

**Platné znění měněných předpisů s vyznačením
navrhovaných změn a doplnění**

189/2011 Sb.

NAŘÍZENÍ VLÁDY

ze dne 22. června 2011

o sdělení klíčových informací speciálního fondu ~~kolektivního investování~~ a o poskytování tohoto sdělení a statutu speciálního fondu jiným způsobem než listinou

Vláda nařizuje podle ~~§ 139 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění zákona č. 188/2011 Sb. § 225 odst. 3, § 230 odst. 2 a § 232 odst. 3 zákona č. .../2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech:~~

ČÁST PRVNÍ

ZÁKLADNÍ USTANOVENÍ

§ 1

Předmět úpravy

Toto nařízení vlády upravuje ve vztahu ke speciálnímu fondu ~~kolektivního investování (dále jen „speciální fond“)~~

- a) náležitosti, strukturu, formu a požadavky na jazykové vyjádření sdělení klíčových informací (dále jen „sdělení“),
- b) podmínky a způsob průběžné aktualizace sdělení a lhůty pro jeho uveřejňování,
- c) podmínky, za kterých lze statut speciálního fondu (dále jen „statut“) a sdělení poskytnout **investorovi** na nosiči informací, který nemá listinnou podobu, a
- d) podmínky, za kterých lze statut a sdělení poskytnout pouze na internetových stránkách ~~investiční společnosti, která obhospodařuje speciální fond, nebo speciálního fondu, který je investičním fondem a který nemá uzavřenou smlouvu o obhospodařování speciálního fondu.~~

ČÁST DRUHÁ

OBEČNÉ POŽADAVKY

§ 2

Obsah sdělení

Sdělení obsahuje pouze údaje a informace, které toto nařízení stanoví nebo připouští.

§ 3

Struktura sdělení

(1) Sdělení se označí názvem „Klíčové informace pro investory“.

(2) Sdělení se člení na 8 částí odpovídajících jednotlivým písmenům tohoto odstavce a jejich pořadí, přičemž jednotlivé části sdělení obsahují údaje **a informace** v rozsahu vyplývajícím z jednotlivých paragrafů části třetí tohoto nařízení; jednotlivé části sdělení obsahují tyto údaje **a informace**:

a) základní údaje týkající se sdělení, speciálního fondu a ~~údaje týkající se investiční společnosti, která obhospodařuje speciální fond~~ **jeho obhospodařovatele a administrátora** (§ 6),

b) popis ~~investičních cílů a způsobu investování~~ **investiční strategie** (§ 7),

c) rizikový profil (§ 8),

d) informace o poplatcích a nákladech speciálního fondu (§ 9),

e) informace o historické výkonnosti (§ 10 a 11),

f) informace o depozitáři, **hlavním podpůrci** a další doplňující informace o speciálním fondu (§ 12),

g) informace o povolení k činnosti ~~nebo vytvoření obhospodařovatele~~ speciálního fondu (§ 13) a

h) datum uveřejnění sdělení (§ 14).

§ 4

Jazykové vyjádření a zobrazení sdělení

(1) Sdělení musí být

a) zpracováno čitelně, zejména pokud jde o velikost použitého písma, a

b) vyjádřeno způsobem, který investorovi neznesnadňuje pochopení jeho obsahu, přičemž zejména jeho jazyk musí být jasný a srozumitelný, nelze používat žargonu a odborný pojem, pokud je to možné, musí být nahrazen obecně známým výrazem srovnatelného významu.

(2) Užití barev nesmí omezovat jasnost a srozumitelnost obsahu sdělení po jeho zachycení mechanickými prostředky na papír.

(3) Grafická úprava loga [§ 6 písm. b) a d)] nesmí odvádět pozornost investora od obsahu sdělení ani obsah sdělení překrývat.

(4) Název sdělení, jakož i obchodní firma nebo ~~název~~ **jinyj název anebo označení** speciálního fondu, musí být provedeny výrazně větším typem písma než ostatní text sdělení.

§ 5

Listinná forma sdělení

Po zachycení sdělení mechanickými prostředky na papír má sdělení rozměry 2 stran jednoho listu, v případě strukturovaného speciálního fondu (§ 17) 3 stran, formátu A4 na výšku nebo na šířku a je lemováno okrajem širokým nejméně 3 mm, na němž není uveden žádný text.

