

W ubiegłym miesiącu tj. na przełomie marca i kwietnia 2018 roku Urząd Komisji Nadzoru Finansowego opublikował trzy komunikaty¹ prezentujące stanowisko Komisji na temat oferowania certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych. Zgodnie z powyższymi zaleceniami firmy inwestycyjne, towarzystwa funduszy inwestycyjnych, a także żadne inne podmioty nie powinny udostępniać do szerszego grona (w tym na stronach internetowych) informacji, które mogłyby potencjalnie stanowić podstawę do podjęcia decyzji inwestycyjnej.

„Należy zaznaczyć, iż każdy przypadek udostępniania publicznie lub też kierowania do co najmniej 150 osób informacji o papierach wartościowych może podlegać ocenie Urzędu w celu weryfikacji, czy informacje te stanowią wystarczającą podstawę do podjęcia decyzji o nabyciu tych papierów wartościowych z uwzględnieniem wykładni systemowej i celowościowej. Urząd pragnie podkreślić, iż opisywaną oceną objęte mogą być wszelkie informacje o możliwości nabycia/objęcia papierów wartościowych udostępniane publicznie lub kierowane do co najmniej 150 osób w różnym czasie i zakresie przedmiotowym[.]”²

Z powyższego komunikatu wynika, że wszelkie informacje, czyli m.in. sprawozdania finansowe, statuty, ale także historyczne wyceny wyników lub ich aktualna wartość mogłyby być potraktowane przez Komisję jako informacje wystarczające do podjęcia decyzji inwestycyjnej, a w konsekwencji uznać, że podmiot je udostępniający prowadzi publiczną ofertę papierów wartościowych.

Na skutek czego zdecydowana część firm inwestycyjnych oraz portali informacyjnych zaprzestała publikacji wyżej wymienionych informacji oraz ograniczyła dostęp do nich dla grona uprawnionych podmiotów np. uczestników funduszu, którzy to po zalogowaniu się na stronę internetową towarzystwa zarządzającego funduszem mogą otrzymać relewantne informacje na temat jego działalności.

Szanując stanowisko UKNF zespół Solution One postanowił zmienić profil strony, a jednocześnie pragnie poinformować, że wszelkie dane dotyczące funduszu SOLUTION ONE FIZ jego uczestnicy mogą uzyskać po zalogowaniu się na stronie internetowej SATURN Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych - <https://www.saturntfi.pl>.

¹ Stanowisko z 29 marca 2018 r. dotyczące *oferowania certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych*, Stanowisko z 27 kwietnia 2018 r. w sprawie *nowych przepisów dotyczących oferowania instrumentów finansowych*, a także oświadczenia z dnia 11 kwietnia 2018 r. w sprawie artykułu w Pulsie Biznesu pod tytułem „KNF chce wyciąć FIZ-y”.

² Stanowisko z 29 marca 2018 r. dotyczące *oferowania certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych s.2*.