

OBCHODNÍ PODMÍNKY

Tyto obchodní podmínky (dále jen „**obchodní podmínky**“) vytvářejí rámec pro poskytování investičních služeb a upravují práva a povinnosti vyplývající ze Smlouvy o investičním zprostředkování, ve znění dodatků a příloh (dále jen „**Smlouva**“), mezi společností Fondée s.r.o., se sídlem Rumunská 22/28, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČ: 066 91 862, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu C, vložce 287209 a jejími zákazníky. Tyto obchodní podmínky jsou nedílnou součástí Smlouvy a upravují platně a vymahatelně všechna práva a povinnosti a závazky smluvních stran ve Smlouvě výslovně neuvedené.

Pojmy a zkratky uváděné v obchodních podmínkách jako definované pojmy nebo s velkými počátečními písmeny mají význam definovaný těmito obchodními podmínkami nebo Smlouvou.

Základní informace o Zprostředkovateli

Účelem těchto obchodních podmínek je v souladu s příslušnými právními předpisy a vnitřními předpisy Zprostředkovatele informovat zákazníky a potenciální zákazníky (dále jen společně v těchto obchodních podmínkách tam, kde je to relevantní „**zákazník**“) Zprostředkovatele o některých podstatných skutečnostech souvisejících s poskytováním investičních služeb ze strany Zprostředkovatele. Tam, kde se ve Smlouvě nebo v obchodních podmínkách používá pojem „zákazník“, má se za to, že tato pravidla platí přiměřeně i pro zástupce. Zástupce je zákonný nebo zmocněný zástupce nebo opatrovník zákazníka.

Zprostředkovatel je registrovaným investičním zprostředkovatelem zapsaným v seznamu investičních zprostředkovatelů u České národní banky, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, www.cnb.cz. Česká národní banka vykonává dohled nad činností Zprostředkovatele.

Kontaktní údaje

Fondée s.r.o., Rumunská 22/28, Vinohrady, 120 00 Praha 2, e-mail: info@fondée.cz, internetové stránky: www.fondée.cz (dále jen „**Internetová adresa**“).

Poskytované investiční služby

Zprostředkovatel je v souladu s právním řádem České republiky oprávněn nabízet a poskytovat svým zákazníkům investiční služby, tzn. (i) přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů ve smyslu ust. § 4 odst. 2 písm. a) zákona 256/2004 Sb., zákona o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZPKT**“) a (ii) investiční poradenství týkající se investičních nástrojů ve smyslu ust. § 4 odst. 2 písm. e) ZPKT.

Komunikace se zákazníkem

Zprostředkovatel bude pro komunikaci se zákazníkem používat český jazyk. Informace a dokumenty předávané zákazníkovi budou v českém nebo anglickém jazyce. Zákazník může se Zprostředkovatelem komunikovat osobně, písemně poštou, telefonicky, přes internetové stránky nebo prostřednictvím elektronické pošty. Pro specifické situace nebo žádosti či pokyny může Zprostředkovatel požadovat specifické způsoby komunikace. Některé informace jsou v souladu s právními předpisy zákazníkovi poskytovány způsobem umožňujícím dálkový přístup — Internetové adresy Zprostředkovatele, přičemž zákazník podpisem Smlouvy s tímto vyjadřuje souhlas a prohlašuje, že má pravidelný přístup ke službě internet. Zákazník si podpisem Smlouvy zvolil poskytování informací pro účely plnění Smlouvy a dalších informací, které mu je Zprostředkovatel povinen poskytnout v souvislosti s poskytováním investičních služeb, prostřednictvím Internetové adresy. Záznamy komunikace se zákazníkem Zprostředkovatel uchovává ve lhůtách stanovených právními předpisy a vnitřními předpisy Zprostředkovatele. V případě, že zákazník není spokojen s výkonem činnosti Zprostředkovatele, je oprávněn podat Zprostředkovateli reklamaci či stížnost, a to písemně nebo přes internetové stránky Zprostředkovatele. V případě, že zákazník nesouhlasí se Zprostředkovatellovým vyřízením reklamace nebo stížnosti, je oprávněn se obrátit na dozorový orgán Zprostředkovatele, kterým je Česká národní banka, případně podat žalobu u příslušného soudu. Zákazník je oprávněn se rovněž obrátit na mimosoudní orgán řešení sporů, kterým je v oblasti investičních služeb finanční arbitr - www.finarbitr.cz.

