



МОНГОЛ УЛС
САНХҮҮГИЙН ЗОХИЦУУЛАХ ХОРООНЫ
ТОГТООЛ

2014 оны 06 сарын 25 өдөр

Дугаар 254

Улаанбаатар хот

Г Журам батлах тухай Г

Санхүүгийн зохицуулах хорооны эрх зүйн байдлын тухай хуулийн 6.1.2, Үнэт цаасны зах зээлийн тухай хуулийн 38.10, 63.1.2, Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 14.5 дахь заалтыг тус тус үндэслэн Санхүүгийн зохицуулах хорооноос ТОГТООХ нь:

1. “Хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах, үүсгэн байгуулах баримт бичгийг бүртгүүлэх тухай журам”-ыг хавсралтаар баталсугай.

2. Энэхүү журмын биелэлтэд хяналт тавьж, олон нийтэд мэдээлэхийг Ажлын алба /Х.Бум-Эрдэнэ/-нд даалгасугай.

ДАРГА



Д.БАЯРСАЙХАН

000232

**ХУВИЙН ХӨРӨНГӨ ОРУУЛАЛТЫН САНГ ҮҮСГЭН БАЙГУУЛАХ,
ҮҮСГЭН БАЙГУУЛАХ БАРИМТ БИЧГИЙГ БҮРТГҮҮЛЭХ
ТУХАЙ ЖУРАМ**

Нэг. Нийтлэг үндэслэл

1.1. Энэхүү журмын зорилго нь хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах, үүсгэн байгуулах баримт бичгийг Санхүүгийн зохицуулах хороо /цаашид “Хороо” гэх/-нд бүртгүүлэхтэй холбоотой харилцааг зохицуулахад оршино.

1.2. Хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах ажиллагааг гагцхүү хөрөнгө оруулалтын менежментийн үйл ажиллагаа эрхлэх тусгай зөвшөөрөл бүхий хуулийн этгээд эрхлэн гүйцэтгэнэ. /цаашид “үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани” гэх/

1.3. Үнэт цаасны зах зээлийн тухай хуульд заасан зохицуулалттай этгээдэд хамаарах гадаад улсад бүртгэлтэй хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани, кастодиан болон бусад хуулийн этгээд, мэргэжилтэн нь Хороонд бүртгүүлсний үндсэн дээр Монгол Улсад хувийн хөрөнгө оруулалтын сан үүсгэн байгуулах ажиллагааг эрхэлж болох, уг бүртгэлтэй холбоотой харилцааг бие даасан журмаар зохицуулна.

1.4. Гадаад улсад бүртгэлтэй хамтын болон хувийн хөрөнгө оруулалтын сан Монгол Улсад хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа явуулахтай холбоотой харилцааг бие даасан журмаар зохицуулна.

1.5. Хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах ажиллагааг Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 14.4 дэх заалтыг үндэслэн дор дурдсан дарааллаар гүйцэтгэнэ:

1.5.1. хувийн хөрөнгө оруулалтын сан үүсгэн байгуулах баримт бичгийг Хороонд бүртгүүлэх;

1.5.2. хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах баримт бичгийг Хороонд бүртгүүлсний үндсэн дээр хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах хурлыг зарлан хуралдуулах, үүсгэн байгуулах шийдвэр гарган, сангийн дүрмийг батлах, эрх бүхий албан тушаалтныг томилох;

1.5.3. хувийн хөрөнгө оруулалтын санг хуулийн этгээдийн улсын бүртгэлд бүртгүүлэх;

1.5.4. хөрөнгө оруулалтын менежментийн үйлчилгээ үзүүлэхтэй холбоотой хөрөнгө итгэмжлэн удирдах үйлчилгээний гэрээг байгуулах;

1.5.5. хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгийг хадгалахтай холбоотой хөрөнгө хадгалах үйлчилгээний гэрээг байгуулах;

1.5.6. хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн үүсгэн байгуулах баримт бичиг, дүрэмд заасан хөрөнгө оруулалтыг татан төвлөрүүлж дуусгах, энэ талаар Хороонд мэдэгдсэний үндсэн дээр сангийн үйл ажиллагааг эхлүүлэх.

1.6. Хувийн хөрөнгө оруулалтын санг Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 14.12-т заасны дагуу хуулийн этгээдийн улсын бүртгэлд бүртгэснээр үүсгэн байгуулагдсанд тооцно.

1.7. Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 14.15-д заасны дагуу хувийн хөрөнгө оруулалтын сан хуулийн этгээдийн улсын бүртгэлд бүртгэгдэх хүртэлх үүсгэн байгуулахтай холбоотой ажиллагааг тухайн хувийн хөрөнгө оруулалтын санг төлөөлж үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани, түүний томилсон эрх бүхий албан тушаалтан гүйцэтгэх ба хувийн хөрөнгө оруулалтын санг хуулийн этгээдийн улсын бүртгэлд бүртгэснээс хойших ажиллагааг тухайн сангийн эрх бүхий албан тушаалтан гүйцэтгэнэ.

