

Platné znění novelizovaných ustanovení nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, s vyznačením navrhovaných změn a doplnění

§ 17

Limity u investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu

(2) Je-li to uvedeno ve statutu standardního fondu, lze investovat

b) až 35 % hodnoty majetku tohoto fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, vydal-li tyto cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry nebo převzal-li za ně záruku stát, územní samosprávný celek **členského** státu, nebo mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států,

§ 19

Limity z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu

(2) Odstavec 1 se nepoužije pro investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu, které

- a) vydal nebo za které převzal záruku stát nebo územní samosprávný celek **členského** státu, nebo
- b) vydala mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je ~~členský stát~~ **jeden nebo více členských států**.

§ 20

Limity u ~~cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů~~ **vydáváných investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydáváných nebo zaručených** státy, územními samosprávnými celky a některými mezinárodními finančními organizacemi

(1) Lze investovat až 100 % hodnoty majetku standardního fondu do ~~cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů~~ **investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu**, které vydal nebo za které převzal záruku stát, územní samosprávný celek **členského** státu nebo mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je ~~členský stát~~ **jeden nebo více členských států**, za podmínky, že je tento limit uveden ve statutu tohoto fondu.

(4) Cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry podle odstavce 1 mohou tvořit více než 35 % hodnoty majetku standardního fondu pouze tehdy, jestliže jsou stát, územní samosprávný celek **členského** státu nebo mezinárodní finanční organizace uvedené v odstavci 1 jako takové výslovně uvedeny ve statutu standardního fondu uvedeného v odstavci 1, ve sdělení klíčových informací týkajícím se tohoto standardního fondu a v propagačních sděleních týkajícím se tohoto standardního fondu.

§ 47

Cenné papíry a zaknihované cenné papíry vydávané fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem

(1) Do jmění speciálního fondu lze nabýt cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydaný fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, jestliže

- a) má jeho obhospodařovatel povolení orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo, a podléhá dohledu tohoto orgánu dohledu-a,
- b) **podle statutu nebo srovnatelného dokumentu fondu, který tento cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydal, investuje tento fond nejvýše 10 % hodnoty svého majetku do cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy a**
- b)c) jsou tyto cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry odkupovány ve lhůtě kratší než 1 rok **nebo je zajištěno, že se cena těchto cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů na trhu uvedeném v § 3 odst. 1 písm. a) významně neodchyluje od jejich aktuální hodnoty.**

§ 52

(2) Do jmění jednoho podfondu fondu nemovitostí ~~nelze~~ **lze** nabýt nemovitost z majetku jiného podfondu téhož fondu nemovitostí **jen za podmínek a z důvodů uvedených v rámci investiční strategie každého z těchto podfondů v jejich statutu.**

§ 56

Zatížení nemovitosti

(1) Nemovitost v majetku fondu nemovitostí lze zatížit zástavním právem pouze ~~za účelem přijetí úvěru~~ **tehdy, je-li ve jmění tohoto fondu dluh, který má být tímto zástavním právem zajištěn.**

§ 57

(1) Na účet fondu nemovitostí lze nabýt a držet účast pouze v nemovitostní společnosti,

- d) která dodržuje obdobně podmínky stanovené v § 53, 55, ~~56, 68, § 70 odst. 4, § 73 a 74~~ **a 56**; ocenění nemovitostí, které má nemovitostní společnost ve svém majetku, se pro účely výpočtu investičních limitů provádí podle odstavce 2 písm. c),

§ 60

Limity u investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu

(1) Do investičních cenných papírů a do nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem nelze investovat více než 20 % hodnoty majetku speciálního fondu.

(2) Do investičních cenných papírů uvedených v § 46 odst. 1 písm. c) a do nástrojů peněžního trhu uvedených v § 9 nelze investovat více než 10 % hodnoty majetku speciálního fondu.

