

ХӨРӨНГӨ ОРУУЛАЛТЫН САНГИЙН ТУСГАЙ ЗӨВШӨӨРЛИЙН БОЛОН ҮЙЛ АЖИЛЛАГААНЫ ЖУРАМ

Нэг. Нийтлэг үндэслэл

1.1. Энэхүү журмын зорилго нь хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах, хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа эрхлэх тусгай зөвшөөрлийг Санхүүгийн зохицуулах хороо /цаашид “Хороо” гэх/-ноос олгох, хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах баримт бичгийг Хороонд бүртгүүлэх, хөрөнгө оруулалтын сангийн удирдлага, түүний бүтэц зохион байгуулалт, сангийн хөрөнгө ба хөрөнгө оруулалтын үйл ажиллагаа, үйл ажиллагааны талаарх мэдээлэл, санг нэгтгэх, нийлүүлэх, татан буулгахтай холбоотой харилцаа болон хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн хяналт, зохицуулалт болон сонирхлын зөрчилгүй байх, тохиромжтой этгээд байх шаардлагыг тогтоон хэрэгжүүлэх, хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн активын бүрэлдэхүүнд тавигдах нийтлэг болон тусгай шаардлага, сангийн зохистой харьцааны шалгуур үзүүлэлтийг тогтоох, гадаад улсад бүртгэлтэй хөрөнгө оруулалтын санг бүртгэх, Монгол Улсад үйл ажиллагаа явуулахтай холбоотой харилцааг зохицуулахад оршино.

1.2. Энэхүү журам нь уг журмын 1.1-д заасан харилцаанаас бусад харилцаанд хамаарахгүй.

1.3. Хамтын хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах ажиллагааг Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 14.4, 14.9-д үндэслэн дор дурдсан дарааллаар гүйцэтгэнэ. Үүнд:

1.3.1. хамтын хөрөнгө оруулалтын сан үүсгэн байгуулах баримт бичгийг Хороонд бүртгүүлэх;

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

1.3.3. хамтын хөрөнгө оруулалтын санг хуулийн этгээдийн улсын бүртгэлд бүртгүүлэх;

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

1.3.5. хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгийг хадгалахтай холбоотой хөрөнгө хадгалах үйлчилгээний гэрээг байгуулах;

1.3.6. хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийн танилцуулгыг боловсруулж дуусгах, уг танилцуулгыг Хороонд бүртгүүлэх;

1.3.7. хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийн танилцуулгыг нийтэд танилцуулах, нийтээс хөрөнгө төвлөрүүлэх;

1.3.8. хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа эрхлэх тусгай зөвшөөрөл авах, уг сангийн үйл ажиллагааг эхлүүлэх.

1.4. Хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах ажиллагааг Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 14.4-ийг үндэслэн дор дурдсан дарааллаар гүйцэтгэнэ. Үүнд:

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

1.4.2. 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;

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

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

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

1.4.6. 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. (ХШЗГ-ҮЦХШЗЧ)

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

1.6. Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 14.10-т заасны дагуу энэхүү журмын 1.3-т заасан үйл ажиллагаа бүрэн хийгдсэний дараа хамтын хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулагдсанд тооцно.

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

1.8. Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 14.14-т заасны дагуу хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгө оруулалтын үйл ажиллагаа эрхлэх эрх гагцхүү Хорооноос хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа эрхлэх тусгай зөвшөөрөл олгосон өдөр үүсэх бөгөөд уг хуулийн 14.9.1 болон энэхүү журмын 1.3.3-т заасны дагуу тухайн хамтын хөрөнгө оруулалтын санг хуулийн этгээдийн улсын бүртгэлд бүртгэх нь хөрөнгө оруулалтын үйл ажиллагаа явуулах эрх олгосон гэж үзэх үндэслэл болохгүй.

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

1.10. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн бусдаас татан төвлөрүүлэх хөрөнгийн доод хэмжээ 1 /нэг/ тэрбум төгрөг байна.

1.11. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн төлөөлөн удирдах зөвлөл нь 5 буюу түүнээс дээш гишүүнтэй байх ба тэдгээрийн гуравны нэгээс доошгүй нь Компанийн тухай хууль болон дүрмээр тогтоосон шаардлага хангасан хараат бус гишүүн байна.

1.12. Хороонд бүртгэлгүй болон энэхүү журмын шаардлагыг хангаагүй нь тогтоогдсон этгээдийн гаргасан санхүүгийн тайланг Хороо хүлээн зөвшөөрөхгүй.

1.13. Хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн тухайд Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 14.12 дахь хэсэгт заасны дагуу сангийн нэгж эрхийн танилцуулгыг нийтэд танилцуулах замаар нийтээс хөрөнгө татан төвлөрүүлэх эрхгүй байна.

Хоёр. Хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах баримт бичгийг Хороонд бүртгүүлэх

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

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. Хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах ажиллагааг эхлүүлэхээс өмнө үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани дараах бэлтгэл ажлыг гүйцэтгэнэ. Үүнд:

2.2.1. үүсгэн байгуулах хөрөнгө оруулалтын сангийн үүсгэн байгуулах шийдвэр, дүрэм, багц журмын болон хөрөнгө оруулалтын бодлогын бичиг баримтын төслүүдийг боловсруулах;

2.2.2. үүсгэн байгуулах хөрөнгө оруулалтын сангийн хуулийн этгээдийн оноосон нэрийг сонгох, нэрийг баталгаажуулах;

2.2.3. үүсгэн байгуулах 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;

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

2.2.5. 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.

2.3. Хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах бэлтгэлийг хангах явцад үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани дараах зарчмыг баримтална. Үүнд:

2.3.1. хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах бичиг баримтыг Хороонд бүртгүүлэхгүйгээр хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах хурал зарлахгүй байх;

2.3.2. хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн танилцуулгыг Хороонд бүртгүүлэх хүртэлх хугацаанд үүсгэн байгуулахаар ажиллаж байгаа хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн талаар нийтэд сурталчилж, танилцуулахгүй байх;

2.3.3. хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн танилцуулгыг Хороонд бүртгүүлэх хүртэлх хугацаанд аливаа хэлбэрээр үүсгэн байгуулах хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийг бусдад худалдах, эсхүл худалдахаар гэрээ байгуулах болон аливаа бусад хэлбэрээр бусдаас хөрөнгө татан төвлөрүүлэхгүй байх.

2.4. Хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах бичиг баримтыг Хороонд бүртгүүлэх хүсэлтэд доор дурдсан мэдээллийг тусгана. Үүнд:

2.4.1. тухайн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах ажиллагааг үүсгэн байгуулагч менежментийн компани нь гүйцэтгэх тухай шийдвэрийн талаарх мэдээлэл;

2.4.2. үүсгэн байгуулахаар төлөвлөж байгаа хөрөнгө оруулалтын сангийн төрөл;

2.4.3. үүсгэн байгуулахаар төлөвлөж байгаа хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах ажиллагааг гүйцэтгэх хугацааны талаарх төлөвлөгөө /уг ажиллагааны нийт үргэлжлэх хугацаа нь Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 15.5-д заасан хугацаанаас ихгүй байна/;

2.4.4. хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн хувьд үүсгэн байгуулахаар төлөвлөж байгаа хөрөнгө оруулалтын сангийн активын хэмжээ, нийтээс татан төвлөрүүлэхээр тооцсон хөрөнгийн хэмжээ /татан төвлөрүүлэхээр тооцсон нийт акивын хэмжээ нь энэхүү журмын 1.10-т заасан хэмжээнээс багагүй байна/;

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

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

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

2.4.8. үүсгэн байгуулах бичиг баримт, 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;

2.4.9. Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 14.7.6-д заасны дагуу Хорооноос ирүүлэхээр тогтоосон бусад мэдээлэл.

2.5. Энэхүү журмын 2.4-т заасан хүсэлтэд дараах бичиг баримтыг хавсаргана. Үүнд:

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

2.5.2. 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 мэдээлэл;

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

2.5.4. хөрөнгө оруулалтын сангийн багц журмын төсөл болох хөрөнгө итгэмжлэн удирдах журмын төсөл, эрсдэлийн удирдлагын журмын төсөл, хяналтын үйл ажиллагааны журмын төсөл, татан буулгах ажиллагааны журмын төсөл зэрэг;

2.5.5. үүсгэн байгуулах хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгө оруулалтын бодлогын бичиг баримтын төсөл (үүнд хөрөнгө оруулалтын болон зээлтэй холбоотой эрх мэдлийн хуваарилалтын талаар тусгасан байна);

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

2.5.7. кастодиантай байгуулах хөрөнгө хадгалах үйлчилгээний гэрээний төсөл;

2.5.8. 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 гэрчлүүлсэн хуулбар;

2.5.9. үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанийн дүрмийн нотариатаар баталгаажуулсан хүчин төгөлдөр хуулбар;

2.5.10. Үүсгэн байгуулах 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 хуулийн этгээдийн дүрмийн нотариатаар баталгаажуулсан хуулбар;

2.5.11. үүсгэн байгуулах хөрөнгө оруулалтын сангийн бизнес төлөвлөгөөний төсөл, уг төлөвлөгөөг боловсруулсан судалгааны тайлан;

2.5.12. кастодианы үйлчилгээг нэг этгээдээс авах тухай тодорхойлолт;

2.5.13. 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 тодорхойлолт;

2.5.14. хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанийн зүгээс 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;

2.5.15. үүсгэн байгуулах хөрөнгө оруулалтын сангийн төлөөлөн удирдах зөвлөлийн гишүүнээр ажиллуулахаар төлөвлөж байгаа этгээд нь тохиромжтой этгээд мөн болох болон тэдгээрийн ур чадвар, туршлагын талаарх дэлгэрэнгүй тодорхойлолт;

2.5.16. Хорооноос тогтоосон бусад мэдээлэл.

2.6. Хороо нь энэхүү журмын 2.4-2.5-д заасан хүсэлтийг хянан шийдвэрлэх явцад шаардлагатай гэж үзсэн өөр бусад мэдээлэл, бичиг баримтыг хүсэлт гаргагчаас шаардан гаргуулах, үйл ажиллагаатай нь танилцах бүрэн эрхтэй.

2.7. Хороо хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах бичиг баримтыг бүртгүүлэх хүсэлтийг хүлээн авснаас хойш 30 хоногийн дотор бүртгэх эсэх шийдвэрийг гаргах бөгөөд хугацааг хүсэлтэд тусгах болон түүнд хавсарган ирүүлэх баримт бичгийн бүрдэл бүрэн хангагдсан өдрөөс эхлэн тооцно.

2.8. Энэхүү журмын 2.7-д заасан шийдвэрийг Хорооны хурлаас гаргах бөгөөд уг шийдвэрийн талаар хүсэлт гаргагчид бичгээр мэдэгдэнэ.

2.9. Хороо энэхүү журмын 2.7-д заасны дагуу хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах бичиг баримтыг бүртгэхээс татгалзвал хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах ажиллагааг дуусгавар болно.

2.10. Хүсэлт гаргагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани нь бичгээр хүсэлт гаргасан нөхцөлд Хорооноос хөрөнгө оруулалтын сан үүсгэн байгуулах бичиг баримтыг бүртгэхээс татгалзсан талаарх тайлбарыг хүсэлт гаргагчид өгч болно.

2.11. Хороо хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах бичиг баримтыг бүртгэх нь тухайн бичиг баримтын агуулга, түүний дагуу үүсгэн байгуулах хөрөнгө оруулалтын сан болон үүсгэн байгуулах сангийн үйл 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.

2.12. Хороо хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах бичиг баримтыг бүртгэсэн эсэхээс үл хамаарч хөрөнгө оруулагч болон хамтран ажиллах аливаа иргэн, хуулийн этгээд нь хөрөнгө оруулалтын шийдвэрээ бие даан гаргаж өөрийн гаргасан шийдвэртэй холбоотой үүсэх аливаа үр дагаврыг өөрсдөө хариуцна.

2.13. Энэхүү журмын 2.4 болон 2.5 дахь заалтад заасан баримт бичгийг хянах явцад шаардлагатай гэж үзвэл Хороо холбогдох хөрөнгө оруулагчдад заавал мэдэгдэх мэдээллийн талаарх шаардлагыг үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанид тавьж болно.

Гурав. Хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах

3.1. Энэхүү журмын 1.3.2-1.3.6-д заасан ажиллагааг хамтын хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах бичиг баримтыг Хороонд бүртгүүлснээс хойш нэг сарын хугацаанд гүйцэтгэн хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийн танилцуулгыг Хороонд бүртгүүлэх хүсэлтийг гаргана.

3.2. Энэхүү журмын 3.1-д заасан хугацаанд үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани нь нэгж эрхийн танилцуулгыг Хороонд бүртгүүлэх хүсэлт гаргаагүй тохиолдолд тухайн хамтын хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах ажиллагааг дуусгавар болгоно.

3.3. Хамтын хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах бичиг баримтыг Хороонд бүртгүүлсний дараа тухайн санг үүсгэн байгуулах ажиллагааг эрхлэн гүйцэтгэж байгаа хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани нь хамтын хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах хурлыг зарлан хуралдуулна.

3.4. 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.

3.5. Энэхүү журмын 3.4-т заасан хугацаанд үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани нь үүсгэн байгуулах хувийн хөрөнгө оруулалтын санг хуулийн этгээдийн улсын бүртгэлд бүртгүүлэх хүсэлтийг гаргаагүй тохиолдолд Хороонд бүртгүүлсэн үүсгэн байгуулах баримт бичгийн бүртгэлийг хүчингүй болсонд тооцно.

3.6. Хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах хурлыг зарлан хуралдуулах ажиллагааг Компанийн тухай хуульд заасан журмын дагуу зохион байгуулна.

3.7. Хамтын хөрөнгө оруулалтын санг нэгээс дээш тооны хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани үүсгэн байгуулах тохиолдолд тэдгээр нь хоорондоо үүсгэн байгуулагчдын гэрээг байгуулна.

3.8. Хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах хурлаар сан үүсгэн байгуулах шийдвэрээс гадна сангийн дүрмийг баталж, төлөөлөн удирдах зөвлөлийн гишүүдийг сонгох ба энэхүү журмын 5, 6 дугаар зүйлд заасан гэрээнүүдийг байгуулах эсэх шийдвэрийг гаргана.

3.9. Хувийн хөрөнгө оруулалтын санг төлөөлөн удирдах зөвлөлтэй байхаар шийдвэрлэсэн тохиолдолд энэхүү журмын 3.8-д заасныг дагаж мөрдөнө.

3.10. Хамтын хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах хурлаар үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компаниас тухайн хөрөнгө оруулалтын санд оруулах хөрөнгийг тодорхойлох бөгөөд уг хөрөнгийг тусгайлсан дансанд бэлнээр байршуулсны үндсэн дээр холбогдох нэгж эрхийг хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанийн эзэмшилд шилжүүлэн бүртгэж болно.

3.11. Энэхүү журмын 3.10-т зааснаас бусад тохиолдолд хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийн танилцуулгыг Хороонд бүртгүүлэхээс өмнө тухайн хамтын хөрөнгө оруулалтын санд бусдаас хөрөнгө оруулалт татах, уг сангийн нэгж эрхийг бусдад худалдах болон тухайн хамтын хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани нь өөрийн эзэмшилд бүртгүүлсэн нэгж эрхийг бусдад худалдах болон шилжүүлэхгүй.

3.12. 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.

3.13. 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.

3.14. Хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийг төлбөр хийгдсэний дараа нэгж эрхийг шилжүүлэх нөхцөлөөр худалдана.

3.15. Энэхүү журмын 3.10, 3.12-т заасан үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанид худалдах сангийн нэгж эрхийн үнэ нь тухайн хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийг нийтэд/бусад хөрөнгө оруулагчдад санал болгон худалдах үнээс багагүй байна.

3.16. Энэхүү журмын 3.8-д заасан 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.

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

3.18. Хөрөнгө оруулалтын сангийн оноосон нэр нь дараах шаардлагыг хангасан байна. Үүнд:

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

3.18.2. хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгө оруулалтын бодлого, дүрэмд эсхүл танилцуулгад заасан мэдээллийн агуулгатай зөрчилдөөгүй байх;

3.18.3. 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;

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

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

3.19. Хамтын хөрөнгө оруулалтын санг хуулийн этгээдийн улсын бүртгэлд бүртгэсний дараа тухайн хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийн танилцуулгыг эцэслэн боловсруулж, уг танилцуулгыг тухайн хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн үүсгэн байгуулагч эсхүл бусад эрх бүхий этгээд Хороонд бүртгүүлэхээр хүргүүлнэ.

3.20. 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.

3.21. Энэ журмын 3.20-д заасан тайланд дараах бичиг баримтыг хавсаргана. Үүнд:

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

3.21.2. энэхүү журмын 2.4, 2.5-д заасан төсөл хэлбэрээр Хороонд бүртгүүлсэн баримт бичгийн баталсан эсхүл байгуулсан баримт бичгийн нотариатаар баталгаажуулсан хуулбар;

3.21.3. энэхүү журмын 2.4, 2.5-д заасан төсөл хэлбэрээр Хороонд бүртгүүлсэн баримт бичгийн өөрчлөлтийн талаарх дэлгэрэнгүй мэдээлэл, холбогдох өөрчлөлтийн үндэслэлийн талаарх тайлбар;

3.21.4. энэхүү журмын 2.4 болон 2.5-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;

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

3.22. Дараах хэлбэрээр хөрөнгө төвлөрүүлэхийг хувийн хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах зорилгоор хөрөнгө татан төвлөрүүлсэн гэж үзэхгүй. Үүнд:

3.22.1. хөрөнгө оруулалтын бус зорилгоор буюу хадгаламж зээлийн эсхүл харилцах дансны нөхцөлөөр хөрөнгө төвлөрүүлсэн;

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

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

3.22.4. нэгж эрх худалдахаас бусад хэлбэрээр төвлөрүүлсэн.

