

## Srovnání požadavků na statut

(Vyhláška č. 246/2013 Sb. o statutu fondu kolektivního investování vs. Vyhláška č. 193/2011 Sb., o minimálních náležitostech statutu fondu kolektivního investování)

§ původní	Obsah změněné pasáže	§ nový	Popis změny
	<b>ČÁST PRVNÍ</b>		<b>ČÁST PRVNÍ</b>
	<b>ČÁST DRUHÁ</b>		<b>ČÁST DRUHÁ</b>
§ 4 odst. 1	základní údaje o fondu kolektivního investování	§ 3 odst. 1	údaji o fondu kolektivního investování jsou nově a) den vzniku fondu <b>b) údaj o zápisu fondu do seznamu investičních fondů vedeného ČNB</b>
§ 4 odst. 1	základní údaje o fondu kolektivního investování	§ 3 odst. 1	údajem o fondu kolektivního investování nově není a) informace o rozhodném jazyku statutu, jsou-li CP vydávané fondem nabízeny v zahraničí
§ 4 odst. 2	základní údaje o fondu kolektivního investování v případě, kdy je podílovým fondem	§ 3 odst. 2	uvede se informace o tom, zda jde o otevřený podílový fond nebo uzavřený podílový fond
§ 4	údaje o fondu kolektivního investování (v souvislosti s novými právními formami)	§ 3 odst. 4	údajem o fondu kolektivního investování, který je akciovou společností s proměnným základním kapitálem, která podle svých stanov může vytvářet podfondy, je také <b>seznam vytvořených podfondů</b>
§ 4	údaje o fondu kolektivního investování (v souvislosti s novými právními formami)	§ 3 odst. 5	údaje o fondu kolektivního investování v případě samosprávného fondu kolektivního investování

§ původní	Obsah změněné pasáže	§ nový	Popis změny
			obsahují také údaje o rozhodnutí o povolení k činnosti samosprávného investičního fondu ČNB, datum vydání, číslo jednací a den nabytí právní moci tohoto rozhodnutí a jeho pozdějších změn
§ 5	údaje o investiční společnosti	§ 4 odst. 1	Údaji o <b>obhospodařovateli</b> - detailní výčet údajů (? odkaz na konsolidovaný nikoli konsolidační celek)
§ 5	údaje o investiční společnosti	§ 5	Údaji o <b>administrátorovi</b> - detailní výčet údajů
§ 15	údaje o depozitáři	§ 7	údaji o depozitáři jsou nově a) údaj o zápisu do seznamu depozitářů investičních fondů b) popis jiných činností, které depozitář fondu kolektivního investování vykonává pro fond c) údaje o konsolidačním celku, do kterého je depozitář fondu kolektivního investování zahrnut
§ 6	investiční cíle a způsob investování	§ 8 (§ 215 zákona)	<b>Část statutu obsahující investiční strategii fondu kolektivního investování podle § 93 odst. 3 zákona a údaje o investování a technikách k obhospodařování podle § 215 zákona.</b>

§ původní	Obsah změněné pasáže	§ nový	Popis změny
			<p>Společnost při obhospodařování fondu zavede v rámci statutu tohoto fondu a udržuje a uplatňuje</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) techniky k obhospodařování fondu</li> <li>b) pravidla pro snižování rizika z použití derivátů, a jde-li o speciální fond, který využívá pákový efekt, také limity pro míru využití pákového efektu,</li> <li>c) pravidla pro výpočet celkové expozice fondu standardní závazkovou metodou a metodou měření hodnoty v riziku, s rozlišením podle modelu absolutní rizikové hodnoty a relativní rizikové hodnoty, popřípadě další jinou pokročilou metodou měření rizik + limity u celkové expozice</li> <li>d) další povinné informace a údaje viz zákon</li> </ul>
§ 6 odst. 2	investiční cíle a způsob investování – údaj o povinnosti fondu nepoužít majetek fondu k poskytnutí úvěru, půjčky, daru,...	§ 8 (§ 215 zákona)	<p>Společnost při obhospodařování fondu zavede v rámci statutu tohoto fondu a udržuje a uplatňuje <b>pravidla pro použití majetku tohoto fondu k poskytnutí úvěru, půjčky nebo daru, k zajištění dluhu jiné osoby,...</b></p>
§ 7 odst. 3	rizikový profil	§ 9 odst. 3	rizikový profil v závislosti na zvolené investiční strategii fondu obsahuje dále popis všech

