

STANDARDY INWESTYCYJNE

Standardy inwestycyjne określają zasady, których stosowanie służy najlepiej pojętym interesom członków Otwartych Funduszy Emerytalnych. Standardy Inwestycyjne ustalają również normy poszanowania zasad uczciwej konkurencji między Powszechnymi Towarzystwami Emerytalnymi.

Zasady ogólne

1. Powszechne Towarzystwa Emerytalne (PTE) przestrzegają zasad działalności lokacyjnej funduszy emerytalnych, określonych w rozdziale 15 „Ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych – Zasady działalności lokacyjnej”.
2. PTE realizują politykę inwestycyjną określoną w prospekcie informacyjnym funduszu.
3. Do prowadzenia działalności inwestycyjnej PTE zatrudniają osoby o odpowiednich kwalifikacjach zawodowych.
4. PTE działają zgodnie z przepisami prawa i zasadami uczciwego obrotu papierami wartościowymi, mając na względzie interes wszystkich członków funduszy.

Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego

5. W PTE powinien działać system kontroli wewnętrznej, mający na celu ograniczenie ryzyka inwestycyjnego OFE, obejmującego między innymi: monitorowanie przestrzegania limitów inwestycyjnych, weryfikację potwierdzeń zleceń inwestycyjnych, kontrolę zasad inwestycji własnych pracowników, mających dostęp do informacji o działalności inwestycyjnej funduszu, okresowe przeglądy przestrzegania procedur inwestycyjnych.
6. Struktury organizacyjne PTE powinny przewidywać wyraźny podział kompetencji pomiędzy osobami podejmującymi decyzje inwestycyjne, a osobami rozliczającymi i księgującymi transakcje OFE.
7. Procedury działalności inwestycyjnej powinny zapewniać spójność pomiędzy polityką inwestycyjną funduszu a praktyką, np. nie powinny być podejmowane działania, w wyniku których mogłoby nastąpić przekroczenie limitów inwestycyjnych.

Konflikt interesów i tajemnica zawodowa

8. PTE powinny unikać sytuacji, stwarzających przypuszczenie konfliktu interesów między członkami funduszy, a podmiotami powiązanymi z PTE. W sytuacjach, gdy PTE wchodzi w stosunki umowne z podmiotami powiązanymi, powinny być one zawierane na warunkach rynkowych.
9. Osoby odpowiedzialne za gospodarkę finansową funduszu powinny unikać możliwości wystąpienia konfliktu interesów, zwłaszcza przy podejmowaniu pracy o odpłatnym charakterze.

10. Osoby odpowiedzialne za gospodarkę finansową funduszu zobowiązane są do zachowania tajemnicy zawodowej i nie ujawniania informacji o działalności inwestycyjnej funduszu, zarówno w okresie zatrudnienia w PTE jak i po jego ustaniu.

Uczciwa konkurencja w działalności inwestycyjnej

11. Zasady uczciwej konkurencji zobowiązują PTE do niestosowania transakcji, mających na celu sztuczne zawyżanie wartości jednostki rozrachunkowej.

12. PTE zobowiązują się do niekomentowania publicznie wyników inwestycyjnych poszczególnych OFE.

13. PTE zobowiązują się do rzetelnej i wiarygodnej prezentacji wyników inwestycyjnych. Wyniki mogą być przedstawiane wyłącznie na podstawie historycznych danych, obejmujących pełne kwartały kalendarzowe lub od początku działalności OFE.

Rada Inwestycyjna

14. Zarząd Izby powołuje Radę Inwestycyjną, która jest jego ciałem doradczym. Regulamin Rady Inwestycyjnej uchwała Walne Zgromadzenie Członków Izby.

15. Rada Inwestycyjna składa się z reprezentantów wszystkich PTE – członków IGTE. W skład Rady Inwestycyjnej nie może wchodzić Członek władz statutowych IGTE.

16. Podstawowym zadaniem Rady Inwestycyjnej jest ocena efektywności stosowania zasad i norm dotyczących działalności inwestycyjnej, proponowanie zmian w niniejszym dokumencie oraz przedstawianie wykładni zasad zawartych w niniejszym dokumencie.

17. Rada Inwestycyjna może rozpatrywać stanowisko PTE, którego działalność inwestycyjna została poddana publicznej krytyce.

18. Na straży przestrzegania niniejszych zasad stoją organy statutowe Izby.

Przyjęto Uchwałą nr 19/2000 Walnego Zgromadzenia Członków Izby Gospodarczej Towarzystw Emerytalnych w dniu 3 października 2000r.