Projekt z dnia 24 października 2023 r.

Rozporządzenie
Ministra Finansów[[1]](#footnote-1))

z dnia ………………….. 2023 r.

w sprawie prospektu informacyjnego funduszu portfelowego

Na podstawie art. 179a ust. 10 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2023 r. poz. 681, 825, 1723 i 1941) zarządza się, co następuje:

§ 1. Rozporządzenie określa szczegółowe warunki, jakim powinien odpowiadać prospekt informacyjny funduszu portfelowego, zwany dalej „prospektem”, w szczególności treść i zakres informacji ujawnianych w prospekcie.

§ 2. Ilekroć w rozporządzeniu jest mowa o:

1) certyfikacie inwestycyjnym – rozumie się przez to certyfikat inwestycyjny emitowany przez fundusz;

2) funduszu – rozumie się przez to fundusz portfelowy, o którym mowa w art. 179 ust. 1 ustawy;

3) MSR – rozumie się przez to Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej;

4) osobie nadzorującej – rozumie się przez to członka rady nadzorczej towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego funduszem albo zarządzającego z UE, w przypadku gdy na podstawie umowy, o której mowa w art. 4 ust. 1b ustawy, zarządza funduszem oraz prowadzi jego sprawy;

5) osobie zarządzającej – rozumie się przez to osoby mające istotny wpływ na działalność funduszu, w szczególności na decyzje inwestycyjne, w tym:

a) członka zarządu, osobę pełniącą obowiązki członka zarządu, kuratora lub członka zarządu komisarycznego towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego funduszem albo zarządzającego z UE, w przypadku gdy na podstawie umowy, o której mowa w art. 4 ust. 1b ustawy, zarządza funduszem oraz prowadzi jego sprawy,

b) likwidatora,

c) osoby odpowiedzialne za zarządzanie funduszem, w tym portfelem inwestycyjnym lub jego częścią, w towarzystwie funduszy inwestycyjnych albo zarządzającym z UE, w przypadku gdy na podstawie umowy, o której mowa w art. 4 ust. 1b ustawy, zarządza funduszem oraz prowadzi jego sprawy;

6) rozporządzeniu w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych – rozumie się przez to przepisy wykonawcze wydane na podstawie art. 81 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120, 295 i 1598);

7) ustawie – rozumie się przez to ustawę z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

§ 3. 1. Prospekt składa się z następujących części:

1) wstęp;

2) rozdziały:

a) czynniki ryzyka,

b) osoby odpowiedzialne za informacje w prospekcie,

c) dane o emisji,

d) dane o funduszu,

e) dane o osobach zarządzających i osobach nadzorujących, podmiotach zarządzających portfelem inwestycyjnym funduszu lub jego częścią oraz strukturze własności,

f) sprawozdania finansowe,

g) załączniki.

2. Informacje stanowiące treść prospektu zamieszcza się według kolejności określonej w ust. 1.

§ 4. We wstępie zamieszcza się:

1) tytuł prospektu;

2) nazwę i siedzibę funduszu, a jeżeli fundusz jest funduszem powiązanym – także nazwę funduszu podstawowego;

3) firmę (nazwę) oraz siedzibę towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego funduszem albo zarządzającego z UE, w przypadku gdy na podstawie umowy, o której mowa w art. 4 ust. 1b ustawy, zarządza funduszem oraz prowadzi jego sprawy;

4) minimalną liczbę oraz łączną wartość i oznaczenie certyfikatów inwestycyjnych pierwszej emisji, a także oznaczenie kolejnych emisji certyfikatów inwestycyjnych;

5) sposób ustalenia ceny emisyjnej (sprzedaży) certyfikatów inwestycyjnych, w tym metody i kryteria wyceny lub warunki, zgodnie z którymi ostateczna cena certyfikatów inwestycyjnych została lub ma być określona, wraz z objaśnieniem wszelkich zastosowanych metod wyceny, oraz tryb i termin udostępnienia ceny do publicznej wiadomości;

6) stwierdzenie o treści: „Proponowanie objęcia certyfikatów inwestycyjnych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w prospekcie informacyjnym. Prospekt informacyjny jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o certyfikatach inwestycyjnych, funduszu.”;

7) wskazanie firmy (nazwy) i siedziby firmy inwestycyjnej lub banku państwowego prowadzącego działalność maklerską, który będzie pośredniczyć w przyjmowaniu zapisów na certyfikaty inwestycyjne objęte prospektem;

8) datę ważności prospektu oraz datę, do której informacje aktualizujące prospekt zostały uwzględnione w jego treści;

9) tryb, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w prospekcie, w okresie jego ważności, będą podawane do publicznej wiadomości;

10) spis treści zawierający listę podstawowych rozdziałów i punktów prospektu, ze wskazaniem numeru strony.

