

**ЗАТВЕРДЖЕНО**  
Рішенням Загальних зборів учасників  
Товариства з обмеженою відповідальністю  
«Компанія з управління активами  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»  
Протокол № 43 від 14 квітня 2011 року

Директор  
Товариства з обмеженою відповідальністю  
«Компанія з управління активами  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»



**ПРОСПЕКТ ЕМІСІЇ ІНВЕСТИЦІЙНИХ СЕРТИФІКАТІВ**  
публічне (відкрите) розміщення

**Закритого недиверсифікованого пайового інвестиційного фонду  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ»**

Товариства з обмеженою відповідальністю  
«Компанія з управління активами  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

**1. Характеристика компанії з управління активами:**

1.1. *Повне та скорочене найменування компанії управління активами, код за ЄДРПОУ:*

Повне найменування українською мовою: **Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»;**

Скорочене найменування українською мовою: **ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

1.2. *Ідентифікаційний код Компанії за ЄДРПОУ:* 34486135

1.3. *Місцезнаходження, номер телефону, факсу:* Україна, 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 17/52, телефон/факс (044) 581 08 22.

1.4. *Дата державної реєстрації та орган, що здійснив реєстрацію:* 27 червня 2006 року, Шевченківська районна у місті Києві державна адміністрація.

1.5. *Відомості про посадових осіб:*

Посада	Прізвище, ім'я, по батькові	Пряме та/або опосередковане володіння часткою в статутному капіталі (фонді) Компанії (відсотки щодо кожного)
Директор	Медведев Олег Євгенович	Пряме володіння – 0%

		Опосередковане володіння – 0%
Наглядова рада	Не обиралася	
Голова Ревізійної комісії	Не обирався	

## 2. Характеристика фонду:

2.1. *Повне і скорочене найменування:*

Повне найменування українською мовою: Закритий недиверсифікований пайовий інвестиційний фонд «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ»

Скорочене найменування українською мовою: ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» (надалі – «Фонд»).

Повне та скорочене найменування є рівнозначними.

2.2. *Дата та номер свідоцтва про внесення Фонду до ЄДРІСІ:* Свідоцтво № 1594 від 05 квітня 2011 року.

2.3. *Реєстраційний код за ЄДРІСІ:* 2321594

2.4. *Термін закінчення діяльності Фонду:* 04 квітня 2016 року.

2.5. *Строк розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду, встановлений для досягнення нормативів діяльності Фонду:* не більше 6 (шести) місяців з дня реєстрації випуску інвестиційних сертифікатів.

2.6. *Дата початку розрахунків з учасниками Фонду:* не більше трьох робочих днів з дня реалізації активів Фонду.

2.7. *Дані про голову та членів Наглядової ради (у разі її створення):* Наглядова рада Фонду не створена.

## 3. Текст регламенту Фонду, зареєстрованого Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку:

3.1. Текст Регламенту Фонду, зареєстрованого Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку, наводиться в Додатку № 1, який є невід'ємною частиною цього проспекту емісії.

## 4. Дані про проголошену емісію інвестиційних сертифікатів Фонду:

4.1. *Спосіб розміщення випуску інвестиційних сертифікатів Фонду:* публічне (відкрите) розміщення.

4.2. *Загальна номінальна вартість інвестиційних сертифікатів, які планується розмістити:* 300 000 000,00 (триста мільйонів) гривень.

4.3. *Номінальна вартість інвестиційного сертифіката:* 1 000,00 (одна тисяча) гривень.

4.4. *Кількість інвестиційних сертифікатів:* 300 000 (триста тисяч) штук.

4.5. *Форма існування інвестиційних сертифікатів:* бездокументарна.

4.6. *Форма випуску:* іменні

4.7. *Порядок визначення ціни продажу інвестиційних сертифікатів:*

Протягом строку, встановленого проспектом емісії інвестиційних сертифікатів Фонду для досягнення нормативів діяльності Фонду, розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється за їх номінальною вартістю.

Вартість інвестиційних сертифікатів, що придбаваються інвестором після досягнення Фондом нормативів його діяльності та визнання випуску таким, що відбувся, визначається виходячи з розрахункової вартості інвестиційного сертифіката, що встановлюється на день подання інвестором заявки на придбання інвестиційних сертифікатів.

Розрахункова вартість інвестиційного сертифіката визначається як результат ділення загальної вартості чистих активів Фонду на кількість інвестиційних сертифікатів Фонду, що перебувають в обігу на дату проведення розрахунку.

