

OBSAH

O autorech	XV
Přehled ustanovení zpracovaných jednotlivými autory	XIX
Seznam zkratk	XXII
Seznam předpisů citovaných v komentáři	XXXI
Předmluva	XXXIX
Slovo autorů	XLI
Poděkování	XLII
Úvodní exkurz	XLIII

ZÁKON č. 240/2013 Sb., O INVESTIČNÍCH SPOLEČNOSTECH A INVESTIČNÍCH FONDECH	1
---	---

ČÁST PRVNÍ ÚVODNÍ USTANOVENÍ (§ 1–4)	1
---	---

ČÁST DRUHÁ OBHOSPODAŘOVATEL (§ 5–37)	21
HLAVA I OBHOSPODAŘOVÁNÍ A OBHOSPODAŘOVATEL	
(§ 5–17)	21
Díl 1 Základní ustanovení (§ 5–10)	21
Díl 2 Podnikatelské oprávnění (§ 11–14)	41
Díl 3 Správa majetku srovnatelná s obhospodařováním (§ 15)	53
Díl 4 Přesažení rozhodného limitu (§ 16–17)	60
HLAVA II PRAVIDLA ČINNOSTI A HOSPODAŘENÍ (§ 18–28)	71
HLAVA III POŽADAVKY NA KAPITÁL (§ 29–32)	110
HLAVA IV POSKYTOVÁNÍ INVESTIČNÍCH SLUŽEB (§ 33)	125
HLAVA V POVINNOSTI TÝKAJÍCÍ SE PŘEKROČENÍ NĚKTERÝCH PODÍLŮ NA HLASOVACÍCH PRÁVECH NĚKTERÝCH PRÁVNICKÝCH OSOB (§ 34–37)	130

ČÁST TŘETÍ ADMINISTRÁTOR (§ 38–59)	147
HLAVA I ADMINISTRACE A ADMINISTRÁTOR (§ 38–44)	147
Díl 1 Základní ustanovení (§ 38–41)	147
Díl 2 Podnikatelské oprávnění (§ 42–44)	156
HLAVA II PRAVIDLA ČINNOSTI A HOSPODAŘENÍ (§ 45–56)	161

HLAVA III	POŽADAVKY NA KAPITÁL (§ 57–58)	193
HLAVA IV	SMLOUVA O ADMINISTRACI (§ 59)	196
ČÁST ČTVRTÁ DEPOZITÁŘ (§ 60–84)		199
HLAVA I	ZÁKLADNÍ USTANOVENÍ (§ 60–67)	199
HLAVA II	DEPOZITÁŘ FONDU KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ (§ 68–82)	217
HLAVA III	DEPOZITÁŘ FONDU KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ (§ 83–84)	283
ČÁST PÁTÁ HLAVNÍ PODPŮRCE (§ 85–91)		289
ČÁST ŠESTÁ INVESTIČNÍ FONDY (§ 92–204)		311
HLAVA I	ZÁKLADNÍ USTANOVENÍ (§ 92–99)	311
Díl 1	Investiční fondy a jejich členění (§ 92–97)	311
Díl 2	Pokoutné fondy kolektivního investování (§ 98–99)	330
HLAVA II	PŘÍPUSTNÉ PRÁVNÍ FORMY (§ 100–186)	338
Díl 1	Základní ustanovení (§ 100–101)	338
Díl 2	Podílový fond (§ 102–147)	342
	Oddíl 1 Obecná ustanovení (§ 102–127)	342
	Oddíl 2 Otevřený podílový fond (§ 128–141)	393
	Oddíl 3 Uzavřený podílový fond (§ 142–147)	413
Díl 3	Svěrenský fond (§ 148–153)	418
Díl 4	Akciová společnost s proměnným základním kapitálem (§ 154–169)	429
	Oddíl 1 Základní ustanovení (§ 154–157)	429
	Oddíl 2 Zakladatelské akcie a investiční akcie (§ 158–164)	437
	Oddíl 3 Podfondy (§ 165–169)	445
Díl 5	Komanditní společnost na investiční listy (§ 170–182a)	454
Díl 6	Zvláštní ustanovení o komanditní společnosti (§ 183–186) ..	481
HLAVA III	NĚKTERÉ SPOLEČNÉ OTÁZKY (§ 187–204)	487
ČÁST SEDMÁ FONDY KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ (§ 205–271)		515
HLAVA I	ZÁKLADNÍ USTANOVENÍ (§ 205–214)	515
HLAVA II	INVESTOVÁNÍ A TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ (§ 215–218)	535
HLAVA III	ZPŘÍSTUPŇOVÁNÍ INFORMACÍ (§ 219–244)	541
Díl 1	Statut (§ 219–226)	541

