



DZIENNIK USTAW

RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ

Warszawa, dnia 13 lutego 2024 r.

Poz. 179

ROZPORZĄDZENIE MINISTRA FINANSÓW¹⁾

z dnia 7 lutego 2024 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) 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;
- 4) osobie zarządzającej – rozumie się przez to osoby mające istotny wpływ na działalność funduszu, w szczególności na decyzje inwestycyjne, w tym:
 - a) członka zarządu, prokurenta, 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;
- 5) 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 zawarte w prospekcie,

¹⁾ Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej – instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 18 grudnia 2023 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. poz. 2710).

- c) dane o funduszu,
 - d) dane o emisji,
 - e) dane o osobach zarządzających i osobach nadzorujących oraz strukturze własności towarzystwa funduszy inwestycyjnych,
 - f) dane o podmiotach obsługujących fundusz,
 - g) informacje dodatkowe;
- 3) załączniki.

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

3. W przypadku braku możliwości zamieszczenia w prospekcie określonych informacji należy to wyraźnie wskazać w treści prospektu.

§ 4. We wstępie zamieszcza się:

- 1) tytuł prospektu;
- 2) nazwę i siedzibę funduszu, a jeżeli fundusz prowadzi działalność jako fundusz powiązany – 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 minimalną 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 funduszu, certyfikatach inwestycyjnych i proponowaniu ich objęcia.”;
- 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 sporządzenia prospektu oraz datę, do której informacje aktualizujące prospekt zostały uwzględnione w jego treści;
- 9) tryb, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w prospekcie będą podawane do publicznej wiadomości;
- 10) spis treści zawierający listę podstawowych rozdziałów i punktów prospektu, ze wskazaniem numeru strony.

§ 5. 1. W rozdziale czynniki ryzyka zamieszcza się informacje o czynnikach powodujących ryzyko dla nabywcy certyfikatów inwestycyjnych wraz ze wskazaniem kategorii, do jakiej ryzyko zostało zaklasyfikowane, w szczególności czynnikach związanych z przyjętą polityką inwestycyjną funduszu oraz czynnikach ryzyka związanych z inwestowaniem w certyfikaty inwestycyjne funduszu.

2. Informacje o czynnikach ryzyka zamieszcza się w podziale na wysokie, średnie albo niskie, według kolejności od najwyższego do najniższego ryzyka.

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

- 1) imiona, nazwiska i funkcje osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w prospekcie lub w jego określonych częściach, ze wskazaniem tych części, oraz firmę (nazwę) i siedzibę podmiotu, w imieniu którego działają;
- 2) podpisane 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 – podpisane 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.”.

2. Podpisy osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w prospekcie mogą być odtwarzane mechanicznie.

§ 7. 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, a jeżeli fundusz zmieniał nazwę – również nazwy używane poprzednio;
- 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) zasad konstrukcji i składu portfela inwestycyjnego,
 - b) celów inwestycyjnych funduszu wraz z omówieniem podstawowych zasad funkcjonowania i sposobu działania funduszu oraz dywersyfikacji i kryteriów doboru lokat,
 - c) działalności i polityki inwestycyjnej, w tym informacje o typach lokat funduszu z uwzględnieniem danych dotyczących szacunkowego udziału poszczególnych typów lokat w aktywach funduszu,
 - d) inwestycji o podwyższonym ryzyku, z uwzględnieniem kryteriów wyboru przedsiębiorstw, przewidywanego zaangażowania kapitałowego w poszczególne rodzaje przedsiębiorstw, oraz przewidywanych sposobów zakończenia inwestycji,
 - e) polityki inwestycyjnej funduszu w zakresie:
 - zaciągania pożyczek na cele inwestycyjne funduszu,
 - udzielania pożyczek,
 - udzielania gwarancji,
 - 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 inwestorów lub zgromadzenia inwestorów oraz o ich kompetencjach wynikających ze statutu funduszu lub ustawy.

