

CZ-003N-20241001

Platný od 1. 10. 2024

Číslo smlouvy:

Tato smlouva ruší všechny předchozí smlouvy příslušného čísla.

Společnost	Amundi Czech Republic Asset Management, a. s., se sídlem Rústovka, ul. Rohanské nábřeží 693/10, PSČ: 186 00, Praha 8, IČO: 25684558, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, Telefon: 800 118 844, E-mail: infocr@amundi.com	
Bankovní spojení	Bankovní účet a číslo fondu naleznete v ceníku Amundi Invest pro KB na stránkách www.amundi.cz	Variabilní symbol = Číslo smlouvy Specifický symbol = Číslo fondu

## 1. Klient (všechny údaje jsou povinné)

Muž <input type="checkbox"/> Žena <input type="checkbox"/>	Oslovení Pán <input type="checkbox"/> Paní <input type="checkbox"/>	Titul před jménem	Jméno	Příjmení	Titul za jménem
Jiné používané jméno /pseudonym					Rodné číslo
Datum narození	Státní příslušnost	Místo narození – stát	Místo narození – město		
Trvalé bydliště – ulice	Číslo popisné	Číslo orientační	PSČ	Město	Stát
Přechodný nebo jiný pobyt – ulice	Číslo popisné	Číslo orientační	PSČ	Město	Stát
Korespondenční adresa – ulice (pokud je odlišná od trvalého bydliště)	Číslo popisné	Číslo orientační	PSČ	Město	Stát
E-mail <sup>1)</sup>	Uživatelské jméno Moje Amundi	Telefon	Politicky exponovaná osoba: Ano <input type="checkbox"/>		
Identifikační doklad	Číslo dokladu	Platný od	Platný do		
Další identifikační doklad	Číslo dokladu	Vydan	Platný od	Platný do	
<b>Daňové údaje – (pouze pro fyzické osoby):</b>					
Občanství	Další občanství	Stát daňové rezidence	Město daňové rezidence		
Klient čestně prohlašuje, že mu v zemi jeho daňové rezidence bylo přiděleno toto DICO					

## Oprávněný zástupce klienta

Ano  V případě, že za Klienta jedná oprávněný zástupce, je nutno přiložit řádně vyplněný formulář „Oprávněný zástupce“ („Oznámení o změně daňové rezidence“ nebo „Formulář pro právnické osoby“).

## 2. Bankovní účet Klienta (povinný údaj)

Název banky	Číslo bankovního účtu	Kód banky
IBAN	Název účtu	
Měna účtu	Variabilní symbol	Specifický symbol
<input type="checkbox"/> Bankovní účet Klienta pro poukazování výnosů v případě investic do tříd podfondů vyplácejících dividendy a pro zaslání prostředků získaných zpětnými odkupy ve zjednodušeném režimu.		

## 3. Výběr investičního fondu a výše jednorázové investice

Název fondu	Číslo fondu (specifický symbol)	Výše investované částky*	Měna

Název fondu	Číslo fondu (specifický symbol)	Výše investované částky*	Měna
Název Smlouvy		Ostatní**	

Společnost a Klient se dohodli, že pokud v budoucnu Klient poukáže peněžní částku na bankovní účet vedený pro příslušný Fond a měnu, uvedený v Ceníku, pod identifikací daného Klienta, má se za to, že si Klient přeje, aby mu za podmínek uvedených v této Smlouvě byly vydány podílové listy příslušného Fondu a aby se tak Klient stal prvním nabyvatelem těchto podílových listů.

\* Pozor, při investici do Fondů je vždy potřeba dodržet v Ceníku určenou minimální výši počáteční investice a minimální výši následné investice.

\*\* možnost zadat slevu v % z výše úplaty

#### 4. Investiční plán (Program pravidelného investování)

Pokud se Smluvní strany dále dohodly na podmínkách, za nichž může Klient pravidelně investovat do nákupu podílových listů vybraných Fondů, pak se má za to, že Klient prohlašuje, že po dobu dohodnutou níže bude pravidelně investovat uvedenou částku do podílových listů Fondů. Pokud tak Klient poukáže na účet Fondu peněžní částku způsobem popsaným v Ceníku (Bankovní spojení), má se za to, že má zájem o vydání podílových listů Fondu za níže popsaných podmínek pravidelného investování.

##### Výběr Fondu/podfondu, délky pravidelného investování v letech a výše pravidelné investice

V tabulce vyplňte Fond/podfond nebo několik Fondů/podfondů, do kterých budete pravidelně investovat, doplňte výši pravidelné investice, celkovou investovanou částku a délku pravidelného investování v letech. Přehled Fondů, podfondů a jejich třídy naleznete v Ceníku.

Název fondu	Měna	Číslo programu pravidelného investování (specifický symbol)*	Výše pravidelné investice	Celková investovaná částka	Délka pravidelného investování v letech	Výše úplaty (Vyplňuje se pouze v případě úhrady úplaty „EXPRES“)*	Ostatní**
Název plánu							

\* V případě investice do fondů skupiny Amundi, se číslo Vašeho Programu pravidelného investování (= specifický symbol) skládá z čísla vybraného kódu Fondu a pořadového čísla Vašeho Programu pravidelného investování. Např.: CPR Invest – Global Silver Age specifický symbol 14001; FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND specifický symbol 16002; FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER FUND specifický symbol 17303; AMUNDI FUND GLOBAL AGGREGATE BOND specifický symbol 13504; AMUNDI INDEX MSCI NORTH AMERICA specifický symbol 17105.

Pro identifikaci Vaší platby v CZK v rámci Programu pravidelného investování uvádějte **variabilní symbol své Smlouvy**, **specifický symbol uvádějte číslo svého Programu pravidelného investování pro vybraný Fond**. Bližší informace pro identifikaci platby v různých měnách viz Podmínky pro Českou republiku.

\*\* možnost zadat slevu v % z výše úplaty

##### Způsob úhrady úplaty:

**EXPRES** – současně s první pravidelně investovanou částkou (SLEVA 15 %), výše první platby klienta = výše úplaty + první pravidelně investovaná částka

**Průběžně** – úplata z každé zasláné investice, výši úplaty určí Společnost dle Ceníku platného ke dni akceptace Smlouvy

Pokud si Klient zvolil způsob úhrady úplaty „EXPRES“ hradí zvoleným způsobem pouze úplatu odpovídající časovému úseku do maximální celkové investované částky je stanovena na 5 400 000 Kč. V případě, že Klient bude v rámci programu investovat i v roce, který následuje po roce, ve kterém dosáhne 70 let věku, hradí zvoleným způsobem pouze úplatu odpovídající časovému úseku do konce roku, v němž dosáhne 70 let věku. V případě, že Klient zvolil úplatu celou úplatu „EXPRES“, zavazuje se uhradit na účet Společnosti v rámci jedné (první) platby jak celou výši úplaty (po jejím snížení o slevu), tak i první částky pravidelné investice. V případě, že Klient podle předchozí věty neprovede úhradu celé úplaty v rámci jedné platby, ukládá tímto Společnosti, aby až do okamžiku úplného uhrazení celé úplaty dohodnuté úplaty použila na její úhradu všechny Klientem v budoucnu podle Smlouvy investované částky v plné výši. V případě, že v této Smlouvě nebude zvolen způsob úhrady úplaty či budou zvoleny zároveň dva způsoby úhrady úplaty, platí, že k úhradě celé úplaty Společnosti dojde v souladu s Podmínkami způsobem „Průběžně“. V případě, že pravidelnými investicemi bude překročena celková investovaná částka, hradí Klient úplatu Společnosti Průběžně, pokud se Společnost a Klient nedohodnou jinak. V případě, že Klient ve Smlouvě zvolil úhradu úplaty „Průběžně“, určí Společnost výši úplaty dle Ceníku platného ke dni akceptace Smlouvy.

#### 5. Smluvní ujednání

Amundi Czech Republic Asset Management, a. s. (dále jen „Společnost“) a Klient (dále společně jen „Smluvní strany“) uzavírají v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, a dalšími příslušnými právními předpisy smlouvu o přijímání, předávání a provádění pokynů týkajících se cenných papírů kolektivního investování (dále jen „Smlouva“). Práva a povinnosti Smluvních stran jsou upraveny touto Smlouvou a příslušnými ustanoveními Všeobecných obchodních podmínek Společnosti pro poskytování investičních služeb týkajících se zaknihovaných cenných papírů kolektivního investování (dále jen „Podmínky“), které jsou přílohou a nedílnou součástí této Smlouvy. Smluvní strany se dohodly, že na základě podmínek dohodnutých v této Smlouvě Klient může provádět investice do cenných papírů kolektivního investování, včetně dividendových tříd podfondů, podle Podmínek. Smluvní strany se dohodly, že na základě této Smlouvy Společnost poskytuje výhradně investiční služby podle čl. 1.1 bod 1. a 2. Podmínek ve vztahu k cenným papírům kolektivního investování vydávaných fondy Amundi CR (a to v souladu se statutem příslušného fondu) a **fondy skupiny Amundi**, jejich podfondy, (a to v souladu s Prospektem a Manažerskými pravidly Fondů a Podmínkami pro Českou republiku ve znění jejich pozdějších doplňků) (dále jen „Fond“ nebo společně „Fondy“) uvedenými v Ceníku Amundi Invest pro KB (dále jen „Ceník“). Smluvní strany se dále dohodly, že Společnost má právo na úplatu za služby poskytnuté podle této Smlouvy ve výši uvedené v Ceníku, a výslovně prohlašují, že Klient rovněž hradí v Ceníku stanovené přírážky ke kupní ceně, resp. nákupní poplatky, a výstupní poplatky stanovené v souladu s příslušnými statuty a prospekty. Veškeré výše uvedené dokumenty jsou vždy k dispozici v sídle Společnosti a na internetových stránkách Společnosti <https://www.amundi-kb.cz/informacni-povinnosti/dokumenty-ke-stazeni>. Pro vyloučení pochybností Smluvní strany výslovně prohlašují, že ve vztahu k této Smlouvě neplatí čl. 4 a čl. 5 Podmínek a ostatní ustanovení Podmínek se použijí přiměřeně předmětu této Smlouvy. **Klient bere na vědomí, že ani Společnost ani poradce nejsou oprávněni přijímat peněžní prostředky v hotovosti ani převodem na jiný účet než stanovuje Ceník a Podmínky.**

Společnost výslovně upozorňuje Klienta na nezabývanost údajů zasláných a doručovaných e-mailem. Tento dokument mohl být zaslán Klientovi e-mailem pouze tehdy, pokud Klient se zasláním údajů e-mailem předem souhlasil.

## 6. Zvláštní ujednání k zajištění obsluhy Smlouvy Skupinou KB

Společnost a Klient sjednávají, že v případě, že je Klient současně klientem Komerční banky, a.s., IČO: 45317054, či se jím v budoucnosti stane, umožní mu Společnost získávat některé informace o Smlouvě a předávat Společnosti vybrané pokyny k této Smlouvě rovněž prostřednictvím elektronických kanálů Komerční banky, a.s., zejména prostřednictvím elektronického bankovníctví Komerční banky, a.s., za podmínek stanovených Komerční bankou, a.s.

