



НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ

вул. Князів Острозьких, 8, корпус 30, м. Київ, 01010, тел.: (044) 280-40-95, 254-23-31

E-mail: info@nssmc.gov.ua, сайт: www.nssmc.gov.ua, код згідно з ЄДРПОУ 37956207

від _____ 20__ р. № _____ На № _____ від _____ 20__ р.

УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку (далі – Комісія) у відповідь на лист УКРАЇНСЬКОЇ АСОЦІАЦІЇ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ від 24.12.2025 № 129 (вх. № 20/01-10/29718 від 24.12.2025) щодо деяких питань застосування профільного законодавства, повідомляє.

Відповідно до частини першої статті 49 Закону України «Про інститути спільного інвестування» (далі – Закон) вартість чистих активів визначається компанією з управління активами (далі – КУА) відповідно до нормативно-правових актів Комісії та регламенту.

Згідно з частинами першою та третьою статті 56 Закону розрахункова вартість цінного папера інституту спільного інвестування (далі – ІСІ) визначається як результат ділення загальної вартості чистих активів ІСІ на кількість цінних паперів ІСІ, які перебувають в обігу на день розрахунку.

Викуп цінних паперів ІСІ, крім випадку ліквідації зазначеного інституту, здійснюється виходячи з розрахункової вартості цінного папера ІСІ на день зарахування таких цінних паперів на рахунок емітента. У заявці зазначається кількість цінних паперів ІСІ, що пред'являються до викупу.

Вимоги щодо порядку визначення вартості чистих активів ІСІ встановлює Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, затверджене рішенням Комісії від 30.07.2013 № 1336, зареєстроване в Міністерстві юстиції України 21.08.2013 за № 444/23976 (у редакції рішення Комісії від 07.10.2025 № 09/21/3007/К03) (далі – Положення № 1336).



ДОКУМЕНТ СЕД АСКОД

Сертифікат [6FA97849F1B2570D04000000BA9200003C0D0700](#)

Підписувач [Ільїн Арсен Валерійович](#)

Дійсний з [05.05.2025 14:42:00](#) по [05.05.2026 14:42:00](#)

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку



№ 09/04/3430 від 27.02.2026

Таким чином, розрахунок вартості цінного паперу ІСІ для визначення вартості, яка застосовується при розміщенні та викупі цінних паперів ІСІ, здійснюється з урахуванням вимог встановлених Положенням №1336.

Частиною першою статті 65 Закону визначено, що винагорода КУА (крім КУА венчурного фонду) визначається як відсоток вартості чистих активів. Винагорода КУА венчурного фонду визначається як відсоток вартості чистих активів та/або приросту вартості чистих активів.

Відповідно до пункту 8 розділу II Положення про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням Комісії від 13.08.2013 № 1468, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 03.09.2013 за № 1516/24048 визначення вартості чистих активів для розрахунку винагороди КУА здійснюється на підставі даних середньомісячних розрахунків вартості чистих активів ІСІ станом на кінець останнього робочого дня звітного місяця. За підсумками фінансового року здійснюється остаточний перерахунок винагороди КУА за рік на підставі розрахунку середньорічної вартості чистих активів, здійсненого за даними щомісячних розрахунків вартості чистих активів ІСІ.

Разом з цим, відповідно до пункту 10 розділу II Положення №1468 визначені в пункті 2 розділу I цього Положення витрати (крім винагороди та премії КУА, сплати вартості адміністративних послуг, державного мита, податків та зборів, передбачених законодавством України) не повинні перевищувати 15 відсотків середньорічної вартості чистих активів ІСІ протягом фінансового року, розрахованої відповідно до нормативно-правових актів Комісії.

Таким чином, винагорода КУА та граничний розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів ІСІ, розраховуються з урахуванням вимог встановлених Положенням №1336.

При заповненні рядку «Балансова вартість активів в управлінні, грн» довідки про перелік інституційних інвесторів, активами яких управляє КУА (додаток 3 до Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, затвердженого рішенням Комісії від 02.10.2012 № 1343, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 19.10.2012 за № 1764/22076), КУА зазначає інформацію на підставі даних бухгалтерського обліку.

Відповідно до пункту 1 Положення про особливості бухгалтерського обліку операцій інститутів спільного інвестування, затвердженого рішенням Комісії

від 26.11.2013 № 2669 (у редакції рішення Комісії 06.10.2015 № 1611), зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 19.12.2013 за № 2156/24688, бухгалтерський облік діяльності інститутів спільного інвестування здійснюється відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Член Комісії

Арсен ІЛІН

Галина АРТЮШЕНКО (044) 280-64-24