного фонда

Государственная регистрация выпуска акций инвестиционного фонда осуществляется в порядке, установленном законодательством Кыргызской Республики.

Статья 15. Выкуп акций акционерным инвестиционным фондом

1. Выкуп акций производится по цене, равной стоимости чистых активов, приходящихся на одну размещенную акцию инвестиционного фонда.
2. Установленная цена на выкуп и продажу акций акционерного инвестиционного фонда с обязательством выкупа эмитированных им акций не может изменяться в течение одного дня.
Установленная цена на выкуп и продажу акций интервального акционерного инвестиционного фонда не может изменяться в течение срока приема заявок на выкуп и продажу акций.
3. Выкуп акций инвестиционным фондом осуществляется на основании подачи владельцами акций данного фонда заявок на их выкуп.
Выкуп акций акционерным инвестиционным фондом с обязательством выкупа эмитированных им акций осуществляется по цене, установленной на конец рабочего дня, предшествующего дню приема заявки на выкуп акций.
Выкуп акций интервальным акционерным инвестиционным фондом осуществляется по цене, установленной на конец рабочего дня, предшествующего дню начала очередного срока приема заявок на выкуп и продажу акций.
4. Заявка на выкуп и приобретение акций инвестиционного фонда является безотзывной.
5. Инвестиционный фонд не вправе задержать выплату за акции, предъявленные к выкупу, более чем на 14 календарных дней, за исключением:
 - периода, когда фондовая биржа закрыта или торговля на фондовой бирже запрещена уполномоченным государственным органом по рынку ценных бумаг;
 - периода, когда уполномоченный государственный орган по рынку ценных бумаг определит наличие чрезвычайной ситуации, результатом которой может быть нерациональное размещение активов инвестиционного фонда или неадекватное определение инвестиционным фондом стоимости его чистых активов.
6. Цена на акции акционерного инвестиционного фонда с обязательством выкупа эмитированных им акций устанавливается на конец каждого рабочего дня.
Цена на акции интервального акционерного инвестиционного фонда устанавливается на конец рабочего дня, предшествующего дню начала очередного срока приема заявок на выкуп и продажу акций.
7. В уставе и проспекте эмиссии интервального акционерного инвестиционного фонда указываются периодичность и сроки приема заявок на выкуп и продажу акций. Продолжительность срока приема заявок на выкуп и продажу акций интервального акционерного инвестиционного фонда устанавливается советом директоров инвестиционного фонда и должна составлять не менее 14 календарных дней. Прием заявок на выкуп акций интервального акционерного инвестиционного фонда должен осуществляться не реже одного раза в год.
8. Инвестиционный фонд без обязательства выкупа эмитированных им акций может по своему усмотрению в любое время выкупить свои акции по цене, не превышающей стоимости чистых

активов, приходящихся на одну акцию, рассчитанной на конец рабочего дня, предшествующего дню выкупа, при условии, что покупка не приведет к приобретению фондом перекупленных акций с общим количеством, превышающим 10 процентов выпущенных акций.

(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Статья 16. Выпуск акций акционерным инвестиционным фондом

1. Инвестиционный фонд не может выпускать одновременно выкупаемые и невыкупаемые акции.

2. Размещение акций акционерного инвестиционного фонда не может осуществляться по цене ниже их номинальной стоимости.

Инвестиционный фонд, выпускающий выкупаемые акции, не может продавать их по цене ниже стоимости чистых активов, приходящихся на одну размещенную акцию.

3. Инвестиционный фонд без обязательства выкупа эмитированных им акций должен определить цену, по которой фонд будет предлагать акции. Цена акций должна быть доведена до сведения населения через средства массовой информации.

4. (Исключен в соответствии с Законом КР от 8 апреля 2003 года N 67)

(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Статья 17. Ликвидация акционерного инвестиционного фонда

1. Акционерный инвестиционный фонд может быть ликвидирован в порядке, предусмотренном законодательством Кыргызской Республики и нормативными правовыми актами уполномоченного государственного органа по рынку ценных бумаг.

2. Решение о ликвидации инвестиционного фонда, принятое общим собранием акционеров при добровольной ликвидации или в судебном порядке, направляется в уполномоченный государственный орган по рынку ценных бумаг.

3. Акционерный инвестиционный фонд считается ликвидированным с момента внесения соответствующей записи в государственный реестр.