3.23. Хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа эрхлэхэд дараах нөхцөл, шаардлагыг хангаж ажиллана. Үүнд:

3.23.1. 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;

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

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

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

Дөрөв. 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 хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрэмд дараах зүйлийг тусгана. Үүнд:

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

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

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

4.1.4. хөрөнгө оруулалтын сангийн төлөөлөн удирдах зөвлөлийн гишүүдийн тоо (энэ заалт төлөөлөн удирдах зөвлөл бүхий хувийн хөрөнгө оруулалтын сан болон хамтын хөрөнгө оруулалтын санд хамаарна);

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

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

4.1.7. 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 эрсдэлийг 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. 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. хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа явуулах хугацаа;
- 4.1.12. хөрөнгө оруулалтын санд төвлөрүүлэх хөрөнгийн нийт хэмжээ;
- 4.1.13. хөрөнгө оруулалтын сангийн орлого, түүний хуваарилалтын журам;
- 4.1.14. 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. хөрөнгө оруулалтын сангийн зардлын төрөл, хэмжээ, тэдгээрийг зарлагадах журам;
- 4.1.16. 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 аливаа төлбөр хийх үүрэг хүлээхгүй тухай;
- 4.1.18. тухайн хөрөнгө оруулалтын сангийн эрх бүхий албан тушаалтны удирдах хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанийн эрх бүхий албан тушаалтны үүрэг, хариуцлага;
- 4.1.19. 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. 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 тусгахгүй бөгөөд хэрэв тусгасан бол тэдгээр нь хүчингүй байна.

4.3. 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 гэрээ 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 Үнэт цаасны зах зээлийн тухай хуулийн 38.9-д заасны дагуу Хорооноос тогтоосон “Хөрөнгө оруулалтын менежментийн үйл ажиллагаа эрхлэх тусгай зөвшөөрлийн болон үйл ажиллагааны журам”-ын шалгуур, шаардлагыг хангасан байна.

5.3. Хөрөнгө итгэмжлэн удирдах гэрээг байгуулахдаа Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 47.2-т заасан үүргийг тусгах ба тус хуулийн 46.8-ыг удирдлага болгоно.

Зургаа. Хөрөнгө хадгалах гэрээ байгуулах

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

6.2. Хөрөнгө хадгалах гэрээ нь Үнэт цаасны зах зээлийн тухай хуулийн 46.5-д заасны дагуу Хороо болон Монголбанкнаас тогтоосон кастодианы үйл ажиллагааны журмын шаардлагыг хангасан байна.

6.3. Хөрөнгө хадгалах гэрээг байгуулахдаа Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 50 дугаар зүйлийг удирдлага болгоно.

Долоо. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн танилцуулга, түүнийг бүртгүүлэх

7.1. Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 15.11-т заасны дагуу хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийн танилцуулгад дор дурдсан мэдээллийг тусгана. Үүнд:

7.1.1. хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн оноосон нэр, оршин байгаа газрын шуудангийн болон холбоо барих хаяг, эрхлэх хөрөнгө оруулалтын үйл ажиллагаа, хөрөнгийн биржид бүртгүүлэх эсэх тухай;

7.1.2. нэгж эрх гаргагч хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн хуулийн этгээдийн улсын бүртгэлийн болон регистрийн дугаар, бүртгэсэн он, сар, өдөр;

7.1.3. нэгж эрх гаргагч хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн бүтэц, зохион байгуулалт, эрх бүхий албан тушаалтны талаарх мэдээлэл, тэдгээрийн өмчлөл дэх нэгж эрхийн тоо, хувь хэмжээний талаарх мэдээлэл;

7.1.4. нэгж эрх гаргагчийн хувь нийлүүлсэн хөрөнгийн тав болон түүнээс дээш хувьтай тэнцэх хэмжээний үнийн дүн бүхий үүрэг хүлээсэн гэрээ, хэлцэл, тэдгээрийн хэрэгжилтийн тухай;

7.1.5. хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн холбогдох этгээдийн тухай;

7.1.6. нийтэд санал болгож байгаа нэгж эрхийн тоо, хэлбэр, нэрлэсэн үнэ, тэдгээрийг нийтэд санал болгох, арилжих болон ногдол ашиг хуваарилах нөхцөл;

7.1.7. нийтэд санал болгож байгаа нэгж эрхээр гэрчлэгдэх эрх, үүрэг;

7.1.8. хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаанд учирч болох эрсдэл, эрсдэлийн удирдлагын төлөвлөгөө;

7.1.9. тухайн нэгж эрхийг нийтэд санал болгох ажиллагаанд хамтран оролцож байгаа энэхүү журмын 7.1.13, 7.1.14-т зааснаас бусад зохицуулалттай этгээд болон бусад мэргэжлийн үйлчилгээ үзүүлж байгаа этгээдийн тухай, тэдгээртэй байгуулсан гэрээгээр хүлээсэн эрх, үүрэг, хариуцлагын тухай;

7.1.10. хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрэм;

7.1.11. хөрөнгө оруулалтын бодлогын баримт бичиг;

7.1.12. хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа явуулах хугацаа;

7.1.13. хамтын хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанийн мэдээлэл, тус компанитай байгуулсан хөрөнгө оруулалтын менежментийн үйлчилгээ үзүүлэх гэрээний хуулбар, гэрээгээр хүлээсэн эрх, үүрэг,

хариуцлагын тухай, үйлчилгээний урамшуулал болон зардлын тооцоолол болон хөрөнгө итгэмжлэн удирдах ажиллагааг гүйцэтгэх менежерийн талаарх мэдээлэл;

7.1.14. кастодианы үйлчилгээ үзүүлэх хуулийн этгээдийн мэдээлэл, кастодиантай байгуулсан хөрөнгө хадгалах гэрээний хуулбар, гэрээгээр хүлээсэн эрх, үүрэг, хариуцлагын тухай, үйлчилгээний хөлсний хэмжээ, тооцоолол;

7.1.15. хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа явуулахтай холбоотой гарах бусад зардлын тооцоолол;

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

7.1.17. 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;

7.1.19. Хорооноос тогтоосон бусад мэдээлэл.

7.2. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийн танилцуулгад дараах баримт бичгийг хавсаргана. Үүнд:

7.2.1. хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн хуулийн этгээдийн улсын бүртгэлийн гэрчилгээний нотариатаар баталгаажуулсан хуулбар;

7.2.2. энэхүү журмын 2.4, 2.5-д заасан төсөл хэлбэрээр Хороонд бүртгүүлсэн баримт бичгийн батлагдсан эсхүл байгуулсан баримт бичгийн нотариатаар гэрчлүүлсэн хуулбар;

7.2.2. энэхүү журмын 2.4, 2.5-д заасан төсөл хэлбэрээр Хороонд бүртгүүлсэн баримт бичгийн өөрчлөлтийн талаарх дэлгэрэнгүй мэдээлэл, холбогдох өөрчлөлтийн үндэслэлийн талаарх тайлбар;

7.2.3. энэхүү журмын 2.4 болон 2.5-д заасан хамтын 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;

7.2.4. нэгж эрхийн танилцуулгыг боловсруулахад оролцсон иргэн, хуулийн этгээдийн жагсаалт, тэдгээрийн үйлдсэн судалгаа, тайлан, дүгнэлт.

7.3. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийн танилцуулгыг Хороо хүсэлт хүлээн авснаас хойш ажлын 15 өдрийн дотор бүртгэх эсэхийг шийдвэрлэнэ. Энэхүү хугацааг бүрдэл бүрэн хангагдсан өдрөөс эхлэн тооцно.

7.4. Хороо нэгж эрхийн танилцуулгыг бүртгэх эсэх шийдвэр гаргахдаа Үнэт цаасны зах зээлийн тухай болон Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хууль тогтоомжийг үндэслэл болгоно.

7.5. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийн танилцуулгыг Хороо бүртгэснээр тухайн нэгж эрхийн танилцуулгыг нийтэд танилцуулж, уг баримт бичигт үндэслэн бусдаас хөрөнгө татан төвлөрүүлж болно.

7.6. Хороо нь хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийн танилцуулгыг бүртгэхээс татгалзсан тохиолдолд уг шийдвэрийг гарсанаас хойш нэг сарын дотор тухайн санг татан буулгах ажиллагааг үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани гүйцэтгэнэ.

7.7. Хороо хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийн танилцуулгыг бүртгэх хүсэлтийг шийдвэрлэх явцад шаардлагатай мэдээлэл, бичиг баримтыг хүсэлт гаргагчаас болон

тухайн санд холбогдох үйлчилгээг үзүүлэхээр гэрээ байгуулсан буюу үйлчилгээ үзүүлсэн иргэн, хуулийн этгээдээс шаардах, шаардлагатай тохиолдолд шалгалт явуулж болно.

Найм. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн танилцуулгыг нийтэд танилцуулах, хөрөнгө татан төвлөрүүлэх

8.1. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сан нь нийтээс хөрөнгө оруулалт татах ажиллагааг сангийн нэгж эрхийн танилцуулгад үндэслэн хэрэгжүүлэх бөгөөд хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийн танилцуулгыг нийтэд танилцуулах, хөрөнгө төвлөрүүлэхэд энэхүү журмыг баримтална.

8.2. Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 15.2-т заасны дагуу хамтын хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани нь тухайн санд хөрөнгө оруулалтын менежментийн үйлчилгээ үзүүлж болно.

8.3. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийг нийтэд санал болгох ажиллагааг гүйцэтгэхдээ нэгж эрхийн танилцуулгыг сонирхогч этгээд үнэ төлбөргүйгээр танилцах боломжийг бүрдүүлнэ.

8.4. Хороо нь хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийн танилцуулгыг нийтэд танилцуулах ажиллагааны явцад хяналт, шалгалт хийх эрхтэй бөгөөд хөрөнгө оруулагчдын эрх ашигт сөргөөр нөлөөлөх буюу дутуу, худал, төөрөгдүүлэх, худал амлалт өгөх зэрэг нөхцөл байдал үүссэн тохиолдолд нэгж эрхийн танилцуулгыг нийтэд танилцуулах ажиллагааг зогсоох буюу нэгж эрхийн танилцуулгын бүртгэлийг хүчингүй болгох арга хэмжээ авч болно.

8.5. Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 15.4-т заасны дагуу хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийг анхдагч зах зээлд худалдах арилжааг үнэт цаасны арилжаа эрхлэх эрх бүхий хуулийн этгээдэд бүртгүүлэх замаар зохион байгуулж болно. Энэ тохиолдолд холбогдох үнэт цаасны арилжаа эрхлэх байгууллагын дүрэм, журам, шаардлагад нийцүүлэн нэгж эрхийн танилцуулгыг нийтэд танилцуулах ажиллагааг гүйцэтгэнэ.

8.6. Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 15.5-д заасны дагуу хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийн танилцуулгыг Хороонд бүртгүүлснээс хойш зургаан сар хүртэлх хугацаанд нийтэд танилцуулах бөгөөд энэ хугацаанд сангийн дүрэмд заасан хөрөнгийг төвлөрүүлж чадаагүй нөхцөлд тухайн сангийн үүсгэн байгуулах ажиллагааг зогсоож, уг санд сангийн үйл ажиллагаа эрхлэх тусгай зөвшөөрөл олгохгүй.

8.7. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийг анхдагч зах зээлд зөвхөн мөнгөн хөрөнгөөр худалдах ба дараах хэлбэрээр хөрөнгө төвлөрүүлэхийг хамтын хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах зорилгоор нийтээс хөрөнгө татан төвлөрүүлсэн гэж үзэхгүй. Үүнд:

8.7.1. хөрөнгө оруулалтын бус зорилгоор буюу хадгаламж эсхүл харилцах дансны нөхцөлөөр хөрөнгө төвлөрүүлсэн;

8.7.2. нийтийн хэрэглээний зориулалт бүхий дансанд хөрөнгө байршуулах буюу тухайн хамтын хөрөнгө оруулалтын сангаас өөр бусад хөрөнгө оруулагчид захиран зарцуулах эрхтэй байх нөхцөлөөр хөрөнгө төвлөрүүлсэн;

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

8.7.4. нэгж эрх худалдахаас бусад хэлбэрээр төвлөрүүлсэн.

8.8. Хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийг анхдагч зах зээлд төлбөр хийгдсэний дараа нэгж эрхийг шилжүүлэх нөхцөлөөр худалдана.

8.9. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сан нь нэгж эрхээ анхдагч зах зээлд худалдах ажиллагааг энэхүү журмын 8.6-д заасан хугацаанд дуусгавар болгож нэгж эрхийг анхдагч зах зээлд худалдах ажиллагааны тайланг ажлын 3 өдөрт багтаан гаргаж уг тайланг хөрөнгө оруулагч болон Хороонд танилцуулах үүрэгтэй.

8.10. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сан нь дүрэмд заасан хөрөнгөө нийтээс төвлөрүүлж чадсан нөхцөлд энэхүү журмын 8.9-д заасан тайланг гарган Хороонд хүргүүлэх ба хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа эрхлэх тусгай зөвшөөрөл авах хүсэлтээ хамт гаргана.

8.11. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийг анхдагч зах зээлд худалдах ажиллагааны тайланг Хороо хянасны үндсэн дээр уг ажиллагаа амжилттай болсон эсэхийг шийдвэрлэх бөгөөд уг шийдвэрийг тухайн санд хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа эрхлэх тусгай зөвшөөрөл олгох шийдвэртэй хамт гаргана.

8.12. Хороо хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа эрхлэх тусгай зөвшөөрлийг олгохоос татгалзах шийдвэр гаргах нь уг сангийн нэгж эрхийг анхдагч зах зээлд худалдах ажиллагааг амжилттай болсонд тооцохоос татгалзах үндэслэл болно.

8.13. Хороо нэгж эрхийг андагч зах зээлд амжилттай болсонд тооцсон нөхцөлд тухайн хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийн хоёрдогч зах зээлийн арилжааг эхлүүлж болно.

8.14. Энэхүү журмын 8.11-т заасны дагуу Хороо хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийг анхдагч зах зээлд худалдах ажиллагааг амжилттай болсонд тооцсоноор уг нэгж эрхийг худалдах, худалдан авах хэлцлийг хүчинтэйд тооцно.

8.15. Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 15.6-д заасан хугацаанд шаардлагатай хөрөнгө оруулалтыг төвлөрүүлж чадаагүй тохиолдолд үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани нь энэ тухай Хороонд мэдэгдэх үүрэг хүлээнэ.

8.16. Хороо нь энэхүү журмын 8.15-д заасан мэдэгдлийг хүлээн авч тухайн хамтын хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах ажиллагааг зогсоох тухай шийдвэр гаргах бөгөөд уг шийдвэр гарснаас хойш ажлын 15 өдөрт багтаан тухайн сан нь өөрийн дансанд хуримтлагдсан хөрөнгийг хөрөнгө оруулагчид буцаан олгох, бүртгэлээс хасуулж, татан буулгах ажиллагааг зохион байгуулна.

8.17. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийн төлбөрийг тухайн сан болон түүнд үйлчилгээ үзүүлж байгаа хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанийн данснаас өөр дансанд байршуулах бөгөөд Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 15.8-д заасны дагуу Хорооноос хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа эрхлэх тусгай зөвшөөрөл олгох хүртэлх хугацаанд тухайн сангийн дансанд байршуулсан буюу сангийн нэгж эрх худалдан авахаар төлсөн мөнгөн хөрөнгийг зарцуулах эрх тухайн сан болон хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанид нээгдэхгүй.

Ес. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа эрхлэх тусгай зөвшөөрөл олгох, түдгэлзүүлэх, сэргээх, хүчингүй болгох

9.1. “Хамтын хөрөнгө оруулалтын сан нь энэхүү журмын 8.10-т заасан хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа эрхлэх тусгай зөвшөөрөл авах өргөдлийг журмын хавсралт маягт СЗХ05003ын дагуу гаргаж, Үнэт цаасны зах зээлийн тухай хуулийн 27.2-т заасан баримт бичгээс гадна дараах бичиг баримтыг хавсаргана. Үүнд:

9.1.1. хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрэмд заасан хөрөнгийг төвлөрүүлсэн тухай хөрөнгө хадгалах гэрээ байгуулсан кастодианы тодорхойлолт;

9.1.2. хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагааг эхлүүлэх бэлтгэлийг хангасан болохыг илэрхийлэх баримт бичиг;

9.1.3. бусад.

9.2. Хороо нь хүсэлтийг хүлээн авснаас хойш ажлын 15 өдрийн дотор хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа эрхлэх тусгай зөвшөөрөл олгох эсэх асуудлыг шийдвэрлэнэ.

9.3. Хороо нь дор дурдсан нөхцөл шаардлага хангагдсан нөхцөлд хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа эрхлэх тусгай зөвшөөрөл олгоно. Үүнд:

9.3.1. Үнэт цаасны зах зээлийн тухай хуулийн 28.1-д заасан нөхцөл шаардлагыг хангасан;

9.3.2. хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрэмд заасан хөрөнгийг тусгаарласан дансанд бүрэн төвлөрүүлсэн;

9.3.3. хамтын хөрөнгө оруулалтын санд үйлчилгээ үзүүлэх хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани, кастодиан болон үнэт цаасны зах зээлийн зохицуулалттай үйл ажиллагаа эрхэлж байгаа хуулийн этгээд, мэргэжилтэн нь тохиромжтой этгээдийн болон тухайн үйл ажиллагаагаа эрхлэх нөхцөл, шаардлагыг хангаж байгаа;

9.3.4. хөрөнгө оруулагчдын эрх ашигт сөргөөр нөлөөлж болох буюу тусгай зөвшөөрөл олгохоос татгалзах өөр бусад үндэслэлгүй;

9.4. Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 15.9-д заасны дагуу Хороо хамтын хөрөнгө оруулалтын санг байгуулагдсанд тооцож хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа эрхлэх тусгай зөвшөөрөл олгосноор сангийн үйл ажиллагаа эхлэх бөгөөд уг өдрөөс хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани хөрөнгийн удирдлагыг хэрэгжүүлэх эрх нээгдэнэ.

9.5. Хамтын хөрөнгө оруулалтын санд олгох хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа эрхлэх тусгай зөвшөөрлийн хүчинтэй байх хугацаа нь тухайн сангийн дүрэмд заасан үйл ажиллагаа эрхлэх хугацаатай адил байна.

9.6. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа эрхлэхэд дараах нөхцөл, шаардлагыг хангаж ажиллана. Үүнд:

9.6.1. 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;

9.6.2. тохиромжтой этгээдийн шаардлагыг хангаж ажиллах;

9.6.3. хөрөнгө оруулалтын бодлогын бичиг баримт, дүрэм, нэгж эрхийн танилцуулгад заасан хязгаарын хүрээнд үйл ажиллагаагаа явуулах;

9.6.4. хөрөнгө оруулагчдын эрх ашгийг хүндэтгэн тэргүүн ээлжинд ханган ажиллах;

9.6.5. мэргэжлийн, хөрөнгө, техникийн болон бусад нөхцөл шаардлага, шалгуурыг хангаж ажиллах.

