

Warszawa, 5 września 2008 roku

INFORMACJA PRASOWA

NOWELIZACJA USTAWY O FUNDUSZACH INWESTYCYJNYCH

Dnia 4 września 2008 roku Sejm Rzeczypospolitej przyjął ustawę o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych. Reprezentując środowisko funduszy inwestycyjnych, w pracach nad ustawą udział brała Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami.

Celem nowelizacji ustawy było dostosowanie polskiego ustawodawstwa do panujących trendów rynkowych.

Nowelizacja przewiduje przede wszystkim rozwiązania systemowe, wynikające ze zmieniających się na przestrzeni ostatnich kilku lat potrzeb polskiego rynku kapitałowego. Do podstawowych zmian istotnych dla rynku funduszy inwestycyjnych należy z pewnością **usprawnienie procesu związanego z tworzeniem i przekształcaniem funduszy**, w tym skrócenie do jednego miesiąca terminów wydawania zezwoleń na utworzenie funduszu inwestycyjnego, wykonywanie działalności przez towarzystwo oraz zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych oraz doradztwo inwestycyjne. *Postulat skrócenia czasu rozpatrywania wniosków przez KNF był od dawna istotnym postulatem środowiska. Dzięki tej zmianie mamy szansę na zwiększenie konkurencyjności rodzimych funduszy inwestycyjnych wobec innych produktów finansowych i zagranicznych funduszy, a także na szybsze i bardziej elastyczne reagowania na rynkowe potrzeby oraz oszczędność czasu i pracy zarówno po stronie TFI jak i Komisji Nadzoru Finansowego – mówi Marcin Dyl Prezes Zarządu IZFiA.* Nowe przepisy zakładają również krótsze terminy dotyczące wejścia w życie zmian dokonywanych w statucie funduszy w zakresie utworzenia nowego subfunduszu – zmiany takie będą obowiązywać już z dniem ogłoszenia. Skrócenie powyższego terminu nie narusza interesów uczestników funduszy inwestycyjnych, przyczynia się natomiast do przyspieszenia procedury tworzenia subfunduszy. Ważnym dla rynku efektem ustawowych zmian będzie też usankcjonowanie możliwości przekształcania otwartych funduszy inwestycyjnych w subfundusze otwartych funduszy inwestycyjnych z wydzielonymi subfunduszami. Zmiana ma na celu poszerzenie możliwości przekształceń na rynku funduszy inwestycyjnych oraz ułatwienie konsolidacji istniejących funduszy inwestycyjnych z funduszami „parasolowymi”.

Nowe przepisy umożliwiają również zlecenie zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszu lub jego częścią innemu towarzystwu, a także zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami innym podmiotom, które uzyskały zezwolenie Komisji na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami. Dotychczas dopuszczalne było jedynie zlecenie obsługi sekurytyzowanych wierzytelności, natomiast czynności w zakresie zarządzania towarzystwo musiało wykonywać samodzielnie. Nowe rozwiązanie przyczyni się do skuteczniejszego i wydajniejszego zarządzania tymi wierzytelnościami, usprawniając jednocześnie proces ich windykacji.

Ustawa przewiduje równocześnie wprowadzenie możliwości różnicowania jednostek uczestnictwa subfunduszy pod względem opłat obciążających aktywa subfunduszu, co poszerzy



Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami
CZŁONEK EFAMA – EUROPEAN FUND AND ASSET MANAGEMENT ASSOCIATION

oferę funduszy inwestycyjnych z wyodrębnionymi subfunduszami i uatrakcyjni krajowy rynek oszczędności.

Zmiany dotyczyły także implementacji do polskiego porządku prawnego rozwiązań Dyrektywy MiFID. Nowelizacja przewiduje w szczególności zmiany w zasadach dystrybucji tytułów uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

Przewidywany termin wejścia w życie nowych przepisów to koniec października b.r.

Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami jest organizacją zrzeszającą, na zasadach dobrowolności, działające w Polsce towarzystwa funduszy inwestycyjnych, działa na mocy ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146 poz. 1546 ze zmianami). Izba została powołana 28 października 2004 roku (wcześniej – od 1997 roku środowisko było reprezentowane przez Stowarzyszenie Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych, którego następcą jest Izba). Do jej statutowych celów należy reprezentowanie środowiska towarzystw funduszy inwestycyjnych, wspieranie rozwoju towarzystw funduszy inwestycyjnych w Polsce, upowszechnianie wiedzy o funduszach, rozwijanie i doskonalenie zasad etyki zawodowej specjalistów związanych z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi. Członkami Izby jest 19 działających w Polsce towarzystw funduszy inwestycyjnych, zarządzających prawie 340 funduszami, których aktywa na koniec lipca bieżącego roku osiągnęły ponad 87 mld zł. IZFiA jest członkiem EFAMA.

Dalszych informacji udziela:

Maja Abramczyk, **Tel. (0 22) 58 38 600, e-mail: mabramczyk@izfa.pl, <http://www.izfa.pl>**