

N á v r h  
**NAŘÍZENÍ VLÁDY**

ze dne ... 2013,

**kterým se mění nařízení vlády č. 189/2011 Sb., o sdělení klíčových informací speciálního fondu kolektivního investování**

Vláda nařizuje podle § 225 odst. 3, § 230 odst. 2 a § 232 odst. 3 zákona č. .../2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech:

**ČÁST PRVNÍ**

**Změna nařízení vlády o sdělení klíčových informací speciálního fondu kolektivního investování**

**Čl. I**

Nařízení vlády č. 189/2011 Sb., o sdělení klíčových informací speciálního fondu kolektivního investování, se mění takto:

1. V nadpisu nařízení vlády se slova „**kolektivního investování**“ nahrazují slovy „**a o poskytování tohoto sdělení a statutu speciálního fondu jinak než v listinné podobě**“.
2. V úvodní větě nařízení vlády se slova „§ 139 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění zákona č. 188/2011 Sb.“ nahrazují slovy „§ 225 odst. 3, § 230 odst. 2 a § 232 odst. 3 zákona č. .../2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech“.
3. V § 1 úvodní části ustanovení se slova „kolektivního investování (dále jen „speciální fond“)“ zrušují.
4. V § 1 písm. c) se za slovo „poskytnout“ vkládá slovo „investorovi“.
5. V § 1 písm. d) se slova „investiční společnosti, která obhospodařuje speciální fond, nebo speciálního fondu, který je investičním fondem a který nemá uzavřenou smlouvu o obhospodařování“ nahrazují slovy „speciálního fondu“.
6. V § 3 odst. 2 úvodní části ustanovení se za slovo „údaje“ vkládají slova „a informace“.
7. V § 3 odst. 2 písm. a) se slova „údaje týkající se investiční společnosti, která obhospodařuje speciální fond“ nahrazují slovy „jeho obhospodařovatele a administrátora“.

8. V § 3 odst. 2 písm. b) se slova „investičních cílů a způsobu investování“ nahrazují slovy „investiční strategie“.
9. V § 3 odst. 2 písm. f) se za slovo „depozitáři“ vkládají slova „, hlavním podpůrci“.
10. V § 3 odst. 2 písm. g) se slova „nebo vytvoření“ nahrazují slovem „obhospodařovatele“.
11. V § 4 odst. 1 písm. b) se za slovo „žargonu“ vkládá čárka.
12. V § 4 odst. 4 se slovo „název“ nahrazuje slovy „jiný název anebo označení“.
13. V § 5 se za „(§ 17)“ vkládají slova „nebo speciálního fondu, který vydává různé druhy podílových listů nebo akcií, až“.
14. V nadpise § 6 se slova „**speciálním fondu a investiční společnosti obhospodařující speciální fond**“ nahrazují slovy „**sdělení, speciálním fondu a jeho obhospodařovateli a administrátorovi**“.
15. V § 6 úvodní části ustanovení se slova „Název části první sdělení zní: „Základní údaje“; tato část sdělení“ nahrazují slovy „Část první sdělení je bez názvu a“.
16. V § 6 písm. a) se slova „investor nalezne“ nahrazují slovem „naleznete“, slova „o fondu“ se nahrazují slovy „o tomto fondu“, slova „, aby investor lépe pochopil způsob“ se nahrazují slovy „pomoci Vám lépe pochopit“ a slova „se investorům doporučuje“ se nahrazují slovy „Vám doporučujeme“.
17. V § 6 písm. b) se slova „nebo název“ nahrazují slovy „nebo jiný název anebo označení“, za slovo „osoby“ se vkládají slova „, je-li přiděleno,“, za slovo „také“ se vkládají slova „logo speciálního fondu nebo“, za slovo „celku,“ se vkládají slova „za který se vypracovává konsolidovaná účetní závěrka (dále jen „konsolidační celek“),“ a slova „nebo logo speciálního fondu“ se zrušují.
18. V § 6 písm. c) se slova „toho, do jakého majetku převážně investuje“ nahrazují slovy „majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění tohoto fondu“.

19. Poznámka pod čarou č. 1 zní:

„<sup>1)</sup> Nařízení vlády č. .../2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování.“.

20. V § 6 písm. d) se za slovo „firmu“ vkládají slova „nebo název“, slova „investiční společnosti, která obhospodařuje speciální fond“ se nahrazují slovy „, je-li přiděleno, jeho obhospodařovatele“, za slovo „také“ se vkládají slova „logo tohoto obhospodařovatele nebo“, slova „tato investiční společnost zahrnutá, nebo logo této investiční společnosti.“ se nahrazují slovy „tento obhospodařovatel zahrnut,“.

