



Kolektivní investování

Mgr. Lukáš Hrdlička

Osnova semináře

- Co je to kolektivní investování a jak funguje?
- Jaká je právní úprava?



Proč investování?

Proč kolektivní investování?

Podstata kolektivního investování

Investor 1

Cenné papíry

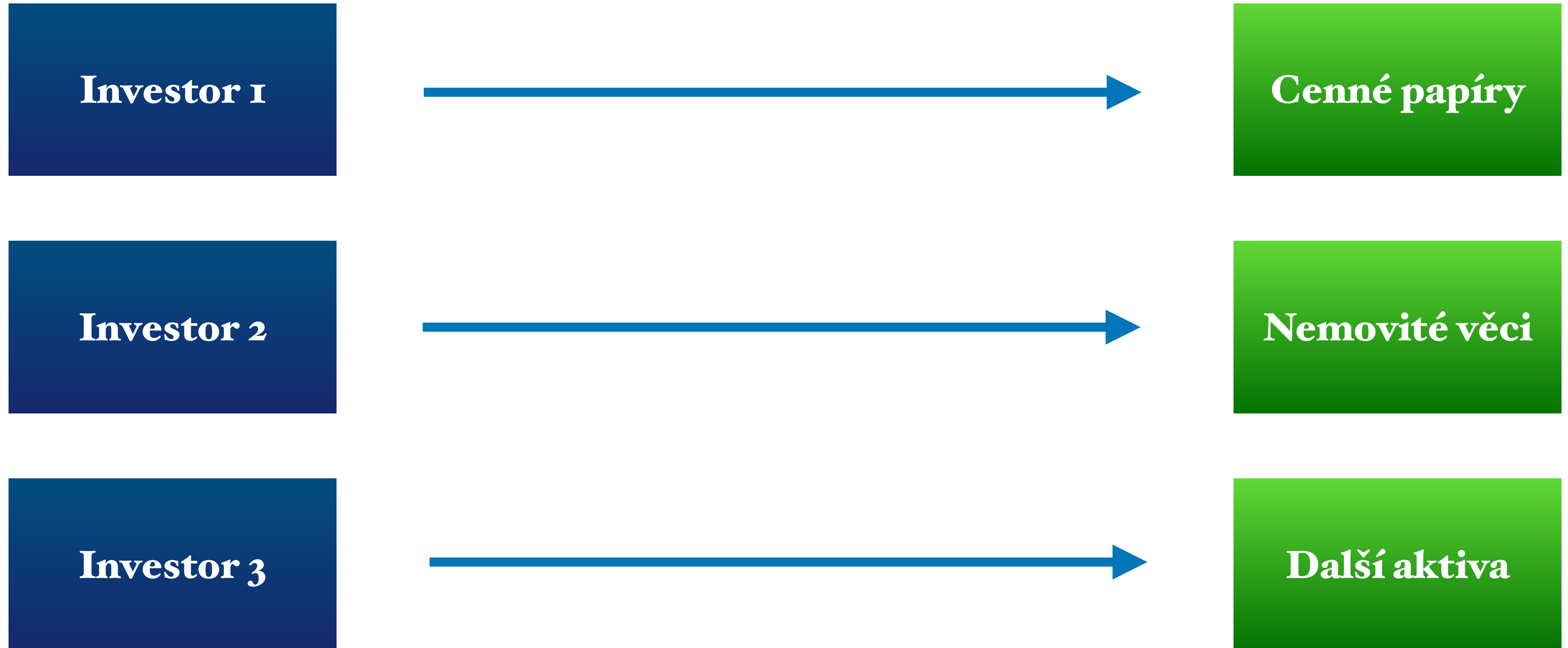
Investor 2