Díl 2	Sdělení klíčových informací (§ 227–232)	556
Díl 3	Výroční zpráva (§ 233–236)	566
Díl 4	Pololetní zpráva (§ 237–238)	574
Díl 5	Další údaje uveřejňované nebo jinak zpřístupňované v případě nabízení investic (§ 239–241)	577
Díl 6	Propagační sdělení týkající se fondu kolektivního investování a srovnatelného zahraničního investičního fondu (§ 242–244)	584
HLAVA IV	STRUKTURA ŘÍDÍCÍHO FONDU A PODŘÍZENÝCH FONDŮ (§ 245–264)	587
Díl 1	Základní ustanovení (§ 245–250)	587
Díl 2	Dohoda obhospodařovatelů a administrátorů podřízeného fondu a řídicího fondu (§ 251–256)	598
Díl 3	Dohoda depozitářů podřízeného a řídicího fondu (§ 257–260) ..	608
Díl 4	Dohoda auditorů podřízeného a řídicího fondu (§ 261–263) ..	613
Díl 5	Zvláštní informační povinnosti České národní banky vůči obhospodařovateli podřízeného investičního fondu (§ 264) ..	617
HLAVA V	OCEŇOVÁNÍ NEMOVITOSTÍ (§ 265–271)	619

ČÁST OSMÁ FONDY KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ

(§ 272–293)		627
HLAVA I	ZÁKLADNÍ USTANOVENÍ (§ 272–283a)	627
HLAVA II	INVESTOVÁNÍ A TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ (§ 284–287)	657
HLAVA III	ZPŘÍSTUPŇOVÁNÍ INFORMACÍ (§ 288–293)	662
Díl 1	Statut (§ 288–289)	662
Díl 2	Výroční zpráva (§ 290–292)	665
Díl 3	Informování investorů fondu kvalifikovaných investorů (§ 293)	670

ČÁST DEVÁTÁ NABÍZENÍ INVESTIC (§ 294–327)

HLAVA I	ZÁKLADNÍ USTANOVENÍ (§ 294–299)	673
HLAVA II	NABÍZENÍ INVESTIC DO INVESTIČNÍHO FONDU NEBO DO ZAHRANIČNÍHO INVESTIČNÍHO FONDU, JEHOŽ DOMOVSKÝM STÁTEM JE ČLENSKÝ STÁT (§ 300–317)	698
Díl 1	V případě obhospodařovatele, jehož domovským státem je členský stát (§ 300–315)	698
	Oddíl 1 Veřejné nabízení investic do standardního fondu nebo do srovnatelného zahraničního investičního fondu (§ 300–308)	698