21. V § 6 se doplňuje nové písmeno e), které zní:

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

22. V § 6 se dosavadní text označuje jako odstavec 1 a doplňuje se odstavec 2, který zní:

„(2) Ve sdělení vyhotoveném za podfond speciálního fondu se uvede:

a) upozornění, že toto sdělení je vyhotoveno za podfond speciálního fondu, avšak, je-li tomu tak, že pololetní zpráva a výroční zpráva se vyhotovují za celý speciální fond, a údaj o tom, zda je statut podfondu začleněn do statutu speciálního fondu

b) údaj o tom, zda jsou do tohoto podfondu zahrnuty také majetek a dluhy, které nejsou součástí majetku a dluhů speciálního fondu z jeho investiční činnosti, a jaký to má dopad pro investora, a

c) údaj o tom, zda má akcionář právo na výměnu investiční akcie k jednomu podfondu za investiční akcii k jinému podfondu, je-li tomu tak, kde lze informaci o způsobu uplatnění tohoto práva nalézt.“

23. V nadpise § 7 se slova „**cíle a způsob investování**“ nahrazují slovem „**strategie**“.

24. V § 7 odst. 1 úvodní části ustanovení se slova „cíle a způsob investování“ nahrazují slovem „strategie“.

25. V § 7 odst. 1 písmeno a) zní:

„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),“.
26. V § 7 odst. 1 písm. b) se slova „vydávané cenné papíry“ nahrazují slovy „vydávané podílové listy nebo investiční akcie“, slovo „investora“ se nahrazuje slovy „podílníka nebo akcionáře“, slova „cenných papírů“ se nahrazují slovy „podílových listů nebo investičních akcií“ a slova „speciální fond tyto cenné papíry odkupuje“ se nahrazují slovy „jsou tyto podílové listy nebo investiční akcie odkupovány“.
27. V § 7 odst. 1 písm. c) se slova „odvětví národního hospodářství“ nahrazují slovy „hospodářském odvětví“ a slova „majetku, do kterého“ se nahrazují slovy „majetkových hodnot, do kterých“.
28. V § 7 odst. 1 písm. d) se slovo „zamýšlí“ nahrazuje slovem „hodlá“, za slova „index nebo“ se vkládají slova „jiný finanční kvantitativně vyjádřený“ a na konci textu se doplňují slova „nebo hodlá sledovat“.
29. V § 7 odst. 1 písm. e) se slova „určitý index“ nahrazují slovy „nebo hodlá kopírovat složení indexu akcií nebo dluhopisů nebo jiného indexu“ a slova „v jaké míře je index kopírován“ se nahrazují slovy „jakým způsobem nebo v jaké míře jej speciální fond kopíruje nebo hodlá kopírovat“.
30. V § 7 odst. 1 písm. f) se slova „s obhospodařovaným“ nahrazují slovy „se spravovaným“.
31. V § 7 odst. 1 písm. g) se slova „majetku, do kterého“ nahrazují slovy „majetkových hodnot, do kterých“.
32. V § 7 odst. 1 písm. h) se slovo „finanční“ zrušuje, za slovo „techniky“ se vkládají slova „k obhospodařování speciálního fondu“ a slova „investičních cílů“ se nahrazují slovy „investiční strategie“.
33. V § 7 odst. 1 písm. i) se slova „přibližné doby, po kterou měla být investice držena“ nahrazují slovy „přibližné doby“ a ve větě za středníkem se za slovo „nebo“ vkládá slovo „v“.

**34.** Poznámka pod čarou č. 2 zní:

„<sup>2)</sup> § 627 odst. 1 zákona č. .../2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.“.

**35.** V § 7 odst. 3 se slova „investičních cílů a způsobu investování“ nahrazují slovy „investiční strategie“.

**36.** V § 7 odst. 4 se slova „investičních cílech a způsobu investování“ nahrazují slovy „investiční strategií“.

**37.** V § 7 se doplňuje odstavec 5, který zní:

„(5) Sdělení speciálního fondu, který je podřízeným fondem, obsahuje v části druhé informaci o

a) investiční strategii řídicího fondu,

b) tom, zda výkonnost tohoto fondu bude odpovídat výkonnosti jeho řídicího fondu, nebo vysvětlení, jak a z jakého důvodu se výkonnost podřízeného fondu a jeho řídicího fondu mohou lišit, a

c) tom, kolik procent hodnoty majetku tohoto fondu je investováno do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných jeho řídicím fondem.“

**38.** V § 8 písm. a) se slova „vyhodnocení rizik uvedených v písmeni b) sestavenou“ nahrazují slovy „volatility historické výkonnosti speciálního fondu sestavené“.

**39.** V § 8 písm. b) úvodní části ustanovení se slova „zvoleném způsobu investování“ nahrazují slovy „zvolené investiční strategii“ a slova „spojena se zvoleným způsobem investování“ se nahrazují slovy „s ní spojena“.