ČÁST TŘETÍ

ZVLÁŠTNÍ POŽADAVKY

HLAVA I

NÁLEŽITOSTI JEDNOTLIVÝCH ČÁSTÍ SDĚLENÍ

§ 6

Základní údaje o ~~speciálním fondu a investiční společnosti obhospodařující speciální fond~~
sdělení, speciálním fondu a jeho obhospodařovateli a administrátorovi

~~Název části první sdělení zní: „Základní údaje“; tato část sdělení~~ **Část první sdělení je bez názvu a obsahuje**

a) úvodní ustanovení tohoto znění: „V tomto sdělení ~~investor nalezne~~ **naleznete** klíčové informace ~~o fondu o tomto fondu~~. Nejde o propagační sdělení; poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je, ~~aby investor lépe pochopil způsob~~ **pomoci Vám lépe pochopit** investování do tohoto fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda danou investici provést, ~~se investorům doporučuje~~ **Vám doporučujeme** se s tímto sdělením seznámit.“,

b) obchodní firmu nebo ~~název~~ **jiný název anebo označení** a identifikační číslo osoby, ~~je-li přiděleno~~, speciálního fondu, popřípadě také **logo speciálního fondu** nebo název konsolidačního celku, ~~za který se vypracovává konsolidovaná účetní závěrka (dále jen „konsolidační celek“), do něhož je tento speciální fond zahrnut, nebo logo speciálního fondu,~~

c) údaj o tom, že jde o speciální fond, a údaj o jeho druhu z hlediska ~~toho, do jakého majetku převážně investuje~~ **majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění tohoto fondu¹⁾**,
a

d) obchodní firmu **nebo název** a identifikační číslo osoby ~~investiční společnosti, která obhospodařuje speciální fond, je-li přiděleno, jeho obhospodařovatele~~, popřípadě také **logo tohoto obhospodařovatele** nebo název konsolidačního celku, do něhož je ~~tato investiční společnost zahrnuta, nebo logo této investiční společnosti~~ **tento obhospodařovatel zahrnut,**

e) obchodní firmu nebo název a identifikační číslo osoby, ~~je-li přiděleno, jeho administrátora~~, popřípadě také logo tohoto administrátora nebo název konsolidačního celku, do něhož je tento administrátor zahrnut, ~~je-li administrátor odlišný od obhospodařovatele.~~

~~⁴⁾ § 49 odst. 2 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění zákona č. 224/2006 Sb.~~

¹⁾ Nařízení vlády č. .../2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování

§ 7

Investiční cíle a způsob investování strategie

(1) ~~Název části druhé sdělení zní: „Investiční cíle a způsob investování strategie“; tato část sdělení obsahuje~~

~~a) hlavní druhy majetku, do kterého speciální fond investuje nebo hodlá investovat a, investuje-li nebo hodlá investovat do dluhopisů, potom také druh těchto dluhopisů podle jejich emitenta, například státní dluhopisy, komunální dluhopisy, dluhopisy emitované obchodními společnostmi, popřípadě jiné druhy dluhopisů, a hodnocení kvality dluhopisů (rating);~~

a) údaje o nejdůležitějších a nejvýznamnějších druzích majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění speciálního fondu, a

1. mohou-li do jeho jmění být nabyty cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry, také druh těchto cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů, například akcie nebo dluhopisy, a

2. mohou-li do jeho jmění být nabyty dluhopisy nebo obdobné cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, potom také druh těchto dluhopisů nebo obdobných cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky podle jejich emitenta, například dluhopisy vydávané státem nebo dluhopisy vydávané obchodními společnostmi, a hodnocení kvality těchto cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů (rating),

b) odkupuje-li speciální fond jím vydávané cenné papíry vydávané podílové listy nebo investiční akcie, poučení o právu investora podílníka nebo akcionáře na odkoupení těchto cenných papírů podílových listů nebo investičních akcií, včetně údaje o termínech, ve kterých speciální fond tyto cenné papíry odkupuje jsou tyto podílové listy nebo investiční akcie odkupovány,

c) údaj o určitém odvětví národního hospodářství hospodářském odvětví nebo jeho části, určité zeměpisné oblasti nebo určité části finančního trhu, ve kterých speciální fond hodlá koncentrovat nebo koncentruje své investice, nebo určitém druhu majetku, do kterého majetkových hodnot, do kterých speciální fond hodlá koncentrovat či koncentruje své investice,

d) údaj o tom, zda speciální fond zamýšlí hodlá sledovat nebo sleduje určitý index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark); z tohoto údaje musí vyplývat, o jaký index nebo ukazatel se jedná a jakým způsobem nebo v jaké míře jej speciální fond sleduje nebo hodlá sledovat,

