

Nabízení investic do investičního nebo zahraničního investičního fondu, jehož domovským státem JE členský stát a domovským státem obhospodařovatele JE členský stát

Základní právní rámec

Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, zejména § 98 a 99, § 241 až 244, § 293 až 315, § 461, § 503 a 504, § 511 až § 514, § 532 až 534, § 549, § 597 a 598, § 614, § 618, § 636 a § 656.

Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, zejména § 34 až 36m.

Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 345/2013 ze dne 17. dubna 2013 o evropských fondech rizikového kapitálu, zejména čl. 4, 6 a 14 až 21.

Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 346/2013 ze dne 17. dubna 2013 o evropských fondech sociálního podnikání, zejména čl. 4, 6 a 15 až 22.

Nařízení Komise (EU) č. 584/2010 ze dne 1. července 2010, zejména čl. 1 až 5 a přílohy I a II.

Vyhláška České národní banky č. 247/2013 Sb., o žádostech podle zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

Základní údaje

Nabízením investic do investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu je nabízení cenných papírů vydaných investičním fondem (i zahraničním) nebo jiné nabízení stát se investorem investičního fondu (i zahraničního).

O nabízení investic do investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu dle zákona se nejedná, pokud se investor rozhodne investovat do tohoto fondu z vlastního podnětu.

Pojem nabízení dle zákona zahrnuje *private placement* i nabízení veřejně, pojem veřejné nabízení tedy *private placement* nezahrnuje. *Private placement* standardního fondu (i srovnatelného zahraničního) tedy zákon vůbec neupravuje.

Nabízení investic do investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu může v některých případech naplnit pojmové znaky veřejné nabídky investičních cenných papírů dle části čtvrté zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu. V takovém případě může být při nabízení nutné uveřejnit prospekt schválený Českou národní bankou nebo jiným orgánem dohledu.

© Ministerstvo financí, Česká republika.

Lze volně užívat pouze pro nekomerční účely. Citujete-li z těchto informací, označte je prosím odkazem na tento materiál. Údaje obsažené v tomto materiálu slouží pouze pro úvodní vhled do problematiky, jsou neúplné a mohou být nepřesné. Spoléhání se na tyto údaje nemusí znamenat postup v souladu s relevantními právními předpisy.

Nabízení investic do evropského fondu rizikového kapitálu a evropského fondu sociální podnikání je primárně upraveno v příslušných přímo použitelných předpisech Evropské unie upravujících tyto fondy.

V případě nabízení investic do fondu kvalifikovaných investorů nebo do srovnatelného zahraničního investičního fondu se investorem může stát jen kvalifikovaný investor, na což musí být při nabízení výslovně upozorněno.

Investice do zahraničního investičního fondu srovnatelného se speciálním fondem lze veřejně nabízet, jen pokud je obhospodařovatel fondu oprávněný přesáhnout limit a Česká národní banka rozhodla o srovnatelnosti tohoto fondu.

Pro nabízení investic v České republice do investičního fondu nebo

do zahraničního investičního fondu, nabízeného na základě platného prospektu schváleného Českou národní bankou nebo orgánem dohledu jiného státu a uveřejněného před 22. červencem 2013, se ustanovení o nabízení zákona nepoužijí.

Investice do speciálního fondu, fondu kvalifikovaných investorů nebo srovnatelného zahraničního fondu nabízené v České republice ke dni nabytí účinnosti zákona lze nabízet podle dosavadních právních předpisů nejpozději do dne 22. července 2014, což nebrání nabízení těchto investic podle příslušných ustanovení zákona.

UCITS
EU AIF • EU AIFM; EuSEF, EuVECA

