

Sbírka zákonů

ČESKÉ A SLOVENSKÉ FEDERATIVNÍ REPUBLIKY

ČESKÉ REPUBLIKY / SLOVENSKÉ REPUBLIKY

Částka 51

Rozeslána dne 29. května 1992

Cena Kčs 4,50

O B S A H:

248. Zákon o investičních společnostech a investičních fondech
Opatření federálních orgánů a orgánů republik
Organizační a jednací řád Ústavního soudu České a Slovenské Federativní Republiky

248

ZÁKON

ze dne 28. dubna 1992

o investičních společnostech a investičních fondech

Federální shromáždění České a Slovenské Federativní Republiky se usneslo na tomto zákoně:

ČÁST PRVNÍ
ÚVODNÍ USTANOVENÍ

§ 1

Tento zákon upravuje činnost investičních společností a investičních fondů, ochranu investorů a státní dozor nad činností investičních společností a investičních fondů.

§ 2

(1) Investiční společnost a investiční fond jsou právníckými osobami, které shromažďují peněžní prostředky právníckých a fyzických osob za účelem jejich použití na účasti na podnikání podle tohoto zákona (kolektivní investování).

(2) Investiční společnost může mít pouze formu

akciové společnosti nebo společnosti s ručením omezeným.

(3) Investiční fond může mít pouze formu akciové společnosti.

(4) Pro investiční společnost a investiční fond platí ustanovení obchodního zákoníku¹⁾ s odchylkami uvedenými v tomto zákoně.

(5) Pro účely tohoto zákona se považují za peněžní prostředky rovněž investiční body.²⁾

§ 3

(1) Činnost uvedenou v § 2 odst. 1 nesmějí vykonávat jiné osoby než investiční společnosti a investiční fondy.

(2) Jinou činnost než činnost uvedenou v § 2 odst. 1 a § 7 odst. 3 mohou investiční společnosti a investiční fondy vykonávat, jen pokud tato činnost bezprostředně souvisí s činností uvedenou v § 2 odst. 1.

(3) Investiční společnosti a investiční fondy nesmějí vydávat dluhopisy.

¹⁾ Zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník.

²⁾ § 5 nařízení vlády ČSFR č. 383/1991 Sb., o vydávání a použití investičních kupónů, ve znění nařízení vlády ČSFR č. 69/1992 Sb.

ČÁST DRUHÁ INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

§ 4

(1) Investiční společnost založená jako akciová společnost může vydávat pouze akcie znějící na jméno.

(2) Investiční společnost založená jako společnost s ručením omezeným musí zřídit dozorčí radu.

(3) Obchodní jméno investiční společnosti musí obsahovat označení „investiční společnost“. Jiné osoby nesmějí ve svém obchodním jménu toto označení používat.

§ 5

(1) Investiční společnost shromažďuje peněžní prostředky prodejem podílových listů a vytváří z nich podílové fondy. Podílový fond není právnickou osobou.

(2) Majetek shromážděný investiční společností v podílovém fondu (dále jen „majetek v podílovém fondu“) je společným majetkem majitelů podílových listů (§ 11). Ustanovení občanského zákoníku o spoluvlastnictví se nepoužijí³⁾ na majetek v podílovém fondu. Každý spolumajitel může samostatně uplatňovat svá práva vůči investiční společnosti.

(3) Prostředky získané podle odstavce 1 jsou investiční společnosti svěřeny do správy. Investiční společnost je používá ke koupi cenných papírů nebo je ukládá na zvláštní účty u banky a spravuje je svým jménem a na účet majitelů podílových listů (dále jen „podílníci“).

(4) O stavu a pohybu majetku v každém podílovém fondu je investiční společnost povinna účtovat odděleně od svého majetku a majetku v ostatních podílových fondech.

§ 6

Investiční společnost může prodávat podílové listy a vytvořit podílový fond až po úplném splacení svého základního jmění. Vytvoří-li investiční společnost více podílových fondů, musí je rozlišit označením.

§ 7

Investiční fond

(1) Investiční fond shromažďuje peněžní prostředky vydáváním akcií.

(2) Prostředky získané podle odstavce 1 používá investiční fond ke koupi cenných papírů, nemovitostí, movitých věcí nebo k vkladům podle smlouvy o tichém společenství nebo je ukládá na zvláštní účet u banky.