Jednání jménem Zprostředkovatele a zastoupení

Zprostředkovatel může být při jednání se zákazníkem nebo potenciálním zákazníkem v rámci poskytování investičních služeb zastoupen pouze svým pracovníkem nebo svým vázaným

zástupcem. Pracovníkem společnosti se rozumí statutární orgán společnosti, resp. jeho členové, nebo zaměstnanec společnosti.

Zpracování osobních údajů

Zákazník bere na vědomí a podpisem Smlouvy souhlasí s tím, že Zprostředkovatel a jemu smluvně zavázané třetí osoby shromažďují, zpracovávají a uchovávají osobní údaje zákazníka v rozsahu potřebném pro uplatňování práv a plnění povinností vyplývajících z platných právních předpisů a smluvních ujednání. Zákazník má právo na přístup k jeho osobním údajům a podání informace o účelu a právním základu jejich zpracování. Má právo požadovat opravu předaných osobních údajů a má právo požadovat jejich smazání před stanovenou dobou jejich uchování, v případě že zákon smazání nezakazuje. Dále má právo požadovat omezení zpracování svých osobních údajů a proti jejich zpracování vznášet vůči Zprostředkovateli námitky. Má právo se se stížnostmi obracet na dozorový orgán, kterým je Úřad pro ochranu osobních údajů se sídlem Pplk. Sochora 27, 170 00 Praha 7 a eventuálně se domáhat svých práv před příslušnými soudy. Více informací je uvedeno v dokumentu "Informace o zpracování osobních údajů", který je uveřejněn na Internetové adrese pod záložkou "Dokumenty a smlouvy".

Střet zájmů

Zprostředkovatel v souladu se ZPKT vydává pravidla pro zjišťování a řízení střetu zájmů (dále jen „Pravidla řízení střetu zájmů“). Cílem Pravidel řízení střetu zájmů je při poskytování investičních služeb efektivně zjišťovat a řídit střety zájmů, aby v jejich důsledku nedocházelo k poškozování zájmu zákazníků.

Zprostředkovatel při své činnosti zjišťuje a řídí střet zájmů mezi:

- (a) (i) zprostředkovatelem, jeho vedoucími osobami a jeho zaměstnanci a (ii) zákazníky;
- (b) (i) případně, osobou, která ovládá Zprostředkovatele, je ovládána Zprostředkovatelem nebo osobou ovládanou stejnou osobou jako Zprostředkovatel a jejich vedoucími osobami a (ii) zákazníky;
- (c) zákazníky navzájem.

Pokud střet zájmů nelze odvrátit, Zprostředkovatel upřednostní vždy zájmy zákazníka před zájmy vlastními nebo zájmy osob, které jsou se Zprostředkovatelem majetkově nebo jinak propojeny. Pokud dojde ke střetu zájmů mezi zákazníky navzájem, zajistí Zprostředkovatel spravedlivé řešení pro tyto zákazníky. V případě, že spravedlivé řešení nelze zajistit, Zprostředkovatel je oprávněn odmítnout poskytnutí investičních služeb. Pokud ani přes přijatá opatření nelze spolehlivě zamezit nepříznivému vlivu střetu zájmů na zájmy zákazníka, sdělí Zprostředkovatel před poskytnutím investiční služby zákazníkovi informace o povaze nebo zdroji střetu zájmů. Zprostředkovatel poskytne zákazníkovi informace a povaze nebo zdroji střetu zájmů na trvalém nosiči informací nebo prostřednictvím Internetové adresy způsobem a v rozsahu, který zohlední povahu zákazníka a umožní mu řádně vzít v úvahu střet zájmů související s investiční službou poskytovanou Zprostředkovatelem, přičemž zákazník má možnost učinit kvalifikované rozhodnutí, zda využije investiční služby nabízené Zprostředkovatelem či nikoli. Specifickým případem střetu zájmů jsou tzv. pobídky. Zprostředkovatel nesmí při poskytování investičních služeb přijmout, nabídnout nebo poskytnout poplatek, odměnu nebo nepeněžitou výhodu, která může vést k porušení povinnosti jednat kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu zákazníků. Podrobnější informace o střetu zájmu sdělí na požádání Zprostředkovatel zákazníkovi, přičemž tyto jsou rovněž obsaženy v rámci vnitřních předpisů Zprostředkovatele.