e) údaj o tom, zda speciální fond kopíruje ~~určitý index~~ **nebo hodlá kopírovat složení indexu akcií nebo dluhopisů nebo jiného indexu**; z tohoto údaje musí vyplývat, o jaký index se jedná a ~~v jaké míře je index kopírován~~ **jakým způsobem nebo v jaké míře jej speciální fond kopíruje nebo hodlá kopírovat**,

f) informace o použití výnosů z hospodaření s ~~obhospodařovaným~~ **se spravovaným** majetkem,

g) označení speciálního fondu podle rizika, které představuje druh ~~majetku, do kterého~~ **majetkových hodnot, do kterých** převážně investuje,

h) údaj, zda speciální fond používá ~~finanční~~ deriváty²⁾ nebo jiné techniky **k obhospodařování speciálního fondu** za účelem zajištění nebo za účelem plnění ~~investičních cílů~~ **investiční strategie**, a

i) je-li ve sdělení speciálního fondu uvedena přibližná doba, po kterou by měla být investice držena, aby investor mohl dosáhnout očekávaného výnosu (odstavec 2), upozornění, že tento speciální fond nemusí být vhodný pro investora, který zamýšlí získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší, než je délka ~~přibližné doby, po kterou by měla být investice držena~~ **této přibližné doby**; totéž platí, je-li tato přibližná doba uvedena ve statutu nebo v propagačním sdělení speciálního fondu.

(2) Část druhá sdělení může dále obsahovat přibližnou dobu, po kterou by měla být investice držena, aby investor mohl dosáhnout očekávaného výnosu.

(3) Část druhá sdělení může obsahovat i další údaje a informace, jsou-li důležité pro správné pochopení ~~investičních cílů a způsobu investování~~ **investiční strategie** speciálního fondu investorem.

(4) Informace uvedené v části druhé sdělení musí jednoznačně rozlišovat mezi jednotlivými investicemi, jestliže by jinak informace o ~~investičních cílech a způsobu investování~~ **investiční strategii** speciálního fondu mohly být zavádějící nebo klamavé.

²⁾ ~~§ 2 odst. 3 zákona č. 189/2004 Sb., ve znění zákona č. 188/2011 Sb.~~

²⁾ **§ 627 odst. 1 zákona č. .../2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.**

§ 8

Rizikový profil

Název části třetí sdělení zní: „Rizikový profil“; tato část sdělení obsahuje

a) zobrazení stupnice pro syntetický ukazatel představující veličinu získanou na základě vyhodnocení rizik uvedených v písmeni b) sestavenou postupem uvedeným v příloze č. 1 k tomuto nařízení, stručné zdůvodnění zařazení speciálního fondu do příslušné skupiny podle tohoto ukazatele a upozornění, že

1. hodnota investice může klesat i stoupat a že není zaručena návratnost původně investované částky,
 2. zařazení speciálního fondu do příslušné skupiny se může měnit a
 3. zařazení speciálního fondu do nejméně rizikové skupiny neznamena investici bez rizika,
- b) v závislosti na ~~zvoleném způsobu investování~~ **zvolené investiční strategii** popis rizik, jsou-li ~~spojena se zvoleným způsobem investování~~ **s ní spojena** a může-li se s nimi investor setkat v souvislosti se svou investicí do speciálního fondu, a to

1. úvěrového rizika spočívajícího v tom, že emitent nebo protistrana nesplní svůj závazek,
2. rizika nedostatečné likvidity spočívajícího v tom, že určitý majetek speciálního fondu nebude zpeněžen včas za přiměřenou cenu a že speciální fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení ~~eenných papírů~~ **podílových listů nebo investičních akcií** vydávaných speciálním fondem, nebo že může dojít k pozastavení odkupování ~~eenných papírů~~ **podílových listů nebo investičních akcií** vydávaných speciálním fondem,
3. rizika vypořádání spojeného s tím, že vypořádání ~~transakce~~ **obchodu s majetkem speciálního fondu** neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezplatí nebo nedodá investiční nástroje **nebo jiné majetkové hodnoty** ve stanovené lhůtě,
4. tržního rizika vyplývajícího z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých ~~druhů majetku~~ **druhů majetkových hodnot** v majetku speciálního fondu,
5. rizika ztráty vlivem nedostatků nebo selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (operačního rizika) a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo ~~jiného~~ opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo ~~jiném~~ opatrování majetek speciálního fondu nebo ~~eenné papíry~~ **podílové listy nebo akcie** vydávané speciálním fondem, a
6. rizika souvisejícího s ~~investičním zaměřením~~ **se zaměřením investiční strategie** speciálního fondu na určité ~~odvětví národního hospodářství~~ **hospodářské odvětví** nebo jeho část, určitou zeměpisnou oblast, určitou část finančního trhu nebo určitý druh ~~majetku~~ **majetkových hodnot**.