(3) S prostředky podle odstavce 1 nakládá investiční fond sám nebo na základě smlouvy prostřednictvím investiční společnosti. Smlouva vymezí druh a rozsah poskytovaných služeb. Investiční společnost jedná jménem investičního fondu a na jeho účet.⁴⁾

(4) Investiční fond může vydávat pouze akcie stejné jmenovité hodnoty a nesmí vydávat prioritní a zaměstnanecké akcie.

(5) Obchodní jméno investičního fondu musí obsahovat označení „investiční fond“. Jiné osoby nesmějí ve svém obchodním jménu toto označení používat.

§ 8

Vznik investiční společnosti a investičního fondu

(1) Ke vzniku investiční společnosti a investičního fondu, jejich rozdělení, sloučení nebo splynutí s jinou investiční společností nebo s investičním fondem je třeba povolení. Při rozdělení nebo splynutí investičních společností mohou vzniknout pouze investiční společnosti podle tohoto zákona. Při rozdělení nebo splynutí investičních fondů mohou vzniknout pouze investiční fondy podle tohoto zákona.

(2) Povolení uděluje na žádost zakladatelů ústřední orgán státní správy České republiky nebo ústřední orgán státní správy Slovenské republiky, který určí zákon České národní rady nebo Slovenské národní rady (dále jen „příslušný státní orgán“).

(3) V žádosti o povolení podle odstavce 1 je žadatel povinen uvést:

- a) obchodní jméno a sídlo investiční společnosti nebo investičního fondu,
- b) výši základního jmění,
- c) věcné, personální a organizační předpoklady pro činnost investiční společnosti a investičního fondu,
- d) odbornou způsobilost a bezúhonnost navrhovaných statutárních orgánů nebo jejich členů a členů dozorčí rady investiční společnosti nebo investičního fondu,
- e) banku, která bude pro investiční společnost nebo investiční fond vykonávat funkci depozitáře (§ 30),
- f) další skutečnosti vyžadované tímto zákonem.

(4) K žádosti o povolení investiční společnosti nebo investičního fondu musí být doloženy listiny prokazující založení akciové společnosti a její stanovy nebo listiny prokazující založení společnosti s ručením omezeným a statut investičního nebo podílového fondu (§ 15).

(5) Pokud bude investiční fond využívat služeb investiční společnosti, musí obsahovat žádost též označení této společnosti a údaje o rozsahu poskytovaných služeb.

³⁾ § 136 až 142 zákona č. 40/1964 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů (úplné znění č. 47/1992 Sb.).

⁴⁾ § 566 a násl. obchodního zákoníku.

(6) O povolení podle odstavce 1 rozhoduje příslušný státní orgán podle kritérií uvedených v odstavci 3. Přitom vezme v úvahu zejména původ a výši základního jmění investiční společnosti nebo investičního fondu, která jim musí umožnit řádný výkon jejich činnosti; za tím účelem může příslušný státní orgán oznámit v Obchodním věstníku minimální výši základního jmění potřebného pro vydání povolení.

(7) O žádosti o povolení podle odstavce 1 rozhodne příslušný státní orgán do šedesáti dnů od doručení žádosti.

(8) Povolení podle odstavce 1 se uděluje na dobu neurčitou a nelze je převést na jinou osobu.

(9) Volbu nebo jmenování nových členů v orgánech uvedených v odstavci 3 písm. d) musí investiční společnost nebo investiční fond ohlásit do deseti dnů příslušnému státnímu orgánu. Volba nebo jmenování nabývá účinnosti schválením příslušným státním orgánem. Pokud tento orgán do dvaceti dnů nesdělí, že s volbou nebo jmenováním nesouhlasí, nabývá volba nebo jmenování tímto dnem účinnosti. Příslušný státní orgán posuzuje při schvalování pouze hlediska uvedená v odstavci 3 písm. d) a v § 29.

(10) Pro účely tohoto zákona se nepovažuje za bezúhonnou fyzická osoba, která byla pravomocně odsouzena pro trestný čin majetkové povahy nebo jiný úmyslný trestný čin.

ČÁST TŘETÍ PODÍLOVÝ FOND

§ 9

(1) K vydávání podílových listů za účelem vytvoření podílového fondu je třeba povolení příslušného státního orgánu.

(2) Žádost o povolení podle odstavce 1 podává investiční společnost. Žádost musí obsahovat označení podílového fondu a musí k ní být přiložen jeho statut (§ 15).

(3) Součástí povolení podle odstavce 1 je rozhodnutí o schválení statutu podílového fondu.

(4) Označení podílového fondu musí obsahovat název investiční společnosti (§ 4 odst. 3) s dovětkem „podílový fond“.