## 7. Prohlášení klienta

Klient prohlašuje, že se seznámil s Podmínkami, Informacemi pro zákazníky a Ceníkem ke Smlouvě, dále prohlašuje, že těmto dokumentům porozuměl a souhlasí s jejich zněním bez výhrad. Klient dále prohlašuje, že se před každou investicí uskutečněnou na základě této Smlouvy seznámí se sdělením klíčových informací ke všem Fondům, které má dle Smlouvy nabyt, prostřednictvím internetových stránek Společnosti [www.amundi.cz](http://www.amundi.cz). Klient čestně prohlašuje, že není politicky exponovanou osobou ani Zakázaným investorem podle Podmínek a Informací pro zákazníky, a že podílů vlastněné podle Smlouvy a Podmínek nepřevede na žádnou osobu, která je nebo bude takovým Zakázaným investorem. Klient prohlašuje, že je daňovým rezidentem v České republice nebo že řádně doložil Společnosti jiné/ další místo, kde je daňovým rezidentem. Klient čestně prohlašuje, že je a bude majitelem peněžních prostředků, za které budou vydávány podíly na základě Smlouvy, a že je a bude konečným majitelem podílů, k jejichž vydání dojde na základě Smlouvy (nemůže-li Klient učinit toto prohlášení, je nezbytné předat Společnosti společně se Smlouvou řádně vyplněný formulář „Identifikace konečného majitele“ nebo „Formulář pro právnické osoby“). Společnost má právo požádat Klienta o informace o druhu a účelu plateb, které Klient uskuteční dle Smlouvy. Klient prohlašuje, že informace podle předchozí věty poskytne Společnosti bez zbytečného odkladu. Klient souhlasí se zpracováním, shromažďováním a předáváním všech ve Smlouvě uvedených údajů pro evidenční a daňové účely. Pro vyloučení všech pochybností platí, že pro účely informování Klienta dle příslušných právních předpisů Společnost použije nejaktuálnější e-mail oznámený Klientem Společnosti. Klient svým podpisem projevuje výslovný souhlas se zde uvedenými prohlášeními, stejně potvrzuje, že se seznámil, porozuměl a souhlasí se všemi prohlášeními uvedenými v čl. 6 a čl. 8. Podmínek a se způsoby změny Podmínek uvedenými v čl. 13. Podmínek. Klient čestně prohlašuje, že všechny údaje uvedené v tomto dokumentu jsou správné a úplné a že Společnost neodpovídá za případné škody vzniklé uvedením nesprávných nebo neúplných údajů, a zavazuje se, že veškeré změny výše uvedených údajů bezodkladně písemně oznámí Společnosti. Klient tímto zmocňuje Společnost ke všem úkonům nutným pro přijímání a předávání pokynů týkajících se podílů Fondů podle Smlouvy a platných Podmínek. Společnost upozorňuje Klienta, že tato Smlouva je uzavřena **výhradně v elektronické formě**, a že Klient tuto Smlouvu podepisuje buď opsáním unikátního ověřovacího kódu, který, poté, co Klient odsouhlasil návrh této Smlouvy a potvrdil návrh této Smlouvy v internetové aplikaci Společnosti, Společnost zaslala v sms zprávě opsané na číslo mobilního telefonu, který Klient uvedl výše v této Smlouvě, nebo zachycením jeho podpisu prostřednictvím dotykového zařízení. Tato Smlouva se vyhotovuje ve třech elektronických stejnopisech, z nichž po jednom obdrží e-mailem Klient, zástupce Společnosti a Společnost. Vepsáním unikátního ověřovacího kódu nebo podepsáním Klient výslovně potvrzuje, že se seznámil se svými právy a povinnostmi plynoucími ze Smlouvy a že Smlouvu sjednává na základě své vážné a svobodné vůle. Společnost výslovně upozorňuje Klienta na nezabezpečení údajů zaslaných a doručovaných e-mailem. Tento dokument mohl být zaslán Klientovi e-mailem proto, že Klient se zaslal o údaje e-mailem souhlasil.

## 8. Výpověď Rámcové smlouvy o starání obchodů s cennými papíry kolektivního investování, kterou uzavřel s Komerční bankou, a.s.

Klient vypovídá Rámcovou smlouvu, kterou uzavřel se společností Komerční banka, a.s. Výpověď nabývá účinnosti obchodním dnem následujícím po dni, kdy byla doručena Společnosti. Klient bere na vědomí, že pro Smlouvu bylo použito stejné označení (číslo) jako u původní Rámcové smlouvy. Klient ukládá Společnosti, aby cenné papíry, které Klient nabyl na základě původní Rámcové smlouvy, převedl na Společnost.

## 9. Podpis Klienta

Místo:

Datum:

Podpis Klienta  
(unikátní ověřovací kód):<sup>2)</sup>

## 10. Prohlášení a identifikace finančního poradce

Prohlašuji, že jsem v souladu s právními předpisy ověřil výše uvedené údaje a informace a předložil potřebné doklady pro kontrolu těchto údajů a informací, dále prohlašuji, že jsem ověřil přiložené dokumenty.

Prohlašuji, že jsem plně oprávněn k poskytnutí investiční služby Klientovi. Dále prohlašuji, že jsem při poskytnutí investiční služby postupoval s odbornou péčí a v souladu s právními předpisy, zejména, že jsem Klienta jasně, podrobně, přesně a srozumitelně seznámil se všemi dostupnými informacemi a skutečnostmi, ověřil, **zda Klient odpovídá cílovému trhu příslušných produktů**, že jsem upozornil Klienta na důležité skutečnosti související s poskytnutím Smlouvy a Podmínek, získal informace o finančním zázemí Klienta a o odborných znalostech a zkušenostech Klienta v oblasti investic v rozsahu, který mi umožnil vyhodnotit, zda poskytnutí investičních služeb na základě Smlouvy odpovídá odborným znalostem a zkušenostem potřebným pro pochopení souvisejících rizik, zejména jsem Klienta upozornil na to, jaké cenné papíry kolektivního investování jsou pro jeho osobu přiměřené a nepřiměřené. V případě, že jsem vyhodnotil, že poskytnutí investičních služeb na základě Smlouvy neodpovídá odborným znalostem nebo zkušenostem Klienta, upozornil jsem Klienta na takové zjištění. V případě, že Klient odmítl informace poskytnout nebo je poskytl v požadovaném rozsahu, poučil jsem Klienta o tom, že takový postoj mi neumožňuje vyhodnotit, zda poskytnutí investičních služeb podle Smlouvy odpovídá jeho odborným znalostem nebo zkušenostem potřebným pro pochopení souvisejících rizik.

Jméno	Příjmení	Osobní číslo
Společnost	Kód společnosti	Telefon
E-mail	Datum	Finančním poradcem podepsáno autorizovaným přístupem dne

<sup>1)</sup> Poskytnutí e-mailové adresy je podmínkou poskytování informací způsobem umožňujícím dálkový přístup podle článku 6.5 Podmínek.

<sup>2)</sup> V případě, že za Klienta jedná oprávněný zástupce (rodič, jiný zákonný zástupce, osoba na základě plné moci apod.), podepisuje za Klienta formulář oprávněný zástupce.

## 1 ÚVODNÍ USTANOVENÍ

- 1.1 Komerční banka, a. s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33, 114 07, IČO: 45317054, jako banka oprávněná k poskytování hlavních a doplňkových investičních služeb („Banka“) v tomto dokumentu shrnuje informace pro (potencionální) klienty („Klient“) s nimiž má Banka jako bankovní obchodník s cennými papíry povinnost seznámit Klienta při poskytování investičních služeb („Informace o investičních službách a Nástrojích“ nebo „tento dokument“).
- 1.2 Tento dokument obsahuje informace nebo odkazuje na další dokumenty, jejichž účelem je blíže specifikovat podmínky a způsob plnění smlouvy, jejímž předmětem je obstarání koupě nebo prodej či jiný převod Nástroje, respektive poskytnutí jiné Služby („Smlouva“).
- 1.3 Pojmy s velkým počátečním písmenem mají význam stanovený v tomto dokumentu nebo ve Smlouvě, respektive Podmínkách nebo Všeobecných obchodních podmínkách, které jsou nedílnou součástí Smlouvy. V případě rozporu tohoto dokumentu se Smlouvou, má Smlouva přednost.

## 2 ÚVODNÍ INFORMACE O FINANČNÍ A JÍ POSKYTOVANÝCH INVESTIČNÍCH SLUŽBÁCH

Banka je oprávněna poskytovat Služby a vykonávat činnosti stanovené v jí ČNB udělené bankovní licenci v rozsahu dle zákona č. 21/1992 Sb., o bankovním právu, včetně poskytování hlavních a doplňkových investičních služeb jako bankovní obchodník s cennými papíry. Banka je rovněž oprávněna k poskytování těchto hlavních investičních služeb: přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet klienta, obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, hospodařování majetkem klienta, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání týkajícího se investičních nástrojů, upisování nebo umístování investičních nástrojů se závazkem jejich upsání, obchodování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání. Banka poskytuje uvedené služby (bez ohledu na rozsah své oprávnění) ve vztahu k Nástrojům.

## 3 KOMUNIKACE S BANKOU

- 3.1 Není-li pro konkrétní případy uvedeno jinak, údaje o komunikaci s Bankou jsou následující:
  - Adresa: Na Příkopě 33, Praha 1, P.O. BOX 839, Česká republika
  - Telefon: (+420) 800 521 111, Po–Pá 7:00–22:00, So–Ne 8:00–22:00 (anglická obsluha Po–Pá 8:00–18:00)
  - E-mail: [mojebanka@kb.cz](mailto:mojebanka@kb.cz)
  - Internetové stránky: [www.kb.cz](http://www.kb.cz)
- 3.2 Není-li pro konkrétní případy vhodnější jazyk, Banka komunikuje s Klientem v českém jazyce; ve stejném jazyce Klient obdrží i relevantní dokumenty a jiné informace. Způsob komunikace mezi Klientem a Bankou, včetně způsobu zaslání a přijímání Pokynů, stanoví příslušná Smlouva.
- 3.3 Banka je povinna zajistit, aby o všech jí poskytovaných Službách (a činnostech, jimiž jsou vedeny dostatečné záznamy. Záznamy obsahují i nahrávání telefonních hovorů či zachycení elektronické komunikace týkající se poskytování služeb na základě příslušné Smlouvy, a to i v případě, že tyto hovory nebo komunikace k poskytování Služeb nepatří. Kopie záznamu hovoru a komunikace je Banka povinna uchovávat po dobu pět let (na žádost ČNB až po dobu deset let). Banka je oprávněna uchovávat telefonické nahrávky a elektronickou komunikaci po delší dobu, pokud jí to umožňuje oprávnění právní předpisy (např. pro účely oprávněného zájmu až po dobu 10 let od poskytnutí služby). Záznamy komunikace mohou být předloženy jako důkazní materiál v jakémkoli řízení za účelem prokázání plnění povinností Banky.
- 3.4 Banka poskytuje Klientům zprávy o poskytovaných Službách, jejichž obsah a frekvence informací jsou sjednány ve Smlouvě (případně je určují právní předpisy). Jde zejména o zprávy o provedení pokynů včetně potvrzení provedení Pokynu (zasílá se v pracovní den následující po provedení pokynu nebo bezodkladně po obdržení pokynu od Klienta) a zprávy o provedení pokynu), výpisy o stavu Investičního účtu, tj. stavu investičních nástrojů a peněžních prostředků na účtu (zasílá se zpravidla čtvrtletně) a další.

## 4 REKLAMACE A STÍŽNOSTI

- 4.1 Reklamací a stížností (či jiné připomínky) Klientů Banka vyřizuje v souladu s právními předpisy a v souladu s Všeobecnými podmínkami na základě pravidel pro vyřizování reklamací a stížností (<https://www.kb.cz/cs/odpora/vztahy-se-zakazniky/reseni-stiznosti-a-reklamaci>). Podstatné informace jsou uvedeny v dokumentu „Reklamační řád“ uveřejněném na Internetových stránkách.
- 4.2 Klient je také oprávněn se obrátit se svou stížností k České národní bance, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, IČO 48136450, tel.: 224 411 111, zelená linka: 800 160 170 ([www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)) („ČNB“), jejímuž dohledu Banka při poskytování investičních služeb podléhá.
- 4.3 Klient má i možnost podat žalobu či jiný návrh u příslušného soudu.
- 4.4 Je-li Klient spotřebitelem, má dále právo na mimosoudní řešení spotřebitelského sporu vzniklého z investice do fondu kolektivního investování nebo srovnatelného zahraničního investičního fondu nebo poskytování investičních služeb nebo platebních služeb. Věcně příslušným orgánem mimosoudního řešení takových sporů je finanční arbitr ([www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz)). Pro řešení případného sporu ze smlouvy uzavřené on-line (prostřednictvím internetové stránky nebo jiného elektronického prostředku) může spotřebitel využít rovněž Platformu pro řešení spotřebitelských sporů on-line (<https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/index.cfm?event=main.home.chooseLanguage>).

## 5 KATEGORIZACE KLIENTŮ

Komerční banka, a. s., se sídlem:

Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČO: 45317054

ZAPSANÁ V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU VEDENÉM MĚSTSKÝM SOUDEM V PRAZE, ODDÍL B, VLOŽKA 1360

1/11

DATUM ÚČINNOSTI ŠABLONY \_\_\_\_

VER F PODETR.DOT 18.06.2024 5:35 ODP.





dluhopisů, kdy obecně platí, že růstem úrokových sazeb klesá současná hodnota budoucích plateb plynoucích z dluhopisu) a tím pádem i cena těchto Nástrojů (úrokové riziko).

**Ostatní rizika** jsou další specifická rizika související s určitým Nástrojem jako například politické či právní nebo daňového riziko jako riziko spojené s právním řádem a jeho změnami či úkony výkonné moci (zejména zestátnění, vyvlastnění, nadměrného zdanění či jiný zásah do vlastnických práv nebo dodržování práva a jeho vymahatelnosti; toto je typické pro Nástroje emitované emitenty se sídlem či ekonomickými aktivitami v zemích s rizikem nestabilního právního prostředí či politického vývoje), nebo riziko udržitelnosti jako riziko, že návratnost investice může být negativně ovlivněna environmentálními riziky, sociálními riziky a riziky v oblasti správy. Tato rizika jsou zpravidla uvedené ve Sdělení klíčových informací, prospektu či obdobném konkrétním informačním dokumentu konkrétního Nástroje.

