

Změna obhospodařovatele nesamosprávného fondu kvalifikovaných investorů s právní osobností v přechodném období

Předpis	<ul style="list-style-type: none"> • zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (ZISIF) • zákon č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování (ZKI) • vyhláška č. 247/2013 Sb., o žádostech podle zákona o investičních společnostech a investičních fondech (Vyhláška)
Ustanovení	<ul style="list-style-type: none"> • § 9, § 288, § 651 ZISIF • § 17 ZKI • § 32 Vyhlášky

Otázka **Jakým způsobem v období do nabytí účinnosti nového občanského zákoníku dochází ke změně obhospodařovatele nesamosprávného investičního fondu kvalifikovaných investorů s právní osobností?**

Odpověď Podle přechodného ustanovení § 651 odst. 3 ZISIF investiční fond, jehož majetek je obhospodařován investiční společností, (tzv. nesamosprávný fond) musí přizpůsobit svoje poměry ZISIF do 22. 7. 2014, přičemž v přechodném období lze namísto požadavku individuálního statutárního orgánu, kterým je právnická osoba (§ 9 ZISIF) obhospodařování zabezpečovat pomocí investiční společnosti, se kterou fond uzavřel smlouvu o obhospodařování podle § 17 ZKI (naplnění požadavku § 9 je rovněž podmíněno nabytím účinnosti nového občanského zákoníku). Z důvodu § 651 odst. 1 věta druhá ZISIF lze dovodit, že **v přechodném období lze uzavřít i smlouvu novou, tedy že v přechodném období je možné změnit obhospodařovatele investičního fondu, kterým je investiční společnost na základě smlouvy o obhospodařování podle § 17 ZKI.**

Podle ZISIF změna obhospodařovatele fondu kvalifikovaných investorů nevyžaduje schválení České národní banky. Ke změně obhospodařovatele je tak pouze třeba účinná smlouva o obhospodařování podle § 17 ZKI a souhlas depozitáře s touto změnou. Obdobně jako podle pravidel ZKI se změna obhospodařovatele promítne do statutu fondu, protože údaj o obhospodařovateli je nepochybně údajem nezbytným pro investory k zasvěcenému posouzení investice. Změna statutu fondu kvalifikovaných investorů podle ZISIF, shodně jako podle ZKI, nevyžaduje souhlas České národní banky.

O změnách souvisejících se změnou obhospodařovatele informuje obhospodařovatel Českou národní banku, podle konkrétních okolností informuje alespoň o změně obhospodařovatele podle § 467 odst. 4, o nově obhospodařovaném investičním fondu podle § 463 odst. 2 písm. b) ZISIF a změně statutu podle § 457.

Obhospodařovatel rovněž požádá Českou národní banku podle § 532 písm. f) a § 32 Vyhlášky o změnu údajů týkajících se nesamosprávného fondu, zapsaných v seznamu, například jde o údaj o obhospodařovateli. Žádost lze podle § 532 ZISIF podat pouze elektronicky. Doporučený formulář je dostupný na webu ČNB v sekci [ČNB > Dohled a regulace > Výkon dohledu > Povolovací a schvalovací řízení > Investiční společnosti a Fondy kolektivního investování](#).

Ve shodě s odpovědí České národní banky na dotaz ke vzniku nesamosprávného investičního fondu s právní osobností v přechodném období¹ je třeba při změně obhospodařovatele respektovat některé zákonné podmínky. V této odpovědi Česká národní banka podrobněji argumentuje mj. závěry, podle kterých

1. obhospodařovatelem nesamosprávného investičního fondu s právní osobností může být pouze investiční společnost, nikoliv další osoby, podle ZISIF jinak oprávněné k obhospodařování investičního fondu,

¹ Viz odpověď [Vznik nesamosprávného investičního fondu s právní osobností v přechodném období](#)

2. investiční společnost musí ve vztahu k tomuto fondu plnit úlohy obhospodařovatele i administrátora podle ZISIF. Tím není vyloučena možnost delegace těchto činností na jinou, k tomu oprávněnou osobu,
3. investiční společnost by měla obhospodařovat jen takový fond, u kterého ode dne zápisu do seznamu podle § 597 zajistí uspořádání poměrů a výkon činnosti tak, že se co nejvíce blíží požadavkům ZISIF, a vytvářela s odbornou péčí podmínky pro řádné obhospodařování podle ZISIF za účinnosti nového občanského zákoníku.

Význam
odpovědi pro její
adresáty

Tato odpověď vyjadřuje názor pracovníků České národní banky. Soud a případně i bankovní rada České národní banky mohou zaujmout odlišný názor. Postup v souladu s odpovědí však bude ČNB při výkonu dohledu nad finančním trhem považovat v mezích odpovědi a jejích východisek za postup v souladu s právními předpisy, ledaže z okolností vyplyne neaplikovatelnost odpovědi na daný případ.

Kontaktní osoba: Alena Šebestová, alena.sebestova@cnb.cz
Datum: 30. 08. 2013