4.8. *Порядок визначення дати початку розміщення інвестиційних сертифікатів:* не раніше дати реєстрації в Державній комісії з цінних паперів та фондового ринку проспекту емісії інвестиційних сертифікатів Фонду, присвоєння їм міжнародного ідентифікаційного номера. Розміщення здійснюється не раніше, ніж через десять днів після опублікування проспекту емісії інвестиційних сертифікатів Фонду.

4.9. *Дата закінчення розміщення інвестиційних сертифікатів:* 04 березня 2016 року.

4.10. *Адреси місць розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду:* 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21.

4.11. *Права, що надаються власникам інвестиційних сертифікатів Фонду.* Власник інвестиційного сертифікату має право:

- право власності учасника на частку активів Фонду відповідно до кількості інвестиційних сертифікатів, що належать учаснику;
- право відчужувати належні учаснику інвестиційні сертифікати у відповідності до вимог діючого законодавства України;
- інші права, передбачені чинним законодавством та Регламентом Фонду.

4.12. Мінімальна сума грошових коштів, на яку інвестор може придбати інвестиційні сертифікати Фонду, складає 100 000,00 (сто тисяч) гривень.

## **5. Порядок розміщення інвестиційних сертифікатів фонду, в тому числі порядок подання заявок на придбання інвестиційних сертифікатів, та умови, за яких може бути відмовлено у прийомі таких заявок**

5.1. Інвестиційні сертифікати розміщуються шляхом публічного (відкритого) розміщення. Публічне (відкрите) розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється серед осіб, коло яких заздалегідь не визначене.

5.2. Розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюються Компанією безпосередньо.

5.3. Прийняття (акцепт) пропозиції (укладення з Компанією договору про приєднання до Фонду) здійснюється інвестором шляхом придбання інвестиційного сертифіката Фонду за грошові кошти.

5.4. Участь у Фонді засвідчується випискою з рахунку в цінних паперах учасника Фонду, відкритого у Зберігача.

5.5. До дня письмового повідомлення Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі - Комісія) про досягнення нормативів діяльності Фонду розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється за їх номінальною вартістю. З дня письмового повідомлення Комісії про досягнення нормативів діяльності Фонду розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється за їх розрахунковою вартістю. З метою розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду за розрахунковою вартістю Компанія починає розраховувати вартість чистих активів Фонду на день отримання письмового повідомлення Комісії про досягнення нормативів діяльності Фонду.

5.6. Вартість інвестиційних сертифікатів Фонду, що придбаваються інвесторами, визначається виходячи з розрахункової вартості інвестиційного сертифіката, що встановлюється на день подання інвестором заявки на придбання інвестиційних сертифікатів Фонду, крім випадку, передбаченого першим реченням пункту 5.5. У заявці зазначається кількість інвестиційних сертифікатів Фонду, що придбаваються інвесторами.

5.7. Розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється відповідно до заявок на придбання інвестиційних сертифікатів Фонду, форма яких установлена Комісією. Заявки на придбання інвестиційних сертифікатів Фонду подаються компанії з управління активами. У разі коли останній день приймання заявок на придбання цінних паперів Фонду припадає на вихідний, святковий або неробочий день, заявки на придбання приймаються у перший робочий день після вихідного, святкового або неробочого дня.

- 5.8. Заявки на придбання цінних паперів Фонду не відкликаються.
- 5.9. У разі порушення інвестором строків та/або порядку оплати цінних паперів Фонду, установлених проспектом емісії цінних паперів Фонду та договором купівлі-продажу цінних паперів Фонду, заявка анулюється.
- 5.10. Зберігач, депозитарій, аудитор (аудиторська фірма), незалежний оцінювач майна та їх пов'язані особи не мають права придбавати інвестиційні сертифікати Фонду.
- 5.11. Для здійснення операцій з інвестиційними сертифікатами інвестор повинен відкрити рахунок у цінних паперах у обраного ним зберігача.

## **6. Порядок оплати інвестиційних сертифікатів Фонду**

- 6.1. Сплата вартості інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється тільки грошовими коштами.
- 6.2. Строк між сплатою інвестором грошових коштів відповідно до заявки на придбання інвестиційних сертифікатів та датою зарахування інвестиційних сертифікатів на рахунок власника у зберігача не повинен перевищувати 7 (семи) робочих днів.
- 6.3. Оплата інвестиційних сертифікатів Фонду у розстрочку не дозволяється.

## **7. Зобов'язання емітента щодо повернення коштів інвесторам у разі відмови від випуску інвестиційних сертифікатів, визнання емісії інвестиційних сертифікатів недобросовісною, визнання випуску інвестиційних сертифікатів таким, що не відбувся та строк повернення коштів**

- 7.1. У разі відмови від випуску інвестиційних сертифікатів, визнання Комісією випуску інвестиційних сертифікатів таким, що не відбувся та визнання емісії інвестиційних сертифікатів недобросовісною кошти повертаються інвесторам у строки та в порядку, що встановлені чинним законодавством.