9.7. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа эрхлэх тусгай зөвшөөрөл олгосноос хойш ажлын 5 өдрийн дотор холбогдох бүртгэлийг хуулийн этгээдийн улсын бүртгэлийн албанд бүртгүүлнэ.

9.8. Үнэт цаасны зах зээлийн тухай хуулийн 29.1-д заасан үндэслэл тогтоогдсон нөхцөлд Хороо хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа эрхлэх тусгай зөвшөөрлийг түдгэлзүүлж болно.

9.9. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн удирдлага, эсхүл хөрөнгө итгэмжлэн удирдах үйлчилгээ үзүүлж байгаа хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани нь дараах нөхцөл байдал үүссэн нөхцөлд хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагааг түдгэлзүүлж нэгж эрх

эзэмшигчдийн эрх ашгийг хамгаалах арга хэмжээ авах бөгөөд энэ тухай Хороонд тухай бүр мэдэгдэх үүрэгтэй. Үүнд:

9.9.1. хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн удирдлагын эрх бүхий албан тушаалтан, үйлчилгээ үзүүлж байгаа хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани, кастодиан нь тохиромжтой этгээдийн шаардлагыг хангахгүй болсон;

9.9.2. хамтын хөрөнгө оруулалтын санг татан буулгах нөхцөл байдал үүссэн;

9.9.3. нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлыг заавал зарлан хуралдуулах нөхцөл байдал үүссэн;

9.9.4. Үнэт цаасны зах зээлийн тухай хуулийн 29.1-д заасан нөхцөл байдал бий болсон.

9.10. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа эрхлэх тусгай зөвшөөрлийг түдгэлзүүлэх үндэслэл арилсан буюу үйл ажиллагааг сэргээх боломжтой гэж Хороо үзсэн нөхцөлд тусгай зөвшөөрлийг сэргээх бөгөөд энэ тохиолдолд тусгай зөвшөөрлийн хүчинтэй хугацаа өөрчлөгдөхгүй, сунгахгүй.

9.11. Хороо дор дурдсан үндэслэлээр хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа эрхлэх тусгай зөвшөөрлийг хүчингүй болгож болно. Үүнд:

9.11.1. Үнэт цаасны зах зээлийн тухай хуулийн 38.6-д заасан нөхцөл байдал үүссэн;

9.11.2. Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 15.13-т заасан нөхцөл байдал үүссэн;

9.11.3. Үнэт цаасны зах зээлийн тухай хуулийн 38.6-д заасан үйл ажиллагааг эрхэлсэн;

9.11.4. хууль тогтоомжид заасан бусад үндэслэл.

9.12. Хамтын хөрөнгө оруулалтын үйл ажиллагаа эрхлэх тусгай зөвшөөрлийг хүчингүй болгох нь тухайн санг татан буулгах үндэслэл болох бөгөөд энэ тохиолдолд хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани эсхүл тухайн сангийн төлөөлөн удирдах зөвлөл, эсхүл гүйцэтгэх захирал нь нэгж эрх эзэмшигчдийн ээлжит бус хурлыг ажлын 15 өдрийн дотор зарлан хуралдуулж хамтын хөрөнгө оруулалтын санг татан буулгах ажиллагааг гүйцэтгэнэ.

9.13. Хороо нь хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа эрхлэх тусгай зөвшөөрөл олгох, түдгэлзүүлэх, сэргээх болон хүчингүй болгох тухай шийдвэрийг өөрийн цахим хуудсанд байршуулах замаар нийтэд мэдээл

Арав. Хөрөнгө оруулалтын сангийн удирдлага, бүтэц зохион байгуулалт

10.1. Хөрөнгө оруулалтын сангийн эрх барих дээд байгууллага нь сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурал байна.

10.2. Хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хуралд тухайн сангийн нэгж эрх эзэмшигч иргэн, хуулийн этгээд оролцох эрхтэй байна.

10.3. Хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хуралд нэг нэгж эрх тус бүр нэг саналын эрхтэй байх ба нэгж эрх эзэмшигч иргэн, хуулийн этгээд тус бүрийн саналын эрх нь тэдгээрийн тус бүрийн өмчлөл, эзэмшил дэх нэгж эрхийн тоогоор тодорхойлогдоно.

10.4. Хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлын бүрэн эрхэд Компанийн тухай хуулийн 62 дугаар зүйл нэг адил хамаарах ба хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлын бусад бүрэн эрхийг уг зүйлд нийцүүлэн сангийн дүрмээр тодорхойлно.

10.5. Хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрэмд сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлын дараах бүрэн эрхийг заавал тусгана. Үүнд:

10.5.1. хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанийг сонгох, хөрөнгө итгэмжлэн удирдах гэрээ байгуулах шийдвэр гаргах;

10.5.2. кастодианыг сонгох, хөрөнгө хадгалах гэрээ байгуулах шийдвэр гаргах;

10.5.3. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн хувьд төлөөлөн удирдах зөвлөлийн гишүүдийг сонгох, бүрэн эрхийг нь хугацаанаас нь өмнө дуусгавар болгох (хувийн хөрөнгө оруулалтын сан нь төлөөлөн удирдах зөвлөлтэй байхаар бол энэ заалт мөн адил хамаарна);

10.5.4. хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани болон кастодианы төлбөр, урамшууллын дээд хязгаарыг тогтоох;

10.5.5. бусад.

10.6. Хөрөнгө оруулалтын сангийн төлөөлөн удирдах зөвлөл нь тухайн хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлын чөлөөт цагт хөрөнгө оруулалтын сангийн эрх барих байгууллага байна.

10.7. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн төлөөлөн удирдах зөвлөл нь 5-аас доошгүй гишүүний бүрэлдэхүүнтэй байх шаардлагын хүрээнд төлөөлөн удирдах зөвлөлийн гишүүдийн тоог тухайн сангийн гишүүдийн хурлаас сангийн дүрэмд тусгах замаар тодорхойлно.

10.8. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн төлөөлөн удирдах зөвлөлийн нийт гишүүдийн гуравны нэгээс доошгүй хувь нь хараат бус гишүүн байх ба хараат бус гишүүн нь Компанийн тухай хуулийн 79.1-д заасан шалгуурыг хангасан байна.

10.9. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн төлөөлөн удирдах зөвлөлийн хараат бус гишүүдийг Компанийн тухай хууль болон Хорооноос баталсан журмын дагуу сонгоно.

10.10. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн төлөөлөн удирдах зөвлөлийн бүрэн эрхийг Компанийн тухай хуулийн 76 дугаар зүйлд үндэслэн сангийн дүрмээр тодорхойлно.

10.11. Хөрөнгө оруулалтын сангийн гүйцэтгэх удирдлагын эрх хэмжээний хуваарийг тухайн сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлаас батлах ба гүйцэтгэх удирдлагын эрх, үүрэг, хариуцлагын хэмжээг уг хуваарийн хүрээнд гүйцэтгэх удирдлагатай байгуулах гэрээгээр тогтооно. Гүйцэтгэх

удирдлагатай гэрээ байгуулах шийдвэрийг тухайн сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлаас гаргана.

10.12. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн өдөр тутмын үйл ажиллагааг гүйцэтгэх удирдлага эрхлэх бөгөөд уг бүрэн эрхийг хөрөнгө итгэмжлэн удирдах гэрээний үндсэн дээр менежментийн компани өөрөө эсхүл уг менежментийн компаниас томилсон эрх бүхий менежер хэрэгжүүлнэ.

10.13. Энэхүү журмын 10.12-д заасан менежментийн компаниас томилох менежер болон бусад ажилтан нь тухайн сангийн тухайд тохиромжтой этгээд байна.

Арван нэг. Хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурал

11.1. Хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлыг зарлан хуралдуулах, шийдвэр гаргахтай холбоотой харилцаанд Компанийн тухай хуулийн холбогдох заалт нэг адил үйлчилнэ.

11.2. Хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн ээлжит хурлыг Компанийн тухай хуулийн 59.4-т заасан хугацаанд зарлан хуралдуулаагүй тохиолдолд уг хурлыг хуралдуулбал зохих хугацаа өнгөрсөн өдрөөс эхлэн тухайн сангийн төлөөлөн удирдах зөвлөл эсхүл гүйцэтгэх удирдлагын бүрэн эрх дуусгавар болсонд тооцох ба тэдгээрийн байгуулсан аливаа гэрээ, хэлцэл, гаргасан шийдвэр нь хүчин төгөлдөр бус байна.

11.3. Хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн ээлжит хурлыг хуралдуулахаас өмнө сангийн нэгж эрх эзэмшигчдэд хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани нь дараах баримт бичигтэй танилцах боломжоор хангах үүрэг хүлээнэ. Үүнд:

- 11.3.1. хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагааны болон санхүүгийн жилийн тайлан;
- 11.3.2. санхүүгийн жилийн тайлангийн талаар аудитын байгууллагаас гаргасан дүгнэлт;
- 11.3.3. кастодианы хөрөнгө хадгалах үйлчилгээний жилийн тайлан;
- 11.3.4. менежментийн компанийн хөрөнгө итгэмжлэн удирдах үйлчилгээний жилийн тайлан;
- 11.3.5. хөрөнгө оруулалтын сангийн урсгал зардал, цалин, урамшууллын талаарх мэдээлэл;
- 11.3.6. хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрэмд заасан бусад.

11.4. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн ээлжит хурлаар тухайн хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагааны болон санхүүгийн тайлангийн талаар төлөөлөн удирдах зөвлөл болон менежментийн компанийн дүгнэлтийг заавал хэлэлцэнэ.

11.5. Хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигч нь сангийн менежер болон гүйцэтгэх удирдлага, төлөөлөн удирдах зөвлөлд сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн ээлжит бус хурал хуралдуулах хүсэлтийг хэдийд ч тавьж болох бөгөөд тухайн хуралд хэлэлцэх асуудлыг тусгасан, хурал болох өдөр, цагийг болон нэгж эрх эзэмшигчдийн 5-аас багагүй хувь нь зөвшөөрсөн гарын үсэг бүхий хүсэлтийг тухайн хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн байранд хүргүүлсэн байна.

11.6. Хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурал хуралдуулахтай холбогдсон зардлыг тухайн хөрөнгө оруулалтын сан бүрэн хариуцана.

11.7. Дараах тохиолдолд хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн ээлжит бус хурлыг заавал зарлан хуралдуулна. Үүнд:

11.7.1. хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагааны явцад хөрөнгө оруулалтын сангийн цэвэр актив (цэвэр хөрөнгө)-ын хэмжээ нь дараалсан 10 хоногийн туршид тухайн сан үйл ажиллагаагаа эхлүүлсэн өдрийн хэмжээнээс 40 хувь, эсхүл түүнээс илүү хувь хэмжээгээр буурсан;

11.7.2. хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани татан буугдах, дампуурах нөхцөл байдал бий болсны улмаас хөрөнгө итгэмжлэн удирдах гэрээний эрх, үүргийг эрх бүхий өөр хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанид шилжүүлэх шаардлага үүссэн;

11.7.3. кастодиан татан буугдах, дампуурах нөхцөл байдал бий болсны улмаас хөрөнгө хадгалах гэрээний эрх, үүргийг эрх бүхий өөр кастодианд шилжүүлэх шаардлага үүссэн;

11.7.4. хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн тухайд бусдын өмнө хүлээсэн төлбөрийн үүрэг нь тухайн сангийн цэвэр активыг энэ журмын 15.4-т заасан хэмжээнээс болон энэхүү журмын 11.7.1-д заасан хэмжээнээс их хэмжээгээр буурах нөхцөл байдал үүссэн;

11.7.5. хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани, кастодианыг сонгох, хөрөнгө итгэмжлэн удирдах болон хөрөнгө хадгалах гэрээний эрхийг шилжүүлэх энэхүү журмын 11.7.2, 11.7.3-т зааснаас өөр бусад нөхцөл байдал, шаардлага бий болсон;

11.7.6. аудитын хорооноос хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн ээлжит бус хурал хийхийг шаардсан;

11.7.7. хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн хувьд хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанийн дотоод хяналтын албанаас хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн ээлжит бус хурал хийхийг шаардсан;

11.7.8. дүрэмд заасан бусад тохиолдол.

11.8. Хөрөнгө оруулалтын сангийн төлөөлөн удирдах зөвлөл, эсхүл гүйцэтгэх удирдлага буюу менежментийн компани нь сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн ээлжит бус хурлыг хуралдуулах тухай санал, шаардлагыг хүлээн авсан өдрөөс хойш ажлын 10 өдөрт багтан сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлыг хуралдуулах шийдвэрийг гаргах ба тухайн нөхцөл байдалд нийцүүлэн хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгийг хамгаалах шаардлагатай арга хэмжээг нэн даруй хэрэгжүүлэх үүрэгтэй байна.

11.9. Энэ журмын 11.8-д заасны дагуу хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлыг хуралдуулахаар шийдвэрлэсэн тохиолдолд хурлыг шийдвэр гаргасан өдрөөс хойш 45 хоногийн дотор хуралдуулна.

11.10. Хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурал болох өдрөөс 14 ба түүнээс дээш хоногийн өмнө хурал зохион байгуулагч этгээд нь хурлын тов болон холбогдох мэдээллийг бичгээр болон цахим шуудангаар хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдэд хүргүүлнэ.

11.11. Хөрөнгө оруулалтын сангийн нийт гаргасан нэгж эрхийн 50 хувиас дээш хувийг эзэмшигчид оролцсоноор сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлын ирцийг бүрдсэн гэж үзэж тухайн хурал хүчин төгөлдөр болно.

11.12. Энэхүү журмын 11.11-д заасан ирц бүрдээгүй бол хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлыг хүчин төгөлдөр бус гэж үзэн тухайн хурлыг хойшлуулж, дахин хуралдах өдрийг товлон. Энэ тохиолдолд өмнө зарласан хэлэлцэх асуудлыг өөрчлөхгүй ба сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлыг дахин хуралдуулахтай холбоотой харилцааг сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн дүрмээр зохицуулна.

11.13. Хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлыг зохион байгуулагч нь бүх нэгж эрх эзэмшигчдэд хурлын үйл явцыг хүртээмжтэй байдлаар зохион байгуулах ба дараах нөхцөлийг заавал хангасан байна. Үүнд:

11.13.1. саналын эрхийг зохих журмын дагуу хэрэгжүүлэх;

11.13.2. асуулт асуух, хариулт авах;

11.13.3. итгэмжлэлийн үндсэн дээр санал өгөх боломжоор хангах;

11.13.4. хурлын явцын талаар тэмдэглэл хөтлөх;

11.13.5. эзэмшиж буй нэгж эрхийн төрөл, хувилбарт үндэслэн адил нэгж эрх эзэмшигчид хуралдах, зөвлөлдөх боломжоор хангах.

11.14. Хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хуралтай холбоотой бусад харилцааг Компанийн тухай хууль болон сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлаас тогтоосон дүрэм, журмаар нарийвчлан зохицуулна.

11.15. Хөрөнгө оруулалтын санд үйлчилгээ үзүүлж байгаа менежментийн компанийн зүгээс тухайн санд томилон ажиллуулж байгаа менежер, ажилтан болон төлөөлөн удирдах зөвлөлийн гишүүд нь өөрийн өмчлөл дэх нэгж эрх эзэмшигчийн хувиар хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хуралд саналын эрх эдлэхгүй. Энэхүү заалт нь итгэмжлэгдсэн этгээдийн хувиар бусдыг төлөөлөн гишүүдийн хуралд оролцох, саналын эрх эдлэхэд хамаарахгүй.

Арван хоёр. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн төлөөлөн удирдах зөвлөлийн хурал

12.1. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрэмд ойрын хугацаанд хуралдахаар заагаагүй бол хөрөнгө оруулалтын сангийн төлөөлөн удирдах зөвлөлийн хурлыг сард нэгээс доошгүй удаа хуралдуулах бөгөөд шаардлагатай гэж үзвэл нэмэлт хурал хийж болно.

12.2. Төлөөлөн удирдах зөвлөлийн хурлаас тогтоол гаргах бөгөөд түүнд төлөөлөн удирдах зөвлөлийн хурлын дарга гарын үсэг зурна.

12.3. Төлөөлөн удирдах зөвлөлийн хурлыг төлөөлөн удирдах зөвлөлийн дарга, түүний гишүүд, гүйцэтгэх удирдлага болон хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрэмд заасан бусад этгээдийн санаачилга, шаардлагаар хуралдуулна.

12.4. Төлөөлөн удирдах зөвлөл нь өөрийн үйл ажиллагааны журмыг батлан мөрдөх бөгөөд төлөөлөн удирдах зөвлөл нь эчнээ санал хураалтаар шийдвэр гаргаж болно.

12.5. Төлөөлөн удирдах зөвлөлийн хурал гишүүдийн дийлэнх олонх оролцсоноор хүчин төгөлдөр болох бөгөөд хуралд оролцож байгаа төлөөлөн удирдах зөвлөлийн гишүүн бүр саналын нэг эрхтэй байна.

12.6. Хуульд өөрөөр заагаагүй, эсхүл хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрмээр тусгайлан өндөр хувь тогтоогоогүй бол төлөөлөн удирдах зөвлөлийн хуралд оролцож байгаа гишүүдийн дийлэнх олонхийн саналаар шийдвэр хүчин төгөлдөр болно.

12.7. Төлөөлөн удирдах зөвлөлийн хурлын тэмдэглэлд Компанийн тухай хуулийн 80.11-д заасан зүйлийг бүрэн тусгах ба уг тэмдэглэлд хуралд оролцсон төлөөлөн удирдах зөвлөлийн гишүүд гарын үсэг зурах бөгөөд тухайн тэмдэглэлийн үнэн зөвийг тухайн хурлын дарга хариуцна.

12.8. Төлөөлөн удирдах зөвлөлийн аль нэг гишүүн төлөөлөн удирдах зөвлөлийн хурлын тэмдэглэлд гарын үсэг зурахаас татгалзсан бол энэ тухай бичгээр тайлбар гаргана.

12.9. Төлөөлөн удирдах зөвлөлийн хурлын тэмдэглэлийг буруу хөтөлсөн нь тухайн хурлаас гаргасан шийдвэрийг хүчингүй болгох үндэслэл болохгүй.