(3) **Pro nabývání investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které vydal nebo za které převzal záruku stát, územní samosprávný celek členského státu nebo mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států, do jmění speciálního fondu se § 17 odst. 2 písm. b) a § 20 odst. 1, 3 a 4 použijí obdobně.**

(4) **Pro nabývání dluhopisů vydaných jednou bankou, jedním spořitelním a úvěrním družstvem nebo jednou zahraniční bankou, která má sídlo v členském státě a podléhá dohledu tohoto státu chránícímu zájmy vlastníků dluhopisů, jsou-li peněžní prostředky získané emisí těchto dluhopisů investovány do takových druhů majetku, které do dne splatnosti dluhopisů kryjí závazky emitenta z těchto dluhopisů a které mohou být v případě platební neschopnosti emitenta přednostně použity ke splacení dluhopisu a k vyplacení výnosů, do jmění speciálního fondu se § 17 odst. 2 písm. c) použije obdobně.**

§ 61

Limity z celkové jmenovité hodnoty a z celkového počtu investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu

Pro nabývání akcií, dluhopisů a nástrojů peněžního trhu do jmění speciálního fondu se ~~§ 19 použije~~ **§ 18 a 19 použijí** obdobně.

§ 71

Základní ustanovení

(2) Na účet speciálního fondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku **se splatností delší než 6 měsíců** jen za účelem

- a) investování tohoto fondu, nebo
- b) nabytí nemovitosti, která netvoří součást majetku z investiční činnosti tohoto fondu a která není používána při výkonu činnosti tohoto fondu, jedná-li se o speciální fond, který je samosprávným investičním fondem; součet hodnoty úvěrů a zápůjček přijatých za účelem nabytí nemovitostí však nesmí překročit 10 % hodnoty majetku fondu.

§ 73

Přijetí úvěru nebo zápůjčky na účet fondu nemovitostí

(1) Součet hodnoty všech úvěrů a zápůjček přijatých na účet fondu nemovitostí nesmí přesáhnout ~~50~~ **100** % hodnoty jeho majetku.

§ 74

Poskytnutí úvěru nebo zápůjčky

(4) Součet hodnoty všech úvěrů a zápůjček poskytnutých z majetku fondu nemovitostí nemovitostním společností nesmí překročit ~~25~~ **55** % hodnoty jeho majetku.

ČÁST PÁTÁ

FOND KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ

HLAVA I

SKLADBA MAJETKU

§ 90

Investiční limity

(1) Nelze investovat více než ~~30~~ **35** % hodnoty majetku fondu kvalifikovaných investorů do

- a) účasti v ~~jedné~~ **těže** právnické osobě s tím, že nerozhoduje, zda je účast představována cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem,
- b) dluhopisů a nástrojů peněžního trhu vydaných ~~jedním~~ **týmž** emitentem,
- c) cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů jednoho druhu vydaných ~~jedním~~ **týmž** emitentem, na které se nevztahuje písmeno a) nebo b),
- ~~d) — pohledávek jednoho druhu,~~
- d) pohledávek za týmž dlužníkem,**
- ~~e) — různých pohledávek vznikajících z téhož právního důvodu,~~
- ~~f) e) jedné komodity,~~
- ~~g) f) jedné hromadné věci²⁴⁾, ani~~
- ~~h) g) jedné majtkové hodnoty, na niž se nevztahují písmena a) až g) f), přičemž nejde~~

o nemovitost.

~~(2) Nelze investovat více než 10 % hodnoty majetku fondu kvalifikovaných investorů do jednoho fondu kvalifikovaných investorů ani do srovnatelného zahraničního investičního fondu.~~

(2) Pro účely odstavce 1 písm. a) až d) a § 95 odst. 1 se za tutěž osobu považují i osoby, které jsou k sobě navzájem v takovém poměru, že finanční obtíže jedné z nich mohou způsobit platební obtíže druhé.