(5) Při rozhodování o povolení podle odstavce 1 se kromě posouzení statutu přihlídnou též k dostatečné ochraně podílníků. Na rozhodování o povolení se vztahují obdobně ustanovení § 8 odst. 6 a 7.

§ 10

(1) Investiční společnost může vytvářet podílové fondy jako otevřené nebo uzavřené.

(2) U otevřeného podílového fondu není počet vydávaných podílových listů limitován a podílník má právo na zpětný prodej svého podílového listu investiční společnosti, která je povinna tento podílový list koupit.

(3) U uzavřeného podílového fondu je omezen počet vydávaných podílových listů nebo doba jejich prodeje a podílník nemá nárok na zpětný prodej svého podílového listu investiční společnosti.

Podílový list

§ 11

(1) Podílový list je cenný papír, se kterým je spojeno právo podílníka na odpovídající podíl majetku v podílovém fondu a právo podílet se na výnosu z tohoto majetku podle statutu podílového fondu.

(2) Podílový list může být vydán na jméno nebo na doručitele. Podílový list na jméno je převoditelný rubopisem. O rubopisu platí obdobně ustanovení směnečného zákona. Podílový list na doručitele se převádí jeho předáním.

(3) Podílový list musí obsahovat:

- označení investiční společnosti, která podílový list vydala, a označení podílového fondu,
- jmenovitou hodnotu podílového listu,
- údaj o tom, zda se jedná o otevřený nebo uzavřený podílový fond,
- označení, zda podílový list je vydán na doručitele nebo na jméno, a u podílového listu na jméno i jméno podílníka,
- datum vydání podílového listu.

(4) Podílový list stejné hodnoty zakládá stejná práva všech podílníků.

§ 12

(1) Podílový list prodává investiční společnost při vytvoření podílového fondu za jmenovitou hodnotu, a to nejdéle do šesti měsíců ode dne zahájení prodeje podílových listů.

(2) Po lhůtě uvedené v odstavci 1 prodává investiční společnost podílový list za částku odpovídající jeho podílu na majetku v podílovém fondu zjištěném postupem podle § 17 odst. 4. Tato částka může být zvýšena o přírůžku uvedenou ve statutu podílového fondu.

(3) Podílový list nesmí být hrazen nepeněžitým plněním. Peněžní prostředky získané prodejem podílových listů se neprodleně převádějí na účet investiční společnosti vedený pro podílový fond.

§ 13

Zpětný prodej podílového listu

(1) Při zpětném prodeji koupí investiční společnost podílový list s použitím prostředků z majetku v podílovém fondu za částku stanovenou obdobně jako v § 12 odst. 2. Tato částka může být snížena o srážku uvedenou ve statutu podílového fondu.

(2) Investiční společnost je povinna koupit podílový list bez zbytečného odkladu, nejpozději však do jednoho měsíce ode dne uplatnění práva na zpětný prodej podílového listu.

(3) Nestačí-li peněžní prostředky v podílovém fondu k úhradě kupovaných podílových listů, musí in-

vestiční společnost prodat část cenných papírů v podílovém fondu. Na dobu, než dojde k prodeji cenných papírů, nejdéle však do tří měsíců, může investiční společnost použít k úhradě koupených podílových listů vlastní peněžní prostředky nebo přijmout krátkodobý úvěr.

(4) Investiční společnost může zpětný prodej podílových listů v mimořádných případech, nejdéle však na tři měsíce pozastavit, je-li to v zájmu podílníků. Toto pozastavení a jeho důvod musí neprodleně oznámit příslušnému státnímu orgánu a vhodným způsobem dát na vědomí podílníkům. Příslušný státní orgán může rozhodnutí o pozastavení zpětného prodeje podílových listů zrušit do tří dnů od doručení oznámení, pokud zjistí, že pozastavení je v rozporu se zájmy podílníků.

§ 14

Správa majetku v podílovém fondu

(1) Při správě majetku v podílovém fondu je investiční společnost povinna vlastním jménem a na účet podílníků vykonávat práva a povinnosti s tím spojená, zejména:

- hospodařit se svěřeným majetkem s odbornou péčí a s cílem zabezpečit spolehlivý výnos nebo růst tohoto majetku,
- dbát na ochranu zájmů podílníků,
- účtovat odděleně o každém podílovém fondu v soustavě podvojného účetnictví; federální ministerstvo financí stanoví účtovou osnovu a postupy účtování, uspořádání položek účetní závěrky a obsahové vymezení těchto položek, rozsah údajů ke zveřejnění z účetní závěrky a vyhlásí je oznámením o jejich vydání ve Sbírce zákonů.

