

Slovníček základních pojmů kolektivního investování

Podílový fond

Podílový fond je typickým lokálním (českým) nástrojem kolektivního investování, které umožňuje sdružovat mnoho investorů pod jednou „střechou“ – do jednoho podílového fondu – a investovat tak jejich prostředky mnohem efektivněji, než kdyby se jednotliví investoři snažili tvořit svá portfolia na trhu sami. Podílový fond je vlastně souborem majetku, který je účetně oddělen od jiných podílových fondů. Investor vloží do fondu své prostředky a obhospodařovatel fondu za ně nakoupí různé investiční nástroje (nejčastěji akcie, dluhopisy nebo podílové listy jiných fondů). Investiční nástroje jsou pak majetkem fondu. Zakladatelem podílového fondu je investiční společnost.

Podílový list

Cenný papír vyjadřující podíl na majetku podílového fondu. Může být vydán na jméno nebo na doručitele a současně může mít papírovou (listinnou) podobu, nebo dematerializovanou (zaknihovanou) podobu, což je v současnosti jediná možnost u českých fondů.

Podfond

Podfond je typickým zahraničním (např. belgickým nebo lucemburským) nástrojem kolektivního investování. Stejně jako v případě podílového fondu jde o soubor majetku, který je účetně oddělen od jiných podfondů. Zakladatelem podfondu je akciová společnost s proměnným základním kapitálem (v zahraničí nejčastěji známá pod zkratkou SICAV).

Akcie

Cenný papír vyjadřující podíl na majetku podfondu. Práva spojená s akcií podfondu jsou shodná s právy vyplývajícími z vlastnictví podílového listu podílového fondu. Jediný rozdíl je v tom, že akcionář podfondu má právo účastnit se valné hromady SICAVu, ve vztahu k akciové společnosti a podfondu, jehož akcie vlastní. V žádném případě však akcionář podfondu nemá právo podílet se na řízení akciové společnosti tak, jak to známe z českého práva.

Statut

Statut fondu kolektivního investování je dokument, který obsahuje investiční strategii fondu, popis rizik spojených s investováním tohoto fondu a další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice. Každý podílový fond má svůj statut.

Prospekt

Prospekt je zahraniční obdobou statutu. Podfondy patřící pod jeden SICAV mají společný prospekt, který je rozdělen a na část, která je společná pro všechny podfondy a samostatné části popisující jednotlivé podfondy.

Název fondu/podfondu

Podílové fondy používají název a zkrácený název:

- Název: ČSOB bohatství, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond a
- Zkrácený název: ČSOB bohatství

Při nabízení podílového fondu se většinou používá zkrácený název.

Při nabízení zahraničních podfondů se také používají zkrácené názvy, které bývají v některých případech přeloženy do českého jazyka tak, aby se investor mohl v nabídce lépe orientovat.

Například KBC Master Fund je akciová společnost s proměnným základní kapitálem (tedy SICAV) a KBC Master Fund CSOB Growth (registrovaný název) je jeden z jejích podfondů. Při nabízení v ČR pak bývá v marketingové komunikaci používán zkrácený český název ČSOB Růstový. Na webových stránkách i ve všech marketingových materiálech je vždy uváděn i registrovaný název