	Oddíl 2 Nabízení investic do speciálního fondu, do fondu kvalifikovaných investorů nebo do srovnatelného zahraničního investičního fondu, jehož domovským státem je členský stát (§ 309–315)	727
Díl 2	V případě obhospodařovatele se sídlem ve státě, který není členským státem (§ 316–317)	753
HLAVA III	NABÍZENÍ INVESTIC DO ZAHRANIČNÍHO INVESTIČNÍHO FONDU, JEHOŽ DOMOVSKÝM STÁTEM NENÍ ČLENSKÝ STÁT (§ 318–327)	766
Díl 1	V případě obhospodařovatele, který má sídlo v členském státě (§ 318–323)	766
Díl 2	V případě obhospodařovatele, který nemá sídlo v členském státě (§ 324–326)	785
Díl 3	Depozitář zahraničního investičního fondu, jehož domovským státem není členský stát (§ 327)	796
	ČÁST DESÁTÁ PŘEŠHRANIČNÍ OBHOSPODAŘOVÁNÍ (§ 328–344) ..	799
HLAVA I	INVESTIČNÍ SPOLEČNOST NEBO ZAHRANIČNÍ OSOBA S POVOLENÍM ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY NESROVNATELNÁ SE SAMOSPRÁVNÝM INVESTIČNÍM FONDEM OBHOSPODAŘUJÍCÍ ZAHRANIČNÍ INVESTIČNÍ FOND (§ 328–336)	799
Díl 1	Prostřednictvím pobočky (§ 328–331)	800
Díl 2	Bez umístění pobočky (§ 332–336)	813
HLAVA II	OBHOSPODAŘOVÁNÍ ZAHRANIČNÍHO INVESTIČNÍHO FONDU, JEHOŽ DOMOVSKÝM STÁTEM NENÍ ČLENSKÝ STÁT (§ 337)	822
HLAVA III	ZAHRANIČNÍ OSOBA OBHOSPODAŘUJÍCÍ STANDARDNÍ FOND (§ 338–341)	824
HLAVA IV	ZAHRANIČNÍ OSOBA OBHOSPODAŘUJÍCÍ SPECIÁLNÍ FOND NEBO FOND KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ (§ 342–344)	831
	ČÁST JEDENÁCTÁ ZRUŠENÍ, PŘEMĚNY A JINÉ MAJETKOVÉ DISPOZICE (§ 345–454)	837
HLAVA I	ZRUŠENÍ A PŘEMĚNA INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI A JINÉ MAJETKOVÉ DISPOZICE TÝKAJÍCÍ SE INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI (§ 345–357)	837
Díl 1	Zrušení investiční společnosti s likvidací (§ 345–353)	837
	Oddíl 1 Postup v některých případech zrušení investiční společnosti s likvidací (§ 345–347)	837

	Oddíl 2	Likvidátor (§ 348–353)	843
Díl 2		Přeměna investiční společnosti (§ 354–356)	856
Díl 3		Převod, pacht a zastavení obchodního závodu investiční společnosti nebo jeho části (§ 357)	865
HLAVA II		ZRUŠENÍ A PŘEMĚNA HLAVNÍHO ADMINISTRÁTORA A JINÉ MAJETKOVÉ DISPOZICE TÝKAJÍCÍ SE HLAVNÍHO ADMINISTRÁTORA (§ 358–360)	868
HLAVA III		ZRUŠENÍ A PŘEMĚNA INVESTIČNÍHO FONDU S PRÁVNÍ OSOBNOSTÍ A JINÉ MAJETKOVÉ DISPOZICE TÝKAJÍCÍ SE TOHOTO FONDU (§ 361–374)	873
Díl 1		Zrušení investičního fondu s právní osobností s likvidací (§ 361–362)	873
Díl 2		Přeměna investičního fondu s právní osobností (§ 363–373)	877
	Oddíl 1	Základní ustanovení (§ 363–366)	877
	Oddíl 2	Přeměna investičního fondu, který má právní formu akciové společnosti, na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem (§ 367–370)	886
	Oddíl 3	Obdobné použití některých ustanovení o splynutí a sloučení podílového fondu (§ 371–373)	895
Díl 3		Převod, pacht a zastavení obchodního závodu investičního fondu s právní osobností nebo jeho části (§ 374)	903
HLAVA IV		ZRUŠENÍ A PŘEMĚNA PODÍLOVÉHO FONDU (§ 375–435)	906
Díl 1		Zrušení podílového fondu s likvidací (§ 375–380)	906
Díl 2		Přeměna podílového fondu (§ 381–433)	920
	Oddíl 1	Základní ustanovení (§ 381)	920
	Oddíl 2	Splynutí podílových fondů (§ 382–397)	923
	Oddíl 3	Sloučení podílových fondů (§ 398–413)	967
	Oddíl 4	Přeměna podílového fondu na akciovou společnost (§ 414–424)	1011
	Oddíl 5	Přeměna uzavřeného podílového fondu na otevřený podílový fond (§ 425–428)	1032
	Oddíl 6	Přeměna speciálního fondu na standardní fond (§ 429–432)	1039
	Oddíl 7	Zvláštní ustanovení pro řídicí a podřízené fondy (§ 433)	1045
Díl 3		Společná ustanovení (§ 434–435)	1047
HLAVA V		ZMĚNA DOMOVSKÉHO STÁTU INVESTIČNÍHO FONDU NEBO ZAHRANIČNÍHO INVESTIČNÍHO FONDU (§ 436–453)	1051