1.8. Хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах ажиллагааны явцад тухайн сангийн нэгж эрхийн талаар нийтэд танилцуулах буюу сурталчлах, уг хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийг худалдан авахыг нийтэд нээлттэй арга хэлбэрээр санал болгох замаар нийтээс хөрөнгө оруулалт татах болон хөрөнгө оруулагчдын эрх ашигт сөргөөр нөлөөлөх буюу дутуу, худал, төөрөгдүүлэх, худал амлалт өгөхийг хориглоно.

Хоёр. Хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах баримт бичгийг бүртгүүлэх

2.1. Үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани нь хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах ажиллагааг дараах хэлбэрийн аль нэгээр зохион байгуулж болно:

2.1.1. дангаар үүсгэн байгуулах;

2.1.2. хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах эрх бүхий өөр бусад хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанитай гэрээний үндсэн дээр хамтран үүсгэн байгуулах.

2.2. Үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани нь хэд хэдэн хөрөнгө оруулалтын сан үүсгэн байгуулж болох бөгөөд энэ тохиолдолд Хорооноос тогтоосон нөхцөл, шаардлага, шалгуурыг хангасан байна.

2.3. Хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах ажиллагааг эхлүүлэхээс өмнө үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани доор дурдсан бэлтгэл ажлыг гүйцэтгэнэ:

2.3.1. үүсгэн байгуулах хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн үүсгэн байгуулах шийдвэр, дүрэм, багц журмын төслүүдийг боловсруулах;

2.3.2. үүсгэн байгуулах хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн хуулийн этгээдийн оноосон шийдвэр, үүсгэн байгуулах төслийг боловсруулах;

2.3.3. үүсгэн байгуулах хувийн хөрөнгө оруулалтын сан бусдаас хөрөнгө итгэмжлэн удирдах болон хөрөнгө хадгалах үйлчилгээ авахтай холбоотой гэрээ, хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийг бусдад худалдахтай холбоотой гэрээний төслийг боловсруулах, холбогдох хэлэлцээрийг хийж гэрээний төслийг эцэслэн байгуулах бэлтгэлийг хангах;

2.3.4. үүсгэн байгуулах хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа, хөрөнгө оруулалтын бодлогыг тодорхойлоход шаардлагатай судалгааг гүйцэтгэх, судалгааны үр дүнд үндэслэн холбогдох тооцооллыг гүйцэтгэх, хөрөнгө оруулалтын бодлогын баримт бичгийн төслийг боловсруулах;

2.3.5. үүсгэн байгуулах хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаанд холбоотой хууль, дүрэм, журмаар тогтоосон нөхцөл, шаардлагыг хангаж байгаа эсэх, санг үүсгэн байгуулсны дараа тэдгээрийг хангаж ажиллах боломжтой эсэхийг нягтлах, энэ талаар холбогдох нотлох баримт, дүгнэлтийг бэлтгэх.

2.4. хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах баримт бичгийг Хороонд бүртгэхээс өмнө хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах хурлыг зарлан хуралдуулахыг хориглоно.

2.5. Хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах баримт бичгийг Хороонд бүртгүүлэх хүсэлтэд доор дурдсан мэдээллийг тусгана:

2.5.1. тухайн хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах ажиллагааг гүйцэтгэх тухай үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанийн шийдвэрийн талаарх мэдээлэл;

2.5.2. үүсгэн байгуулахаар төлөвлөж байгаа хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн төрөл, үүсгэн байгуулах ажиллагааны талаарх төлөвлөгөө;

2.5.3. үүсгэн байгуулахаар төлөвлөж байгаа хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн активын хэмжээ, хөрөнгө оруулалт хийхээр тохирсон хөрөнгө оруулагчдын талаарх мэдээлэл, хөрөнгө оруулагч тус бүрийн оруулах хөрөнгө оруулалтын хэмжээ;

2.5.4. үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанийн зүгээс тухайн үүсгэн байгуулах хувийн хөрөнгө оруулалтын санд оруулах хөрөнгийн хэмжээ, уг хөрөнгийг оруулах санхүүгийн чадавхи, гарал үүслийн талаарх мэдээлэл, хөрөнгө оруулалт хийх хэлбэр;

2.5.5. үүсгэн байгуулах ажиллагааны нийт төсөв, гарсан зардал болон уг зардлыг хэрхэн санхүүжүүлэх, уг санхүүжилтийг гаргах санхүүгийн боломж, өөрийн хөрөнгийн хүрэлцээний талаарх мэдээлэл, үүсгэн байгуулах ажиллагааны явцад гаргах зардлыг хэрхэн буцаан төлөхөөр тооцсон тухай мэдээлэл;

2.5.6. үүсгэн байгуулах баримт бичиг, судалгааг гүйцэтгэхэд оролцсон албан тушаалтан, хууль зүйн болон бусад үйлчилгээ үзүүлсэн хуулийн этгээд, мэргэжилтний холбогдох үйлчилгээг үзүүлэх эрх бүхий болон тохиромжтой этгээд мөн болох тухай мэдээлэл, тэдгээрийн гүйцэтгэсэн ажлын талаарх дэлгэрэнгүй мэдээлэл;

2.5.7. Хорооноос шаардлагатай гэж үзсэн бусад мэдээлэл.

