

**ZGŁOSZENIE
ZAINTERESOWANIA PRACAMI NAD PROJEKTEM — ZGŁOSZENIE ZMIANY
DANYCH***

Ustawa o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw (nr UC130 w wykazie prac legislacyjnych, dalej: „Projekt”), zawierających również nowe propozycje zmian w przepisach ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi dalej: „Ustawa o Funduszach”),

(tytuł projektu założeń projektu ustawy, projektu ustawy lub projektu rozporządzenia - zgodnie z jego treścią udostępnioną w Biuletynie Informacji Publicznej lub informacją zamieszczoną w wykazie prac legislacyjnych Rady Ministrów, Prezesa Rady Ministrów albo ministrów)

A. OZNACZENIE PODMIOTU ZAINTERESOWANEGO PRACAMI NAD PROJEKTEM

1. Nazwa/imię i nazwisko** PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

2. Adres siedziby/adres miejsca zamieszkania** ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa

3. Adres do korespondencji i adres e-mail
compliance@pkotfi.pl

B. WSKAZANIE OSÓB UPRAWNIONYCH DO REPREZENTOWANIA PODMIOTU WYMIONIEGO W CZĘŚCI A W PRACACH NAD PROJEKTEM

Lp.	Imię i nazwisko	Adres
1	Marcin Otto	PKO TFI S.A. ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa
2		
3		
4		
5		

C. OPIS POSTULOWANEGO ROZWIĄZANIA PRAWNEGO, ZE WSKAZANIEM INTERESU BĘDĄCEGO PRZEDMIOTEM OCHRONY

1. Postulujemy skreślenie ust. 7 w art. 145 Ustawy o Funduszach, odnoszącego się do możliwości lokacyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych.

W uzasadnieniu tej propozycji należy podkreślić, iż w świetle braku analogicznego ograniczenia dla funduszy inwestycyjnych otwartych, limit 20% inwestycji w jedną walutę obcą lub Euro, wydaje się na dzień dzisiejszy nieadekwatny do charakteru i stosowanych przez fundusze inwestycyjne zamknięte polityk inwestycyjnych. W szczególności strategie absolutnej stopy zwrotu/strategie *hedgingowe* wymagają szerszej palety dostępnych do wykorzystania instrumentów finansowych, w tym instrumentów pochodnych, których bazę stanowią waluty obce. Ponadto, wydaje się niezasadne limitowanie wykorzystania ekspozycji bezpośrednich lub pośrednich (poprzez instrumenty pochodne) w świetle dopuszczalnej już aktualnie w przypadku funduszy inwestycyjnych zamkniętych możliwości budowania 100%

ekspozycji na np. złoto, towary etc.

W związku z powyższym postulujemy dodanie do art. 10 Projektu kolejnych punkt dotyczącego Ustawy o Funduszach w brzmieniu:

1. „w art. 145 uchyla się ust. 7”.
2. W art 154. ust. 1. otrzymuje następujące brzmienie:
„1. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych, o których mowa w art. 145 ust. 3 lub 4 fundusz inwestycyjny zamknięty jest obowiązany uwzględniać wartość papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego stanowiących bazę instrumentów pochodnych.”.

Jednocześnie w załączeniu przedstawiamy propozycję dokonania odpowiednich zmian w Ustawie o Funduszach oraz we właściwym akcie wykonawczym tj. w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie dokonywania przez fundusz inwestycyjny zamknięty lokat, których przedmiotem są instrumenty pochodne oraz niektóre prawa majątkowe.


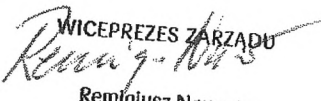

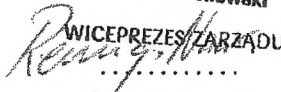
2. W opinii PKO TFI S.A. proponowany w art. 10 pkt 45 Projektu *Dział VIII A – Łączenie funduszy inwestycyjnych zamkniętych*, powinien odnosić się do **wszystkich** funduszy inwestycyjnych zamkniętych, a nie tylko do funduszy inwestycyjnych zamkniętych aktywów niepublicznych. Brak bowiem uzasadnienia, dla którego niepubliczne fundusze inwestycyjne zamknięte (nie będące funduszami aktywów niepublicznych) oraz publiczne fundusze inwestycyjne zamknięte nie mogłyby podlegać łączeniu na gruncie proponowanych przepisów.