### 8.3 Informace o Nástrojích a riziky s nimi spojenými

#### 8.3.1 Cenné papíry Fondů

Podstatou Fondů (investičních fondů) je shromažďování majetku (zejm. peněžních prostředků) od investorů, kteří oproti tomu nabývají Cenné papíry Fondů (které představují podíl na daném investičním fondu), a dále investování shromážděného majetku na principu rozložení mezi více aktiv nebo více druhů aktiv podle určité investiční strategie s následnou správou těchto investic. Základní dokumenty Fondu, se kterými by se měl Klient vždy předem seznámit jsou statut Fondu (určuje zejména investiční strategii a práva a povinnosti správce Fondu a investorů) a případně Sdělení klíčových informací (obsahuje stručné základní charakteristiky Fondu nezbytné pro pochopení povahy a rizik spojených s investováním do něj a další).

Hodnota a výkon Cenných papírů Fondů se odvíjí od hodnoty jmění Fondu a podléhá vlivům v závislosti na druhu aktiv do kterých Fond investoval shromážděný majetek. Podle druhu aktiv, do kterého investují Fondy, rozlišujeme fondy peněžního trhu, fondy dluhopisů, akciové, fondy smíšené, tzv. speciální (například nemovitostní, private equity). Existují také Fondy zaměřené na určité typy investorů jako například fondy vyhrazené pro kvalifikovaných investorů. Fondy zpravidla investují do více než jednoho aktiva a jednoho druhu aktiv – ať už jde o akcie či dluhopisy jednotlivých firem, státní dluhopisy či jiné Fondy (diverzifikace). Proto vliv změny hodnoty jednoho aktiva nebo jednoho druhu aktiv na hodnotu jmění Fondu (tedy i hodnotu Cenného papíru Fondu) je omezený. Tento podíl je omezen limitem stanoveným v Statutu daného Fondu, případně obdobného dokumentu. Klienti by měli vždy předem zvážit, jak může Fond investovat, a zvážit rizika plynoucí z jednotlivých druhů těchto aktiv. Není-li uvedeno jinak, Fond může ztratit celou vloženou investici.

Hlavní rizika spojená s Cennými papíry Fondu jsou popsána dle druhu příslušného druhu cenného papíru (dluhopisový fond investuje převážně do dluhopisů apod.). Specifická rizika jsou popsána ve Statutu a případně ve Sdělení klíčových informací či obdobném dokumentu.

#### 8.3.2 Nástroje peněžního trhu (depozitní certifikáty, vkladní poukázky)

Typickým rysem nástrojů peněžního trhu je krátký investiční horizont. Investici je možné provést přímo či nepřímo prostřednictvím fondů peněžního trhu, které na tuzemském nebo zahraničním trhu nabízejí různé investiční strategie.

Riziko likvidity	Nízké (např. fondy peněžního trhu) až vysoké (komplexní instrumenty, u nichž není organizován sekundární trh, např. termínované vklady u bankovních nevyplácející před smluvní lhůtou splatnosti).
Měnové riziko	Žádné v domácí měně. Nízké až vysoké u cizí měny v závislosti na kurzovních pohybech cizí měny vůči domácí měně. Zvyšuje se s délkou splatnosti.
Tržní riziko	Vyplyvajícím zejména z pohybu úrokových sazeb.
Makroekonomická rizika	Nízké až vysoké (např. nízké až střední v případě termínovaných vkladových účtů, které jsou otevřeny u bank, které podléhají dohledu ČNB nebo srovnatelnému typu regulace v zahraničí, avšak nízké až vysoké v případě depozitních certifikátů v závislosti na bonitě emitenta (velké společnosti vydávající cenné papíry musí splňovat zákonné finanční požadavky, riziko vypůjčitele rovněž snižuje limitovanou dobu splatnosti těchto cenných papírů)).
Specifická rizika	Specifická rizika pro konkrétní nástroje peněžního trhu či jeho emitenta jsou popsána v emisních podmínkách a případně prospektu či obdobném dokumentu.

#### 8.3.3 Dluhopisy (či obdobné Nástroje)

S dluhopisem je spojeno právo na splacení určité dlužné částky odpovídající jmenovité hodnotě jeho emitentem (dlužníkem), a to najednou nebo postupně k určitému okamžiku, a popřípadě i další práva plynoucí ze zákona nebo z emisních podmínek (ve kterých jsou určeny parametry dluhopisů včetně výnos z dluhopisu a datum splatnosti dluhopisu a podmínky vztahu mezi emitentem a vlastníkem dluhopisů). Dochází-li k veřejné nabídce dluhopisů nebo jsou-li dluhopisy přijaty k obchodování na regulovaném trhu, musí být až na výjimky vypracován a uveřejněn prospekt dluhopisů, který obsahuje nezbytné údaje k posouzení dluhopisu a práv s ním spojených a rovněž majetku a dluhů, finanční situace a budoucího vývoje emitenta. S těmito dokumenty by se měl Klient vždy předem seznámit.

Komerční banka, a.s., se sídlem:

Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČO: 45317054

ZAPSANÁ V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU VEDENÉM MĚSTSKÝM SOUDEM V PRAZE, ODDÍL B, VLOŽKA 1360

3/11

DATUM ÚČINNOSTI ŠABLONY \_\_\_\_

VER F PODETR.DOT 18.06.2024 5:35 ODP.



Výnos dluhopisu je určen v emisních podmínkách a zpravidla je určen pevnou či pohyblivou úrokovou sazbou anebo rozdílem mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem (diskontovaný dluhopis). Vedle výnosu investor zpravidla na při splatnosti dluhopisu obdrží i jmenovitou hodnotu (nejde-li o diskontovaný dluhopis, kde obdrží částku rovnající se emisnímu kurzu). Jakékoliv informace o výkonnosti v minulosti však nejsou spolehlivým ukazatelem budoucích výsledků. Nezbytná je proto minimální diverzifikace na několik akcií v různých sektorech. Alternativou pro malé investory může být dluhopisový fond, který zajišťuje potřebnou diverzifikaci. Není-li uvedeno jinak, Klient může ztratit celou vloženou investici.

Hlavní rizika spojená s dluhopisy jsou:

Tržní riziko	Nízké až vysoké tržní riziko v závislosti na emitentovi (pohybu tržních cen a sazeb podle odvětví, lokace a další).
Kreditní riziko	Nízké (např. státní dluhopisy – státní dluhopisy jsou obecně konzervativnější/méně rizikové) až vysoké (zpravidla korporátní dluhopisy menších společností, které jsou hodnoceny ratingovými agentury jako spekulativní – korporátní dluhopisy jsou obecně rizikovější) v závislosti na bonitě emitenta. Cena pevně úročeného dluhopisu na sekundárním trhu je primárně závislá na pohybech úrokových sazeb. Se změnou tržních úrokových sazeb se mění cena dluhopisu opačným směrem. Jestliže tržní úrokové sazby rostou, cena dluhopisu zpravidla klesá na úroveň, kdy je výnos dluhopisu přibližně roven tržní úrokové sazbě.
Riziko likvidity	Nízké (např. státní dluhopisy) až vysoké (zpravidla korporátní dluhopisy menších společností) v závislosti na bonitě emitenta, velikosti emise, šíři sekundárního trhu a jiné.
Měnové riziko	Žádné v domácí měně, nízké až vysoké u cizích měn v závislosti na kurzovních pohybech cizí měny vůči domácí měně.
Makroekonomická rizika	Obecné makroekonomické riziko, které obecně roste s rostoucí dobou do splatnosti dluhopisu a klesá se zvyšujícím se kupónem. Investoři mohou utrpět i ztrátu (při nepříznivém úrokovém vývoji), pokud je dluhopis prodán před splatností. Investoři mohou utrpět ztrátu tím, že se v ekonomii zrychlí růst cen služeb (inflace). V tomto případě klesne (reálná) kupní síla investice. Výnos proto může být zohledněn s ohledem na změny o změnu cenové hladiny (inflaci).
Specifická rizika	Specifická rizika pro konkrétní dluhopis či jeho emitenta jsou popsána v emisních podmínkách a případně v prospektu.

### 8.3.4 Akcie

S akcií jsou spojena práva podílet se způsobem upraveným stanovami společnosti a práva předpíra jeho řízení, zisku a na likvidačním zůstatku při jeho zrušení s likvidací. Základním dokumentem určujícím vztah mezi společností a vlastníkem akcií jsou vedle právních předpisů její statuty. V případě veřejné nabídky akcií nebo při obchodu s akcií na regulovaném trhu musí být až na výjimky vypracován a uveřejněn prospekt akcií, který obsahuje nezbytné údaje pro investory k zásadnímu posouzení akcie a práv s ní spojených a rovněž majetku a finanční situace a budoucího vývoje akciové společnosti. S těmito dokumenty by se měl Klient vždy předem seznámit.

Výnos z akcie je dán zejména podílem na zisku akciové společnosti rozdělovaném akcionáři (dividendou), který připadá na akcii, zpravidla podle podílu akcie na základním kapitálu společnosti. Výkonnost investice do akcie ovlivňuje, vedle výnosu z ní, také rozdíl mezi prodejní a pořizovací cenou akcie. Cena (hodnota) akcie je závislá na mnoha faktorech, včetně finanční situace akciové společnosti, její dividendové politiky nebo vývoje cen jiných finančních aktiv a vývoje dalších finančních veličin. Z historického hlediska akcie poskytují vyšší výnosnost než dluhopisy. Naproti tomu není zaručen zisk ani dividendy a cenové výkyvy jsou zpravidla vyšší než u dluhopisů. Jakékoliv informace o výkonnosti v minulosti však nejsou spolehlivým ukazatelem budoucích výsledků. Nezbytná je proto minimální diverzifikace na několik akcií v různých sektorech. Alternativou pro malé investory může být akciový fond, který zajišťuje potřebnou diverzifikaci. Klient může ztratit celou vloženou investici.

Hlavní rizika spojená s akciemi jsou:

Tržní riziko	Střední až vysoké tržní riziko. Velkou měrou záleží na kvalitě, výkonech a bonitě akciové společnosti, trendech v sektoru, ke kterému společnost patří, ale i na všeobecných trendech na příslušných akciových trzích. Spekulativní akcie (např. start-upů apod.) jsou v tomto směru rizikovější než akcie společností se stabilní podnikatelskou činností (např. veřejné služby).
Kreditní riziko	Střední až vysoké kreditní riziko. Neexistuje zde záruka návratnosti investice, což je ještě více umocněno relativně vyšší cenovou volatilitou akcií. V případě insolvence emitenta může hodnota akcií poklesnout až na nulu. Ostatní věřitelé bývají zpravidla uspokojováni přednostně před akcionáři.



Riziko likvidity	Nízké až vysoké v závislosti na tržní kapitalizaci, bonitě emitenta, velikosti emise, šíři sekundárního trhu a jiné.
Měnové riziko	Žádné v domácí měně. Nízké až vysoké u cizích měn v závislosti na kurzovních pohybech cizí měny vůči domácí měně.
Makroekonomická rizika	Střední až vysoké úrokové riziko. Pokud tržní úroková sazba vzroste, půjčování peněz se stává dražší. To může vést ke snížení spotřeby a vyšším úrokovým nákladům pro společnost, což může negativně ovlivnit hodnotu akcií. Investoři také mohou utrpět ztrátu tím, že se v ekonomii zrychlí růst cen služeb a zboží (inflace). V tomto případě klesne (reálná) kupní síla investice. Výnos proto musí být zohledněn očištěný o změnu cenové hladiny (inflaci).
Ostatní rizika	Specifická rizika pro konkrétní akcii či jeho emitenta jsou popsána v emisních podmínkách a případně prospektu.

### 8.3.5 Investiční certifikát obdobné ceny

Certifikáty mají mnoho forem. Principu se jedná o pohový cenný papír (dluhopis) emitovaný Bankou nebo jiným emitentem se závazkem vyplácet určitý výnos. Výnos certifikátu může být vázán na libovolné podkladové aktivum - akcie, komodity, indexy atd. Řada certifikátů má i specifické rysy, které touto formou výnos podkladového nástroje modifikují – poskytují určitou ochranu proti ztrátám nebo naopak umožňují využít finanční nástroj, kdy ztráty mohou být vyšší než původní investice atd. Existují například bonusové certifikáty (investor obdrží vložený kapitál navýšený o určitý předem sjednaný výnos – bonus; zároveň dojde – li k poklesu vyššímu než je sjednané procento, investor odpovídá na ztrátách podkladového aktiva v plné výši), diskontní certifikát (investor kupuje akcii za slevu a pokud tržní cena podkladového aktiva klesne méně než je diskont, investor stále dosáhne zisku, ale je zde omezena participace na růstu tržní ceny podkladového aktiva pouze do určité hranice), twinwin certifikát (investor získává kladný výnos, pokud cena podkladového aktiva vzroste nebo poklesne nad nebo pod určitou úroveň, ale pokud jinak nestane, tržní cena podkladového aktiva klesne) a další. Významnou charakteristikou certifikátů je, že často obsahují derivátiva v průběhu života nástroje, přesně ke sledování vývoje podkladového aktiva. Není-li uvedeno jinak, Klient může ztratit celou vloženou investici.

