

ЗАТВЕРДЖЕНО
Рішенням Загальних зборів учасників
Товариства з обмеженою відповідальністю
“Компанія з управління активами
“ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА”
Протокол № 96 від 4 грудня 2014 року

Голова Загальних зборів



РЕГЛАМЕНТ

**Закритого недиверсифікованого пайового інвестиційного фонду
“ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ДИНАМІЧНИЙ”**
Товариства з обмеженою відповідальністю
“Компанія з управління активами
“ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА”

1. Відомості про Фонд:

1.1. Повне найменування пайового фонду: **Закритий недиверсифікований пайовий інвестиційний фонд “ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ДИНАМІЧНИЙ”** (надалі – «Фонд»).

1.2. Скорочена назва Фонду: **ЗНПФ “ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ДИНАМІЧНИЙ”**.

Повне та скорочене найменування є рівнозначними.

1.3. Тип фонду: закритий.

1.4. Вид фонду: недиверсифікований.

1.5. Фонд не належить до біржового або венчурного фонду.

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

1.7. Фонд вважається створеним з дня внесення відомостей про нього до 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 СДРПІОУ Компанії: 34486135.

2.3. Місцезнаходження Компанії: 01030, Україна, м. Київ, вул. Б. Хмельницького, буд. 19-21.

3. Участь у Фонді.

- 3.1. Учасником Фонду можуть бути юридичні та фізичні особи, які є власниками інвестиційних сертифікатів цього Фонду.
- 4. Порядок визначення розміру винагороди Компанії та покриття витрат, пов'язаних з діяльністю Фонду, що відшкодовуються за рахунок його активів.**
- 4.1. Винагорода Компанії визначається як відсоток вартості чистих активів Фонду та виплачується коштами.
- 4.2. Винагорода Компанії нараховується щомісяця коштами після закінчення календарного місяця.
- 4.3. Розмір винагороди Компанії становить 1 (один) відсотки середньої вартості чистих активів Фонду протягом фінансового року, визначеної відповідно до нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (надалі – «Комісія»). Максимальний розмір винагороди Компанії без урахування премії, не може перевищувати 5 (п'яти) відсотків середньої вартості чистих активів Фонду, які перебувають в управлінні протягом фінансового року, розрахованої в порядку, установленому нормативно-правовими актами Комісії.
- 4.4. Визначення вартості чистих активів для розрахунку винагороди Компанії здійснюється на підставі даних середньомісячних розрахунків вартості чистих активів Фонду 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, здійсненого за даними щомісячних розрахунків вартості чистих активів Фонду.
- 4.5. За рішенням уповноваженого органу Компанії крім винагороди, може виплачуватись премія. Розмір премії не може перевищувати 15 (п'ятнадцяти) відсотків розміру прибутку, отриманого Фондом за результатами діяльності за звітний рік понад прибуток, який було заплановано в інвестиційній декларації на відповідний фінансовий рік.
- 4.6. За рахунок активів Фонду сплачуються:
- винагорода Компанії;
 - винагорода зберігачу Фонду;
 - винагорода аудитору Фонду;
 - винагорода оцінювачу майна Фонду;
 - винагорода торговцю цінними паперами;
 - витрати, пов'язані із забезпеченням діяльності Фонду, а саме:
 - реєстраційні послуги;
 - розрахунково-касове обслуговування Фонду банком;
 - нотаріальні послуги;
 - послуги депозитарію;
 - оплата послуг фондової біржі;
 - оплата вартості оприлюднення 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;
 - рекламні послуги, пов'язані з виготовленням та розповсюдженням реклами щодо 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 інвестиційних сертифікатів Фонду;
 - витрати, пов'язані з придбанням, утриманням та реалізацією нерухомого майна, що входить до складу активів Фонду;
 - судові витрати, пов'язані з діяльністю Фонду;