2. Jeżeli emitentem jest fundusz prowadzący działalność jako fundusz powiązany, w rozdziale dane o funduszu zamieszcza się również nazwę, formę prawną, siedzibę i adres funduszu podstawowego wraz z adresem jego strony internetowej oraz informacje, o których mowa w ust. 1 pkt 6 i pkt 7 lit. a–g, w odniesieniu do funduszu podstawowego.

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

- 1) szczegółowe określenie rodzaju, liczby oraz minimalnej wartości emitowanych certyfikatów inwestycyjnych pierwszej emisji;
- 2) szczegółowe określenie rodzaju emitowanych certyfikatów inwestycyjnych kolejnych emisji;
- 3) informacje dotyczące obrotu certyfikatami inwestycyjnymi, w szczególności wskazanie, czy certyfikaty inwestycyjne będą dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, czy wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu, wraz z wskazaniem nazw tych systemów obrotu, oraz międzynarodowego numeru identyfikacyjnego papierów wartościowych (kodu ISIN) dla certyfikatów inwestycyjnych;
- 4) wskazanie łącznych kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji, wraz z podziałem według ich tytułów;
- 5) wskazanie opłat manipulacyjnych pobieranych przy zapisach;

- 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;
- 7) wskazanie praw z certyfikatów inwestycyjnych;
- 8) wskazanie zasad wykupu certyfikatów inwestycyjnych oraz sposobów wypłaty dochodów funduszu na rzecz jego uczestników;
- 9) wskazanie podstawowych zasad polityki funduszu co do wypłaty dochodów w przyszłości;
- 10) informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem certyfikatami inwestycyjnymi, w tym wskazanie płatnika podatku;
- 11) wskazanie zasad obejmowania certyfikatów inwestycyjnych, w tym:
 - 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:
 - dojrzeniu lub niedojrzeniu do skutku propozycji objęcia certyfikatów inwestycyjnych oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot,
 - odstąpieniu od przeprowadzenia propozycji objęcia certyfikatów inwestycyjnych lub jej odwołaniu.

§ 9. W rozdziale dane o osobach zarządzających i osobach nadzorujących oraz strukturze własności towarzystwa funduszy inwestycyjnych zamieszcza się:

- 1) w odniesieniu do osób zarządzających i osób nadzorujących fundusz:
 - a) imiona, nazwiska, zajmowane stanowiska oraz termin upływu kadencji, na jaką zostały powołane,
 - b) istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach,
 - c) 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, albo informację o niewystępowaniu takich konfliktów;
- 2) 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 sprawę, w tym:
 - a) firmę (nazwę) i siedzibę podmiotu dominującego wobec towarzystwa funduszy inwestycyjnych albo zarządzającego z UE, ze wskazaniem cech tej dominacji oraz posiadanej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy,
 - b) firmę (nazwę) i siedzibę lub imiona i nazwiska akcjonariuszy towarzystwa funduszy inwestycyjnych albo zarządzającego z UE posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, z podaniem posiadanej przez nich liczby głosów.

§ 10. W rozdziale dane o podmiotach obsługujących fundusz zamieszcza się:

- 1) dane o depozytariuszu, w tym:
 - a) firmę (nazwę), siedzibę i adres depozytariusza wraz z numerem telefonu, adresem strony internetowej i adresem poczty elektronicznej,
 - b) imię i nazwisko członka zarządu odpowiedzialnego za działalność w zakresie pełnienia funkcji depozytariusza;