Арван гурав. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн гүйцэтгэх удирдлага

13.1. Хөрөнгө оруулалтын сангийн гүйцэтгэх удирдлагын чиг үүргийг хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани буюу тухайн хөрөнгө оруулалтын менежментийн компаниас томилсон хөрөнгө итгэмжлэн удирдах үйл ажиллагаа эрхлэх эрх бүхий менежер (цаашид “менежер” гэх) хэрэгжүүлэх бөгөөд уг менежер нь хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанийн зүгээс хөрөнгө оруулалтын сантай байгуулсан гэрээний хүрээнд хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрэм, сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлын шийдвэрийн дагуу тухайн хөрөнгө оруулалтын сангийн өдөр тутмын үйл ажиллагааг удирдан зохион байгуулна.

13.2. Энэхүү журмын 13.1-д заасан менежер нь хөрөнгө оруулалтын сангийн гүйцэтгэх захирлын эрх, үүргийг хэрэгжүүлнэ.

13.3. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн гүйцэтгэх удирдлагыг хэрэгжүүлэгч этгээд буюу менежер нь төлөөлөн удирдах зөвлөлийн дарга байж болохгүй бөгөөд төлөөлөн удирдах зөвлөлийн гишүүн байж болно.

13.4. Энэхүү журмын 13.1-д заасан гэрээнд төлөөлөн удирдах зөвлөлийг төлөөлж, төлөөлөн удирдах зөвлөлийн дарга гарын үсэг зурах бөгөөд гэрээнд гүйцэтгэх удирдлагын эрх, үүрэг, хариуцлагын хэмжээ, хязгаар, хариуцлагаас чөлөөлөх үндэслэл, хөлс, урамшуулал зэрэг асуудлыг тусгасан байна.

13.5. Гүйцэтгэх удирдлага нь төлөөлөн удирдах зөвлөлөөс олгосон эрх хэмжээний хүрээнд хэлцэл хийх, гэрээ байгуулах, хөрөнгө оруулалтын санг төлөөлөх зэргээр хөрөнгө оруулалтын сангийн нэрийн өмнөөс итгэмжлэлгүйгээр үйл ажиллагаа явуулна.

13.6. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн гүйцэтгэх удирдлагыг багаар хэрэгжүүлж болох бөгөөд энэ тохиолдолд уг багтай гэрээ байгуулах, уг багын үйл ажиллагааг зохицуулах болон хариуцлага хүлээхтэй холбоотой харилцааг Компанийн тухай хуулийн 83.9-83.13 дахь хэсгийн хүрээнд зохицуулна.

13.7. Гүйцэтгэх удирдлагын бүрэн эрхийг зогсоох шийдвэрийг төлөөлөн удирдах зөвлөл гаргана.

13.8. Хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгийн аюулгүй хадгалалтын талаар хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанийн байгуулсан хөрөнгө итгэмжлэн удирдах гэрээнд заасан үүрэг менежерт адил хамаарна.

13.9. Менежер нь энэхүү журмын 13.8-д заасан шаардлагын хүрээнд дараах үүрэг хүлээнэ.
Үүнд:

13.9.1. хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгийг эрх бүхий кастодианд хадгалуулах арга хэмжээ авах;

13.9.2. Хорооноос болон эрх бүхий төрийн байгууллагаас баталсан дүрэм, журмын хүрээнд үйл ажиллагаа явуулах, хөрөнгө итгэмжлэн удирдах гэрээ, тухайн хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаанд мөрдөж байгаа дотоод журмын хүрээнд хөрөнгийн удирдлагыг хэрэгжүүлэх;

13.9.3. хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгө оруулалтын багцийн менежмент болон сангийн бүх удирдлагын үйл ажиллагааг тухайн сангийн дүрэм, журам болон холбогдох хууль тогтоомжийн хүрээнд хэрэгжүүлэх;

13.9.4. хөрөнгө оруулалт хийх боломжтой байгаа хөрөнгийн төрлийн талаар сангийн төлөөлөн удирдах зөвлөлд зөвлөх;

13.9.5. хөрөнгө оруулалтын оновчтой бодлого боловсруулах;

13.9.6. хөрөнгө оруулалтын бодлогын дагуу хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгөөр хөрөнгө оруулалт хийх;

13.9.7. хөрөнгө ашиглалтыг нэмэгдүүлэх, яаралтай гүйцэтгэх төлбөр хураамж зэрэг зарлагад шаардагдаагүй орлогыг дахин хөрөнгө оруулалтанд оруулах;

13.9.8. кастодианы хадгалалтад шилжүүлэх хөрөнгийг кастодианаас тодорхойлсон хэлбэр, горимын дагуу шилжүүлэх;

13.9.9. сангийн нэгж эрх үнийг сангийн дүрэм журам, хууль тогтоомжийн дагуу зохих ёсоор тогтоох нөхцөлийг хангах, зохих ёсоор тогтоогоогүй үнийн нөхцөлөөр аливаа хувьцаа, нэгж эрхийг борлуулахгүй байх үүрэгтэй бөгөөд эдгээрийг зөрчсөн тохиолдолд бусдад учруулсан хохирол эсхүл нөхөн төлбөрийг менежер нь өөрийн хөрөнгөөр хариуцна;

13.9.10. нээлттэй хөрөнгө оруулалтын сангийн тухайд хууль тогтоомж, сангийн дүрэм журмын хүрээнд нэгж эрх эзэмшигчийн хүсэлтээр түүний өмчлөл дэх нэгж эрхийг хөрөнгө оруулалтын санд буцаан худалдаж авах;

13.9.11. хамтын хөрөнгө оруулалтын сан нь өөрийн нэгж эрхийн үнийг улсын хэмжээнд борлуулалт бүхий өдөр тутмын хоёроос дээш тооны сонин хэвлэлд болон өөрийн цахим хуудсаар өдөр бүр нийтлэн нийтэд мэдээлэл өгөх;

13.9.12. төлөөлөн удирдах зөвлөл болон уг зөвлөлөөс томилсон аудиторт тухайн сангийн нягтлан бодох болон бусад бүртгэл, дансны хөтлөлтийг гарган өгөх, шаардлагатай тайлбар, мэдээлэл, тодруулгыг тухай бүр саадгүй өгч ажиллах;

13.9.13. үүргээ биелүүлж байх явцад үүсч болзошгүй аливаа сонирхлын зөрчлийн асуудалд шударга, тэгш байр суурьтай байх;

13.9.14. сангийн эрх барих байгууллагын шийдвэр, бичгээр өгсөн зөвшөөрөлгүйгээр хөрөнгө хадгалах, хөрөнгө удирдах болон зөвлөх үйлчилгээ үзүүлэхтэй холбоотой аливаа гэрээ, хэлцлийг тухайн сангийн нэрийн өмнөөс байгуулахгүй байх (энэхүү заалт нь журмын 13.5-д заасан хөрөнгө оруулалтын санг итгэмжлэлгүйгээр төлөөлөх эрхэд хамаарахгүй бөгөөд холбогдох гэрээ хэлцлийг байгуулах эрх нь сангийн дүрэм, журмын дагуу нэгж эрх эзэмшигчдийн хурал эсхүл төлөөлөн удирдах зөвлөлөөс шийдвэр гаргаснаар буюу зөвшөөрөл өгснөөр үүснэ);

13.9.15. нэгээс дээш тооны хөрөнгө оруулалтын санд үйлчилгээ үзүүлж байгаа нөхцөлд тэдгээрийн хооронд шударга, тэгш хуваарилалтыг гүйцэтгэж байх, шийдвэр нь хөрөнгө оруулалтын сан тус бүрийн хамгийн сүүлийн хүчин төгөлдөр хөрөнгө оруулалтын бодлого, дүрэм, журамд нийцүүлж байх;

13.10. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн гүйцэтгэх удирдлага буюу менежер нь сүүлийн 6 жилийн хугацаанд эзэмшсэн, буцаан худалдаж авсан, хүчингүй болгосон нэгж эрх, түүний багц, төрлийн нарийвчилсан бүртгэл, үлдэгдлийн тооцоог холбогдох үнэлгээний аргачлал, тооцооллын хамтаар хөтлөн тухайн сан дээр хадгалах ба уг бүртгэлийг үнэт цаасны төлбөр тооцооны үйл ажиллагаа эрхлэх эрх бүхий этгээдээр давхар гүйцэтгүүлнэ.

13.11. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн гүйцэтгэх удирдлага, менежер нь энэхүү журмын 13.10-г заасан бүртгэлийг Хороо, тухайн сангийн төлөөлөн удирдах зөвлөл, хөрөнгө хадгалах

үйлчилгээ үзүүлж байгаа кастодианаас ирүүлэх хүсэлт, шаардлагын дагуу үнэ төлбөргүйгээр танилцуулах, холбогдох хэсгийг цахим болон хэвлэмэл хэлбэрээр гаргаж өгөх үүрэгтэй.

13.12. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн менежерийг дараах тохиолдолд төлөөлөн удирдах зөвлөлийн шийдвэрээр ажлаас чөлөөлж болно. Үүнд:

13.12.1. шүүхээс үйлчилгээ үзүүлж байгаа хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанийг татан буулгах тухай шийдвэр гаргасан бол;

13.12.2. сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлын олонхийн саналаар менежерийг чөлөөлөх эсхүл менежментийн компанитай байгуулсан гэрээг цуцлах, дуусгавар болгох шийдвэр гаргасан;

13.12.3. Хорооноос эрх хүлээн авагчийг томилсон;

13.12.4. тухайн хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрэм болон гэрээнд заасан бусад үндэслэл.

13.13. Сангийн менежер, түүний салбар гишүүн компани, ажиллагсдын зүгээс санаатайгаар хүлээсэн үүргээ зөрчин гэмт хэргийн сэдэлтэйгээр сангийн хөрөнгөд хохирол учруулснаас бусад тохиолдолд тэдгээрийн үйл ажиллагаатай хамааралгүйгээр бий болсон хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгө, нэгж эрх болон бусад үнэт цаасны зах зээлийн үнийн бууралтын улмаас учирсан алдагдлыг менежер болон менежментийн компани хариуцахгүй.

Арван дөрөв. Хамтын ХОС-ийн нэгж эрх эзэмшигчдийн бүртгэл, түүний эрх, үүрэг

14.1. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрхийг тухайн сангаас шууд худалдан авсан эсхүл уг сангийн гаргасан нэгж эрхийг хоёрдогч зах зээл дээрээс өөрийн хууль ёсны өмчлөлд шилжүүлэн авч нэгж эрх эзэмшигчдийн бүртгэлд бүртгүүлсэн иргэн, хуулийн этгээдийг нэгж эрх эзэмшигч гэнэ.

14.2. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сан нь нэгж эрхийг төлбөртэйгээр буюу урьдчилан төлөгдөх нөхцөлөөр бусдын өмчлөлд шилжүүлнэ.

14.3. Нэгж эрх эзэмшигчдийн тухайлсан бүртгэлийг сангийн менежер хөтлөх бөгөөд уг бүртгэлд дараах мэдээллийг тусгана. Үүнд:

14.3.1. Компанийн тухай хуулийн 45.3-т заасан мэдээлэл;

14.3.2. нэгж эрх эзэмшигчийн эзэмшиж буй нэгж эрхийн бүртгэлд бүртгүүлсэн огноо.

14.4. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн менежер нь гэрээний үндсэн дээр нэгж эрх эзэмшигчдийн тухайлсан бүртгэлийг үнэт цаасны төлбөр, тооцоо гүйцэтгэх эрх бүхий этгээдээр гүйцэтгүүлж болно.

14.5. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн менежер нь хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагааны жилийн эцсийн болон хагас жилийн тайланд нэгж эрх эзэмшигчдийн бүтэц, тухайн сангийн нийт гаргасан нэгж эрхийн 5 хувь ба түүнээс дээш хэмжээний нэгж эрхийг эзэмшигчдийн жагсаалтыг тусган нийт нэгж эрх эзэмшигчдэд мэдэгдэх үүрэгтэй.

14.6. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчид нь дараах эрхийг эдэлж үүргийг хүлээнэ. Үүнд:

14.6.1. хуульд өөрөөр заагаагүй бол Компанийн тухай хуульд заасан хувьцаа эзэмшигчийн эрх, үүргийн зохицуулалт хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчид нэг адил хамаарна;

14.6.2. хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлыг зарлан хуралдуулах хүсэлтийг сангийн менежер, төлөөлөн удирдах зөвлөлд гаргах;

14.6.3. хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани, кастодианы үйл ажиллагааг зогсоох, түүнийг өөрчлөх тухай асуудлыг төлөөлөн удирдах зөвлөл эсхүл сангийн гишүүдийн хурлаар хэлэлцүүлэх санал гаргах;

14.6.4. хууль тогтоомжид заасан бусад.

Арван тав. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгө ба хөрөнгө оруулалтын үйл ажиллагаа

15.1 Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгө нь тухайн сангийн активаас бүрдэх бөгөөд сангийн активыг Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 4.1.4-т заасны дагуу тодорхойлно.

15.2. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн активт Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 26.1.1-26.1.3, 26.1.5, 26.1.8-д заасан хөрөнгө оруулалтын хэрэгсэл байж болно.

15.3. Энэхүү журмын 16.2-т заасан хязгаарын хүрээнд хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлын шийдвэрээр хуулиар зөвшөөрөгдсөн санхүүгийн хэрэгслийг тухайн хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн активын бүрэлдэхүүнд оруулахгүй байхаар шийдвэрлэж болно. Энэ тохиолдолд тухайн хязгаарлалтын талаар хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрэмд тусгана.

15.4. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нийтээс татан төвлөрүүлэх активын доод хэмжээ нь 1 тэрбум төгрөгөөс доошгүй байна.

15.5. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн активт дараах нийтлэг шаардлага тавина. Үүнд:

15.5.1. Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 26.2-т заасны дагуу Хорооноос тогтоосон хөрөнгө оруулалтын сангийн активт тавих нийтлэг шаардлага, зохистой харьцааны шалгуурыг болон хөрөнгө оруулалтын сангийн нягтлан бодох бүртгэлийн талаар Хорооноос баталсан журмын хэрэгжилтийг хангаж ажиллах; 15.5.2. актив нь аливаа үүргийн гүйцэтгэлийг хангах хэрэгсэл биш байх;

15.5.3. актив дахь хөрөнгө нь эрхийн доголдол болон зөрчилгүй байх.

15.6. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сан нь санхүүгийн хөшүүрэг хэрэглэх, эсхүл үнэт цаасны үнийн бууралтаас ашиг хүртэх нөхцөлтэй хөрөнгө оруулалтын хэрэгслийг активын бүтэцдээ оруулах тохиолдолд Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 26 дугаар зүйлийн 26.6 дахь хэсэгт заасныг дагаж мөрдөнө.

15.7. Нээлтэй хөрөнгө оруулалтын санд зээл буюу зээлтэй адил шинж чанар, нөхцөл бүхий санхүүжилт авч болохгүй бөгөөд Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 8 дугаар зүйлийн 8.4 дэх хэсгийг дагаж мөрдөнө.

15.8. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сан нь бусдад мөнгөн хэлбэрээр зээл олгохгүй бөгөөд Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 24 дүгээр зүйлийн 24.1 дэх хэсгийг дагаж мөрдөнө.

15.9. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн активыг бүрдүүлж байгаа хөрөнгийг Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 27 дугаар зүйлд заасны дагуу тухайн хөрөнгө оруулалтын санд үйлчилгээ үзүүлж байгаа хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани болон нэгж эрх эзэмшигчдийн хөрөнгөөс тусдаа, тухайн хөрөнгө оруулалтын сангийн нэр дээр нээсэн дансанд байршуулах бөгөөд уг хөрөнгийн нягтлан бодох бүртгэл нь салангид, бие даасан байна.

15.10. Энэхүү журмын 15.9-д заасан хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгөөс хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани, менежерийн бусдын өмнө хүлээсэн үүргийн гүйцэтгэлийг хангахгүй.

15.11. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн менежер нь тухайн сангийн хөрөнгөтэй холбоотой дараах эрх эдэлж, үүрэг хүлээнэ. Үүнд:

15.11.1. сангийн хөрөнгө нь тухайн сангийн дүрэмд тусгасан болон Хорооноос тогтоосон нөхцөл шалгуурыг хангаж байгаа талаар байнгын хяналтыг хэрэгжүүлж ажиллах;

15.11.2. кастодианы үйл ажиллагаанд хөрөнгө итгэмжлэн удирдах гэрээний эрхийн хүрээнд хяналт тавих;

15.11.3. кастодианыг өөрчлөх, өөр кастодианд хөрөнгийг хадгалах эрхийг олгох тохиолдолд уг ажиллагааг эрсдэлгүй зохион байгуулах, шаардлагатай зөвлөмж, удирдлагаар хангах;

15.11.4. хөрөнгө оруулалтын сантай холбоотой хөрөнгийн бүхий л гүйлгээнд хяналт тавих, эрсдэлийг тооцох;

15.11.5. хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгийн хөдөлгөөнтэй холбоотой санхүүгийн анхан шатны бүх баримтыг үйлдсэн болон хүлээн авсан даруйд хувийг нь холбогдох санхүүгийн бүртгэлийг гүйцэтгэж байгаа мэргэшсэн нягтлан бодогч болон кастодианд хүргүүлэх;

15.11.6. Хорооны зөвшөөрөлгүйгээр өөрийн хувь нийлүүлсэн хөрөнгийн хэмжээ, нэгж эрх эзэмшигчдийн болон эрх бүхий албан тушаалтан, төлөөлөгчийн бүрэлдэхүүнд өөрчлөлт оруулахгүй байх;

15.11.7. тухайн хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрэм, нэгж эрхийн танилцуулга, байгуулсан гэрээнд зааснаас илүү хэмжээний, эсхүл тэдгээрт заагдаагүй зардал, төлбөрийг сангийн хөрөнгөөс гүйцэтгэхгүй байх;

15.11.8. хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрэм, нэгж эрхийн танилцуулга, журамд заасны дагуу нэгж эрх эзэмшигч гишүүдийг шийдвэр гаргахад хангалттай мэдээллээр хангаж ажиллах;

15.11.9. энэхүү журам болон Хорооноос тогтоосон бусад шаардлагыг мөрдөн ажиллах;

15.12. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн цэвэр активын үнэлгээг тухайн өдрийн арилжаа дууссанаас хойш 2 цагийн дотор тухайн сангийн цахим хуудсаар нийтэд мэдээлнэ.

15.13. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн цэвэр активын үнэлгээг Хорооноос тохиромжтой этгээд гэж үзсэн үнэлгээчин Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 41 дүгээр зүйлийн 41.2 дахь хэсгийг үндэслэн Хорооноос баталсан журмын дагуу гүйцэтгэнэ.

15.14. Үнэлгээчин, эсхүл үнэлгээ хийх эрх бүхий хуулийн этгээд нь хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани, кастодиан болон аудитын компани, түүний ажилтан болон тэдгээртэй нэгдмэл сонирхолтой этгээд байж болохгүй буюу Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 41 дүгээр зүйлийн 41.5 дахь хэсгийг дагаж мөрдөнө.