Hlavní rizika spojená s investičními certifikáty a obdobnými cennými papíry jsou popsána dále podle příslušného druhu podkladových aktivních (akciích, komoditách, podkladovým benchmarku apod.) uvedených v jeho základu. Obecně lze nicméně říci, že celková volatilita je obvykle nižší než u jednotlivých investičních nástrojů, protože výkyvy cen investičních nástrojů, které jsou podkladem těchto produktů, se navzájem kompenzují, čímž dochází k diverzifikaci tržního rizika (s výjimkou situací, kdy dojde k poklesu např. celého trhu či sektoru, na nějž tento produkt zaměřený je). **Specifická rizika pro konkrétní certifikát nebo obdobný nástroj či jeho emitenta jsou popsána v emisních podmínkách a případně v oddělení klíčových informací nebo obdobných dokumentech (pokud jsou zpracovány).**

### 8.3.6 Strukturované produkty

Strukturované produkty jsou Nástroje kombinované z několika finančních produktů, z nichž alespoň jedním je obvykle derivát. Deriváty jsou obecně finanční instrumenty, jejichž hodnota je odvozena od hodnoty podkladového aktiva (např. měna, komodita, akcie, index). Hodnotu derivátů dále ovlivňují i jiné faktory jako úrokové sazby, splatnost nebo volatilita podkladového aktiva. Příkladem jednoduchých strukturovaných produktů mohou být zajištěné fondy, které kombinují vložený vklad a opci (kupující opce (držitel) je oprávněn koupit (call opce), příp. prodat (put opce), určité podkladové aktivum za předem pevně určenou cenu kdykoliv během stanovené doby (americká opce) či v den její splatnosti (evropská opce)). Vklad tvoří obvykle zajišťovací složku a opce výnosovou složku. Jiným příkladem může být garantovaný investiční certifikát, který bývá složen z nízkorizikového dluhopisu a opce. Dluhopis „garantuje“ do splatnosti návratnost kapitálu a opce potom tvoří případný výnos, participaci na podkladovém aktivu. V případě poklesu podkladového aktiva se opce neplatí a investor tak získá alespoň garantovanou část vstupního kapitálu. Strukturovaným produktům je na trhu celá řada, liší se konstrukcí, možnostmi výplaty a v neposlední řadě i názvoslovím, proto by se měl investor před jejich nákupem důkladně seznámit s produktovými podmínkami konkrétního cenného papíru.

U strukturovaných produktů můžeme hovořit prakticky o všech typech rizik spojených s investováním do investičních nástrojů, byť v některých typech strukturovaných produktů je složením více nástrojů část rizik významně snížena. Hlavní rizika spojená se strukturovanými produkty jsou:

Tržní riziko	Nízké až vysoké tržní riziko v závislosti na podkladovém aktivu, respektive emitentovi (pohybu tržních cen a sazeb podle odvětví, lokace a další).
Kreditní riziko	Nízké (např. státní dluhopisy – státní dluhopisy jsou obecně konzervativnější/méně rizikové) až vysoké (zpravidla korporátní dluhopisy menších společností, které jsou hodnoceny ratingovými agentury jako spekulativní – korporátní dluhopisy jsou obecně rizikovější) v závislosti na podkladovém aktivu.





Riziko likvidity	Nízké až vysoké v závislosti na bonitě emitenta, velikosti emise, šíři sekundárního trhu a jiné, zejména u maloobjemových Nástrojů a při obchodování mimo regulovaný trh (OTC).
Měnové riziko	Žádné v domácí měně. Nízké až vysoké u cizích měn v závislosti na kurzovních pohybech cizí měny vůči domácí měně.
Makroekonomická rizika	Nízké až vysoké úrokové riziko, které obecně roste s rostoucí dobou do splatnosti dluhopisu a klesá se zvyšujícím se kupónem. Investoři mohou utrpět i ztrátu (při nepříznivém úrokovém vývoji), pokud je dluhopis prodán před splatností. Investoři mohou utrpět ztrátu tím, že se v ekonomii zrychlí růst cen služeb a zboží (inflace). V tomto případě klesne (reálná) kupní síla investice. Výnos proto musí být zohledněn očištěný o změnu cenové hladiny (inflaci).
Specifická rizika	Specifická rizika pro konkrétní produkt či jeho emitenta jsou popsána v emisních podmínkách a případně prospektu.  Pokud výplata úroků, dividend nebo jistiny je podmíněna budoucím vývojem podkladového aktiva nebo konkrétními událostmi (cena akcií, hodnota komodit, podkladových indexů apod.), může dojít podle vývoje ke snížení i zastavení výplaty. V souvislosti s podkladovým aktivem je třeba vzít v úvahu všechna rizika související včetně úrokových, měnových, rizika emitenta, rizika úvěřevčí, globálního i úvěrového rizika. Tyto faktory mohou v průběhu platnosti nástroje ovlivňovat jeho cenu. Riziko emitenta, úvěřevčí, globální i úvěrové riziko může vést v krajním případě ke úplné ztrátě z důvodu omezení práv zajištěných věřitelů a nemožnosti oddělit a získat aktiva, která nejsou součástí majetku (konkurzní podstaty) v případě úpadku.

#### 8.4 Informace o investičních strategiích a riziky s nimi spojeným

Není-li ujednáno výslovně jinak, investiční strategie si určuje zpravidla Klient; Banka proto zásadně neposkytuje poradenství v rámci vymezených investičních strategií. Banka nicméně Klienta informuje, že obecně existují tyto typologické investiční strategie: konzervativní (hlavním cílem není zisk, ale dosáhnout ochrany investice před dlouhodobě průměrnou inflací, např. 80 % investic tvoří dluhopisy, investice a nástroje peněžního trhu, předpokládaná míra kolísání hodnoty portfolia 2 – 5 % ročně, minimální doba investice je 3 roky), balancovaná (hlavním cílem je dosáhnout nízkého zhodnocení nad úrovní dlouhodobě průměrné inflace, např. podílových investic, může dosahovat zisk až 50 % portfolia, zbylou část investic tvoří dluhopisové investice a nástroje peněžního trhu, předpokládaná míra kolísání hodnoty portfolia 5 – 15 % ročně, minimální doba investice je 5 roky), dynamická (hlavním cílem je výraznější zisk nad úrovní dlouhodobě průměrné inflace, investice do akciové části portfolia dosahují obvykle 50 % až 100 % celkové hodnoty portfolia, předpokládaná míra kolísání hodnoty portfolia 15 – 25 % ročně, minimální doba investice je 7 let). Hlavní rizika spojená s danou investiční strategií papíry se vážou k jednotlivým Nástrojům, které jsou její součástí – viz výše.

### 9 PŘEVODNÍ MÍSTA A PROVÁDĚNÍ POKYNŮ

- 9.1 Pokyny Klientů týkající se Nástrojů jsou prováděny zpravidla prostřednictvím místech, na kterých jsou dostupné: evropský regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém (MTF) nebo organizovaný obchodní systém (OTF), systematický internalizátor, tvůrce trhu nebo jiný poskytovatel likvidity se sídlem v členském státě EU, anebo jiná burza nebo trh s investičními nástroji se sídlem ve státě, který není členským státem EU, s obdobnou činností jako na burze nebo trhu uvedených v této větě. Pokyn lze provést i mimo obchodní systém - tzv. „přes přepážku“ (OTC) - jedním stranou prostřednictvím Obchod, s čímž Klient Pokynem souhlasí.
- 9.2 Banka je povinna provádět Pokyny za nejlepších podmínek, přičemž zohledňuje tyto faktory: a) cenu, kterou lze dosáhnout na převodním místě, b) celkový objem úplat účtovaných klientovi, c) rychlost, s jakou lze pokyn provést, d) pravděpodobnost provedení pokynu, e) objem požadovaného obchodu, f) podmínky pro vypořádání, g) typ pokynu, nebo h) jakýkoliv jiný faktor mající význam pro provedení Pokynů za nejlepších podmínek. K zajištění provádění Pokynů za nejlepších podmínek Banka zavedla a udržuje, vedle organizačního uspořádání, dále uvedená pravidla pro provádění pokynů klientů, která mimo jiné obsahují označení převodních míst, na kterých mohou být pokyny prováděny trvale za nejlepších podmínek. Podáním Pokynu k Bance, platí, že Klient s těmito pravidly souhlasí. Na žádost Klienta Banka doloží, že provádí nebo provedla pokyn za nejlepších podmínek. Od povinnosti provést Pokyn za nejlepších podmínek se Banka může odchýlit pouze v mezích stanovených Pokynem. Provádí-li Banka Pokyn neprofesionálního klienta, určí se nejlepší podmínky s ohledem na celkové náklady, které zahrnují veškeré náklady účtované Klientovi, které přímo souvisí s provedením Pokynu. Existuje-li několik převodních míst, na nichž lze provést Pokyn, zohlední též vlastní provize a náklady spojené s provedením Pokynu na jednotlivých dostupných převodních místech.
- 9.3 Banka sleduje převodní místa, na kterých může provádět Pokyny, a hodnotí, zda tato převodní místa umožňují provádět Pokyny trvale za nejlepších podmínek. Seznam převodních míst je uveden na Internetových stránkách. Banka v potvrzení o provedení obchodu informuje Klienta o tom, na kterém převodním místě byl jeho pokyn proveden. Jednou ročně Banka uveřejňuje pro druhy Nástrojů pět převodních míst, na nichž prováděla Pokyny v posledním kalendářním roce a které jsou pro něj nejdůležitější z hlediska objemů provedených obchodů, a shrnutí a závěry analýzy vyplývající ze sledování kvality provádění obchodů na převodních místech na těchto místech.
- 9.4 Je-li to ujednáno ve Smlouvě, Banka je oprávněna Pokyn sdružit s pokyny dalších svých Klientů nebo s obchody na vlastní účet, jestliže je nepravděpodobné, že sdružení Pokynů bude v souhrnu nevýhodné pro některého Klienta, jehož pokyn má být sdružen s jinými. Nedojde-li k plnému uspokojení všech sdružených pokynů, Banka alokuje související obchody mezi Klienty v

Komerční banka, a.s., se sídlem:

Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČO: 45317054

ZAPSANÁ V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU VEDENÉM MĚSTSKÝM SOUDEM V PRAZE, ODDÍL B, VLOŽKA 1360

6/11

DATUM ÚČINNOSTI ŠABLONY \_\_\_\_

VER F PODETR.DOT 18.06.2024 5:35 ODP.

poměru objemů uvedených v jednotlivých pokynech, které byly sdruženy. Sdruží-li Pokyn s obchodem na vlastní účet a je-li sdružený pokyn proveden jen částečně, Banka alokuje související obchody přednostně Klientovi. Je-li však Banka schopna doložit, že by bez sdružení nebyla schopna Pokyn provést za tak výhodných podmínek nebo vůbec, může alokovat obchod na vlastní účet proporcionalně.

- 9.5 Vybrané Smlouvy umožňují Klientům nákup a prodej podílu Nástroje. Jeho nákup ani prodej nelze realizovat přímo na převodním místě a je nutno je sdružit s Pokyny dalších Klientů nebo s Obchody na vlastní účet tak, aby součet ze sdružených Pokynů činil celý kus nebo více celých kusů Nástroje k provedení na převodním místě.

## 10 VHODNOST A PŘIMĚŘENOST NÁSTROJE

Před uzavřením Smlouvy Banka získává od neprofesionálního klienta (a v odůvodněných případech i profesionálního klienta) informace o jeho odborných znalostech a zkušenostech v oblasti investic, případně v případě poskytování investičního poradenství týkající se Nástroje, dále informace o finančním zázemí, včetně schopnosti nést ztráty, a investičních cílech, včetně tolerance k riziku. Tyto informace může Banka získávat i za účelem posouzení cílového trhu (viz dále). Na základě těchto informací je Banka schopna vyhodnotit přiměřenost, případně vhodnost Nástrojů. K získání výše uvedených informací slouží zpravidla dokument označený jako investiční dotazník.