Kategorizace zákazníků

Za účelem zajištění odpovídající úrovně ochrany při poskytování investiční služeb, které směřují k ochraně zákazníka vůči rizikům vyplývajícím z investování na finančních trzích, rozeznává ZPKT následující tři kategorie zákazníků: 1) neprofesionální zákazník, tzn. zákazník, který není profesionálním zákazníkem, kdy tomuto je poskytnuta nejvyšší úroveň ochrany; 2) profesionální zákazník, tzn. osoby vyjmenované v § 2a a § 2b ZPKT; a 3) způsobilá protistrana, tzn. profesionální zákazník, vůči němuž nemusí Zprostředkovatel plnit povinnosti pravidel jednání se zákazníky stanovené v § 15 až 15r ZPKT.

Zákazník bude zařazen do kategorie zákazníků, kteří nejsou profesionálními zákazníky, jak je tato kategorie vymezena v ZPKT, a to z vlastní iniciativy, tedy i bez žádosti zákazníka. Každý zákazník má právo požádat Zprostředkovatele o změnu svého zařazení do kategorie zákazníků, a to pouze za předpokladu splnění zákonných podmínek. Podrobnosti, včetně práv zákazníka, chce-li požadovat

jinou kategorizaci, a omezení úrovně ochrany zákazníka s jinou kategorií související sdělí Zprostředkovatel na požádání.

Profesionální zákazník se považuje za zákazníka, který není profesionálním zákazníkem, v rozsahu obchodů s investičním nástrojem nebo investičních služeb, na kterém se se Zprostředkovatelem dohodne. V případě, že tato dohoda nebude uzavřena v písemné formě, je Zprostředkovatel povinen zákazníkovi vydat na jeho žádost potvrzení o uvedených skutečnostech.

Investiční služby

V souladu s ust. § 15(d) ZPKT tímto Zprostředkovatel informuje zákazníka o investičních službách, které Zprostředkovatel poskytuje, investičních nástrojích, kterých se může investiční služba týkat a o navrhovaných strategiích pro investování, o možných rizicích, která mohou být s požadovanou investiční službou, investičním nástrojem nebo strategií spojena a o možných zajištěních proti nim.

Zprostředkovatel je oprávněn v souladu s oprávněním České národní banky poskytovat následující investiční služby:

(i) přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů (dále jen „**investiční zprostředkování**“) a

(ii) investiční poradenství týkající se investičních nástrojů.

Výše uvedené investiční služby je Zprostředkovatel oprávněn poskytovat k následujícím investičním nástrojům^[1]:

- a) cenným papírům kolektivního investování vydávaným fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy,
- b) cenným papírům kolektivního investování vydávaným fondy kvalifikovaných investorů nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy,
- c) dluhopisům vydaným Českou republikou,
- d) hypotečním zástavním listům, nebo
- e) dluhopisům, ke kterým byl vydán prospekt nebo srovnatelný dokument.

Přijímáním a předáváním pokynů týkajících se investičních nástrojů se v případě Zprostředkovatele rozumí především zprostředkování uzavření smluv mezi zákazníkem a mj. obchodníkem s cennými papíry, bankou, investiční společností, případně jiným obhospodařovatelem fondu kolektivního investování nebo srovnatelného zahraničního fondu nebo samosprávným fondem kolektivního investování (dále jen „**Finanční instituce**“), jejichž předmětem je nákup cenných papírů kolektivního investování nebo vybraných investičních cenných papírů (smlouva o obstarání), případně zprostředkovávání navazujících pokynů k cenným papírům kolektivního investování nebo vybraným investičním cenným papírům (nákup/prodej). Údaje Finanční instituce jsou uvedeny ve zvláštním dokumentu, který zákazník obdržel před uzavřením Smlouvy.

Zprostředkovatel neposkytuje službu investičního poradenství ve smyslu ust. § 4 odst. 2 písm. e) ZPKT, ale pouze službu investičního zprostředkování. Investičním poradenstvím týkajícím se investičních nástrojů se rozumí poskytování individualizovaného doporučení zákazníkovi ohledně obchodu s konkrétním investičním nástrojem, a to bez ohledu na to, zda je poskytováno z podnětu zákazníka nebo potenciálního zákazníka či Zprostředkovatele.

Zprostředkovatel zákazníkovi poskytne jednou ročně sdělení o poskytovaných investičních službách zahrnující sdělení zohledňující druh a složitost dotčených investičních nástrojů a povahu investiční služby poskytované zákazníkovi a případné náklady spojené s obchody a službami prováděnými jménem zákazníka. Zprostředkovatel také poskytne zákazníkovi ilustraci, která znázorní souhrnný dopad nákladů na návratnost při poskytování investičních služeb.

Zprostředkovatel na požádání zákazníka a příslušnému orgánu prokáže, že pokyny zákazníka provedl v souladu se svými zásadami provádění pokynů.