## **8. Зобов'язання емітента щодо невикористання коштів (активів) Фонду для покриття збитків компанії з управління активами**

- 8.1. В процесі діяльності компанія відповідно до вимог чинного законодавства України зобов'язується не використовувати кошти (активи) Фонду для покриття збитків Компанії.

## **9. Інформація про розміщення раніше випущених в обіг інвестиційних сертифікатів Фонду**

- 9.1. Компанія випуску інвестиційних сертифікатів Фонду здійснює вперше.

## **10. Відомості про депозитарій**

Повне найменування – Приватне акціонерне товариство «ВСЕУКРАЇНСЬКИЙ ДЕПОЗИТАРІЙ ЦІННИХ ПАПЕРІВ».

Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ – 35917889.

Місцезнаходження – 04107, м. Київ, вул. Тропініна, б. 7-Г.

Строк дії ліцензії на здійснення професійної депозитарної діяльності депозитарію цінних паперів, виданої ДКЦПФР, з 27 травня 2009 року до 27 травня 2019 року.

## **11. Відомості про незалежного оцінювача майна**

Повне найменування – Товариство з обмеженою відповідальністю «КАНЗАС».

Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ – 31902816.

Місцезнаходження – 04210, м. Київ, проспект Героїв Сталінграда, буд. 8, корп. 3, кв. 71.

Строк дії сертифіката суб'єкта оціночної діяльності – з 06 листопада 2009 року до 06 листопада 2012 року.

## **12. Відомості про зберігача**

Повне найменування - Публічне акціонерне товариство «УКРСИББАНК».

Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ – 09807750.

Місцезнаходження – 61050, м. Харків, пр. Московський, 60.

Строк дії ліцензії на здійснення депозитарної діяльності зберігача цінних паперів, виданої ДКЦПФР, з 23 жовтня 2009 року до 23 жовтня 2014 року.

### 13. Відомості про аудитора (аудиторську фірму)

Повне найменування - Товариство з обмеженою відповідальністю Аудиторська фірма «ФІНЕКС-АУДИТ».

Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ – 32237449.

Місцезнаходження: 61024, м. Харків, вул. Чайковського, буд. 5/7/9, кв. 2.

Строк дії Свідоцтва про внесення до реєстру аудиторських фірм та аудиторів - з 26 грудня 2002 року до 15 листопада 2012 року.

Строк дії Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторів та аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ, що здійснюють діяльність на ринку цінних паперів, - з 13 лютого 2007 року до 15 листопада 2012 року.

### 14. Відомості про торговця(ів) цінними паперами

Повне найменування - Товариство з обмеженою відповідальністю «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА».

Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ: 35649564.

Місцезнаходження: 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, 19-21.

Ліцензія на провадження професійної діяльності на фондовому ринку діяльності з торгівлі цінними паперами - брокерська діяльність серія АВ № 440398 від 17 листопада 2008 року.

Закінчення строку дії ліцензії – 10 квітня 2013 року.

Директор ТОВ «Компанія з управління активами  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»



Т.в.о. Директора  
ТОВ Аудиторська фірма «ФІНЕКС-АУДИТ»



Молодова І.В.

Додаток № 1 до Проспекту емісії інвестиційних сертифікатів  
закритого недиверсифікованого пайового інвестиційного фонду  
«Інвестиційний Капітал – Фонд Облігацій»

**ЗАТВЕРДЖЕНО**

Рішенням Загальних зборів учасників  
Товариства з обмеженою відповідальністю  
«Компанія з управління активами  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»  
Протокол № 42 від 16 березня 2011 року

Директор  
Товариства з обмеженою відповідальністю  
«Компанія з управління активами  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»



## РЕГЛАМЕНТ

### **Закритого недиверсифікованого пайового інвестиційного фонду „ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ”**

Товариства з обмеженою відповідальністю  
«Компанія з управління активами  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

#### **1. Відомості про Фонд**

1.1. Повне найменування інвестиційного фонду: **Закритий недиверсифікований пайовий інвестиційний фонд «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ»** (надалі – «Фонд»).

1.2. Тип фонду: закритий.

1.3. Вид фонду: недиверсифікований.

1.4. Скорочена назва Фонду: **ЗНПФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ»**.

Повне та скорочене найменування є рівнозначними.

1.5. Строк діяльності Фонду: 5 (п'ять) років з дати реєстрації в Єдиному державному реєстрі інститутів спільного інвестування (надалі – «ЄДРІСІ»).