Nemovitě věci

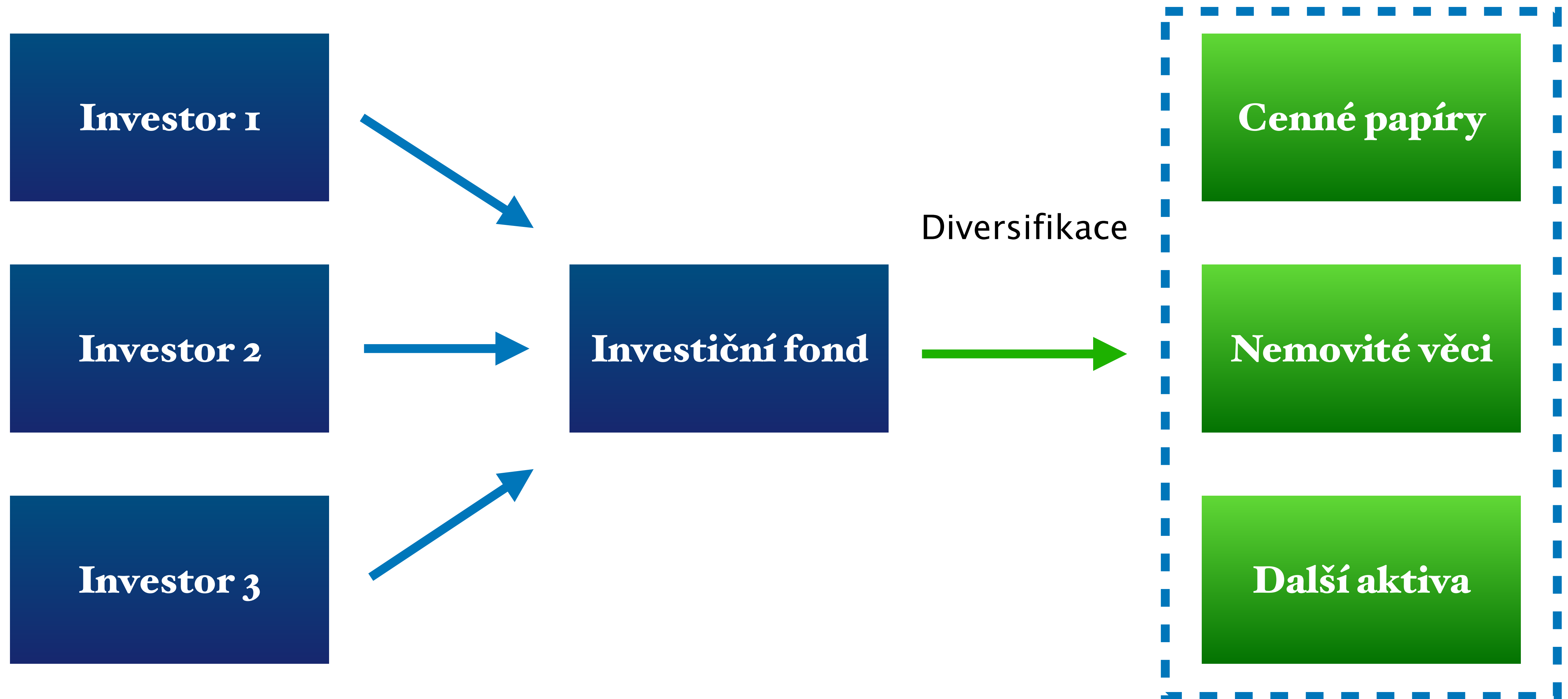
Investor 3

Další aktiva

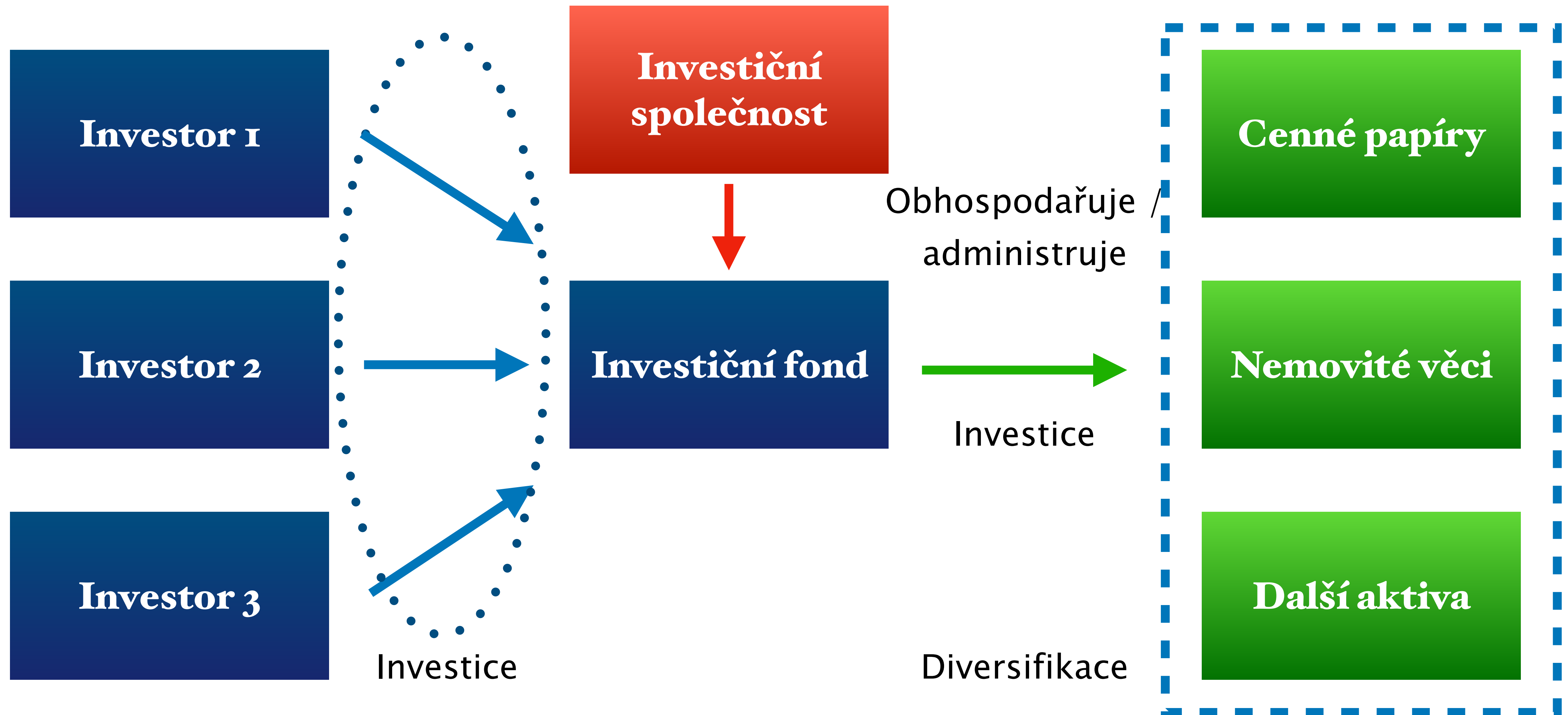
Podstata kolektivního investování



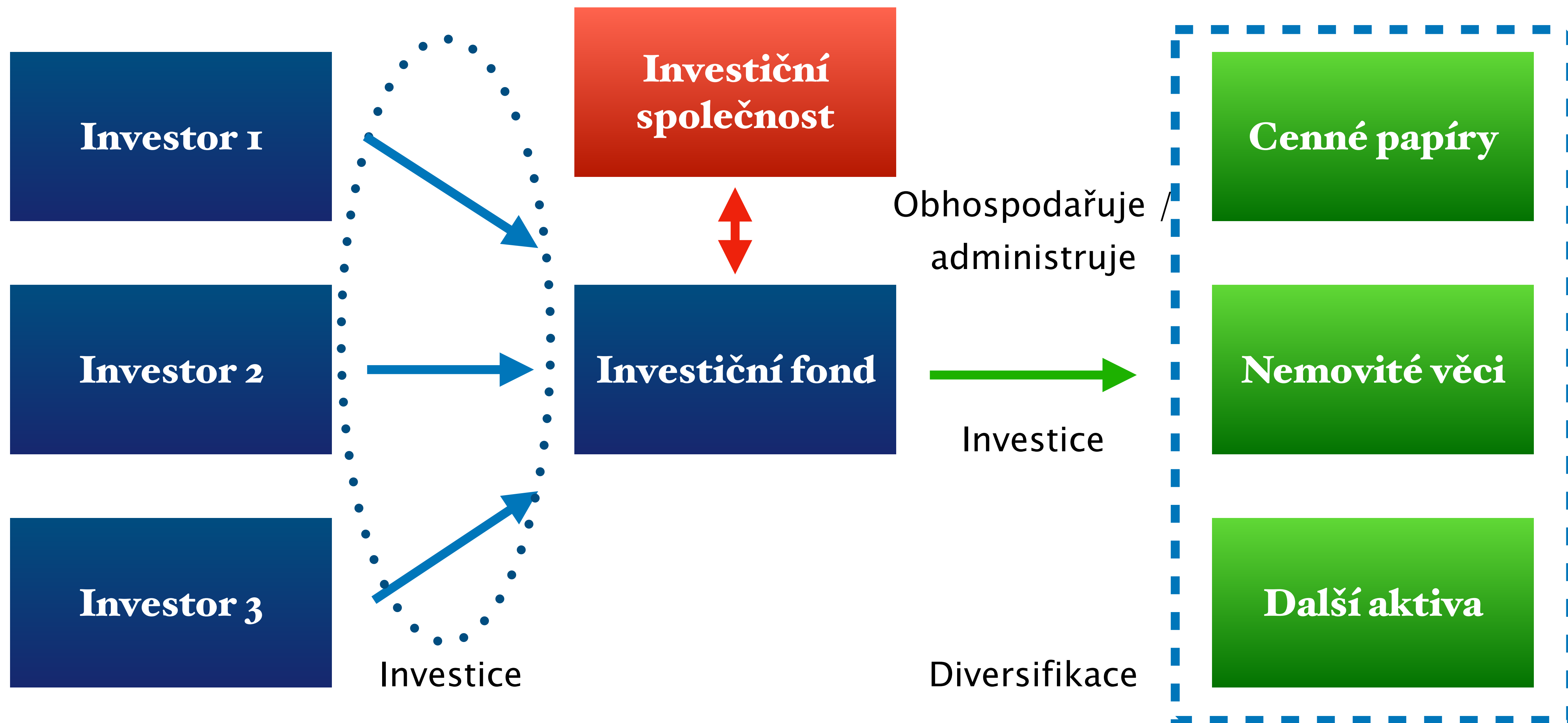
Podstata kolektivního investování



Podstata kolektivního investování



Podstata kolektivního investování



