
OBSAH

ÚVOD

ČÁST I. KOLEKTIVNÍ INVESTOVÁNÍ

Kapitola 1. Peněžní investice a riziko podnikání

§ 1. Možnosti investování peněžních prostředků	11
§ 2. Investice do vlastní podnikatelské činnosti	12
§ 3. Investice do obchodních společností	12
§ 4. Investice do veřejné obchodní společnosti	13
§ 5. Investice do komanditní společnosti	14
§ 6. Investice do společnosti s ručením omezeným	14
§ 7. Rozdíl mezi investicemi do společnosti s ručením omezeným a akciové společnosti	15
§ 8. Investice do tichého společenství	16
§ 9. Investice do obligací a do vkladových účtů	17
§ 10. Závěrečné shrnutí	18

Kapitola 2. Podnikání ve formě kolektivního investování

§ 1. Prameny právní úpravy	18
§ 2. Vymezení obsahu pojmu "kolektivní investování"	19
§ 3. Výhody kolektivního investování	20
§ 4. Princip ochrany investorů	21

ČÁST II. INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

Kapitola 1. Právní povaha investiční společnosti

§ 1. Pojem a právní forma investiční společnosti	23
§ 2. Prameny právní úpravy postavení investiční společnosti	23

Kapitola 2. Založení investiční společnosti

§ 1. Zakladatelé investiční společnosti	24
§ 2. Založení investiční společnosti jako akciové společnosti	24
§ 3. Stanovy investiční společnosti	25
§ 4. Založení investiční společnosti jako společnosti s ručením omezeným	26

Kapitola 3. Vznik investiční společnosti

§ 1. Náležitosti potřebné ke vzniku investiční společnosti	28
--	----

§ 2. Žádost o povolení vzniku investiční společnosti	28
§ 3. Rozhodnutí o žádosti ke vzniku investiční společnosti	30
§ 4. Zápis investiční společnosti do obchodního rejstříku	30
Kapitola 4. Orgány a zaměstnanci investiční společnosti	
§ 1. Druhy orgánů investiční společnosti	31
§ 2. Požadavky na osoby v orgánech investiční společnosti	31
§ 3. Funkce neslučitelné s funkcemi v orgánech investiční společnosti	32
§ 4. Souhlas státního orgánu s obsazením funkcí	33
§ 5. Omezení osob v orgánech investiční společnosti a jejích zaměstnanců	34
Kapitola 5. Podnikatelská činnost investiční společnosti	
§ 1. Předmět podnikatelské činnosti investiční společnosti	35
§ 2. Investování peněžních prostředků do cenných papírů	36
§ 3. Cenné papíry prodávané na burzovním trhu tuzemské burzy cenných papírů	36
§ 4. Ostatní druhy cenných papírů	37
§ 5. Nákupní a prodejní cena cenných papírů a jejich oceňování	38
§ 6. Rozložení rizika při investicích do cenných papírů	38
§ 7. Cenné papíry vyloučené z portfolia podílového fondu	40
§ 8. Správa majetku investičního fondu	41
Kapitola 6. Hospodaření investiční společnosti	
§ 1. Hospodaření s vlastním majetkem investiční společnosti	41
§ 2. Hospodaření s majetkem v podílovém fondu	41
§ 3. Použití majetku v podílovém fondu	42
§ 4. Účtování o stavu a pohybu majetku v podílovém fondu a výsledek hospodaření	43
§ 5. Zdanění příjmů investiční společnosti	44
§ 6. Povinnost zveřejňovat výsledky hospodaření	44
Kapitola 7. Zrušení a zánik investiční společnosti	
§ 1. Způsoby zrušení investiční společnosti	45
§ 2. Zrušení investiční společnosti bez likvidace	45
§ 3. Zrušení investiční společnosti s likvidací	46
§ 4. Vliv zrušení investiční společnosti na majetek v podílových fondech	47

Kapitola 8. Přejchod investičních společností na nový právní režim

- § 1. Lhůty pro přizpůsobení právního postavení investičních společností nové právní úpravě 48
- § 2. Lhůty pro omezení a rozložení rizika 48

ČÁST III. PODÍLOVÝ FOND

Kapitola 1. Vytváření podílového fondu

- § 1. Pojem podílového fondu a způsob jeho vytváření 51
- § 2. Stanovení ceny při prvotním prodeji podílových listů 52

Kapitola 2. Druhy podílových fondů

- § 1. Otevřený podílový fond 53
- § 2. Zpětný prodej podílového listu 54
- § 3. Prostředky k úhradě zpětného prodeje podílových listů 54
- § 4. Pozastavení zpětného prodeje podílových listů 55
- § 5. Uzavřený podílový fond 56

Kapitola 3. Statut podílového fondu

- § 1. Právní povaha statutu podílového fondu 56
- § 2. Obsah statutu podílového fondu 57

Kapitola 4. Podílový list a právní postavení podílníka

- § 1. Podílový list jako druh cenného papíru 59
- § 2. Právo na podíl z majetku v podílovém fondu 60
- § 3. Právo na podíl z výnosů majetku v podílovém fondu a jeho zdanění 61
- § 4. Rozdíl mezi postavením podílníka, akcionáře a majitele dluhopisu 61
- § 5. Převody podílových listů 62
- § 6. Zdanění příjmů z prodeje podílových listů podílníky 63