§ 5. W rozdziale czynniki ryzyka zamieszcza się informacje o czynnikach powodujących ryzyko dla nabywcy certyfikatów inwestycyjnych, w szczególności czynnikach związanych z przyjętą polityką inwestycyjną funduszu oraz czynnikach ryzyka związanych z inwestowaniem w certyfikaty inwestycyjne funduszu.

§ 6. W rozdziale osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w prospekcie zamieszcza się:

1) wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w prospekcie lub za jego określone części, ze wskazaniem tych części; w przypadku osób fizycznych należy podać imię i nazwisko oraz zajmowane stanowisko; w przypadku osób prawnych należy podać firmę (nazwę) i siedzibę;

2) oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w prospekcie o treści: „Zgodnie z moją najlepszą wiedzą zawarte w prospekcie informacje są zgodne ze stanem faktycznym i prospekt nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie, w szczególności zawarte w nim informacje są prawdziwe, rzetelne i kompletne.” albo – w zależności od przypadku – oświadczenie osoby odpowiedzialnej za informacje zawarte w określonych częściach prospektu o treści: „Zgodnie z moją najlepszą wiedzą informacje zawarte w częściach prospektu, za które jestem odpowiedzialny, są zgodne ze stanem faktycznym i nie pomijają niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie, w szczególności są prawdziwe, rzetelne i kompletne.”.

§ 7. W rozdziale dane o emisji zamieszcza się co najmniej:

1) ogólne warunki emisji;

2) szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości emitowanych certyfikatów inwestycyjnych pierwszej emisji;

3) szczegółowe określenie rodzajów emitowanych certyfikatów inwestycyjnych kolejnych emisji;

4) wskazanie, gdzie i na jakim rynku certyfikaty inwestycyjne będą przedmiotem obrotu, oraz wskazanie międzynarodowego numeru identyfikacyjnego papierów wartościowych (kodu ISIN) dla certyfikatów inwestycyjnych;

5) wskazanie łącznych kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji, wraz z podziałem według ich tytułów;

6) określenie podstawy prawnej emisji certyfikatów inwestycyjnych, ze wskazaniem:

a) organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji certyfikatów inwestycyjnych,

b) daty i formy podjęcia decyzji o emisji certyfikatów inwestycyjnych, z przytoczeniem jej treści;

7) wskazanie praw z certyfikatów inwestycyjnych;

8) wskazanie zasad wykupu certyfikatów inwestycyjnych oraz innych sposobów dystrybucji dochodów funduszu na rzecz jego uczestników;

10) wskazanie ograniczeń co do przenoszenia praw z certyfikatów inwestycyjnych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych;

11) określenie podstawowych zasad polityki funduszu co do wypłaty dochodów w przyszłości;

12) informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem certyfikatami inwestycyjnymi, w tym wskazanie płatnika podatku;

13) określenie zasad dystrybucji certyfikatów inwestycyjnych, w tym wskazanie:

a) inwestorów, do których kierowana jest propozycja objęcia certyfikatów inwestycyjnych,

b) terminów otwarcia i zamknięcia zapisów,

c) zasad, miejsc i terminów składania zapisów oraz terminu związania zapisem,

d) zasad, miejsc i terminów dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej,

e) informacji o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne,

f) terminów i szczegółowych zasad przydziału certyfikatów inwestycyjnych,

g) zasad oraz terminów rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot,

h) przypadków, w których propozycja objęcia certyfikatów inwestycyjnych może nie dojść do skutku lub fundusz może odstąpić od jej przeprowadzenia,

i) sposobu i formy ogłoszenia o:

– dojściu lub niedojściu do skutku propozycji objęcia certyfikatów inwestycyjnych oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot,

– odstąpieniu od przeprowadzenia propozycji objęcia certyfikatów inwestycyjnych lub jej odwołaniu;

14) informacje dotyczące dopuszczenia lub wprowadzenia certyfikatów inwestycyjnych do obrotu;

15) informacje dotyczące obrotu certyfikatami inwestycyjnymi.

§ 8. 1. W rozdziale dane o funduszu zamieszcza się co najmniej:

1) nazwę, formę prawną, siedzibę i adres funduszu wraz z numerem telefonu, adresem strony internetowej i adresem poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej, a jeżeli fundusz zmieniał nazwę – również nazwy używane poprzednio, a także nazwę funduszu podstawowego – w przypadku funduszu powiązanego;

2) wskazanie czasu trwania funduszu, jeżeli jest oznaczony;

3) wskazanie przepisów prawa, na podstawie których fundusz został utworzony;

4) wskazanie sądu prowadzącego rejestr funduszy inwestycyjnych;

5) datę i numer decyzji Komisji Nadzoru Finansowego o udzieleniu zezwolenia na utworzenie funduszu;

6) informacje o otoczeniu, w jakim fundusz prowadzi działalność, wraz z określeniem jego pozycji na rynku;