§ 91

Investiční limity u fondu kvalifikovaných investorů investujícího do nemovitostí ~~nebo účastí v nemovitostních společnostech~~

(1) Do jmění fondu kvalifikovaných investorů lze nabýt pouze nemovitost, jejíž hodnota v době jejího nabytí nepřekračuje ~~30~~ **35** % hodnoty majetku tohoto fondu.

(2) Pro fond kvalifikovaných investorů investující do nemovitostí ~~nebo účastí v nemovitostní společnosti~~ se § 52 až 54 použijí obdobně.

§ 93

Výjimky z investičních limitů

(1) Ustanovení § 90 odst. 1 písm. b) a c) se nepoužijí, jde-li o cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydané nebo zaručené členským státem Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj, územním samosprávným celkem takového státu, Evropskou unií nebo mezinárodní finanční organizací, **jejímž členem je takový stát.**

~~(2) Ustanovení § 90 odst. 1 písm. a) až c) a § 90 odst. 2 se nepoužijí pro fond kvalifikovaných investorů, který podle svého statutu investuje alespoň 85 % hodnoty svého majetku do fondu kvalifikovaných investorů nebo do srovnatelného zahraničního investičního fondu, neinvestujícího podle svého statutu nebo srovnatelného dokumentu~~

~~a) alespoň 85 % hodnoty svého majetku do jiného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, nebo~~

~~b) do investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, který podle svého statutu nebo srovnatelného dokumentu investuje alespoň 85 % hodnoty svého majetku do jiného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu.~~

~~(3)~~**(2)** Ustanovení § 90 odst. 1 písm. d) a e) se nepoužijí **se nepoužije** pro pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za některou z osob uvedených v § 72 odst. 2 zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

~~(4)~~**(3)** Ustanovení § 90 a 91 se nepoužijí pro fond kvalifikovaných investorů, u něž hodnota jeho fondového kapitálu dosahuje alespoň částky 100 000 000 EUR a je zajištěno rozložení rizika.

(3) Pro fond kvalifikovaných investorů, u něhož číslo představující hodnotu jeho majetku vyjádřenou v miliónech eur není nižší než 10 a současně je vyšší než podíl 174 a páté odmocniny čtvrté mocniny počtu kvalifikovaných investorů tohoto fondu, se § 90 a 91 použijí jen tehdy, nevyplývá-li ze statutu tohoto fondu něco jiného.

~~(5)~~(4) Ustanovení § 90 a 91 se nepoužijí po dobu

- a) 36 měsíců ode dne vzniku fondu, jde-li o fond kvalifikovaných investorů, jehož depozitářem může být notář, **nebo o fond kvalifikovaných investorů investující podle svého statutu více než 49 % hodnoty svého majetku do nemovitostí nebo nemovitostních společností²²⁾, nebo**
- b) 12 měsíců ode dne vzniku fondu, jde-li o jiný fond kvalifikovaných investorů.

~~(6)~~(5) Pro fond kvalifikovaných investorů uvedený v § 95 odst. 2 písm. a) zákona o investičních společnostech a investičních fondech se § 90 až 92 použijí jen tehdy, nevyplývá-li ze statutu tohoto fondu něco jiného.

(6) Jde-li o případ podle § 95 odst. 2 písm. b) zákona o investičních společnostech a investičních fondech, vstupují do výpočtu podle odstavce 3 namísto kvalifikovaného investora tohoto fondu kvalifikovaní investoři, s nimiž je pro účely této jejich investice tento kvalifikovaný investor ve smluvním vztahu.

