**ЗАТВЕРДЖЕНО**

**Загальними зборами членів УАІБ**

 **шляхом письмового опитування**

**31 березня 2025 року**

**ЗВІТ**

**про діяльність Української асоціації інвестиційного бізнесу**

**за 2024 рік**

У 2024 році Асоціація та більшість компаній-членів продовжували свою професійну діяльність з управління активами ІСІ та НПФ та адміністрування НПФ в умовах повномасштабної війни рф проти України. Тривала реалізація раніше розпочатих інвестиційних проєктів та запроваджувалися нові, потроху відновлювався притік інвестицій до фондів. Більшість компаній забезпечували інвесторам позитивну доходність за їхніми інвестиціями в ІСІ, зокрема: у закриті фонди з публічним розміщенням у середньому на рівні +7.7%, у закриті з приватним, крім венчурних, на рівні +6.2%, у відкриті ІСІ – на рівні +2.0% (станом на 30.09.2025). Це відбулося на тлі падіння індексу УБ на 44.3% за цей час (до початку липня, коли біржа перестала працювати). Також, за даними на кінець вересня за рік 88% НПФ, щодо яких наявні дані, мали позитивну зміну ЧВО, при цьому понад половина цих фондів забезпечили річний дохід, який щонайменше компенсував втрати від інфляції, яка значно прискорилася цього року. Більше 5 млрд грн були вкладені у державні цінні папери.

Органи Асоціації продовжували працювати, виконуючи свої основні статутні завдання: забезпечення комунікації між ринком та регулятором, захист інтересів членів Асоціації та їхніх інвесторів, оперативне реагування на зміни регуляторного середовища, спільне опрацювання законодавчих ініціатив і нормативно-правових актів, надання консультативної, методологічної та інформаційної підтримки компаніям.

Станом на 31 грудня 2024 року членами Асоціації було 284 компаній, у тому числі 279 КУА та 15 адміністраторів НПФ (10 компаній поєднували діяльність з управління активами та діяльність з адміністрування НПФ), які управляли активами 1865 ІСІ (із них 740 – ПІФ, 1125 – КІФ), 50 НПФ та адміністрували 50 НПФ.

Станом на 30.11.2024 року, обсяг активів ІСІ в управлінні становив 665,5 млрд грн, а обсяг активів НПФ в управлінні членів Асоціації становив 3 299,7 млн грн (відповідно, +59,2 млрд грн та +571,8 млн грн до 31.12.2023 року).

 Порівняно з результатами 2023 року кількість членів Асоціації зменшилася на 7 (9 компаній були виключені та 2 компанії вступили до УАІБ).

***1. Розвиток діяльності з управління активами та адміністрування***

***1.1.*** ***Нормотворча робота щодо розвитку спільного інвестування та недержавного пенсійного забезпечення***

Фахівці Асоціації брали участь в опрацюванні таких проєктів рішень НКЦПФР:

- змін до Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на ринках капіталу – діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів та до Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на ринках капіталу – діяльності з управління активами інституційних інвесторів;

- змін до Положення про здійснення фінансового моніторингу суб’єктами первинного фінансового моніторингу, державне регулювання та нагляд за діяльністю яких здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку;

- змін до Рішення №1221 «Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках» (рішення №253 від 04.03.2024 року), в якому були враховані зауваження УАІБ та скасованавимога використовувати для розрахунку НЛА цінні папери, які утримуються для продажу (що складають торговий портфель), та оцінки ОЗДП за справедливою вартістю з використанням ресурсів з інформаційного терміналу Bloomberg або з інформаційно-аналітичного терміналу Thomson Reuters Eikon.

- змін до Порядку скликання та дистанційного проведення загальних зборів учасників КІФ (рішення НКЦПФР від 06.07.2023р. №754). Надані Асоціацією пропозиції були враховані;

- змін до Положення про реєстрацію регламенту інститутів спільного інвестування. Зауваження та пропозиції Асоціації були враховані НКЦПФР;

- змін до Положення про рекламу. Зауваження та пропозиції Асоціації були враховані НКЦПФР;

- проєкту рішення «Про поєднання професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках з іншими видами діяльності»;

- проєкту рішення НКЦПФР «Про внесення змін до деяких нормативно – правових актів НКЦПФР з питань недержавного пенсійного забезпечення» - підготовлено зауваження;

- проєкту рішення «Про затвердження Порядку погодження особи, призначеної на посаду керівника професійного учасника ринків капіталу та організованих товарних ринків, посадових осіб системи внутрішнього контролю та осіб, відповідальних за здійснення фінансового моніторингу». Зауваження та пропозиції Асоціації були враховані НКЦПФР.