7) opis polityki inwestycyjnej, w szczególności informacje dotyczące:

a) celów inwestycyjnych funduszu wraz z omówieniem podstawowych zasad funkcjonowania i sposobu działania funduszu oraz dywersyfikacji i kryteriów doboru lokat,

b) działalności i polityki inwestycyjnej, w tym informacje o typach lokat funduszu z uwzględnieniem danych dotyczących szacunkowego udziału poszczególnych typów lokat w aktywach funduszu,

c) inwestycji o podwyższonym ryzyku, z uwzględnieniem kryteriów wyboru przedsiębiorstw, przewidywanego zaangażowania kapitałowego w poszczególne rodzaje przedsiębiorstw, polityki funduszu w zakresie zarządzania przedsiębiorstwami, w tym opracowywania strategii rozwoju przedsiębiorstw, oraz przewidywanych sposobów zakończenia inwestycji,

d) polityki inwestycyjnej funduszu w zakresie:

– zaciągania pożyczek na cele inwestycyjne funduszu,

– udzielania pożyczek,

– udzielania gwarancji,

– emisji certyfikatów inwestycyjnych,

e) zasad konstrukcji i składu portfela inwestycyjnego,

f) struktury portfela inwestycyjnego ze względu na płynność inwestycji,

g) struktury portfela inwestycyjnego funduszu w ujęciu branżowym i geograficznym, z określeniem branż i rejonów geograficznych najistotniejszych z punktu widzenia polityki inwestycyjnej funduszu, oraz dane dotyczące procentowego udziału poszczególnych branż w aktywach funduszu,

h) sposobu podejmowania decyzji inwestycyjnych w funduszu, w tym opis kompetencji decyzyjnych i wzajemnych powiązań pomiędzy poszczególnymi szczeblami zarządzania,

i) podstawowych zasad organizacji zarządzania poszczególnymi częściami portfela inwestycyjnego;

8) wskazanie przepisów statutu, w których są określone zasady i metody wyceny aktywów funduszu stosowane przez fundusz;

9) informację o utworzeniu rady lub zgromadzenia inwestorów oraz o ich kompetencjach wynikających ze statutu funduszu lub ustawy;

10) informację o poprzednich emisjach certyfikatów inwestycyjnych, ze wskazaniem:

a) liczby i łącznej wartości wyemitowanych certyfikatów inwestycyjnych,

b) rynku regulowanego lub alternatywnego systemu obrotu, na którym obrót certyfikatami inwestycyjnymi jest prowadzony;

11) informacje o depozytariuszu, obejmujące firmę (nazwę), siedzibę i adres depozytariusza wraz z numerami telefonu lub faksu oraz imię i nazwisko członka zarządu odpowiedzialnego za działalność w zakresie pełnienia funkcji depozytariusza.

2. Jeżeli emitentem jest fundusz powiązany, informacje, o których mowa w ust. 1 pkt 7, podaje się również w odniesieniu do funduszu podstawowego.

§ 9. W rozdziale dane o osobach zarządzających i osobach nadzorujących, podmiotach zarządzających portfelem inwestycyjnym funduszu lub jego częścią oraz strukturze własności zamieszcza się:

1) w odniesieniu do osób zarządzających i osób nadzorujących fundusz:

a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką zostali powołani,

b) istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach,

c) wskazanie, czy osoby te pełniły w przeszłości funkcje osób nadzorujących lub osób zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji tych osób znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji,

d) informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub osoby nadzorującej zamieszczonym w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2023 r. poz. 685, 825 i 1705), lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska,

e) informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub osób nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII ustawy z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks karny (Dz. U. z 2022 r. poz. 1138, z późn. zm.[[2]](#footnote-2))) oraz art. 587, art. 590 i art. 591 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2022 r. poz. 1467, z późn. zm.[[3]](#footnote-3))) lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska,

f) informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osób zarządzających i osób nadzorujących fundusz, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności funduszu,

g) informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osoby zarządzające i osoby nadzorujące fundusz innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osób zarządzających i osób nadzorujących fundusz, w przypadku gdy nie występują takie konflikty interesów, należy to wskazać;

2) w odniesieniu do podmiotów zarządzających portfelem inwestycyjnym funduszu lub jego częścią, wskazanie firmy (nazwy) i siedziby:

a) podmiotu, o którym mowa w art. 46 ust. 1, 2, 2a, 3 lub 3a ustawy, któremu towarzystwo funduszy inwestycyjnych zleciło zarządzanie portfelem inwestycyjnym funduszu lub jego częścią,

b) podmiotu, któremu przekazano wykonywanie czynności zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszu lub jego częścią na podstawie art. 45a ust. 4b lub 4c oraz art. 46 ust. 10 ustawy oraz imion i nazwisk i stanowisk osób odpowiedzialnych za wykonywanie czynności zleconych w tym podmiocie, z opisem ich kwalifikacji, zajmowanych wcześniej stanowisk i przebiegu pracy zawodowej,

c) dane o strukturze własności towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego funduszem albo zarządzającego z UE, w przypadku gdy na podstawie umowy, o której mowa w art. 4 ust. 1b ustawy, zarządza funduszem oraz prowadzi jego sprawy.

