

## Činnost depozitáře investičního fondu po nabytí účinnosti zákona o investičních společnostech a investičních fondech

- Předpis
- Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „zákon“)
  - Vyhláška č. 245/2013 Sb., o kontrolních povinnostech depozitáře standardního fondu (dále jen „vyhláška“)
  - Nařízení Komise (EU) č. 231/2013, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné organizační předpoklady, depozitáře, pákový efekt, transparentci a dohled (dále jen "prováděcí nařízení k AIFMD").

- Ustanovení
- § 63, § 68 až 83, § 665 až 675 zákona
  - čl. 83, čl. 85 až 90 a čl. 92 až 102 prováděcího nařízení k AIFMD

Otázka č. 1 **Jakým způsobem postupuje depozitář investičního fondu po nabytí účinnosti zákona investičních společnostech a investičních fondech?**

Odpověď

### 1. Depozitář standardního fondu

Od nabytí účinnosti zákona se na činnost depozitáře standardního fondu přechodně použijí ustanovení § 666 až 675 zákona a vyhláška. Přechodné období končí podle § 665 odst. 1 a 2 zákona prvním dnem dvanáctého kalendářního měsíce následujícího po dni, který Ministerstvo financí vyhlásí sdělením ve Sbírce zákonů. Tento den bude odpovídat dni, kdy směrnice UCITS V nabude účinnosti<sup>1</sup>. Bude-li tímto dnem např. 15. června 2015, skončí přechodné období 30. června 2016. Po skončení přechodného období se na činnost depozitáře použijí implementovaná pravidla UCITS V (§ 63 a § 68 až 82 zákona), resp. jejího adaptovaného prováděcího nařízení<sup>2</sup>, jehož vydání se předpokládá.

Z uvedeného pravidla pro přechodné období existuje výjimka. Podle § 665 odst. 2 zákona lze postupovat při činnosti depozitáře podle UCITS V již ode dne účinnosti UCITS V vyhlášeného ve sdělení Ministerstva financí ve Sbírce zákonů, je-li to uvedeno ve statutu dotyčného standardního fondu.

### 2. Depozitář speciálního fondu

Na činnost depozitáře speciálního fondu se uplatní především pravidla § 63 a § 68 až 82 zákona a čl. 83, čl. 85 až 90 a čl. 92 až 102 prováděcího nařízení k AIFMD.

### 3. Depozitář fondu kvalifikovaných investorů, jehož obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit

Na činnost depozitáře fondu kvalifikovaných investorů, jehož obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, se uplatní především pravidla § 69 až 82 zákona s výjimkou § 73 odst. 1 písm. f) zákona (kontrola nabývání a zcizování majetku fondu kvalifikovaných investorů) a čl. 83, čl. 85 až 90 a čl. 92 až 102 prováděcího nařízení k AIFMD.

### 4. Depozitář fondu kvalifikovaných investorů, jehož obhospodařovatel není oprávněn přesáhnout rozhodný limit

Na činnost depozitáře fondu kvalifikovaných investorů, jehož obhospodařovatel není oprávněn přesáhnout rozhodný limit, se uplatní především pravidla § 69 až 82 zákona s výjimkou § 73 odst. 1 písm. f) zákona (kontrola nabývání a zcizování majetku fondu kvalifikovaných investorů). Prováděcí nařízení k AIFMD se v

<sup>1</sup> Směrnice Evropského parlamentu a Rady, kterou se mění směrnice 2009/65/ES, pokud jde o činnost depozitáře, pravidla pro odměňování a sankce.

<sup>2</sup> Nařízení Komise (EU), kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES, pokud jde o depozitáře SKIPCP.

případě činnosti depozitáře fondu kvalifikovaných investorů, jehož obhospodařovatel není oprávněn přesáhnout rozhodný limit, použije pouze v rozsahu čl. 83, čl. 87 a čl. 98 až 102.

## 5. Postup depozitáře v přechodném období pro investiční společnosti a investiční fondy

Investiční společnost a investiční fond, kterým bylo uděleno povolení k činnosti investiční společnosti a investičnímu fondu před nabytím účinnosti zákona, uvedou podle § 652 zákona své poměry a v případě investiční společnosti poměry též jí obhospodařovaných investičních fondů do souladu s požadavky plynoucími ze zákona a s jej prováděcími předpisy nejpozději do dne 22. července 2014. Do té doby podle § 652 zákona dodržují pravidla činnosti a hospodaření vyplývající ze zákona a z jej prováděcích právních předpisů přiměřeně. Depozitář sice již musí v té době postupovat podle zákona a případně též podle vyhlášky, nicméně přechodné ustanovení pro investiční společnost a investiční fond musí při své činnosti zohledňovat (tzn. při své činnosti depozitář vychází z toho, že investiční společnost a investiční fond svou vlastní činnost přizpůsobují novému zákonu a jeho prováděcími předpisy teprve postupně).

Otázka č. 2

### **Jakým způsobem postupuje depozitář, který provádí svou činnost vůči různým druhům investičních fondů?**

Depozitář různých druhů fondů musí svoji činnost upravit tak, aby vůči každému jednotlivému investičnímu fondu postupoval podle jeho specifické regulace. V praxi však může depozitář postupovat podle právní úpravy činnosti depozitáře standardního fondu, která je nejpodrobnější a vychází i z principů AIFMD a jeho prováděcího nařízení, a v případě speciálního fondu nebo fondu kvalifikovaných investorů pouze zohledňovat dílčí odchylky jejich regulace.

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 vyplýne neaplikovatelnost odpovědi na daný případ.

Kontaktní osoba: Vít Ossendorf, [vit.ossendorf@cnb.cz](mailto:vit.ossendorf@cnb.cz)  
Datum: 11. 9. 2013