

UZAVŘENÝ PŘÍSPĚVEK

Daň z příjmů

377/11.07.12 Zdanění zahraničních podílových fondů

*Předkládají: Ing. Petra Pospíšilová, daňový poradce, číslo osvědčení 2309
JUDr. Ing. Radek Halíček, advokát, evidenční číslo 11032*

Úvod

V souvislosti s implementací EU směrnice UCITS IV byl novelizován zákon č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování a (mimo jiné) zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů (ZDP).

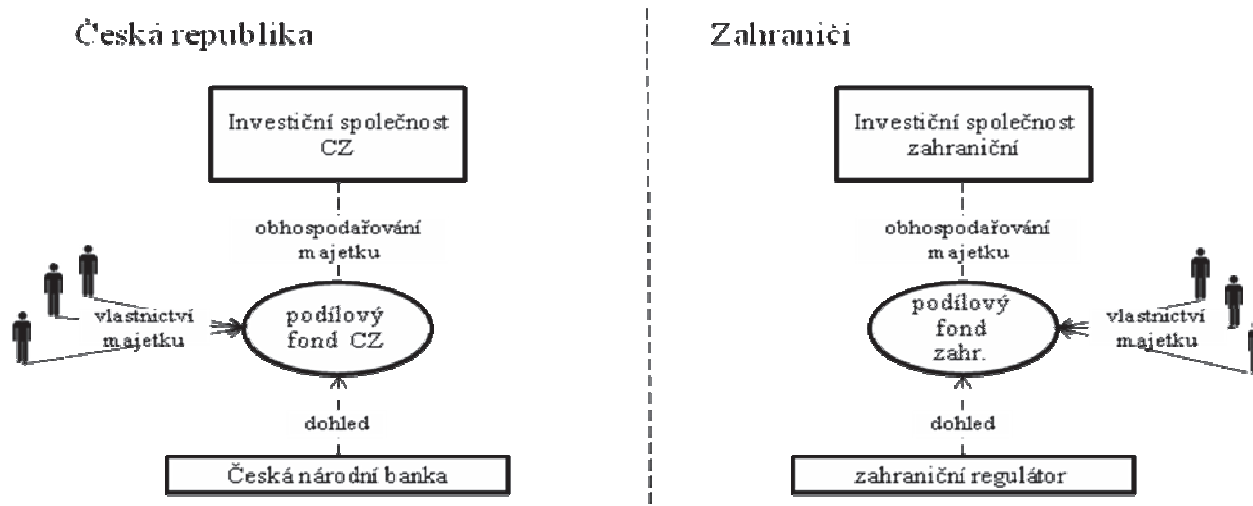
V důsledku zavedení tzv. evropského pasu je nově umožněno, aby česká investiční společnost (tj. ta, která má povolení k činnosti od České národní banky (ČNB)) obhospodařovala standardní fondy založené v jiných členských státech EU. Obdobně je umožněno, aby zahraniční investiční společnost (tj. ta, která má sídlo v jiném členském státě EU a bylo jí uděleno povolení k činnosti investiční společnosti v EU podle práva EU), obhospodařovala české standardní fondy.

Českým standardním fondem může být pouze otevřený podílový fond. Podílový fond je podle § 6 zákona o kolektivním investování soubor majetku, který náleží všem vlastníkům podílových listů podílového fondu. Podle tohoto ustanovení podílový fond není právnickou osobou. Majetek v podílovém fondu obhospodařuje investiční společnost svým jménem na účet podílníků (§ 7 zákona o kolektivním investování).

