|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ**  **ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ**  *Саморегулівна організація*  **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**  **вул. Предславінська, 28**  **03150, м. Київ, Україна**  **Телефон/факс: (044) 528-72-66, 528-72-70**  **E-mail: office@uaib.com.ua** |  | **THE UKRAINIAN ASSOCIATION**  **OF INVESTMENT BUSINESS**  *Self-regulation organization*  **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**  **28 Predslavinska St.**  **03150 Kyiv, Ukraine**  **Phone/fax: 528-72 -66, 528-72-70**  **E-mail: office@uaib.com.ua** |

Вих. № 12

від 31.01.2024 р.

Національна комісія з цінних паперів та

фондового ринку

Українська асоціація інвестиційного бізнесу на чисельні звернення своїх членів звертається з наступним.

Діяльність інститутів спільного інвестування (корпоративних та пайових інвестиційних фондів) регулюється спеціальним законодавством, зокрема Законом України «Про інститути спільного інвестування» (далі – Закон про ІСІ) та нормативно-правовими актами НКЦПФР.

Статтею 1 Закону про ІСІ визначено, що «діяльність із спільного інвестування - діяльність, яка провадиться в інтересах учасників (учасника) інституту спільного інвестування та **за рахунок інституту спільного інвестування шляхом вкладення коштів спільного інвестування в активи інституту спільного інвестування».**

Згідно статті 66 Закону про ІСІ діяльність з управління активами інституту спільного інвестування провадиться компанією з управління активами на підставі ліцензії, що видається НКЦПФР в порядку, встановленому законодавством.

При здійсненні діяльності з управління активами КУА відповідно до законодавства:

- здійснює управління активами корпоративного інвестиційного фонду на підставі та відповідно до умов договору про управління активами цього фонду від імені, в інтересах фонду **та за його рахунок;**

- здійснює управління активами пайового інвестиційного фонду від власного імені, в інтересах учасників такого фонду та **за його рахунок.**

Відповідно **КУА укладає договори за рахунок ІСІ в інтересах ІСІ** в межах інвестиційних декларацій ІСІ. Крім того стаття 64 Закону про ІСІ містить обмеження діяльності КУА в частині заборони укладання ряду договорів. Виходячи з обмежень встановлених статтею 64 Закону про ІСІ  **КУА має право укладати договори позики** за рахунок активів венчурних ІСІ.

Крім того, статтею 48 Закону про ІСІ визначено, що «д**о складу активів венчурного фонду можуть входити боргові зобов'язання**. **Такі зобов'язання можуть бути оформлені** векселями, заставними, договорами відступлення прав вимоги**, позики** та в інший спосіб, не заборонений законодавством.».

Статтею 1 Закону України «Про фінансові послуги та фінансові компанії» визначено, що «фінансова установа - юридична особа, метою створення якої є здійснення діяльності з надання фінансових послуг, яка відповідно до закону надає одну чи декілька фінансових послуг на підставі відповідної ліцензії, виданої Регулятором». Підп.9 п.1 ст.4 даного Закону встановлено, що фінансовими послугами є «фінансові послуги, що надаються в межах професійної діяльності на ринках капіталу, передбаченої [частиною другою статті 41 Закону України "Про ринки капіталу та організовані товарні ринки"](https://ips.ligazakon.net/document/view/t063480?ed=2021_08_05&an=3127" \t "_blank)».

Відповідно **КУА є фінансовою установою** після отримання в НКЦПФР ліцензії на провадження професійної діяльності на ринках капіталу – діяльності з управління активами інституційних інвесторів.

Враховуючи викладене просимо надати роз'яснення чи вірно ми розуміємо, що компанія з управління активами при провадженні професійної діяльності як фінансова установа має право надавати позики за рахунок активів венчурних ІСІ ?

Генеральний директор А.Рибальченко