

Fondy kvalifikovaných investorů

a

Transfer Pricing

DEPOZITÁŘ

21. června 2011, Praha

Fondy kvalifikovaných investorů a Transfer Pricing

DEPOZITÁŘ

1. Zákon č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování (ZKI)
2. Vyhláška č. 115/2007 Sb.
3. Statut fondu
4. Depozitářská smlouva

Fondy kvalifikovaných investorů a Transfer Pricing

DEPOZITÁŘ - základní činnosti

Povinné:

- Evidence pohybu peněžních prostředků fondu
- Úschova, kontrola majetku fondu
- Kontrola emise cenných papírů fondu
- Vypořádání obchodů s majetkem fondu

Volitelné:

- Kontrola způsobu (postupu) oceňování majetku fondu
- Kontrola výpočtu NAV a hodnoty cenného papíru fondu
- Kontrola nakládání s výnosem z majetku fondu

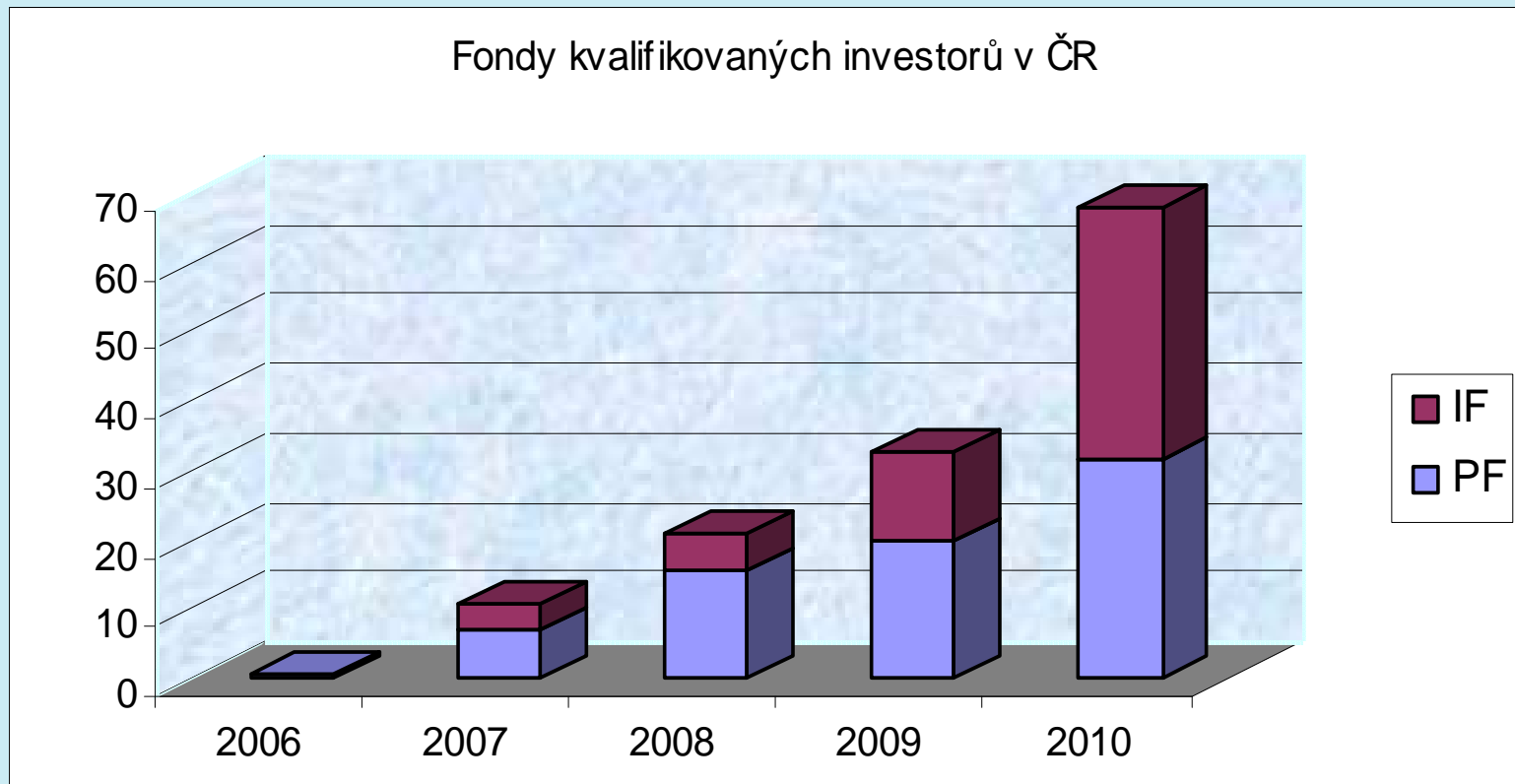
Fondy kvalifikovaných investorů a Transfer Pricing

Transfer Pricing

- „Cena obvyklá“ – cena mezi spřízněnými osobami
- Cena nájmu, peněz, poskytování služeb, cash-pooling
- Princip tržního odstupu:
 - aby nedocházelo k poškození akcionářů
 - aby nedocházelo ke krácení daní
- Správce daně – posouzení „převodních cen“
- Zdokumentování „převodních cen“
- Depozitář při své činnosti:
 - jedná s odbornou péčí
 - v případě zjištění nestandardních skutečností projedná s fondem

Fondy kvalifikovaných investorů

Vývoj počtu FKI



Zdroj: www.cnb.cz

Česká spořitelna, a.s. – depozitář

Přehled aktivních depozitářských bank v ČR k 20.6.2011

	<u>Fondy pro kvalifikované investory</u>			<u>Fondy pro veřejnost</u>	<u>Penzijní fondy</u>	<u>Celkem</u>
	IF	PF	celkem			
<u>Česká spořitelna</u>	18	9	27	31	2	60
UniCredit Bank	9	10	19	25	5	49
Komerční banka	2	3	5	28	2	35
ČSOB	22	3	25	9	-	34
Deutsche Bank	1	5	6	21	-	27
CommerzBank	-	5	5	4	-	9
CITI Bank	1	-	1	-	-	1
ING Bank	-	-	0	-	1	1
<u>Celkem</u>	53	35	88	118	10	216

Zdroj: www.cnb.cz

Česká spořitelna, a.s. – depozitář

Někteří z našich současných klientů:

K 31.3.2011 106,4 mld. Kč kontrolovaných aktiv

- AMISTA investiční společnost, a.s.
- AVANT Fund Management investiční společnost, a.s.
- CONSEQ investiční společnost, a.s.
- Investiční společnost České spořitelny, a.s.
- REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.
- Central Group, a.s.
- Pražská správa nemovitostí, spol.s r.o.
- IMOS development, a.s.
- Metrostav, a.s.
- Kooperativa pojišťovna, a.s.
- Penzijní fond Komerční banky, a.s.
- AEGON Penzijní fond, a.s.



Kontakty



Jaroslav Křenovský

tel.: 224 995 463

fax: 224 641 521

e-mail: jkrenovsky@csas.cz

Ondřej Brambora

tel.: 224 995 127

fax: 224 641 521

e-mail: obrambora@csas.cz

Stanislav Šnajdr

tel.: 224 995 105

fax: 224 642 414

e-mail: ssnajdr@csas.cz