

Fond kvalifikovaných investorů

Fondy kvalifikovaných investorů (FKI) jsou upraveny zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (zákon), který stanoví požadavky na jejich obhospodařovatele a administrátora, právní formu, minimální počet investorů, minimální výši investice atd.

Kapitál FKI musí do 12 měsíců ode dne vzniku dosáhnout alespoň částky odpovídající **1 250 000 EUR**. Fondový kapitál FKI, který podle svého statutu investuje více než 90% hodnoty majetku do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů představujících podíl na obchodní společnosti nebo na jiné právnické osobě, účastí v obchodních společnostech nebo jiných právnických osobách nebo práv duševního vlastnictví, musí ve lhůtě určené ve statutu a ve společenské smlouvě dosáhnout alespoň částky odpovídající **1 000 000 EUR**.

Dohled

Obhospodařování a administrace

Obhospodařováním fondu zákon rozumí správu majetku fondu včetně investování na jeho účet a řízení rizik s tím spojených.

Administrací fondu je souhrn činností uvedený v § 38 zákona, jedná se např. o výkaznictví pro ČNB a ČSÚ, komunikace s ČNB a vyhotovení hlášení dle právních předpisů, vedení účetnictví pro finanční instituce na základě dodaného podnikatelského účetnictví, plnění daňových povinností fondu, vedení evidence aktiv/majetku a seznamu akcionářů fondu, výpočet aktuální hodnoty cenného papíru, rozdělování a vyplácení výnosu z majetku fondu, výkon vnitřního auditu a compliance, komunikace a zpracování podkladů pro depozitáře v souvislosti s kontrolou depozitáře, vydávání a odkupování cenných papírů fondu, uzavírání a vypořádání smluv o vydání nebo odkoupení cenných papírů fondu, zpracování roční účetní závěrky, výkazy, příloha, kalkulace rizik, příprava výroční zprávy, zpracování podkladů pro audit fondu a součinnost s auditorem atd.

Obhospodařovatelem a administrátorem FKI může být jen investiční společnost s oprávněním provádět tuto činnost na základě povolení uděleného Českou národní bankou.

Fondy s právní osobností mohou být založeny jako **obhospodařované**, kdy správu majetku fondu včetně investování na jeho účet a řízení rizik s tím spojených provádí investiční společnost jako kvalifikovaný správce, nebo **samosprávné**, kdy výše uvedenou činnost provádí management fondu, který v rámci licenčního řízení o povolení k činnosti samosprávného fondu ČNB dostatečně prokázal, že vedoucí osoby fondu mají dostatečné znalosti a zkušenosti se správou majetku, na který bude investiční politika daného fondu zaměřena.

U fondů bez právní osobnosti je obhospodařovatelem a administrátorem vždy investiční společnost.

Investiční společnost může u samosprávného FKI vystupovat jak v roli administrátora, tak fondu s oprávněním provádět i svou administraci zajišťovat na smluvním základě jen některé z činností, které zahrnuje administrace fondu.

Kvalifikovaný investor

FKI jsou určeny pro specifikovaný okruh kvalifikovaných investorů z řad zákonem taxativně vymezených institucionálních investorů (stát, banky, pojišťovny a další finanční instituce) a dále osob, které písemně **prohlásí, že jsou si vědomy rizik spojených s investováním do FKI.**

Investování do FKI je limitováno **minimálním počtem dvou kvalifikovaných investorů** v jednom fondu.

Každý z investorů musí splnit **minimální výši investice** do fondů spravovaných danou investiční společností odpovídající v součtu částce 125 000 EUR.