Biorąc powyższe pod uwagę, postulujemy wykreślenie z przedmiotowych zapisów (art.208zzi ust. dodawanego do Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych), następującego fragmentu:
„o których mowa w art. 15 ust. 1a, prowadzące działalność jako fundusze aktywów niepublicznych”,

oraz oddanie na jego końcu zdania w następującym brzmieniu:

W połączeniu, o którym mowa w zdaniu pierwszym mogą brać udział wyłącznie:

- „1) dwa fundusze inwestycyjne zamknięte albo*
- 2) dwa fundusze inwestycyjne zamknięte aktywów niepublicznych albo*
- 3) dwa publiczne fundusze inwestycyjne zamknięte.”.*

1	Dokument zawierający Propozycję zmian przepisów Ustawy o Funduszach, w trybie śledzenia zmian, wraz z propozycją dokonania odpowiednich zmian we właściwym akcie wykonawczym tj. <u>w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie dokonywania przez fundusz inwestycyjny zamknięty lokat, których przedmiotem są instrumenty pochodne oraz niektóre prawa majątkowe.</u>	
2		
3		
4		
5		
6		
7		
8		
E. Niniejsze zgłoszenie dotyczy uzupełnienia braków formalnych/zmiany danych** zgłoszenia dokonanego dnia		
(podać datę z części F poprzedniego zgłoszenia)		
F. OSOBA SKŁADAJĄCA ZGŁOSZENIE		
Imię i nazwisko	Data	Podpis
		PREZES ZARZĄDU  Piotr Zochowski
		WICEPREZES ZARZĄDU  Remigiusz Nawrat
G. KLAUZULA ODPOWIEDZIALNOŚCI KARNEJ ZA SKŁADANIE FAŁSZYWYCH ZEZNAŃ		
Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia		
		PREZES ZARZĄDU  Piotr Zochowski WICEPREZES ZARZĄDU  Remigiusz Nawrat (podpis)

* Jeżeli zgłoszenie nie jest składane w trybie art. 7 ust. 6 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbgingowej w procesie stanowienia prawa, treść: "- Zgłoszenie zmiany danych" skreśla się.

** Niepotrzebne skreślić.

Pouczenie:

1. Jeżeli zgłoszenie ma na celu uwzględnienie zmian zaistniałych po dacie wniesienia urzędowego formularza zgłoszenia (art. 7 ust. 6 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbgingowej w procesie

stanowienia prawa) lub uzupełnienie braków formalnych poprzedniego zgłoszenia (§ 3 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 sierpnia 2011 r. w sprawie zgłaszania zainteresowania pracami nad projektami aktów normatywnych oraz projektami założeń projektów ustaw (Dz. U. Nr 181, poz. 1080)), w nowym urzędowym formularzu zgłoszenia należy wypełnić wszystkie rubryki, powtarzając również dane, które zachowały swoją aktualność.

2. Część B formularza wypełnia się w przypadku zgłoszenia dotyczącego jednostki organizacyjnej oraz w sytuacji, gdy osoba fizyczna, która zgłasza zainteresowanie pracami nad projektem założeń projektu ustawy lub projektem aktu normatywnego, nie będzie uczestniczyła osobiście w tych pracach.

3. W części D formularza, stosownie do okoliczności, uwzględnia się dokumenty, o których mowa w art. 7 ust. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa, a także pełnomocnictwa do wniesienia zgłoszenia lub do reprezentowania podmiotu w pracach nad projektem aktu normatywnego lub projektu założeń projektu ustawy.

4. Część E formularza wypełnia się w przypadku uzupełnienia braków formalnych lub zmiany danych dotyczących wniesionego zgłoszenia.