



Markkina- ja rahastovalvonta, Merja Junnonen

Valtiovarainministeriö
Rahoitusmarkkinaosasto

Valtiovarainministeriön lausuntopyyntö VM066:00/2010

Sijoitusrahastolain muuttamiseen liittyvät VM:n asetukset

Valtiovarainministeriön rahoitusmarkkinaosasto on pyytänyt Finanssivalvonnalta (Fiva) lausuntoa seuraavista ehdotuksista:

- valtiovarainministeriön asetus rahastoesitteeksi
- valtiovarainministeriön asetus rahastoyhtiön tilinpäätöksestä, toimintakertomuksesta sekä sijoitusrahaston tilinpäätöksestä, toimintakertomuksesta ja puolivuotiskatsauksesta.

Ehdotukset liittyvät 31.12.2011 voimaan tulleeseen lakiin sijoitusrahastolain muuttamisesta (1490/2011), jolla pantiin täytäntöön sijoitusrahastodirektiivi¹.

Fivan näkemyksen mukaan valtioneuvoston asetukset ovat kannatettavia ja niiden antaminen on tarpeen sijoitusrahastolain muuttuneiden säännösten vuoksi.

Fiva lausuu asetusehdotuksista seuraavaa.

Ehdotus valtiovarainministeriön asetukseksi rahastoyhtiön tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta sekä sijoitusrahaston tilinpäätöksestä, toimintakertomuksesta ja puolivuotiskatsauksesta

Ehdotus on asiasisällöltään pitkälle voimassaolevan valtiovarainministeriön asetuksen² sisältöinen. Sijoitusrahastodirektiivi mahdollisti syöttörahas- to- kohderahasto -rakenteen myös direktiivin mukaisille rahastoille. Direktiivin täytäntöönpanemiseksi asetusta on ollut tarpeen täydentää niillä tiedoilla, joita syöttörahas- ton on esitettävä vuosikertomuksessaan. Asetukseen ehdotetaan lisäksi tehtäväksi muutamia teknisluonteisia tarkistuksia.

¹ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2009/65/EY siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavia yrityksiä (yhteissijoitusyritykset) koskevien lakien, asetusta ja hallinnollisten määräysten yhteensovittamisesta.

² VMA rahastoyhtiön tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta sekä sijoitusrahaston tilinpäätöksestä, toimintakertomuksesta ja puolivuotiskatsauksesta 20.8.2007/820.

30.1.2012

Markkinavalvonta, Merja Junnonen

Asetuksen 9 §:n 2 momentin mukaan arvopapereiden ja johdannaisten nettotuotot on eriteltävä tuloslaskelman liitetiedoissa. Tämän lisäksi edellä mainitun pykälän 3 momentin mukaan myös sijoitusten arvon nousut ja laskut olisi ilmoitettava liitetiedoissa. Jos tarkoituksena on, että sijoitusrahaston kaikista sijoituksista annettaisiin yhteenlaskettuna erikseen tietoliikauden aikana tapahtuneista käyvän arvon nousuista ja erikseen laskuista, voitaisiin tätä kohtaa tarkentaa seuraavasti:

Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto

Jos asetustekstiä ei haluta tältä osin muuttaa, niin vaatimuksen sisällön voisi vähintäänkin avata asetuksen muistiossa.

Ehdotus valtiovarainministeriön asetukseksi rahastoesitteeksi

Sijoitusrahastolain säännökset yksinkertaistetusta rahastoesitteestä on korvattu säännöksillä avaintietoesitteestä. Avaintietoesitteestä säädetään ns. komission avaintietoasetuksella, joka on suoraan velvoittavaa oikeutta. Näiden muutosten vuoksi ehdotettu asetusta tulisi koskemaan ainoastaan rahastoesitteitä toisin kuin voimassa oleva asetusta rahastoesitteestä ja yksinkertaistetusta rahastoesitteestä (280/821).

Ehdotetun asetuksen vaatimukset vastaavat rahastoesitteiden osalta suurelta osin voimassaolevan asetuksen vaatimuksia. Asetuksessa säädetään lisäksi tiedoista, jotka on ilmoitettava syöttörahastosta julkistettavasta toimintakertomuksesta.

Fivalla ei ole lausuttavaa rahastoesitteestä annettavista tiedoista. Asetuksen rakennetta on muutettu siten, että jaottelusta lukuihin on luovuttu ja asiasisältö ryhmitelty osittain uudella tavalla. Fiva pitää tätä ratkaisua toimivana ja asetuksen luettavuutta helpottavana.

FINANSSIVALVONTA



Erkki Kontkanen
vs. osastopäällikkö



Merja Junnonen
lakimies

Lisätietoja antaa

lakimies Merja Junnonen, 010 831 5554