15.15. Хөрөнгө хадгалах эрх бүхий кастодиан нь хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн болон менежментийн компанийн өмнө гэрээний дагуу сангийн хөрөнгийг итгэмжлэн хадгалах үүргийг хүлээх бөгөөд кастодианы хөрөнгө хадгалах үйл ажиллагааг Хорооноос баталсан журмын дагуу гүйцэтгэнэ.

15.16. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгийн бүртгэлийг сангийн менежер болон эрх бүхий кастодиан хөтлөн явуулж уг ажиллагааны гүйцэтгэлийн талаар үйл ажиллагааны тайландаа тусгана.

15.17. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн менежер нь сангийн хөрөнгийг сангийн дүрэм, журамд зааснаас бусад зориулалтаар ашигласан хууль бус үйлдэл нь сангийн актив болон хөрөнгийн бүтцэд хамаарах хөрөнгөнд хохирол учруулсан нь тогтоогдсон бол уг хохирлыг сангийн менежер өөрийн хөрөнгөөр барагдуулна.

15.18. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрэмд өөрөөр заагаагүй бол сангийн хөрөнгө нь хөрөнгө оруулалтын сангийн менежментийн компани, кастодиан болон тухайн сангийн удирдлагын буруутай үйл ажиллагаанаас хамааралгүйгээр буюу нийгэм, эдийн засаг, хууль, эрх зүй болон зах зээлийн хүчин зүйлсээс хамаарч буурсан, хохирол учирсан бол уг хохирлыг сангийн хөрөнгөөр барагдуулна.

15.19. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгийн орлого, зарлагыг тооцоолох, ашгийг тодорхойлох, төлбөр тооцоо, цалин урамшууллыг тооцох, олгох гэх зэрэг санхүү, нягтлан бодох бүртгэлийг Хорооноос тогтоосон болон холбогдох нягтлан бодох бүртгэлийн хууль тогтоомж, журмын дагуу гүйцэтгэнэ.

15.20. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрэм болон танилцуулгад тухайн хөрөнгө оруулалтын санд хөрөнгө итгэмжлэн удирдах үйлчилгээ үзүүлж байгаа хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани болон менежерт төлөх төлбөр, урамшууллын тус бүрийн дүн, дээд хэмжээг заасан байх ба заасан хэмжээгээр төлбөр, урамшууллыг олгоно.

15.21. Тухайн хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгөөс санд үйлчилгээ үзүүлж байгаа хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани, менежерт төлөх аливаа зарлага, хураамж, сурталчилгааны төлбөрийг хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрэм, нэгж эрхийн танилцуулга болон зар сурталчилгааны материалд заана.

15.22. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчид тухайн сангийн боловсруулсан хөрөнгө итгэмжлэн удирдах журамд үндэслэн хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанитай хөрөнгө итгэмжлэн удирдах гэрээ байгуулснаар уг хөрөнгө оруулалтын санг төлөөлөх эрх хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани, түүний томилсон менежерт үүснэ.

15.23. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгө оруулалтын үйл ажиллагаанд дараах шаардлага, хязгаарлалтыг тавина. Үүнд:

15.23.1. тухайн сангийн активын 10 хүртэл хувьтай тэнцэх хэмжээний хөрөнгийг нэг үнэт цаас гаргагчийн гаргасан үнэт цаасанд оруулж болно;

15.23.2. тухайн сангийн активын 20 хүртэлх хувийг хадгаламж, зээлийн үйл ажиллагаа эрхлэх эрх бүхий арилжааны банкны хадгаламж эсхүл харилцах дансанд байршуулж болно;

15.23.3. энэхүү журмын 15.23.2-т заасан хөрөнгийн хэмжээг тооцохдоо уг тооцоололд тухайн эрх бүхий арилжааны банкны гаргасан үнэт цаасыг тухайн хөрөнгө оруулалтын сан эзэмшиж байгаа бол тэдгээрийн үнэт цаасны үнийн дүнг нэмж тооцно;

15.23.4. аливаа хуулийн этгээдийн нийт гаргасан үнэт цаасны 10 хүртэл хувьтай тэнцэх хэмжээний үнэт цаасанд хөрөнгө оруулалт хийх буюу нийт саналын эрхийн 10 хүртэлх хувийг дангаар эзэмшиж болно;

15.23.5. өөр бусад хөрөнгө оруулалтын сангийн гаргасан нэгж эрхийн 25 хүртэл хувийг эзэмшиж болох ба энэ заалт гадаад улсад бүртгэлтэй хөрөнгө оруулалтын санд мөн адил хамаарна;

15.23.6. өрийн хэрэгсэл гаргасан нэг үнэт цаас гаргагчийн нийт гаргасан өрийн хэрэгслийн нэрлэсэн үнийн 10 хүртэл хувьтай тэнцэх хэмжээгээр өрийн хэрэгсэлд хөрөнгө оруулалт хийж болно;

15.23.7. Хорооноос тогтоосон бусад.

15.24. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сан нь сангийн нэгж эрх тус бүрд оногдох цэвэр хөрөнгийн үнэлгээ нь тухайн нэгж эрхийн нэрлэсэн үнээс илүү байх нөхцөлд аливаа урамшууллыг

олгож болно. Энэхүү нөхцөлийг хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрэм, журам болон холбогдох гэрээнд заавал тусгана.

Арван зургаа. Хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгө оруулалтын үйл ажиллагаа

16.1. Хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн активт Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 26.1-т заасан хөрөнгө оруулалтын хэрэгсэл хамаарна.

16.2. Хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн цэвэр активын үнэлгээг Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 41 дүгээр зүйлийн 41.2 дахь хэсгийг үндэслэн Хорооноос баталсан журмын дагуу гүйцэтгэнэ.

16.3. Хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлын шийдвэрээр хуулиар зөвшөөрөгдсөн санхүүгийн хэрэгслийг тухайн хөрөнгө оруулалтын сангийн активын бүрэлдэхүүнд оруулахгүй байхаар шийдвэрлэж болно.

16.4. Хувийн хөрөнгө оруулалтын сан нь санхүүгийн хөшүүрэг хэрэглэсэн, эсхүл үнэт цаасны үнийн бууралтаас ашиг хүртэх нөхцөлтэй хөрөнгө оруулалтын хэрэгслийг активын бүтэцдээ оруулж болно.

16.5. Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 25.1.11-д заасан журмын дагуу хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгийг барьцаалан зээл авч болно.

16.6. Хувийн хөрөнгө оруулалтын сан нь дүрэмд өөрөөр заагаагүй бол бусдад мөнгөн хэлбэрээр зээл олгохгүй. Үүнд өрийн хэрэгсэлд оруулах хөрөнгө оруулалт хамаарахгүй.

16.7. Хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн активыг бүрдүүлж байгаа хөрөнгийг Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 27 дугаар зүйлд заасны дагуу тухайн санд үйлчилгээ үзүүлж байгаа хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани болон нэгж эрх эзэмшигчдийн хөрөнгөөс тусдаа, тухайн хөрөнгө оруулалтын сангийн нэр дээрх нээсэн дансанд байршуулах бөгөөд уг хөрөнгийн нягтлан бодох бүртгэл нь салангид, бие даасан байна.

16.8. Энэхүү журмын 16.7-д заасан хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгөөс хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани, менежерийн бусдын өмнө хүлээсэн үүргийн гүйцэтгэлийг хангахгүй.

16.9. Хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн менежер нь гэрээнд зааснаас гадна тухайн сангийн хөрөнгөтэй холбоотой дараах эрх эдэлж, үүрэг хүлээнэ. Үүнд:

16.9.1. сангийн хөрөнгө нь тухайн сангийн дүрэмд тусгасан болон Хорооноос тогтоосон нөхцөл шаардлагад хүрч байгаа талаар байнгын хяналтыг хэрэгжүүлж ажиллах;

16.9.2. кастодианы үйл ажиллагаанд хөрөнгө итгэмжлэх гэрээнийн эрхийн хүрээнд хяналт тавих;

16.9.3. кастодианыг өөрчлөх, өөр кастодианд хөрөнгийг хадгалах тухай шийдвэр гарч уг эрхийг олгох тохиолдолд уг ажиллагааг эрсдэлгүй зохион байгуулах, шаардлагатай зөвлөмж, удирдлагаар хангах;

16.9.4. хувийн хөрөнгө оруулалтын сантай холбоотой хөрөнгийн бүхий л гүйлгээнд хяналт тавих, эрсдэлийг тооцох;

16.9.5. хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгийн хөдөлгөөнтэй холбоотой санхүүгийн анхан шатны бүх баримтыг үйлдсэн болон хүлээн авсан даруйдаа хувийг нь мэргэшсэн нягтлан бодогч болон кастодианд хүргүүлэх;

16.9.6. тухайн хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрэм, байгуулсан гэрээнд зааснаас илүү хэмжээний, эсхүл тэдгээрт заагдаагүй зардал, төлбөрийг сангийн хөрөнгөөр гүйцэтгэхгүй байх;

16.9.7. хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрэм, журамд заасны дагуу нэгж эрх эзэмшигчдийг шийдвэр гаргахад хангалттай мэдээллээр хангаж ажиллах;

16.9.8. энэхүү журам болон Хорооноос тогтоосон бусад шаардлагыг мөрдөн ажиллах.

16.10. Хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн активын үнэлгээчин, эсхүл үнэлгээ хийх эрх бүхий хуулийн этгээд нь хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани, кастодиан, аудитын компани, түүний ажилтан болон тэдгээртэй нэгдмэл сонирхолтой этгээд байж болохгүй буюу Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 41 дүгээр зүйлийн 41.5 дахь хэсгийг дагаж мөрдөнө.

16.11. Хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгийн бүртгэлийг сангийн менежер болон эрх бүхий кастодиан хөтлөн явуулж уг ажиллагааны гүйцэтгэлийн талаар үйл ажиллагааны тайланд тусгана.

16.12. Хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн менежер нь сангийн хөрөнгийг сангийн дүрэмд зааснаас бусад зориулалтаар ашигласан үйлдэл нь сангийн актив болон хөрөнгийн бүтцэд хамаарах хөрөнгөд хохирол учруулсан нь тогтоогдсон бол уг хохирлыг сангийн менежер өөрийн хөрөнгөөр барагдуулна.

16.13. Хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрэмд өөрөөр заагаагүй бол сангийн хөрөнгө нь хөрөнгө оруулалтын сангийн менежментийн компани, кастодиан болон тухайн сангийн удирдлагын буруутай үйл ажиллагаанаас хамааралгүйгээр буюу нийгэм, эдийн засаг, хууль, эрх зүй болон зах зээлийн хүчин зүйлсээс хамаарч бууран хохирол учирсан бол уг хохирлыг сангийн хөрөнгөөр барагдуулна.

16.14. Хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгийн орлого, зарлагыг тооцоолох, ашгийг тодорхойлох, төлбөр тооцоо, цалин урамшууллыг тооцох, олгох гэх зэрэг санхүү, нягтлан бодох бүртгэлийг Хорооноос тогтоосон болон холбогдох нягтлан бодох бүртгэлийн хууль тогтоомж, дүрэм, журмын дагуу гүйцэтгэнэ.

16.15. Хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчид тухайн санг үүсгэн байгуулагч хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанийн боловсруулсан хөрөнгө итгэмжлэн удирдах журамд үндэслэн хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанитай хөрөнгө итгэмжлэн удирдах гэрээ байгуулснаар уг хөрөнгө оруулалтын санг төлөөлөх эрх хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани, түүний томилсон менежерт үүснэ.

16.16. Өөр бусад хөрөнгө оруулалтын сангийн гаргасан нэгж эрхийн 25 хүртэл хувийг эзэмшиж болох ба энэ заалт гадаад улсад бүртгэлтэй хөрөнгө оруулалтын санд мөн адил хамаарна;

16.17. Хувийн хөрөнгө оруулалтын сан нь сангийн нэгж эрх тус бүрд оногдох цэвэр хөрөнгийн үнэлгээ нь тухайн нэгж эрхийн нэрлэсэн үнээс илүү байх нөхцөлд аливаа урамшууллыг олгож болно. Энэхүү нөхцөлийг хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрэм, журам болон холбогдох гэрээнд заавал тусгана.

Арван долоо. Хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагааны тайлан

17.1. Хөрөнгө оруулалтын сангийн гүйцэтгэх удирдлага нь тухайн сангийн үйл ажиллагаа, санхүүгийн нөхцөл байдлын талаар нэгж эрх эзэмшигчдийг мэдээллээр хангах зорилгоор сан нь үйл ажиллагааны жилийн эцсийн болон хагас жилийн тайлан гаргана.

17.2. Хөрөнгө оруулалтын сангийн гүйцэтгэх удирдлага нь үйл ажиллагааны жилийн эцсийн болон хагас жилийн тайланг доор дурдсан хугацаанаас өмнө гаргаж Хороонд ирүүлнэ. Үүнд:

17.2.1. үйл ажиллагааны жилийн эцсийн тайланг тухайн санхүүгийн жил дууссаны дараа сангийн нэгж эрх эзэмшигч гишүүдийн ээлжит хурлын өмнө, тухайн жилийн эхний 4 сарын дотор;

17.2.2. үйл ажиллагааны хагас жилийн тайланг тухайн жилийн 7 дугаар сарын 20-ны өдрийн дотор.

17.3. Хөрөнгө оруулалтын сан, түүний гүйцэтгэх удирдлага нь энэхүү журмын 17.2-т заасан үйл ажиллагааны жилийн эцсийн болон хагас жилийн тайлан гаргах хугацаа, хуваарийг өөрчлөх эрхгүй.

17.4. Хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагааны жилийн эцсийн болон хагас жилийн тайланд холбогдох хугацааны санхүүгийн тайланг бүрэн эхээр нь хавсаргана.

17.5. Энэхүү журмын 17.1-д заасан үйл ажиллагааны жилийн эцсийн болон хагас жилийн тайланд дараах агуулгыг тусгасан байна. Үүнд:

17.5.1. тухайн хөрөнгө оруулалтын сангийн нэр, хөрөнгө оруулалтын зорилго, тэдгээр зорилгод хүрэх бодлого мөн эрсдэлийн товч үнэлгээ зэргийг эрсдэлийг үнэлэх олон улсын шилдэг туршлага, зарчмын дагуу тооцоолон тусгасан байх;

17.5.2. тухайн тайлант үеийн сангийн хөрөнгө оруулалтын үйл ажиллагаа болон хөрөнгө оруулалтын гүйцэтгэлийн талаарх мэдээллийг тусгасан байх;

17.5.3. хөрөнгө оруулалт хийсэн хөрөнгө оруулалтын багц (портфейл)-ын бүтэц, үнэлгээ, тэдгээр нь тайлант үеийн турш хэрхэн өөрчлөгдсөн талаар нэгж эрх эзэмшигчид дүгнэлт хийхэд шаардлагатай мэдээллийг тусгах;

17.5.4. нэгж эрх эзэмшигчдийг сангийн аливаа үйл ажиллагаа, түүний тайлангийн үеийн эцэст гарсан үр дүнд дүгнэлт өгөхөд шаардлагатай ач холбогдол бүхий мэдээлэл;

17.5.5. энэхүү журмын 17.4-т заасан тухайн тайлант хугацаанд хамаарах санхүүгийн тайланд үндэслэн санхүүгийн нөхцөл байдлын талаарх дүгнэлт, энэхүү журмын 17.8-д заасан харьцуулсан үзүүлэлтүүд;

17.5.6. тайлант хугацаанд хөндлөнгийн аудитын дүгнэлт гаргасан бол уг дүгнэлт, тайлан;

17.5.7. энэхүү журмын 17.7-д заасан тайлант хугацаанд хамаарах сангийн менежерийн үйл ажиллагааны тайлан;

17.5.8. менежментийн компанийн үйл ажиллагааны болон дотоод хяналтын үйл ажиллагааны тайлан;

17.5.9. тайлангийн үеийн зардлын харьцаа, харьцуулсан үзүүлэлтүүд;

17.5.10. кастодиан, сангийн менежерүүд, сангийн захирлуудын зөвлөлийн зүгээс тавьсан аливаа ач холбогдол бүхий асуудлын талаар тодруулга;

17.5.11. хууль, Хорооноос баталсан журам, хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрэм, журамд заасан бусад.

17.6. Энэхүү журмын 17.1, 17.2-т заасан хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагааны жилийн эцсийн болон хагас жилийн тайланг гаргах, түгээхэд хөрөнгө оруулалтын сангийн удирдлага нь дараах шаардлагыг хангаж ажиллана. Үүнд:

17.6.1. ойлгомжтой, бүрэн, үнэн зөв байх бөгөөд тухайн үед хамаарах мэдээллийг бүрэн тусгасан байх;

17.6.2. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн хувьд нэгж эрх эзэмшигчдэд үнэ төлбөргүй тараах, тухайн хөрөнгө оруулалтын сангийн цахим хуудсанд электрон хэлбэрээр үнэ төлбөргүй танилцах боломжтойгоор байршуулах;

17.6.3. Монгол хэл дээр гаргах ба нэгж эрх эзэмшигчид нь гадаад улсын иргэн, хуулийн этгээд байх нөхцөлд тэдгээр нэгж эрх эзэмшигчид хүсэлт гаргасан нөхцөлд Англи хэл дээр гаргана;

17.6.4. энэхүү журмын 17.2-т заасан хугацаанаас өмнө Хороонд хүргэх.

17.7. Хөрөнгө оруулалтын сангийн менежер нь өөрийн үйл ажиллагааны тайландаа дараах мэдээллийг тусгана. Үүнд:

17.7.1. тухайн хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгө оруулалтын зорилго, түүний биелэлтийн талаарх мэдээлэл, үзүүлэлтүүд;

17.7.2. тайлант хугацаанд гүйцэтгэсэн хөрөнгө оруулалтын үйл ажиллагааны тойм, үр дүн;

17.7.3. сүүлийн тайлангаас хойш сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлаар батлуулах шаардлага гарсан аливаа үндсэн өөрчлөлтийн талаар тодруулга;

17.7.4. сүүлийн тайлангаас хойш нэгж эрх эзэмшигчдээс болон Хороо, кастодианы зүгээс ирүүлсэн хүсэлт, мэдэгдэл, шаардсан аливаа өөрчлөлтийн талаар тодруулга;

17.7.5. нэгж эрх эзэмшигчдийг сангийн аливаа үйл ажиллагаа, явц, тайлангийн үеийн эцэст гарсан үр дүнд дүгнэлт, шүүмж өгөхөд шаардлагатай ач холбогдол бүхий мэдээлэл; 22.7.6. цаашид хэрэгжүүлэх арга хэмжээ, баримтлах бодлого, хүрэх үр дүнгийн талаарх мэдэгдэл.