(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Глава III

Паевые инвестиционные фонды

Статья 18. Создание и регистрация паевых инвестиционных фондов

1. Паевой инвестиционный фонд создается в соответствии с гражданским законодательством Кыргызской Республики на основе договора доверительного управления имуществом без образования юридического лица.

2. Паевой инвестиционный фонд считается образованным с момента регистрации управляющей компанией правил паевого инвестиционного фонда в уполномоченном государственном органе по рынку ценных бумаг.

3. Обязательными условиями регистрации правил паевого инвестиционного фонда являются:

- наличие у управляющей компании соответствующей лицензии;

- заключение управляющей компанией в соответствии с типовыми договорами, утверждаемыми уполномоченным государственным органом по рынку ценных бумаг, договоров с депозитарием, специализированным регистратором и независимым аудитором;

4. Порядок регистрации правил паевого инвестиционного фонда регулируется уполномоченным государственным органом по рынку ценных бумаг.

(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Статья 19. Участие в паевом инвестиционном фонде

1. Между управляющей компанией паевого инвестиционного фонда и лицами, передающими денежные средства в данный паевой инвестиционный фонд (инвесторами), заключается договор о передаче имущества в доверительное управление путем акцепта инвесторами условий публичной оферты о передаче имущества в доверительное управление в составе паевого инвестиционного фонда.

2. Доли инвесторов в имуществе, составляющем паевой инвестиционный фонд, удостоверяются

инвестиционными паями.

3. Имущество паевого инвестиционного фонда состоит из переданных в доверительное управление имущества инвесторов, а также имущества, полученного управляющей компанией в процессе доверительного управления средствами инвесторов.

4. Имущество паевого инвестиционного фонда должно содержаться и учитываться отдельно от имущества управляющей компании и имущества, составляющего другие инвестиционные фонды, управляемые данной управляющей компанией.

5. Владельцы паев отвечают по обязательствам управляющей компании, возникшим в связи с управлением паевым инвестиционным фондом, исключительно в пределах стоимости принадлежащих им инвестиционных паев.

Владельцы инвестиционных паев несут риск убытков, связанных с изменением рыночной стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд.

(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Статья 20. Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов

1. Инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей:

долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд;

право его владельца:

- возратить ее в инвестиционный фонд, получив за нее сумму, выплаченную в денежной форме, в размере, определяемом как отношение стоимости чистых активов к общему количеству размещенных инвестиционных паев;

- требовать от управляющей компании надлежащего доверительного управления паевым инвестиционным фондом;

- получать информацию, связанную с деятельностью паевого инвестиционного фонда и его управляющей компании.

Инвестиционный пай не является эмиссионной ценной бумагой.

2. Эмитентом инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда является его управляющая компания. Порядок выпуска инвестиционных паев, их размещения и обращения устанавливается правилами инвестиционного фонда.

3. Инвестиционный пай не имеет номинальной стоимости. Проценты и дивиденды по инвестиционным паям не начисляются.

4. Каждый инвестиционный пай удостоверяет одинаковую долю в праве общей собственности на имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, и одинаковые права.

5. Инвестиционные паи выпускаются в бездокументарной форме.

6. Оплата инвестиционных паев производится денежными средствами в национальной валюте.

7. Выпуск производных ценных бумаг от инвестиционных паев не допускается.

8. Инвестиционные паи свободно обращаются после утверждения отчета об итогах первичного размещения инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда уполномоченным государственным органом по рынку ценных бумаг.

(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Статья 21. Правила паевого инвестиционного фонда

1. Деятельность паевого инвестиционного фонда регулируется правилами паевого инвестиционного фонда, утверждаемыми управляющей компанией паевого инвестиционного фонда.

В правилах паевого инвестиционного фонда должны быть указаны:

- полное и сокращенное наименование паевого инвестиционного фонда;

- тип паевого инвестиционного фонда;

- фирменное наименование, местонахождение, организационно-правовая форма управляющей компании, дата получения и номер соответствующей лицензии;

- местонахождение, наименование депозитария, специализированного регистратора, дата получения и номер соответствующей лицензии;

- направления осуществляемых инвестиций, изложенные в инвестиционной декларации, которая является неотъемлемой частью правил паевого инвестиционного фонда;

- права и обязанности управляющей компании инвестиционного фонда;

- размер, условия и порядок выплаты вознаграждения управляющей компании;

- виды расходов по управлению паевым инвестиционным фондом, подлежащие возмещению

управляющей компании, а также ограничения, установленные в отношении таких расходов;

- права владельцев инвестиционных паев, порядок и условия размещения и выкупа инвестиционных паев;
- порядок определения стоимости чистых активов инвестиционного фонда;
- иные сведения, устанавливаемые уполномоченным государственным органом по рынку ценных бумаг.