- змін до Положення про склад та структуру активів інституту спільного
інвестування та Положення про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування. Зауваження та пропозиції Асоціації були враховані НКЦПФР.

- змін до СТАНДАРТУ № 4 «Корпоративне управління в професійних учасниках ринків капіталу та організованих товарних ринків. Організація та функціонування системи внутрішнього контролю в професійних учасниках, які не належать до підприємств, що становлять суспільний інтерес та до системно важливих професійних учасників». Змінами, які набули чинності з 01.01.2025р., скасовано обов'язковість створення комітету з ризиків та передбачено можливість виконання функцій комітету відповідальною особою з числа членів органу нагляду. При цьому виконання функцій комітету з управління ризиками та/або функцій комітету з питань аудиту має здійснюватися різними відповідальними особами з числа членів органу, відповідального за здійснення нагляду професійного учасника. На відповідальну особу з числа членів органу, відповідального за здійснення нагляду, професійного учасника, яка здійснює функцію комітету з управління ризиками, може бути додатково покладено функцію ризик-менеджера. Така ж можливість передбачена для товариств, які запровадили однорівневу систему управління у випадку, якщо кількість невиконавчих директорів у складі ради директорів є більшою, ніж кількість виконавчих директорів.

- проєкту Порядку здійснення нагляду за дотриманням вимог законодавства у сфері запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення суб'єктами первинного фінансового моніторингу, державне регулювання та нагляд за діяльністю яких здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку;

- проєкту змін до деяких нормативно-правових актів НКЦПФР з питань недержавного пенсійного забезпечення – надані зауваження.

 У зв’язку із запровадженням у 2024 році обов’язкової реєстрації учасників ринків капіталу в комплексній інформаційній системі (КІС) НКЦПФР Асоціація направила звернення до Комісії щодо виконання рішення регулятора про первинну реєстрацію у підсистемі КІС. У результаті цього звернення НКЦПФР підготувала нове рішення про застосування засобів КІС в якості офіційного каналу зв’язку, яке уточнювало окремі питання процесу реєстрації користувачів у електронному кабінеті КІС, збільшувало терміни проведення реєстрації та уточнювало коло учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, які зобов’язані провести первинну реєстрацію та, у подальшому, використовувати засоби електронного кабінету для обміну (надсилання та отримання) електронних документів в інформаційній взаємодії з НКЦПФР.

На початку січня проведено зустріч з представниками Центрального депозитарію, на якій обговорювалися дії компанії з управління активами для забезпечення можливості отримання повідомлення від депозитарних установ, направлення до депозитарних установ запитів щодо уточнення інформації та/або отримання від них копій документів та отримання від Центрального депозитарію довідок. На сайті Центрального депозитарію було розміщено «Порядок надання/отримання повідомлення про депонентів - інвесторів інститутів спільного інвестування», що відноситься до підзвітних рахунків щодо CRS. Також інформація про цей порядок розміщена на сайті УАІБ для привернення уваги членів Асоціації.

Також на початку січня проводилася зустріч з представниками ПАРД, на якій обговорювалася взаємодія депозитарних установ і компаній з управління активами щодо підзвітних рахунків відповідного до CRS.

У 1-му кварталі 2024 року УАІБ провела опитування членів Асоціації щодо наявних питань заповнення звіту про підзвітні рахунки відповідно до Загального стандарту звітності CRS. Питання були узагальнені та направлені до Міністерства фінансів України для їх роз’яснення під час проведення вебінару з питань заповнення підзвітними фінансовими установами звіту про підзвітні рахунки відповідно до Загального стандарту звітності CRS шляхом запису тематичного воркшопу з питань заповнення та подання звітів про підзвітні рахунки, який підготували Державна податкова служба України спільно з Міністерством фінансів України за підтримки Програми Європейського Союзу з підтримки управління державними фінансами в Україні (EU4PFM) у зв’язку із наближенням граничного строку подання підзвітними фінансовими установами звітів про підзвітні рахунки відповідно до Загального стандарту звітності CRS.У травні 2024 року компаніям-членам Асоціації було направлено посилання на запис цього тематичного воркшопу з питань заповнення та подання звітів про підзвітні рахунки.

У липні для поліпшення процесу взаємодії депозитарних установ і компаній з управління активами при підготовці звітності щодо підзвітних рахунків у відповідності до Загального стандарту CRS було проведене опитування членів УАІБ щодо питань, які виникають при цій взаємодії. Також відбулась робоча зустріч з ПАРД на якій обговорювались ці питання.