§ 9

Poplatky a náklady speciálního fondu

(1) Název části čtvrté sdělení zní: „Poplatky a náklady speciálního fondu“; část čtvrtá sdělení obsahuje tabulku uvedenou v příloze č. 2 k tomuto nařízení, přičemž

- a) do položky „vstupní poplatek“ se uvede maximální výše úplaty, kterou lze investorovi účtovat před uskutečněním jeho investice,

b) do položky „výstupní poplatek“ se uvede maximální výše úplaty, kterou lze investorovi účtovat po ukončení jeho investice,

c) do položky „celková nákladovost“ se uvede celková výše nákladů hrazených z majetku speciálního fondu a

d) do položky „výkonnostní poplatek“ se uvede celková výše úplaty, kterou lze hradit z majetku speciálního fondu v případě, že jeho výkonnost přesáhne stanovený ukazatel (benchmark), s nímž je výkonnost srovnávána, pokud tato úplata není zahrnuta v položce uvedené v písmeni c).

(2) Výše poplatků a celkové nákladovosti se uvede v procentním vyjádření spolu se základem, ze kterého výpočet vychází. Celková nákladovost se uvede za předchozí účetní období.

(3) Část čtvrtá sdělení dále obsahuje informaci o tom, že

a) poplatky účtované investorům a náklady hrazené z majetku speciálního fondu slouží k zajištění ~~správy majetku~~ **obhospodařování a administrace** speciálního fondu, včetně vydávání nebo prodeje a odkupování ~~cenných papírů~~ **podílových listů nebo investičních akcií** vydávaných speciálním fondem, a že tyto poplatky a náklady snižují potenciální výnosnost investice pro investora, a

b) detailní přehled a popis poplatků účtovaných investorům a nákladů hrazených z majetku speciálního fondu obsahuje statut.

(4) Namísto údajů uvedených v odstavci 1 **písm. c) a d)** se

a) u speciálních fondů, které účtují paušální poplatek zahrnující veškeré poplatky a další náklady účtované investorům, uvede tento paušální poplatek a

b) u speciálních fondů, které stanoví maximální účtovatelnou výši poplatku **a nákladů**, uvede tato maximální účtovatelná výše, pokud se ~~investiční společnost obhospodařující speciální fond~~ **obhospodařovatel speciálního fondu** zároveň zaváže tuto výši dodržet a uhradit jakékoli další náklady ze svého.

(5) Nelze-li jinak, určí se výše celkové nákladovosti uvedené v odstavci 1 písm. c) kvalifikovaným odhadem. V takovém případě se údaj o odhadu doplní o upozornění, že výše celkové nákladovosti představuje pouze odhad, a o informaci, kde a kdy se může investor s výší celkové nákladovosti, která již není odhadem, seznámit.

§ 10

Historická výkonnost

(1) Název části páté sdělení zní: „Historická výkonnost“; část pátá sdělení obsahuje

a) upozornění, že se použité údaje týkají minulosti a že výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů,

b) údaje o vlivu poplatků a nákladů na výkonnost speciálního fondu a

c) historickou výkonnost v podobě sloupcového diagramu znázorňujícího roční výnosy po zdanění za posledních alespoň 10 po sobě následujících let, zobrazeného v souladu s kritérii uvedenými v příloze č. 3 k tomuto nařízení.

(2) V případě, že speciální fond existuje po dobu kratší než 10 let, avšak po dobu delší než 1 rok, uvedou se roční výnosy za všechny roky jeho existence. Pokud za některé období nejsou údaje k dispozici, vyznačí se v příslušné části sloupcového diagramu datum bez záznamu výkonnosti. Pokud od vzniku ~~nebo vytvoření~~ speciálního fondu uplynulo méně než 1 rok, uvede se upozornění na nedostatek údajů, které by investorovi mohly poskytnout informace o historické výkonnosti speciálního fondu.