Правила паевого инвестиционного фонда подлежат регистрации уполномоченным государственным органом по рынку ценных бумаг.

2. Изменения и дополнения, вносимые в правила паевого инвестиционного фонда, подлежат регистрации в уполномоченном государственном органе по рынку ценных бумаг.

Сообщение о регистрации правил или изменений и дополнений в правила паевого инвестиционного фонда, включая информацию о порядке ознакомления с полным текстом этих правил или изменений и дополнений, должно быть опубликовано в печатных средствах массовой информации.

Изменения и дополнения в правила паевого инвестиционного фонда вступают в силу по истечении одного месяца со дня опубликования сообщения об их регистрации.

Изменения и дополнения в правила интервального паевого инвестиционного фонда вступают в силу со дня, следующего за днем окончания ближайшего после опубликования сообщения об их регистрации срока приема заявок.

(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Статья 22. Заявки на приобретение и выкуп инвестиционных паев

1. Договор о передаче имущества инвесторов в доверительное управление управляющей компании заключается на основании заявки на приобретение инвестиционных паев и прекращается на основании заявки на выкуп инвестиционных паев.

2. Заявки на приобретение и выкуп инвестиционных паев носят безотзывный характер. В соответствии с правилами паевого инвестиционного фонда заявки подаются управляющей компании и/или агентам по размещению и выкупу инвестиционных паев.

3. В течение срока первичного размещения инвестиционных паев заявки на выкуп не принимаются.

(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Статья 23. Первичное размещение инвестиционных паев, паевых инвестиционных фондов

1. Первичное размещение инвестиционных паев начинается в срок, указанный в правилах паевого инвестиционного фонда.

2. Срок первичного размещения инвестиционных паев определяется правилами паевого инвестиционного фонда и не может превышать 90 календарных дней.

3. Стоимость инвестиционного пая при первичном размещении устанавливается управляющей компанией и должна быть неизменной в течение всего срока первичного размещения инвестиционных паев.

4. По окончании срока первичного размещения инвестиционных паев стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда должна быть не менее суммы, установленной уполномоченным государственным органом по рынку ценных бумаг. В противном случае управляющая компания обязана прекратить прием заявок на приобретение инвестиционных паев и паевой инвестиционный фонд подлежит ликвидации. Средства, полученные в результате первичного размещения, подлежат возврату владельцам инвестиционных паев.

5. В период первичного размещения инвестиционных паев управляющая компания имеет право размещать полученные денежные средства только на депозитах в коммерческих банках, в свободно конвертируемой валюте и в государственных ценных бумагах.

6. Не позднее 5 календарных дней после окончания срока первичного размещения инвестиционных паев управляющая компания обязана представить в уполномоченный государственный орган по рынку ценных бумаг на утверждение отчет об итогах первичного размещения инвестиционных паев и опубликовать его в печатных средствах массовой информации.

(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Статья 24. Размещение и выкуп инвестиционных паев

1. Цена размещения и цена выкупа инвестиционных паев определяются на основании расчетной стоимости инвестиционного пая.

Установленная цена на размещение и выкуп инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда с обязательством выкупа эмитированных им инвестиционных паев не может изменяться в течение одного дня.

Установленная цена на размещение и выкуп инвестиционных паев интервального паевого инвестиционного фонда не может изменяться в течение срока приема заявок на приобретение и выкуп инвестиционных паев.

2. Расчетная стоимость инвестиционного пая определяется путем деления стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда на количество размещенных инвестиционных паев.

Размещение и выкуп инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда с обязательством выкупа эмитированных им инвестиционных паев осуществляется по расчетной стоимости, установленной на конец рабочего дня, предшествующего дню приема заявки на приобретение и выкуп инвестиционного пая.

Размещение и выкуп инвестиционных паев интервального паевого инвестиционного фонда осуществляется по расчетной стоимости, установленной на конец рабочего дня, предшествующего дню начала очередного срока приема заявок на приобретение и выкуп инвестиционных паев.

3. Заявки на приобретение и выкуп инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда с обязательством выкупа эмитированных им инвестиционных паев принимаются каждый рабочий день.

