

STALIŠČE SVETA AGENCIJE V ZVEZI Z DOLOČITVJO ROKA ZA ODPRAVO ODSTOPANJ OD PRAVIL O DELEŽIH SREDSTEV IN IZPOSTAVLJENOSTI INVESTICIJSKEGA SKLADA, ZARADI RAZLOGOV IZ 3. TOČKE PRVEGA ODSTAVKA 192. ČLENA ZAKONA O INVESTICIJSKIH SKLADIH IN DRUŽBAH ZA UPRAVLJANJE (ZISDU-2)

Svet Agencije za trg vrednostnih papirjev je na svoji 432. seji dne 10. 2. 2012 sprejel naslednje stališče:

Stališče:

Zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 77/11; v nadaljevanju ZISDU – 2) v prvem odstavku 192. člena določa, da lahko izpostavljenosti in deleži sredstev investicijskega sklada odstopajo od pravil, ki so za vzajemni sklad določene v 7.4. oddelku ZISDU-2, za alternativni sklad in investicijsko družbo pa v 10.1.2. pododdelku ZISDU-2, in od pravil o naložbah in sredstvih, določenih v pravilih upravljanja oziroma statutu investicijskega sklada, in sicer:

1. prvih šest mesecev od pridobitve dovoljenja za njegovo upravljanje;
2. če se za njegov račun iz vrednostnih papirjev ali instrumentov denarnega trga, ki jih ima med sredstvi, uresničuje pravica do vpisa ali pridobitve novih finančnih instrumentov ali zaradi drugih korporacijskih dejanj izdajatelja, na katere družba za upravljanje, ki upravlja investicijski sklad, nima vpliva;
3. zaradi drugih razlogov, na katere družba za upravljanje, ki upravlja investicijski sklad, nima vpliva.

Nadalje drugi odstavek istega člena določa, da če izpostavljenosti in deleži sredstev investicijskega sklada odstopajo zaradi razlogov iz 2. in 3. točke prvega odstavka 192. člena ZISDU-2, mora družba za upravljanje, ki upravlja investicijski sklad nemudoma Agenciji za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju Agencija) med drugim predložiti tudi obvestilo z opisom vrste in velikosti odstopanj, razlogov za odstopanje, ukrepov za čimprejšnjo odpravo odstopanj in navesti rok, do katerega bodo odstopanja odpravljena.

Skladno s tretjim odstavkom 192. člena ZISDU-2 mora družba za upravljanje odstopanje izpostavljenosti in deležev sredstev investicijskega sklada iz 2. točke prvega odstavka 192. člena ZISDU-2 odpraviti najkasneje v šestih mesecih po nastanku odstopanja, pri odstopanjih iz 3. točke prvega odstavka tega člena pa rok za njihovo odpravo določi Agencija.

Agencija je v zvezi z določitvijo roka za odpravo odstopanj izpostavljenosti in deležev sredstev investicijskega sklada zaradi razlogov iz 3. točke prvega odstavka 192. člena ZISDU-2 zaznala različna tolmačenja o tem ali navedeni rok določi družba za upravljanje ali Agencija. Zaradi navedenega, Svet Agencije z namenom zagotovitve konsistentnosti uporabe določb, ki urejajo odstop od pravil o deležih sredstev in izpostavljenosti investicijskega sklada, sprejema naslednje stališče:

Družba za upravljanje sama določi rok za odpravo odstopanj izpostavljenosti in deležev sredstev investicijskega sklada zaradi razlogov iz 3. točke prvega odstavka

192. člena ZISDU-2 in kot to določa drugi odstavek 192. člena ZISDU-2, o tem roku obvesti Agencijo. Agencija v primeru, da se z navedenim rokom ne strinja, določi nov rok in o njem obvesti družbo za upravljanje.

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