- податки та збори, передбачені законодавством України.
- 4.7. Визначені в пункті 4.6 цього Регламенту витрати (крім винагороди та премії Компанії, податків та зборів, 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.
- 4.8. Інші витрати та витрати, що перевищують встановлений чиним законодавством розмір, здійснюються Компанією за власний рахунок.
- 5. Порядок виплати дивідендів.**
- 5.1. Порядок розподілу прибутку затверджується уповноваженим органом Компанії.
- 5.2. Прибуток Фонду, що залишився після покриття витрат, визначених у розділі 4 цього Регламенту, розподіляється серед учасників пропорційно кількості належних їм інвестиційних сертифікатів або спрямовується на збільшення активів Фонду. Право на отримання дивідендів мають особи, які є учасниками Фонду на початок строку виплати дивідендів.
- 5.3. Розмір дивідендів в розрахунку на один інвестиційний сертифікат визначається уповноваженим органом Компанії.
- 5.4. В разі прийняття уповноваженим органом Компанії рішення про виплату дивідендів виплата дивідендів учасникам здійснюється один раз на рік до 31 грудня року, наступного за звітним.
- 5.5. Дивіденди сплачуються учасникам на рахунки, зазначені у договорах про придбання інвестиційних сертифікатів, або іншим чином за заявою учасника та відповідно до чинного законодавства.
- 5.6. Виплата дивідендів здійснюється з дотриманням вимог законодавства про депозитарну систему.
- 6. Порядок та строки викупу інвестиційних сертифікатів Компанією Фонду, у тому числі порядок подання заявок на викуп інвестиційних сертифікатів та підстави відповідно до законодавства України, за яких може бути відмовлено у прийомі таких заявок**
- 6.1. На письмову вимогу учасника Фонду Компанія може здійснити викуп інвестиційних сертифікатів Фонду до моменту припинення діяльності Фонду (достроковий викуп). Уповноважений орган Компанії може прийняти рішення про достроковий викуп інвестиційних сертифікатів Фонду лише у випадку, якщо в результаті такого викупу вартість активів Фонду не стане меншою від встановленого Законом мінімального обсягу активів Фонду.
- 6.2. Строк між списанням (переказом) інвестиційних сертифікатів Фонду на користь Компанії Фонду та здійсненням розрахунків у грошовій формі при достроковому викупі не повинен перевищувати 15 (п'ятнадцяти) робочих днів.
- 6.3. При здійсненні дострокового викупу інвестиційних сертифікатів Фонду може встановлюватися знижка від розрахункової вартості інвестиційного сертифікату Фонду, яка залишається в активах Фонду. Розмір знижки при здійсненні дострокового викупу становить 1 (один) відсоток від розрахункової вартості інвестиційного сертифікату Фонду. Рішення про застосування знижки приймається Уповноваженим органом Компанії.
- 6.4. Протягом строку, встановленого для досягнення нормативів діяльності Фонду, викуп розміщених інвестиційних сертифікатів Фонду не здійснюється.

- 6.5. Викуп інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється на підставі поданої учасником заявки на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду, форма якої встановлена чинним законодавством.
- 6.6. Заявки на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду подаються Компанії або торговцю цінними паперами відповідно до проспекту емісії інвестиційних сертифікатів Фонду. У заявці зазначається кількість інвестиційних сертифікатів Фонду, що пред'являються до викупу.
- 6.7. У прийманні заявок на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду може бути відмовлено з підстав, встановлених чинним законодавством.
- 6.8. Порядок викупу інвестиційних сертифікатів Фонду при його ліквідації встановлюється нормативно-правовими актами Комісії.

7. Напрями інвестицій.

- 7.1. Напрями та обмеження інвестиційної діяльності Фонду визначаються в Інвестиційній декларації Фонду, яка є невід'ємною частиною цього Регламенту і наведена у Додатку 1 до цього Регламенту.

8. Порядок визначення вартості чистих активів та ціни розміщення (викупу) інвестиційних сертифікатів Фонду.