Заявки на приобретение и выкуп инвестиционных паев интервального паевого инвестиционного фонда принимаются только в течение сроков, определенных его правилами.

4. Владельцы инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда с обязательством выкупа эмитированных им инвестиционных паев вправе подавать заявки на выкуп принадлежащих им инвестиционных паев, начиная со дня, следующего за днем окончания срока первичного размещения.

Владельцы инвестиционных паев интервального паевого инвестиционного фонда вправе подавать заявки на выкуп принадлежащих им инвестиционных паев в сроки, установленные правилами интервального паевого инвестиционного фонда.

5. Порядок размещения и выкупа инвестиционных паев определяется правилами паевого инвестиционного фонда.

(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Статья 25. Ликвидация паевого инвестиционного фонда

1. Паевой инвестиционный фонд ликвидируется в следующих случаях:

- по инициативе управляющей компании;
- если в результате окончания срока первичного размещения инвестиционных паев стоимость чистых активов инвестиционного фонда составит меньше величины, установленной уполномоченным государственным органом по рынку ценных бумаг;
- если у управляющей компании фонда аннулирована соответствующая лицензия и в течение месяца со дня аннулирования лицензии ее права и обязанности не переданы другой управляющей компании;
- если принято решение о добровольной ликвидации управляющей компании;
- если аннулирована соответствующая лицензия депозитария паевого инвестиционного фонда и в течение месяца со дня аннулирования лицензии не заключен договор с другим депозитарием;
- если истек срок, на который был создан паевой фонд;
- в иных случаях, предусмотренных законодательством Кыргызской Республики.

2. При ликвидации фонда составляющее его имущество реализуется. Вырученные средства после удовлетворения требований кредиторов, выплаты вознаграждения и возмещения лицу, осуществлявшему ликвидацию фонда, связанных с этим расходов, выплаты начисленного вознаграждения управляющей компании фонда, депозитарию, специализированному регистратору, аудитору и независимому оценщику фонда распределяются между владельцами его инвестиционных паев пропорционально количеству принадлежащих им инвестиционных паев.

3. Обязанность по ликвидации паевого фонда, в том числе реализации составляющего его имущества, удовлетворению требований кредиторов и распределения денежных средств среди владельцев инвестиционных паев фонда лежит на управляющей компании фонда, а в случае аннулирования его лицензии или ликвидации управляющей компании фонда - на временном управляющем фондом, назначенном уполномоченным государственным органом по рынку ценных бумаг, а если такой управляющий не был назначен, - на депозитарии фонда.

(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Глава IV
Управляющая компания инвестиционного фонда.
Расходы инвестиционного фонда

(Название Главы в редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Статья 26. Управляющая компания инвестиционного фонда

1. Управляющая компания инвестиционного фонда - юридическое лицо, имеющее соответствующую лицензию и заключившее договор об управлении акционерным инвестиционным фондом или зарегистрировавшее правила паевого инвестиционного фонда.

Управляющей компанией не может являться юридическое лицо, основным видом деятельности которого являются брокерская и дилерская деятельность.

2. Управляющая компания вправе осуществлять управление несколькими инвестиционными фондами при условии, что инвестиционные декларации соответствующих фондов имеют различное содержание их инвестиционных целей.

3. Исполнительным органом управляющей компании не может быть юридическое лицо.

4. Управляющая компания действует от своего имени. При этом она обязана указывать, что выступает в качестве управляющей компании инвестиционного фонда и ссылаться на наименование инвестиционного фонда.

5. Управляющая компания вправе без специальной доверенности участвовать в управлении акционерными обществами, акции которых принадлежат инвестиционному фонду.

6. Управляющая компания обязана осуществлять управление инвестиционным фондом в интересах владельцев инвестиционных паев или акционеров фонда.

7. Управляющая компания инвестиционного фонда не является собственником активов инвестиционного фонда. Имущество управляющей компании инвестиционного фонда должно быть обособлено от имущества инвестиционного фонда.

8. Банки не вправе осуществлять функции управляющей компании инвестиционного фонда.

9. Требования по минимальному собственному капиталу управляющей компании определяются уполномоченным государственным органом по рынку ценных бумаг.

10. Квалификационные требования к должностным лицам управляющей компании инвестиционного фонда определяются уполномоченным государственным органом по рынку ценных бумаг.

