

**8**  
**OPATRENIE**  
**Národnej banky Slovenska**  
**z 26. júla 2011**

**o náležitostiach zmlúv, ktoré sa uzatvárajú pri hlavnom fonde a zbernom fonde a o obsahu vnútorných pravidiel činnosti správcovskej spoločnosti spravujúcej hlavný fond a zberný fond**

Národná banka Slovenska podľa § 109 ods. 6, § 113 ods. 8 a § 114 ods. 7 zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „zákon“) ustanovuje:

**§ 1**

**Zmluva medzi správcovskými spoločnosťami hlavného fondu a zberného fondu**

(1) Zmluva medzi správcovskou spoločnosťou spravujúcou hlavný fond a správcovskou spoločnosťou alebo zahraničnou správcovskou spoločnosťou spravujúcou zberný fond (ďalej len „zmluva medzi správcovskými spoločnosťami“) v súvislosti s prístupom k informáciám obsahuje najmä

- a) spôsob a termíny poskytnutia štatútu alebo obdobného dokumentu, predajného prospektu a kľúčových informácií pre investorov hlavného fondu alebo akýchkoľvek zmien a doplnení týchto dokumentov správcovskej spoločnosti spravujúcej zberný fond,
- b) spôsob a termíny informovania správcovskej spoločnosti spravujúcej zberný fond o zverení výkonu činnosti riadenia investícií a funkcie riadenia rizík iným osobám správcovskou spoločnosťou spravujúcou hlavný fond,
- c) spôsob, akým správcovská spoločnosť spravujúca hlavný fond bude poskytovať správcovskej spoločnosti spravujúcej zberný fond interné dokumenty, ak je to potrebné, najmä správy o výkone funkcie riadenia rizík a správy o výkone funkcie dodržiavania a termíny ich poskytnutia,
- d) druhy porušenia právnych predpisov, štatútu alebo obdobného dokumentu hlavného fondu alebo zmluvy medzi správcovskými spoločnosťami poskytovaných správcovskej spoločnosti spravujúcej zberný fond a spôsob a termíny poskytovania údajov o nich,
- e) spôsob a termíny poskytnutia informácie o aktuálnom celkovom riziku v súvislosti s finančnými derivátmi správcovskej spoločnosti spravujúcej zberný fond za účelom výpočtu celkového rizika podľa § 100 ods. 4 zákona v majetku v zbernom fonde podľa § 103 ods. 2 zákona, ak majetok v zbernom fonde bude aspoň čiastočne tvorený finančnými nástrojmi podľa § 108 ods. 2 písm. b) zákona,
- f) vyhlásenie, že správcovská spoločnosť spravujúca hlavný fond informuje správcovskú spoločnosť spravujúcu zberný fond o akýchkoľvek zmluvách o výmene informácií uzatvorených s inými osobami, a ak je to odôvodnené, aj údaje o tom, ako a kedy správcovská spoločnosť spravujúca hlavný fond sprístupní tieto zmluvy o výmene informácií správcovskej spoločnosti spravujúcej zberný fond.

(2) Zmluva medzi správcovskými spoločnosťami v súvislosti s ustanoveniami o investíciách majetku v zbernom fonde do hlavného fondu a o ich likvidácii obsahuje najmä

- a) informáciu o tom, do ktorých emisií podielových listov alebo cenných papierov hlavného fondu sa investuje majetok v zbernom fonde,
- b) poplatky a náklady, ktoré sa hradia z majetku v zbernom fonde a informácie o akejkol'vek zľave alebo spätnom vrátení poplatkov alebo nákladov z majetku hlavného fondu alebo z majetku správcovskej spoločnosti spravujúcej hlavný fond,
- c) podmienky, za ktorých sa môže uskutočniť počiatočný prevod aktív alebo následný prevod aktív, ktoré sú v majetku v zbernom fonde do majetku v hlavnom fonde, ak sa také prevody uskutočňujú.