- 8.1. Вартість чистих активів Фонду встановлюється згідно з порядком, передбаченим «Положенням про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування», надалі – «Положення», затвердженим Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 30 липня 2013 № 1336. 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.
- 8.2. Вартість чистих активів Фонду розраховується станом на:
- 1) день закінчення строку, встановленого для досягнення мінімального обсягу активів Фондом;
 - 2) останній календарний день місяця;
 - 3) день, починаючи з якого до структури активів Фонду застосовуються обмеження, встановлені законодавством;
 - 4) день складання інформації щодо діяльності Фонду (квартальна, річна);
 - 5) кожний день надходження коштів на банківський рахунок Фонду (під час розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду) або зарахування інвестиційних сертифікатів Фонду на рахунок викуплених інвестиційних сертифікатів Фонду (під час дострокового викупу інвестиційних сертифікатів Фонду);
 - 6) день, що передує дню прийняття рішення про ліквідацію Фонду;
 - 7) день, що передує дню початку розрахунку з учасниками Фонду.
- 8.3. До дня, що настає за днем отримання Компанією повідомлення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про відповідність Фонду вимогам щодо мінімального обсягу активів Фонду, розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється за ціною, що визначається, виходячи з їх номінальної вартості.
- 8.4. Вартість інвестиційних сертифікатів Фонду, що придбаваються інвестором з робочого дня, що настає за днем отримання письмового повідомлення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про відповідність Фонду вимогам щодо мінімального обсягу активів Фонду, визначається виходячи з розрахункової вартості інвестиційного сертифікату на день надходження коштів на рахунок Фонду.

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

Перспектом емісії Фонду може встановлюватися надбавка до розрахункової вартості інвестиційного сертифікату Фонду, яка включається до активів Фонду. Розмір зазначеної надбавки не може перевищувати одного відсотка від розрахункової вартості інвестиційного сертифікату Фонду.

- 8.5. Вартість інвестиційних сертифікатів, що викуповуються у учасників, визначається виходячи з розрахункової вартості інвестиційного сертифіката, що встановлена на день зарахування таких інвестиційних сертифікатів на рахунок Компанії Фонду.
- 8.6. Вартість інвестиційних сертифікатів Фонду, за якими здійснюються виплати учасникам при ліквідації Фонду, визначається виходячи з вартості чистих активів у розрахунку на один інвестиційний сертифікат Фонду, що перебуває в обігу.
Розрахункова вартість інвестиційного сертифіката визначається як результат ділення загальної вартості чистих активів на кількість інвестиційних сертифікатів, що перебувають в обігу на день розрахунку.
- 8.7. Компанія несе зобов'язання щодо дотримання норм, передбачених цим Регламентом.

Директор ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
“КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ “ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА”

Ведринська І.В. ТАЛ УКРАЇНА



Додаток № 1 до Регламенту
Закритого недиверсифікованого
пайового інвестиційного фонду
“ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ДИНАМІЧНИЙ”
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 № 96 від 4 грудня 2014 року

Голова Загальних зборів

ІНВЕСТИЦІЙНА ДЕКЛАРАЦІЯ
Закритого недиверсифікованого пайового інвестиційного фонду
“ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ДИНАМІЧНИЙ”
Товариства з обмеженою відповідальністю “Компанія з управління активами
“ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА”

1. Основні напрями інвестиційної діяльності:

Активи Закритого недиверсифікованого пайового інвестиційного фонду “ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ДИНАМІЧНИЙ” 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;
- 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. Пріоритетні галузі інвестування: фінансово-банківська, паливно-енергетична, гірничо-видобувна, металургійна, машинобудівна, телекомунікаційна, будівельна та сільськогосподарська галузі народного господарства.

2. 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.

3. Обмеження інвестиційної діяльності:

Фонд здійснює інвестиційну діяльність з урахуванням обмежень, встановлених законодавством України. Активи Фонду формуються з додержанням вимог, визначених в статтю 48 Закону України “Про інститути спільного інвестування”.

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

4. Запланований прибуток:

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

Директор ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
“КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ “ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА”

Ведринська І.В.



**НКЦПФР
ЗАРЕЄСТРОВАНО**

Директор департаменту
спільного інвестування
та регулювання фінансових ринків
інституту «Українська міжбанківська асоціація банків»



Handwritten signature and date: 2015

Handwritten text: Прошу вас, підписувати, скріплювати печаткою та реєструвати в/визізі)



Handwritten signature and date: 18.05.2015