Управління фондами, зовнішні управителі активами та ліцензування: практичні наслідки

Dr Alexander Ressos, TEP
Attorney-at-Law (Switzerland and Germany),
Solicitor (England & Wales and Hong Kong)
Of Counsel, KGP Legal LLC
alexander.ressos@kgplegal.com.sg
www.ressos.com.sg

Для клієнтів

Клієнтові, який довіряє активи сінгапурському керуючому, насамперед варто з'ясувати його регуляторний статус. Управління грошово-кредитного регулювання Сінгапуру (MAS) публікує довідник фінансових установ (Financial Institutions Directory) і реєстр представників, з яких видно, чи має компанія ліцензію і які особи призначені діяти від її імені.[1] Клієнтові слід також перевірити, чи має компанія страхування професійної відповідальності, адже керуючий категорії A/I зобов'язаний розкривати, чи є в нього таке страхування.

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

Не менше уваги заслуговує договірна документація. Обмежена довіреність повинна виключати перекази третім особам, а мандат — точно визначати стратегію та обмеження. Положення про винагороду має охоплювати всі виплати, які отримує керуючий. Клієнт також повинен розуміти, що, погоджуючись на статус акредитованого інвестора, він відмовляється від частини захисту, доступного роздрібним інвесторам. Такий вибір підходить більшості заможних клієнтів зовнішніх управителів, але робити його слід свідомо.

Для керуючих

Компанія, яка хоче утвердитися в Сінгапурі як керуючий, має закласти до шести місяців на розгляд повної заяви (а для складної чи неповної — більше) і ще до шести місяців на виконання умов попереднього схвалення. Їй потрібні команда, що з першого дня відповідає вимогам до компетентності, переконливий бізнес-план, справжній офіс і структура власності, за якої компанію контролюють самі керуючі. Далі доведеться жити з постійними обов'язками: звітністю, повідомленнями про зміни, щорічним аудитом, незалежним зберіганням і оцінкою та програмою комплаєнсу, за яку відповідає головний виконавчий директор. Компанії, що перейшли із зареєстрованого режиму, переконалися, що MAS перевіряє не лише документи, а й поведінку.

Контрольний перелік для практиків

- Переконайтеся, що керуючий має ліцензію на послуги на ринках капіталу (CMS licence) для управління фондами, визначте його категорію (роздрібна, A/I чи венчурний капітал) і перевірте умови ліцензії, наприклад межу

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

активів під управлінням, успадковану від колишнього зареєстрованого режиму.

- Перевірте, що кожен клієнт керуючого категорії A/I відповідає порогам акредитованого інвестора, письмово надав згоду (opt-in) і що його статус періодично переглядають.
- Перевірте, що головний виконавчий директор і виконавчі директори проживають у Сінгапурі, відповідають вимогам щодо досвіду та володіють контрольною часткою, якщо компанія не входить до усталеної бізнес-групи.
- Підтвердьте незалежне зберігання в банку чи кастодіана з відповідним дозволом і незалежну оцінку третьою особою або відокремленим підрозділом.
- Перегляньте договір про управління інвестиціями, обмежену довіреність і договір про співпрацю з банком-депозитарієм, зокрема виключення виплат третім особам.
- Отримайте письмовий перелік усіх винагород, ретроцесій та інших виплат, які керуючий отримує у зв'язку з рахунком.
- Визначте особу, відповідальну за комплаєнс, перевірте її незалежність від фронт-офісу, а якщо залучено зовнішнього постачальника — його кваліфікацію, присутність на місці та обсяг робіт.
- Підтвердьте дотримання Повідомлення SFA 04-N02 і узгодженість належної перевірки з банком-депозитарієм.
- Перевірте страхування професійної відповідальності та заходи забезпечення безперервності на випадок, якщо засновник стане недоступним.

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

Примітки

1. Monetary Authority of Singapore, Financial Institutions Directory, eservices.mas.gov.sg/fid, і Financial Institution Representatives Register, eservices.mas.gov.sg/rr (дата звернення до обох: листопад 2026 р.). ↩

Disclaimer

This article is provided for general information only. It is based on publicly available sources as at its date of publication. These sources have not been independently verified against licences, regulatory registers or the records of the entities concerned. It is not legal, tax, financial or investment advice. Nor is it a recommendation to invest in, transact with or use the services of any entity mentioned. Law and regulation change frequently, so the content may be incomplete or outdated. To the fullest extent permitted by law, Dr Alexander Ressos and the publisher of SingaporeIQ exclude all liability for loss or damage arising from the use of or reliance on this article. Readers should obtain advice on their specific circumstances before acting or refraining from action.

Names and trademarks of the entities discussed belong to their owners and are used for identification only. Their mention implies no endorsement, affiliation or allegation of wrongdoing. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. Corrections and updates: contact@ressos.com.

© 2026 Dr Alexander Ressos. This article may be quoted with attribution to SingaporeIQ (SingaporeIQ.com). Reproduction in full and any commercial use require prior written consent. The Legal Terms at https://singaporeiq.com/legal-terms apply.

Author contact: Dr Alexander Ressos, TEP · contact@ressos.com

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.