

STANOVISKO

č. STAN 14/2004 ze dne 13. 9. 2004

K přizpůsobení skladby majetku a pravidel pro rozložení a omezení rizika spojeného s investováním podílového fondu v přechodném období

Na základě dotazů odborné veřejnosti Komise pro cenné papíry zaujala stanovisko k otázce, zda v průběhu přechodného období podle § 136 odst. 4 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování (ZKI), platí statut obsahující investiční limity v souladu s dosavadními předpisy, a zda lze v přechodném období přizpůsobovat skladbu majetku a pravidla pro rozložení a omezení rizika spojeného s investováním ve lhůtě podle § 136 odst. 8 ZKI až do 30. 6. 2004 podle ZKI.

V průběhu přechodného období, od 1. 5. 2004 až do uvedení statutu do souladu se zákonem o kolektivním investování, podílový fond investuje v souladu se svým statutem. Přitom by měl plynule přizpůsobovat své poměry požadavkům zákona o kolektivním investování. Portfolio fondu musí být uvedeno do souladu se zákonem o kolektivním investování nejpozději do dne nabytí účinnosti nového znění statutu, tedy do 1. 5. 2005. Ostatní poměry musí být uvedeny do souladu se zákonem o kolektivním investování do 30. 6. 2005.

Podle § 136 odst. 4 ZKI musí být statut otevřeného podílového fondu uveden do souladu se ZKI do 1. 5. 2005. V tomto období se podle § 136 odst. 4 ZKI otevřený podílový fond považuje za speciální fond cenných papírů. Statut uvedený do souladu se ZKI a vyhláškou č. 457/2004 Sb., o minimálních náležitostech statutu a povinných náležitostech zjednodušeného statutu určí, zda fond zůstane speciálním fondem cenných papírů, nebo např. standardním fondem. Komise však nepovolí takovou změnu statutu, která by byla v rozporu s oprávněnými zájmy podílníků.

Speciální fond cenných papírů je novou kategorií fondu, který investuje do majetku a rozkládá rizika v souladu s § 51 a § 53 ZKI. Podle § 136 odst. 8 ZKI však do 30. 6. 2005 trvá přechodné období, ve kterém musí investiční společnost uvést své poměry a poměry obhospodařovaného fondu do souladu se zákonem. Od 1. 5. 2004 do doby nabytí účinnosti nového znění statutu se tak skladba majetku a pravidla pro rozložení rizik fondu kolektivního investování řídí platným statutem fondu. To znamená, že fond provádí investice v souladu se svým statutem. V přechodném období je však třeba, aby byla skladba majetku fondu plynule přizpůsobována pravidlům stanoveným pro příslušnou kategorii fondů, do které má fond podle nového znění statutu náležet. Skladba majetku musí být přizpůsobena ZKI ke dni účinnosti nového znění statutu.

K přizpůsobení skladby majetku a pravidel pro rozložení a omezení rizika spojeného s investováním podílového fondu v přechodném období

K tomuto datu musí s konečnou platností portfolio fondu odpovídat těm příslušným ustanovením ZKI, která budou rozhodující pro fond s investičním zaměřením a politikou fondu zvolenou novým zněním statutu.

Kontaktní osoba:

Mgr. Libor Michálek, tel.: 221 096 400, e-mail: libor.michalek@sec.cz