(3) Zmluva medzi správcovskými spoločnosťami v súvislosti s úpravou usporiadania ich vzájomných vzťahov obsahuje najmä

- a) ustanovenia upravujúce proces koordinácie načasovania výpočtu čistej hodnoty majetku v hlavnom fonde a v zbernom fonde a zverejňovania hodnôt ich podielov,
- b) ustanovenia upravujúce koordináciu postupovania žiadostí o vydanie alebo žiadostí o vyplatenie alebo spätný odpredaj podielových listov alebo cenných papierov hlavného fondu (ďalej len „pokyny“) správcovskou spoločnosťou spravujúcou zberný fond správcovskej spoločnosti spravujúcej hlavný fond, a ak sa iné osoby zúčastňujú na postupovaní alebo vykonávaní týchto pokynov, úlohy týchto osôb,
- c) ustanovenia upravujúce opatrenia, ktoré je potrebné prijať, ak sú podielové listy alebo cenné papiere zberného fondu alebo hlavného fondu prijaté na obchodovanie na sekundárnom trhu,
- d) ďalšie ustanovenia upravujúce opatrenia nevyhnutné na zabezpečenie súladu s ustanovením § 110 ods. 1 zákona, ak je to potrebné,
- e) princíp menovej konverzie pokynov, ak sú podielové listy alebo cenné papiere zberného fondu a hlavného fondu denominované v rôznych menách,
- f) frekvenciu vydávania a vyplácania alebo spätného odpredaja podielových listov alebo cenných papierov hlavného fondu a informácie o súvisiacich platbách, a ak sa zmluvné strany dohodnú, aj podmienky, za ktorých môže správcovská spoločnosť spravujúca hlavný fond vykonať žiadosti o vyplatenie alebo spätný odpredaj podielových listov alebo cenných papierov hlavného fondu formou prevodu aktív z majetku v hlavnom fonde do majetku v zbernom fonde, najmä ak sa hlavný fond ruší alebo zlučuje s iným podielovým fondom,
- g) ustanovenia upravujúce postupy na zabezpečenie primeraného zaobchádzania s podaniami a sťažnosťami podielnikov za účelom vybaviť korešpondenciu omylom poslanú správcovskej spoločnosti spravujúcej hlavný fond namiesto správcovskej spoločnosti spravujúcej zberný fond a opačne,
- h) vyhlásenie o podmienkach, za ktorých správcovská spoločnosť spravujúca hlavný fond môže obmedziť alebo neuplatňovať niektoré alebo všetky svoje práva alebo právomoci vo vzťahu k zbernému fondu, ak štatút alebo obdobný dokument a predajný prospekt hlavného fondu poskytujú správcovskej spoločnosti spravujúcej hlavný fond určité práva alebo právomoci vo vzťahu k podielnikom.

(4) Ak sa úprava usporiadania vzájomných vzťahov medzi správcovskými spoločnosťami nelíši od usporiadania vzájomných vzťahov medzi správcovskou spoločnosťou spravujúcou hlavný fond a inými podielníkmi hlavného fondu určeného predajným prospektom hlavného fondu, náležitosti zmluvy medzi správcovskými spoločnosťami podľa

odseku 3 sa môžu uviesť aj odkazom na príslušné ustanovenia predajného prospektu hlavného fondu.

(5) Zmluva medzi správcovskými spoločnosťami v súvislosti s udalosťami ovplyvňujúcimi usporiadanie ich vzájomných vzťahov obsahuje najmä

- a) spôsob a termíny oznámenia ktorejkoľvek zo zmluvných strán o dočasnom pozastavení a obnovení vyplácania a vydávania podielových listov alebo cenných papierov ňou spravovaného hlavného fondu alebo zberného fondu,
- b) ustanovenia upravujúce oznamovanie vzniku a riešenia chýb pri oceňovaní majetku v hlavnom fonde a určovaní hodnoty jeho podielu.

(6) Zmluva medzi správcovskými spoločnosťami v súvislosti s úpravou usporiadania ich vzájomných vzťahov ohľadne správ audítorov alebo audítorských spoločností (ďalej len „audítor“) podľa § 160 ods. 1 zákona obsahuje najmä

- a) ustanovenia upravujúce koordináciu prípravy správ audítorov zberného fondu a hlavného fondu, ak sa tieto správy zostavujú za rovnaké účtovné obdobie,
- b) podmienky, na základe ktorých môže správcovská spoločnosť spravujúca zberný fond získať akékoľvek potrebné informácie od správcovskej spoločnosti spravujúcej hlavný fond, ktoré umožnia audítorovi zberného fondu pripraviť včas jeho správu a ktoré zabezpečia, že audítor hlavného fondu vypracuje mimoriadnu správu podľa § 114 ods. 3 zákona k tomu istému dátumu, ako je dátum účtovnej závierky zberného fondu, ak sa za zberný fond a hlavný fond vedie účtovníctvo v rozdielnych účtovných obdobiach.