(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Статья 27. Функции и обязанности управляющей компании
инвестиционного фонда

1. Управляющая компания инвестиционного фонда осуществляет свои функции в соответствии с инвестиционной декларацией инвестиционного фонда, правилами паевого инвестиционного фонда, уставом и договором, заключенным между управляющей компанией и советом директоров акционерного инвестиционного фонда.

2. Управляющая компания инвестиционного фонда осуществляет следующие функции:

- осуществляет взаимодействие с депозитарием инвестиционного фонда и другими профессиональными участниками рынка ценных бумаг в процессе размещения ценных бумаг фонда и реализации инвестиционных решений;

- принимает решения об инвестировании денежных средств инвестиционного фонда в инвестиционные активы и совершает различные гражданско-правовые сделки с этими активами;

- другие функции, допускаемые законодательством Кыргызской Республики.

3. К обязанностям управляющей компании относятся:

- осуществление инвестиционной политики инвестиционного фонда на основании его инвестиционной декларации, включающей в себя принятие решений о заключении и осуществлении различных сделок с инвестиционными активами;

- осуществление регулярной отчетности о результатах своей деятельности перед советом директоров акционерного инвестиционного фонда и уполномоченным государственным органом по рынку ценных бумаг;

- представление интересов инвестиционного фонда в отношениях со всеми третьими лицами;

- другие обязанности, установленные соответствующим договором об управлении акционерным инвестиционным фондом, правилами паевого инвестиционного фонда и нормативными правовыми актами уполномоченным государственным органом по рынку ценных бумаг.

4. Поручения управляющей компании по реализации принятых ею решений по управлению инвестиционным фондом являются обязательными для исполнения депозитарием и другими профессиональными участниками рынка ценных бумаг, предоставляющими услуги данному инвестиционному фонду на основании соответствующих договоров.

5. Управляющие компании и должностные лица управляющей компании в соответствии с законодательством Кыргызской Республики несут имущественную, дисциплинарную, административную и уголовную ответственность за свои неправомерные действия, в том числе за ущерб, причиненный инвестиционному фонду.

6. Управляющая компания акционерного инвестиционного фонда не вправе без согласия совета директоров:

- принимать решения и совершать действия, в результате которых инвестиционный фонд делает инвестиции в организации, с которыми управляющая компания имеет или приобретает в результате сделки гражданско-правовые отношения либо права собственника или кредитора;

- давать консультации третьим лицам в отношении сделок, одной из сторон в которых является организация, 5 или более процентами акций которой владеет инвестиционный фонд.

7. (Исключен в соответствии с Законом КР от 8 апреля 2003 года N 67)

8. Договором об управлении акционерным инвестиционным фондом и правилами паевого инвестиционного фонда устанавливаются права, обязанности и ответственность сторон, порядок, сроки и размеры оплаты деятельности управляющей компании инвестиционного фонда, условия представления интересов инвестиционного фонда во взаимоотношениях с профессиональными участниками рынка ценных бумаг и иными субъектами.

Внесение изменений и дополнений в договор с управляющей компанией об управлении акционерным инвестиционным фондом может производиться по решению совета директоров.

Внесение изменений и дополнений в правила паевого инвестиционного фонда производится управляющей компанией.

(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Статья 28. Расходы инвестиционного фонда

1. Расходами инвестиционного фонда являются:

- вознаграждение исполнительного органа акционерного инвестиционного фонда и управляющей компании паевого инвестиционного фонда;

- вознаграждение членов совета директоров инвестиционного фонда;

- расходы на рекламу;

- расходы на услуги аудитора и независимого оценщика;

- расходы на услуги депозитария и других организаций, осуществляющих профессиональную деятельность по ценным бумагам, связанную с деятельностью инвестиционного фонда;

- расходы на проведение общего собрания акционеров.

Иные расходы, связанные с управлением инвестиционного фонда, за исключением расходов, указанных в настоящей статье, осуществляются за счет средств, направленных на вознаграждение исполнительного органа.

2. Расходы, связанные с размещением и выкупом агентами по размещению и выкупу ценных бумаг инвестиционного фонда, не относятся к расходам инвестиционного фонда и не могут превышать 5 процентов от стоимости ценных бумаг на момент совершения операций.

3. Предельные суммарные годовые расходы акционерного инвестиционного фонда не могут превышать 8 процентов от среднегодовой стоимости чистых активов инвестиционного фонда.

Предельные суммарные годовые расходы паевого инвестиционного фонда не могут превышать 5 процентов от средней годовой стоимости чистых активов инвестиционного фонда.