Na jaké části se dělí ZISIF?

Co je to investiční fond?

Kdo je obhospodařovatelem
investičního fondu?

Kdo je administrátorem
investičního fondu?

Může být jedna osoba
obhospodařovatelem i administrátorem?

Jaká je role depozitáře?

Může být jedna osoba
obhospodařovatelem i deponitářem?

Co je to investiční společnost?

Jak se dělí investiční fondy?

Jak se liší standardní a speciální
fondy?

Jak se liší otevřený a uzavřený
investiční fond?

Co je to statut investičního
fondu?

Kdo může být investorem fondu
kvalifikovaných investorů?

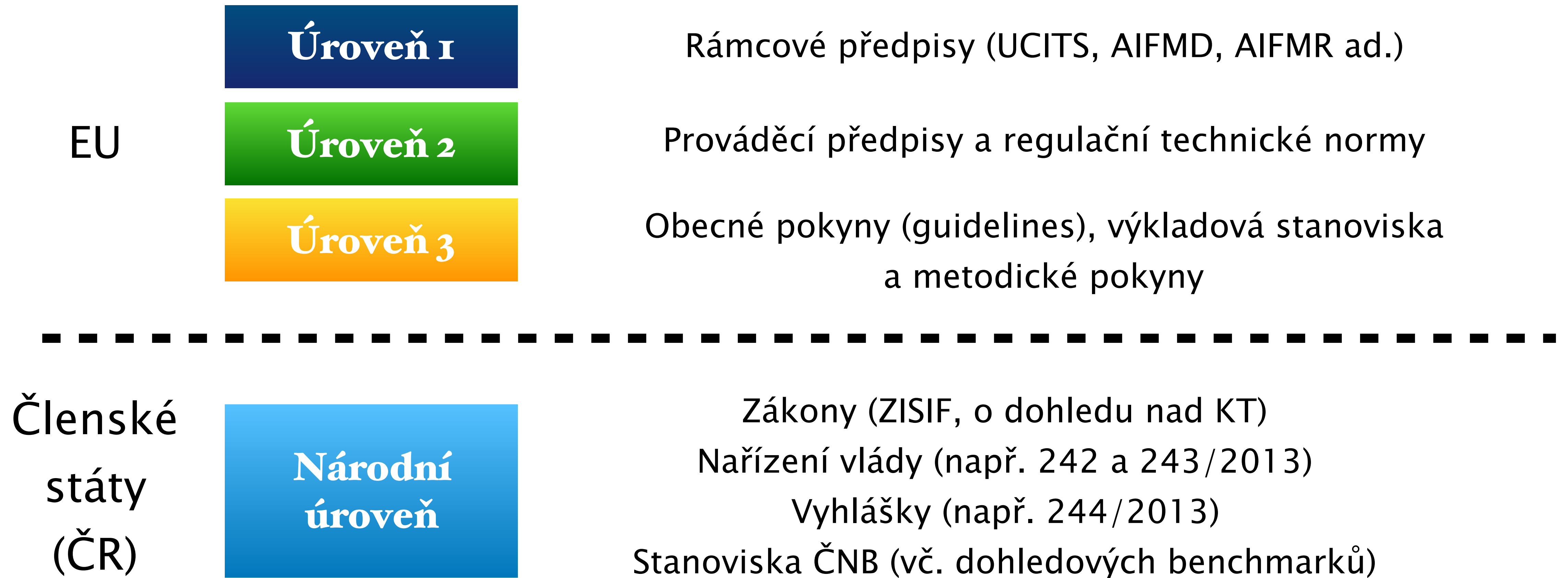
Kdo dohlíží kolektivní
investování na území ČR?