17.8. Хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагааны жилийн эцсийн болон хагас жилийн тайланд энэхүү журмын 17.5.5-д заасны дагуу сүүлийн 3 жилийн хугацаанд, эсхүл үйл ажиллагаа явуулсан бүх хугацааны талаар дараах агуулга бүхий харьцуулсан хүснэгтийг тусгана. Үүнд:

17.8.1. жил бүр, төрөл бүрээс гаргасан нэгж эрхийн хамгийн дээд болон доод үнэ;

17.8.2. хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн тухайд жил бүрийн нэгж эрхэд хуваарилагдсан цэвэр орлогыг харьцуулалт хийж байгаа нийт хугацааны дундаж өгөөж, дундаж цэвэр орлоготой харьцуулсанаар;

17.8.3. жил бүрийн эцэс дэх сангийн хөрөнгийн нийт цэвэр активын үнэлгээ;

17.8.4. хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн тухайд төрөл бүрээс нэгж эрх бүрийн цэвэр активын үнэлгээ;

17.8.5. хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн тухайд төлөөлөн удирдах зөвлөлийн тайланд төрөл бүрээс гаргасан нэгж эрхийн тоо;

17.8.6. хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн тухайд сангийн менежерийн тайланд төрөл бүрээс одоогийн байдлаар гаргасан болон гаргасан гэж үзэж байгаа нэгж эрхийн тоо;

17.8.7. хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн тухайд жил бүр, төрөл бүрээс гаргасан нэгж эрхийн хамгийн дээд болон доод үнэ;

17.8.8. жил бүрийн нэгж эрхэд хуваарилагдсан цэвэр орлого, үүнд тухайн үед гарсан нэгж эрхийн аливаа хуваагдал, нэгдэл зэргийг оруулах(хувийн);

17.8.9. хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгө оруулалтын зорилгод орсон өөрчлөлтүүдийн талаар харьцуулалтад орсон он тус бүрийн үзүүлэлтэд тодруулга өгөх, орсон өөрчлөлт, үндэслэлийн талаар товч мэдээлэл.

17.9. Энэхүү журмын 17.8-д заасан хүснэгтийг бэлдэхдээ дараах шаардлагыг баримтлана:

17.9.1. Сангийн үйл ажиллагааны талаар үнэн зөв дүгнэлт хийхэд саад болох буюу буруу, ташаа дүгнэлт хийхэд хүргэж болох, тийм байдалд хүрэхэд нөлөө үзүүлэхүйц аливаа бүтцийн өөрчлөлтийн зохицуулалттай холбоотой үйл ажиллагаа, үүнд бэлэн мөнгөний зорилгоор нэгж эрхийг гаргах, хүчингүй болгох зэргийг оруулахгүй;

17.9.2. богино хугацааны өөрчлөлт нь урт хугацааны үзүүлэлтийн үр дүнг хэт сайжирсан мэт ойлголт төрүүлэхээр бол уг нөлөөллийг харагдахуйц байдлаар харьцуулалтын нэгжийг дэлгэрүүлэх буюу тухай бүр тодруулга, тайлбар, анхааруулгыг тусгах.

Арван найм. Хөрөнгө оруулалтын сангийн мэдээлэл, зар сурталчилгаа

28.1. Хөрөнгө оруулалтын сангийн мэдээлэх мэдээлэл нь дор дурдсан мэдээллээс бүрдэнэ. Үүнд:

18.1.1. Хороонд ирүүлэх мэдээлэл;

18.1.2. хууль тогтоомжийн дагуу мэдээлэл өгөх үүрэг бүхий бусад төрийн байгууллагад өгөх мэдээлэл;

18.2. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сан энэхүү журмын 18.1-т заасан мэдээллээс гадна дараах мэдээллийг нийтэд мэдээлнэ. Үүнд:

23.2.1. зар сурталчилгааны мэдээлэл;

23.2.2. хөрөнгийн биржид бүртгэлтэй бол хөрөнгийн биржид болон нийтэд мэдээлэх мэдээлэл;

23.3. Хөрөнгө оруулалтын сангийн дотоод мэдээлэл нь дор дурдсан мэдээллээс бүрдэнэ. Үүнд:

18.3.1. хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хуралд мэдээлэх мэдээлэл;

18.3.2. хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн төлөөлөн удирдах зөвлөлд мэдээлэх мэдээлэл (энэхүү заалтыг төлөөлөн удирдах зөвлөл бүхий хувийн хөрөнгө оруулалтын сан мөн дагаж мөрдөнө);

18.3.3. хөрөнгө оруулалтын сангийн менежментийн компанийн мэдээлэх мэдээлэл;

18.3.4. кастодиан, аудитор, нягтлан бодогч, үнэлгээчин, брокер, диллерийн мэдээлэл;

18.3.5. хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрэм, журамд заасан бусад мэдээлэл.

18.4. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн зар сурталчилгааны мэдээлэл нь хамтын хөрөнгө оруулалтын санд хөрөнгө оруулагч татах, тухайн хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагааны талаар зах зээлд мэдээлэл өгөх мэдээллийн үндсэн арга байна.

18.5. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн зар сурталчилгааны мэдээллийг нь цахим болон цаасан хэлбэрээр, Монгол хэлээр гаргах ба үүнээс гадна Англи хэлээр нийтэд мэдээлж болно.

18.6. Энэхүү журмын 18.5-д заасан нийтэд мэдээлэх зар сурталчилгааны мэдээллийн агуулгад энэхүү журмын 18.7, 18.8-д заасан дараах мэдээлэл багтсан байна.

18.7. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн баримт бичгийн талаарх мэдээлэл. Үүнд:

18.7.1. хөрөнгө оруулалтын үйл ажиллагааны үндсэн зорилго, чиглэл, сангийн хөрөнгийг үр ашигтайгаар өсгөн нэмэгдүүлэх үндэслэл, тооцоо;

- 18.7.2. хөрөнгө оруулалт хийх хөрөнгө оруулалтын хэрэгслийн жагсаалт, хязгаарлалт;
- 18.7.3. хөрөнгө оруулалтын хэрэгсэл тус бүрд хөрөнгө оруулсантай холбогдон үүсч болох эрсдэлийн үнэлгээ, эрсдэлийн удирдлагын арга, хэрэгслийн тухай;
- 18.7.4. хөрөнгө оруулалтын сангийн активын бүтцэд тавигдах шаардлага;
- 18.7.5. хөрөнгө оруулалтын сангийн орлогоос гишүүдэд орлого хуваарилах бодлого.

18.8. Хөрөнгө оруулалтын сангийн тодорхойлолт. Үүнд:

- 18.8.1. тухайн хөрөнгө оруулалтын сангийн нэр;
- 18.8.2. хөрөнгө оруулалтын сангийн менежментийн компанийн албан ёсны ажлын байрны хаяг, холбогдох утас, цахим шуудангийн хаяг, факс;
- 18.8.3. хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагааны хүчин төгөлдөр эхлэх болон дуусгавар болох хугацаа;
- 18.8.4. хөрөнгө оруулалтын санд хөрөнгө оруулах этгээдийн нийтлэг нөхцөл, шаардлага болон санд оруулах хөрөнгийн доод хэмжээ;
- 18.8.5. нэгж эрх эзэмшигчдийн хөрөнгөөр сангийн өр, төлбөрт хариуцлага хүлээлгэхгүй тухай;
- 18.8.6. тухайн сангийн хөрөнгийн хэмжээ болон нэгж эрх эзэмшигчдийн тоо, нэрс, танилцуулга;
- 18.8.7. менежментийн компани болон сангийн менежертэй байгуулах хөрөнгө итгэмжлэх удирдах гэрээ
- 18.8.8. хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх, түүний шинж чанар;
- 18.8.9. хөрөнгө оруулалтын сангийн эрх бүхий кастодиан түүний нэр, хаяг;
- 18.8.8. хөрөнгө оруулалтын сангийн татан буугдах журам;
- 18.8.9. хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгийн өсөлт, бууралтын талаарх графикан мэдээлэл;

18.9. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн зар сурталчилгааны мэдээлэлд тавигдах ерөнхий шаардлага:

- 18.9.1. Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 29.2-т заасны дагуу Хорооноос зөвшөөрөл авсан байх;
- 18.9.2. Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 29.1-д заасан мэдээллийг тусгасан байх;
- 18.9.3. илт хуурамч, буруу, зөрүүтэй мэдээлэл болон нэгж эрх эзэмшигчдийн эрх ашигт сөрөг нөлөө үзүүлэхүйц мэдээлэл тавихгүй байх;
- 18.9.4. хөрөнгө оруулалтын санд хөрөнгө оруулах талаар хөрөнгө оруулагчдад энэ журамд зааснаас бусад хэлбэрээр нийтэд сурталчилахгүй байх;
- 18.9.5. тухайн сангийн менежментийн компанийн бизнесийн нууцад хамаарахгүй дотоод мэдээллийг мэдээлж болно;
- 18.9.6. сангийн менежер нь санд хөрөнгө оруулах боломжтой аливаа этгээдэд маркетингийн мэдээллийг үнэ төлбөргүй гарган өгөх, зөвлөгөө өгөх үүрэгтэй;

18.9.7. хөрөнгө оруулалтын сангийн маркетингийн мэдээлэл нь нэгж эрхийн санал нээлттэй байх үед ирээдүйн хөрөнгө оруулагчдаа хүртээмжтэй байлгана;

18.9.8. хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигч болохыг санал болгосон, эсвэл нэгж эрх эзэмшигч болоход нөлөөлөхүйц зар сурталчилгаа хийх, эсхүл бусдаар хийлгэж болохгүй;

18.9.9. хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигч болох хөрөнгө оруулахыг ятгах, болоход нөлөөлөхүйц мэдээлэл өгөх;

18.9.10. хууль тогтоомж, дүрэм журамд заасан бусад.

18.10. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нийтэд мэдээлж буй зар сурталчилгааны мэдээллээс үүсэх аливаа хариуцлагыг сангийн менежер хариуцна.

18.11. Хөрөнгө оруулалтын сан нь Хороонд дараах мэдээллийг мэдээлнэ. Үүнд:

18.11.1. хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажилагааны жилийн эцсийн болон хагас жилийн тайлан, улирлын тайлан;

18.11.2. аудитын байгууллагаар баталгаажуулсан санхүүгийн тайлан болон тэдгээрт орсон өөрчлөлтийн талаар тухай бүрт;

18.11.3. нэгж эрх эзэмшигчдийн бүртгэл, танилцуулга;

18.11.4. нэгж эрх эзэмшигчдийн эзэмшиж байгаа нэгж эрхийн төрөл, хэмжээ;

18.11.5. хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн хувьд зар сурталчилгааны мэдээллийн хувь;

18.11.6. хувийн хөрөнгө оруулалтын сан бол хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанийн дотоод хяналтын албанаас сангийн үйл ажиллагаа холбоотой гаргасан дүгнэлт, хамтын хөрөнгө оруулалтын сан бол тухайн сангийн Хяналтын хорооны дүгнэлт;

18.11.7. хууль тогтоомжийн дагуу мэдээлэх шаардлагатай үнэт цаастай холбоотой хийсэн хэлцэл, арилжаа, гүйлгээний талаар болон уг хэлцэлд оролцогч талуудын талаарх мэдээлэл;

18.11.8. хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа, бүтэц, зохион байгуулалт, дүрэм, журамд орсон өөрчлөлтийг тогтоосон журмын дагуу мэдээлэх;

18.11.9. бусад.

18.12. Хороо шаардлагатай гэж үзвэл энэхүү журмын 18.11-д зааснаас гадна өөр бусад мэдээллийг хөрөнгө оруулалтын сангаас гаргуулан авах эрхтэй.

18.13. Хөрөнгийн биржид бүртгэлтэй хамтын хөрөнгө оруулалтын сан нь хөрөнгийн биржид дараах мэдээлэл мэдээлнэ. Үүнд:

18.13.1. зарласан нэгж эрхийн төрөл, хэлбэр, үнэ;

18.13.2. нэгж эрхийн танилцуулга;

18.13.3. тухайн хөрөнгө оруулалтын сангийн танилцуулга;

18.13.4. тухайн хөрөнгийн биржийн дүрэм, журмын дагуу гаргаж өгөх, нийтэд мэдээлэхээр заасан мэдээлэл.

18.14. Хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн ээлжит хуралд дараах мэдээлэл мэдээлнэ. Үүнд:

18.14.1. тухайн хөрөнгө оруулалтын сангийн санхүүгийн болон үйл ажиллагааны улирлын болон жилийн тайлан;

18.14.2. менежментийн компанийн үйл ажиллагааны тайлан;

18.14.3. сангийн менежерийн эрсдэлийг тооцоолсон тооцоолол;

18.14.4. кастодианы үйл ажиллагааны тайлан, дансны хуулбар;

18.14.5. үнэлгээчин, брокер дилертэй байгуулсан гэрээ, танилцуулга;

18.14.6. хамтын хөрөнгө оруулалтын сан бол Хяналтын хорооны дүгнэлт, хувийн хөрөнгө оруулалтын сан бол хөрөнгө оруулалтын менежментийн компанийн дотоод хяналтын албанаас гаргасан дүгнэлт;

18.15. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн Төлөөлөн удирдах зөвлөлд дараах мэдээллийг мэдээлнэ. Үүнд:

18.15.1. менежментийн компанийн үйл ажиллагааны улирлын болон жилийн тайлан;

18.15.2. менежментийн компанийн удирдах албан тушаалтан өөрчлөгдсөн бол тэдгээрийн нэр, танилцуулга;

18.15.3. гэрээний үндсэн дээр үйлчилгээ үзүүлэгч зөвлөхүүдийн /хууль, эдийн засаг, бизнес/ танилцуулга, гэрээ;

18.16. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн менежментийн компанийн талаар дараах мэдээллийг мэдээлнэ. Үүнд:

18.16.1. менежментийн компанийн ойрын болон хэтийн зорилго, зорилт;

18.16.2. хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгийн эрсдэлийн удирдлага, тооцоолол;

18.16.3. хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгийг өсгөх бодлого буюу бизнес төлөвлөгөө;

18.16.4. менежментийн компанийн үйл ажиллагааны болон санхүүгийн жилийн тайлан;

18.16.5. менежментийн компанийн хүний нөөцийн мэдээлэл.

18.17. Хөрөнгө оруулалтын сангийн нийтэд мэдээлэх болон дотоод мэдээлэл үнэн бодит эсэх, мэдээллээс гарч болох эрсдэлийг тухайн хөрөнгө оруулалтын санд үйлчилгээ үзүүлж байгаа хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани болон түүний томилон гүйцэтгэх удирдлагаар ажиллуулж буй менежер хүлээнэ.

18.18. Хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн мэдээлэлд тавигдах ерөнхий шаардлага. Үүнд:

18.18.1. Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 29.2-т заасны дагуу Хорооноос зөвшөөрөл авсан байх;

18.18.2. Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 29.1-д заасан мэдээллийг тусгасан байх;

18.18.3. илт хуурамч, буруу, зөрүүтэй мэдээлэл болон нэгж эрх эзэмшигчдийн эрх ашигт сөрөг нөлөө үзүүлэхүйц мэдээлэл тавихгүй байх;

18.18.4. Сангийн менежер нь санд хөрөнгө оруулах боломжтой аливаа этгээдэд маркетингийн мэдээллийг үнэ төлбөргүй гарган өгөх, зөвлөгөө өгөх үүрэгтэй;

18.18.5. Хууль тогтоомж, дүрэм журамд заасан бусад.

**Арван ес. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагааны хяналт,
зохицуулалт**

19.1. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагааны хяналт нь дараах хяналтаас бүрдэнэ. Үүнд:

19.1.1. дотоод хяналт;

19.1.2. аудитын хяналт;

19.1.3. Хорооноос хэрэгжүүлэх хяналт, зохицуулалт.

19.2. Хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани нь хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн дотоод хяналтын журмын төслийг боловсруулж сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлаар батлуулна.

19.3. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сан нь тухайн сангийн төлөөлөн удирдах зөвлөлөөс томилогдсон 3-аас доошгүй гишүүнтэй дотоод хяналтын хороотой байна.

19.4. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сан дахь дотоод хяналтыг хэрэгжүүлэх хяналтын хорооны гишүүд нь дараах нөхцөл, шаардлагыг хангасан байна. Үүнд:

19.4.1. тухайн ажилд хамааралтай, шаардлагатай мэдлэг, ур чадварыг эзэмшсэн байх;

19.4.2. Хорооноос тогтоосон тохиромжтой этгээдийн шалгуур хангасан байх;

19.4.3. холбогдох ажлын туршлагатай эсэх;

19.4.4. хараат бус, бие даасан, сонирхлын зөрчилгүй байх.

19.5. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн хяналтын хороо нь үйл ажиллагаандаа дараах зарчмыг баримтлана. Үүнд:

19.5.1. шударга байх;

19.5.2. тухайн ажлын байранд шаардагдсан хичээл зүтгэлийг зохих түвшинд гаргах;

19.5.3. хэрэв сангийн нэгж эрх эзэмшигч болон түүний өөрийн ашиг сонирхлын хооронд зөрчил үүсвэл нэгж эрх эзэмшигчдийн сонирхлын төлөө ажиллаж, түүнд анхаарлаа хандуулна;

19.5.4. ажлын байр, ажлын байранд олж авсан мэдээллийг өөрт болон бусад хүнд давуу эрхийг бий болгохоор мөн сангийн нэгж эрх эзэмшигчдэд хохирол учруулахаар ашиглахгүй байх;

19.5.5. аудиторт үүргээ гүйцэтгэхэд нь шаардлагатай аливаа мэдээллийг гаргаж өгөх;

19.5.6. хөрөнгө оруулалтын сангийн хяналтын журамд болон дүрэмд тусгасан үүргээ биелүүлэх.

19.6. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн хяналтын хороо нь дараах чиг үүргийг хэрэгжүүлнэ. Үүнд:

19.6.1. сангийн менежер нь сангийн дүрэм болон хөрөнгө итгэмжлэн удирдах гэрээнд заагдсан үүргээ биелүүлж байгаа эсэх;

19.6.2. сангийн менежерийн эрсдэлийн удирдлагыг хэрэгжүүлж түүнд хяналт тавьж буй талаар үнэлэх;

19.6.3. кастодианы үйл ажиллагаанд хяналт тавих.