§ 10. 1. W rozdziale sprawozdania finansowe zamieszcza się:

1) sprawozdanie finansowe funduszu portfelowego za ostatni rok obrotowy, za który zostało sporządzone, obejmujące dane porównawcze, sporządzone zgodnie z przepisami rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz zbadane przez biegłego rewidenta;

2) w przypadku gdy fundusz prowadzi działalność krócej niż przez okres, za który jest wymagane przedstawienie sprawozdania finansowego, o którym mowa w pkt 1, a jego prawnym poprzednikiem była inna osoba prawna lub nastąpiła zmiana formy prawnej (przekształcenie) - sprawozdanie finansowe prawnych poprzedników funduszu za okres nieobjęty sprawozdaniem finansowym funduszu, sporządzone zgodnie z przepisami rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz zbadane przez biegłego rewidenta;

3) sporządzone przez biegłego rewidenta sprawozdanie z badania sprawozdań finansowych, o których mowa w pkt 1 i 2;

4) wskazanie miejsca, gdzie można zapoznać się ze sprawozdaniami finansowymi funduszu za poprzednie okresy obrotowe.

2. W przypadku gdy fundusz prowadzi działalność krócej niż przez okres, za który przedstawia się sprawozdania finansowe oraz dane porównawcze, w niniejszym rozdziale zamieszcza się sprawozdania finansowe oraz dane porównawcze za okres od dnia rejestracji, z zastrzeżeniem ust. 1 pkt 2.

3. W rozdziale sprawozdania finansowe fundusz może zamieścić sprawozdania finansowe oraz dane porównawcze sporządzone zgodnie z MSR.

4. W przypadku stosowania przez fundusz po raz pierwszy MSR do sporządzania sprawozdań finansowych dane za poprzedni rok obrotowy mogą zostać sporządzone zgodnie z przepisami rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. W takim przypadku w prospekcie zamieszcza się dodatkowo dane finansowe funduszu, obejmujące okres objęty sprawozdaniem finansowym, sporządzone zgodnie z przepisami rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Zamieszczone w prospekcie dane porównawcze mogą być sporządzone zgodnie z MSR, jeżeli fundusz tak postanowi.

§ 11. W rozdziale załączniki zamieszcza się:

1) odpis z właściwego dla funduszu rejestru;

2) aktualny tekst statutu funduszu oraz treść ogłoszonych zmian statutu, które jeszcze nie weszły w życie, wraz z terminem ich wejścia w życie;

3) definicje i objaśnienia skrótów.

§ 12. W przypadku gdy informacje przedstawione w prospekcie są podawane w innej walucie niż złoty lub euro, fundusz wskazuje w prospekcie średnie kursy wymiany tej waluty, w okresie objętym sprawozdaniem finansowym, w stosunku do złotego i euro, ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

1) kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu;

2) kursu średniego w każdym okresie, obliczanego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, a w uzasadnionych przypadkach – obliczanego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego;

3) najwyższego i najniższego kursu w każdym okresie.

§ 13. 1. Stosowanie skrótów w treści prospektu jest dopuszczalne, jeżeli są one powszechnie stosowane w języku polskim albo są pisane wielką literą oraz zostały zdefiniowane w prospekcie w rozdziale załączniki.

2. W prospekcie nie zamieszcza się sformułowań technicznych bez ich właściwego wyjaśnienia.

3. Występujące w treści prospektu sformułowania zawodowe (profesjonalne), które mogą być niejasne dla nabywców certyfikatów inwestycyjnych niezwiązanych zawodowo z działalnością funduszu lub z rynkiem kapitałowym, definiuje się w prospekcie w rozdziale załączniki.

§ 14. Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

Minister Finansów

Za zgodność pod względem prawnym,

legislacyjnym i redakcyjnym

Renata Łućko

Zastępca Dyrektora Departamentu Prawnego

w Ministerstwie Finansów

/podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym/

1. ) Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej – instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 29 kwietnia 2022 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. poz. 939). [↑](#footnote-ref-1)
2. ) Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2022 r. poz. 1726, 1855, 2339 i 2600 oraz z 2023 r. poz. 289, 818, 852, 1234, 1834, 1860 i 1963. [↑](#footnote-ref-2)
3. ) Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2022 r. poz. 1488, 2280 i 2436 oraz z 2023 r. poz. 739, 825 i 1705. [↑](#footnote-ref-3)