Pokyny

Zprostředkovatel přijme od zákazníka a předá Finanční instituci k provedení pokyn k investičnímu nástroji, pokud je tento v souladu se Smlouvou a obchodními podmínkami.

Zákazník, který je fyzickou osobou, je oprávněn podávat Zprostředkovateli pokyny sám nebo prostřednictvím třetí osoby, která se Zprostředkovateli prokáže plnou mocí.

Zákazník je oprávněn podávat Zprostředkovateli pokyny k investičním nástrojům přednostně elektronicky prostřednictvím klientské zóny, není-li zde uvedeno jinak, která je dostupná na Internetové adrese, do níž má zákazník přístup po přihlášení přístupovými údaji, které získal v souvislosti s uzavřením Smlouvy (dále jen „**Klientská zóna**“).

Pokyny podané zákazníkem se považují za doručené Zprostředkovateli dnem doručení Zprostředkovateli / převzetí Zprostředkovatelem, tj. v okamžiku, kdy se pokyn dostane do skutečné možnosti dispozice Zprostředkovatele (dále jen „**Den přijetí pokynu**“).

Zprostředkovatel pokyny zpracuje přijetím pokynů od zákazníka a jejich předáním Finanční instituci k provedení a zaznamená pokyny v elektronickém informačním systému. Vzniknou-li při zpracování potíže, informuje o nich Zprostředkovatel zákazníka bezodkladně, nejpozději do 5 pracovních dnů ode dne, kdy se Zprostředkovatel o potížích dozvěděl.

Zákazník podpisem této Smlouvy potvrzuje, že byl seznámen a souhlasí s pravidly pro předávání pokynů dle vnitřních pravidel Zprostředkovatele.

Zprostředkovatel upozorňuje zákazníka na to, že jakékoli konkrétní instrukce zákazníka (není-li zde uvedeno jinak) mohou Zprostředkovateli zabránit v tom, aby přijal opatření, která naplánoval a zavedl do svých zásad předávání pokynů za účelem dosahování nejlepšího možného výsledku při provádění pokynů zákazníka, pokud jde o prvky, jichž se tyto instrukce týkají.

Pro účely těchto obchodních podmínek se Obchodním dnem rozumí pracovní den, ve který je Finanční instituce otevřena pro poskytování příslušných služeb a který bezprostředně následuje po Dni přijetí pokynu nebo po dni, ke kterému byly připsány peněžní prostředky zákazníka ve prospěch bankovního účtu Finanční instituce, tedy pracovní den, kdy Zprostředkovatel předá pokyny zákazníkům ke zpracování Finanční instituci. Přesné datum je uvedeno v Klientské zóně Zprostředkovatele. V případě, kdy Zprostředkovatel obdrží v jeden den pokyn k rebalancování (jak je definován níže) a zároveň tentýž den zákazník zašle peněžní prostředky ve prospěch bankovního účtu Finanční instituce a tentýž den budou peněžní prostředky na daný bankovní účet připsány, bude Zprostředkovatelem prvotně předán Finanční instituci k provedení pokyn k rebalancování, a to následující Obchodní den po Dni přijetí pokynu, nebude-li ze strany zákazníka zrušen, a následně až další Obchodní den Zprostředkovatel předá Finanční instituci k provedení trvalý pokyn (jak je definován níže).

Prvotní pokyn

Při uzavření Smlouvy si zákazník zvolí jedno z nabízených modelových portfolií. Modelové portfolio zahrnuje výčet přesně určených investičních nástrojů, přičemž počet investičních nástrojů je určen procentuálním podílem z objemu investice. Prvotním pokynem dává zákazník Zprostředkovateli při uzavření Smlouvy pokyn k nákupu investičních nástrojů dle seznamu pro vybrané modelové portfolio, a to bez zbytečného odkladu poté, co ve prospěch příslušného bankovního účtu Finanční instituce byly připsány peněžní prostředky určené k obchodování s investičními nástroji. Zprostředkovatel předá Finanční instituci v Obchodní den pokyn k nákupu takových investičních nástrojů, které budou svým rozložením co nejlépe odpovídat zákazníkům vybranému modelovému portfolio.

Následné pokyny

Zákazník při uzavření Smlouvy zadává trvalý pokyn k pravidelnému nákupu investičních nástrojů, které budou nakoupeny tak, aby po jejich nákupu celkové portfolio přiblížily svým rozložením co nejlépe zákazníkům vybranému modelovému portfolio, a to za částku poukázanou ve prospěch bankovního účtu Finanční instituce (dále také jen „**trvalý pokyn**“). Tyto pokyny budou předány Zprostředkovatelem Finanční instituci vždy v nejbližší následující Obchodní den.