4. Договором об управлении акционерным инвестиционным фондом или правилами паевого инвестиционного фонда может быть предусмотрено ограничение предельных суммарных годовых расходов инвестиционного фонда менее 8 процентов.

5. Порядок определения стоимости чистых активов инвестиционного фонда определяется нормативными актами уполномоченного государственного органа по рынку ценных бумаг.

(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Статья 29. Вознаграждение органов управления акционерного

инвестиционного фонда и управляющей компании паевого
инвестиционного фонда

1. Предельный размер вознаграждения органов управления акционерного инвестиционного фонда и управляющей компании паевого инвестиционного фонда устанавливается нормативными правовыми актами уполномоченного государственного органа по рынку ценных бумаг.

2. В случае если у управляющей компании, осуществляющей деятельность по управлению инвестиционным фондом, отозвана и/или аннулирована лицензия по причине, приведшей к ликвидации фонда, то начисленное вознаграждение управляющей компании в процессе ликвидации фонда не выплачивается.

(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Глава V

Учет и хранение имущества инвестиционных фондов.

Учет прав инвесторов

Статья 30. Отчетность и ведение требуемых записей

1. Инвестиционный фонд осуществляет бухгалтерский учет и отчетность по результатам своей деятельности, ведет статистическую отчетность в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

2. Порядок ведения записей, хранения имущества и учета прав на ценные бумаги инвестиционных фондов определяется законодательством Кыргызской Республики.

3. Акционерный инвестиционный фонд и управляющая компания паевого инвестиционного фонда обязаны заключить договоры о проведении аудиторских проверок.

Аудиторской проверке на достоверность и соответствие требованиям законодательства Кыргызской Республики подлежат бухгалтерский учет, ведение учета и составление отчетности в отношении имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, и операций с этим имуществом.

4. Требования по раскрытию информации о деятельности акционерного инвестиционного фонда и управляющей компании паевого инвестиционного фонда устанавливаются нормативными правовыми актами уполномоченного государственного органа по рынку ценных бумаг.

(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

постановление Госкомиссии КР по ценным бумагам от 21 декабря 2004 года N 78 "Об утверждении Положения об отчетности инвестиционных фондов"

Статья 31. Требования к хранению имущества и учету прав на ценные
бумаги инвестиционных фондов

1. Акционерный инвестиционный фонд и управляющая компания паевого инвестиционного фонда обязаны:

- заключить договор с депозитарием инвестиционного фонда;
- хранить все документарные ценные бумаги, принадлежащие инвестиционному фонду у депозитария инвестиционного фонда отдельно от ценных бумаг, принадлежащих управляющей компании инвестиционным фондом и другим лицам;
- передать учет прав на все ценные бумаги, принадлежащие инвестиционному фонду, депозитарию;
- хранить денежные средства инвестиционного фонда в порядке, установленном уполномоченным государственным органом по рынку ценных бумаг;
- хранить документы первичного учета и документы, связанные с денежными средствами или удостоверяющие права на ценные бумаги инвестиционного фонда, в соответствии с требованиями, установленными уполномоченным государственным органом по рынку ценных бумаг.

2. Порядок хранения имущества и учета прав на ценные бумаги инвестиционных фондов определяется уполномоченным государственным органом по рынку ценных бумаг.

(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Статья 32. Депозитарий инвестиционного фонда

1. Депозитарием инвестиционного фонда может быть организация, имеющая соответствующую лицензию.

2. Депозитарий действует исключительно в интересах акционерного инвестиционного фонда и инвесторов паевого инвестиционного фонда.

3. Каждый инвестиционный фонд должен иметь только один депозитарий.

4. Депозитарий инвестиционного фонда обязан:

- осуществлять контроль за соблюдением инвестиционным фондом и управляющей компанией настоящего Закона, иных законов Кыргызской Республики, нормативных правовых актов уполномоченным государственным органом по рынку ценных бумаг, устава акционерного инвестиционного фонда, правил паевого инвестиционного фонда, инвестиционной декларации;

- вести отдельный учет имущества инвестиционного фонда, включая отдельный баланс, не допуская его смешения, в том числе с имуществом, принадлежащим депозитарию или управляющей компании;

- осуществлять контроль за распоряжением имуществом инвестиционного фонда в соответствии с правилами паевого инвестиционного фонда, уставом и проспектом эмиссии акций акционерного инвестиционного фонда;

- выполнять другие требования, устанавливаемые уполномоченным государственным органом по рынку ценных бумаг к деятельности депозитариев инвестиционных фондов.