2.6. Энэхүү журмын 2.5-д заасан хүсэлтэд доор дурдсан баримт бичгийг хавсаргана:

2.6.1. хувийн хөрөнгө оруулалтын сан үүсгэн байгуулах баримт бичгийг бүртгүүлэх хүсэлтийг хянан шийдвэрлэхтэй холбоотой Улсын тэмдэгтийн хураамж болон үйлчилгээний хөлсийг төлсөн баримт;

2.6.2. үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанийн хөрөнгө оруулалтын менежментийн үйл ажиллагаа эрхлэх тусгай зөвшөөрлийн хуулбар, үйлчилгээ үзүүлж байгаа бусад хөрөнгө оруулалтын сан, хуулийн этгээдийн талаарх дэлгэрэнгүй мэдээлэл;

2.6.3. үүсгэн байгуулах бичиг баримтын төсөл болох үүсгэн байгуулах гэрээ, үүсгэн байгуулах шийдвэр, дүрмийн төсөл;

2.6.4. хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн багц журмын төсөл болох хөрөнгө итгэмжлэн удирдах журмын төсөл, эрсдлийн удирдлагын журмын төсөл, хяналтын үйл ажиллагааны журмын төсөл, татан буулгах ажиллагааны журмын төсөл;

2.6.5. үүсгэн байгуулах хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгө оруулалтын бодлогын баримт бичгийн төсөл (үүнд хөрөнгө оруулалтын болон зээлтэй холбоотой эрх мэдлийн хуваарилалтын талаар тусгасан байна);

2.6.6. хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанитай байгуулах хөрөнгө итгэмжлэн удирдах үйлчилгээний гэрээний төсөл;

2.6.7. кастодиантай байгуулах хөрөнгө хадгалах үйлчилгээний гэрээний төсөл;

2.6.8. тухайн хөрөнгө оруулалтын санг нэгээс дээш тооны хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани хамтран үүсгэн байгуулж байгаа бол тэдгээрийн хооронд байгуулсан Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 14.2-т заасан гэрээний нотариатаар баталгаажуулсан хуулбар;

2.6.9. үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанийн дүрмийн нотариатаар баталгаажуулсан хуулбар;

2.6.10. үүсгэн байгуулах хувийн хөрөнгө оруулалтын сантай хөрөнгө итгэмжлэн удирдах үйлчилгээний гэрээ байгуулах хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани нь үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компаниас өөр хуулийн этгээд бол уг гэрээ байгуулах менежментийн компанийн дүрмийн нотариатаар баталгаажуулсан хуулбар;

2.6.11. үүсгэн байгуулах хөрөнгө оруулалтын сангийн бизнес төлөвлөгөө болон хөрөнгө оруулалтын бодлогын төсөл, уг төлөвлөгөөг боловсруулсан судалгааны тайлан;

2.6.12. нэг банкнаас кастодианы үйлчилгээ авахаар байгаа тухай тодорхойлолт;

2.6.13. үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанийн төлөөлөн удирдах зөвлөлийн гишүүд болон үүсгэн байгуулах ажиллагааг гүйцэтгэж байгаа албан тушаалтан нь тохиромжтой этгээд мөн болох болон тэдгээрийн ур чадвар, туршлагын талаарх дэлгэрэнгүй тодохойлолт;

2.6.14. хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанийн зүгээс тухайн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах ажиллагааг хоёроос доошгүй тооны мэргэжилтэн хариуцан ажиллах бөгөөд тэдгээр ажиллагсад нь тохиромжтой этгээд мөн болох тухай болон ур чадвар, туршлагын талаарх тодорхойлолт;

2.6.15. үүсгэн байгуулах хувийн хөрөнгө оруулалтын сан нь төлөөлөн удирдах зөвлөлтэй байх бол төлөөлөн удирдах зөвлөлийн гишүүдийн тоо, гишүүнээр ажиллуулахаар төлөвлөж байгаа этгээд нь тохиромжтой этгээд мөн болох болон тэдгээрийн ур чадвар, туршлагын талаарх дэлгэрэнгүй тодорхойлолт;

2.6.16. Хорооноос тогтоосон бусад мэдээлэл.