Zákazník si je vědom skutečnosti, že v průběhu času se mohou měnit procentuální podíly jednotlivých investičních nástrojů v zákazníkům vybraném portfolio. Za účelem udržení procentuálních podílů jednotlivých investičních nástrojů v zákazníkům vybraném portfolio, může zákazník předat Zprostředkovateli pokyn, aby v nejbližší následující Obchodní den předal Finanční instituci pokyn k provedení nákupu či prodeje investičních nástrojů za účelem udržení procentuálních podílů jednotlivých investičních nástrojů v zákazníkům vybraném portfolio (dále také jen „**pokyn k rebalancování**“). Zákazník je oprávněn předat Zprostředkovateli tento pokyn vždy maximálně jedenkrát za 30 dní.

Příkladem tohoto pokynu je situace, kdy zákazníkem zvolené portfolio obsahuje investiční nástroje A, které jsou určeny 50 % podílem z objemu investice, a investiční nástroje B, které jsou určeny 50 % podílem z objemu investice. Procentuální podíl z objemu investice u investičních nástrojů A v portfoliu se snížil na 40 % a procentuální podíl z objemu investice u investičních nástrojů B se zvýšil na 60 % od posledního předání pokynu Finanční instituci. Zprostředkovatel po zjištění těchto skutečností informuje v Klientské zóně o uvedené situaci zákazníka, který bude následně moci předat Zprostředkovateli pokyn k předání Finanční instituci k nákupu investičních nástrojů A v hodnotě 10 % objemu investice a k prodeji investičních nástrojů B v hodnotě 10 % objemu investice.

Aby mohly být pokyny zákazníka Zprostředkovatelem předány Finanční instituci k provedení, musí obsahovat alespoň jednoznačné označení investičních nástrojů (např. název, ISIN nebo jiné označení), směr obchodu (nákup / prodej) a počet jednotek investičních nástrojů, které si zákazník přeje nakoupit nebo prodat.

Podáním pokynu zákazník prohlašuje, že je k podání pokynu v plném rozsahu oprávněn a že získal veškeré nezbytné souhlasy. Od okamžiku předání pokynu Zprostředkovateli nesmí zákazník činit jakákoli jednání, která by bránila řádnému vypořádání takového pokynu, tím není dotčena možnost zákazníka pokyn případně zrušit, a to nejpozději do 9:00 Obchodního dne. Zrušení pokynu zákazník provede prostřednictvím Klientské zóny.

Zákazník je oprávněn kdykoli prostřednictvím Klientské zóny předat Zprostředkovateli pokyn k prodeji části nebo všech investičních nástrojů, a to tak, že zákazník určí výši peněžních prostředků, které by chtěl z daného prodeje obdržet. Zprostředkovatel předá tento pokyn Finanční instituci vždy v nejbližší následující Obchodní den. V případě, že zákazník předá pokyn k prodeji pouze části investičních nástrojů, bude pokyn předán Finanční instituci tak, aby došlo k prodeji části investičních nástrojů při současném zachování těch investičních nástrojů, které budou svým rozložením co nejbližší odpovídat zákazníkům vybranému modelovému portfoliu.

Modelové portfolio může být Zprostředkovatelem změněno pouze s předchozím souhlasem zákazníka.

Informace o investičních nástrojích

ETF: v případě Zprostředkovatele se jedná především o nezávislé poskytování investiční služby v souvislosti s investičním nástrojem, který je zvláštním typem cenného papíru kolektivního investování, tzv. ETF (*Exchange Traded Fund*). ETF lze charakterizovat jako fond, který drží majetek skládající se z různých aktiv, a který vydává cenné papíry, jež jsou obchodovány na burze. Obvyklým pojmovým znakem ETF je, že cenný papír vydaný ETF představuje určitý podíl na majetku ETF a v případě likvidace případně každému držiteli cenného papíru příslušný podíl z majetku ETF. Z pohledu regulace směrnice 85/611/ EHS („UCITS“) lze ETF charakterizovat jako subjekt kolektivního investování do převoditelných cenných papírů, který je obvykle založen jako otevřený podílový fond. Z pohledu českého práva ETF shora uvedenou charakteristikou naplňují znaky definice podílového fondu podle § 102 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“). Cenné papíry vydané ETF lze podřadit pod cenné papíry kolektivního investování a jsou-li založeny podle směrnice UCITS, tak je lze považovat za jednoduché investiční nástroje dle § 15k odst. 2 ZPKT. Cenné papíry vydané ETF nezaloženými podle směrnice UCITS, včetně pákových ETF a inverzních ETF, je nutné považovat za komplexní investiční nástroje. S ETF je spojeno tržní riziko, měnové a inflační riziko.