**40.** V § 8 písm. b) bodě 2 a v § 9 odst. 3 písm. a) se slova „cenných papírů“ nahrazují slovy „podílových listů nebo investičních akcií“.

**41.** V § 8 písm. b) bodě 3 se slovo „transakce“ nahrazuje slovy „obchodu s majetkem speciálního fondu“ a za slovo „nástroje“ se vkládají slova „nebo jiné majetkové hodnoty“.

**42.** V § 8 písm. b) bodě 4 se slova „druhů majetku“ nahrazují slovy „druhů majetkových hodnot“.

**43.** V § 8 písm. b) bodě 5 se slovo „jiného“ zrušuje, slovo „jiném“ se zrušuje a slova „cenné papíry“ se nahrazuje slovy „podílové listy nebo akcie“.

44. V § 8 písm. b) bodě 6 se slova „s investičním zaměřením“ nahrazují slovy „se zaměřením investiční strategie“, slova „odvětví národního hospodářství“ se nahrazují slovy „hospodářské odvětví“ a slovo „majetku“ se nahrazuje slovy „majetkových hodnot“.
45. V § 9 odst. 1 písm. c) se slovo „a“ nahrazuje čárkou.
46. V § 9 odst. 1 se na konci písmene d) tečka nahrazuje čárkou a slovem „a“ a doplňuje se písmeno e), které zní:  
„e) do položky „poplatek za výměnu“ se uvede celková výše úplaty, kterou lze akcionářům účtovat za výměnu investiční akcie podle § 6 odst. 2 písm. c) namísto vstupního a výstupního poplatku.“
47. V § 9 odst. 3 písm. a) se slova „správy majetku“ nahrazují slovy „obhospodařování a administrace“.
48. V § 9 odst. 4 úvodní části ustanovení se za slova „odstavci 1“ vkládají slova „písm. c) a d)“.
49. V § 9 odst. 4 písm. b) se za slovo „poplatku“ vkládají slova „a nákladů“ a slova „investiční společnost obhospodařující speciální fond“ se nahrazují slovy „obhospodařovatel speciálního fondu“.
50. V § 10 odst. 2 se slova „nebo vytvoření“ zrušují.
51. V § 10 odst. 3 se slova „cenných papírů“ nahrazují slovy „podílových listů nebo akcií“.
52. V § 10 odst. 7 se slovo „vlastního“ nahrazuje slovem „fondového“.
53. V nadpise § 11 se slova „**podstatné změny investičních cílů nebo způsobu investování**“ nahrazují slovy „**změny investiční strategie**“.
54. V § 11 se slova „k podstatné změně investičních cílů nebo způsobu investování“ nahrazují slovy „ke změně investiční strategie“ a slova „které ovlivnily“ se nahrazují slovy „která podstatně ovlivnila“.
55. V nadpise § 12 se za slovo „**depozitáři**“ vkládají slova „, **hlavním podpůrci**“.
56. V § 12 úvodní části ustanovení se slova „Další praktické“ nahrazují slovem „Praktické“.

57. V § 12 písm. a) se slovo „název“ nahrazuje slovy „obchodní firmu nebo název a identifikační číslo osoby, je-li přiděleno,“ a za slovo „fondu,“ se doplňují slova „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,“.
58. V § 12 písm. b) se za slovo „dokumentů“ vkládají slova „a údajů“.
59. Poznámka pod čarou č. 3 zní:  
„<sup>3)</sup> § 224, § 225, § 233 odst. 2 a § 237 odst. 2 zákona č. .../2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.“.
60. V § 12 písm. c) se za slovo „informace“ vkládají slova „a údaje“, slova „e-mailovou adresu a internetovou adresu“ se nahrazují slovy „adresu elektronické pošty a adresu internetových stránek“.
61. V § 12 písmeno d) zní:  
„d) upozornění podle § 229 odst. 2 zákona o investičních společnostech a investičních fondech.“.
62. § 13 včetně nadpisu zní:

„§ 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 o investičních společnostech a investičních fondech, 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 o investičních společnostech a investičních fondech, 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.“.

- 63.** V nadpise § 15 se slovo „**speciálního**“ zrušuje.
- 64.** V § 15 úvodní části ustanovení se slovo „fondů<sup>4)</sup>“ nahrazuje slovy „, 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),“.

Poznámka pod čarou č. 4 se zrušuje, a to včetně odkazů na poznámku pod čarou.

