

Взаимные фонды Британских Виргинских островов.

Британские Виргинские острова (БВО) являются одной из наиболее популярных офшорных юрисдикций для регистрации фондов. Фонды регистрируются и регулируются в соответствии с Законом о фондах (BVI Mutual Funds Act 1996, as amended). Создание фонда возможно в виде компании, товарищества (limited partnership) и паевого траста (unit trust).

Правительство БВО создало независимого регулятора – Комиссию по финансовым услугам (Financial Services Commission) – 1 января 2002 г.

Типы фондов

В соответствии с законодательством БВО возможно создание трех типов фондов:

- Частные фонды;
- Профессиональные фонды;
- Публичные фонды

Частный инвестиционный фонд БВО – это фонд, который согласно учредительным документам может состоять не более чем из 50 человек, либо акции которого предлагаются на частной основе. При этом положение о том, что они предлагаются на частной основе означает то, что частная основа фонда демонстрируется тем, что акции предлагаются определенному кругу инвесторов, при этом объясняется, какому критерию должны отвечать инвесторы, чтобы считаться «частными».

Профессиональный фонд – это фонд, акции которого доступны лишь профессиональным инвесторам, при этом минимальный размер инвестиций должен составлять не менее 100000 долларов или их эквивалента в другой валюте.

Публичным является фонд, который не является частным или профессиональным, такой фонд может предлагать свои акции публике. Такой тип фонда подвержен наибольшему регулированию.

Публичный фонд должен публиковать информацию, включая информацию, предусмотренную в законе. Регистрационная форма включает информацию обо всех директорах, менеджерах, администраторах, а также иных лицах, связанных с управлением фондом.

Согласно закону проспект для публичного фонда включает краткое изложение прав инвесторов. В проспект включается информация о финансовом состоянии фонда за последний финансовый год.

При регламентации процедуры создания публичных фондов применяется термин «регистрация» (registration), а при создании частных и профессиональных фондов применяется термин «признание» (recognition). Признание значительно проще регистрации, предусмотренной для публичных фондов.

Предусмотрено две схемы работы фондов. Открытая схема предполагает, что акции фонда могут свободно покупаться инвесторами и предъявляться к погашению. Закрытая схема не предполагает свободного погашения акций.

Необходимо отметить, что все менеджеры и администраторы, осуществляющие деятельность, должны лицензироваться Финансовыми органами БВО.

Управление фондом

Управление фондом осуществляется следующим образом. Прежде всего, решения стратегического характера принимает совет директоров (если фонд организован в виде компании). Кроме того, в организационную структуру фонда входит управляющий, который определяет инвестиционную стратегию фонда. В функции администратора входит ведение реестра акций. Депозитарий держит активы фонда и осуществляет с ними операции. Обязанность проверки финансовой документации фонда возложена на аудитора.

Противодействие легализации (отмыванию) денежных средств на БВО

Законодательством БВО предусмотрены нормы (соответствующие международным стандартам) в которые предусмотрены меры по пресечению отмывания денежных средств. Эти нормы содержатся в целом ряде законодательных актов, но с практической точки зрения наибольший интерес представляет Кодекс практики противодействия отмыванию денежных средств (Anti-Money Laundering Code of Practice) (Кодекс), принятый в 2000 году.

Кодекс, в частности, предписывает организациям, оказывающими те или иные финансовые услуги, следовать принципу «знай своего клиента» (know your client – KYC). К таким (регулируемым Кодексом) организациям относятся, в частности, взаимные фонды, их управляющие и администраторы. Принцип предусматривает сбор персональной информации о клиенте, необходимой для его идентификации (копия паспорта, подтверждение адреса проживания, и профессиональные банковские рекомендации) и о происхождении его средств. Кодекс определяет стандарты сбора и хранения информации о клиенте регулируемые организациями.

Регулируемые организации обязаны внедрить соответствующие процедуры по идентификации клиента, хранению записей, внутренней отчетности и внутреннего контроля. Они также обязаны информировать своих сотрудников о этих процедурах и положениях законодательства против отмывания, а также обеспечивать сотрудникам необходимый тренинг. Должен быть назначен ответственный за соблюдение процедур и обеспечено предоставление предусмотренной законом информации в компетентный орган (по борьбе с отмыванием).

Выводы

На БВО возможно создание нескольких видов взаимных фондов, различающихся по уровню регулирования. Никакие виды фондов не освобождены от регулирования полностью. Помимо законодательства о фондах, следует существенное значение имеет законодательство против отмывания капиталов.

Материал подготовлен компанией Roche & Duffay
тел. (495) 790-2660; 624-1300