§ původní	Obsah změněné pasáže	§ nový	Popis změny
			podstatných rizik, která jsou s ní spojena, a to zejména a) rizika koncentrace (nově)
§ 7 odst. 3	rizikový profil	§ 9 odst. 3	mezi zvlášť vyjmenovanými riziky uvedenými v rizikovém profilu nově nefiguruje riziko a) související s investičním zaměřením fondu na určité hospodářské odvětví, zeměpisnou oblast nebo určité druhy aktiv b) spojené s možností, že fond může být ze zákona zrušen
§ 7	rizikový profil	§ 9 odst. 4	pokud obhospodařovatel fondu používá techniky k obhospodařování tohoto fondu, uvedou se též informace o rizicích souvisejících s použitím těchto technik a jejich vlivu na výkonnost fondu
§ 7	rizikový profil	§ 9 odst. 5	pokud fond kopíruje složení indexu akcií nebo dluhopisů nebo jiného indexu nebo sleduje jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark), uvede se popis rizik vyplývajících ze zvoleného způsobu kopírování nebo sledování
§ 10	informace o výplatě podílů na zisku nebo výnosech	§ 11 odst. 2	pokud fond vyplácí podíl na zisku nebo výnosech nemusí nově uvádět a) údaj o způsobu schvalování rozdělení zisku

§ původní	Obsah změněné pasáže	§ nový	Popis změny
			nebo výnosů z majetku fondu
§ 11	údaje o cenných papírech vydávaných fondem	§ 12 odst. 1	údajem o CP vydávaných fondem nově není a) označení způsobu nebo dokladu, kterým se prokazuje vlastnické právo k CP
§ 11	údaje o cenných papírech vydávaných fondem	§ 12 odst. 2	další údaje, které uvede fond, který je otevřeným podílovým fondem nebo akciovou společností s proměnným základním kapitálem
§ 13	Informace o poplatcích a nákladech	§ 14	údajem o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z majetku fondu kolektivního investování nově neobsahují a) přehled poplatků hrazených osobě zajišťující evidenci CP
§ 17 odst. 3	další informace	§ 16 odst. 3	doplňujícími údaji o fondu jsou <b>a) označení fondu podle druhu aktiv, do kterých může investovat</b> b) charakteristika typického investora, pro kterého je fond kolektivního investování určen c) stručné vysvětlení způsobu rozhodování o investicích do majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění fondu d) obchodní firma, název nebo jiné označení,

§ původní	Obsah změněné pasáže	§ nový	Popis změny
			<p>sídlo a identifikační číslo auditora, bylo-li přiděleno</p> <p>e) obchodní firma, název nebo jiné označení, sídlo a identifikační číslo hlavního podpůrce, bylo-li přiděleno</p> <p>f) informace o osobě, jejíž název je s jejím souhlasem obsažen v označení podílového fondu nebo podfondu vytvořeného akciovou společností s proměnným základním kapitálem</p>
	<b>ČÁST TŘETÍ</b>		<b>ČÁST TŘETÍ</b>
	zvláštní náležitosti statutu speciálního fondu		<p><b>Zvláštními náležitostmi statutu speciálního fondu jsou údaje uvedené v § 241 odst. 1 písm. b), c) e), f), k) a t) zákona</b></p> <p>a) údaje o podmínkách pro využití pákového efektu, včetně údajů o typech transakcí, které mohou být uzavírány s využitím pákového efektu, o protistranách těchto transakcí, o rizicích spojených s využitím pákového efektu a o případných limitech pro míru využití pákového efektu</p> <p>b) údaje o dohodách předpokládajících</p>

