

1. 10. 2004

Vezměte, prosíme, na vědomí, že text článku odpovídá platné právní úpravě ke dni publikace.

Investování podílového fondu v přechodném období

V souvislosti s novou právní úpravou investování podílového fondu vznikly mezi odbornou veřejností určité nejasnosti ohledně investování podílového fondu v tzv. přechodném období, jak je toto přechodné období upraveno v § 136 odst. 4 zákona č. [189/2004](#) Sb., o kolektivním investování, v platném znění („ZKI“). Zejména jde o to, zda v průběhu přechodného období platí statut obsahující investiční limity v souladu s dosavadními právními předpisy, a zda lze podle ZKI v přechodném období přizpůsobovat skladbu majetku a pravidla pro rozložení a omezení rizika spojeného s investováním ve lhůtě podle § 136 odst. 8 ZKI až do 30. 6. 2004.

Dne 13. 9. 2004 vydala Komise pro cenné papíry pod č. STAN 14/2004 v této věci stanovisko, z něž pro investování podílových fondů v situaci jak uvedeno výše vyplývá následující:

V průběhu přechodného období, od 1. 5. 2004 až do uvedení statutu podílového fondu do souladu se ZKI, investuje podílový fond v souladu se svým stávajícím statutem. Přitom by měl plynule přizpůsobovat své poměry požadavkům ZKI. Portfolio podílového fondu musí být uvedeno do souladu se ZKI nejpozději do dne nabytí účinnosti nového znění statutu podílového fondu, tedy do 1. 5. 2005. Ostatní poměry musí být uvedeny do souladu se ZKI do 30. 6. 2005.

Podle § 136 odst. 4 ZKI musí být statut otevřeného podílového fondu uveden do souladu se ZKI do 1. 5. 2005. V tomto období se podle § 136 odst. 4 ZKI otevřený podílový fond považuje za speciální fond cenných papírů podle ZKI. Statut uvedený do souladu se ZKI a vyhláškou č. [457/2004](#) Sb., o minimálních náležitostech statutu a povinných náležitostech zjednodušeného statutu určí, zda fond zůstane speciálním fondem cenných papírů, nebo např. standardním fondem. Komise však nepovolí takovou změnu statutu, která by byla v rozporu s oprávněnými zájmy podílníků.

Speciální fond cenných papírů je novou kategorií fondu, který investuje do majetku a rozkládá rizika v souladu s § 51 a § 53 ZKI. Podle § 136 odst. 8 ZKI však do 30. 6. 2005 trvá přechodné období, ve kterém musí investiční společnost uvést své poměry a poměry obhospodařovaného fondu do souladu se ZKI. Od 1. 5. 2004 do doby nabytí účinnosti nového znění statutu se tak skladba majetku a pravidla pro rozložení rizik fondu kolektivního investování řídí platným statutem fondu. To znamená, že fond provádí investice v souladu se svým stávajícím statutem. V přechodném období je však třeba, aby byla skladba majetku fondu plynule přizpůsobována pravidlům stanoveným pro příslušnou kategorii fondu, do které má fond podle nového znění statutu náležet. Skladba majetku musí být přizpůsobena ZKI ke dni účinnosti nového znění statutu fondu.

Z výše uvedeného tak vyplývá, že portfolio fondu musí do 30. 6. 2005 odpovídat těm příslušným ustanovením ZKI, která budou rozhodující pro fond s investičním zaměřením a budou v souladu s politikou fondu dle nového znění statutu fondu.



Další články:

- [Evropská unie mění pravidla plateb: více odpovědnosti, intenzivnější zpracování dat, více kontrol](#)
- [Sdílení elektřiny v obecních projektech, změny po 1.8.2026 a zapojení bateriových úložišť](#)
- [Novinky z české a evropské regulace finančních institucí za měsíc květen 2026](#)
- [Když model počítá správně, ale závěr je zavádějící: limity AI při oceňování podniků](#)
- [Institut zajišťovacího příkazu v daňovém řízení: podmínky vydání a obrana v odvolacím řízení](#)
- [Postavení finančního arbitra v kontextu nařízení Brusel I bis - Funkční pojetí „soudu“, osvědčení podle čl. 53 a možnost výkonu nálezu v jiných členských státech EU](#)
- [Daňová ztráta a její vliv na lhůtu pro stanovení daně](#)
- [Novinky z české a evropské regulace finančních institucí za měsíc duben 2026](#)
- [Zaměstnanecké benefity dle ustanovení § 6 odst. 9 písm. d\) zákona o daních z příjmů v roce 2026](#)
- [Flotilová novela: Kdo a kdy musí nově získat licenci k distribuci pojištění?](#)
- [Novinky z české a evropské regulace finančních institucí za měsíc březen 2026](#)