***1.2. Перспективне законодавство***

**4. Розробка перспективного законодавства**

У звітному році фахівці Асоціації здійснювали моніторинг таких нових проєктів законодавчих актів та аналіз їхнього впливу на діяльність членів УАІБ:

* проєкт Закону про захист прав клієнтів підсанкційних професійних учасників ринків капіталу №11263 від 16.05.2024;
* проєкт Закону про Національну установу розвитку №11238 від 07.05.2024;
* проєкт Закону про внесення змін до Податкового кодексу України щодо особливостей оподаткування сум коштів, отриманих платником податку на безповоротній основі від Національної установи розвитку №11239 від 07.05.2024;
* проєкт Закону України «Про доброчесне лобіювання».

Також був проведений аналіз та підготовлено пропозиції щодо внесення змін до Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» у зв’язку із відміною статусу фінансової установи для НПФ.

26 грудня 2024 року в НКЦПФР відбулася робоча нарада щодо основних аспектів проєкту Закону України «Про інвестиційні фонди», розробленого Комісією  та міжнародними експертами. У нараді взяли участь представники Ради та дирекції УАІБ. Метою законопроєкту є адаптація національного законодавства у сфері спільного інвестування до законодавства Європейського Союзу. За результатами обговорення досягнуто домовленості про проведення низки зустрічей для детального опрацювання тексту законопроєкту.

***2. Розвиток саморегулювання***

***2.1. Забезпечення застосування уніфікованих підходів провадження діяльності з управління активами, адміністрування НПФ***

З метою приведення у відповідність до змін нормативно-правових актів НКЦПФР Асоціація у 2024 році підготувала оновлені зразки таких документів компаній:

* проспектів емісії цінних паперів ІСІ;
* статутів КУА/АНПФ;
* регламентів ІСІ;
* Програми та Правил здійснення фінансового моніторингу КУА/АНПФ (в т.ч. додатки до них);
* Зразок організаційної схеми компанії.

Зразки цих документів були розміщені в «Особистих кабінетах» членів Асоціації.

Для підготовки"нульового звіту"про Підзвітні Рахунки КУА, НПФ та ІСІ для цілей Багатосторонньої угоди CRS (при відсутності у звітному періоді Фінансових рахунків) Дирекція УАІБ розробила для членів Асоціації окрему програму CRS\_KUA. Програма підготовлена з урахуванням вимог, передбачених «Порядком заповнення та подання фінансовими агентами звіту про підзвітні рахунки відповідно до багатосторонньої угоди компетентних органів про автоматичний обмін інформацією про фінансові рахунки», який затверджено наказом Міністерства фінансів України №516 від 25.09.2023 року (зі змінами), а також з урахуванням прикладів «нульових звітів», що розміщені на сайті ДПС України.

З метою допомоги членам УАІБ щодо виконання норм постанови НКЦПФР №16/21/1170/К03 від 25.09.2024 року «Про внесення змін до рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 28 вересня 2023 року № 1095» фахівці УАІБ розробили окрему програму "Valuation.mdb". Ця програма допомогла компаніям-членам Асоціації сформувати файл для подання до НКЦПФР Інформації щодо проведення переоцінки активів.

Програму розміщено в «Особистих кабінетах» членів УАІБ.

Також УАІБ направила лист-запит до НКЦПФР для забезпечення однозначності розуміння окремих норм постанови №1170, зокрема питань щодо подання до Комісії Інформації з проведення переоцінки активів, що передбачена додатком 1. Отримана відповідь розміщена на сайті УАІБ.

***2.2. Моніторинг діяльності КУА***

Протягом 2024 року щоденно проводився збір інформації від фондових бірж та відповідне оновлення сторінки сайту УАІБ зі зведеною інформацією щодо щоденних курсів ЦП за біржами.

У звітному році проводився постійний моніторинг дотримання членами УАІБ вимог Положення про збір та обробку інформації, а також робота з КУА щодо своєчасного подання регулярної та нерегулярної інформації, передбаченої Положенням.

Асоціація регулярно проводила збір, узагальнення та аналітичну обробку інформації щодо діяльності компаній з управління активами, інститутів спільного інвестування, недержавних пенсійних фондів та їхніх адміністраторів.

Було опрацьовано звітні дані про діяльність КУА, ІСІ та НПФ за звітами КУА та АНПФ за 4-й квартал 2023 року та 2023 рік, 1-й, 2-й та 3-й квартали 2024 року. На цій основі були підготовлені квартальні аналітичні огляди діяльності з управління активами та адміністрування НПФ за цей період у 4-х частинах кожний: щодо загальних результатів, щодо ІСІ, щодо активів НПФ в управлінні та адмініструванні, щодо активів СК в управлінні.