1.6. Форма існування інвестиційних сертифікатів: бездокументарна.

1.7. Форма випуску інвестиційних сертифікатів: іменні.

1.8. Спосіб розміщення інвестиційних сертифікатів – відкрите (публічне) розміщення.

1.9. Фонд вважається створеним з дати його реєстрації у ЄДРІСІ.

#### **2. Відомості про компанію з управління активами**

2.1. Повне найменування компанії з управління активами:

Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (надалі – «Компанія»).

Скорочене найменування: ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА».

2.2. Код за ЄДРПОУ Компанії: 34486135.

2.3. Місцезнаходження Компанії: 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 17/52.

#### **3. Участь у Фонді**

3.1. Учасником Фонду є юридична або фізична особа, яка придбала інвестиційний сертифікат цього Фонду.

3.2. Участь у Фонді засвідчується випискою з рахунку в цінних паперах учасника Фонду, відкритого у Зберігача.

#### **4. Порядок утворення, склад, компетенція та порядок здійснення діяльності Наглядової ради Фонду**

4.1. Наглядова рада Фонду (надалі – «Рада») є виборним колегіальним органом, що утворюється з числа інвесторів Фонду з метою нагляду за: виконанням інвестиційної декларації, зберіганням активів Фонду, обліком власників інвестиційних сертифікатів Фонду, проведенням аудиторської перевірки діяльності Фонду та оцінки майна Фонду. Порядок скликання, компетенція, голосування та інші питання щодо діяльності Ради встановлюються Положенням про Наглядову раду.

4.2. Інвестор має право бути включеним до складу Ради або призначити свого представника за умови придбання (володіння) ним інвестиційних сертифікатів Фонду у кількості не менше 100 (сто) штук.

4.3. До компетенції Ради належить:

- обрання та переобрання Голови Ради та секретаря Ради;
- затвердження Положення про Наглядову раду;
- затвердження рішення про розірвання Договорів зі зберігачем, депозитарієм, аудитором (аудиторською фірмою) та незалежним оцінювачем майна Фонду;
- затвердження порядку розподілу прибутку Фонду;
- прийняття рішення про виплату дивідендів та визначення їх розміру;
- затвердження змін до регламенту та інвестиційної декларації Фонду;
- прийняття рішення про виплату премії Компанії.

4.4. Рада має право приймати рішення з усіх інших питань, що спрямовані на досягнення мети її створення з урахуванням обмежень встановлених законодавством.

4.5. Кількісний склад Ради визначається інвесторами на першому засіданні та не може бути меншим за 3 особи. У разі небажання учасника Фонду входити до складу Ради він може письмово делегувати свої повноваження іншому інвестору згідно з чинним законодавством України, або за письмовою заявою відмовитися від участі у Раді.

4.6. Компанія на письмову вимогу інвесторів, що володіють не менше, ніж 100 (сто) інвестиційними сертифікатами Фонду, зобов'язана протягом 30 (тридцяти) днів після виконання Фондом вимог чинного законодавства України щодо мінімального обсягу активів для пайових фондів та наявності осіб, які мають право увійти до складу Ради, скликати перше засідання Ради.

4.7. Скликання першого засідання Ради здійснюється Компанією на підставі даних про власників інвестиційних сертифікатів Фонду на день виконання Фондом вимог п. 4.6 цього Регламенту. Компанія повинна сповістити осіб, що мають право бути включеними до складу Ради, не менше ніж за 7 днів до початку зборів.

4.8. Голосування на засіданні Ради можуть здійснювати лише власники інвестиційних сертифікатів Фонду або їх уповноважені представники, повноваження яких мають бути підтверджені довіреністю, засвідченою в установленому законодавством порядку. Уповноважений представник Компанії та зберігача можуть брати участь в засіданні Ради з правом дорадчого голосу.

4.9. На першому засіданні інвесторів обов'язковим питанням порядку денного є обрання зі складу інвесторів, які мають право входити до складу Ради, Голови Ради та секретаря Ради. До моменту обрання Голови Ради засідання веде уповноважений представник Компанії, який передає свої повноваження по веденню засідання обраному Голові Ради одразу після голосування з питання його обрання. При цьому Компанія зобов'язана поставити питання про обрання Голови Ради першим у порядку денному.

4.10. Рішення Ради приймаються простою більшістю голосів і вважаються правомочними у разі участі в голосуванні членів Ради, що в сукупності володіють не менше як двома

третинами голосів Ради. Кожен Член Ради має тільки один голос. Порядок голосування встановлюється Положенням про Наглядову раду. Порядок скликання та проведення засідань Ради встановлюється Положенням про Наглядову раду, яке затверджується Радою на її першому засіданні та засвідчується підписами всіх її членів та печаткою Компанії.