2.7. Энэхүү журмын 2.6-д заасан баримт бичгийн төсөл нь тухайн баримт бичгийг батлах, эсхүл гэрээг байгуулах бэлтгэлийг хангасан төслийн эцсийн хувилбар байна.

2.8. Хороо нь энэхүү журмын 2.5-2.6-д заасан хүсэлтийг хянан шийдвэрлэх явцад шаардагатай гэж үзсэн өөр бусад мэдээлэл, баримт бичгийг хүсэлт гаргагчаас шаардан гаргуулах, үйл ажиллагаатай нь танилцах бүрэн эрхтэй байна.

2.9. Хороо нь хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах баримт бичгийг бүртгүүлэх хүсэлтийг хүлээн авснаас хойш 15 хоногийн дотор бүртгэх эсэх шийдвэрийг гаргах бөгөөд уг хугацааг хүсэлтэд тусгах болон түүнд хавсарган ирүүлэх баримт бичгийн бүрдэл бүрэн хангагдсан өдрөөс эхлэн тооцно.

2.10. Хороо энэхүү журмын 2.9-д заасан шийдвэрийн талаар хүсэлт гаргагчид бичгээр мэдэгдэнэ.

2.11. Хороо нь үүсгэн байгуулах баримт бичгийг бүртгэхээр шийдвэрлэсэн эсхүл бүртгэхээс татгалзах шийдвэрийг Хорооны хурлаас гаргах бөгөөд уг шийдвэрийн талаар хүсэлт гаргагчид бичгээр мэдэгдэнэ.

2.12. Хороо энэхүү журмын 2.11-д заасны дагуу хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах баримт бичгийг бүртгэхээс татгалзвал хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах ажиллагааг үүсгэн байгуулагч менежментийн компани нь дуусгавар болгоно.

2.13. Хүсэлт гаргагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани нь бичгээр хүсэлт гаргасан нөхцөлд Хорооноос хөрөнгө оруулалтын сан үүсгэн байгуулах баримт бичгийг бүртгэхээс татгалзсан талаарх тайлбарыг хүсэлт гаргагчид өгч болно.

2.14. Энэхүү журмын 2.5 болон 2.6 дахь заалтад заасан баримт бичгийг хянах явцад шаардлагатай гэж үзвэл Хороо холбогдох хөрөнгө оруулагчдад заавал мэдэгдэх мэдээллийн талаар шаардлагыг үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанид тавьж болно.

2.15. Хороо хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах баримт бичгийг бүртгэх нь тухайн баримт бичгийн агуулга, түүний дагуу үүсгэн байгуулах хөрөнгө оруулалтын сан болоод уг санг үүсгэн байгуулах ажиллагааг гүйцэтгэх хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани, түүний ажилтан, удирдлагын талаар ямар нэг баталгаа гаргасан гэж үзэх үндэслэл болохгүй ба тэдгээртэй холбоотой аливаа эрсдэл, алдагдал, хохирлыг Хороо хариуцахгүй.

2.16. Хороо хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах баримт бичгийг бүртгэсэн эсэхээс үл хамаарч аливаа иргэн, хуулийн этгээд нь хөрөнгө оруулалтын шийдвэрээ бие даан гаргаж өөрийн гаргасан шийдвэртэй холбоотой үүсэх аливаа үр дагаварыг өөрсдөө хариуцна.

Гурав. Хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах, үйл ажиллагааг эхлүүлэх

3.1. Хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах ажиллагааг эрхлэн гүйцэтгэж байгаа хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани нь тухайн санг үүсгэн байгуулах баримт бичгийг Хороонд бүртгүүлснээс хойш 45 хоногийн хугацаанд уг хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах хурлыг зарлан хуралдуулж хуулийн этгээдийн улсын бүртгэлд бүртгүүлнэ.

3.2. Энэхүү журмын 3.1-д заасан хугацаанд үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани нь үүсгэн байгуулах хамтын хөрөнгө оруулалтын санг хуулийн этгээдийн улсын бүртгэлд бүртгүүлэх хүсэлтийг гаргаагүй тохиолдолд Хороонд бүртгүүлсэн үүсгэн байгуулах баримт бичгийн бүртгэлийг хүчингүй болсонд тооцно.

3.3. Хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах хурлыг зарлан хуралдуулах ажиллагааг Компанийн тухай хуульд заасан журмын дагуу зохион байгуулна.

3.4. Хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах хурлаар сан үүсгэн байгуулах шийдвэрээс гадна сангийн дүрмийг баталж төлөөлөн удирдах зөвлөлтэй байхаар шийдвэрлэсэн тохиолдолд уг зөвлөлийн гишүүдийг сонгох ба энэхүү журмын 5,6 дугаар зүйлд заасан гэрээний төслүүдийг байгуулах эсэх шийдвэрийг гаргана.

