

UPOZORNĚNÍ

Tato osnova je určena výhradně pro studijní účely posluchačů předmětu Obchodní právo v případových studiích přednášeném na Právnické fakultě Univerzity Karlovy v Praze a má sloužit pro jejich základní orientaci v dané problematice. Tato osnova nemůže být použita žádnou další osobou či za jiným účelem bez písemného souhlasu autora. Závěry a tvrzení, které se mohou objevit v této osnově nepředstavují žádná doporučení uskutečnit či neuskutečnit jakékoliv konkrétní faktické či právní kroky.

KOLEKTIVNÍ INVESTOVÁNÍ (osnova)

1. ZÁKLADNÍ PRÁVNÍ ÚPRAVA

- (a) Zákon č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování;
- (b) vyhláška č. 269/2004 Sb., o náležitostech a přílohách podle zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování;
- (c) vyhláška č. 431/2006 Sb., kterou se mění vyhláška č. 270/2004 Sb., o způsobu stanovení reálné hodnoty majetku a závazků fondu kolektivního investování a o způsobu stanovení aktuální hodnoty akcie nebo podílového listu fondu kolektivního investování;
- (d) vyhláška č. 603/2006 Sb., o informační povinnosti fondu kolektivního investování a investiční společnosti, ve znění vyhlášky č. 241/2007 Sb., kterou se mění vyhláška č. 603/2006 Sb. o informační povinnosti fondu kolektivního investování a investiční společnosti;
- (e) vyhláška č. 347/2004 Sb., o způsobu plnění pravidel obezřetného podnikání a pravidel organizace vnitřního provozu investiční společnosti a investičního fondu;
- (f) vyhláška č. 482/2006 Sb., o minimálních náležitostech statutu a povinných náležitostech zjednodušeného statutu fondu kolektivního investování;
- (g) vyhláška č. 604/2006 Sb., o používání technik a nástrojů k efektivnímu obhospodařování majetku standardního fondu a speciálního fondu, který shromažďuje peněžní prostředky od veřejnosti;
- (h) vyhláška č. 115/2007 Sb., o podrobnostech plnění povinností depozitáře fondu kolektivního investování;
- (i) výkladová stanoviska Komise cenných papírů a České národní banky – např. Úřední sdělení České národní banky ze dne 12. ledna 2007, k některým otázkám kolektivního investování v souvislosti s novelou zákona o kolektivním investování č. 224/2006 Sb.;
- (j) směrnice č. 85/611/EHS, o koordinaci právních předpisů a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP).

2. KOLEKTIVNÍ INVESTOVÁNÍ

2.1. Definiční znaky podle §2 odst. 1 ZKI

- (a) shromažďování peněžních prostředků upisováním akcií investičního fondu nebo vydáváním podílových listů podílového fondu;
- (b) investování na principu rozložení rizika;
- (c) další obhospodařování tohoto majetku.

2.2. INVESTIČNÍ FOND

- (a) právnická osoba, která má povolení ČNB k činnosti investičního fondu;
- (b) o povolení k činnosti investičního fondu mohou požádat pouze zakladatelé akciové společnosti, která dosud nevznikla. Nesmí být založena na základě veřejné nabídky akcií;
- (c) zakládá se na dobu určitou;
- (d) může vydávat pouze akcie stejné jmenovité hodnoty;
- (e) nesmí vydávat zatímní listy, prioritní akcie, akcie svým zaměstnancům za zvýhodněných podmínek, uzavřít smlouvu o převodu zisku, ovládací smlouvu a vydávat dluhopisy.

2.3. PODÍLOVÝ FOND

- (a) otevřený podílový fond;
- (b) uzavřený podílový fond;
- (c) majetek v podílovém fondu obhospodařuje investiční společnost svým jménem a na účet podílníků;
- (d) nepoužijí se ustanovení OZ o spoluvlastnictví.

3. STANDARDNÍ FOND

- (a) pouze forma otevřeného podílového fondu;
- (b) fond je oprávněn investovat pouze do druhů aktiv stanovených ZKI;
- (c) s ohledem na omezení rizika spojeného s investováním musí být majetek fondu rozložený podle pravidel stanovených ZKI.

4. KOLEKTIVNÍ INVESTOVÁNÍ SPECIÁLNÍHO FONDU

4.1. Fondy shromažďující peněžní prostředky od veřejnosti

- (a) speciální fond cenných papírů;
- (b) speciální fond nemovitostí;
- (c) speciální fond fondů.

4.2. Fondy shromažďující peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů

4.3. Formy speciálního fondu

- (a) investiční fond;
- (b) otevřený podílový fond (tuto formu může mít pouze fond nemovitostí);
- (c) uzavřený podílový fond.

5. INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

5.1. Právní osoba, jejímž předmětem podnikání je kolektivní investování spočívající

- (a) ve vytváření a obhospodařování podílových fondů;
- (b) v obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování.

5.2. Základní pojmy

- (a) smlouva o obhospodařování majetku investičního fondu (§ 17 ZKI);
- (b) jiné služby poskytované investičnímu fondu nebo investiční společnosti.

6. DEPOZITÁŘ FONDU

6.1. Základní pojmy

- (a) eviduje majetek fondu;
- (b) kontroluje, zda fond nakládá s majetkem v souladu se statutem a zákonem;
- (c) depozitářem může být jen banka se sídlem na území České republiky nebo pobočka zahraniční banky.

6.2. Činnost depozitáře

Depozitář zejména:

- (a) zajišťuje úschovu majetku fondu nebo jeho jiné opatrování;
- (b) eviduje pohyb veškerých peněžních prostředků fondu;

- (c) zajišťuje vypořádání obchodů s majetkem fondu;
- (d) kontroluje způsob oceňování majetku fondu