5. Депозитарий инвестиционного фонда не вправе:

- пользоваться и распоряжаться денежными средствами и ценными бумагами, принадлежащими инвестиционному фонду;

- давать инвестиционному фонду или управляющей компании согласие на распоряжение денежными средствами и ценными бумагами инвестиционного фонда, а также исполнять поручения инвестиционного фонда или управляющей компании по передаче ценных бумаг инвестиционного фонда в случае, если такие распоряжение и передача противоречат законодательству Кыргызской Республики и соответственно уставу и инвестиционной декларации акционерного инвестиционного фонда, договору между акционерным инвестиционным фондом и управляющей компанией и правилам паевого инвестиционного фонда.

6. Требования к депозитарию инвестиционного фонда определяются уполномоченным государственным органом по рынку ценных бумаг.

7. Депозитарий инвестиционного фонда несет солидарную с управляющей компанией инвестиционного фонда имущественную ответственность за свои неправомерные действия, в том числе за ущерб, причиненный инвестиционному фонду.

(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Глава VI

Ограничение деятельности инвестиционных фондов

Статья 33. Ограничение деятельности инвестиционных фондов

1. Инвестиционный фонд не вправе осуществлять следующую деятельность:

- принимать на себя обязательства, условия и порядок принятия которых противоречат уставу и правилам инвестиционного фонда и законодательству Кыргызской Республики;

- осуществлять инвестирование в активы, не указанные в инвестиционной декларации;

- проводить инвестиции более 15 процентов всех чистых активов инвестиционного фонда в ценные бумаги одного эмитента, за исключением инвестирования в государственные ценные бумаги и ценные бумаги, гарантированные Правительством Кыргызской Республики;

- инвестировать средства в ценные бумаги, выпущенные аффилированными лицами инвестиционного фонда, депозитарием, независимым аудитором, независимым оценщиком, а также их аффилированными лицами;

- заключать договоры о продаже ценных бумаг, которыми он не владеет и не имеет права владеть;

- предоставлять займы денежными средствами или иным имуществом;

- привлекать заемный капитал, если общий объем кредита (займа), подлежащего возврату, будет превышать 10 процентов от стоимости чистых активов инвестиционного фонда на день подписания договора о кредите (займе). Кредит (займ) может быть получен на срок не более шести месяцев без права продления. Договор о кредите (займе) может быть заключен акционерным инвестиционным фондом или управляющей компанией паевого инвестиционного фонда

исключительно для удовлетворения краткосрочной необходимости в денежных средствах, необходимых для выкупа ценных бумаг, выпущенных инвестиционным фондом;

- давать гарантии любого вида или совершать залоговые сделки;
- выступать в роли брокера;
- приобретать ценные бумаги, выпущенные другими инвестиционными фондами;
- совершать сделки с аффилированными лицами данного инвестиционного фонда;
- создавать дочерние предприятия инвестиционного фонда;
- гарантировать или обещать прибыль (доход) или увеличение стоимости ценных бумаг, выпущенных инвестиционным фондом;
- гарантировать или обещать выкуп или перекупку акций, выпущенных акционерным инвестиционным фондом без обязательства выкупа эмитированных им акций.

Уполномоченным государственным органом по рынку ценных бумаг могут быть установлены дополнительные ограничения деятельности инвестиционных фондов.

(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Глава VII

Государственный контроль за деятельностью инвестиционных фондов и их управляющих компаний

(Название Главы в редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Статья 34. Государственный контроль за деятельностью инвестиционных фондов и их управляющих компаний

1. Государственный контроль за деятельностью инвестиционных фондов и их управляющих компаний осуществляется уполномоченным государственным органом по рынку ценных бумаг.

2. Государственный контроль осуществляется:

- при государственной регистрации выпусков акций акционерного инвестиционного фонда;
- при лицензировании инвестиционных фондов и их управляющих компаний;
- при регистрации правил паевого инвестиционного фонда.

Государственному контролю также подлежит деятельность инвестиционных фондов, их управляющих компаний и других профессиональных участников рынка ценных бумаг, связанных с деятельностью инвестиционного фонда.