Díl 1	Přeměna zahraničního investičního fondu s právní osobností na investiční fond s právní osobností (§ 436–438)	1051
Díl 2	Přeměna investičního fondu s právní osobností na zahraniční investiční fond s právní osobností (§ 439–441)	1055
Díl 3	Přeměna zahraničního investičního fondu bez právní osobnosti na investiční fond bez právní osobnosti (§ 442–444)	1062
Díl 4	Přeměna investičního fondu bez právní osobnosti na zahraniční investiční fond bez právní osobnosti (§ 445–453)	1067
HLAVA VI	SPOLEČNÁ USTANOVENÍ (§ 454)	1084

ČÁST DVANÁCTÁ OZNAMOVACÍ POVINNOSTI (§ 455–478) 1085

ČÁST TŘINÁCTÁ ŘÍZENÍ O ŽÁDOSTECH (§ 479–533)		1111
HLAVA I	POVOLENÍ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ A ADMINISTRACI (§ 479–499)	1117
Díl 1	Předpoklady pro udělení povolení (§ 479–482)	1117
Díl 2	Řízení (§ 483–499)	1156
Oddíl 1	Základní ustanovení (§ 483–489)	1157
Oddíl 2	Zvláštní ustanovení o posuzování žádosti v případě zahraniční osoby (§ 490–492)	1179
Oddíl 3	Určení referenčního státu (§ 493–499)	1185
HLAVA II	ZMĚNA POVOLENÍ (§ 500)	1197
HLAVA III	ZMĚNA V PODSTATNÝCH SKUTEČNOSTECH ROZHODNÝCH PRO UDĚLENÍ POVOLENÍ (§ 501–502)	1199
HLAVA IV	ZÁPIS DO SEZNAMŮ BEZ PŘEZKUMU (§ 503–505) ...	1204
HLAVA V	VÝMAZ ZE SEZNAMŮ (§ 506–506b)	1208
HLAVA VI	DODATEČNÉ POVOLENÍ K VÝKONU ČINNOSTÍ ODPOVÍDAJÍCÍM INVESTIČNÍM SLUŽBÁM (§ 507) ...	1215
HLAVA VII	SOUHLAS S VÝKONEM JINÉ PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI (§ 508)	1218
HLAVA VIII	KVALIFIKOVANÁ ÚČAST INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI NA JINÉ PRÁVNICKÉ OSOBĚ (§ 509)	1221
HLAVA IX	ZÁPIS DEPOZITÁŘE INVESTIČNÍHO FONDU (§ 510) ..	1224
HLAVA X	ZÁPIS STANDARDNÍHO FONDU A ÚDAJŮ O PODFONDU STANDARDNÍHO FONDU (§ 511–512) ..	1226
HLAVA XI	ZÁPIS INVESTIČNÍHO FONDU, KTERÝ NENÍ SAMOSPRÁVNÝM INVESTIČNÍM FONDEM (§ 513–514)	1231

HLAVA XII	UDĚLENÍ SOUHLASU K VÝKONU FUNKCE VEDOUcí OSOBY (§ 515–518)	1235
HLAVA XIII	ZÁPIS LIKVIDÁTORA A NUCENÉHO SPRÁVCE (§ 519)	1248
HLAVA XIV	KVALIFIKOVANÁ ÚČAST JINÉHO NA INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, SAMOSPRÁVNÉM INVESTIČNÍM FONDU A HLAVNÍM ADMINISTRÁTOROVI (§ 520–524)	1251
HLAVA XV	ZMĚNA OBHOSPODAŘOVATELE STANDARDNÍHO FONDU (§ 525–526)	1273
HLAVA XVI	ZMĚNA DEPOZITÁŘE STANDARDNÍHO FONDU (§ 527–528)	1278
HLAVA XVII	ZMĚNA STATUTU STANDARDNÍHO FONDU (§ 529–530)	1283
HLAVA XVIII	POVOLENÍ PRO ÚČELY OZNAČENÍ PODÍLOVÉHO FONDU A SVĚŘENSKÉHO FONDU (§ 531)	1290
HLAVA XIX	SPOLEČNÁ USTANOVENÍ (§ 532–533)	1296