Podílový list je cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír, který představuje podíl podílníka na majetku v podílovém fondu, a se kterým jsou spojena další práva plynoucí ze ZISIF, nebo ze statutu podílového fondu.

Dluhopis je cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír, s nímž je spojeno právo na splacení dlužné částky a povinnost emitenta toto právo uspokojit. S dluhopisem je spojeno kreditní riziko emitenta a omezená likvidita.

Dluhopisový fond je fond investující do dluhových cenných papírů (dluhopisů) se splatností obvykle delší než 1 rok. Zpravidla poskytuje menší míru stability a jistoty než fond peněžního trhu, ale větší než akciový fond.

Akcie je cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír, s nímž jsou spojena práva akcionáře jako společníka podílet se na řízení, zisku a likvidačním zůstatku akciové společnosti.

Akciový fond je fond investující do akcií. Fond se vyznačuje vysokou kolísavostí hodnoty a vysokou rizikovostí. Doporučený horizont investice je 5 a více let. Potenciálně vysoké výnosy jsou vykoupeny vysokou rizikovostí.

Zprostředkovatel tímto upozorňuje zákazníky, že jeden investiční nástroj může podle svých vlastností vykazat znaky více druhů investičních nástrojů, zákazník by měl proto sledovat povahu konkrétního investičního nástroje, jedná se zejména o akcie investičního fondu, které mohou být zařazeny do skupiny investičních cenných papírů nebo do skupiny cenných papírů kolektivního investování.

S investičními nástroji je úzce spjata investiční strategie investování, představující plán alokace finančních prostředků do různých investičních instrumentů, založený na investičním horizontu, finančních cílech, toleranci k riziku, daňovém zatížení a dalších faktorech.

Rizika související s investičními nástroji a strategiemi investování, a možnost zajištění proti nim

S investičními nástroji, strategiemi investování a s investičními službami, které Zprostředkovatel poskytuje, je spojena celá řada rizik, které se mohou odvíjet od působení různých faktorů.

Každý zákazník si musí vzhledem k výnosu, kterého chce dosáhnout, určit, jak velké riziko je ochoten podstoupit. Podle toho je stanoven jeho rizikový/investiční profil, který předurčuje, z jakých typů investičních nástrojů může být portfolio složeno. Nicméně riziko není jediným rozhodujícím faktorem pro výběr investic. Investiční horizont, dostupnost kapitálu, výnos a daňové zatížení jsou pro každou investici jiné. V úvahu je třeba vzít i další faktory.

V obecné rovině se jedná zejména o rizika následující:

- a) tržní riziko — jedná se o jedno z nejvýznamnějších rizik pro investory, které spočívá ve změně/volatilitě tržních cen investičních nástrojů; obecné tržní riziko může být způsobeno změnou trhu jako celku, specifické tržní riziko může být zapříčiněno nepříznivým vývojem konkrétního investičního nástroje;
- b) úvěrové (kreditní) riziko — jedná se o riziko emitenta spočívající v tom, že se emitent dostane do úpadku, následkem čehož budou jím emitované investiční nástroje významně znehodnoceny nebo zcela bezcenné; v takovém případě musí investor počítat s tím, že může ztratit i veškerý kapitál investovaný do těchto investičních nástrojů; negativní vliv na hodnotu investičních nástrojů může mít i snížení ratingu emitenta;
- c) likviditní riziko — v důsledku tohoto rizika může dojít k tomu, že investor nebude moci v určitý okamžik prodat určitý investiční nástroj za tržní cenu (resp. za cenu blízkou tržní ceně) nebo vůbec, a to z důvodu malého objemu trhu s daným investičním nástrojem nebo nedostupnosti takového trhu. Likviditní riziko nastává také u investičních nástrojů a strategií investování s pevně stanoveným termínem investice/dobou splatnosti. Předčasný prodej investičního nástroje nebo investičních nástrojů v rámci strategie investování v takovém případě nemusí být možný buď vůbec, nebo pouze s finanční ztrátou na straně investora emitentovi takového investičního nástroje nebo investorem samostatně nalezené protistraně. V případě předčasného prodeje investičních nástrojů může dojít ke ztrátě také vlivem krátké doby investice, která nepostačí k zajištění návratnosti počátečních nákladů na investici do tohoto typu investičních nástrojů nebo na zvolenou strategii investování;
- d) měnové riziko — investiční nástroje denominované v cizích měnách jsou rovněž vystaveny fluktuacím vyplývajícím ze změn devizových kurzů, které mohou mít jak pozitivní tak i negativní vliv na jejich kurzy, ceny, zhodnocení či výnosy z nich plynoucí v jiných měnách, popřípadě jejich jiné parametry;
- e) úrokové riziko — u investičních nástrojů citlivých na úrokové sazby (např. dluhopisy) je patrné úrokové riziko, které spočívá v možném nepříznivém vývoji tržních úrokových sazeb;
- f) operační riziko — riziko vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, případně z vnějších událostí;
- g) inflační riziko – riziko spočívající v znehodnocení peněz, kterému v různé míře podléhá každá měna;
- h) riziko ztráty celé investice včetně rizik spojených s insolvencí emitenta a událostí s tím souvisejících, např. rekapitalizace z vnitřních zdrojů.