Kapitola 5. Uzavření podílového fondu 64

ČÁST IV. INVESTIČNÍ FOND

Kapitola 1. Právní povaha investičního fondu

- § 1. Pojem a právní forma investičního fondu 65
- § 2. Investiční fond a investiční společnost 65

Kapitola 2. Založení investičního fondu

- § 1. Zakladatelé investičního fondu 66
- § 2. Způsob zakládání investičního fondu 66
- § 3. Obsah zakladatelské smlouvy (zakladatelské listiny) 67

Kapitola 3. Stanovy a statut investičního fondu

- § 1. Stanovy investičního fondu 68
- § 2. Statut investičního fondu 70

Kapitola 4. Vznik investičního fondu

- § 1. Náležitosti potřebné ke vzniku investičního fondu 71
- § 2. Žádost o povolení vzniku investičního fondu 72
- § 3. Rozhodování o žádosti 72

Kapitola 5. Orgány a zaměstnanci investičního fondu

- § 1. Druhy orgánů investičního fondu 73
- § 2. Omezení osob v orgánech investičního fondu a zaměstnanců 73

Kapitola 6. Podnikatelská činnost investičního fondu

- § 1. Soustřeďování peněžních prostředků 74
- § 2. Způsoby použití soustředěných peněžních prostředků 74
- § 3. Rozložení rizika při investování do cenných papírů 75
- § 4. Rozložení rizika při investování do movitých
a nemovitých věcí 76
- § 5. Rozložení rizika při investování na základě smlouvy
o tichém společenství 77

Kapitola 7. Hospodaření investičního fondu

- § 1. Okruhy hospodaření s majetkem investičního fondu 78
- § 2. Nakládání s majetkem při kolektivním investování 79
- § 3. Oceňování majetku určeného ke kolektivnímu investování 80
- § 4. Nakládání s majetkem investičního fondu prostřednictvím
investiční společnosti 81
- § 5. Rozdělování výsledku hospodaření s majetkem investičního
fondu 82
- § 6. Daň z příjmů investičního fondu 83

Kapitola 8. Akcie investičního fondu

- § 1. Náležitosti akcií vydávaných investičním fondem 83
- § 2. Akcie na jméno a akcie na majitele 85

§ 3. Právo podílet se na řízení investičního fondu	85
§ 4. Právo na podíl na zisku (dividendu)	86
§ 5. Právo na podíl na likvidačním zůstatku	87
§ 6. Povinnost splatit vklad	87
§ 7. Zdanění akcionáře při prodeji akcií	88

Kapitola 9. Zrušení a zánik investičního fondu

§ 1. Způsoby zrušení investičního fondu	88
§ 2. Zrušení investičního fondu bez likvidace	89
§ 3. Zrušení investičního fondu s likvidací	90

Kapitola 10. Přejechod investičních fondů a privatizačních investičních fondů na nový právní režim

§ 1. Investiční fondy vzniklé před účinností zákona o investičních společnostech a investičních fondech	91
§ 2. Právní postavení privatizačních investičních fondů	92
§ 3. Zvyšování základního jmění privatizačního investičního fondu v procesu kupónové privatizace	92
§ 4. Povinnosti privatizačních investičních fondů při přechodu na novou právní úpravu	93

ČÁST V. DOZOR NAD ČINNOSTÍ INVESTIČNÍCH SPOLEČNOSTÍ, INVESTIČNÍCH FONDŮ A DEPOZITÁŘEM

Kapitola 1. Depozitář investiční společnosti a investičního fondu

§ 1. Pojem a funkce depozitáře	97
§ 2. Výběr banky jako depozitáře	98
§ 3. Omezení depozitáře	98
§ 4. Smlouva upravující výkon funkce depozitáře	98
§ 5. Uložení peněžních prostředků na účtu u depozitáře	99
§ 6. Uložení cenných papírů u depozitáře	100
§ 7. Zánik smlouvy na výkon funkce depozitáře	101

Kapitola 2. Státní dozor na úseku kolektivního investování

§ 1. Subjekty a předmět státního dozoru	102
§ 2. Oprávnění orgánů státního dozoru	102
§ 3. Uložení povinnosti odstranit nedostatky	103

§ 4. Uložení pokuty	103
§ 5. Pozastavení dispozičního oprávnění	104
§ 6. Odnětí povolení	105
§ 7. Lhůty pro ukládání opatření a sankcí	105
§ 8. Ostatní oprávnění státních orgánů	105
§ 9. Použití předpisů o správním řízení	106
PŘÍLOHA - ZÁKON O INVESTIČNÍCH SPOLEČNOSTECH A INVESTIČNÍCH FONDECH	
Část první	
Úvodní ustanovení	107
Část druhá	
Investiční společnost	108
Část třetí	
Podílový fond	111
Část čtvrtá	
Statut podílového fondu a statut investičního fondu	114
Část pátá	
Majetek v podílovém fondu a majetek investičního fondu	115
Část šestá	
Ochrana podílníků a akcionářů	118
Část sedmá	
Depozitář investiční společnosti a investičního fondu	122
Část osmá	
Ukončení činnosti investiční společnosti a investičního fondu	123
Část devátá	
Státní dozor	124
Část desátá	
Sankce	125
Část jedenáctá	
Přechodná a závěrečná ustanovení	126