Co je to sdělení klíčových
informací?

Stabilizační nástroje finančního systému

- Vnější
 - Dohled – na dálku („off-site“) a na místě („on-site“)
 - Autoregulace (AKAT)
- Vnitřní
 - Odborná péče
 - Řádný a obezřetný výkon činnosti –> řídicí a kontrolní systém („ŘKS“)
 - Pravidla jednání a outsourcingu

System regulace kolektivního investování



System dohledu v EU

EU

ESMA

EBA

EIOPA

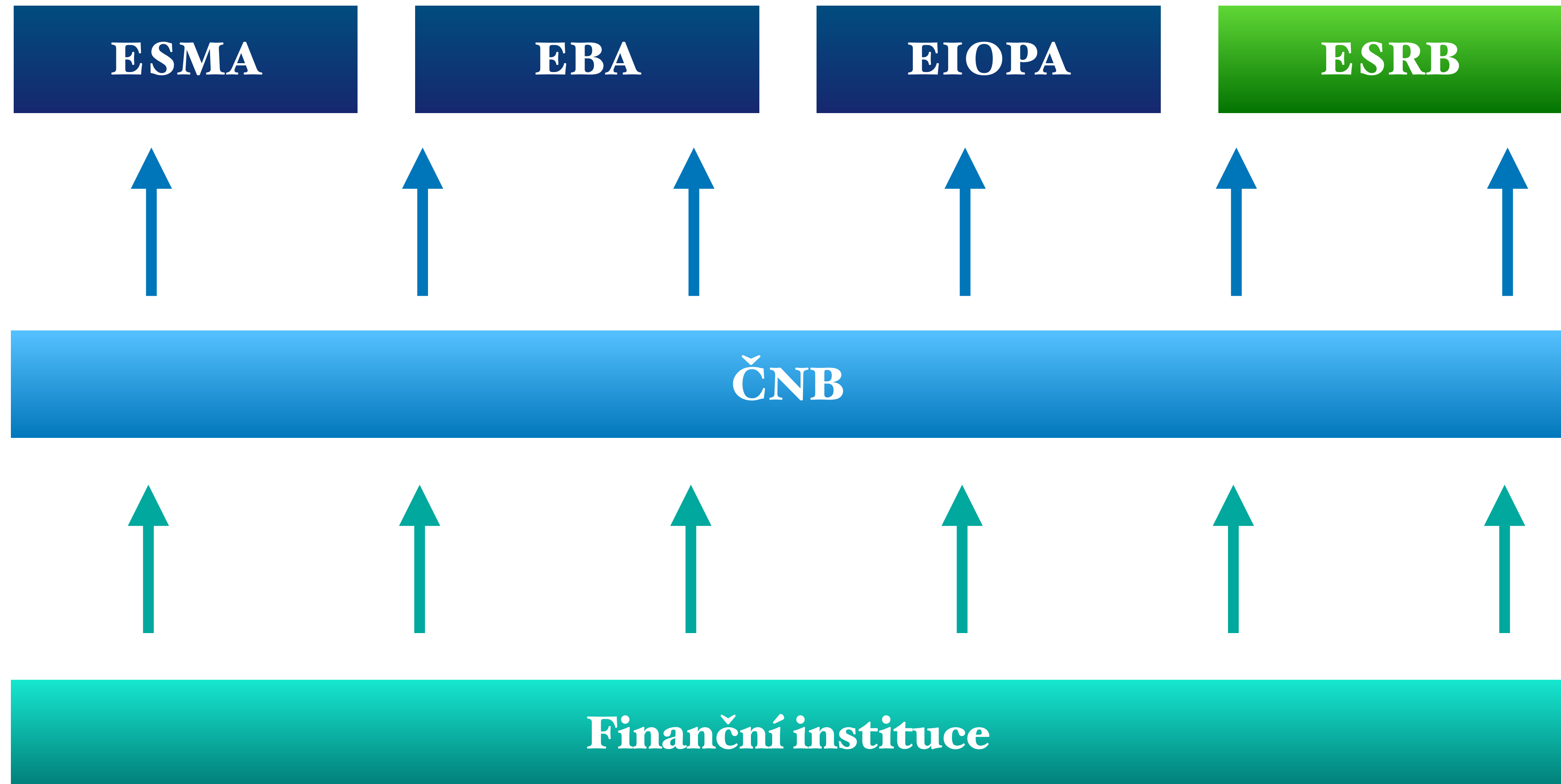
ESRB

Členské
státy

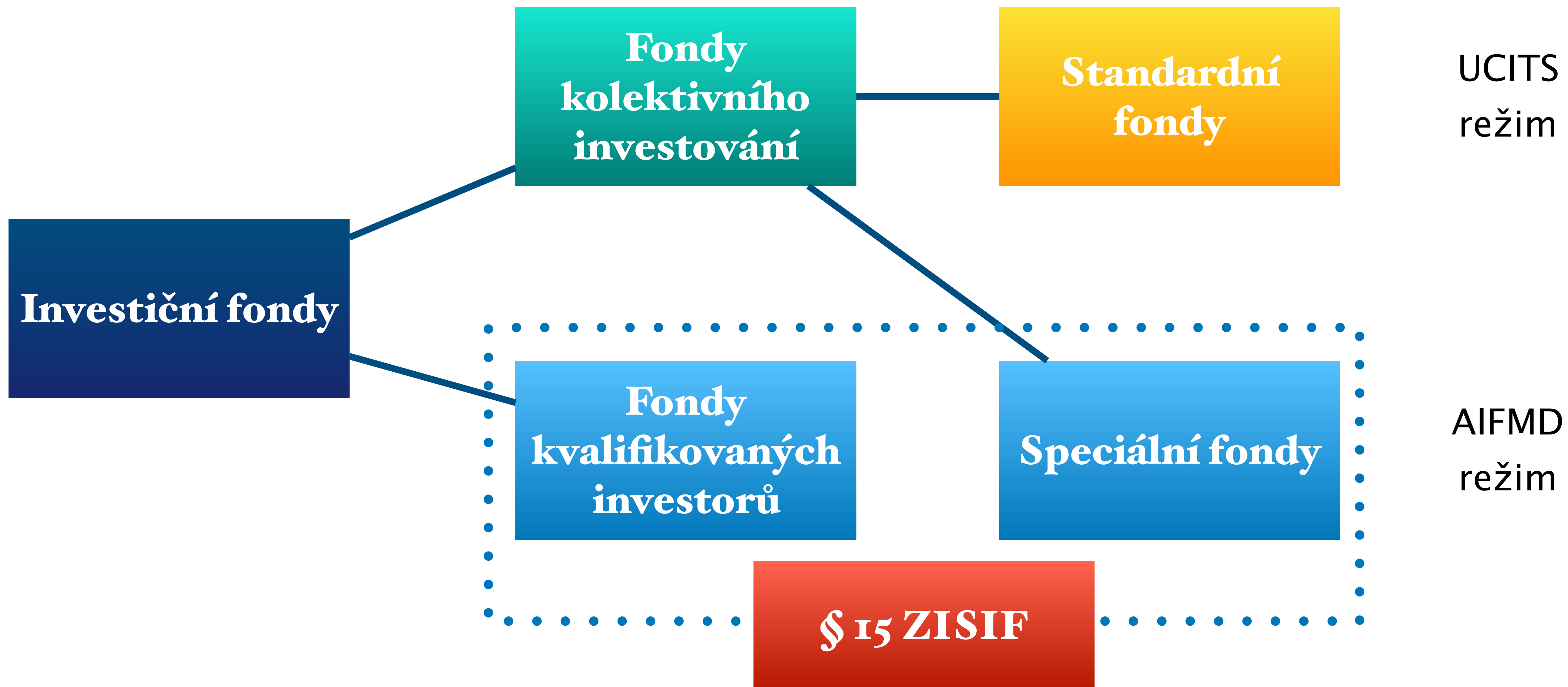
NCA_s

Např. FCA (UK), BaFin (SRN), ČNB (ČR), SNB (SR)