Výše zmíněná obecná rizika rozhodně nepředstavují úplný katalog rizik souvisejících s investičními nástroji a investičními službami Zprostředkovatele. Jedná se jen o nejčastější a nejznámější rizika, která mohou způsobit i úplnou ztrátu investovaných prostředků.

Rizikům popsaným v této části obchodních podmínek není možné se při obchodování na kapitálových trzích úplně vyhnout. Některá rizika je však možné omezit zejména následujícím způsobem:

- a) pravidelným sledováním vývoje investice, kurzů jednotlivých investičních nástrojů a vývoje na kapitálových trzích;
- b) diverzifikací investic;
- c) nákupem investičních nástrojů, které mají dostatečnou likviditu;
- d) investováním pouze z vlastních peněžních prostředků; nebo
- e) dostatečnými zkušenostmi, znalostmi a finančním zázemím.

Obecná upozornění

Zprostředkovatel upozorňuje, že kurzy, ceny, výnosy, zhodnocení, výkonnost či jiné parametry dosažené jednotlivými investičními nástroji v minulosti nemohou v žádném případě sloužit jako indikátor nebo záruka budoucích kurzů, cen, výnosů, zhodnocení, výkonnosti či jiných parametrů takovýchto nebo obdobných investičních nástrojů a tyto kurzy, ceny, výnosy, zhodnocení, výkonnost či jiné parametry investičních nástrojů se mohou v čase měnit, tzn. růst a klesat; návratnost původně investované částky není zaručena. Další informace o poskytovaných službách, investičních nástrojích, strategiích investování, rizicích s nimi spojených a možných zajištěních proti nim jsou uvedeny v prospektech/statutech/sděleních klíčových informací jednotlivých investičních nástrojů a na internetových stránkách příslušné Finanční instituce.

Pojištění a ochrana zájmů zákazníků

Zprostředkovatel je jako investiční zprostředkovatel na základě ust. § 31 ZPKT pojištěn pro případ povinnosti nahradit škodu zákazníkovi způsobenou porušením některé z povinností investičního zprostředkovatele dle ZPKT.

Pobídky

Pobídky jsou specifickým případem střetu zájmů při poskytování investičních služeb Zprostředkovatele. Zprostředkovatel nesmí při poskytování investičních služeb přijmout nebo poskytnout peněžitou nebo nepeněžitou výhodu od třetí strany, která může vést k porušení povinnosti Zprostředkovatele jednat v nejlepším zájmu zákazníka. Přípustné jsou pouze pobídky, které vedou ke zlepšení kvality poskytovaných investičních služeb nebo umožňují poskytování investičních služeb nebo jsou pro tento účel nutné a nejsou v rozporu s povinností Zprostředkovatele dle předchozí věty. Za pobídku se nepovažuje úplata nebo jiná peněžitá nebo nepeněžitá výhoda přijatá od zákazníka nebo od osoby jednající na jeho účet nebo poskytnutá zákazníkovi nebo osobě jednající na jeho účet. Zprostředkovatel přistupuje k řízení pobídek stejným způsobem jako u jiných případů střetů zájmů, tzn., zajišťuje jejich identifikaci, činí opatření proti jejich vzniku, případně provádí jejich efektivní řízení. Informace o konkrétních pobídkách, v případě že Zprostředkovatel pobídky přijme, budou uveřejněny na internetových stránkách Zprostředkovatele.