- 2) dane o podmiocie, któremu towarzystwo funduszy inwestycyjnych albo zarządzający z UE, w przypadku gdy na podstawie umowy, o której mowa w art. 4 ust. 1b ustawy, zarządza funduszem oraz prowadzi jego sprawy, zlecił zarządzanie portfelem inwestycyjnym funduszu lub jego częścią, w tym:
 - a) firmę (nazwę), siedzibę i adres podmiotu,
 - b) zakres usług świadczonych na rzecz funduszu,
 - c) imiona i nazwiska osób podejmujących decyzje inwestycyjne dotyczące funduszu, ze wskazaniem części portfela, którą zarządzają;
- 3) dane o podmiocie, któremu przekazano wykonywanie czynności zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszu lub jego częścią zgodnie z art. 45a ust. 4b lub 4c oraz art. 46 ust. 10 ustawy, w tym:
 - a) firmę (nazwę), siedzibę i adres podmiotu,
 - b) zakres usług świadczonych na rzecz funduszu,
 - c) imiona i nazwiska osób odpowiedzialnych za świadczenie usług na rzecz funduszu, ze wskazaniem pełnionych funkcji oraz zakresu usług, za które są odpowiedzialne;
- 4) dane o podmiocie, któremu towarzystwo funduszy inwestycyjnych albo zarządzający z UE, w przypadku gdy na podstawie umowy, o której mowa w art. 4 ust. 1b ustawy, zarządza funduszem oraz prowadzi jego sprawy, zlecił zarządzanie ryzykiem funduszu, w tym:
 - a) firmę (nazwę), siedzibę i adres podmiotu,
 - b) zakres usług świadczonych na rzecz funduszu,
 - c) imiona i nazwiska osób odpowiedzialnych za świadczenie usług na rzecz funduszu, ze wskazaniem pełnionych funkcji oraz zakresu usług, za które są odpowiedzialne;
- 5) dane o podmiocie, któremu przekazano wykonywanie czynności zarządzania ryzykiem funduszu zgodnie z art. 45a ust. 4b lub 4c oraz art. 46b ust. 3 ustawy, w tym:
 - a) firmę (nazwę), siedzibę i adres podmiotu,
 - b) zakres usług świadczonych na rzecz funduszu,
 - c) imiona i nazwiska osób odpowiedzialnych za świadczenie usług na rzecz funduszu, ze wskazaniem pełnionych funkcji oraz zakresu usług, za które są odpowiedzialne;
- 6) firmę (nazwę) i siedzibę gwaranta emisji – w przypadku gdy została zawarta umowa o gwarancję emisji.

§ 11. 1. W rozdziale informacje dodatkowe zamieszcza się:

- 1) inne informacje, których zamieszczenie, w ocenie funduszu, jest niezbędne do dokonania przez inwestorów właściwej oceny certyfikatów inwestycyjnych;
- 2) wskazanie miejsc, w których zostaną udostępnione roczne i półroczne sprawozdania finansowe funduszu oraz sporządzone przez biegłego rewidenta sprawozdania z badania rocznych sprawozdań finansowych funduszu i przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych funduszu;
- 3) wskazanie miejsc, w których zostanie udostępniony prospekt funduszu podstawowego, oraz wskazanie sposobu udostępnienia tego prospektu – w przypadku funduszu prowadzącego działalność jako fundusz powiązany.

2. W przypadku gdy informacje przedstawione w udostępnianych sprawozdaniach finansowych funduszu są podawane w innej walucie niż złoty lub euro, w rozdziale informacje dodatkowe zamieszcza się średnie kursy wymiany tej waluty, w okresie objętym sprawozdaniem finansowym, w stosunku do złotego, ogłoszone przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

- 1) kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu;
- 2) średni kurs w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, a w uzasadnionych przypadkach – obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego;
- 3) najwyższy i najniższy kurs w każdym okresie.

§ 12. W rozdziale załączniki zamieszcza się:

- 1) wykaz definicji i objaśnień skrótów;
- 2) aktualny tekst statutu funduszu oraz treść ogłoszonych zmian statutu, które jeszcze nie weszły w życie, wraz z terminem ich wejścia w życie;
- 3) statut funduszu podstawowego – w przypadku funduszu prowadzącego działalność jako fundusz powiązany.

§ 13. 1. W treści prospektu stosuje się skróty, jeżeli są one powszechnie stosowane w języku polskim albo są pisane wielką literą oraz zostały zdefiniowane w prospekcie w wykazie, o którym mowa w § 12 pkt 1.

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 wykazie, o którym mowa w § 12 pkt 1.

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

Minister Finansów: *wz. J. Drop*