

STANDARD IZFiA
W ZAKRESIE PREZENTACJI INFORMACJI O POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKACH LOKAT
FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

Podstawa prawna

W związku z nowelizacją ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (dalej zwana: „Ustawą”), które to zmiany weszły w życie 1 stycznia 2016 roku, IZFiA została upoważniona do określenia standardu prezentacji informacji o poszczególnych składnikach lokat funduszy inwestycyjnych. Podstawą prawną dla działania IZFiA w tym zakresie jest nowy art. 70 ust. 2 pkt 2a Ustawy. Pomocną przesłanką za taką zmianą przepisów był także wymóg okresowego udostępniania szczegółowych informacji o składzie portfeli funduszy dla potrzeb towarzystw ubezpieczeniowych w związku z implementacją do polskiego porządku prawnego Dyrektywy Solvency II. Równocześnie takie ujawnienie wychodzi naprzeciw potrzebie częstszego (niż w sprawozdaniach finansowych rocznych i półrocznych) przekazywania szczegółowych danych o funduszach na potrzeby uczestników polskich funduszy inwestycyjnych oraz podmiotów przeprowadzających analizę uczestników rynku. Od 1 stycznia 2016 r. TFI mają możliwość okresowego publikowania lub udostępniania informacji o poszczególnych składnikach lokat funduszy, do czego upoważniają je nowe przepisy art. 219 Ustawy tj. dodane ust. 5 do 8.

Cel i założenia

Celem Standardu jest ujednoczenie zakresu, formy i terminów publikowania przez fundusze inwestycyjne w Polsce składu portfela niezależnie od ujawnień wynikających z przepisów o rachunkowości (w tym sprawozdań finansowych rocznych i półrocznych). Przez skład portfela należy rozumieć informację o poszczególnych składnikach lokat funduszu, o której mowa w art. 219 ust 1. Ustawy. Przy opracowywaniu standardu kierowano się różnymi potrzebami i możliwościami analizy danych ze strony odbiorców informacji. Przyjęty został jednolity, uproszczony zakres danych prezentowanych, który umożliwia różnorodne dalsze analizy i oceny, np. analizę sektorową inwestycji, analizę walutową bądź geograficzną, analizę typów instrumentów itp. Na podstawie takich informacji istnieje możliwość tworzenia różnorodnych raportów syntetycznych, poglądowych w adekwatnych ujęciach, a także analizę ryzyka związanego z poszczególnymi funduszami i ich strukturą aktywów i zobowiązań (w tym – dla zakładów ubezpieczeniowych – własną analizę typu ‘*stress-test analysis*’).

Opracowanie

Standard został przygotowany w ramach IZFiA przez Zespół ds. ujawniania portfeli funduszy, w skład którego weszli przedstawiciele towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz przedstawiciele zakładów ubezpieczeń.

Zasady prezentacji informacji o poszczególnych składnikach lokat funduszy inwestycyjnych

Zakres podmiotowy

Standard odnosi się do prezentacji informacji o poszczególnych składnikach lokat (dla uproszczenia zwanych także „składem portfela”) następujących funduszy inwestycyjnych (w rozumieniu Ustawy):

- A. Fundusze Inwestycyjne Otwarte (dalej: FIO),
- B. Specjalistyczne Fundusze Inwestycyjne Otwarte (dalej: SFIO),
- C. Fundusze Inwestycyjne Zamknięte, które nie są publicznymi funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi (dalej: FIZ). Dla potrzeb niniejszego standardu, fundusze te określane są jako FIZ niepubliczne.

Zakres przedmiotowy

1. Skład portfela publikowany jest w formie tabeli zawierającej następujące dane:
 - (i) Identyfikacja portfela funduszu lub subfunduszu
 - A. Identyfikator funduszu lub subfunduszu – kod nadany przez IZFiA.
 - B. Pełna nazwa funduszu.
 - C. Nazwa subfunduszu. Wartość występuje w przypadku funduszy z wydzielonymi subfunduszami.
 - D. Typ funduszu, odpowiednio: FIO, SFIO lub FIZ.
 - E. Standardowe identyfikatory subfunduszu. Rekomendowanym identyfikatorem jest kod ISIN standardowej jednostki uczestnictwa lub certyfikatu inwestycyjnego – umożliwiające jednoznaczne wskazanie funduszu, subfunduszu.
 - F. Waluta wyceny aktywów i zobowiązań funduszu, w której prezentowana w osobnej kolumnie jest wartość składników aktywów i zobowiązań.

IZBA ZARZĄDZAJĄCYCH FUNDUSZAMI I AKTYWAMI

(ii) Informacje o składnikach aktywów i zobowiązań.