(2) Majetek v podílovém fondu se zvyšuje nebo snižuje o výsledek, kterého bylo dosaženo při jeho správě, a o hodnotu nově prodaných nebo odkoupených podílových listů.

(3) Investiční společnost nesmí z majetku v podílovém fondu poskytovat úvěry, ani jím ručit za závazky třetích osob. K pokrytí dočasných potřeb smí pro hospodaření s majetkem v podílovém fondu přijímat pouze krátkodobé úvěry. Přijatý úvěr nesmí přesáhnout 10 % majetku v podílovém fondu.

(4) Majetek v podílovém fondu nemůže investiční společnost užít k úhradě svých závazků, které s činností spojenou s nakládáním s majetkem v podílovém fondu nesouvisí.

ČÁST ČTVRTÁ

STATUT PODÍLOVÉHO FONDU A STATUT INVESTIČNÍHO FONDU

§ 15

(1) Každý investiční fond a každý podílový fond musí mít svůj statut (dále jen „statut fondu“). Pravidla pro přijímání a změny statutu určí stanovy nebo společenská smlouva.

(2) Se statutem podílového fondu nebo se statutem investičního fondu musí mít kupující možnost se seznámit před nákupem podílových listů nebo akcií. Povinnost investičního fondu mít stanovy zůstává nedotčena.

§ 16

Obsah statutu fondu

(1) Statut fondu musí obsahovat zejména:

- zaměření a cíle investiční politiky investiční společnosti v podílovém fondu, popřípadě v podílových fondech nebo zaměření a cíle investiční politiky investičního fondu, zejména jaké majetkové hodnoty budou ze získaných peněžních prostředků pořízovány,
- zásady hospodaření investičního fondu nebo hospodaření s majetkem v podílovém fondu,
- způsob použití výnosů z majetku v podílovém fondu nebo z majetku investičního fondu, jeho prodeje a postup při změně jeho ocenění,
- údaje o investiční společnosti, která podílový fond spravuje, nebo rozsah služeb, které bude pro investiční fond vykonávat,
- obchodní jméno a sídlo banky, která bude pro investiční společnost nebo investiční fond vykonávat funkci depozitáře (§ 30),
- způsob zveřejňování zpráv o hospodaření s majetkem v podílovém fondu nebo s majetkem investičního fondu a o změnách jejich statutu a informací o tom, kde lze tyto zprávy obdržet.

(2) Statut podílového fondu musí kromě náležitostí obsažených v odstavci 1 obsahovat ustanovení:

- o tom, zda podílový fond je zřizován jako otevřený nebo uzavřený,
- o výši úplaty za správu podílového fondu.

(3) Změny statutu fondu musí být schváleny příslušným státním orgánem. Pokud příslušný státní orgán tyto změny neschválí, nenabývá změna statutu fondu platnosti.

ČÁST PÁTÁ

MAJETEK V PODÍLOVÉM FONDU A MAJETEK INVESTIČNÍHO FONDU

§ 17

Majetek v podílovém fondu a majetek investičního fondu uložený v cenných papírech

(1) Majetek v podílovém fondu a majetek investičního fondu může být uložen v cenných papírech obchodovaných na:

- hlavním trhu burzy cenných papírů,
- vedlejším trhu burzy cenných papírů,
- jiném trhu cenných papírů, jejichž kurs je na tomto trhu zveřejňován,
- hlavním nebo obdobném trhu zahraniční burzy cenných papírů za předpokladu, že výběr této burzy byl schválen příslušným státním orgánem

(dále jen „veřejně obchodovatelné cenné papíry“).

(2) Příslušný státní orgán stanoví nejvyšší možný podíl cenných papírů podle odstavce 1 písm. b), c) a d) na celkovém majetku v podílovém fondu nebo v majetku investičního fondu.

(3) Investiční společnost nebo investiční fond může cenný papír kupovat nejvýše a prodávat nejméně za kurs cenného papíru, za který byl v den nákupu obchodován na burze cenných papírů nebo na obdobném trhu cenných papírů.

(4) Hodnota cenných papírů z majetku v podílovém fondu nebo majetku investičního fondu se vypočte na základě jejich kursu zaznamenaného na burze cenných papírů nebo na obdobném trhu cenných papírů ke dni, ke kterému se výpočet provádí. Obdobně se použijí kursy zahraničních cenných papírů uvedených v odstavci 1 písm. d).