4.11. Чергові засідання Ради проводяться по мірі необхідності, але не рідше одного разу на рік. Скликання Ради здійснюється Головою Ради (або Компанією у випадку, якщо це – перше засідання Ради), який зобов'язаний сповістити членів Ради не менше ніж за 7 днів до дня проведення засідання.

4.12. Ініціатором позачергових засідань Ради може виступити будь-хто з членів Ради, аудитор, зберігач, незалежний оцінювач майна, Компанія, або інвестори, які в сукупності володіють не менше 30% інвестиційних сертифікатів Фонду, що перебувають в обігу. Голова Ради має провести таке засідання не раніше ніж через 7 та не пізніше ніж через 10 днів з моменту отримання письмової вимоги (копія якої надсилається Компанії) від осіб, що зазначені в цьому пункті.

4.13. У разі невиконання Головою Ради вимог п. 4.12 цього Регламенту, Компанія зобов'язана скликати позачергове засідання Ради протягом 5-ти днів після закінчення терміну, встановленого п. 4.12.

4.14. Голова Ради може бути переобраний за рішенням Ради в будь-який момент.

4.15. Протокол засідання Ради складається не пізніше 2 днів після проведення її засідання та надається керівнику Компанії.

У протоколі засідання зазначаються:

- місце та дата його проведення;
- особи, які брали участь у засіданні, порядок денний засідання;
- питання, винесені на голосування, результати голосування із зазначенням членів ради, які голосували з кожного питання;
- прийняті рішення.

Протокол засідання Ради підписується Головою Ради та секретарем Ради.

4.16. Рішення Ради з питань, віднесених до її компетенції та які не суперечать чинному законодавству України, є обов'язковими для виконання посадовими особами Компанії. Персональну відповідальність за виконання рішень Ради несе директор Компанії. Компанія у разі незгоди з рішенням Ради має право надавати їй письмові зауваження. В такому випадку Компанія чи директор Компанії не може нести відповідальність про наслідки виконання рішень Ради щодо яких є зауваження.

4.17. Збитки, завдані активам Фонду внаслідок невиконання або неналежного виконання рішень Ради, відшкодовуються Компанією в повному обсязі. Компанія не несе відповідальності коли невиконання або неналежне виконання Рішень Ради спричинено наступними обставинами:

- зміна кон'юнктури ринку цінних паперів, нерухомості, дорогоцінних металів, внаслідок чого укладення угод стає недоцільним;
- відмова контрагента від укладення або виконання угод.

4.18. До моменту формування Ради її функції виконує уповноважений орган Компанії.

## **5. Порядок визначення розміру винагороди та покриття витрат, пов'язаних з діяльністю Фонду, що можуть бути сплачені Компанії**

5.1. Винагорода Компанії встановлюється у співвідношенні до вартості чистих активів Фонду. Винагорода Компанії нараховується та сплачується грошовими коштами в національній валюті України.

5.2. Винагорода Компанії нараховується щомісяця після закінчення календарного місяця. За підсумками фінансового року здійснюється остаточний перерахунок винагороди Компанії за рік.



5.3. Розмір винагороди Компанії становить 1 (один) відсоток середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом фінансового року, визначеної відповідно до нормативно-правових актів Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку. Максимальний розмір винагороди Компанії, без урахування премії, не може перевищувати 5 відсотків середньої вартості чистих активів ІСІ, який перебуває в управлінні протягом фінансового року, розрахованої в порядку, установленому нормативно-правовими актами Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

5.4. Визначення вартості чистих активів для розрахунку винагороди Компанії здійснюється на підставі даних середньомісячних розрахунків вартості чистих активів за станом на кінець останнього робочого дня звітного місяця. За підсумками фінансового року здійснюється остаточний перерахунок винагороди Компанії за рік на підставі розрахунку середньорічної вартості чистих активів, здійсненому за даними щомісячних розрахунків чистих активів Фонду.

5.5. За рішенням Ради Фонду, крім винагороди, Компанії може виплачуватись премія. Розмір премії не може перевищувати 15 відсотків розміру прибутку, отриманого Фондом за результатами діяльності за звітний рік понад прибуток, який було заплановано в інвестиційній декларації на відповідний фінансовий рік.