3.5. Хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах хурлаар үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани болон бусад хөрөнгө оруулагчдын зүгээс тухайн хөрөнгө оруулалтын санд оруулах хөрөнгийн хэмжээ, нэгж эрхийг худалдах үнийг тогтоох ба төлбөрийг кастодиан дахь тухайн хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн нэр дээр нээсэн дансанд тусгаарлан байршуулсан нөхцөлд сангийн нэгж эрхийг хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани болон бусад хөрөнгө оруулагчдын эзэмшилд шилжүүлэн бүртгэнэ.

3.6. Хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийн төлбөрийг тухайн сан болон түүнд үйлчилгээ үзүүлж байгаа хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанийн данснаас тусгаарласан дансанд байршуулах бөгөөд тухайн хөрөнгө оруулалтын санг хуулийн этгээдийн улсын бүртгэлд бүртгүүлэх хүртэл тухайн сангийн нэр дээрх дансанд байршуулсан буюу сангийн нэгж эрхийг худалдан авахаар төлсөн хөрөнгийг зарцуулах эрх тухайн сан болон хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанид нээгдэхгүй.

3.7. Хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийг эзэлээр буюу төлбөрийг дараа хийх нөхцлөөр худалдах, эсхүл төлбөргүйгээр бусдад шилжүүлэхийг хориглох ба төлбөр хийгдсэний дараа нэгж эрхийг шилжүүлэх нөхцлөөр худалдана.

3.8. Энэхүү журмын 3.5-д заасан үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанид худалдах сангийн нэгж эрх тус бүрийн худалдах үнэ нь тухайн хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийг бусад хөрөнгө оруулагчид худалдах үнээс багагүй байна.

3.9. Хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах шийдвэрийг гарган сангийн дүрмийг баталсны үндсэн дээр тухайн санг хуулийн этгээдийн улсын бүртгэлд бүртгүүлэх ба хүсэлтийг үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани эсхүл тухайн сангийн үүсгэн байгуулах хурлаас томилсон этгээд гаргана.

3.10. Хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн нэр нь Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 15.1-д заасны дагуу түүний оноосон нэр болон “хувийн хөрөнгө оруулалтын сан” гэсэн дэлгэрэнгүй тэмдэглэгээ, эсхүл “Хувийн ХОС” гэсэн товчилсон тэмдэглэгээнээс бүрдэнэ.

3.11. Хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн оноосон нэр нь дараах шаардлагыг хангасан байна:

3.11.1. тухайн хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагааны чиглэлтэй нийцсэн байх;

3.11.2. тухайн хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгө оруулалтын бодлого, дүрэмд заасан мэдээллийн агуулгатай зөрчилдөөгүй байх;

3.11.3. тухайн хувийн хөрөнгө оруулалтын санд хөрөнгө оруулах нь нэгж эрх эзэмшигчид эрсдэлгүй байх, эсхүл хэт өндөр буюу бодит бус өгөөжтэй байх зэрэг үндэслэлгүй, буруу, ташаа ойлголтыг нэгж эрх эзэмшсэн эсхүл эзэмших иргэн, хуулийн этгээдэд төрүүлэхгүй байх;

3.11.4. Монгол Улс болон өөр бусад орны хөрөнгө оруулалтын сангийн нэртэй давхардаагүй байх;

3.11.5. нийтээр хүлээн зөвшөөрсөн ёс суртахууны хэм хэмжээнд харшлаагүй байх.

3.12. Хувийн хөрөнгө оруулалтын санг хуулийн этгээдийн улсын бүртгэлд бүртгэсний дараа тухайн хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн удирдлага нь энэ талаар Хороонд мэдэгдэж үүсгэн байгуулах ажиллагааны тайланг Хороонд хүргүүлсний үндсэн дээр тухайн хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагааг эхлүүлж болно.

3.13. Энэ журмын 3.12-т заасан тайланд дараах бичиг баримтыг хавсаргана:

3.13.1. хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн хуулийн этгээдийн улсын бүртгэлийн гэрчилгээний нотариатаар баталгаажуулсан хуулбар;

3.13.2. энэхүү журмын 2.5, 2.6-д заасан төсөл хэлбэрээр Хороонд бүртгүүлсэн баримт бичгийн баталсан эсхүл байгуулсан баримт бичгийн нотариатаар баталгаажуулсан хуулбар;

3.13.3. энэхүү журмын 2.5, 2.6-д заасан төсөл хэлбэрээр Хороонд бүртгүүлсэн баримт бичгийн өөрчлөлтийн талаарх дэлгэрэнгүй мэдээлэл, холбогдох өөрчлөлтийн үндэслэлийн талаарх тайлбар;

3.13.4. энэхүү журмын 2.5 болон 2.6-д заасан хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаанд хамаарах эрх бүхий албан тушаалтан, мэргэжилтэн өөрчлөгдсөн эсэх, тэдгээр нь тохиромжтой этгээд мөн болох тухай болон ур чадвар, туршлагын талаарх дэлгэрэнгүй тодорхойлолт;

3.13.5. хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах ажиллагаанд оролцсон иргэн, хуулийн этгээдийн жагсаалт, тэдгээрийн үйлдсэн судалгаа, тайлан, дүгнэлтийн талаарх мэдээлэл.

