VALTIOVARAINMINISTERIÖ
FINANSMINISTERIET

U 39/2021 vp
Rahastojen avaintietoasiakirjat

Tiina Heinonen, neuvotteleva virkamies, VM
23.9.2021
Talousvaliokunta

PRIIPS & UCITS Quick Fix

- Komissio antoi 15.7.2021 kiireellisen ”quick fix” -lainsäädäntö-ehdotuksen kahden EU-säädöksen muuttamisesta rahastojen avaintietoasiakirjojen käyttöä koskevien vaatimusten osalta:

PRIIP-asetuksen muutos

1) **Asetusehdotus asetuksen (EU) N:o 1286/2014 muuttamisesta** rahastoyhtiöitä, sijoitusyhtiöitä ja siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavien yritysten (yhteissijoitusyritykset) ja muiden kuin yhteissijoitusyritysten osuuksista neuvoja antavia tai niitä myyviä henkilöitä koskevan siirtymäjärjestelyn jatkamiseksi (COM(2021) 397 final)

UCITS-direktiivin muutos

2) **Direktiiviehdotus direktiivin 2009/65/EY muuttamisesta** siltä osin kuin on kyse avaintietoasiakirjojen käytöstä siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavien yritysten (yhteissijoitusyritykset) rahastoyhtiöiden toimesta (COM(2021) 399 final)

PRIIPS & UCITS Quick Fix

PRIIP-asetuksen[1] muuttaminen

Asetuksessa säädettyä **siirtymäaikaa**, jonka mukaan sijoitusrahastodirektiivin mukaiset rahastoyhtiöt, sijoitusyhtiöt sekä sijoitusrahastojen osuuksia koskevaa neuvontaa antavat tai niitä myyvät henkilöt vapautetaan asetuksen mukaisista velvoitteista 31.12.2021 saakka, **pidennettäisiin 30.6.2022 asti**

Tausta: Avaintietoasiakirjan tarkemmat sisältövaatimukset määrittävien 2-tason sääntelymuutosten viivästyminen EU:ssa

Sijoitusrahastodirektiivin (UCITS)[2] muuttaminen

PRIIP-asetuksen mukaisesti laadittu, toimitettu ja käännetty avaintietoasiakirja täyttäisi jatkossa myös sijoitusrahastodirektiivissä asetetut vaatimukset sijoittajalle annettavista avaintiedoista (avaintietoesite)

Kansallinen täytäntöönpano 30.6.2022 mennessä

Tausta: Päällekkäisten tiedonantovaatimusten välttäminen. Ilman direktiivimuutosta, yksityissijoittaja saisi siirtymäajan päätyttyä samasta rahastotuotteesta sekä PRIIP-avaintietoasiakirjan että UCITS-avaintietoesitteen

1) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1286/2014 vähittäismarkkinoille tarkoitettuja paketoituja ja vakuutusmuotoisia sijoitustuotteita (PRIIP-tuotteita) koskevista avaintietoasiakirjoista (*PRIIP-asetus*)
2) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2009/65/EY siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavia yrityksiä (yhteissijoitusyritykset) koskevien lakien, asetusten ja hallinnollisten määräysten yhteensovittamisesta (*sijoitusrahastodirektiivi*)

VALTIOVARAINMINISTERIÖ
FINANSMINISTERIET

Valtioneuvoston kanta

- Valtioneuvosto suhtautuu **yleisesti myönteisesti ja rakentavasti** UCITS ja PRIIPS avaintietoasiakirjojen yhdenmukaistamiseen ja siten PRIIP-asetuksen mukaisen sijoitus- ja vaihtoehtorahastoja koskevan siirtymäajan päättämiseen
- Siirtymäjärjestelyn päättämisen edellyttäessä muutoksia myös muuhun sääntelyyn on kuitenkin tärkeää, että toimijoille ja viranomaisille varataan riittävästi aikaa sopeutua uusiin vaatimuksiin
  - Valtioneuvosto **pitää** tämän johdosta **vähintään esitetyn pituisen siirtymäajan pidentämistä perusteltuna**
- Valtioneuvosto suhtautuu **myönteisesti** ehdotukseen, jonka mukaan sijoitusrahastodirektiivin vaatimukset sijoittajalle annettavista avaintiedoista voitaisiin täyttää PRIIP-asetuksen mukaisella avaintietoasiakirjalla

VALTIOVARAINMINISTERIÖ
FINANSMINISTERIET

Tiina Heinonen
Neuvotteleva virkamies
Rahoitusmarkkinaosasto
Valtiovarainministeriö
Puh. 02955 30512
tiina.heinonen(at)gov.fi