

SPIS TREŚCI

1. Wstęp	5
2. Słowniczek użytych pojęć i skrótów	5
3. Geneza regulacji w zakresie ASI	7
3.1. Wprowadzenie instytucji AFI do polskiego systemu prawnego jako skutek implementacji <i>Dyrektywy ZAFI</i>	7
3.2. ASI jako jedna z form AFI. Główne założenia regulacji w zakresie ASI	8
3.3. Cel regulacji w zakresie ASI	10
4. Podstawowe informacje na temat ASI w świetle ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi	12
4.1. Dopuszczalny przedmiot działalności ASI i zarządzającego ASI	12
4.2. Dopuszczalne formy prawne prowadzenia działalności jako ASI i zarządzający ASI	13
4.3. Działalność zarządzającego ASI prowadzona w oparciu o wpis do rejestru zarządzających ASI a działalność w oparciu o uzyskane zezwolenie na prowadzenie działalności jako zarządzający ASI	14
4.4. Wymogi formalne wniosku o wpis do rejestru zarządzających ASI oraz wniosku o udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności jako zarządzający ASI	16
5. Ochrona inwestora jako cel regulacji dotyczących ASI i ich zarządzających	19
5.1. Ochrona inwestora na etapie postępowania przed KNF	19
5.1.1. Badanie spełniania wymogu prowadzenia działalności w określonej formie prawnej ..	19
5.1.2. Badanie sposobu określenia przedmiotu działalności ASI i jej zarządzającego oraz dostosowania nazwy ASI	20
5.1.3. Badanie sposobu określania polityki inwestycyjnej i strategii inwestycyjnej ASI	22
5.1.4. Badanie spełnienia wymogów ustawowych przez zarząd i radę nadzorczą zarządzającego ASI	24
5.1.5. Badanie spełnienia wymogów w zakresie wymaganych ustawowo procedur dotyczących działalności zarządzającego ASI oraz przyjęcia systemu kontroli wewnętrznej	26
5.1.6. Badanie poziomu kapitałów ASI oraz zarządzającego ASI	29
5.1.7. Przesłanki odmowy dokonania wpisu do rejestru zarządzających ASI i udzielenia zezwolenia na prowadzenie działalności jako zarządzający ASI	31
5.2. Ochrona inwestora po rozpoczęciu działalności przez zarządzającego ASI i ASI	32
5.2.1. Jawność rejestru zarządzających ASI i publiczne udostępnienie informacji na temat podmiotów, które uzyskały zezwolenie na prowadzenie działalności jako zarządzający ASI	32
5.2.2. Nadzór KNF nad zarządzającymi ASI – obowiązki sprawozdawcze zarządzającego ASI w stosunku do KNF	33
5.2.3. Konieczność zgłoszenia KNF każdej kolejnej ASI, którą zarządzający ASI zamierza zarządzać	34
5.2.4. Wprowadzanie ASI do obrotu	36
5.2.5. Wymóg uzyskania zgody KNF na powierzenie innemu przedsiębiorcy wykonywania czynności związanych z działalnością zarządzającego ASI	38

5.2.6. Obowiązek zarządzającego ASI powiadomienia KNF o planowanej istotnej zmianie warunków wykonywania działalności	39
5.2.7. Przesłanki wykreślenia z rejestru zarządzających ASI oraz przesłanki cofnięcia lub wygaśnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności jako zarządzający ASI	41
5.2.8. Sankcje administracyjne wobec zarządzającego ASI	42
5.2.9. Przepisy karne w zakresie działalności ASI i zarządzających ASI	43
6. Wykaz najważniejszych aktów prawnych oraz dokumentów odnoszących się do sposobu wykonywania działalności przez ASI oraz zarządzających ASI	45
6.1. Obowiązujące regulacje prawne	45
6.1.1. Regulacje unijne	45
6.1.2. Regulacje krajowe	45
6.2. Wytyczne ESMA	46
6.3. Stanowiska Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego	46