(3) Údaje o historické výkonnosti musí být doplněny vysvětlivkou, zda výpočet výnosů zohledňuje i poplatky spojené s vydáváním nebo úpisem a odkupováním ~~enných papírů~~ **podílových listů nebo akcií** vydávaných speciálním fondem, popřípadě jiné poplatky nebo náklady.

(4) Část pátá sdělení může dále obsahovat

a) srovnání historické výkonnosti stanovené podle písmene b) s vývojem indexu nebo ukazatele (benchmarku) sledovaného speciálním fondem v případě, že speciální fond takový index nebo ukazatel (benchmark) sleduje; srovnání se uvede v podobě sloupcového diagramu zachycujícího srovnávané údaje,

b) celkovou průměrnou historickou výkonnost za období zvolených posledních po sobě následujících let, pokud speciální fond po takové období existuje, a za období jeho existence, pokud existuje po dobu kratší než 10 let, nebo

c) srovnání celkové průměrné výkonnosti za období zvolených posledních po sobě následujících let, pokud speciální fond po takovou dobu existuje, s vývojem indexu nebo ukazatele (benchmarku) sledovaného speciálním fondem, a za období jeho existence, pokud existuje po dobu kratší než 10 let.

(5) Sloupcový diagram musí být zobrazen čitelně a nesmí po zachycení sdělení mechanickými prostředky na papír přesáhnout rozměry délky a šířky 1 strany formátu A5; sloupcový diagram se doplní upozorněním na

a) svou omezenou vypovídací schopnost, pokud jde o budoucí výkonnost speciálního fondu,

b) poplatky a náklady, které byly zahrnuty do výpočtu historické výkonnosti speciálního fondu a které byly z výpočtu vyloučeny,

c) rok, od kterého speciální fond existuje, a

d) měnu, v níž je historická výkonnost speciálního fondu počítána.

(6) Sdělení nesmí obsahovat údaje o výkonnosti speciálního fondu za rok, v němž se sdělení uveřejnilo nebo má uveřejnit.

(7) Výpočet historické výkonnosti speciálního fondu vychází z hodnoty ~~vlastního~~ **fondového** kapitálu speciálního fondu a z předpokladu, že veškeré rozdělitelné výnosy speciálního fondu byly znovu investovány.

§ 11

Historická výkonnost v případě ~~podstatné změny investičních cílů nebo způsobu investování~~
změny investiční strategie

Pokud během období zobrazovaného ve sloupcovém diagramu podle § 10 odst. 1 písm. c) nebo podle § 10 odst. 2 došlo k ~~podstatné změně investičních cílů nebo způsobu investování~~ **ke změně investiční strategie** speciálního fondu, ~~které ovlivnily která~~ **podstatně ovlivnila** jeho výkonnost, uvede se ve sloupcovém diagramu i období předcházející této změně. Údaj vztahující se k tomuto období se doplní vysvětlivkou, že dané výkonnosti bylo dosaženo za jiných okolností.

§ 12

Informace o depozitáři a další doplňující informace

Název části šesté sdělení zní: ~~„Další praktické~~ **Praktické** informace“; tato část sdělení obsahuje

a) ~~název obchodní firmu nebo název a identifikační číslo osoby, je-li přiděleno,~~ depozitáře speciálního fondu, ~~popřípadě také logo tohoto depozitáře nebo název konsolidačního celku, do něhož je tento depozitář zahrnut, a, využívá-li speciální fond služeb hlavního podpůrce, také obchodní firmu nebo název a identifikační číslo osoby, je-li přiděleno, hlavního podpůrce speciálního fondu, popřípadě také logo tohoto hlavního podpůrce nebo název konsolidačního celku, do něhož je tento hlavní podpůrce zahrnut,~~

b) informaci o právu na poskytnutí dalších dokumentů **a údajů**, týkajících se speciálního fondu³⁾,

c) údaj o kontaktním místě, kde je možné v případě potřeby získat dodatečné informace **a údaje**, zahrnující adresu, telefon, ~~e-mailovou adresu a internetovou adresu~~ **adresu elektronické pošty a adresu internetových stránek** tohoto kontaktního místa, a

~~d) informaci o tom, že speciální fond a investiční společnost, která speciální fond obhospodařuje, odpovídá za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto sdělení, jsou-li nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé nebo nejsou-li v souladu s informacemi uvedenými ve statutu.~~

d) upozornění podle § 229 odst. 2 zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy.