19.7. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн хяналтын хороо нь өөрийн үйл ажиллагааны тайланг жилд нэг удаа гаргах бөгөөд сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн ээлжит хуралд хөрөнгө оруулалтын сангийн жилийн тайлангийн хавсралтаар оруулж тайлагнана.

19.8. Хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани нь Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хууль болон бусад хууль тогтоомж, Хорооноос баталсан журам, заавар, сангийн дүрэм, сангийн хөрөнгийг итгэмжлэн удирдах журмаар тогтоосон, хөрөнгө оруулалтын бодлогын баримт бичигт заасан болон хөрөнгө оруулалтын сантай байгуулсан гэрээгээр хүлээсэн үүргээ хэрхэн хэрэгжүүлж байгаад сангийн хөрөнгийг гэрээгээр хадгалж байгаа кастодиан нь хяналт тавина.

19.9. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгийг хадгалах кастодианы үйл ажиллагаанд хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн менежментийн компанийн нягтлан бодогч тодорхой хэмжээгээр хяналт тавина.

19.10. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчид менежментийн компанийн үйл ажиллагаанд болон эрх бүхий кастодианы үйл ажиллагаанд хяналт тавих эрхтэй бөгөөд шаардлагатай гэж үзвэл гэрээгээ цуцлах эрхтэй.

19.11. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сан дахь аудитын хяналтыг аудитын хууль тогтоомжийн хүрээнд хөндлөнгийн эрх бүхий аудитор хэрэгжүүлж, тухай бүр аудитын үйл ажиллагааны талаар тайлан, дүгнэлт гаргана.

19.12. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаанд тавих Хорооны хяналт нь тухайн хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа нь хууль болон түүнд нийцүүлэн гаргасан дүрэм, журам, тусгай зөвшөөрлийн нөхцөл шаардлагыг хангаж байгаа эсэхэд хяналт тавихад оршино.

19.13. Хороо хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаанд дараах зайны хяналтыг тавина. Үүнд:

19.13.1. хөрөнгө оруулалтын сангийн ээлжит хурлыг зарлан хуралдуулсан байдал;

19.13.2. хөрөнгө оруулалтын сангийн санхүүгийн тайлан;

19.13.3. хөрөнгө оруулалтын сангийн мэдээлэл;

19.13.4. хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагааны дотоод багц журам;

19.13.5. хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдээс ирүүлсэн өргөдөл гомдолд үндэслэн хяналт тавих;

19.13.6. олон нийтийн мэдээллийн хэрэгсэлийн мэдээ;

19.13.7. харилцагчдаас ирүүлсэн гомдол, хүсэлт бусад мэдээлэлд хяналт тавих.

19.14. Хөрөнгө оруулалтын сангийн хяналтын хороо нь Хорооноос шаардсан баримт, материалыг тогтоосон хугацаанд гаргаж өгөх үүрэгтэй.

19.15. Хорооны улсын байцаагч нь Үнэт цаасын зах зээлийн тухай хуулийн 85 дугаар зүйлд заасан бүрэн эрхийг хэрэгжүүлнэ.

Хорь. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сан дахь тохиромжтой этгээдийн зохицуулалт

20.1. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаанд оролцож байгаа дор дурдсан этгээд тохиромжтой этгээдийн шалгуурыг хангаж ажиллана. Үүнд:

20.1.1. менежментийн компани, түүний ажилтан, зөвлөх;

20.1.2. кастодиан;

- 20.1.3. аудитор;
- 20.1.4. нягтлан бодогч;
- 20.1.5. үнэлгээчин;
- 20.1.6. хуулийн зөвлөх.

20.2. Тохиромжтой этгээдийн шалгуурыг хангаж байгаа эсэхийг хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн өдөр тутмын үйл ажиллагааны явцад тухайн сангийн гүйцэтгэх удирдлага нягтлах үүрэгтэй бөгөөд Хороо гүйцэтгэх удирдлагаас ирүүлэх мэдээлэлд үндэслэн тохиромжтой этгээдийн шалгуурыг хангаж байгаа эсэх талаар дүгнэлт гаргана.

20.3. Тохиромжтой этгээдэд дараах шалгуур, шаардлагыг тавина. Үүнд:

- 20.3.1. Тухайн үйл ажиллагаа, албан тушаалыг мэргэжлийн түвшинд шударгаар эрхлэх чадвартай байх;
- 20.3.2. Үнэт цаасны зах зээлийн тухай хуулийн 86.1.2-т заасан үйл ажиллагаа явуулсан эсэх /хувь хүн бол мэргэжил, мэргэшил, туршлага, эрхэлж байсан ажил, албан тушаал, түүнтэй холбоотой хариуцлага хүлээж байсан эсэх, санхүүгийн болон ёс зүйн байдал нь уг албан тушаал эрхлэхэд тохиромжтой эсэх/;
- 20.3.3. харилцан хамаарал бүхий этгээдийн талаарх мэдээллийг ил тод мэдээлэх, сонирхлын зөрчил бүхий үйл ажиллагаа явуулахгүй байх.
- 20.3.4. Хорооноос тогтоосон бусад шалгуур;

20.4. Хороо тохиромжтой этгээдийн шалгуурыг хангаж байгаа эсэх талаар дүгнэлт гаргахдаа Үнэт цаасны зах зээлийн тухай хуулийн 68.2-т заасны дагуу дараах мэдээллийг үндэслэнэ. Үүнд:

- 20.4.1. тухайн этгээдээс ирүүлсэн өргөдөл, холбогдох баримт бичиг;
- 20.4.2. зохицуулалттай этгээдийн эрх бүхий албан тушаалтан, түүнийг албан ёсоор төлөөлж байгаа аливаа этгээдийн тухай мэдээлэл;
- 20.4.3. зохицуулалттай этгээд нь компанийн нэгдлийн гишүүн бол тухайн нэгдэлд хамаарах хуулийн этгээд, тэдгээрийн нөлөө бүхий хувьцаа эзэмшигч, холбогдох этгээд болон эрх бүхий албан тушаалтны тухай;
- 20.4.4. зохицуулалттай этгээд нь өөрийн үйл ажиллагааны дүрэм, журмыг тогтоосон, зүй зохистой дотоод хяналтын болон эрсдэлийн удирдлагын тогтолцооны тухай;
- 20.4.5. Хорооноос шаардлагатай гэж үзсэн бусад нэмэлт мэдээлэл;

20.5. Хорооноос тохиромжтой этгээдийн шалгуурыг хангаж байна гэх агуулга бүхий дүгнэлт гарган тохиромжтой этгээдээр тогтоосон этгээд хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаанд оролцох эрх нь нээгдэнэ.

20.6. Энэхүү журмын 20.4-т заасан дүгнэлт нь тухайн этгээдийг тохиромжтой этгээд байх шалгуурыг байнга хангана гэх баталгаа болохгүй бөгөөд тухайн этгээд Хорооноос дүгнэлт гарсны дараа тохиромжтой этгээдийн шалгуурыг хангахгүй болсон, эсхүл Хороо дүгнэлт гаргах үед тодорхой бус, мэдэгдээгүй байсан нөхцөл байдал сүүлд илэрсэн бол энэ тухай үйлчилгээ үзүүлж байгаа хөрөнгө оруулалтын сангийн гүйцэтгэх удирдлага, төлөөлөн удирдах зөвлөл мэдэгдэж шийдвэр гарах хүртэлх хугацаанд үйл ажиллагаагаа түдгэлзүүлэх үүрэгтэй байна.

20.7. Энэхүү журмын 20.1-д заасан этгээд өөрийн нэгдмэл сонирхолтой этгээдтэйгээ гэрээ хэлцэл байгуулах тохиолдолд Компанийн тухай хуулийн 12 дугаар бүлгийг дагаж мөрдөнө.

Хорин нэг. Хөрөнгө оруулалтын санг нэгтгэх, нийлүүлэх

21.1. Хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагааг зогсоож, түүний эрх үүрэг, хариуцлагыг өөр хөрөнгө оруулалтын санд шилжүүлэхийг хөрөнгө оруулалтын санг нэгтгэх гэнэ.

21.2. Хөрөнгө оруулалтын санг нэгтгэх шийдвэрийг гаргах эрх бүхий этгээд зөвхөн хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурал байх бөгөөд нийт нэгж эрх эзэмшигчдийн дийлэнх олонхийн саналаар батална.

21.3. Хөрөнгө оруулалтын сангийн менежер нь сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлаар санг нэгтгэх тухай шийдвэрийн төслийг болон санг нэгтгэх гэрээг нэгдэж байгаа хөрөнгө оруулалтын сан болон нэгтгэж байгаа хөрөнгө оруулалтын сан тус бүрийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлаар оруулж шийдвэрлүүлнэ.

21.4. Хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгтгэх журмын төсөлд дараах зүйлсийг оруулсан байна.

21.4.1. нэгдэж байгаа сангийн үнэт цаасыг нэгтгэж байгаа сангийн үнэт цаас болон бусад хөрөнгөд хөрвүүлэх журам;

21.4.2. кастодианы эрх шилжүүлэн авах журам;

21.4.3. хэрэв тухайн нэгдэн орж буй болон нэгтгэн авч буй хөрөнгө оруулалтын сангийн хөрөнгийг итгэмжлэн удирдах эрх бүхий этгээд, өөрөөр хэлбэл тухайн хоёр сангийн үйл ажиллагааг нэг менежментийн компани удирдан явуулдаг бол нэгдэж байгаа сангийн хөрөнгө итгэмжлэн удирдах гэрээ хүчин төгөлдөр бус болох бөгөөд нэгтгэн авч буй сангийн хөрөнгө итгэмжлэн удирдах гэрээг өөрчилж, тухайн менежментийн компанитай дахин байгуулна.

21.5. Нэгдэж байгаа хөрөнгө оруулалтын сан тус бүрийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлын шийдвэрүүдээс гарсан санг нэгтгэх журам болон, гэрээ, холбогдох баримт бичгийг сангийн менежер Хороонд хүргүүлнэ.

21.6. Хороо энэхүү журмын 21.5-д заасан журам, гэрээ, холбогдох баримт бичгийг шалгаж хууль, журам зөрчөөгүй, нэгж эрх эзэмшигчдийн оруулсан хөрөнгөд хохиролгүй бол тухайн санг нэгдсэнд тооцож, нэгдэж буй сангийн тусгай зөвшөөрлийг түтгэлзүүлнэ.

21.7. Хуулийн этгээдийн улсын бүртгэлийн газар болон хөрөнгийн биржийн бүртгэлээс тухайн нэгдэж орсон хөрөнгө оруулалтын сангийн нэрийг сангийн менежер хасуулна.

21.8. Хөрөнгө оруулалтын санг нэгтгэх үйл ажиллагаатай холбоотой гарсан бүх зардлыг сан өөрийн хөрөнгөөр хариуцна.

21.9. Хоёр буюу хэд хэдэн хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагааг зогсоож, тэдгээрийн эрх үүрэг, хариуцлагыг шинээр бий болсон хөрөнгө оруулалтын санд шилжүүлэхийг хөрөнгө оруулалтын санг нийлүүлэх гэнэ.

21.10. Нийлж байгаа хөрөнгө оруулалтын сангийн тус бүрийн сангийн менежер нь нийлж буй хөрөнгө оруулалтын сангуудын нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлаар дараах зүйлсийг тус тусдаа шийдвэрлүүлнэ.

21.10.1. хөрөнгө оруулалтын санг нийлүүлэх замаар өөрчлөн байгуулах тухай шийдвэрийн төсөл;

21.10.2. өөрчлөн байгуулах нөхцөл, журмыг тодорхойлсон гэрээ;

21.10.3. хөрөнгө оруулалтын сангийн шинээр бий болсон дүрэм;

21.10.4. хөрөнгө оруулалтын сан тус бүрийн үнэт цаасыг шинээр бий болсон хөрөнгө оруулалтын сангийн үнэт цаас болон хөрөнгөд хөрвүүлэх саналыг тодорхойлсон журам;

21.11. Хөрөнгө оруулалтын сангуудыг нийлүүлэх тухай шийдвэр, журам, гэрээг сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хуралд оролцож байгаа нэгж эрх эзэмшигчдийн саналын дийлэнх олонхийн саналаар батална.

21.12. Хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлаар тухайн шинээр үүсэх хөрөнгө оруулалтын сангийн дүрмийг тогтооно.

21.13. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлаар төлөөлөн удирдах зөвлөлийг сонгох бөгөөд хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн тухайд төлөөлөн удирдах зөвлөлтэй байхаар бол зөвлөлийн гишүүдийг мөн сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлаар сонгоно.

21.14. Хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хуралд оролцож байгаа саналын эрх нь энэ журмын 21.10.4-т заасан хөрвөсөн саналын эрхтэй тэнцүү байна.

21.15. Тухайн өөрчлөн байгуулагдаж буй сангуудын тус бүрийн сангийн менежер Хороонд энэхүү журмын 21.10.1-21.10.4-т заасан баримт бичгийг хүргүүлнэ.

21.16. Хороо уг баримт бичгийг хүлээн авч тухайн өөрчлөн байгуулагдаж буй сангуудын тусгай зөвшөөрлийг түдгэлзүүлнэ.

21.17. Хуулийн этгээдийн улсын бүртгэлийн газар болон хөрөнгийн биржийн бүртгэлээс тухайн нийлүүлэх замаар өөрчлөн байгуулагдаж буй хөрөнгө оруулалтын сангуудыг сангийн менежерүүд хасуулна.

21.18. Хөрөнгө оруулалтын сангийн нийлүүлэх замаар өөрчлөн байгуулахтай холбоотой гарсан зардлыг сангийн хөрөнгөөр хариуцна.

Хорин хоёр. Гадаад улсад бүртгэлтэй хөрөнгө оруулалтын санг Хороонд бүртгүүлэх

22.1. Гадаад улсад бүртгэлтэй хөрөнгө оруулалтын сан нь Хороонд бүртгүүлсний үндсэн дээр Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 43 дугаар зүйлд заасан шаардлага, хязгаарын хүрээнд Монгол Улсын нутаг дэвсгэрт үйл ажиллагаа эрхэлж болно.

22.2. Гадаад улсад бүртгэлтэй хөрөнгө оруулалтын санг Хороонд бүртгүүлэхэд дараах шаардлагыг тавина. Үүнд:

22.2.1. Хорооноос хүлээн зөвшөөрсөн, санхүүгийн эсхүл хөрөнгийн зах зээлийн зохицуулах байгууллагаас хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа эрхлэх хүчин төгөлдөр тусгай зөвшөөрөл, эсхүл зөвшөөрөлтэй байх;

22.2.2. Монгол Улсад хөрөнгө оруулалтын үйл ажиллагаа эрхлэхэд шаардлагатай санхүүгийн чадавхтай байх;

22.2.3. эрх бүхий кастодиантай байх;

22.2.4. эрх бүхий албан тушаалтан нь тохиромжтой этгээд байх;

22.2.5. хөрөнгө оруулалтын сангийн хууль тогтоомжийг үйл ажиллагаандаа дагаж мөрдөх, хууль тогтоомж, журмаар тогтоосон мэдээллийг тухай бүр нийтэд, Хороонд болон хөрөнгө оруулагчдад өгч ажиллах.

22.3. Гадаад улсад бүртгэлтэй хөрөнгө оруулалтын санг бүртгүүлэх хүсэлтэд дараах баримт бичгийг хавсаргасан байна. Үүнд:

22.3.1. тухайн хөрөнгө оруулалтын сангийн хуулийн этгээдийн бүртгэлтэй холбоотой мэдээлэл, гэрчилгээний хуулбар /апостиль гэрчилгээ хийлгэсэн байна/;

22.3.2. хөрөнгө оруулалтын үйл ажиллагаа эрхлэх эрх олгосон тухай өөрийн улсын эрх бүхий төрийн байгууллагаас олгосон тусгай зөвшөөрөл, зөвшөөрлийн хуулбар /апостиль гэрчилгээ хийлгэсэн байна/;

22.3.3. кастодиан, менежментийн компани, менежер нь үйл ажиллагаа эрхлэх эрх бүхий болохыг нотлох хүчин төгөлдөр тусгай зөвшөөрлийн, эсхүл зөвшөөрлийн, гэрчилгээний хуулбар;

22.3.4. тухайн хөрөнгө оруулалтын сан нь Монгол улсад үйл ажиллагаа эрхлэхэд татгалзах зүйлгүй болох тухай эрх бүхий өөрийн улсын зохицуулах байгууллагаас авсан тодорхойлолт, тухайн хөрөнгө оруулалтын сангийн эрх барих байгууллагын шийдвэрийн хуулбар;

22.3.5. тухайн хөрөнгө оруулалтын санд үйлчилгээ үзүүлж байгаа, удирдлагыг хэрэгжүүлж байгаа хуулийн этгээд, албан тушаалтны тодорхойлолт;

22.3.6. Хамгийн сүүлийн улирлын болон өмнөх жилийн эцсийн санхүүгийн тайлангийн хуулбар.

22.4. Хороо хүсэлтийг хүлээн авснаас хойш нэг сарын хугацаанд бүртгэх эсэхийг шийдвэрлэнэ.

22.5. Хороо бүртгэхээр шийдвэрлэсэн нөхцөлд Хорооны ажлын албанаас холбогдох бүртгэлийг гүйцэтгэж, хүсэлт гаргагчид бичгээр хариу өгөх ба уг хариунд үйл ажиллагаа эрхлэх хүрээ, үйл ажиллагаандаа мөрдөх нөхцөл, шаардлагыг тусгасан байна.

22.6. Гадаад улсад бүртгэлтэй хөрөнгө оруулалтын сан нь Хорооны бичгээр өгсөн хариуг хүлээн авсан өдрөөс үйл ажиллагаагаа Монгол Улсад эрхлэх эрх нээгдэнэ.

22.7. Хороо бүртгэхээс татгалзсан тохиолдолд энэ талаар хүсэлт гаргагчид ажлын 5 өдрийн дотор хариу мэдэгдэнэ.