Аналітичні огляди розміщено на сайті УАІБ і на сторінці Асоціації у мережах Facebook, LinkedIn (тут – англійською мовою – стисла аналітична інформація із посиланням на повний звіт українською мовою) та поширено серед засобів масової інформації. Також, аналітичні дані на основі опрацьованих звітів використовувалися і для надання відповідей на запити зацікавлених сторін.

 Дані квартальної звітності було використано і для підготовки ренкінгів КУА, ІСІ та НПФ за 4-й квартал 2023 року та 2023 рік, 1-й, 2-й та 3-й квартали 2024 року.

На основі щомісячної звітності КУА щодо ІСІ в управлінні та звітності АНПФ щодо НПФ в адмініструванні, оновлювалися зведені статистичні дані ринку на головній сторінці сайту Асоціації («Основні цифри», «Статистика ринку») та у розділі «Ринок у цифрах».

Упродовж року здійснювалися збір та публікація на сайті УАІБ щоденної інформації про відкриті, інтервальні та закриті ІСІ з публічним розміщенням. За цією інформацією проводився щомісячний та щотижневий аналіз діяльності відповідних фондів. Усього за звітний період підготовлено 12 щомісячних аналітичних оглядів та 52 випуски щотижневої статистики ІСІ з публічним розміщенням (відкритих, інтервальних, закритих фондів).

Також, упродовж року здійснювався щомісячний аналіз діяльності НПФ, на основі отриманої від АНПФ-членів Асоціації щоденної звітності цих фондів. Всього за звітний період підготовлено 12 щомісячних аналітичних оглядів.

Огляди щодо ІСІ та НПФ було опубліковано на сайті УАІБ.

***2.3. Підвищення кваліфікації фахівців компаній-членів УАІБ***

 У 2-му кварталі для компаній-членів Асоціації було проведено три онлайн-вебінари за темою: «Подання звітності CRS. Презентація нового продукту від бренду СОТА» з метою ознайомлення з програмним продуктом. Відбулася демонстрація рішення СОТА CRS та надано відповіді на питання учасників.

Також компаніям-членам Асоціації було направлено посилання на тематичний воркшоп з питань заповнення та подання звітів про підзвітні рахунки, який підготували Державна податкова служба України спільно з Міністерством фінансів України за підтримки Програми Європейського Союзу з підтримки управління державними фінансами в Україні (EU4PFM) у зв’язку із наближенням граничного строку подання підзвітними фінансовими установами звітів про підзвітні рахунки – 30 червня 2024 року. Під час обговорення йшлося про практичні аспекти застосування вимог законодавства, що впроваджує Загальний стандарт звітності CRS, під час заповнення та подання звіту про підзвітні рахунки.

Тривала співпраця з Українським інститутом розвитку фондового ринку щодо проведення навчання/підвищення кваліфікації для профучасників фондового ринку, серед яких, зокрема, такі теми, як «Спеціальне законодавство на ринках капіталу та організованих товарних ринках: діяльність з управління активами інституційних інвесторів», «Практичні вміння та навички: діяльність з управління активами інституційних інвесторів», «Спеціальне законодавство на ринках капіталу та організованих товарних ринках для головних бухгалтерів професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків», «Комплаєнс у небанківських фінансових установах на ринках капіталу».

У звітному році Асоціація виступала партнером вебінарів, які проводилися Агентством з МСФЗ, а саме: «Кредитно-знецінені (РОСІ) активи: безпроблемний облік проблемних активів», "Річний МСФЗ-дайджест 2023 і перспективи 2024", "Валютні лабіринти в МСФЗ-звітності: практичний навігатор", «Податкові ризики та їх ідентифікація на основі фінансової звітності», «Метод ефективної ставки відсотка: просто про складне», «Нематеріальні активи: путівник з обліку та подання в МСФЗ-звітності». Більша частина цих заходів була акредитована УАІБ у відповідності до внутрішніх документів Асоціації.

Також у звітному періоді УАІБ надавала інформаційну підтримку та залучила членів Асоціації до:

- вебінару щодо актуальності зелених облігацій у відбудові України, який провелиу квітніНКЦПФР та IFC;

* онлайн-вебінару «Податкові перевірки та спори: можливий захист інтересів бізнесу»Федерації професійних бухгалтерів і аудиторів України*;*
* тренінгу CFA Society Ukrainе “Оцінка потенційних ризиків та керування ними”*.*

У звітному році Асоціація продовжувала акредитацію навчальних заходів та прийом заяв від фахівців компаній щодо нарахування токенів та видачу Свідоцтв про нарахування токенів відповідно до внутрішніх документів УАІБ.