³⁾ ~~§ 84b odst. 1 písm. b) zákona č. 189/2004 Sb., ve znění zákona č. 188/2011 Sb.~~

³⁾ **§ 224, § 225, § 233 odst. 2 a § 237 odst. 2 zákona č. .../2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.**

~~§ 13~~

~~Informace o povolení~~

~~Část sedmá sdělení je bez názvu a obsahuje, jde-li o~~

~~a) speciální fond, který je podílovým fondem, text tohoto znění: „Povolení k vytvoření tohoto podílového fondu bylo vydáno v České republice. Investiční společnost, která obhospodařuje tento podílový fond, podléhá dohledu České národní banky.“ a~~

~~b) speciální fond, který je investičním fondem, text tohoto znění: „Povolení k činnosti tohoto investičního fondu bylo vydáno v České republice. Tento investiční fond podléhá dohledu České národní banky.“.~~

§ 13

Informace o povolení

(1) Část sedmá sdělení je bez názvu a obsahuje, jde-li o speciální fond, který je samosprávným investičním fondem, nebo o speciální fond, jehož obhospodařovatelem je investiční společnost nebo zahraniční osoba s povolením podle § 481 zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy, text tohoto znění: „Povolení k činnosti obhospodařovatele tohoto speciálního fondu bylo vydáno v České republice. Obhospodařovatel tohoto speciálního fondu podléhá dohledu České národní banky.“

(2) Jde-li o speciální fond, jehož obhospodařovatelem je zahraniční osoba uvedená v § 14 odst. 2 zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy, použije se odstavec 1 obdobně s tím, že

a) údaj o České republice se nahradí názvem jiného členského státu v českém jazyce, ve kterém bylo tomuto obhospodařovateli uděleno povolení, které jej opravňuje obhospodařovat tento speciální fond a

b) údaj o České národní bance se nahradí označením orgánu dohledu jiného členského státu, který tomuto obhospodařovateli udělil povolení uvedené v písmeni a).

(3) Je-li administrátorem speciálního fondu osoba odlišná od obhospodařovatele, použije se pro uvedení údajů a informací o povolení tohoto administrátora odstavec 1 a 2 obdobně.

§ 14

Údaj o uveřejnění

Část osmá sdělení je bez názvu a obsahuje datum uveřejnění sdělení, kterému předchází text tohoto znění: „Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni“.

HLAVA II

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI NĚKTERÝCH ČÁSTÍ SDĚLENÍ

§ 15

Zvláštní náležitosti sdělení ~~speciálního~~ fondu fondů

Sdělení ~~speciálního fondu fondů~~⁴⁾, který má podle svého statutu investovat více než **49 % hodnoty svého majetku do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných investičními fondy nebo zahraničními investičními fondy (fond fondů)**, dále obsahuje

a) v části druhé stručný popis jeho ~~investičních cílů a způsobu investování investiční strategie~~, pokud se jedná o investice do cenných papírů **nebo zaknihovaných cenných papírů** vydávaných jinými ~~fondy kolektivního investování investičními fondy nebo zahraničními investičními fondy~~, a

b) v části třetí popis rizik plynoucích z každého ~~fondy kolektivního investování investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu~~ vydávajícího cenné papíry **nebo zaknihované cenné papíry**, do kterých ~~speciální fond fondů tento fond~~ investuje, pokud z pečlivého podnikatelského uvážení vyplývá, že tato rizika mají nebo mohou mít podstatný vliv na ~~speciální fond fondů tento fond~~ jako celek.

⁴⁾ ~~§ 55 zákona č. 189/2004 Sb., ve znění zákona č. 57/2006 Sb., zákona č. 224/2006 Sb. a zákona č. 188/2011 Sb.~~

§ 16

Zvláštní náležitosti sdělení ~~speciálního~~ fondu nemovitostí

~~Sdělení speciálního fondu nemovitostí~~⁵⁾ **Sdělení speciálního fondu, který podle svého statutu investuje do nemovitostí a účastí v nemovitostních společnostech (fond nemovitostí)**, obsahuje v části třetí namísto stupnice syntetického ukazatele podle § 8 písm. a) stručný popis existujících rizik souvisejících s konkrétní nemovitostí v majetku ~~speciálního fondu nemovitostí tohoto fondu~~, nebo s konkrétní účastí ~~speciálního fondu nemovitostí tohoto fondu~~ v nemovitostní společnosti⁶⁾, například riziko vyplývající ze stavební závady takové nemovitosti nebo z její ekologické zátěže.