Хорин гурав. Хөрөнгө оруулалтын санг татан буулгах

23.1. Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 30.1-д заасан дараах тохиолдолд хөрөнгө оруулалтын санг татан буулгана. Үүнд:

23.1.1. хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа явуулах хугацаа дуусгавар болсон;

23.1.2. хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлаас тухайн санг сайн дурын үндсэн дээр хугацаанаас өмнө татан буулгахаар шийдвэрлэсэн;

23.1.3. Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуульд заасны дагуу хөрөнгө оруулалтын сангийн менежментийн компани хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлыг зарлан хуралдуулсан бөгөөд сангийн нэгж эрх эзэмшигчид санг татан буулгах шийдвэр гаргасан;

23.1.4. онцгой нөхцөл байдал үүссэн бөгөөд албадан татан буулгах шүүхийн шийдвэр хүчин төгөлдөр болсон;

23.1.5. хөрөнгө оруулалтын сан дампуурсан;

23.1.6. хуульд заасан бусад;

23.2. Хөрөнгө оруулалтын санг татан буулгах шийдвэрийг Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 30.2-т заасан дараах этгээд гаргана.

23.2.1. Энэхүү журмын 23.1.1-23.1.3-т заасан үндэслэлээр хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурал;

23.2.2. Энэхүү журмын 23.1.4, 23.1.5-д заасан үндэслэлээр Хороо болон эрх бүхий бусад этгээдээс гаргасан хүсэлтийг үндэслэн шүүх;

23.2.3. Журамд заасан эрх бүхий бусад этгээд;

23.3. Хөрөнгө оруулалтын сан болон сангийн нэгж эрхийн танилцуулгыг бүртгэх, түүнд хөрөнгө оруулалтын сангийн үйл ажиллагаа эрхлэх болон хөрөнгө оруулалтын санд үйлчилгээ үзүүлэх үнэт цаасны зах зээлийн зохицуулалттай этгээдэд үйл ажиллагаа эрхлэх тусгай зөвшөөрөл олгохыг төрийн байгууллагын зүгээс тухайн сангийн хөрөнгө оруулалтын үйл ажиллагаанд өгөх баталгаа гэж үзэхгүй бөгөөд хөрөнгө оруулалтын сан, түүнд үйлчилгээ үзүүлж байгаа зохицуулалттай этгээдийн үйл ажиллагааны улмаас хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдэд болон бусдад учирсан хохирлыг төр хариуцахгүй.

23.4. Хөрөнгө оруулалтын сан өөрийн санаачлагаар татан буугдах тохиолдолд татан буулгах ажиллагааг Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хууль болон дараах журмын дагуу гүйцэтгэнэ. Үүнд:

23.4.1. Тухайн хөрөнгө оруулалтын сангийн менежер нь хөрөнгө оруулалтын санг татан буулгах журмын төслийг боловсруулж, сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлаар хэлэлцүүлэн татан буулгах шийдвэрийн хамт батлуулна;

23.4.2. Менежер нь сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлаас гарсан татан буулгах тухай шийдвэр, татан буулгах журмыг холбогдох бичиг баримтын хамтаар Хороонд хүргүүлнэ;

23.4.3. Хороо тухайн хөрөнгө оруулалтын сангийн татан буулгахтай холбоотой материалыг шалгасны үндсэн дээр татан буулгах ажиллагааг үргэлжлүүлэх зөвшөөрлийг олгох ба тухайн санг татан буулгах ажиллагаанд хөндлөнгийн хяналтыг тавьж эхэлнэ;

23.4.4. Татан буулгах ажиллагааг үргэлжлүүлэх зөвшөөрлийг Хорооноос авсан хөрөнгө оруулалтын сан нь татан буулгах журмаа сангийн нэгж эрх эзэмшигчдэд хүргүүлэн, өөрийн мэдээллийн хэрэгслээр нийтэд ажлын 2 өдрийн дотор мэдээлнэ;

23.4.5. Менежер нь татан буулгах шийдвэр сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлаас гарснаас хойш нэн даруй кастодианы үйл ажиллагааг зогсоон, хөрөнгө оруулалтын сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хөрөнгийн аюулгүй байдлыг хангана;

23.4.6. Сангийн хөрөнгийг худалдан борлуулах, сангаас авлагатай этгээдийн нэхэмжлэлийн шаардлагыг хангах, сангийн бусад төлбөр тооцоог дуусгавар болгох, санг татан буулгахтай холбоотой харилцааны зардлыг сангийн хөрөнгөнөөс тухайн сангийн менежер гарган авах бөгөөд үлдсэн мөнгөн хөрөнгийг сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн нийлүүлсэн хувьцааны дүнд нь хувь тэнцүүлэн хуваарилна;

23.4.7. Хөрөнгө оруулалтын сангаас авлагатай этгээдээс нэхэмжлэлийг хүлээн авах хугацаа нь энэ талаар нийтэд мэдээлснээс хойш хоёр сараас багагүй, зургаан сараас илүүгүй байна;

23.4.8. Хөрөнгө оруулалтын сангаас авлагатай этгээдээс нэхэмжлэл хүлээн авах хугацаа дууссаны дараа татан буулгах үйл ажиллагааг хэрэгжүүлж байгаа этгээд нь сангийн нийт хөрөнгө болон төлөхөөр хүлээн зөвшөөрсөн өр төлбөрийг тусгасан санхүүгийн тайлан гаргаж Хороонд хүргүүлэх ба татан буулгах ажиллагааг менежментийн компани гүйцэтгэж байгаа бол дээрх санхүүгийн тайланг кастодианаар хянуулсан байна;

23.4.9. Хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах явцад уг санд төвлөрүүлэхээр тооцсон хөрөнгийн нийт дүн нь хөрөнгө итгэмжлэн удирдах журмаар тогтоосон хэмжээнд хүрээгүйгээс татан буулгаж байгаа бол татан буулгах ажиллагааг хэрэгжүүлж байгаа этгээд нь санд төвлөрсөн хөрөнгийг хөрөнгө оруулагчдад буцаан олгох ажиллагааг санд хөрөнгө оруулалт төвлөрүүлж дуусахаар тогтоосон хугацаа дууссанаас хойш хоёр долоо хоногийн дотор гүйцэтгэн дуусгана;

23.4.10. Менежер нь хөрөнгө оруулалтын сангийн татан буулгалтын ажиллагааг дуусгавар болсноос хойш ажлын 5 өдрийн дотор татан буулгалтын тайланг гаргаж Хороонд хүргүүлнэ;

23.4.11. Хороо тухайн хувийн хөрөнгө оруулалтын сангийн татан буулгалтын тайланг хянаж үзээд, аль нэгэн этгээдийн эрх ашиг хохироогүй гэж үзээд тухайн хөрөнгө оруулалтын санг татан буулгасан шийдвэр гаргана;

23.4.12. Хорооноос татан буугдсан гэж үзсэн шийдвэр гармагц, санг улсын бүртгэлээс хасуулан тухайн хувийн хөрөнгө оруулалтын сан татан буугдсанд тооцно.

23.4.13. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сангийн татан буулгалтын тайланг Хороонд хүргүүлснээс хойш 30 хоногийн хугацаанд бусдаас гомдол, санал ирээгүй нөхцөлд Хороо тухайн санг татан буугдсанд тооцох бөгөөд уг шийдвэрийг үндэслэн тухайн хамтын хөрөнгө оруулалтын санг улсын бүртгэлээс хасна;

23.4.14. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сан нь сангийн нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлаас татан буугдах шийдвэр гаргаснаас хойш хөрөнгийн биржид нээлттэй зарласан хувьцаагаа татан авах бөгөөд хөрөнгийн биржид татан буулгах журмаа хүргүүлэн, бүртгэлээс хасуулна.

23.5. Хамтын хөрөнгө оруулалтын санг энэхүү журмын 23.1.4-т заасан үндэслэлээр татан буулгах ажиллагааг Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хууль болон бусад хууль тогтоомжийн хүрээнд Хороо гүйцэтгэнэ.

Хорин дөрөв. Хяналт

24.1. Хороо нь үүсгэн байгуулах ажиллагааны явцад хяналт тавих, хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах ажиллагаанд оролцож байгаа иргэн, хуулийн этгээдэд шаардлага, даалгавар өгөх, тэдгээрийн биелэлтийг хангуулах бүрэн эрхтэй байна.

24.2. 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 Үнэт цаасны зах зээлийн тухай хуулийн 86.1.2 дах заалтыг үндэслэн Хорооны зүгээс гүйцэтгэх хяналт шалгалтын үйл ажиллагаанд аливаа хэлбэрээр саад хийхгүй.

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

24.4. Хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах ажиллагааг эрхлэн гүйцэтгэгч нь хамтын хөрөнгө оруулалтын сан үүсгэн байгуулах ажиллагааны явц, гүйцэтгэлийн талаар Хороонд мэдээлэл өгөх үүрэгтэй бөгөөд мэдээллийн төрөл, агуулга, хүрээний талаар Хороо тухай бүр чиглэл өгч ажиллана.

24.5. Хамтын хөрөнгө оруулалтын сан үүсгэн байгуулах бичиг баримтыг 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 хамтын 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. Ингэхдээ уг мэдэгдэлд үүсгэн байгуулах ажиллагааг зогсоох, цуцлах, хойшлуулах тухай шийдвэрийн үндэслэлийг дурдсан байна.

25.6 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.

25.7 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. Үүнд:

25.7.1 Хөрөнгө оруулалтын сангийн удирдлагын эрх бүхий албан тушаалтан, үйлчилгээ үзүүлж байгаа хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани, кастодиан нь тохиромжтой этгээд биш болсон

25.7.2 Хөрөнгө оруулалтын санг татан буулгах нөхцөл байдал үүссэн

25.7.3 Нэгж эрх эзэмшигчдийн хурлыг зарлан хуралдуулах зайлшгүй нөхцөл байдал үүссэн.

25.7 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

25.8 Хороо нь хөрөнгө оруулалтын санг үүсгэн байгуулах ажиллагаанд оролцогч иргэн хуулийн этгээдэд Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай хуулийн 57 дугаар зүйлд заасан захиргааны шийтгэл ногдуулж болно.

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

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

25.11 Энэхүү журмыг зөрчсөн этгээдэд Үнэт цаасны зах зээлийн тухай, Хөрөнгө оруулалтын сангийн тухай болон бусад хууль тогтоомжид заасан захиргааны хариуцлагыг Хорооны хянан шалгагч улсын байцаагч ноогдуулна.

25.12 Хөрөнгө итгэмжлэн удирдах гэрээгээр хүлээсэн үүргийн хэрэгжилт, гэрээний зөрчилд энэхүү журмаар хариуцлага ноогдуулахгүй.

25.13 Энэ журмын заасан захиргааны хариуцлага хүлээсэн нь тухайн этгээдийн бусдын өмнө хүлээсэн үүргээс чөлөөлөгдөх үндэслэл болохгүй.

Санхүүгийн зохицуулах хорооны оны дүгээр сарын –ний өдрийн
 дүгээр тогтоолоор баталсан “Хөрөнгө оруулалтын сангийн тусгай зөвшөөрлийн болон үйл
 ажиллагааны журам”-ийн
 I дүгээр хавсралт

Маягт СЗХ05003

**ХАМТЫН ХӨРӨНГӨ ОРУУЛАЛТЫН САНГИЙН ҮЙЛ АЖИЛЛАГАА ЭРХЛЭХ
 ТУСГАЙ ЗӨВШӨӨРЛИЙН ӨРГӨДЛИЙН МАЯГТ**

Өргөдөл гаргасан огноо	Он		Сар		Өдөр	
Өргөдөл гаргагч /хуулийн этгээд/-ийн нэр						
Өмнө нь санхүүгийн салбарт үйл ажиллагаа явуулж байсан уу?			Тийм	—	Үгүй	—
<i>Тийм бол дараах мэдээллийг бөглөнө үү.</i>						
Бизнесийн аль салбарт үйл ажиллагаа явуулж байсан бэ?						
Ямар чиглэлээр үйл ажиллагаа явуулж байсан бэ?						
Өмнө нь тусгай зөвшөөрөл авах хүсэлт ирүүлж байсан уу?			Тийм	—	Үгүй	—
Тийм бол хэдэн онд?						
Татгалзсан шалтгаан?						
I. ҮҮСГЭН БАЙГУУЛАГЧ, ХУВЬЦАА ЭЗЭМШ ИГЧ ЭТГЭЭДИЙН ТАЛААРХ МЭДЭЭЛЭЛ						
Хуулийн этгээдийн нэр	Монгол					
	Англи					
Үүсгэн байгуулагдсан огноо	Он		Сар		Өдөр	
Хөрөнгө оруулалтын хэлбэр	— Дотоодын		— Гадаадын			
Улсын бүртгэлийн дугаар						
Регистрийн дугаар						
Үйл ажиллагааны цэвэр ашиг	₮					
Хуулийн этгээдэд оруулах хувь нийлүүлсэн хөрөнгө	₮					
Хаяг байршил	Аймаг/ хот					
	Сум/дүүрэг					
	Баг/хороо					
	Гудамж, байр					
	Гоот					

	Холбоо барих утас			
Цахим хуудас				
Цахим шуудангийн хаяг				
Компанийн тухай хуулийн 6.14-д заасан компанийн нэгдлийн оролцогч эсэх?	Гийм	—	Үгүй	—
Гийм бол доорх мэдээллийг нэгдлийн оролцогч бүрээр бөглөнө үү.				
Оноосон нэр				
Компанийн хэлбэр	— Хувьцаат компани		— Хязгаарлагд мал хариуцлагатай компани	
Тусгай зөвшөөрөл хүсэгч компанитай ямар холбоотой болох	— толг ой		— хараат	
	— охин		— зэргэлдээ	
	—		—	
Байгуулагдсан огноо	Он		Сар	
				Өдөр
Үйл ажиллагааны төрөл				
Хаяг	Аймаг/ хот			
	Сум/дүүрэг			
	Баг/хороо			
	Гудамж, байр			
	Тоот			
Холбоо барих утас:				
Цахим хуудас:				
Цахим шуудангийн хаяг:				
II. ТУСГАЙ ЗӨВШӨӨРЛИЙН ХҮРЭЭНД ҮЙЛ АЖИЛЛАГАА ЭРХЛЭХ ХУУЛИЙН ЭТГЭЭДИЙН МЭДЭЭЛЭЛ				
Хуулийн этгээдийн нэр	Монгол			
	Англи			
Үүсгэн байгуулагдсан огноо	Он		Сар	
				Өдөр
Улсын бүртгэлийн дугаар				
Регистрийн дугаар				
Хаяг байршил	Аймаг/ хот			
	Сум/дүүрэг			
	Баг/хороо			
	Гудамж, байр			
	Тоот			
	Холбоо барих утас			
Цахим хуудас				
Цахим шуудангийн хаяг				
<input type="checkbox"/> Харилцах	Банкны нэр			
	Дансны дугаар			
	Валютын төрөл			
—				

	Үлдэгдэл	₮	₮
<input type="checkbox"/> Хадгаламж	Банкны нэр		
	Дансны дугаар		
	Валютын төрөл		
	Үлдэгдэл	₮	₮

Хувь нийлүүлсэн хөрөнгийн талаарх мэдээлэл:

Нэгж эрх эзэмшигчдийн овог нэр/ оноосон нэр	Нэгж эрхийн тоо (ш)			Нийт хэмжээ (₮)	

Тэмдэглэл: (Дээрх мэдээллийг нэгж эрх эзэмшигч бүрээр бичнэ.)

Удирдлага боловсон хүчинтэй холбоотой мэдээлэл:

Нийт ажилтан, албан хаагчдын тоо							
Албан тушаал	Овог	Нэр	Харьяалал	РД	Утасны дугаар	Эзэмшсэн мэргэжил	Дипломны дугаар
ГУЗ-ийн дарга							
ГУЗ-ийн гишүүн							
Гүйцэтгэх захирал							
Нягтлан бодогч, аудитор							

Тэмдэглэл: (Дээрх мэдээллийг удирдах ажилтан бүрээр бичнэ.)

Ашиглах техник тоног төхөөрөмж, програм хангамжийн мэдээлэл

Техник, тоног төхөөрөмжийн нэр төрөл	Техникийн үзүүлэлт	Худалдан авсан	Түрээсэлсэн	Тоо ширхэг	Үнэ ₮
		—	—		
		—	—		

Тэмдэглэл: (Үйл ажиллагааны төрлөөс хамааран шаардлага хангасан техник, тоног төхөөрөмж, програм хангамжтай байна. Дээрх мэдээллийг техник, тоног төхөөрөмж бүрээр бичнэ.)

Програм хангамжийн нэр төрөл	Програмын зориулалт	Ху далдан авсан	Түр ээсэлсэн	Тоо ширхэг	Үнэ ₮
		—	—		
		—	—		
		—	—		

Тэмдэглэл: (Дээрх мэдээллийг програм хангамж бүрээр бичнэ.)

Санхүүгийн зохицуулах хорооны оны дүгээр сарын –ний өдрийн
..... дүгээр тогтоолоор баталсан “Хөрөнгө оруулалтын сангийн зохицуулалтын журам”-ийн
2 дугаар хавсралт

Маягт СЗХ05005

ХОРООНД БҮРТГҮҮЛЭХИЙГ ХҮССЭН ӨРГӨДӨЛ (СЗХ05005)-Д ХАВСАРГАХ БАРИМТ
БИЧГИЙН ЖАГСААЛТ

№	Өргөдөлд хавсаргах баримт бичгийн жагсаалт	Хуудасны тоо	Албан хэрэгцээнд
Хө рөнгө оруулалтын сангийн нягтлан бодох бүртгэл хөтлөх, үйлчилгээ үзүүлэх мэргэшсэн нягтлан бодогч н дараах бичиг баримтыг бүрдүүлж Хороонд ирүүлнэ. Ү үнд:			
1	Хороонд бүртгүүлэхийг хүссэн өргөдөл		
2	Цахим үнэмлэхний хуулбар		
3	Монголын мэргэшсэн нягтлан бодогчдын гэрчилгээний хуулбар		
4	Нийгмийн даатгалын дэвтрийн нотариатаар баталгаажуулсан хуулбар		
5	Үнэт цаасны зах зээлд хөрөнгө оруулалтын чиглэлээр мэргэжлийн ажил, үйлчилгээ явуулах эрх авсан үнэмлэхний хуулбар		
6	Мэргэжлийн хариуцлагын даатгалд хамрагдсаныг нотлох баримт бичгийн хуулбар		
7	Мэргэжлийн болон ёс зүйн зөрчил гаргаж байгаагүй тухай тодорхойлолт		
8	Хөрөнгө оруулалтын менежментийн компани болон мэргэшсэн нягтлан бодогчоор ажиллах ажилтны хооронд байгуулсан гэрээний нотариатаар гэрчлүүлсэн хуулбар		
9	Ажлын туршлагын талаарх дэлгэрэнгүй мэдээлэл, өмнө нь ажиллаж байсан байгууллагын тодорхойлолт		
	Нийт		