

Metodický list

Investiční fondy – měsíční transakce

I. Definice a obsah

Statistika zachycující měsíční transakce je pro investiční fondy sestavována v souladu s nařízením ECB/2013/38 o statistice aktiv a pasiv investičních fondů. Jejím účelem je poskytnout uživatelům informaci o objemu finančních transakcí, jež se uskutečnily v průběhu sledovaného období. Statistika investičních fondů se vztahuje na všechny kategorie fondů včetně fondů peněžního trhu (FPT)¹.

II. Zdroje a metodika zjišťování

Statistika investičních fondů je kompilována na základě vyhlášky č. 314/2013 Sb. ze dne 17. září 2013 o předkládání výkazů České národní bance osobami, které náleží do sektoru finančních institucí. Základním zdrojem dat pro sestavování statistiky investičních fondů jsou údaje přebírané z předkládaných výkazů investičního fondu FKI (ČNB) 1-12, FKI (ČNB) 3-12 a FKI (ČNB) 4-12.

III. Členění

Údaje jsou rozděleny do sedmi skupin podle vykazujících subjektů:

- Fondy peněžního trhu – tj. fondy, které splňují kritéria podle přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího rozvahu sektoru měnových finančních institucí (viz článek 1a nařízení Evropské centrální banky (EU) č. 1071/2013 ze dne 24. září 2013 o rozvaze sektoru měnových finančních institucí (přepřacované znění) (ECB/2013/33).
- Akciové fondy – tj. fondy, které investují zejména do akcií a jiných majetkových účastí.
- Dluhopisové fondy – tj. fondy, které investují zejména do cenných papírů jiných než akcie.
- Směšované fondy – tj. fondy, které investují do majetkových účastí i dluhových cenných papírů bez převažujícího přístupu upřednostňujícího jeden či druhý nástroj.
- Nemovitostní fondy – tj. fondy, které investují zejména do nemovitostí.
- Hedge fondy – tj. fondy, které uplatňují relativně neomezené investiční strategie za účelem dosažení kladných absolutních výnosů a jejichž vedoucí pracovníci jsou kromě manažerského platu odměňováni na základě výkonnosti fondu.
- Ostatní fondy – tj. investiční fondy jiné než akciové fondy, dluhopisové fondy, směšované fondy, nemovitostní fondy nebo hedge fondy.

Fondy fondů a fondy kvalifikovaných investorů jsou řazeny k výše uvedeným skupinám na základě investiční strategie.

Jednotlivé kategorie fondů se dále člení dle typu fondu na otevřené a uzavřené.

Členění statistiky měsíčních transakcí sleduje členění ve stavech (viz. Statistika investičních fondů – stavy), a to v instrumentech, splatnostech, měnách i sektorech protistran. Definice rezidentů a institucionálních sektorů odpovídá standardu ESA 2010.

¹ Fondy peněžního trhu se z hlediska měnové a finanční statistiky řadí mezi měnové finanční instituce (viz. nařízení ECB/2008/32) a jsou také do statistiky těchto institucí zahrnuty.

IV. Způsob výpočtu

Při sestavování tokové statistiky se předpokládá, že k pohybu ve stavech může dojít buď vlivem finančních transakcí anebo v důsledku působení různých „netransakčních vlivů“. Toky se odvozují ze stavů nepřímo očištěním rozdílů stavů o změny způsobené následujícími „netransakčními vlivy“:

- *Změny v ocenění* – tj. odpisy/snížení hodnoty úvěrů a dalších pohledávek, přecenění cenných papírů.
- *Změny směnných kursů* – tj. změny v hodnotě cizoměnových aktiv a pasiv v důsledku fluktuace směnných kursů.

ČNB sestavuje rozvahu investičních fondů, která slouží jako základ pro výpočet transakcí.

V. Vykazující subjekty

Vykazujícími subjekty jsou investiční společnosti, které obhospodařují majetek podílového fondu a/nebo obhospodařují majetek investičního fondu na základě smlouvy o obhospodařování, a dále investiční fondy, které nemají uzavřenou smlouvu o obhospodařování.

Seznam subjektů pokrytých statistikou investičních fondů je pravidelně aktualizován na webových stránkách ČNB v části Měnová a finanční statistika pod heslem [Seznam investičních fondů \(bez FPT\)](#). Fondy peněžního trhu jsou uvedeny v seznamu měnových finančních institucí.