5.6. За рахунок активів Фонду сплачуються:

- винагорода компанії з управління активами;
- винагорода зберігачу;
- винагорода аудиторю;
- винагорода оцінювачу майна;
- винагорода торговцю цінними паперами;
- операційні витрати, пов'язані із забезпеченням діяльності Фонду, у тому числі:
  - реєстраційні послуги;
  - розрахунково-касове обслуговування Фонду банком;
  - нотаріальні послуги;
  - послуги депозитарію;
  - оплата вартості публікації обов'язкової інформації щодо діяльності Фонду;
  - інформаційні послуги (оплата вартості придбання інформації щодо діяльності емітентів, у цінні папери яких розміщено або передбачається розміщувати активи Фонду; оплата іншої інформації, необхідної для забезпечення спільного інвестування);
  - орендна плата;
  - витрати, пов'язані з обслуговуванням учасників Фонду та обігу цінних паперів Фонду;
  - фонд оплати праці членам Ради Фонду;
  - рекламні послуги, пов'язані з розміщенням цінних паперів Фонду;
  - витрати, пов'язані з обслуговуванням учасників Фонду та обігу цінних паперів Фонду, у тому числі витрати на сплату відсотків за кредити, залучені Компанією для викупу сертифікатів Фонду;
  - витрати, пов'язані з придбанням, утриманням та реалізацією нерухомого майна, що входить до складу активів Фонду.

5.7. Визначені в пункті 5.6 цього Регламенту витрати (крім винагороди та премії Компанії, податків та інших обов'язкових платежів, передбачених чинним законодавством) не повинні перевищувати 5 (п'яти) відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом фінансового року, розрахованої відповідно до нормативно-правових актів Комісії.

5.8. Інші витрати та витрати, що перевищують встановлений чиним законодавством розмір, здійснюються Компанією за власний рахунок.

## **6. Порядок розподілу прибутків**

6.1. Порядок розподілу прибутку затверджує Рада Фонду.

6.2. Прибуток Фонду, що залишився після покриття витрат, визначених у розділі 5 цього Регламенту, розподіляється серед інвесторів пропорційно кількості належних їм інвестиційних сертифікатів або спрямовується на збільшення активів Фонду. Право на отримання частини прибутку (дивідендів) мають особи, які є інвесторами (учасниками) Фонду на початок строку виплати дивідендів.

6.3. Розмір дивідендів в розрахунку на один інвестиційний сертифікат визначається Радою Фонду.

6.4. В разі прийняття Радою рішення про виплату дивідендів виплата дивідендів інвесторам здійснюється один раз на рік до 31 грудня року, наступного за звітним.

6.5. Дивіденди сплачуються учасникам на рахунки, зазначені у договорах про придбання інвестиційних сертифікатів, або іншим чином за заявою інвестора та відповідно до чинного законодавства.

## **7. Інвестиційні сертифікати Фонду: порядок та строки викупу інвестиційних сертифікатів компанією з управління активами на вимогу інвесторів**

7.1. Інвестиційний сертифікат Фонду є іменним цінним папером, який випущено в бездокументарній формі. Інвестиційний сертифікат Фонду надає (відповідно до чинного законодавства України та цього Регламенту):

- право власності учасника на частку активів Фонду;
- право на отримання грошової компенсації при ліквідації Фонду.
- інші права передбачені Регламентом Фонду та чинним законодавством України.

7.2. Кожний інвестиційний сертифікат Фонду надає кожному власникові однакові права.

7.3. Кількість інвестиційних сертифікатів може визначатися лише цілим числом (не може бути виражена дробовим числом).

7.4. На письмову вимогу учасника Фонду Компанія може здійснити викуп інвестиційних паперів Фонду до моменту припинення діяльності Фонду (достроковий викуп). У разі прийняття рішення про достроковий викуп інвестиційних сертифікатів Фонду Компанія протягом трьох робочих днів з дня отримання письмової заяви учасника Фонду письмово повідомляє всіх учасників Фонду та Державну комісію з цінних паперів та фондового ринку про намір здійснення дострокового викупу. У разі недотримання вищезазначених умов Компанія не може здійснити достроковий викуп інвестиційних сертифікатів фонду.

7.5. Достроковий викуп інвестиційних сертифікатів Фонду проводиться протягом п'яти робочих днів з дня письмового повідомлення всіх учасників та здійснюється за вартістю чистих активів Фонду в розрахунку на один цінний папір Фонду в обігу, розрахованою на дату подання письмової заяви учасника Фонду на викуп цінних паперів Фонду.

7.6. Протягом строку, встановленого для досягнення нормативів діяльності Фонду, викуп розміщених інвестиційних сертифікатів Фонду не здійснюється.

7.7. Вимоги про викуп інвестиційних сертифікатів подаються у формі заявок на викуп цінних паперів ІСІ за формами згідно з чинним законодавством.

Заявки на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду подаються Компанії або торговцю цінними паперами відповідно до проспекту емісії цінних паперів Фонду.