Протягом року члени Асоціації отримували інформацію про заходи з підвищення кваліфікації для профучасників фондового ринку, які проводила Академія фінмоніторингу.

 ***2.4. Робота секцій***

***2.4.1. Секція управління активами інституційних інвесторів***

Упродовж року постійно здійснювався моніторинг діяльності з управління активами публічних фондів, на сайті УАІБ щоденно оновлювалися дані про публічні ІСІ, результати роботи ІСІ з публічною пропозицією оприлюднювалися на сайті Асоціації у формі щомісячних та квартальних оглядів.

Учасники секції були залучені до низки профільних онлайн-заходів УАІБ та партнерських організацій.

У 4-му кварталі у розділ сайту УАІБ «Управління ризиками» було додано матеріал від Європейського органу з цінних паперів і ринків (ESMA) «ESA попереджають про ризики від економічних і геополітичних подій».

***2.4.2. Секція управління активами та адміністрування пенсійних фондів***

У 1-му кварталі 2024 року учасники секції провели обговорення проблемних питань діяльності НПФ та ІСІ, які можуть виникнути у разі анулювання ліцензій організаторам торгівлі, на яких обертаються цінні папери, які є в активах ІСІ та НПФ. За результатами обговорення було підготовлено пропозиції щодо шляхів нівелювання негативних наслідків такої ситуації.

 У 2-му кварталі учасники секції провели обговорення проблемних питань діяльності НПФ та ІСІ внаслідок анулювання ліцензій організаторам торгівлі, на яких обертаються цінні папери, які є в активах ІСІ та НПФ та узагальнили результати обговорення.

У 3-му кварталі учасники секції обговорили звернення до НКЦПФР з пропозиціями щодо тимчасового призупинення подання щоденної звітності з недержавного пенсійного забезпечення, оскільки внаслідок суттєвого скорочення операцій з активами НПФ переоцінка ЧВА НПФ фактично не відбувається щоденно.

У 4-му кварталі на засіданнях секції відбулося обговорення розробленого Мінсоцполітики проєкту Закону України «Про загальнообов’язкове накопичувальне пенсійне забезпечення», за результатами якого було визначено основні суттєві зауваження до цього проєкту, які Асоціація направила до КМУ та Мінсоцполітики.

***2.4.3. Секція „Бухгалтерський облік, оподаткування, звітність та аудит”***

Протягом звітного року проводився моніторинг та експертиза нових проєктів нормативно – правових документів, що пов’язані з питаннями обліку, звітності та оподаткування КУА, ІСІ, НПФ.

Відбулося обговорення проблемних питань щодо застосування з 01.01.2024 року норми ПКУ у зв’язку з набуттям чинності Закону України «Про фінансові послуги та фінансові компанії» №1953-ІХ від 14.12.2021 року. Результати обговорення були враховані у подальших діях Асоціації.

 Проводився моніторинг листів ДФС та Міністерства фінансів України, що стосуються оподаткування та обліку КУА та ІСІ. Найбільш актуальні листи було розміщено на сайті Асоціації.

***2.4.4. Секція впровадження міжнародних стандартів професійної діяльності***

 На сайті УАІБ постійно оновлювалася інформація Держфінмоніторингу щодо змін у Переліку осіб, пов’язаних з провадженням терористичної діяльності, про Укази Президента України, якими вводилися в дію рішення РНБО про застосування та внесення змін до персональних спеціальних економічних та інших обмежувальних заходів (санкцій).

8 березня 2024 року набрало чинності Рішення НКЦПФР № 130 від 01.02.2024р.«Про затвердження Змін до рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 13 жовтня 2015 року № 1707 "Щодо порядку виконання учасниками ринків капіталу рішень Ради національної безпеки і оборони України про застосування персональних спеціальних економічних та інших обмежувальних заходів (санкцій)" (зареєстроване в Мінюсті та офіційно опубліковане в Офіційному віснику України 07.03.2024, № 22, ст. 1469). Учасники Асоціації були вчасно проінформовані про нові вимоги.

Представниця Асоціації брала участь у засіданнях Громадської ради при Держфінмоніторингу, на яких, зокрема, обговорювалися питання про запровадження нового механізму подання інформації про виявлені розбіжності щодо кінцевих бенефіціарних власників та/або структуру власності юридичних осіб, проєкту змін до Закону України «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення» відповідно до міжнародних стандартів (FATF/ЄС) тощо.

