

STALIŠČE V ZVEZI Z RAZVRŠČANJEM VZAJEMNIH SKLADOV PO KATEGORIJAH GLEDE NA NJIHOVO NALOŽBENO STRUKTURO

Svet Agencije za trg vrednostnih papirjev je na svoji 339. seji dne 21. 7. 2010 sprejel naslednje stališče:

Zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05 – ZISDU-1-UPB1, 68/05 – odločba US, 28/06 – ZTVP-1B, 114/06 – ZUE, 92/07, 109/07 – popr. in 65/08; v nadaljnjem besedilu ZISDU-1) in njegovi podzakonski predpisi določajo vrste dovoljenih naložb vzajemnih skladov in njihove najvišje dovoljene izpostavljenosti do posameznih in določenih izdajateljev. Zakonodaja, ki ureja področje vzajemnih skladov, po drugi strani ne vsebuje kriterijev za razvrščanje vzajemnih skladov v posamezne kategorije, glede na njihovo naložbeno strukturo, kar je ena ključnih determinant naložbene politike vzajemnega sklada.

Agencija upošteva omenjena dejstva, z namenom povečevanja transparentnosti trga in enakopravne obravnave udeležencev trga, sprejema stališče, da bo pri razvrščanju vzajemnih skladov v posamezne kategorije, glede na njihovo naložbeno strukturo, v največji možni meri upoštevala mednarodno uveljavljen klasifikacijski standard EFC (The European Fund Classification), ki je bil dne 23.6.2008 sprejet s strani Združenja evropskih skladov in družb za upravljanje (The European Fund and Asset Management Association).

Agencija bo EFC upoštevala v postopkih licenciranja novih vzajemnih skladov, družbam za upravljanje, ki upravljajo vzajemne sklade, katerih naložbena struktura ne ustreza kriterijem iz navedenega standarda, pa priporoča, da ob prvi naslednji spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada, strukturo naložb prilagodijo EFC.

dr. Damjan Žugelj l. r.
predsednik Sveta Agencije
za trg vrednostnih papirjev