ČÁST ČTRNÁCTÁ DOHLED ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY

(§ 534–598)	1303
HLAVA I ROZSAH DOHLEDU (§ 534–537)	1303
HLAVA II DOHLEDOVÁ OPATŘENÍ (§ 538–568)	1315
Díl 1 Základní ustanovení (§ 538–540)	1315
Díl 2 Změna obhospodařovatele investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu (§ 541)	1322
Díl 3 Změna administrátora investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu (§ 542)	1326
Díl 4 Změna depozitáře investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu (§ 543)	1329
Díl 5 Změna auditora (§ 544)	1331
Díl 6 Mimořádné provedení auditu účetní závěrky (§ 545)	1334
Díl 7 Ověření oceňování majetku a dluhů investičního fondu jinou osobou (§ 546)	1338
Díl 8 Omezení rozsahu povolení nebo určení podmínek pro výkon jednotlivých činností (§ 547)	1340
Díl 9 Podmínky pro využití pákového efektu nebo jiné podmínky (§ 548)	1341
Díl 10 Omezení rozsahu investiční strategie, zákaz nabízení investic nebo výmaz ze seznamu (§ 549)	1343
Díl 11 Zrušení investičního fondu (§ 550)	1346
Díl 12 Odnětí povolení (§ 551–554)	1349



Díl 13	Odnětí souhlasu (§ 555)	1362
Díl 14	Zrušení rozhodnutí obhospodařovatele o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů nebo investičních akcií (§ 556)	1363
Díl 15	Opatření k účinnějšímu sledování možných zdrojů systémového rizika (§ 557)	1365
Díl 16	Nucená správa (§ 558–558)	1367
HLAVA III	DOHLED ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY V PŘÍPÁDECH S PRVKY PRÁVA CIZÍHO STÁTU (§ 569–574)	1393
HLAVA IV	SPOLUPRÁCE ORGÁNŮ DOHLEDU ČLENSKÝCH STÁTŮ, EVROPSKÉHO ORGÁNU DOHLEDU A EVROPSKÉ RADY PRO SYSTÉMOVÁ RIZIKA A ŘEŠENÍ SPORU MEZI ORGÁNY DOHLEDU (§ 575–579)	1409
HLAVA V	INFORMAČNÍ POVINNOSTI ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY (§ 580–595)	1420
Díl 1	Informační povinnosti České národní banky ve vztahu k Evropské komisi (§ 580)	1420
Díl 2	Informační povinnosti České národní banky ve vztahu k evropskému orgánu dohledu (§ 581–589)	1423
Díl 3	Informační povinnosti České národní banky ve vztahu k Evropské radě pro systémová rizika (§ 590)	1434
Díl 4	Informační povinnosti České národní banky ve vztahu k příslušným orgánům dohledu jiných členských států (§ 591–595)	1435
HLAVA VI	SEZNAMY (§ 596–598)	1442
ČÁST PATNÁCTÁ SPRÁVNÍ DELIKTY (§ 599–622)		1447
HLAVA I	SPRÁVNÍ DELIKTY PRÁVNICKÝCH A PODNIKAJÍCÍCH FYZICKÝCH OSOB (§ 599–617)	1460
Díl 1	Správní delikty obhospodařovatele (§ 599–603)	1460
Díl 2	Správní delikty administrátora (§ 604–608)	1487
Díl 3	Správní delikty obhospodařovatele a administrátora (§ 609)	1508
Díl 4	Správní delikty investičního fondu s právní osobností, investiční společnosti, samostatného investičního fondu, zahraniční osoby s povolením České národní banky a hlavního administrátora (§ 610–611)	1510
Díl 5	Správní delikty depozitáře a hlavního podpůrce (§ 612–613)	1515
Díl 6	Správní delikty dalších osob (§ 614–617)	1524
HLAVA II	PŘESTUPKY (§ 618–621)	1538
HLAVA III	SPOLEČNÁ USTANOVENÍ (§ 622)	1551

ČÁST ŠESTNÁCTÁ SPOLEČNÁ, PŘECHODNÁ A ZÁVĚREČNÁ	
USTANOVENÍ (§ 623–677)	1559
HLAVA I SPOLEČNÁ USTANOVENÍ (§ 623–641)	1559
HLAVA II PŘECHODNÁ USTANOVENÍ (§ 642–675)	1588
Díl 1 Základní ustanovení (§ 642–665)	1588
Díl 2 Přechodná ustanovení depozitáři standardního fondu (§ 666–675)	1633
HLAVA III ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ (§ 676–677)	1655
Věcný rejstřík	1659