⁵⁾ ~~§ 53 zákona č. 189/2004 Sb., ve znění zákona č. 224/2006 Sb. a zákona č. 188/2011 Sb.~~

⁶⁾ ~~§ 53c zákona č. 189/2004 Sb., ve znění zákona č. 224/2006 Sb. a zákona č. 188/2011 Sb.~~

⁶⁾ **§ 100 odst. 2 věta za středníkem zákona č. .../2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.**

§ 17

Zvláštní náležitosti sdělení strukturovaného speciálního fondu

(1) Strukturovaný speciální fond je speciální fond, který ~~investorům—svým podílníkům nebo akcionářům~~ k určitému pevně stanovenému datu vyplácí peněžité plnění, jehož výše odpovídá výsledku zjištěnému podle matematického vzorce, který zohledňuje jako svou základní proměnnou změnu veličiny, jejíž hodnota se vztahuje k určité majetkové hodnotě, souboru majetkových hodnot, finančním indexům nebo jiným kvantitativně vyjádřeným ukazatelům.

(2) Sdělení strukturovaného speciálního fondu v části druhé, kromě náležitostí uvedených v § 7, dále obsahuje

a) vysvětlení způsobu výpočtu výše peněžitého plnění vypláceného strukturovaným speciálním fondem podle odstavce 1 a

b) alespoň 3 modelové příklady znázorňující změnu výše peněžitého plnění podle odstavce 1 v závislosti na různých tržních podmínkách, doplněné o upozornění, že se jedná o modelové příklady, které nejsou ukazatelem budoucí výkonnosti fondu.

(3) Sdělení strukturovaného speciálního fondu neobsahuje část pátou.

~~§ 18~~

~~Obsah sdělení v případě rozdílného zacházení s podílníky~~

~~V případě speciálního fondu, z jehož statutu vyplývá rozdílné zacházení s podílníky⁷⁾, musí informace obsažené ve sdělení zohledňovat toto rozdílné zacházení.~~

§ 18

Obsah sdělení v případě vydávání různých druhů podílových listů nebo akcií

Vydává-li speciální fond různé druhy podílových listů nebo akcií⁷⁾, musí ze sdělení alespoň odkazem na statut tohoto fondu vyplývat, jaká zvláštní práva jsou s jednotlivými druhy podílových listů nebo akcií spojena.

⁷⁾ ~~§ 8 odst. 3 zákona č. 189/2004 Sb., ve znění zákona č. 188/2011 Sb.~~

⁷⁾ **§ 120 a § 167 odst. 1 věta třetí zákona č. .../2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech a § 276 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích).**

ČÁST ČTVRTÁ

PRŮBĚŽNÁ AKTUALIZACE SDĚLENÍ A LHŮTY PRO JEHO UVEŘEJŇOVÁNÍ

§ 19

Aktualizace sdělení

~~(1) Speciální fond a investiční společnost obhospodařující speciální fond průběžně a~~
Sdělení klíčových informací aktualizuje administrátor speciálního fondu vždy nejméně jednou za 12 měsíců ~~ověřují aktuálnost sdělení a v případě potřeby sdělení bez zbytečného odkladu aktualizují, v případě potřeby, například v souvislosti se změnou statutu nebo stanov, však bez zbytečného odkladu po rozhodné události;~~ ve sloupcovém diagramu zachycujícím historickou výkonnost se vždy zohlední výkonnost speciálního fondu v předcházejícím roce.

~~(2) Aktuálnost sdělení se vždy ověřuje v souvislosti se schválenou změnou statutu nebo stanov.~~

§ 20

Uveřejnění aktualizovaného sdělení

(1) Pokud bylo sdělení aktualizováno, ~~speciální fond nebo investiční společnost~~ aktualizované sdělení se bez zbytečného odkladu uveřejní.

(2) Pokud bylo sdělení aktualizováno v souvislosti se změnou stanov nebo statutu, uveřejní se aktualizované sdělení ~~vždy přede dnem, kdy změna~~ **současně se změnou** stanov nebo statutu ~~nabývá účinnosti.~~

(3) Sdělení obsahující zohlednění výkonnosti speciálního fondu v přecházejícím kalendářním roce se uveřejní nejpozději 35. pracovní den následujícího kalendářního roku.