(5) Nejsou-li splněny podmínky odstavce 2, jsou investiční společnosti nebo investiční fondy povinny uvést rozložení cenných papírů do souladu s tímto ustanovením do tří měsíců ode dne, kdy k této skutečnosti došlo.

(6) Majetek v podílovém fondu a majetek investičního fondu může být uložen též v dosud na finančním trhu neobchodovatelných cenných papírech (§ 17 odst. 1 písm. a) až d), u nichž lze předpokládat, že budou přijaty k obchodování na tomto trhu.

§ 18

Majetek investičního fondu uložený v nemovitostech a movitých věcech

(1) Majetek investičního fondu může být uložen v nemovitostech a v movitých věcech, které poskytují záruku spolehlivého uložení.

(2) Ocenění nemovitostí a movitých věcí se musí provést před jejich nákupem a dále ve lhůtách stanovených ve statutu fondu, nejméně však jedenkrát ročně. Ocenění se provede podle předpisů platných v době, kdy se provádí. Není-li těchto předpisů, provede je soudní znalec nezávislý na investiční společnosti nebo na investičním fondu.

§ 19

Majetek investičního fondu vložený podle smlouvy o tichém společenství

(1) Majetek investičního fondu může být použit jako vklad podle smlouvy o tichém společenství. Před uzavřením smlouvy o tichém společenství musí být auditorem ověřeno hospodaření a ocenění majetku podnikatele, na jehož podnikání se bude investiční fond podílet.

(2) Ocenění majetku podnikatele podle odstavce 1 se provádí ve lhůtách stanovených ve statutu fondu, nejméně však jedenkrát ročně.

Evidence majetku v podílovém fondu a obchodního jmění investičního fondu

§ 20

Za majetek v každém podílovém fondu se vede

oddělené samostatné účetnictví a sestavuje účetní závěrka.

§ 21

Pokud se hodnota majetku v podílovém fondu nebo obchodního jmění investičního fondu mění v důsledku změn kursů cenných papírů, ocenění nemovitostí a movitých věcí, zachytí se tato změna v účetnictví na samostatném účtu pro zachycení změn ocenění. Část zůstatku tohoto účtu vztahující se k prodaným cenným papírům v podílovém fondu nebo k částem majetku investičního fondu, pokud vyplývá ze zvýšení jeho ocenění, se zahrne do výnosů z majetku v podílovém fondu nebo do výnosů investičního fondu, nebo pokud vyplývá ze snížení jeho ocenění, zahrne se obdobně do nákladů na majetek v podílovém fondu nebo do nákladů investičního fondu.

§ 22

Rozdělení výsledku hospodaření investiční společnosti a investičního fondu

(1) Výsledek hospodaření investiční společnosti s majetkem v podílovém fondu nebo výsledek hospodaření investičního fondu se rozdělí v souladu se statutem fondu.

(2) Pokud hospodaření investiční společnosti s majetkem v podílovém fondu nebo hospodaření investičního fondu skončí schodkem, sníží se o tento schodek majetek v podílovém fondu nebo se použije ke krytí schodku investičního fondu jeho rezervní fond; nestačí-li prostředky rezervního fondu, bude schodek kryt snížením základního jmění.

ČÁST ŠESTÁ

OCHRANA PODÍLNÍKŮ A AKCIONÁŘŮ

§ 23

Investiční společnost nebo investiční fond nesmí používat při propagaci prodeje akcií nebo podílových listů nepravdivé nebo zavádějící informace nebo zamlčovat skutečnosti důležité pro rozhodování stávajících i budoucích podílníků a akcionářů, zejména nabízet výhody, jejichž spolehlivost nemůže prokázat nebo které nejsou v souladu s tímto zákonem nebo uvádět nesprávné údaje o personálních, technických a organizačních předpokladech činnosti investiční společnosti nebo investičního fondu. Ustanovení obchodního zákoníku o nekalé soutěži tím není dotčeno.

§ 24

Omezení a rozložení rizika

(1) Hodnota veřejně obchodovatelných cenných papírů (§ 17 odst. 1) stejného emitenta nesmí tvořit více než 10 % majetku v podílovém fondu nebo majetku investičního fondu. Toto omezení se nevztahuje na státní dluhopisy.

(2) Majetek investičního fondu nesmí být tvořen z více než 5%:

- vkladem stejného podnikatele podle smlouvy o tichém společenství,
- hodnotou jedné nemovitosti nebo jedné movité věci.