 З метою використання при здійсненні фінансового моніторингу членами Асоціації актуальних матеріалів в «Особистих кабінетах» компаній у листопаді 2024 р. було розміщено підготовлене Держфінмоніторингом Типологічне дослідження «Ризики та загрози легалізації (відмивання) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансування тероризму в умовах військової агресії російської федерації – 2024».

***2.4.5. Секція з питань просвітницької діяльності, підготовки та атестації кадрів***

У 1-му кварталі 2024 року у взаємодії з УІРФР було проведено опитування членів УАІБ для визначення пріоритетності окремих програм за напрямом навчання «СИСТЕМА ВНУТРІШНЬОГО КОНТРОЛЮ ПРОФЕСІЙНОГО УЧАСНИКА РИНКІВ КАПІТАЛУ (СВК)» та формування максимально ефективного графіку навчальних заходів з підвищення кваліфікації у 2024 році.

***3. Юридична та методологічна підтримка діяльності членів УАІБ***

Направлено лист-запит на Міністерство фінансів України щодо оприлюднення фінансової звітності КІФ за 2023 рік у відповідності до Закону Про бухгалтерський облік. З урахуванням відповіді Міністерства фінансів було направлено листа на НКЦПФР щодо цього питання з акцентом, що корпоративні інвестиційні фонди з 1 січня 2024 року втратили статус фінансових установ і, відповідно, на дату оприлюднення КІФи не є фінансовими установами. Отримана відповідь у квітні була розміщена на сайті Асоціації.

У листопаді Асоціація направила запит до НКЦПФР щодо питання чи вважається КІФ, який відповідно до Закону «Про бухгалтерський облік» відносився або почав відноситися згідно з показниками річної фінансової звітності за 2023 рік до категорії середнє підприємство і при цьому цінні папери цього КІФ **не** допущені до торгів на регульованому ринку, підприємством, що **не** становить суспільний інтерес і, відповідно, може залучати для проведення аудиту фінансової звітності вже за 2024 рік суб’єктів аудиторської діяльності, які включені, у тому числі на період проведення аудиту, до розділу Реєстру аудиторів та суб’єктів аудиторської діяльності «суб’єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов’язковий аудит фінансової звітності».

Отриману відповідь розміщено на сайті Асоціації.

Також у 2-му кварталі звітного року Асоціація направила запит до НБУ з метою отримання роз‘яснення щодо того, чи надає постанова НБУ №56 від 03.05.2024р. дозвіл на виплату дивідендів і процентів за кордон на користь іноземного інвестора/нерезидента за цінними паперами інститутів спільного інвестування. Відповідь НБУ розміщено на сайті УАІБ.

Асоціація направила запит до НКЦПФР щодо врахування досвіду роботи членів наглядових рад КІФ при формуванні складу наглядових рад професійних учасників ринків капіталу. Відповідь регулятора розміщено на сайті УАІБ.

Міністерство фінансів України надало відповідь на підготовлене за ініціативи УАІБ звернення Громадської ради при Міністерстві фінансів України щодо врахування у витратах позичальника процентів за користування сумою позики, наданої компанією з управління активами за рахунок венчурного фонду. Згідно листа Мінфіну, який розміщено на сайті УАІБ,

КУА має право надавати позики за рахунок коштів венчурного фонду за умови, що не менш як 10 відсотків статутного капіталу відповідної юридичної особи, якій надається позика, належить такому венчурному фонду. При цьому витрати у вигляді процентів за користування позикою такою юридичною особою – позичальником враховуються згідно з правилами бухгалтерського обліку при формуванні фінансового результату до оподаткування для обчислення податку на прибуток підприємств.

***4. Інформаційна взаємодія з членами Асоціації, державними органами влади, громадськістю, потенційними інвесторами та партнерами***

Упродовж 2024 року Асоціація оперативно інформувала компанії про рішення, прийняті Загальними Зборами, Радою УАІБ, про регуляторні та нормативно-правові рішення Комісії, про зміни, внесені до попередніх рішень регулятора, про набуття та втрату чинності документів, зокрема, про проведення переоцінки активів ІСІ у період дії воєнного стану, про нові вимоги до члена органу нагляду, відповідального за внутрішній аудит, про подання документів для погодження істотної участі, про реєстрацію КІФ як юридичної особи у підсистемі КІС, про втрату статусу фінустанов корпоративними інвестиційними фондами та інші.