3.14. Хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийг худалдах ажиллагааг дараах хэлбэрээр хөрөнгө төвлөрүүлэхийг хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах зорилгоор хөрөнгө татан төвлөрүүлсэн гэж үзэхгүй:

3.14.1. хөрөнгө оруулалтын бус зорилгоор буюу хадгаламж зээлийн эсхүл харилцах дансны нөхцлөөр хөрөнгө төвлөрүүлсэн;

3.14.2. хөрөнгө оруулалтын сангаас өөр бусад хөрөнгө оруулагчид захиран зарцуулах зориулалт бүхий дансанд хөрөнгө төвлөрүүлсэн;

3.14.3. өрийн бичиг, вексель, опцион зэрэг нэгж эрхээс бусад төрлийн үнэт цаас гаргах замаар хөрөнгө төвлөрүүлсэн;

3.14.4. нэгж эрх худалдахаас бусад хэлбэрээр төвлөрүүлсэн.

3.15. Хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа эрхлэхэд дараах нөхцөл, шаардлагыг хангаж ажиллана:

3.15.1. Үнэт цаасны зах зээлийн тухай хууль, Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хууль, Хороо болон бусад эрх бүхий төрийн байгууллага, албан тушаалтны баталсан дүрэм, журмыг дагаж мөрдөх, үйл ажиллагаагаа хуулийн хүрээнд явуулах;

3.15.2. эрх бүхий албан тушаалтан нь тохиромжтой этгээдийн шаардлагыг хангаж ажиллах;

3.15.3. хөрөнгө оруулалтын бодлогын баримт бичиг, дүрэм, үүсгэн байгуулах гэрээнд заасан хязгаарын хүрээнд үйл ажиллагаагаа явуулах;

3.15.4. хөрөнгө оруулагчдын эрх ашгийг хүндэтгэн тэргүүн ээлжинд ханган ажиллах.

Дөрөв. Хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрэм, хөрөнгө оруулалтын бодлогын бичиг баримт

4.1. Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 16.1, Компанийн тухай хуулийн 16 дугаар зүйлд заасны дагуу хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрэмд дараах зүйлийг тусгана:

4.1.1. хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн бүрэн болон товчилсон болон оноосон нэр, түүний хэлбэрийг тодорхойлсон товчилсон ялгах тэмдэглэгээ;

4.1.2. хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн зарласан болон гаргасан нэгж эрхийн тоо, тэдгээрийн төрөл, нэрлэсэн үнэ, нэгж эрх бүрд хамаарах нэгж эрх эзэмшигчийн эрх, үүрэг, хувь нийлүүлсэн хөрөнгийн хэмжээ;

4.1.3. аливаа төрлийн нэгж эрхийг арилжих журам, тодорхой төрлийн нэгж эрхийг гаргахад мөрдөх хязгаарлалт;

4.1.4. төлөөлөн удирдах зөвлөлтэй бол уг зөвлөлийн гишүүдийн тоо;

4.1.5. тухайн хөрөнгө оруулалтын сангийн эрх барих дээд байгууллага болох нэгж эрх эзэмшигчдийн хурал болон төлөөлөн удирдах зөвлөлтэй бол уг зөвлөлийн хууль дүрмээр тодорхойлсон бүрэн эрх, тэдгээрийг хэрэгжүүлэхтэй холбоотой зохицуулалт, эрх хэмжээний хязгаарлалт;

4.1.6. хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн дотоод хяналтын бүтэц зохион байгуулалт, үйл ажиллагааны журам;

4.1.7. хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагааны чиглэл, уг сан нь зөвхөн хөрөнгө оруулалтын үйл ажиллагаа эрхлэх зорилготой байх тухай, хөрөнгө оруулалтын зорилтуудтай холбоотой мэдээлэл, үүнд хөрөнгө оруулалтын эрсдлийг тараан байршуулах, хөрөнгө оруулах хөрөнгийн төрөл болон хөрөнгө оруулалт, зээл, үнэт цаасны зээлийн хязгаарлалт, түүнтэй холбоотой дэлгэрэнгүй мэдээлэл, эсвэл тийм хязгаарлалтгүй бол шалтгаан, үндэслэл;

4.1.8. тухайн хөрөнгө оруулалтын сангийн төрөл, хэлбэр;

4.1.9. хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанийн нэр, оршин байгаа газрын хаяг;