Заявки на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду подаються з дня письмового повідомлення ДКЦПФР про досягнення Фондом нормативів його діяльності та визнання випуску таким, що відбувся.

Заявки на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду не відкликаються.

Заявки на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду задовольняються в межах кількості інвестиційних сертифікатів Фонду, які обліковуються на відповідному особовому рахунку.

7.8. У прийманні заявок на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду може бути відмовлено з підстав, встановлених чинним законодавством.

7.9. Компанія зобов'язана здійснити викуп інвестиційних сертифікатів Фонду у разі ліквідації Фонду відповідно до чинного законодавства.

## **8. Напрями інвестицій.**

8.1. Напрями інвестицій визначаються в Інвестиційній декларації Фонду, яка є частиною цього Регламенту і наведена у Додатку 1 до цього Регламенту.

## **9. Порядок визначення вартості чистих активів та ціни розміщення (викупу) інвестиційних сертифікатів, в тому числі терміни їх визначення**

9.1. Вартість чистих активів Фонду визначається згідно з порядком, передбаченим «Положенням про визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів)», надалі – «Положення», затвердженим Рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 2 липня 2002 № 201 (із змінами та доповненнями). У випадку внесення змін до цього Положення, чи у випадку прийняття нормативних актів, які змінять порядок визначення вартості чистих активів, вартість чистих активів Фонду визначається згідно з вимогами чинного законодавства та відповідних нормативних документів.

9.2. Ринкова вартість належних Фонду цінних паперів, що обертаються більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів оцінюється за найменшим з біржових курсів, визначених та оприлюднених на кожному з організаторів торгівлі.

9.3. При оцінці вартості активів Фонду вартість цінних паперів емітентів, реєстрація випуску яких скасована Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку або за рішенням суду, дорівнює нулю. Вартість активів повинна бути змінена протягом 3 (трьох) робочих днів з дати оприлюднення інформації про скасування Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку реєстрації випуску цінних паперів або з дати набрання законної сили відповідним судовим рішенням про скасування реєстрації випуску цінних паперів.

9.4. Компанія розраховує вартість чистих активів станом:

- на останній день місяця;
- на дату, починаючи з якої до складу та структури активів Фонду застосовуються обмеження, встановлені законодавством;
- на день складання інформації щодо діяльності Фонду (квартальна, річна);
- на кожний день, що передує дню приймання заявок на розміщення та викуп паперів інвестиційних сертифікатів Фонду;
- на день прийняття рішення про заміну Компанії;
- на день прийняття рішення про припинення Фонду;
- на день, що передує дню початку розрахунку з учасниками Фонду;

Вартість чистих активів визначається на кінець робочого дня. Якщо день, що передує дню прийому заявок на розміщення та викуп інвестиційних сертифікатів Фонду або останній день звітного періоду припадає на вихідні (святкові) дні, розрахунок здійснюється станом на кінець останнього робочого дня відповідного звітного періоду (місяця, кварталу, року) або на кінець робочого дня, що передує дню прийому заявок.

9.5. Протягом строку, встановленого проспектом емісії інвестиційних сертифікатів Фонду для досягнення нормативів діяльності Фонду, розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється за їх номінальною вартістю.

9.6. Вартість інвестиційних сертифікатів, що придбаваються інвестором з дня письмового повідомлення ДКЦПФР про досягнення Фондом нормативів його діяльності та визнання випуску таким, що відбувся, визначається виходячи з розрахункової вартості

інвестиційного сертифікату, що встановлюється на день подання інвестором заявки на придбання інвестиційних сертифікатів.

9.7. Вартість інвестиційних сертифікатів, що викуповуються у інвесторів, визначається виходячи з розрахункової вартості інвестиційного сертифіката, що встановлена на день подання інвестором заявки на викуп інвестиційного сертифікату Фонду.

9.8. Розрахункова вартість інвестиційного сертифіката визначається як результат ділення загальної вартості чистих активів на кількість інвестиційних сертифікатів, що перебувають в обігу на дату розрахунку.

9.9. Вартість інвестиційних сертифікатів Фонду, за якими здійснюються виплати інвесторам при ліквідації Фонду, визначається виходячи з вартості чистих активів у розрахунку на один інвестиційний сертифікат Фонду в обігу, що встановлена на дату опублікування розпорядження про зупинення обігу інвестиційних сертифікатів Фонду у зв'язку з ліквідацією Фонду.

9.10. Компанія несе зобов'язання щодо дотримання норм, передбачених цим Регламентом.