§ původní	Obsah změněné pasáže	§ nový	Popis změny
			<p>poskytnutí investičního nástroje z majetku tohoto fondu jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu</p> <p>c) údaje o tom, za jakých podmínek může dojít ke změně investiční strategie tohoto fondu a jakým způsobem je změna prováděna – VIZ PREZENTACE</p> <p>d) údaje o hlavních právních důsledcích vztahujících se k smluvnímu závazku investora v souvislosti s jeho investicí do fondu</p> <p>e) údaje o řízení rizika nedostatečné likvidity tohoto fondu, včetně popisu odkupování cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných tímto fondem za běžných a mimořádných okolností a v případech již podaných žádostí o odkoupení</p> <p>f) údaje o tom, jakým způsobem a kdy jsou zpřístupňovány údaje</p>
§ 20 odst. 1	zvláštní náležitosti statutu podřízeného standardního fondu	§ 18 odst. 1	v případě podřízeného fondu se v části investiční strategie uvedou také tyto údaje

§ původní	Obsah změněné pasáže	§ nový	Popis změny
			a) domovský stát řídicího fondu
§ 20 odst. 7	zvláštní náležitosti statutu podřízeného standardního fondu	§ 18 odst. 7	dalšími údaji nezbytnými pro investory k zasvěcenému posouzení investice, které se týkají podřízeného fondu, jsou a) stručný popis organizačního uspořádání řídicího fondu a informace o tom, kde lze získat statut řídicího fondu
§ 21 odst. 2	zvláštní náležitosti statutu speciálního fondu nemovitostí	§ 19 odst. 1	upozornění na rizika spojená s investicemi speciálního fondu nemovitostí, zejména rizika spojená a) s výpadkem plánovaných příjmů z pronájmu nemovitostí, b) s neschopností fondu nemovitostí splácet přijaté úvěry, závazky ze stavebních smluv či hradit náklady na údržbu a provoz budov, c) s rizikem živelných škod na nemovitostech v portfoliu fondu
§ 22 odst. 2	údaje o rizikovém profilu speciálního fondu fondů obsahují také a) popis rizik plynoucích z investování do cílového fondu	§ 20 odst. 1	údaje o fondu, který investuje více než 49 % svého majetku do CP vydávaných investičním fondem, obsahují také a) popis rizik plynoucích z investování do



§ původní	Obsah změněné pasáže	§ nový	Popis změny
	b) popis rizika souvisejícího s kumulací poplatků z důvodu investování do cílového fondu		cílového fondu b) popis rizika souvisejícího s kumulací poplatků z důvodu investování do cílového fondu
	<b>ČÁST ČTVRTÁ</b>		<b>ČÁST ČTVRTÁ</b>

<b>LEGENDA</b>
změněno/nově přidáno
nově odstraněno
<b>významná změna</b>

#### Zkratky:

ZISIF – Zákon č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech

Vyhláška – Vyhláška č. 244/2013 Sb. o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech

Vyhláška o statutu – Vyhláška č. 246/2013 Sb. o statutu fondu kolektivního investování

AIFMD – Směrnice č. 2011/61/EU ze dne 8. června 2011 o správcích alternativních investičních fondů a jí prováděcí právní předpisy EU

Nařízení AIFMD – Nařízení č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice č. 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled

Nařízení EuVECA – Nařízení č. 345/2013 (externí odkaz) o evropských fondech rizikového kapitálu

Nařízení UCITS o depozitářích – Návrh Nařízení, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES, pokud jde o depozitáře UCITS – text není veřejně dostupný

Compllex, S.r.o.