ČÁST PÁTÁ

POSKYTOVÁNÍ SDĚLENÍ A STATUTU INVESTORŮM

§ 21

Podmínky pro poskytnutí statutu a sdělení na nosiči informací, který nemá listinnou podobu

Sdělení nebo statut lze ~~investorům~~ **investorovi** poskytnout na nosiči informací, který nemá listinnou podobu, jestliže

a) jejich poskytnutí na tomto nosiči informací je přiměřené okolnostem, za nichž se uskutečňuje nebo má uskutečnit obchod mezi ~~investiční společností, která obhospodařuje speciální fond, nebo speciálním fondem~~ **obhospodařovatelem, popřípadě administrátorem, speciálního fondu** a investorem, a

b) ~~osoba, které se sdělení nebo statut poskytují,~~ **investor** si při volbě mezi listinnou podobou a nosičem informací, který nemá listinnou podobu, výslovně ~~zvolila~~ **zvolil** tento nosič informací.

§ 22

Podmínky pro poskytnutí statutu a sdělení pouze na internetových stránkách

Sdělení nebo statut lze ~~investorům~~ **investorovi** poskytnout pouze na internetových stránkách ~~investiční společnosti, která obhospodařuje speciální fond, nebo na internetových stránkách speciálního fondu, který je investičním fondem~~ **speciálního fondu**, jestliže

- a) je jejich poskytnutí na internetových stránkách přiměřené okolnostem, za nichž se uskutečňuje nebo má uskutečnit obchod ~~mezi investiční společností, která obhospodařuje speciální fond, nebo investičním fondem~~ **obhospodařovatelem, popřípadě administrátorem, speciálního fondu** a investorem; podmínka přiměřených okolností je splněna zejména tehdy, pokud investor může sdělení nebo statut na internetových stránkách získat,
- b) s jejich poskytnutím pouze na internetových stránkách udělil investor souhlas,
- c) investorovi byla elektronicky sdělena ~~internetová~~ **internetových stránek** včetně údaje, kde na ~~ně~~ **nich** může investor příslušné sdělení nebo statut nalézt, a
- d) investor má kdykoliv možnost využívat sdělení nebo statut po dobu přiměřenou jejich účelu.

ČÁST ŠESTÁ

ÚČINNOST

§ 23

Toto nařízení nabývá účinnosti dnem jeho vyhlášení.

Předseda vlády:

Příloha 1

Zobrazení stupnice pro syntetický ukazatel

1. Syntetický ukazatel se promítne do jedné ze skupin na stupnici. Stupnici tvoří souvislé pořadí skupin označených celými čísly ve vzestupném pořadí od 1 do 7 zleva doprava.
2. Na stupnici musí být uvedeno, že nižší riziko znamená potenciálně nižší výnosy a vyšší riziko znamená potenciálně výnosy vyšší.
3. Skupina, do níž je zařazen speciální fond, je zvýrazněna.
4. Pro odlišení jednotlivých skupin na stupnici nelze užít výlučně barev.

Příloha 2

Tabulka pro zobrazení poplatků účtovaných investorům a nákladů hrazených z majetku speciálního fondu

Poplatky účtované investorům a náklady hrazené z majetku speciálního fondu se zobrazí v tabulce s následující strukturou:

+-----+		
Jednorázové poplatky účtované investorovi přímo před nebo po uskutečnění investice		
+-----+		
Vstupní poplatek	[] %	
Výstupní poplatek	[] %	
+-----+		
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním		
investice / před vyplacením investice.		
+-----+		
Náklady hrazené z majetku speciálního fondu v průběhu roku		
(Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány		
přímo investorovi.)		
+-----+		
Celková nákladovost	[] %	
+-----+		
Jedná se o údaj za předchozí účetní období.		
+-----+		
Náklady hrazené z majetku speciálního fondu za zvláštních podmínek		
(Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány		
přímo investorovi.)		
+-----+		
Výkonnostní poplatek	[] % ročně z výnosů, jež speciální fond	
	dosáhne nad rámec výkonnosti ukazatele	
	(benchmarku) pro tento poplatek, kterým	
	je [uved'te název ukazatele]	
+-----+		

Příloha 3

Kritéria pro zobrazení historické výkonnosti

Sloupcový diagram zobrazující historickou výkonnost splňuje tato kritéria:

1. stupnice osy Y sloupcového diagramu je lineární, nikoli logaritmická,
2. stupnice je přizpůsobena rozsahu zobrazených sloupců, přičemž sloupce nesmí být stlačené do té míry, aby možnost rozpoznat výkyvy ve výnosnosti byla ztížena,

3. osa X je umístěna na úrovni 0 % míry výnosnosti,
4. u každého sloupce je vyznačena dosažená výnosnost v procentním vyjádření a
5. hodnoty historické výkonnosti jsou zaokrouhleny na jedno desetinné místo.