Služba přijímání, přezkoumání a provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů je hlavní investiční službou Banky, která klientům umožňuje provedení nákupu či prodeje investičních nástrojů na základě příkazu k nákupu či prodeji investičních nástrojů ze strany Klienta (souvisejí s posouzením tzv. přiměřenosti Nástrojů pro klienta). Tedy jedná se o službu bez poradenství ze strany Banky.

Investiční poradenství je pro tuto aktivitu činnou přímo či nepřímo typicky k nákupu či prodeji s individuálním doporučením k investici a poradenstvím ze strany Banky ohledně konkrétního investičního nástroje (souvisejí s posouzením tzv. vhodnosti Nástrojů pro klienta).

## 11 CÍLOVÝ TRH NÁSTROJE

- 11.1 Cílovým trhem se rozumí nabídka (prodej) Nástrojů pouze těm Klientům, pro které byly určeny. Cílový trh se posuzuje s ohledem na jednorázové znalosti a zkušenosti konkrétního Klienta. Banka se při určování cílového trhu řídí těmito kategoriemi: typ zákazníků, jimž je produkt určen, znalosti a zkušenosti klientů, jejich finanční situace se zaměřením na schopnost nést ztráty, riziková tolerance a slučitelnost s měrou rizika a výnosů produktu s cílovým trhem, finanční cíle (je-li to relevantní včetně cílů k udržitelnosti) a potřeby Klientů. Pokud má klient důvodu si Banku požádat více informací nad rámec současných požadavků.
- 11.2 Cílový trh může Banka vyhodnotit jako pozitivní, negativní nebo neutrální. V případě, že je cílový trh jako pozitivní, Nástroj Klientovi nabízí. Dojde-li k vyhodnocení negativního cílového trhu, nebude Klientovi Nástroj vůbec nabízet. Pokud vyhodnotí cílový trh jako neutrální, pak na to Banka nejdříve Klienta upozorní.
- 11.3 Pravidla pro vymezení cílového trhu nelze ztotožňovat s povinností zjistit přiměřenost či vhodnost Nástroje. Tyto dva okruhy povinností existují paralelně vedle sebe či se vzájemně mohou prolínat.
- 11.4 V režimu investičního poradenství nicméně platí, že pokud je Nástroj vyhodnocen jako vhodný pro Klienta, platí zároveň, že je jeho cílový trh pozitivní. Pokud by byl Nástroj vyhodnocen jako vhodný pro Klienta, ale cílový trh je neutrální, v případě, že není poskytováno investiční poradenství, může být možné vyhodnotit cílový trh vhodnotně, protože Banka nemusí mít informace o klientových investičních cílech, finančním zázemí a tolerance Klienta k investičnímu riziku. V tomto případě Banka vyhodnocuje pouze některé z výše definovaných kategorií. Pokud klient nechtěně sdělí informace Bance, Banka nemůže vyhodnotit, zda je jeho cílový trh pozitivní nebo neutrální.
- 11.5 U každé transakce zároveň vyhodnocujeme, zda investiční horizont Klienta (doba, po kterou klient drží Nástroj) odpovídá investičnímu horizontu Nástroje případně investičního portfolia. Pokud je investiční horizont Klienta dostatečně dlouhý vzhledem ke zvolenému Nástroji nebo investičnímu portfoliu, bude jeho cílový trh vyhodnocen jako pozitivní. Pokud bude investiční horizont kratší, bude jeho cílový trh vyhodnocen jako negativní a nebude možné transakci zrealizovat.

## 12 PRAVIDLA PRO STŘET ZÁJMŮ

- 12.1 Banka při poskytování služeb uplatňuje čestné, spravedlivé a profesionální jednání v souladu s nejlepšími zájmy Klientů. Ochrana zájmů všech klientů je prioritou Banky. Proto Banka zjišťuje a řídí střety zájmů v souladu s principy stanovenými právními předpisy a přijímá nezbytná opatření, aby případné negativní dopady na zájmy Klientů, včetně jejich preferencí udržitelnosti, byly v nejvyšší možné míře omezeny.
- 12.2 Ke stanovení pravidel pro řízení střetů zájmů se stanoví především politika střetů zájmů, která se zabývá specifickými střety zájmů, které mohou zejména vzniknout mezi: Bankou, včetně jejích vedoucích osob, zaměstnanců a vázaných zástupců nebo osob, které Banka využívá k distribuci, a (potencionálními) Klienty; nebo společnostmi ovládanými Bankou, jejich vedoucími, nebo společnostmi, které Banku ovládají, nebo osobami, vázanými zástupci, a (potencionálními) Klienty; nebo mezi (potencionálními) Klienty navzájem. Tato politika uvádí oblasti možných střetů zájmů a opatření, která zamezují jejich negativnímu vlivu na zájmy Klientů. Obecně mohou vést ke střetům zájmů např. takové situace, kdy by poskytovatel investičních služeb, případně jeho zaměstnanec, vázaný zástupce či investiční zprostředkovatel: mohl získat finanční prospěch nebo se vyhnout finanční ztrátě na úkor Klienta, měl na výsledku služby poskytované Klientovi/prováděného obchodu zájem odlišný od klientova zájmu na výsledku této služby/tohoto obchodu, měl motivaci upřednostnit zájem jednoho Klienta nebo skupiny klientů před zájmy jiného Klienta nebo skupiny klientů, podnikal ve stejném oboru jako Klient (tzn. Klient je konkurentem poskytovatele investičních služeb), dostával od jiné osoby, než je Klient, nebo této osobě poskytuje nebo poskytne, pobídku v



souvislosti se službou poskytovanou Klientovi. Výše uvedené střety zájmů Banky řídí tak, aby nepříznivě neovlivňovaly zájmy Klientů.

- 12.3 Banka informuje, že zavedla zejména tato opatření k prevenci: účinné postupy k zamezení či kontrole výměny informací mezi příslušnými osobami vykonávajícími činnosti, které s sebou nesou riziko střetu zájmů, pokud by výměna informací mohla poškodit zájmy jednoho nebo více Klientů („čínské zdi“); samostatný dohled nad příslušnými osobami, mezi jejichž hlavní funkce patří výkon činností jménem klientů nebo poskytování služeb klientům, kdy zájmy těchto klientů mohou být ve střetu, včetně případů, kdy příslušné osoby zastupují odlišné zájmy (včetně zájmů Banky), jež mohou být ve střetu; zásady a postupy v oblasti odměňování zaměstnanců za účelem řízení střetu zájmů a dodržení pravidel jednání se klienty; opatření směřující k zabránění nebo omezení možnosti vykonávat nemístný vliv na způsob, kterým příslušná osoba uskutečňuje investiční nebo doplňkové služby nebo činnosti; opatření k zabránění nebo kontrole souběžného či postupného zapojení příslušné osoby do samostatných investičních nebo doplňkových služeb nebo činností, pokud takové zapojení může být na újmu řádnému řízení střetu zájmů.
- 12.4 Pokud ani přijatá opatření k prevenci a řízení střetů zájmů nejsou dostatečná, aby s přiměřenou jistotou zajistila, že rizikům poškození zájmů klienta bude zabráněno, sdělí Banka klientovi obecnou povahu a zdroje střetů zájmů, jakož i rizika, která pro klienta v důsledku střetů zájmů vznikají, a opatření přijatá ke zmírnění rizik dříve, než provede obchod jménem klienta, a umožní tak klientovi účinně informované rozhodnutí o službě, u níž ke střetu zájmů dochází.
- 12.5 Pokud však ani tento postup nepostačuje k tomu, aby bylo nepříznivému vlivu střetu zájmů na zájmy klienta spolehlivě zamezeno, zavede Banka opatření ke snížení rizika jeho negativního dopadu na klienta.
- 12.6 Banka poskytne Klientovi na jeho žádost podrobnosti týkající se střetu zájmů.

### 13 INFORMACE O OCHRANĚ MAJETKU KLIENTA

#### 13.1 Ochrana Nástrojů (peněžních prostředků) Klienta

Nástroje mohou být jménem Banky drženy u třetí strany – subcustodianů/depozitářů. Banka při výběru subcustodiana/depozitáře postupuje s odbornou péčí, přičemž vezme v úvahu zejména jeho zkušenosti, pověst na finančním trhu a právní požadavky, kterými se řídí výběr subcustodiana/depozitáře, a které by mohly práva Klienta nepříznivě ovlivnit.

V případech, kdy jsou Nástroje drženy jménem Banky u subcustodianů/depozitářů, ručí Banka za škodu vzniklou ze strany těchto subcustodianů/depozitářů, pokud je nepečlivě vybrala nebo její povinnost dostatečně nedohlížela. Oprávněné nároky Klientů budou tedy v těchto případech uspokojeny přímo Bankou. Insolvenční řízení subcustodiana/depozitáře může mít za následek, že Klientovi bude znemožněno po přiměřenou dobu nastoupit s Nástroji. V případě zahraničních právních řádů pak mohou nastat i důsledky, které uvádíme níže.

Nástroje jsou u subcustodianů/depozitářů v zahraničí drženy na základě pravidel sběrných účtů, tedy účtů, kde jsou Nástroje vedeny společně. Tyto účty bývají vedeny na jméno bank/custodiana/depozitáře, který může být označen a veden jako zákaznické, pokud to právní řád, kterým se řídí subcustodian/depozitář, a provozní pravidla subcustodiana/depozitáře umožňují. Klient má nárok na příslušné Nástroje držené na zákaznickém sběrném účtu, který odpovídá účtu na jeho majetkovém účtu u Banky.

Nakládání s Nástroji drženy u zahraničních subcustodianů/depozitářů může být ovlivněno právním řádem a tamním obchodním, resp. tržním zvyklostem. Od tohoto režimu se může lišit charakter účtu (může být veden jako zákaznický či nikoli), potažmo práva Klienta ve vztahu k jeho Nástrojům a rovněž práva depozitářů k investičním nástrojům, u nich drženy. V těchto případech existuje riziko, že se Nástroje vedené na účtech neoznačených jako zákaznické stanou v případě úpadku subcustodiana/depozitáře součástí majetkové podstaty a v těchto případech nebude nutné příslušné pohledávky uplatnit v úpadkovém řízení. Toto riziko je však zásadně omezeno tím/skutečným, že Banka vede závazkovou evidenci ve formě majetkových účtů na jméno jednotlivých Klientů (viz výše). Výpisy z této evidence jsou dokladem práva Klientů k příslušným Nástrojům.

Zahraniční právní řády, kterými se řídí poměry subcustodiana/depozitáře, zpravidla poskytují ochranu zákazníkům v tom směru, že je oddělen majetek Klientů od majetku subcustodiana/depozitáře. Pokud je subcustodian/depozitář v úpadku, majetek Klientů nespadne do majetkové podstaty. Není však vyloučeno, že některý z právních řádů (především v zemích mimo EU) neposkytuje dostatečné prostředky pro odlišení majetku Klientů a subcustodiana/depozitáře nebo z nějakého důvodu nemůže dojít k takovému odlišení (např. depozitář poruší své povinnosti a nevede řádnou evidenci). V takovém případě není vyloučeno riziko, že Nástroje na zákaznickém účtu budou zahrnuty do majetkové podstaty a Banka je bude prostřednictvím subcustodiana/depozitáře vymáhat v rámci konkurzního řízení ve prospěch Klienta jako věřitele nedisponujícího přednostními právy na uspokojení svých pohledávek.

Práva Klientů k Nástrojům drženy u subcustodiana/depozitáře v zemi mimo EU se mohou odpovídajícím způsobem lišit.

Banka může k zajištění splatného dluhu Klienta vůči Bance uplatnit zadržovací právo k Nástrojům (a peněžních prostředků) Klienta, které jí svěřil na základě příslušné smlouvy, za účelem poskytnutí investičních služeb. Toto zadržovací právo vzniklé v těchto případech zaniká za podmínek stanovených zákonem.

Banka je oprávněna jednostranně započíst jakýkoli dluh Klienta proti dluhu Banky, a to bez ohledu na místo platby a měnu jakéhokoli z dluhů Klienta (a pro tento účel je Banka oprávněna provést nezbytnou konverzi do jakékoli měny) a toto započtení Klientovi oznámit nejpozději bez zbytečného odkladu po jeho provedení.



Subcustodiani/depozitáři mohou mít v některých případech vůči Nástrojům Klientů, které jsou u subcustodianů/depozitářů drženy na zákaznických sběrných účtech, tedy účtech, kde jsou Nástroje Klientů vedeny společně, zřízená zajišťovací, zástavní práva či práva na započtení.