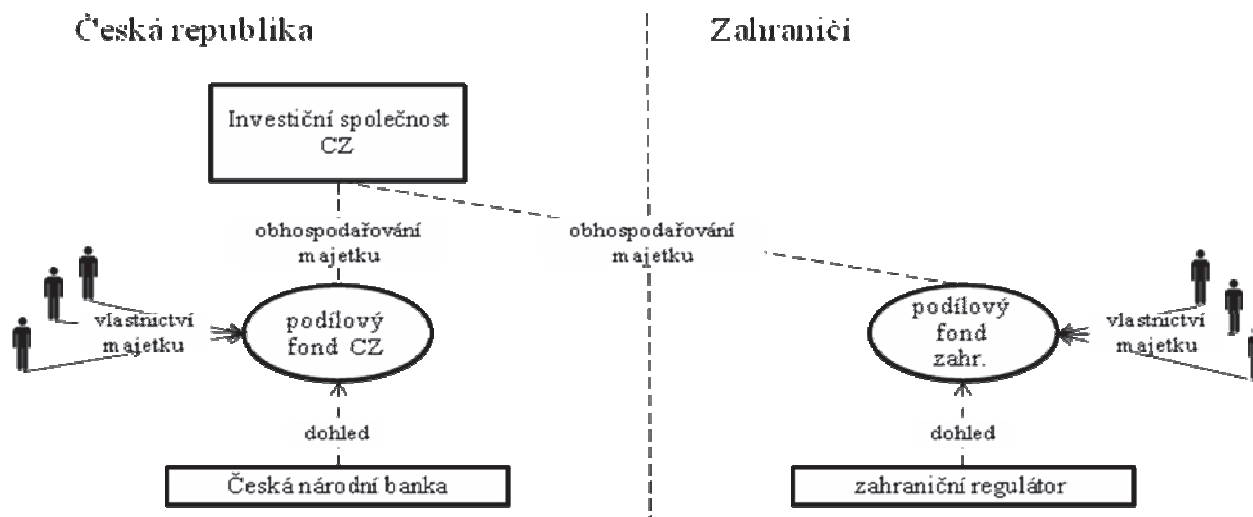
Některé české investiční společnosti se již připravují na převzetí obhospodařování fondů zřízených v jiných členských státech EU, což je jistě přínosné z pohledu české ekonomiky. Vystává otázka, jakému daňovému režimu budou tyto zahraniční fondy kolektivního investování podléhat. Nejasnosti vznikají zejména v případě zahraničních fondů, které nemají právní subjektivitu.

V této souvislosti je potřeba zdůraznit, že převzetím obhospodařování fondů zřízených v jiných členských státech EU českou investiční společností nedochází ke změně jejich vlastnictví, ale skutečně pouze ke změně obhospodařovatele majetku, který je v těchto fondech shromážděn od podílníků/jiných investorů. Tyto fondy navíc nadále zůstávají pod dohledem regulátora ve státě, kde byly zřízeny.

Uvedenou situaci zobrazuje následující schéma – *Před převodem*:



Po převodu:



Rozbor problému

Podle ustanovení § 17 odst. 3 ZDP se v případě, že podílový fond podléhá dohledu ČNB, má vždy za to, že fond má na území České republiky své sídlo. Fondy, které jsou předmětem tohoto příspěvku, zůstávají i po převzetí jejich obhospodařování českou investiční společností pod dohledem regulátora ve státě, ve kterém byly zřízeny, a podle tohoto ustanovení tedy sídlo na území České republiky nemají.

Může se však objevit otázka, zda by se fond nemohl stát poplatníkem s neomezenou daňovou povinností z důvodu posouzení samotného převzetí obhospodařování fondu českou investiční společností jako faktického přesunu místa vedení tohoto fondu na území České republiky.

K výkladu pojmu „místo vedení“ vydalo Ministerstvo financí v roce 2001 sdělení¹⁵, podle něhož se za místo vedení považuje místo, kde jsou přijímána klíčová řídicí a obchodní rozhodnutí.

Základním a hlavním strategickým rozhodnutím fondu je vytyčení investiční strategie a investičních limitů při založení fondu a přijetí či schválení jeho statutu (nebo jiného obdobného základního dokumentu odpovídajícímu statutu). V případě zahraničních podílových fondů, které jsou předmětem tohoto příspěvku, se jedná o strategické rozhodnutí učiněné při jeho založení v zahraničí. Investiční společnost v České republice pouze následně vykonává standardní investiční politiku fondu v rámci schválené strategie a vytyčených investičních limitů.

Závěr

Podle našeho názoru zahraniční fond kolektivního investování, obhospodařovaný českou investiční společností, jehož základní investiční strategie a investiční limity byly schváleny při jeho založení a přijetí statutu nebo jiného obdobného základního dokumentu v zahraničí a v České republice je vykonáváno pouze standardní obhospodařování tohoto fondu v rámci dané investiční strategie a investičních limitů, přičemž tyto nebyly měněny následným strategickým rozhodnutím obdobného významu učiněným na území České republiky, není poplatníkem s neomezenou daňovou povinností v České republice.

Návrh řešení

Žádáme o projednání tohoto příspěvku na Koordinačním výboru. Navrhujeme potvrdit výše uvedený závěr a tento závěr zveřejnit.

Stanovisko GFŘ:

Souhlas se závěrem předkladatele.

¹⁵ Sdělení Ministerstva financí k problematice pojmů „místo vedení“ a „skutečný vlastník“, č.j. 251/122 867/2000