- 65.** V § 15 písm. a) se slova „investičních cílů a způsobu investování“ nahrazují slovy „investiční strategie“, za slova „cenných papírů“ se vkládají slova „nebo zaknihovaných cenných papírů“ a slova „fondy kolektivního investování“ se nahrazují slovy „investičními fondy nebo zahraničními investičními fondy“.
- 66.** V § 15 písm. b) se slova „fondu kolektivního investování“ nahrazují slovy „investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu“, za slova „cenné papíry“ se vkládají slova „nebo zaknihované cenné papíry“ a slova „speciální fond fondů“ se nahrazují slovy „tento fond“.
- 67.** V nadpise § 16 se slovo „**speciálního**“ zrušuje.
- 68.** V § 16 se slova „Sdělení speciálního fondu nemovitostí<sup>5)</sup>“ nahrazují slovy „Sdělení speciálního fondu, který podle svého statutu investuje do nemovitostí a účastí v nemovitostních společnostech (fond nemovitostí),“ a slova „speciálního fondu nemovitostí“ se nahrazují slovy „tohoto fondu“.

Poznámka pod čarou č. 5 se zrušuje, a to včetně odkazů na poznámku pod čarou.

- 69.** Poznámka pod čarou č. 6 zní:

„<sup>6)</sup> § 100 odst. 2 věta za středníkem zákona č. .../2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.“.

- 70.** V § 17 odst. 1 se slovo „investorům“ nahrazuje slovy „svým podílníkům nebo akcionářům“.



71. § 18 včetně nadpisu a poznámky pod čarou č. 7 zní:

„§ 18

**Obsah sdělení v případě vydávání různých druhů podílových listů nebo akcií**

Vydává-li speciální fond různé druhy podílových listů nebo akcií<sup>7)</sup>, musí ze sdělení alespoň odkazem na statut tohoto fondu vyplývat, jaká zvláštní práva jsou s jednotlivými druhy podílových listů nebo akcií spojena.

---

<sup>7)</sup> § 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).“.

72. V § 19 odst. 1 se slova „Speciální fond a investiční společnost obhospodařující speciální fond průběžně a“ nahrazují slovy „Sdělení klíčových informací aktualizuje administrátor speciálního fondu“ a slova „ověřují aktuálnost sdělení a v případě potřeby sdělení bez zbytečného odkladu aktualizují“ se nahrazují slovy „, v případě potřeby, například v souvislosti se změnou statutu nebo stanov, však bez zbytečného odkladu po rozhodné události“.
73. V § 19 se odstavec 2 zrušuje a zároveň se zrušuje označení odstavce 1.
74. V § 20 odst. 1 se slova „speciální fond nebo investiční společnost“ zrušují a za slova „aktualizované sdělení“ se vkládá slovo „se“.
75. V § 20 odst. 2 se slova „vždy přede dnem, kdy změna“ nahrazují slovy „současně se změnou“ a slova „nabývá účinnosti“ se zrušují.
76. V § 21 úvodní části ustanovení se slovo „investorům“ nahrazuje slovem „investorovi“.
77. V § 21 písm. a) se slova „investiční společnosti, která obhospodařuje speciální fond, nebo speciálním fondem“ nahrazují slovy „obhospodařovatelem, popřípadě administrátorem, speciálního fondu“.
78. V § 21 písm. b) se slova „osoba, které se sdělení nebo statut poskytují,“ nahrazují slovem „investor“ a slovo „zvolila“ se nahrazuje slovem „zvolil“.
79. V § 22 úvodní části ustanovení se slovo „investorům“ nahrazuje slovem „investorovi“ a slova „investiční společnosti, která obhospodařuje speciální fond, nebo na internetových stránkách speciálního fondu, který je investičním fondem“ se nahrazují slovy „speciálního fondu“.

- 80.** V § 22 písm. a) se slova „investiční společnosti, která obhospodařuje speciální fond, nebo investičním fondem“ nahrazují slovy „obhospodařovatelem, popřípadě administrátorem, speciálního fondu“.
- 81.** V § 22 písm. c) se slovo „internetová“ zrušuje, za slovo „adresa“ se vkládají slova „internetových stránek“ a slovo „ní“ se nahrazuje slovem „nich“.
- 82.** V tabulce v Příloze č. 2 se na samostatném řádku za řádkem začínajícím slovy „Vstupní poplatek“ vloží řádek:

<b>Poplatek za výměnu</b>	<b>[] %</b>
---------------------------	-------------

## Čl. II

### **Přechodné ustanovení**

Pro sdělení speciálního fondu uveřejněné přede dnem nabytí účinnosti tohoto nařízení lze, jde-li o obecné a zvláštní požadavky na sdělení speciálního fondu, postupovat podle nařízení vlády č. 189/2011 Sb., ve znění účinném ke dni nabytí účinnosti tohoto nařízení; to však platí jen do dne 22. července 2014. To nebrání, jde-li o tyto požadavky na obecné a zvláštní požadavky na sdělení speciálního fondu, postupovat podle tohoto nařízení.

## ČÁST DRUHÁ

### **Účinnost**

## Čl. III

Toto nařízení nabývá účinnosti dnem 1. července 2013.