Запити, направлені УАІБ до НКЦПФР та відповіді регулятора оприлюднювалися на сайті Асоціації та надсилалися компаніям.

Також на сайті регулярно публікувалися повідомлення з питань фінансового моніторингу, зокрема про зміни у переліку терористів, уведення у дію рішень РНБО про застосування санкцій, про навчання/підвищення кваліфікації з фінмоніторингу для профучасників ринку, яке проводила Академія фінансового моніторингу та інше.

УАІБ регулярно інформувала компанії про актуальні події, конференції, форуми, вебінари, навчальні заходи, готувала та розсилала анонси. УАІБ проводила серед компаній опитування, зокрема щодо взаємодії КУА з депозитарними установами при виконанні Загального стандарту CRS та інших.

Впродовж звітного року було здійснено 344 цільові інформаційні розсилки компаніям-членам Асоціації.

УАІБ виступала партнером, надавала інформаційну підтримку та залучила членів Асоціації до заходів партнерських організацій, зокрема співпрацювала з CFA Society Ukraine під час тренінгу “Інвестиції в облігації», з Асоціацією адвокатів України під час BUSINESS PROTECTION 2024 – A2B FORUM, «Tax&Business Talks - 2024 A2B Forum», 15-th KYIV CRIMINAL LAW FORUM, з Асоціацією правників України у рамках ІІ Антикорупційного форуму 2024, I Інвестиційного Форуму, XIII Податкового форуму, з виданням «Юридична практика» щодо II Конференції «Бізнес vs санкції» та IX Міжнародного форуму із захисту бізнесу, з YouControl, Євроіндекс та іншими.

Протягом року тривала робота з інформаційного наповнення українського та англомовного вебсайтів УАІБ. Здійснювався щоденний моніторинг публікацій у ЗМІ, корисних у роботі КУА, АНПФ, ІСІ та НПФ, відбувався обмін інформацією між Асоціацією, компаніями-членами УАІБ, партнерськими організаціями.

Актуальна для членів УАІБ інформація поширювалася також через «Особисті кабінети» компаній на сайті Асоціації, на сторінці УАІБ у Facebook, через Telegram-канал УАІБ.

***5. Співробітництво з вітчизняними, іноземними та міжнародними організаціями та бізнес-об’єднаннями***

Протягом 2024 року УАІБ підтримувала взаємодію зі своїми іноземними та міжнародними партнерами, зокрема, із партнерськими асоціаціями країн ЦСЄ у рамках Ініціативної групи асоціацій країн ЦСЄ (CEE Initiative) та з Європейською асоціацією управління фондами та активами (EFAMA) щодо обміну інформацією про розвиток ринків колективного інвестування та управління активами, а також їх законодавчого і нормативного регулювання.

На запрошення EFAMA, фахівці Дирекції отримали безкоштовний доступ до вебінарів EFAMA для членів цієї асоціації про регуляторні новини та очікувані законодавчі й регуляторні зміни у ЄС, що стосуються діяльності управлінських компаній та фондів, щодо залучення майбутніх пенсіонерів у пенсійні фонди в ЄС, а також щодо трендів у галузі управління активами в ЄС та інших країнах, асоціації яких входять до EFAMA. УАІБ отримувала матеріали вебінарів, що надає можливість їх використання в адвокаційній діяльності при взаємодії з державними органами України, зокрема НКЦПФР.

Також, у звітному році УАІБ зверталася до колег із СЕЕ Initiative із запитом щодо практичних питань їхньої діяльності для порівняння з окремими новаціями українського законодавства, зокрема щодо можливостей та процесу збору асоціаціями інформації (даних) від своїх компаній-членів та обсягів таких даних, відповідно до законодавства ЄС, національного законодавства їхніх країн-членів ЄС та статутних документів цих асоціацій.

Упродовж року було підготовлено англійською мовою та розміщено на відповідній мовній версії сайту УАІБ стислу аналітичну інформацію на основі квартальних (річного) аналітичних оглядів за 4-й квартал та весь 2023 рік і за 1-3-й квартали 2024 року.

 Також, у звітному році УАІБ зверталася до колег із СЕЕ Initiative із запитаннями щодо практичної реалізації в їхній діяльності окремих новацій українського законодавства, зокрема щодо можливостей та збору асоціаціями інформації (даних) від своїх компаній-членів та обсягів таких даних, відповідно до законодавства ЄС, національного законодавства їхніх країн-членів ЄС та статутних документів цих асоціацій.

На відповідній мовній версії сайту УАІБ англійською мовою було підготовлено та розміщено стислу аналітичну інформацію на основі аналітичного огляду за 3-й квартал 2024 року.