### 13.2 Poučení o záručním systému

Banka jako bankovní obchodník s cennými papíry se účastní záručního systému zabezpečeného Garančním fondem obchodníků s cennými papíry („GFO“). GFO je právnickou osobou, která poskytuje náhrady za majetek Klienta, který mu nemohl být vydán z důvodů přímo souvisejících s finanční situací obchodníka s cennými papíry. Náhrada se poskytuje za podmínek stanovených zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve výši 90 % hodnoty majetku Klienta ke dni, ke kterému GFO obdrží oznámení ČNB o tom, že obchodník s cennými papíry z důvodu své finanční situace není schopen plnit své dluhy spočívající ve vydání majetku Klientům a není pravděpodobné, že je splní do 1 roku, nebo že soud vydal rozhodnutí o úpadku obchodníka s cennými papíry nebo vydal jiné rozhodnutí, které má za následek, že Zákazníci se nemohou účinně domáhat vydání svého majetku vůči němu. Maximální výše náhrady pro jednoho Klienta u jednoho obchodníka s cennými papíry činí korunový ekvivalent částky 20.000 EUR. Výše uvedené informace jsou pouze obecného charakteru. Další informace o GFO a záručním systému jsou dostupné internetových stránkách GFO ([www.gfo.cz](http://www.gfo.cz)).

### 14 NÁKLADY A SOUVISEJÍCÍ POPLATKY

Ve spojení s poskytnutými Službami nese Klient náklady a související poplatky za Službu účtované ze strany Banky nebo ze strany jiných osob, které Klientovi poskytnou služby v souvislosti se Službou ze strany Banky, náklady a související poplatky za Nástroj účtované jako samostatné položky a nákladů a poplatků jsou uvedeny Ceníku. Konkrétní výši nákladu v souvislosti s investiční službou nabízí Banka Klientovi před poskytnutím investiční služby a také ji nalezne navazujících výpisech.

### 15 INFORMACE TÝKAJÍCÍ EVIDENCE NÁSTROJŮ

Banka vede: (a) evidenci navazující na centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů vedenou centrálním depozitářem na účtech vlastníků, (b) samostatnou evidenci investičních nástrojů na účtech vlastníků nebo účtech zákazníků a (c) evidenci navazující na samostatnou evidenci může vést na účtech vlastníků nebo účtech zákazníků s tím, že účet zákazníků vede Banka v evidenci navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů pro: (i) zahraniční osobu, která vede navazující evidenci v zahraničí podle zahraničního právního řádu, jejíž činnost odpovídá činnosti obchodníka s cennými papíry, který má v povolení ke své činnosti uvedenou investiční službu úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, nebo osobě, která je oprávněna podle zákona navazujícího investiční společnosti nebo investiční fondy vykonávat úschovu cenných papírů nebo vedení evidence zaknihovaných cenných papírů investičního nástroje, nebo (ii) zahraniční podílových listů nebo zakladatelských nebo investičních akcií vydávaných investičním fondem, a/nebo banky, která má bankovní licenci uvedenou investiční službu úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, nebo (ii) pro zahraniční centrální depozitář nebo zahraniční osobu oprávněnou vést evidenci investičních nástrojů, která vede navazující evidenci v zahraničí podle zahraničního právního řádu. Evidenci zaknihovaných cenných papírů vede Banka na majetkových účtech, kterými mohou být účet vlastníka nebo účet zákazníků. Na účtu vlastníka jsou evidovány zaknihované cenné papíry toho, pro něhož byl účet zřízen. Má se za to, že vlastníkem zaknihovaného cenného papíru je osoba, jejíž účet vlastníka je zaknihovaný cenný papír evidován. Na účtu zákazníků jsou evidovány zaknihované cenné papíry osob, které zaknihovaný cenný papír získaly tomu, pro něhož byl účet zákazníků zřízen. Ten, pro koho byl účet zákazníků zřízen, není vlastníkem zaknihovaných cenných papírů evidovaných na tomto účtu.

### 16 PORTFOLIOVÝ ÚČET (PŘÍPADNĚ INVESTIČNÍ ÚČET)

Banka zřídí a povede pro Klienta Portfoliový účet (případně Investiční účet; společně „Portfoliový účet“), vedený na jméno Klienta. Klient se zavazuje poskytnout Bance všechny nezbytné informace pro jeho zřízení. Klient je povinen sdělit Bance též údaje identifikující jeho účet vlastníka Nástrojů u daného správce evidence, pokud tento má takový účet.

Podúčet hotovosti (tj. podúčet Portfoliového účtu, na kterém Banka eviduje Hotovost) neslouží pro plnění běžného platebního styku Klienta. Klient vkládá peněžní prostředky na Podúčet hotovosti formou bankovního převodu, a to na účty uvedené dle Smlouvy. Prostředky vložené Klientem budou na Podúčet hotovosti připsány k datu jejich připsání na účet Banky. Klient může nakládat s prostředky počínaje okamžikem jejich připsání na Podúčet hotovosti, pokud Smlouva nestanoví jinak. Klient může převést peněžní prostředky z Podúčtu hotovosti pouze na jeho Peněžní účet uveden v Smlouvě za účelem zúčtování tohoto převodu Bankou. Pokud zůstatek peněžních prostředků nedosahuje výše dluhů, je Klient povinen splnit peněžní prostředky o částku postačující ke krytí dluhů. Klient může písemně udělit Bance za účelem plnění Smlouvy právo inkasa peněžních prostředků z Peněžního účtu, pokud Banka v dané měně může inkaso akceptovat. Na základě inkasa Banka bude oprávněna sama převádět prostředky z Peněžního účtu ve prospěch Bankou zvoleného účtu, a to na základě uděleného Pokynu, a to v částce uvedené v Pokynu a bez ohledu na případné jiné příkazy k nakládání s prostředky na Peněžním účtu podané Klientem nebo jinými osobami oprávněnými nakládat s prostředky na Peněžním účtu. Inkaso je možné udělit Bance pouze SWIFTem nebo písemně prostřednictvím formuláře Banky. Banka není povinna informovat Klienta o provedení inkasa podle tohoto odstavce.

Zůstatky jsou úročeny úrokovou sazbou vyhlášenou Bankou pro běžné účty, pokud si strany Smlouvy nesjednají jinak, přičemž úroky budou připsovány na Portfoliový účet. Případný debetní zůstatek na Portfoliovém účtu vzniklý v důsledku zúčtování dluhů Klienta vůči Bance v souvislosti s touto Smlouvou bude úročen sazbou vyhlášenou Bankou pro nepovolený debet na běžném účtu.

Peněžní prostředky budou připsány na Portfoliový účet v den, kdy bude Bance umožněno s peněžními prostředky nakládat. Nástroje budou připsány na Portfoliový účet v den, kdy Banka získá k Nástrojům přístup. Klient je oprávněn nakládat s peněžními prostředky nebo Nástroji počínaje dnem jejich připsání na Portfoliový účet.



Banka je oprávněna provést bez dalšího předchozího oznámení úhradu dluhů Klienta vůči Bance vzniklé v souvislosti s touto Smlouvou z prostředků evidovaných na Podúčtu hotovosti, nebo provést úhradu svého dluhu vůči Klientovi vzniklého v souvislosti s touto Smlouvou připsáním dlužné částky na Podúčet hotovosti. Není-li na Podúčtu hotovosti dostatek peněžních prostředků, Banka je oprávněna provést úhradu této dlužné částky z jiných účtů Klienta vedených Bankou, a to bez dalšího souhlasu Klienta. Pro přepočítání bude použit kurz vyhlášený Bankou. Banka je oprávněna provést úhradu dluhů Klienta vůči Bance podle první věty tohoto odstavce i v případě, že v důsledku zúčtování těchto dluhů bude zůstatek na Podúčtu hotovosti vykazovat debetní zůstatek.

Klient je oprávněn požádat Banku o převod Nástrojů z Podúčtu cenných papírů na účet jiného správce evidence (a naopak), který je oprávněn Nástroje Klienta držet, za předpokladu, že Klient sdělil Bance všechny potřebné informace. Banka není oprávněna využívat Nástroje vedené na Podúčtu cenných papírů k obchodům na vlastní účet.

Informace o uzavření Obchodu („Report“) bude Banka zasílat Klientovi ve formě a frekvenci sjednané ve Smlouvě, a to bez zbytečného odkladu po uzavření Obchodu nebo jeho vypořádání.

Pokud bude předmětem Pokynu listinný Cenný papír převoditelný rubropisem, bude mezi Klientem a Bankou dohodnut způsob vyhotovení rubropisu, přičemž Klient tímto Banku zmocňuje, aby napsala na předmětný listinný Cenný papír převodní rubropis obsahující slova „za mě“ a „na řád“ nebo jinou doložku stejného významu.

Banka poskytne Klientovi na základě jeho žádosti: informace o třetích osobách, prostřednictvím nichž plní své povinnosti ze Smlouvy; informace o umístění Nástrojů u jednotlivých správců evidence; informace týkající se Klienta a Nástrojů, které jsou evidovány v evidenci vedené Správcem depozitářem cenných papírů („CDCP“) s tím, že Klient má právo požádat Banku také o aktualizaci osobních údajů, tyto údaje mohou lišit od údajů Klienta vedených v evidenci Banky s tím, že Banka neodpovídá za úplnost a přesnost údajů uvedených v evidenci CDCP.

## 17 VYPOŘÁDÁNÍ OBCHODŮ

Banka obstará vypořádání Obchodu prostřednictvím správce evidence, a to vždy v souladu s pravidly a zvyklostmi příslušného vypořádacího systému, rovněž dle obvyklé nebo zavedené obchodní praxe v dané jurisdikci nebo trhu, na kterém k vypořádání Obchodu dochází. Banka informuje Klienta o vypořádání Obchodu v jednotlivých vypořádacích systémech, jejichž je členem a o jejich hlavních pravidlech. V případě vypořádání Obchodu neproběhne v předpokládaném termínu, na základě požadavku Klienta bude Banka Klienta informovat o zpoždění vypořádání Obchodu a jeho důvodech zpoždění. Pozastavení vypořádání Obchodu Správcem evidence se nepovažuje za zpoždění vypořádání Obchodu ze Smlouvy.

## 18 SPRÁVA NÁSTROJŮ

Banka provádí pro Klienta správu v rozsahu a za podmínky stanovených Smlouvou a v souladu s podmínkami jednotlivých Bankou užívaných správců evidence, a to zejména okrajovým připsáním Nástrojů na Podúčet cenných papírů.

Pokud není dále stanoveno jinak, při výkonu Správy banka bez dalšího Pokynu (a) uplatňuje práva na výnosy a jistiny z Cenného papíru u emitenta nebo jím pověřené osobě nebo u Správce evidence (b) inkasuje ve prospěch Podúčtu hotovosti platby, výnosy či jiná peněžita plnění z Cenných papírů (c) přebírá od emitenta Cenné papíry, které Klient nabyt v důsledku uplatnění práv spojených s Cennými papíry ve Správě, a to připsuje ve prospěch Podúčtu cenných papírů; (d) provádí další činnosti, které jsou podle názoru Banky nezbytné v souvislosti s obdržet výnosů, při zachování jiných práv spojených s Cennými papíry; (e) uzavírá potřebné smlouvy s třetími osobami týkající se plnění povinností k řádnému plnění povinností Banky na základě této Smlouvy; (f) vystavuje čestná prohlášení, zrušení a jiné listiny týkající se vlastnictví Cenných papírů, která mohou být v souvislosti se Správou a Vypořádáním obchodů evidována třetími stranami; a Klient se zavazuje, že v případě nutnosti potvrdí, případně učiní potřebné kroky, aby poskytl Banky podle tohoto bodu, a to i před tím, než je Banka učiní; (g) činí vůči Správci evidence a vypořádacímu systému veškeré činnosti, které jsou nezbytné či vhodné, aby Banka mohla poskytovat Klientovi Služby; nebo (h) při změně Správce evidence provádí všechny kroky potřebné k přechodu Cenných papírů k jinému Správci evidence i bez souhlasu Klienta.

Banka na základě výslovného Pokynu dále: (a) vykonává výměnná nebo jiná práva spojená s Cennými papíry, jakož i další práva či povinnosti vlastníka Cenných papírů související se snížením základního kapitálu emitenta Cenných papírů nebo se zrušením emitenta, jeho přeměnou, likvidací či transakcí obdobné povahy; (b) uplatňuje práva na přednostní úpis Cenných papírů při zvyšování základního kapitálu emitenta spojená s Cennými papíry; (c) uplatňuje práva na předčasné splacení, případně odkoupení, Cenných papírů ve Správě; (d) vypořádává úpis nově vydaného Cenného papíru; (e) zajišťuje registraci zástavních práv na příslušných účtech vedených CDCP nebo jiným Správcem evidence; a (f) zajišťuje zápis PPN nebo zrušení PPN.