(7) Zmluva medzi správcovskými spoločnosťami v súvislosti s úpravou zmien usporiadania ich vzájomných vzťahov obsahuje najmenej ustanovenia upravujúce spôsob a termíny oznámenia

- a) predkladaného správcovskou spoločnosťou spravujúcou hlavný fond o navrhovaných a prijatých zmenách a doplneniach štatútu alebo obdobného dokumentu, predajného prospektu a kľúčových informácií pre investorov hlavného fondu, ak sa odlišujú od štandardných podmienok oznamovania podielnikom určených v štatúte alebo obdobnom dokumente hlavného fondu alebo v jeho predajnom prospekte,
- b) správcovskej spoločnosti spravujúcej hlavný fond o plánovanom alebo navrhovanom zrušení hlavného fondu, jeho zlúčení alebo rozdelení,
- c) ktorejkoľvek zo zmluvných strán o tom, že ňou spravovaný hlavný fond alebo zberný fond prestal alebo prestane spĺňať podmienky na to, aby mohol byť považovaný za hlavný fond alebo zberný fond,
- d) ktorejkoľvek zo zmluvných strán o tom, že má v úmysle
  1. previesť správu ňou spravovaného hlavného fondu alebo zberného fondu na inú správcovskú spoločnosť alebo zahraničnú správcovskú spoločnosť,
  2. zmeniť depozitára alebo audítora hlavného fondu alebo zberného fondu alebo
  3. zmeniť osobu, ktorej bol zverený výkon riadenia investícií alebo funkcie riadenia rizík,
- e) o iných zmenách existujúceho usporiadania vzájomných vzťahov medzi správcovskými spoločnosťami, ktoré sa správcovská spoločnosť spravujúca hlavný fond zaväzuje poskytovať.

**§ 2****Vnútorne pravidlá činnosti**

Vnútorne pravidlá činnosti podľa § 109 ods. 1 zákona obsahujú najmä náležitosti podľa § 1 ods. 2, ods. 3 písm. a) až f) a h) a odsekov 4 až 6.

**§ 3****Zmluva o vzájomnom poskytovaní informácií medzi depozitármi**

Zmluva o vzájomnom poskytovaní informácií uzavretá medzi depozitárom hlavného fondu a depozitárom zberného fondu podľa § 113 ods. 1 zákona obsahuje najmä

- a) vymedzenie dokumentov a druhov informácií, ktoré sa budú bežne vymieňať medzi oboma depozitármi a či tieto informácie a dokumenty poskytuje jeden depozitár druhému alebo sa poskytujú na základe žiadosti jedného z depozitárov,
- b) ustanovenia upravujúce spôsob a termíny odovzdania informácií depozitárom hlavného fondu depozitárovi zberného fondu,
- c) ustanovenia upravujúce koordináciu zapojenia oboch depozitárov, v rozsahu primeranom ich povinnostiam podľa zákona alebo podľa právneho predpisu členského štátu hlavného fondu alebo členského štátu zberného fondu, do prevádzkových činností vrátane
  1. postupu výpočtu čistej hodnoty majetku v hlavnom fonde a zbernom fonde, najmä opatrení prijatých za účelom zabrániť vzniku rozdielov v hodnotách ich podielov a zneužívaniu týchto rozdielov vyplývajúceho z nevhodného načasovania výpočtu a zverejňovania čistej hodnoty majetku podľa § 110 ods. 1 zákona,
  2. spracovania pokynov správcovskou spoločnosťou spravujúcou zberný fond v súvislosti s vydaním a vyplatením alebo spätným odpredajom podielových listov alebo cenných papierov hlavného fondu, vrátane akýchkoľvek podmienok platby vo forme prevodu aktív,
- d) ustanovenia upravujúce koordináciu postupov na konci účtovného roka,
- e) ustanovenia upravujúce spôsob a termíny poskytovania informácií depozitárom hlavného fondu o porušení právnych predpisov a štatútu alebo obdobného dokumentu hlavného fondu depozitárovi zberného fondu a rozsah podrobností týchto informácií,
- f) postup riešenia mimoriadnych žiadostí o poskytnutie súčinnosti jedného depozitára druhému,
- g) vymedzenie konkrétnych udalostí, ktoré môžu nastať a ktoré by mal oznamovať jeden depozitár druhému a ustanovenia upravujúce spôsob a termíny týchto oznámení.

