



*Specifika financování fondů
kvalifikovaných investorů - pohled
depozitáře
seminář 18.1.2011*

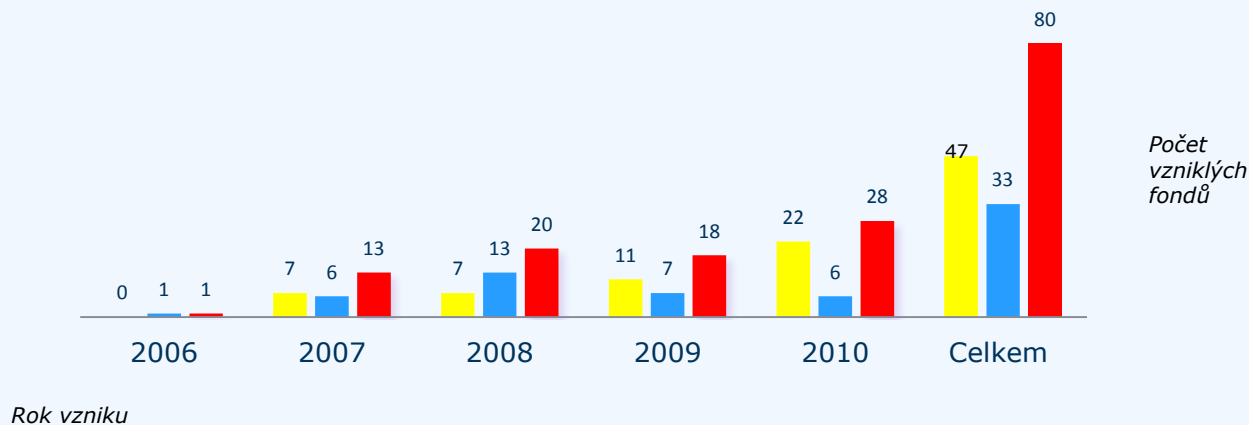


Co je to Depozitář ?

- **Depozitář fondů** – dohled nad IF, PF, PzF - svěřen bankám
- **Legislativa:**
 - **Zákon č. 189/2004 Sb.**, o kolektivním investování (zákon)
 - **Vyhláška č. 270/2004 Sb.**, o způsobu stanovení reálné hodnoty majetku a závazků fondu a o způsobu stanovení aktuální hodnoty akcie nebo PL fondu
 - **Vyhláška č. 115/2007 Sb.**, o podrobnostech plnění povinností depozitáře fondu
- **Fondy kvalifikovaných investorů (FKI)** – speciální fondy **kolektivního investování** shromažďující peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů – nutnost dohledu, důraz na statut