Klient a Banka se mohou dohodnout, že Banka na účet Klienta provede jiný úkon související se Správou. Dohoda podle předcházející věty se považuje za uzavřenou tím, že Banka provede úkon podle písemného Pokynu, ve kterém Klient vymezení, jaký úkon má Banka učinit. Odměna Banky za provedení úkonu se řídí Sazebníkem, pokud se Klient a Banka nedohodnou jinak.

Banka je oprávněna, bez uvedení důvodu, odmítnout převzít jakýkoli Cenný papír do Správy.

Podmínky výkonu hlasovacích práv spojených s Cenným papírem na valné hromadě v případě akcie nebo na schůzi vlastníků dluhopisů v případě dluhopisů v souvislosti s kapitálovou událostí stanoví Smlouva.

Správa zahraničních Cenných papírů. Správu Cenných papírů vydaných v zemích OECD (s výjimkou České republiky) Banka vykonává pouze, pokud jsou evidovány na klientských účtech Banky v systému CDCP, Euroclear, Cleastream nebo u jiného Správce evidence, případně přímo na účtu Klienta vedeném v CDCP či u jiného Správce evidence, pokud tyto subjekty Správu



v daném rozsahu umožňují a pokud Pokyn nebo plná moc udělená Klientem Bance nestanoví jinak. Předchozí odstavec o výkonu práv na valné hromadě či schůzi vlastníků tímto není dotčen.

Cenné papíry svěřené Klientem do Správy budou evidovány na příslušném účtu, a to zejména na účtu vedeném v: centrální evidenci CDCP; nebo evidenci navazující na centrální evidenci CDCP; nebo samostatné evidenci investičních nástrojů; nebo v evidenci navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů; a/nebo u jiného Správce evidence.

Klient je srozuměn s tím, že jeho Cenné papíry (tuzemské i zahraniční) mohou být vedeny na účtech zákazníků (tzv. sběrných účtech) otevřených u Správce evidence na jméno Banky a Banka současně vede tyto Cenné papíry: v evidenci navazující na centrální evidenci cenných papírů, nebo v samostatné evidenci investičních nástrojů, a to dle příslušných ustanovení ZPKT.

Cenné papíry jsou na těchto sběrných účtech odděleny od Cenných papírů Banky, ale jsou vedeny společně s Cennými papíry ostatních klientů Banky.

Banka na základě příkazu zástavní osoby zapíše k Cenným papírům, které vede v samostatné evidenci, zástavní právo a vyznačí v ní údaje, které jsou vyžadovány pro vznik zástavního práva a které musí být uvedeny v příkazu k zápisu zástavního práva, včetně údaje o zástavním věřiteli.

Listinné tuzemské Cenné papíry: (a) Banka vykonává Správu listinných Cenných papírů, pouze pokud jsou vedeny v samostatné evidenci CDCP a/nebo jsou kótované. Banka je oprávněna předat tyto Cenné papíry do úschovy třetí osobě. (b) Klient se zavazuje dohlížet Bance v dostatečném předstihu svůj záměr svěřit listinné Cenné papíry do Správy, a to Pokynem ke vkladu Cenného papíru na Portfoliovém účtu. (c) Klient se zavazuje předat Bance listinné Cenné papíry, které chce zaevidovat na Podúčet cenných papírů a které má předat do péči Správy. Každý listinný Cenný papír předaný Bance musí být písemně specifikován na podepsané formuláři Banky. V případě obstarání koupě listinného Cenného papíru Banka převezme koupený listinný Cenný papír do úschovy. (d) K vyjmutí uložených listinných Cenných papírů dochází na základě Klientem podepsaného formuláře, který Banka předloží Klientovi na jeho žádost o vyjmutí listinného Cenného papíru z uložení. Banka je povinna umožnit Klientovi převzetí listinného Cenného papíru ve lhůtě přiměřené časové náročnosti vyjmutí listinného Cenného papíru z místa úschovy u jiného depozitáře nebo Banky a bezpečně předat listinný Cenný papír do obchodního místa Banky poskytujícího Klientovi Služby. (e) Osobami oprávněnými za Banku nakládat s uloženými Cennými papíry, jsou zaměstnanci Banky, jejichž povinnosti souvisejí s provozovanými činnostmi. Na základě žádosti sdělí Banka Klientovi, jaké osoby jsou oprávněny s uloženými Cennými papíry nakládat. (f) Při výkonu Správy listinných Cenných papírů Banka bez dalšího Pokynu Klienta zajišťuje pouze obstarání a zajištění přijetí výplaty výnosů a jistin z Cenných papírů. Ustanovení třetího odstavce tohoto článku se na výkon Správy listinných Cenných papírů nepoužije. Úkony v rámci Správy listinných Cenných papírů Banka vykonává na základě Pokynu, přičemž Banka je oprávněna Pokyn odmítnout bez uvedení důvodu. (g) Banka je oprávněna plnit své povinnosti podle této smlouvy prostřednictvím třetích osob, zejména Správce evidence.

Zdanění příjmů z Cenných papírů a rovněž zdanění příjmů z portfoliových účtů, se odvíjí od toho, kdo je konečným vlastníkem daných příjmů. Banka bude v případě zdanění postupovat podle příslušných právních předpisů. V případě, že konečný vlastník příjmů bude daňový rezident jiné země, než odkud tyto příjmy plynou, a takový konečný vlastník bude chtít benefitovat ze smlouvy o zamezení dvojího zdanění uzavřené mezi příslušnými zeměmi (existuje-li taková smlouva), je povinen předložit Bance před uzavřením prvního Obchodu a následně vždy do konce ledna kalendářního kalendářního roku potvrzení o svém daňovém domicilu a prohlášení skutečného vlastníka. V případě k výzvě Banky musí případně klienty požadované plátcem příjmu. V případě, že Klient nedodá Bance požadované dokumenty, budou příjmy zdaněny v zemi původu, tj. v legislativní zemi, odkud příjmy plynou. V případě, že v průběhu kalendářního roku dojde ke změně daňového rezidentství nebo skutečného vlastnictví, je Klient povinen tuto skutečnost prokázat Bance bez zbytečného odkladu. Banka nese odpovědnost za jakou sazbu bude příslušný plátcé příjmy zdaňovat a negarantuje Klientovi, že plátcé bude prokázat podle smlouvy o zamezení dvojího zdanění, i když obdržel veškeré požadované dokumenty.

## 19 OCENĚNÍ

Pro účely výpočtu Odměny Banka oceňuje Cenné papíry vedené na Portfoliovém účtu posledním Obchodnímu dni v kalendářním měsíci, a to následovně: (a) posledním kurzem Cenného papíru dostupným v systému Reuters nebo Bloomberg nebo oceněním provedeným Bankou, popřípadě oceněním získaným Bankou z jiného externího zdroje, a to způsobem obvyklým na trhu s Cennými papíry; nebo (b) v případě, že nelze cenu určit podle písmen (a) a (c), pak cenou, za kterou byl Cenný papír Klientem či pro Klienta nakoupen, popřípadě nominální cenou; a (c) v případě Cenných papírů, které jsou cennými papíry kolektivního investování kurzem dostupným v systému Reuters, Bloomberg nebo kurzem zveřejněným přímo emitentem Cenného papíru. K přepočtu do měny CZK bude použit měnový kurs - fixing ČNB vyhlášený k příslušnému dni, k němuž je přepočet prováděn.

Ačkoliv Banka označuje ceny získané postupem podle předchozího odstavce za „tržní ceny“ či jiným obdobným termínem, Banka negarantuje, že Klient bude mít možnost koupit nebo prodat příslušný Cenný papír právě za takovou cenu. Nelze vyloučit, že v určitém časovém období nebude na příslušném trhu žádná dostupná cena. Klient pak po tuto dobu nemusí mít možnost požadovaný nákup či prodej vůbec realizovat. Potencionální ztráta vyplývající z tohoto rizika může dosahovat až několik procent rozdílů mezi očekávanou cenou vycházející z posledních známých cen příslušných Cenných papírů a cenou, kterou je případně za tyto Cenné papíry ochotna nabídnout Banka, nebo jiný subjekt na trhu v okamžiku, kdy jí Klient požaduje.

Ocenění Cenných papírů slouží pouze pro účely výpočtu Odměny a nelze je považovat za podklad pro účetnictví Klienta či se na něj pro jakýkoliv jiný účel spoléhat. Ačkoliv Banka věnuje odbornou péči ocenění Cenných papírů, jejichž cenu není možné získat z externího zdroje, Banka vylučuje odpovědnost za (i) přesnost použitých modelů nebo odhadů použitých pro odvození ceny, (ii) za přesnost a úplnost dat použitých jako vstupy do příslušných modelů a (iii) za jakékoliv chyby nebo opomenutí v kalkulaci.

**Minimální investice**

Jednorázové investice do fondů skupiny Amundi a ostatních tuzemských fondů nabízených v rámci KB	
První jednorázová investice	5 000 CZK
Následná jednorázová investice	500 CZK
Jednorázová investice do fondů KB Privátní správa aktiv – Exclusive	
První jednorázová investice	500 000 CZK
Následná investice	10 000 CZK
Pravidelné investice (Investiční plán)	
Minimální výše pravidelné investice Programu pravidelného investování (Investiční plán)	500 CZK
Minimální doba Programu pravidelného investování (Investiční plán)	3 roky
Minimální celková investovaná částka Programu pravidelného investování (Investiční plán)	18 000 CZK
Zpětný odkup	
Minimální výše pro zpětný odkup	3 000 CZK nebo všechny podílové listy

**Platební instrukce**

Platební instrukce do programu pravidelného investování (Investiční plán)
V případě investice do <b>programu pravidelného investování (Investiční plán)</b> je <b>variabilním symbolem</b> číslo smlouvy (není-li uvedeno, pak Vaše rodné číslo nebo NID/VID, resp. IČ (bez lomítka, mezer a přepisování nul)) a <b>specifickým symbolem</b> je číslo programu pravidelného investování (Investiční plán).

**CENÍK FONDŮ SKUPINY AMUNDI**

Fond	Poplatek při nákupu (přirážka)	Číslo fondu	Kód fondu	Měna, ve které je možné do fondu investovat
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND (CZK Hedged)	1,00 %	1018656037/2700	10030	CZK
AMUNDI FUNDS EURO CORPORATE ESG BOND (CZK Hedged)	1,00 %	1018656037/2700	1060	CZK
AMUNDI FUNDS EURO HIGH YIELD BOND (CZK Hedged)	1,00 %	1018656037/2700	1080	CZK
AMUNDI FUNDS EURO HIGH YIELD SHORT TERM BOND (CZK Hedged)	1,00 %	1018656037/2700	1090	CZK
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND	1,00 %	1018656037/2700	1350	CZK
AMUNDI FUNDS MULTI-ASSET SUSTAINABLE FUTURE (CZK Hedged)	1,00 %	1018656037/2700	10600	CZK
AMUNDI FUNDS SOLUTION CONSERVATIVE	1,00 %	1018656037/2700	1290	CZK
AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN MULTI-STRATEGY (CZK Hedged)	2,00 %	1018656037/2700	1010	CZK
AMUNDI FUNDS SOLUTION BALANCED	2,00 %	1018656037/2700	1270	CZK
FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER FUND	2,00 %	1018656037/2700	1730	CZK
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND	2,00 %	1018656037/2700	1600	CZK
AMUNDI FUNDS EMERGING WORLD EQUITY (CZK Hedged)	3,00 %	1018656037/2700	1570	CZK
AMUNDI FUNDS JAPAN EQUITY VALUE (CZK Hedged)	3,00 %	1018656037/2700	1630	CZK
AMUNDI FUNDS GLOBAL EQUITY (CZK Hedged)	3,00 %	1018656037/2700	10290	CZK
AMUNDI FUNDS US EQUITY RESEARCH VALUE (CZK Hedged)	3,00 %	1018656037/2700	10420	CZK
AMUNDI FUNDS POLEN CAPITAL GLOBAL GROWTH (CZK Hedged)	3,00 %	1018656037/2700	10620	CZK
AMUNDI FUNDS SOLUTION SUSTAINABLE GROWTH	3,00 %	1018656037/2700	1280	CZK