- G. Nazwa emitenta.
- H. Identyfikator instrumentu: kod ISIN, a w przypadku, gdy jest on niedostępny – inny publicznie stosowany, jednoznacznie identyfikujący instrument, w szczególności może być to identyfikator wskazany w kolumnie H.
- I. Dostępne, standardowe identyfikatory instrumentu (inne niż kod ISIN wykorzystywane na rynku, np. RIC Thomson-Reuters, ID Bloomberg, oznaczenia z giełdy itp.). Pole to wypełniane powinno być szczególnie w przypadkach, gdy instrument finansowy nie posiada kodu ISIN, który należy wskazać w kolumnie G.
- J. Typ instrumentu – zgodnie ze standardem tabeli głównej sprawozdań okresowych funduszy inwestycyjnych.
- K. Kategoria instrumentu. Pole rekomendowane z uwagi na wymogi regulacyjne ubezpieczycieli inwestujących w tytułu uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. Kategoria instrumentu wskazywana jest w formie kodu zgodnego z: Rozporządzeniem Wykonawczym Komisji (UE) 2015/2450 z dnia 2 grudnia 2015 r. ustanawiające wykonawcze standardy techniczne w odniesieniu do wzorów formularzy na potrzeby przekazywania informacji organom nadzoru zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE, zgodnie z formularzem S.06.03 – Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania – Metoda oparta na ocenie ze względu na pierwotne ryzyko.
- L. Kraj emitenta (kraj wskazany jako siedziba emitenta) w postaci kodu ISO 3166 alpha-2 (dwuliterowe) lub alpha-3 (trzyliterowe).
- M. Waluta wykorzystywana do wyceny instrumentu w postaci kodów ISO 4217.
- N. Ilość instrumentów w portfelu.
- O. Wartość instrumentu w walucie wyceny funduszu.
- P. Informacje uzupełniające dot. wskazanego instrumentu finansowego – w uzasadnionych przypadkach.

IZBA ZARZĄDZAJĄCYCH FUNDUSZAMI I AKTYWAMI

2. Informacje o składzie portfela sporządzane są dla wszystkich subfunduszy i funduszy, z wyłączeniem samych funduszy z wydzielonymi subfunduszami, dla których ujawniane są informacje dla każdego subfunduszu oddzielnie, z zastrzeżeniem pkt. 3.
3. W przypadku FIZ niepublicznych publikacja składu portfela może odbywać się na zasadach innych niż w przypadku funduszy typu FIO i SFIO zarządzanych przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych.

Sposób przedstawiania informacji i forma raportu

1. Miejscem ujawnienia składu portfela funduszu lub subfunduszu jest wskazana przez towarzystwo w statucie funduszu strona internetowa.
2. W przypadku FIZ niepublicznych informacja o składzie portfela przekazywana jest uczestnikowi na jego żądanie w sposób wskazany w statucie lub w inny sposób, uzgodniony z uczestnikiem.
3. Raport powinien być sporządzony w formie pliku w MS-Excel. Poza plikiem MS-Excel możliwe jest umieszczenie plików w innych standardach uznanych przez towarzystwo za wygodne dla odbiorców informacji (np. xml, csv, pdf).
4. Tabela powinna być sporządzona z nagłówkami zgodnymi z niniejszym standardem.
5. Dane finansowe prezentowane są w złotym polskim. W przypadku, gdy księgi funduszu prowadzone są w innej walucie niż polski złoty, dane te mogą być prezentowane w tej walucie wraz z jednoznacznym jej wskazaniem.
6. Towarzystwo przygotowuje jeden plik obejmujący informację o poszczególnych składnikach lokat dla wszystkich funduszy zarządzanych przez towarzystwo. W uzasadnionych przypadkach informacja taka może być prezentowana w większej ilości plików odpowiednio różniących się nazwą.
7. Rekomendowane jest stosowanie aktualnie opublikowanego składu portfela funduszu lub subfunduszu w przypadku przygotowywania innej, niewymaganej prawem, informacji o składzie portfela, w tym informacji o charakterze marketingowym.

Częstotliwość publikacji informacji

1. Rekomendowanym okresem publikacji składu portfela jest kwartał kalendarzowy.

IZBA ZARZĄDZAJĄCYCH FUNDUSZAMI I AKTYWAMI

2. Publikacja składu portfeli funduszy może odbywać się z częstotliwością większą niż kwartalna, w tym z częstotliwością miesięczną.
3. Ujawnieniu podlega informacja o poszczególnych składnikach lokat funduszu na dzień ostatniej wyceny w danym okresie.
4. Termin ujawnienia składu portfela: portfel należy ujawniać nie wcześniej niż 14-tego dnia i nie później niż ostatniego dnia miesiąca kalendarzowego następującego po miesiącu, w którym na dany dzień ustalony został skład portfela podlegającego publikacji. Ujawnianie składu portfela nie należy dokonywać, jeżeli ujawnienie takie spowodowałoby naruszenie prawa, w zakresie publicznego obrotu papierami wartościowymi.
5. W dokumencie stanowiącym publikację portfela należy umieścić informację o tym, że dane sprawozdawcze i publikacja portfela mogą się w pewnym zakresie różnić, wraz z podaniem krótkiego uzasadnienia możliwości wystąpienia tego typu różnic.
6. W odniesieniu do funduszy, subfunduszy, dla których dany kwartał był pierwszym kwartałem od utworzenia – możliwe jest nieujawnianie składu portfel.