4.1.10. кастодианы үйлчилгээ үзүүлэх хуулийн этгээдийн нэр, хуулийн этгээдийн улсын бүртгэл, оршин байгаа газрын хаяг;

4.1.11. хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа явуулах хугацаа;

4.1.12. хувийн хөрөнгө оруулалтын санд төвлөрүүлэх хөрөнгийн нийт хэмжээ;

4.1.13. хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн орлого, түүний хуваарилалтын журам;

4.1.14. хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа эрхлэх хугацаа дуусгавар болж хөрөнгийг хөрөнгө оруулагчдад бүрэн хуваарилж дууссан тохиолдолд татан буугдах тухай болон татан буулгах ажиллагааны журам;

4.1.15. хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн зардлын төрөл, хэмжээ, тэдгээрийг зарлагдах журам;

4.1.16. хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигч нь тухайн сангийн өр төлбөр, бусдаас авсан зээлийг өөрийн хөрөнгөөр хариуцахгүй тухай;

4.1.17. нэгж эрх эзэмшигч өөрийн нэгж эрхийн төлбөрийг төлсний дараа ямар нэгэн төлбөр хийх үүрэг хүлээхгүй тухай;

4.1.18. тухайн хувийн хөрөнгө оруулалтын санг удирдах хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанийн эрх бүхий албан тушаалтны үүрэг, хариуцлага;

4.1.19. тухайн хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагааг түр зогсоох болон татан буулгах үндэслэл, энэ тохиолдолд нэгж эрх эзэмшигчийн эдлэх эрх, хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгийг үнэлэх тодорхойлох аргачлал;

4.1.20. тухайн хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрэмд нэмэлт өөрчлөлт оруулах журам;

4.1.21. хувийн хөрөнгө оруулалтын сан төлбөрийн чадваргүй болох, алдагдал хүлээх тохиолдолд авч хэрэгжүүлэх арга хэмжээ, үйл ажиллагааны журам;

4.1.22. нэгж эрх эзэмшигчдэд өгөх мэдээлэл, санхүүгийн болон үйл ажиллагааны тайлан гаргах, тайланг нэгж эрх эзэмшигчдэд хүргэх журам болон нэгж эрх эзэмшигчдийн эрх ашгийг хамгаалах бусад зохицуулалт;

4.1.23. бусад.

4.2. Хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрэмд төлөөлөн удирдах зөвлөлийн дарга, гишүүд, сангийн менежер болон хуулийн дагуу нэгж эрх эзэмшигчийн хүлээхээр заасан хариуцлагаас чөлөөлөх тухай заалт тусгахыг хориглох бөгөөд хэрэв тусгасан бол тэдгээр нь хүчингүй байна.

4.3. Хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгө оруулалтын бодлогын баримт бичигт Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 17.1-д заасан зүйлийг заавал тусгасан байна.

Тав. Хөрөнгө итгэмжлэн удирдах гэрээг байгуулах

5.1. Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 47 дугаар зүйлд заасны дагуу хөрөнгө итгэмжлэн удирдах гэрээний хугацаа нь тухайн хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрэмд заасан сангийн үйл ажиллагаа эрхлэх хугацаатай нэгэн адил байна.

5.2. Хөрөнгө итгэмжлэн удирдах гэрээ нь Хорооны 2014 оны 08 дугаар тогтоолын хавсралтаар баталсан “Хөрөнгө оруулалтын менежментийн үйл ажиллагаа эрхлэх тусгай зөвшөөрлийн болон үйл ажиллагааны журам”-ын 6 дугаар зүйлд заасан шалгуур, шаардлагыг хангасан байна.

5.3. Хөрөнгө итгэмжлэн удирдах гэрээнд Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 47.2-г заасан үүргийг тусгах ба хуульд заасан үүрэг, хариуцлагыг бууруулах эсхүл чөлөөлөх агуулга бүхий заалт тусгахыг хориглоно.

5.4. Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 46.8-д заасны дагуу үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани нь үйлчилгээ үзүүлж байгаа хувийн хөрөнгө оруулалтын сантай байгуулсан гэрээний үүргээ зөрчсөний улмаас тухайн санд учруулсан хохирлыг хариуцахгүй тухай аливаа заалт хөрөнгө итгэмжэн удирдах гэрээнд тусгахыг хориглох бөгөөд тусгасан тохиолдолд тэдгээр заалт нь хүчин төгөлдөр бус байна.

Зургаа. Хөрөнгө хадгалах гэрээ байгуулах

6.1. Тухайн хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгийг хадгалахтай холбоотой кастодиантай байгуулах хөрөнгө хадгалах гэрээний хугацаа нь хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрэмд заасан сангийн үйл ажиллагаа эрхлэх хугацаатай нэгэн адил байна.