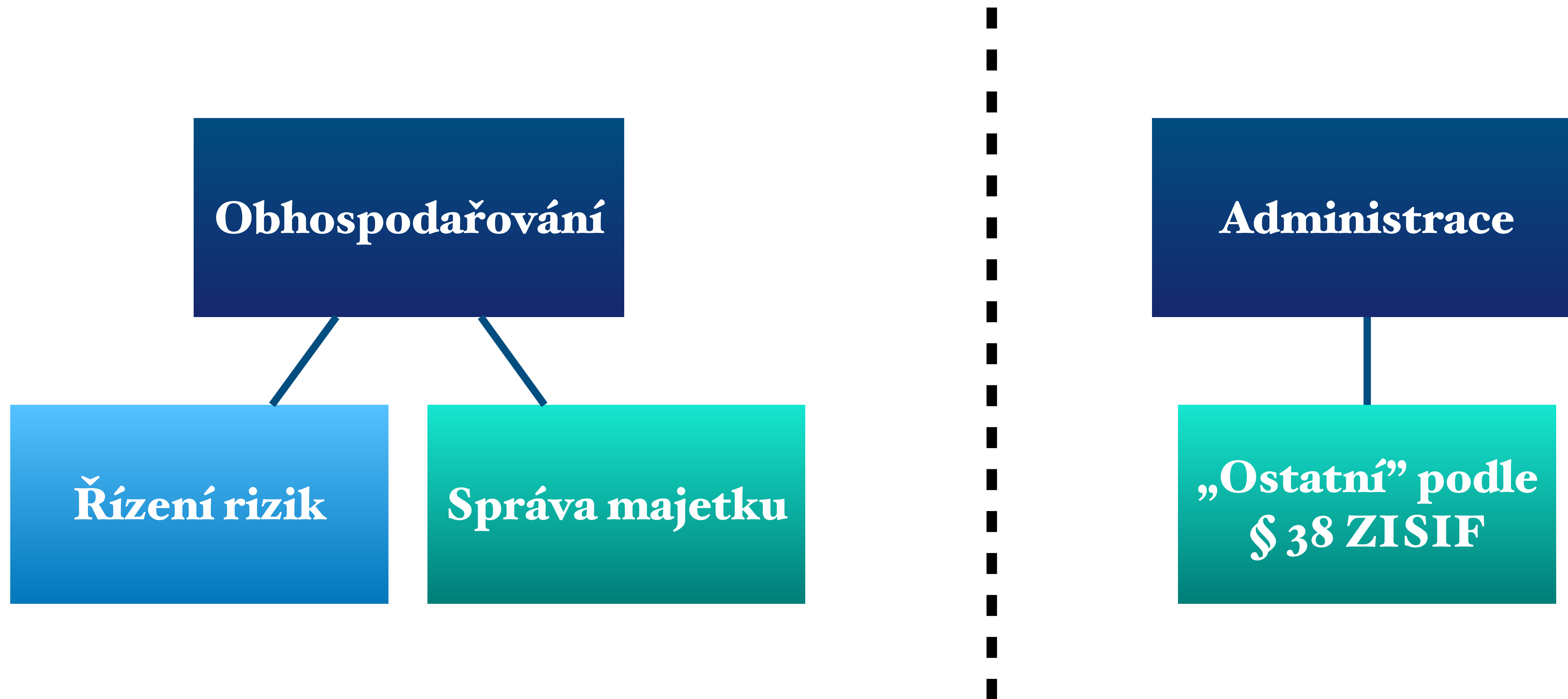
System dōhledu v ĀR



Působnost právní úpravy



Působnost právní úpravy



Co je to exchange-traded fund
(ETF)?

Co dále?

- Zopakujte si, co jsme dnes probírali
- Projděte si webové stránky některé investiční společnosti
- Užijte si hezký zbytek dne