## 10. Заміна Компанії.

10.1. Заміна Компанії здійснюється у порядку, встановленому нормативними актами Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку у разі:

- якщо протягом року вартість чистих активів Фонду в розрахунку на один інвестиційний сертифікат зменшилася більше ніж на 30 (тридцять) відсотків;
- якщо протягом року вартість чистих активів Фонду у розрахунку на один інвестиційний сертифікат зменшилася від його номінальної вартості більше ніж на 20 (двадцять) відсотків;
- анулювання Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку виданої Компанії ліцензії на провадження діяльності з управління активами;
- ліквідації Компанії.

## 11. Порядок припинення діяльності Фонду.

11.1. Фонд припиняє свою діяльність в зв'язку з закінченням терміну, на який він був створений, а також за рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку у випадках, передбачених чинним законодавством України.

11.2. Ліквідація Фонду до закінчення строку його діяльності, встановленого цим Регламентом, є можливою за умови згоди всіх його учасників.

11.3. Порядок припинення діяльності Фонду та проведення розрахунків з його учасниками регулюється чинним законодавством України.

## 12. Заключні положення.

12.1. Цей Регламент вступає в дію з моменту його реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

12.2. Зміни та доповнення до Регламенту затверджуються Радою Фонду та вступають в силу з дня їх реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

Директор ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»



Додаток № 1 до Регламенту  
Закритого недиверсифікованого  
пайового інвестиційного фонду  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ»  
Товариства з обмеженою відповідальністю  
«Компанія з управління активами  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

**ЗАТВЕРДЖЕНО**

Рішенням Загальних Зборів учасників  
Товариства з обмеженою відповідальністю  
«Компанія з управління активами  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»  
Протокол № 42 від 16 березня 2011 року

Директор  
Товариства з обмеженою відповідальністю  
«Компанія з управління активами  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»



Медведєв О.Є.

**ІНВЕСТИЦІЙНА ДЕКЛАРАЦІЯ**

**Закритого недиверсифікованого пайового інвестиційного фонду  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ»**

Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

**1. Повне найменування інвестиційного фонду:** Закритий недиверсифікований пайовий інвестиційний фонд «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» (надалі – «Фонд»).

**2. Рішення про створення Фонду:** Фонд створено згідно з рішенням загальних зборів учасників ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (Протокол № 42 від 16 березня 2011 року).

**3. Мета створення Фонду:** Отримання прибутку від здійснення діяльності зі спільного інвестування, забезпечення прибутковості вкладень та приросту вкладених коштів учасників Фонду.

**4. Напрями інвестиційної діяльності:**

Активи Фонду складаються з:

- цінних паперів (цінних паперів вітчизняних та іноземних емітентів, державних цінних паперів, доходи за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, цінних паперів іноземних держав, цінних паперів органів місцевого самоврядування);
- грошових коштів (в тому числі в іноземній валюті);
- банківських металів;
- об'єктів нерухомості;
- інших активів, не заборонених чинним законодавством України.

Структура активів Фонду має відповідати всім вимогам, встановленим чинним законодавством щодо структури активів недиверсифікованого інвестиційного фонду. До

складу активів Фонду не можуть входити активи, перелік яких встановлено нормативно-правовими актами Комісії.

Фонд здійснює інвестування в усі галузі народного господарства, з урахуванням обмежень, встановлених чинним законодавством України.

Вимоги до складу та структури активів Фонду застосовуються через 6 (шість) місяців з дати реєстрації Регламенту Фонду.

#### **5. Ризики, що пов'язані з інвестуванням.**

Ризики, що пов'язані з інвестуванням підпадають під вплив зовнішніх факторів, в тому числі, що пов'язані з:

- світовими фінансовими кризами;
- можливістю дефолту держави за своїми зобов'язаннями;
- банкрутством емітента;
- змінами світової кон'юнктури на товарних та фінансових ринках;
- діями, що підпадають під статус форс-мажорних обставин.

#### **6. Обмеження інвестиційної діяльності:**

Фонд здійснює інвестиційну діяльність з урахуванням обмежень, встановлених законодавством України. Активи Фонду формуються з додержанням вимог, визначених в ст. 4, ст. 34 Закону України "Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)".

Вимоги до складу та структури активів Фонду встановлюються та застосовуються відповідно до вимог чинного законодавства України.

#### **7. Запланований прибуток:**

Прибутковість інвестицій Фонду встановлюється на рівні середньозваженої облікової ставки за рік, встановленої Національним банком України.

Директор ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»



ЗАРЕЄСТРОВАНО

НАЧАЛЬНИК УПРАВЛІННЯ  
СПІЛЬНОГО ПОВЕДІННЯ



7.6.0. Водопостачання  
708 № 9/наме - Аудит



До цього пронумеровано  
оригінал і копію  
печаткою

акт № 1/Б



Людмила Шовгородська