6.2. Хөрөнгө хадгалах гэрээ нь Хороо болон Монголбанктай хамтран баталсан “Кастодианы тусгай зөвшөөрлийн болон үйл ажиллагааны журам”-ын 5 дугаар зүйлд заасан шалгуур, шаардлагыг хангасан байна.

6.3. Хөрөнгө хадгалах гэрээнд Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 50 дугаар зүйлд заасан зүйлийг тусгасан байна.

6.4. Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 50.2-т заасны дагуу хөрөнгө хадгалах гэрээнд хууль болон сангийн дүрмээр хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани болон кастодианы хүлээхээр заасан үүрэг, хариуцлагыг бууруулах, чөлөөлөх тухай заалт тусгахыг хориглох бөгөөд хэрэв тусгасан бол тэдгээр заалт нь хүчингүй байна.

Долоо. Хяналт

7.1. Хороо нь хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах ажиллагаанд оролцож байгаа иргэн, хуулийн этгээдэд шаардлага, даалгавар өгөх, тэдгээрийн биелэлтийг хангуулах, хууль тогтоомж зөрчсөн бол бүртгэлийг хүчингүй болгох бүрэн эрхтэй байна.

7.2. Хороо нь даалгавар өгөх ажиллагааг Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 56 дугаар зүйлд нийцүүлэн хэрэгжүүлнэ.

7.3. Хувийн хөрөнгө оруулалтын сан үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани, түүний эрх бүхий албан тушаалтан, ажилтан болон уг ажиллагаанд оролцож байгаа иргэн, хуулийн этгээд, тэдгээрийн ажилтан нь Хорооны зүгээс гүйцэтгэх ажиллагаанд аливаа хэлбэрээр саад хийхийг хориглоно.

7.4. Хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн удирдлага, эсхүл хөрөнгө итгэмжлэн удирдах үйлчилгээ үзүүлж байгаа хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани нь дараах нөхцөл үүссэн тохиолдолд тухайн хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагааг сайн дурын үндсэн дээр түдгэлзүүлж нэгж эрх эзэмшигчдийн эрх ашгийг хамгаалах арга хэмжээ авах бөгөөд энэ тухай Хороонд тухай бүр мэдэгдэх үүрэгтэй:

7.4.1. хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн удирдлагын эрх бүхий албан тушаалтан, үйлчилгээ үзүүлж байгаа хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани, кастодиан нь тохиромжтой этгээд биш болсон;

7.4.2. хувийн хөрөнгө оруулалтын санг татан буулгах нөхцөл байдал үүссэн;

7.4.3. нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлыг зарлан хуралдуулах зайлшгүй нөхцөл байдал үүссэн.

7.5. Хувийн хөрөнгө оруулалтын сан үүсгэн байгуулах баримт бичгийг Хороонд бүртгүүлснээс хойш үүсгэн байгуулах ажиллагааг зогсоосон, цуцалсан эсхүл уг үүсгэн байгуулах ажиллагааг хэрэгжүүлэх хугацааг хууль болон энэ журамд заасан хугацааны дотор сунгах хүсэлтэй бол тухайн хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах ажиллагааг эрхлэн гүйцэтгэж байгаа хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани нь энэ талаар тухай бүр ажлын 5 хоногийн дотор Хороонд мэдэгдэх үүрэгтэй.

7.6. Энэхүү журмын 7.5-д заасан тохиолдолд тус бүрд үүсгэн байгуулах ажиллагааг эрхлэн гүйцэтгэж байгаа хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани нь хөрөнгө оруулагчдад холбогдох мэдээллийг хүргүүлэх үүрэг хүлээх ба Хороонд ирүүлэх мэдэгдэлд үүсгэн байгуулах ажиллагааг зогсоох, цуцлах, хойшлуулах тухай шийдвэрийн үндэслэлийг дурдсан байна.

7.7. Хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах ажиллагааг эрхлэн гүйцэтгэж байгаа хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани, түүний эрх бүхий албан тушаалтан, ажилтанд Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 44.5, Үнэт цаасны зах зээлийн тухай хуулийн 38.6, 38.7, 38.8, 40.4 болон хууль, Хорооноос баталсан бусад журамд заасан хориглох зохицуулалт нэг адил хамаарна.

7.8. Хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани нь хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах ажиллагааг эрхлэн гүйцэтгэх явцдаа санаатай, эсхүл болгоомжгүй үйлдлийн улмаас бусдад учруулсан хохирлыг болон үүсгэн байгуулж байгаа хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгө оруулалтын бодлогыг зөрчсөний улмаас тухайн санд учруулсан алдагдлыг өөрийн хөрөнгөөр хариуцна.

7.9. Энэхүү журмыг буцаан хэрэглэхгүй бөгөөд энэхүү журмыг баталсан Хорооны тогтоолд заасан өдрөөс эхлэн дагаж мөрдөнө.

---oOo---