AMUNDI FUNDS SUSTAINABLE TOP EUROPEAN PLAYERS (CZK Hedged)	3,00 %	1018656037/2700	10480	CZK
AMUNDI FUNDS SBI FM INDIA EQUITY	3,00 %	1018656037/2700	1660	CZK
ANUNDI FUNDS US PIONEER FUND (CZK Hedged)	3,00 %	1018656037/2700	10490	CZK
AMUNDI INDEX MSCI NORTH AMERICA ESG BROAD CTB	3,00 %	1018656037/2700	1710	CZK
Amundi Fund Solutions – Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2029 (CZK Hedged)	1,50 %	1018656037/2700	10950	CZK
Amundi Fund Solutions – Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2029	1,50 %	1018656045/2700	20950	EUR
Amundi Fund Solutions – Buy and Watch High Income Bond Opportunities 11/2029	1,50 %	1018656053/2700	30950	USD
CPR Invest – Climate Action	3,00 %	1387538263/2700	10770	CZK
CPR Invest – Food For Generations	3,00 %	1387538263/2700	10560	CZK
CPR Invest – Global Disruptive Opportunities	3,00 %	1387538263/2700	1430	CZK
CPR Invest – Global Gold Mines	3,00 %	1387538263/2700	10680	CZK
CPR Invest – Global Lifestyles	3,00 %	1387538263/2700	10670	CZK
CPR Invest – Global Resources	3,00 %	1387538263/2700	10660	CZK
CPR Invest – Global Silver Age	3,00 %	1387538263/2700	1400	CZK
CPR Invest – Hydrogen	3,00 %	1387538263/2700	10840	CZK
CPR Invest – Medtech	3,00 %	1387538263/2700	10630	CZK
KBI Global Small Cap Equity Fund CZK Class A	3,00 %	2102399859/2700	412350	CZK
KBI GLOBAL SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE FUND	3,00 %	2102399859/2700	410370	CZK
KBI WATER FUND	3,00 %	2102399859/2700	4590	CZK
<b>Variabilní symbol</b>				<b>Číslo smlouvy</b>
<b>Specifický symbol</b>				<b>Kód vybraného fondu</b>

## CENÍK OSTATNÍCH TUZEMSKÝCH FONDŮ NABÍZENÝCH V RÁMCI KB

Fond	Poplatek při nákupu (přirážka)	Číslo účtu fondu	Variabilní symbol
KB Krátkodobý	0,40 %	35-6581070257/0100	Číslo smlouvy
Amundi CR – Sporokonto	0,50 %	205 461 003/2700	Číslo smlouvy
Amundi CR Balancovaný – konzervativní	1,00 %	27-6633550237/0100	Číslo smlouvy
Amundi CR Dluhopisový PLUS	1,00 %	27-6633550237/0100	Číslo smlouvy
KB Dluhopisový	1,00 %	35-6581070257/0100	Číslo smlouvy
Amundi CR Balancovaný	2,00 %	19-5535160007/0100	Číslo smlouvy
Amundi CR Akciový – Střední a východní Evropa	3,00 %	27-4415790237/0100	Číslo smlouvy
Amundi CR All-Star Selection*	3,00 %	27-4415790237/0100	Číslo smlouvy

\* do specifického symbolu je nutné uvést číslo „15“

## CENÍK FONDŮ KB PRIVÁTNÍ SPRÁVA AKTIV – EXCLUSIVE NABÍZENÝCH V RÁMCI DISTRIBUCE KB

Fond	AuM* (Kč)	Poplatek při nákupu (přirážka)	Číslo účtu fondu	Variabilní symbol
KB Portfolio – Rezerva	1 000 000 a více	0,20 %	107-0091060227/0100	Číslo smlouvy
	10 000 – 999 999	0,40 %		
KB Portfolio – Konzervativní	1 000 000 a více	0,80 %	43-1679240207/0100	Číslo smlouvy
	10 000 – 999 999	1,00 %		
KB Portfolio – Vyvážené	1 000 000 a více	0,80 %	131-1418410247/0100	Číslo smlouvy
	10 000 – 999 999	1,00 %		
KB Portfolio – Dynamické	1 000 000 a více	1,00 %	43-1679270297/0100	Číslo smlouvy
	10 000 – 999 999	1,50 %		
KB Portfolio – Dividendové	1 000 000 a více	1,00 %	akumulační třída: 107-0156900267/0100 dividendová třída: 107-0156910297/0100	Číslo smlouvy
	10 000 – 999 999	1,50 %		



KB Portfolio – Akciových indexů	1 000 000 a více	1,00 %	131-1418500277/0100	Číslo smlouvy
	10 000 – 999 999	1,50 %		
KB Privátní správa aktiv 3 – Flexibilní	1 000 000 a více	0,80 %	115-2529090287/0100	Číslo smlouvy
	10 000 – 999 999	1,00 %		

\* *AuM – Aktuální hodnota jmění portfolia fondů klienta vedených na Smlouvě o obstarávání obchodů s cennými papíry kolektivního investování, na jejímž základě klient investuje do KB Portfolií, ke dni investice do KB Portfolií. V případě investice do fondů KB Portfolií a PSA Flexibilní se do hodnoty portfolia klienta v den připsání PL započítává celá hodnota investice před odečtením poplatku za nákup podílových listů. V případě investice do dalších fondů Amundi CR a KB se do hodnoty portfolia klienta započítává hodnota investice po odečtení poplatku za nákup podílových listů. V případě přestupu mezi dvěma fondy je pro započítání hodnoty investice na smlouvu rozhodujícím faktorem den připsání podílových listů cílového fondu, do kterého klient přestupuje. Peněžní prostředky, které byly při přestupu odepsány z výchozího fondu, avšak ještě nebyly připsány do cílového fondu, se do celkového objemu investic vyjádřených na smlouvě nezapočítávají.*

Sleva ze sazby úplaty v případě úhrady úplaty „EXPRES“ (dále jen „Sleva“)	15 %
---	------

### III. Způsob stanovení nákupního poplatku, resp. přírážky ke kupní ceně:

#### i) Stanovení nákupního poplatku, resp. přírážky ke kupní ceně, pro první a následné vydání podílových listů (jednorázové investice):

Nákupní poplatek, resp. přírážka ke kupní ceně = aktuální investovaná částka x (1 - (1/(1 + sazba úplaty)))

Kde:

aktuální investovaná částka – částka, která byla připsána na příslušný bankovní účet

sazba úplaty – procentuální výše poplatku dle tabulky výše.

#### ii) Stanovení nákupního poplatku, resp. přírážky ke kupní ceně, pro Program pravidelného investování (Investiční plán):

##### a) Stanovení nákupního poplatku, resp. přírážky ke kupní ceně, v případě úhrady „EXPRES“:

Nákupní poplatek, resp. přírážka ke kupní ceně = celková investovaná částka x (sazba úplaty x (1 – Sleva))

Kde:

celková investovaná částka – částka uvedená na formuláři Amundi Invest

sazba úplaty – procentuální výše poplatku dle tabulky výše.

Sleva – výše slevy v případě úhrady úplaty „EXPRES“.

V případě, že k úhradě celé úplaty má dojít „EXPRES“, je Klient povinen uhradit účet Společnosti v rámci první platby celou výši úplaty (po jejím snížení o slevu). V případě, že Klient poukáže celou výši úplaty a první částky pravidelné investice na účet Společnosti v rámci jedné platby, náleží Klientovi sleva z vypočtené úplaty ve výši stanovené v Ceníku.

##### b) Stanovení nákupního poplatku, resp. přírážky ke kupní ceně, v případě úhrady Průběžně:

Nákupní poplatek, resp. přírážka ke kupní ceně = aktuální investovaná částka x sazba úplaty

Kde:

aktuální investovaná částka – částka, která byla připsána na příslušný bankovní účet

sazba úplaty – procentuální výše poplatku dle tabulky výše.

##### c) Stanovení nákupního poplatku, resp. přírážky ke kupní ceně, v případě překročení dohodnuté investované částky

V případě, že investicemi bude u Programu pravidelného investování (Investičního plánu) překročena celková investovaná částka uvedená ve Smlouvě, resp. v posledním dodatku ke Smlouvě nebo že bude investováno nad rámec omezení stanovených pro úhradu úplaty „EXPRES“, hradí Klient nákupní poplatek, resp. přírážku ke kupní ceně, úhradou Průběžně stanovenou podle Ceníku účinného v den uzavření Smlouvy dle čl. 2.1 Podmínek.

V případě úhrady úplaty „EXPRES“ se výše úplaty stanoví z celkové investované částky uvedené ve Smlouvě, resp. dodatku ke Smlouvě.

V případě, že Klient bude v rámci programu investovat více než 10 let (počítáno od data uzavření Smlouvy) a pokud si Klient zvolil způsob úhrady úplaty „EXPRES“, Klient hradí zvoleným způsobem úhrady úplaty pouze úplatu odpovídající časovému úseku 10 let.

V případě, že Klient bude v rámci programu investovat i v roce, který následuje po roce, kdy dosáhne 70 let věku (počítáno od data uzavření Smlouvy), a pokud si Klient zvolil způsob úhrady úplaty „EXPRES“, Klient hradí zvoleným způsobem

úhrady úplaty pouze úplatu odpovídající časovému úseku do konce roku, v němž dosáhne 70 let věku.

Maximální celková investovaná částka, pro kterou lze zvolit způsob úhrady úplaty „EXPRES“, je stanovena na **5 400 000 Kč**.

**Program pravidelného investování (Investiční plán) nelze uzavřít do distribučních tříd fondů/podfondů (dividendové třídy).**

Podílové listy zahraničních fondů Amundi jsou vydávány s přesností na 3 desetinná místa. Podílové listy fondů CPR jsou vydávány s přesností na 4 desetinná místa.

V souvislosti s obchody s podílovými listy uvedených fondů je jejich distributor Komerční banka, a. s., oprávněn obdržet odměnu (pobídku) od emitenta podílových listů fondů, která se u úplaty za obhospodařování pohybuje v rozmezí od 0,093 % do 1,17 % ročně. Distributor je taktéž oprávněn inkasovat jednorázovou akviziční odměnu, která se pohybuje v rozmezí od 1,0 % do 3,0 % z objemu investice. Tyto pobídky nejsou dalším nákladem pro klienta nad rámec poplatků uvedených v tomto ceníku. Další informace o výši těchto pobídek lze sdělit na vyžádání, a to v příslušném obchodním místě emitenta nebo distributora podílových listů uvedených fondů. Při nákupu fondu obhospodařovaného Amundi CR, který není uveden výše, platí aktuální ceník platný pro distribuci daného fondu prostřednictvím AMUNDI CR (zveřejněn na stránkách [www.amundi-kb.cz/informacni-povinnosti/dokumenty-ke-stazeni](http://www.amundi-kb.cz/informacni-povinnosti/dokumenty-ke-stazeni)).

**Výměna podílových listů**  
Poplatek za výměnu podílových listů fondu za podílové listy jiného fondu v rámci fondů Amundi CR činí 0,10 % rozdílu přírážky ke kupní ceně u těchto fondů, a to vždy v dané úrovni sazby celkové hodnoty aktiv klienta. Výměna podílových listů fondu skupiny Amundi může být zpopltněna.

**Výstupní (odkupní) a přestupní poplatky**  
Poplatek při odkupu zahraničních fondů Amundi (srážka) činí 0 %. Přestupní poplatek mezi zahraničními fondy Amundi činí 0 %. Poplatek při přestupu do tuzemských fondů se rovná poplatku při nákupu (přírážka) podílových listů fondů (do nichž je přestupováno) podle platného ceníku a je účtován v plné výši.

**Sazby uvedené v tomto ceníku představují maximální možnou výši úplaty za poskytování investičních doporučení a za přijímání a předávání pokynů týkajících se produktu Amundi Invest.** Pro vyloučení všech pochybností se konstatuje, že tento Ceník v žádném případě nestanoví nárok Klienta na vrácení již zaplacené úplaty/části úplaty za poskytování investičních služeb podle Smlouvy a Podmínek, Klient by měl tuto skutečnost brát v potaz při rozhodování o způsobu úhrady úplaty v případech, kdy je toto relevantní. Společnost je oprávněna Ceník měnit postupem určeným v Podmínkách. Aktuální znění Ceníku je k dispozici v sídle Společnosti a na [www.amundi.cz](http://www.amundi.cz). Klient vyslovuje souhlas se změnou Ceníku předáním prvního pokynu týkajícího se produktu Amundi podle Podmínek po nabytí platnosti nového Ceníku Klientem Společnosti.

Amundi Czech Republic Asset Management, a. s., ul. Rohanské nábřeží 693/10, PSČ: 186 00, Praha 8, Česká republika, IČ: 25684558, zapsaná 31.7.1998 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, tel.: +420 296 354 111, fax: +420 296 354 100, e-mail: infocr@amundi.com, internet: www.amundi.cz.

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a. s., ul. Rohanské nábřeží 693/10, PSČ: 186 00, Praha 8, Česká republika, IČ: 60196769, zapsaná 1.5.1994 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524, která je investiční společností ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, svěřila výkon některých činností souvisejících s kolektivním investováním, mj. informování klientů o pokynech, společnosti Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.

Manažerská společnost fondů Amundi Funds, Amundi Funds Solutions, Amundi S.F. a First Eagle Amundi je společnost Amundi Luxembourg S.A., se sídlem 5, Allée Scheffer, L - 2520 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg. Všechny společnosti patří do skupiny Amundi.

AMUNDI  
CORP