Асоціація підтримувала на своєму сайті, зокрема його англомовній версії, інформацію про наявні в обігу військові облігації України (ОВДП у національній та іноземних валютах), через купівлю яких іноземні інвестори також мають можливість підтримати нашу державу в особі її Збройних сил та інших Сил безпеки й оборони.

 У звітному році УАІБ сприяла компаніям-членам у встановленні зв’язків із потенційними іноземними та міжнародними партнерами й інвесторами (їхніми представниками в Україні) шляхом попередніх перемовин про можливу співпрацю між ними та обміну контактами між ними та компаніями-членами Асоціації. Задля цього, на основі раніше проведених дзвінків та зустрічі з представниками вищезазначених компаній для обговорення потенційно цікавих для КУА можливостей для співпраці, Дирекція УАІБ запустила через свій сайт та розсилку опитування компаній-членів Асоціації для виявлення інтересу з їхнього боку. Результати опитування було отримано та опрацьовано на початку липня й використано для налагодження подальшої комунікації зацікавлених КУА-членів УАІБ із цими та іншими потенційними іноземними та міжнародними інвесторами.

Упродовж 2024 року представники Асоціації мали можливість брати участь у низці безкоштовних міжнародних онлайн-заходів, присвячених інвестиційному бізнесу зокрема та фінансовим послугам загалом.

***6. Організаційна робота***

30 квітня 2024 року відбулися чергові Загальні збори членів Української асоціації інвестиційного бізнесу, які проходили шляхом письмового опитування. Згідно з протоколом Лічильної комісії участь у Загальних зборах взяли 215 з 284 компаній-членів Асоціації, які надіслали бюлетені для голосування до 29.04.2024 року. Загальні збори членів УАІБ затвердили Звіт про діяльність УАІБ у 2023 році, Звіт Ревізійної комісії УАІБ за 2023 рік, бюджет Асоціації на 2024 рік та План роботи УАІБ на 2024 рік.

Протягом звітного періоду було проведено 10 планових засідань Ради УАІБ. На засіданнях Ради розглядалися зміни нормативних та законодавчих актів, що регулюють ринки капіталу, вирішувалися організаційні питання діяльності органів УАІБ, питання виключення зі складу членів УАІБ та проведення Загальних зборів членів Асоціації.

Шляхом опитування було проведено 12 засідань Ради УАІБ, на яких вирішувалися питання про вступ до складу членів УАІБ, видачі Подання для отримання в НКЦПФР ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринках капіталу – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), надання висновків щодо можливості припинення професійної діяльності на ринках капіталу, питання акредитації навчальних заходів АМСФЗ з професійного розвитку фахівців КУА та АНПФ.

Відповідно до «Положення про порядок прийому компаній до складу членів Української асоціації інвестиційного бізнесу та надання Подання товариствам, які мають намір отримати ліцензію на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) в Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку» Подання до НКЦПФР ліцензії отримали 2 КУА.

Відповідно до Порядку надання Українською асоціацією інвестиційного бізнесу Висновку щодо можливості (неможливості) припинення членом УАІБ – адміністратором недержавного пенсійного фонду професійної діяльності на ринках капіталу – **діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів**, затвердженого рішенням Ради УАІБ та погодженого НКЦПФР від 09.07.2020р. (зі змінами), одна компанія – член УАІБ отримала висновок щодо можливості припинення професійної діяльності на ринках капіталу, а одна компанія- висновок про неможливість припинення професійної діяльності на ринках капіталу - діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів.

Відповідно до Порядку надання Українською асоціацією інвестиційного бізнесу Висновку щодо можливості (неможливості) припинення компанією з управління активами професійної діяльності на ринках капіталу – **діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами),** затвердженого рішенням Ради УАІБ та погодженого НКЦПФР від 20.10.2009р. (зі змінами), 3 компанії – члени УАІБ отримали висновок щодо можливості припинення професійної діяльності на ринках капіталу.

Дирекція УАІБ розглянула 4 звернення до УАІБ Ліквідаційних комісій ІСІ про надання дозволу на переведення цінних паперів, обіг яких зупинено, з рахунку ІСІ на рахунок покупця таких цінних паперів у порядку реалізації активів ІСІ при його ліквідації.

Щокварталу Ревізійна комісія УАІБ проводила перевірку фінансово-господарської діяльності Дирекції УАІБ. За результатами перевірки встановлено, що фінансово-господарська діяльність здійснювалася відповідно до затвердженого бюджету УАІБ, нецільового використання коштів не виявлено.