(7) Pro fond kvalifikovaných investorů, který vznikl nebo byl vytvořen přede dnem 19. srpna 2013, se § 90 a 91 použijí jen tehdy, jestliže ze statutu tohoto fondu nevyplývá něco jiného a splňuje-li tento fond alespoň 1 z těchto 3 kritérií:

- a) počet jeho podílníků nebo akcionářů dosahoval ke dni 19. srpna 2013 alespoň 10,
- b) jeho akcionářem nebo podílníkem je pouze ten, kdo byl ke dni 1. listopadu 2013 jeho akcionářem nebo podílníkem nebo kdo nabyl akcii vydanou tímto fondem nebo podílový list vydaný tímto fondem jinak než smlouvou, nebo
- c) mají na něm alespoň 85 % podíl pojišťovny, zajišťovny, zahraniční osoby srovnatelné s pojišťovnou nebo zajišťovnou nebo právnické osoby nebo zařízení bez právní osobnosti, na nichž má 100 % podíl pojišťovna, zajišťovna nebo zahraniční osoba srovnatelná s pojišťovnou nebo zajišťovnou.“.

§ 95

Uzavírání smluv o prodeji investičních nástrojů a komodit, které fond kvalifikovaných investorů nemá ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány

(1) Na účet fondu kvalifikovaných investorů lze uzavřít smlouvy o prodeji investičních nástrojů, do kterých může tento fond podle svého statutu investovat, ale které nemá ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány, pouze tehdy, nepřesahují-li závazky z těchto smluv vztahujících se k cenným papírům nebo zaknihovaným cenným papírům jednoho druhu vydaných ~~jedním~~ **týmž** emitentem ~~30-35~~ **35** % hodnoty majetku tohoto

fondů.

(2) Na účet fondu kvalifikovaných investorů lze uzavřít smlouvy o prodeji komodit, do kterých může tento fond podle svého statutu investovat, ale které nemá ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány, pouze tehdy, nepřesahují-li závazky z těchto smluv vztahujících se ke ~~komoditám jednoho druhu~~ **k jedné komoditě 30-35 %** hodnoty majetku tohoto fondu.

~~§ 98~~

~~Rozšíření použití pojmu „majetek investičního fondu“ a pojmu „nemovitost“~~

~~(1) Ustanovení § 215 odst. 5 zákona o investičních společnostech a investičních fondech se pro potřeby tohoto nařízení použije i pro účely výpočtu jiných limitů než investičních limitů a limitů u celkové expozice podle tohoto nařízení.~~

~~(2) Ustanovení § 628 zákona o investičních společnostech a investičních fondech se pro potřeby tohoto nařízení použije i pro jiné účely, než je oprávnění nabývat nebo zeizovat nemovitost.~~

§ 98

Majetek investičního fondu

Majetkem investičního fondu se pro účely výpočtu investičních limitů, limitů u celkové expozice a jiných limitů podle tohoto nařízení rozumí

- a) **aktiva investičního fondu, jde-li o fond kvalifikovaných investorů a fond nemovitostí, nebo**
- b) **aktiva investičního fondu snížená o dluhy tohoto fondu, jde-li o**
 - 1. **investiční fond neuvedený v písmeni a),**
 - 2. **investiční fond, u něž to určuje jeho statut, nebo**
 - 3. **limity uvedené v § 73 odst. 1 nebo 2 nebo v § 74 odst. 4.**

§ 99

Přechodná ustanovení

(1) Obhospodařovatel investičního fondu, jde-li o fond, který vznikl nebo byl vytvořen přede dnem nabytí účinnosti tohoto nařízení, uvede investiční strategii tohoto fondu do souladu s tímto nařízením do dne ~~22. července 2014~~ **1. ledna 2014**; investuje-li však takový fond podle svého statutu do nemovitostí nebo do účastí v nemovitostních společnostech, uvede jeho obhospodařovatel investiční strategii tohoto fondu do souladu s tímto nařízením do dne 22. července 2015.

(2) ~~I pro případy uvedené v odstavci 1 se toto nařízení použije v rozsahu, jaký materiálně vyplýval z~~ **V rozsahu, v jakém se v případech uvedených v odstavci 1 nepoužije toto nařízení, se postupuje podle dosavadních právních předpisů.**