**§ 4****Zmluva o vzájomnom poskytovaní informácií medzi audítormi**

Zmluva o vzájomnom poskytovaní informácií uzavretá medzi audítormi hlavného fondu a zberného fondu podľa § 114 ods. 1 zákona obsahuje najmä

- a) vymedzenie dokumentov a druhov informácií, ktoré sa budú bežne vymieňať medzi oboma audítormi, a či tieto informácie a dokumenty poskytuje jeden audítor druhému alebo sa poskytujú na základe žiadosti jedného z audítorov,
- b) ustanovenia upravujúce spôsob a termíny odovzdania informácií audítorom hlavného fondu audítorovi zberného fondu,
- c) ustanovenia upravujúce koordináciu zapojenia oboch audítorov do postupov na konci účtovného roka príslušného fondu,

- d) vymedzenie záležitostí, ktoré sa budú pokladať za porušenia zistené v správe audítora hlavného fondu,
- e) ustanovenia upravujúce spôsob a termíny riešenia mimoriadnych žiadostí o súčinnosť jedného audítora druhému, vrátane žiadosti o poskytnutie ďalších informácií o porušeníach zistených v správe audítora hlavného fondu,
- f) ustanovenia upravujúce prípravu správ audítorov, spôsob a termíny poskytovania správy audítora hlavného fondu alebo jej návrhov pre audítora zberného fondu,
- g) ustanovenia upravujúce spôsob a termíny, v ktorých audítor hlavného fondu vypracuje mimoriadnu správu podľa § 114 ods. 3 zákona a ktorá sa poskytne alebo jej návrhy audítorovi zberného fondu v prípade, že za zberný fond a hlavný fond sa vedie účtovníctvo v rozdielnych účtovných obdobiach.

### Spoločné a záverečné ustanovenia

#### § 5

(1) Ustanovenia tohto opatrenia vzťahujúce sa na správcovskú spoločnosť sa rovnako vzťahujú na zahraničnú správcovskú spoločnosť podľa § 60 ods. 2 zákona pri správe podielových fondov, ktoré sú zbernými fondmi alebo hlavnými fondmi vytvorenými podľa zákona.

(2) Ak ide o európsky hlavný fond alebo európsky zberný fond, ktorý je zahraničnou investičnou spoločnosťou a tento európsky hlavný fond alebo európsky zberný fond je samospravovaný, ustanovenia § 1 až 4 vzťahujúce sa na správcovskú spoločnosť alebo zahraničnú správcovskú spoločnosť sa vzťahujú na tento európsky hlavný fond alebo európsky zberný fond rovnako.

#### § 6

Týmto opatrením sa preberajú právne záväzné akty Európskej únie uvedené v prílohe.

#### § 7

Toto opatrenie nadobúda účinnosť 15. augusta 2011.

**Jozef Makúch v. r.**  
**guvernér**

Vydávajúci útvar: odbor regulácie a finančných analýz tel.: +421 2 5787 3301  
oddelenie regulácie trhu cenných papierov a dôchodkového sporenia fax: +421 2 5787 1118

Ing. Jarmila Dutková tel.: +421 2 5787 3414

Príloha k opatreniu č. 8/2011

## **ZOZNAM PREBERANÝCH PRÁVNE ZÁVÄZNÝCH AKTOV EURÓPSKEJ ÚNIE**

Smernica Komisie 2010/44/EÚ z 1. júla 2010, ktorou sa vykonáva smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES, pokiaľ ide o určité ustanovenia týkajúce sa zlúčenia fondov, štruktúr hlavný – zberný a oznamovacieho postupu (Ú.v. EÚ L 176, 10.7.2010).