

НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ  
З ЦІННИХ ПАПЕРІВ  
ТА ФОНДОВОГО РИНКУ



NATIONAL SECURITIES  
AND STOCK MARKET  
COMMISSION

вул. Московська, 8, корпус 30  
м. Київ, 01010, Україна  
тел./факс 280-40-95  
тел./факс 254-23-31  
Код ЄДРПОУ 37956207  
Web: [http:// www.nssmc.gov.ua](http://www.nssmc.gov.ua)

Building 30, 8, Moskovska St.,  
Kyiv, 01010, Ukraine  
phone/fax +38(044)254-25-70  
phone/fax +38(044)254-23-77  
Code of USRCOU 37956207  
Web: [http:// www.nssmc.gov.ua](http://www.nssmc.gov.ua)

26.12.18 № 09/03/38124

На № \_\_\_\_\_

УКРАЇНЬКА АСОЦІАЦІЯ  
ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ  
ЄДРПОУ 23152037

ВК 01-В/д 09.01.2019Р

Українська асоціація інвестиційного бізнесу  
03680, м. Київ, вул. Предславінська, 28

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку (далі – Комісія) на лист від 23.11.2018 № 139 повідомляє наступне.

Відповідно до пунктів 2, 8, 10 та 12 статті 1 Закону України «Про інститути спільного інвестування» (далі - Закон):

інститут спільного інвестування - корпоративний або пайовий фонд;

цінні папери інституту спільного інвестування - акції корпоративного фонду та інвестиційні сертифікати пайового фонду;

акція корпоративного інвестиційного фонду - цінний папір, емітентом якого є корпоративний інвестиційний фонд (далі - корпоративний фонд) та який посвідчує майнові права його власника (учасника корпоративного фонду), включаючи право на отримання дивідендів (для закритого корпоративного фонду), частини майна корпоративного фонду у разі його ліквідації, право на управління корпоративним фондом, а також немайнові права, передбачені цим Законом;

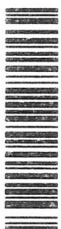
інвестиційний сертифікат - цінний папір, емітентом якого є компанія з управління активами пайового інвестиційного фонду (далі - пайовий фонд) та який засвідчує право власності учасника пайового фонду на частку в пайовому фонді та право на отримання дивідендів (для закритого пайового фонду);

Згідно пункту 1 статті 8 Закону корпоративний фонд - юридична особа, яка утворюється у формі акціонерного товариства і провадить виключно діяльність із спільного інвестування. При цьому, відповідно до частини п'ятої статті 1 Закону України «Про акціонерні товариства» дія цього Закону не поширюється на акціонерні товариства, які створені та діють та припиняються відповідно до законодавства про інститути спільного інвестування.

Відповідно до пункту 4 цієї статті Закону корпоративний фонд вважається створеним і набуває статусу юридичної особи з дня його державної реєстрації в установленому законодавством порядку.

Корпоративний фонд набуває статусу інституту спільного інвестування з дня внесення відомостей про нього до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (далі – Реєстр).

У період між реєстрацією в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб - підприємців і внесенням відомостей до Реєстру корпоративний фонд не має права вчиняти будь-які дії, крім тих, що спрямовані на його створення та внесення відомостей про нього до Реєстру.



225751

Згідно пункту 1 статті 14 Закону встановлено, що управління активами корпоративного фонду на підставі відповідного договору здійснює компанія з управління активами.

Стаття 41 Закону визначає правовий статус пайового фонду, згідно якої пайовий фонд - сукупність активів, що належать учасникам такого фонду на праві спільної часткової власності, перебувають в управлінні компанії з управління активами та обліковуються нею окремо від результатів її господарської діяльності.

Пайовий фонд не є юридичною особою і не може мати посадових осіб.

Відповідно до статті 42 Закону пайовий фонд створюється компанією з управління активами. Емітентом інвестиційних сертифікатів пайового фонду є компанія з управління активами такого фонду.

Особливості бухгалтерського обліку інституту спільного інвестування встановлені Положенням про особливості бухгалтерського обліку інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням Комісії від 26.11.2013 № 2669, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 19.12.2013р. за № 2156/24688 (із змінами) (далі - Положення).

Відповідно до розділу I Положення бухгалтерський облік діяльності інститутів спільного інвестування здійснюється відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Бухгалтерський та податковий облік операцій і результатів діяльності із спільного інвестування, які проводяться компанією з управління активами через пайовий фонд, здійснюється компанією з управління активами окремо від обліку операцій та результатів її господарської діяльності та обліку операцій і результатів діяльності інших ІСІ, активи яких перебувають в її управлінні.

Відповідно до статті 1 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» підприємствами, що становлять суспільний інтерес, є підприємства - емітенти цінних паперів, цінні папери яких допущені до біржових торгів, банки, страховики, недержавні пенсійні фонди, інші фінансові установи (крім інших фінансових установ та недержавних пенсійних фондів, що належать до мікропідприємств та малих підприємств) та підприємства, які відповідно до цього Закону належать до великих підприємств».

Відповідно до статті 1 Закону України «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг» фінансова установа – юридична особа, яка відповідно до закону надає одну чи декілька фінансових послуг, а також інші фінансові послуги (операції), пов'язані з наданням фінансових послуг, у випадках, прямо визначених законом, та внесена до відповідного реєстру в установленому законом порядку. До фінансових установ належать банки, кредитні спілки, ломбарди, лізингові компанії, довірчі товариства, страхові компанії, установи накопичувального пенсійного забезпечення, інвестиційні фонди і компанії та інші юридичні особи, виключним видом діяльності яких є надання фінансових послуг, а у випадках, прямо визначених законом – інші послуги (операції), пов'язані з наданням фінансових послуг.

При цьому, слід зауважити, що відповідно до абзацу 6 пункту 4 статті 8 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» підприємство, що становить суспільний інтерес, зобов'язане утворити бухгалтерську службу на чолі з головним бухгалтером, до складу якої входять не менше двох осіб. Положення цього абзацу не поширюється на недержавні пенсійні фонди та інститути спільного інвестування.

Враховуючи вищезазначене, до підприємств, що становлять суспільний інтерес, відносяться:

корпоративний фонд та компанія з управління активами, показники діяльності яких (для компанії з управління активами - без врахування показників інвестиційних фондів, які ним створені та/ або якими вона управляє на підставі договорів) відповідають

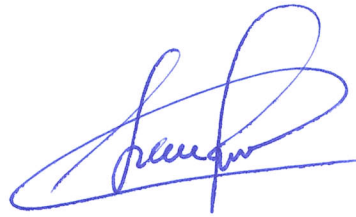
критеріям, що встановлені Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» для середніх та великих підприємств;

компанія з управління активами як емітент інвестиційних сертифікатів пайового фонду, якщо цінні папери такого пайового фонду допущені до біржових торгів;

корпоративний фонд як емітент цінних паперів, якщо цінні папери такого корпоративного фонду допущені до біржових торгів.

Додатково зазначимо, відповідно до Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок», яким встановлені норми щодо здійснення публічної пропозиції емітентом в процесі емісії, емітентом щодо викуплених цінних паперів та оферентом щодо продажу належних йому цінних паперів, а саме статті 36<sup>б</sup> емісія, обіг та викуп цінних паперів інститутів спільного інвестування визначаються Законом. Згідно пункту 3 статті 51 Закону емісія цінних паперів інституту спільного інвестування здійснюється шляхом їх публічного або приватного розміщення.

**Член Комісії**



**О. Панченко**

Артюшенко Г.В.  
280-88-93