3. Уполномоченный государственный орган по рынку ценных бумаг вправе:

- определять порядок лицензирования, выдавать, приостанавливать и отзывать соответствующие лицензии инвестиционных фондов, управляющих компаний инвестиционных фондов, лицензии на право осуществления других видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, связанных с деятельностью инвестиционных фондов;

- принимать нормативные правовые акты, регулирующие деятельность и взаимодействие инвестиционных фондов, управляющих компаний инвестиционных фондов и других профессиональных участников рынка ценных бумаг, связанных с деятельностью инвестиционных фондов;

- устанавливать порядок представления и формы отчетности инвестиционных фондов, управляющих компаний инвестиционных фондов и организаций, осуществляющих профессиональную деятельность по ценным бумагам, связанную с деятельностью инвестиционных фондов;

- осуществлять контроль за деятельностью инвестиционных фондов, управляющих компаний инвестиционных фондов и организаций, осуществляющих профессиональную деятельность по ценным бумагам, связанную с деятельностью инвестиционных фондов;

- контролировать соблюдение требований настоящего Закона, рассматривать жалобы и заявления юридических и физических лиц, связанные с нарушениями норм настоящего Закона;

- утверждать типовые договоры об управлении инвестиционным фондом и о хранении активов инвестиционного фонда, типовой проспект эмиссии акций акционерных инвестиционных фондов, типовые уставы и правила инвестиционных фондов;

- принимать решения о приостановлении или аннулировании выпуска ценных бумаг инвестиционных фондов;

- запрашивать и получать у инвестиционных фондов, управляющих компаний инвестиционных фондов и организаций, осуществляющих другие виды профессиональной деятельности, связанные с деятельностью инвестиционных фондов, необходимую информацию об их деятельности, требовать разъяснений по полученной информации;

- обращаться в суд (арбитражный суд) с иском в интересах инвесторов инвестиционных фондов в случаях нарушения предоставленных им настоящим Законом прав, в том числе с исками о признании недействительными сделок с ценными бумагами, а также с исками о принудительной реорганизации или ликвидации инвестиционных фондов в соответствии с гражданским законодательством Кыргызской Республики;

- осуществлять проверку деятельности инвестиционных фондов, управляющих компаний, депозитария и других организаций, связанных с деятельностью инвестиционного фонда;

- принимать решения о приостановлении приобретения и выкупа инвестиционных паев;

- осуществлять иные полномочия, предусмотренные законодательством Кыргызской Республики.

(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Статья 35. Оздоровление финансового положения проблемного инвестиционного фонда

1. Уполномоченный государственный орган по рынку ценных бумаг выносит предупреждение инвестиционному фонду в случае, если он нарушает законодательство и нормативные акты или занимается деятельностью, угрожающей его стабильности и надежности, с целью информирования, что в дальнейшем к нему могут быть применены более серьезные меры воздействия.

2. Уполномоченный государственный орган по рынку ценных бумаг направляет предписание инвестиционному фонду о приостановлении операций с активами и/или с пассивами в случаях, если выявлены факты нарушения законодательства, несоблюдения инвестиционным фондом экономических нормативов или нарушения по учету и отчетности с указанием сроков устранения нарушений.

3. Уполномоченный государственный орган по рынку ценных бумаг назначает временного управляющего инвестиционным фондом в случаях:

- установления фактов нарушений в деятельности инвестиционного фонда;

- неудовлетворительного финансового состояния инвестиционного фонда;

- возникновения разногласий между органами управления инвестиционного фонда, которые могут дезорганизовать его работу;

- потери управления инвестиционным фондом.

5. Уполномоченный государственный орган Национальная комиссия по рынку ценных бумаг может издавать нормативные акты, связанные с порядком применения тех или иных мер, связанных с оздоровлением финансового положения инвестиционного фонда.

(В редакции Закона КР от 8 апреля 2003 года N 67)

Положение о временном управляющем инвестиционным фондом (утверждено постановлением Госкомиссии КР по ценным бумагам от 11 декабря 2003 года N 81)

Глава VIII

Заключительные положения

Статья 36. Вступление в силу настоящего Закона

1. Настоящий Закон вступает в силу со дня опубликования.

Опубликован в газете "Эркин Тоо" от 13 августа 1999 года N 66

2. Правительству Кыргызской Республики:

- представить в Жогорку Кенеш Кыргызской Республики предложения по приведению законодательных актов Кыргызской Республики в соответствие с настоящим Законом;

- привести свои решения в соответствие с настоящим Законом.

Президент Кыргызской Республики А.Акаев

Принят Законодательным собранием

Жогорку Кенеша Кыргызской Республики 21 июня 1999 года