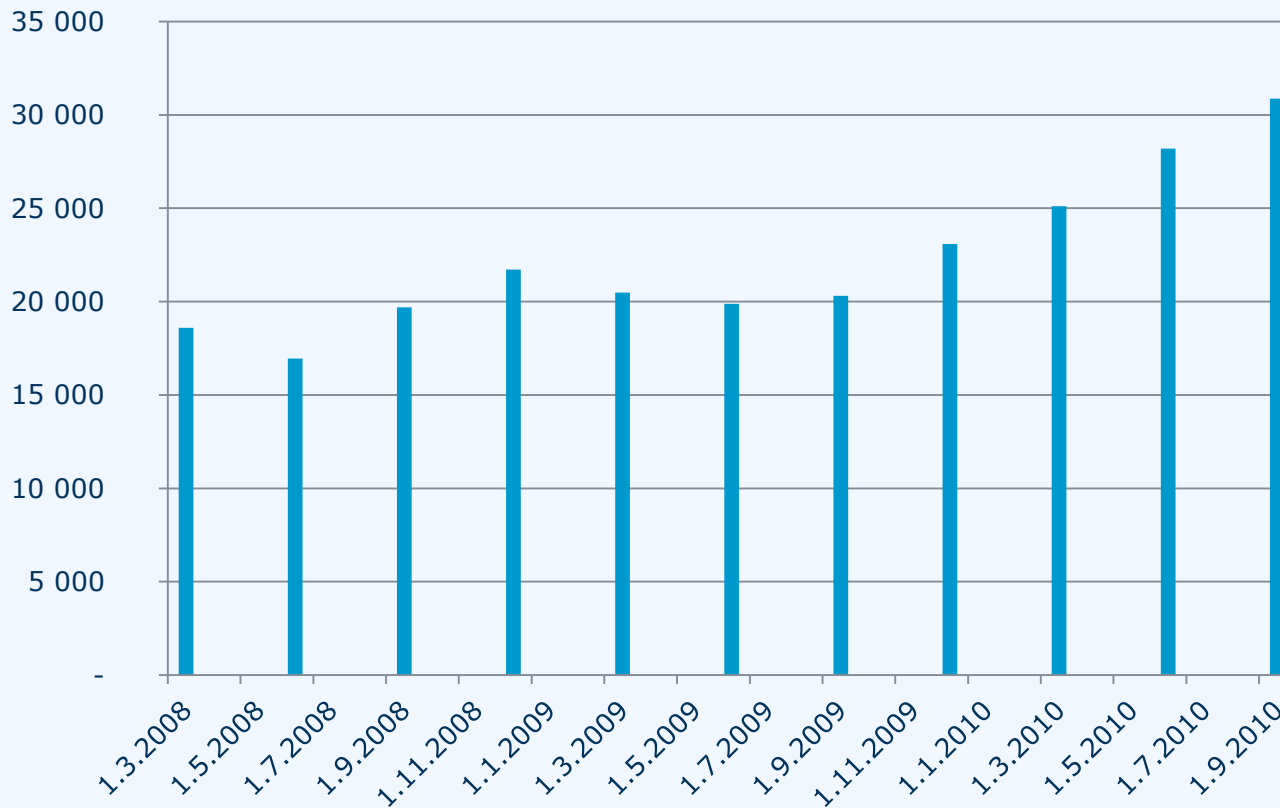
Vývoj a dynamika vzniku FKI

- Fondy Kvalifikovaných investorů Investiční fondy
- Fondy Kvalifikovaných investorů Podílové fondy
- Fondy Kvalifikovaných investorů Celkem



Zdroj: web ČNB

Majetek v mil. Kč



- **Útvar Depozitáře fondů ČSOB** čítá 8 pracovníků, bohaté zkušenosti s retailovými fondy i FKI
- **Propracovaná metodika** – retailové fondy kontrolovány depozitářem od r. 1992, FKI od r. 2006
- Kontrola **retailových fondů** na denní a týdenní bázi a kontrola **FKI** protokolárně na půlroční bázi, fakticky téměř denně
- **Komplexní obslužení klienta** - výkon funkce depozitáře, banka depozitáře, ale rovněž **poradenská činnost** včetně zajišťování klientských odborných akcí

- **Sledování** nakládání s majetkem fondů, tedy ochrana investorů
- **Kontrola** majetku fondu přes účty, úschova majetku, vydávání a odkupování akcií nebo podílových listů fondu, vypořádání obchodů
- **Kontrola** aktuální hodnoty akcie nebo podílového listu fondu, výnosu z majetku fondu, korektnosti cen a hospodaření fondů,
- **Kontrola** dodržování limitů specifikovaných ve statutu fondu, odborné péče,
- **Vydávání** stanovisek k transakcím

- **Zpracovávání informací** o transakcích od fondů a z externích zdrojů – **nezávislost kontroly**

- **Monitorovací funkce u FKI** x kontrolní funkce u fondů pro veřejnost
- Možnost „**rozvolnění**“ **kontrolní činnosti** depozitáře v případě FKI od r. 2009
- V tomto případě **depozitář zajišťuje** zejména:
 - **Úschovu majetku** fondu nebo jeho jiné opatrování
 - **Evidenci pohybu** veškerých **peněžních prostředků** fondu
 - **Kontrolu**, zda akcie nebo podílové listy fondu jsou **vydávány a odkupovány** v souladu se zákonem a statutem fondu
 - **Vypořádání obchodů** s majetkem fondu

- **Vazba na statut** fondu – ad hoc textace
- **Definování podmínek** kontrol – frekvence
- Poplatky podle objemu majetku, **minimální paušál**
- Podmínka pro povolovací řízení (**přísliby**)
- V případě úvěru fondu u jiné banky než depozitáře je možno případně ošetřit **třístrannou smlouvou**

Stav fondů kvalifikovaných investorů

Tržní podíly Depozitářů FKI na českém trhu (k 31.12.2010)

| Depozitář | Fondy Kvalifikovaných investorů | | | |
|------------------|---------------------------------|----------------|-----------|---------------|
| | Investiční fondy | Podílové fondy | Celkem | v % |
| ČSOB | 22 | 3 | 25 | 31,25 |
| Česká spořitelna | 15 | 8 | 23 | 28,75 |
| UniCredit Bank | 6 | 9 | 15 | 18,75 |
| Commerzbank | 0 | 5 | 5 | 6,25 |
| Deutsche Bank | 2 | 5 | 7 | 8,75 |
| Komerční banka | 1 | 3 | 4 | 5,00 |
| CitiBank | 1 | 0 | 1 | 1,25 |
| Celkem | 47 | 33 | 80 | 100,00 |

Zdroj: web ČNB

- Klienti FK I Depozitáře ČSOB – prosinec 2010**

| |
|-----------------------------|
| ALFA OPF, Amista IS |
| ARCA CAPITAL CEE UIF |
| CFQI UIF |
| EUF I UIF |
| EXAFIN UIF |
| FAVILLA UIF |
| FINVEST UIF |
| GLADIUS UIF |
| HARMONIE UIF |

| |
|-------------------------------------|
| CHENEN REALITNÍ UIF |
| IMPERA ŽSD UIF |
| LUCROS UIF |
| MBI UIF |
| OREAL UIF |
| ORION 001 UIF |
| ORIONMEDIA UPF, Orion CM, IS |
| PATRONUS DRUHÝ UIF |
| PROPERTY UIF |

(stav k 31.12.2010)

| |
|--------------------------------|
| R.E. UIF |
| REALITNÍ OPF, Amista IS |
| REDO UIF |
| SHF OPF, ČSOB IS |
| STING UIF |
| UNIMEX GROUP UIF |
| ŽSD INVEST UIF |

*Zdroj: web
ČNB*



Kontakty

ČSOB, a.s.

Radlická 333/150

Praha 5

Michal Brothánek

ředitel útvaru Institucionální klientela

tel. : +420 224 114 394

e-mail : mbrothanek@csob.cz



Jana Kolesárová

manažer útvaru Depozitář fondů

tel. : +420 224 114 438

e-mail : jkolesarova@csob.cz