Informace ke smlouvám o finančních službách uzavřených se spotřebiteli

Pokud Zprostředkovatel se zákazníkem – spotřebitelem uzavře Smlouvu (zahrnuje i Smlouvu uzavřenou s použitím prostředků komunikace na dálku, které umožňují uzavřít Smlouvu bez současné fyzické přítomnosti Zprostředkovatele a zákazníka), je Zprostředkovatel povinen dodržovat povinnosti dle § 1841 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „OZ“).

Prostředky komunikace na dálku umožňující individuální jednání budou použity jen tehdy, jestliže zákazník jejich použití neodmítá. Za prostředky komunikace na dálku jsou v této souvislosti považovány zejména internet (Internetová adresa), emailové zprávy, datová schránka a listovní poštovní přeprava.

Od Smlouvy má zákazník právo odstoupit bez uvedení důvodu a bez jakékoliv sankce ve lhůtě 14 dnů ode dne uzavření Smlouvy, nebo ode dne, kdy mu byly předány informace podle OZ, nastal-li tento den po uzavření Smlouvy. Poskytl-li Zprostředkovatel zákazníkovi klamavý údaj, má zákazník právo odstoupit od Smlouvy do 3 měsíců ode dne, kdy se o tom dozvěděl nebo dozvědět mohl.

Zákazník vykoná své právo na odstoupení oznámením zaslaným prokazatelným způsobem na adresu sídla Zprostředkovatele nebo na adresu, která mu byla v komunikaci se Zprostředkovatelem sdělena; lhůta k uplatnění práva na odstoupení je zachována, pokud bylo oznámení písemně odesláno před uplynutím této lhůty. Odstoupí-li zákazník od Smlouvy, může po něm Zprostředkovatel požadovat zaplacení ceny pouze za do té doby skutečně poskytnutou službu (poměrná část). Zprostředkovatel však nebude požadovat zaplacení za poskytnutou službu, pokud zahájil plnění Smlouvy před

uplynutím lhůty pro odstoupení bez souhlasu zákazníka nebo pokud zákazníka neinformoval o ceně podle předchozí věty. Použití prostředků komunikace na dálku nemá vliv na výši konečné ceny služeb.

Ostatní informace ke smlouvám o finančních službách

Smlouva může být ukončena dohodou, nebo výpovědí kterékoliv smluvní strany s 30denní výpovědní lhůtou, není-li individuálně se zákazníkem dohodnuto jinak.

Zákazník má právo kdykoli za trvání smluvního vztahu dostat jakoukoliv vyžádanou část smluvní dokumentace či jiných dokumentů, a to v elektronické nebo listinné podobě. Zákazník má právo změnit způsob komunikace na dálku, pokud to neodporuje povaze poskytovaných investičních služeb a Smlouvě.

Smlouva a případné spory z ní se řídí českým právem.

K řešení případných sporů jsou oprávněny české okresní či krajské soudy místně příslušné dle bydliště/sídla žalovaného. Zákazník spotřebitel je oprávněn se rovněž obrátit na mimosoudní orgán řešení sporů, kterým je v oblasti investičních služeb, finanční arbitr - www.finarbitr.cz.

Peněžní prostředky

Zprostředkovatel není oprávněn přijmout od zákazníka v jakékoliv podobě peněžní prostředky určené k obchodování s investičními nástroji. Peněžní prostředky jsou přijímány Finanční institucí.

Zákazník podpisem Smlouvy prohlašuje, že peněžní prostředky určené k transakcím jsou ve vlastnictví zákazníka, že je oprávněný s nimi volně disponovat a že nepocházejí z trestné činnosti ani nebyly získány jiným protiprávním postupem.

Majetek zákazníka je za podmínek a v rozsahu stanovených právními předpisy chráněn záručními systémy. Bližší informace týkající se majetku zákazníka, jeho ochrany a záručních systémů jsou upraveny v příslušných dokumentech Finanční instituce.

Odměna Zprostředkovatele

Za poskytování investičních služeb spočívajících v přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů náleží Zprostředkovateli roční poplatek ve výši stanovené v ceníku, který tvoří přílohu Smlouvy. Poplatky jsou splatné formou inkasního čerpání z účtu vedeného Finanční institucí. Základem pro výpočet je velikost portfolia včetně hotovostních zůstatků. Poplatky příslušné Finanční instituce jsou stanoveny v ceníku Finanční Instituce, který je součástí smluvní dokumentace uzavřené mezi zákazníkem a Finanční institucí.

Zákazníkovi mohou v souvislosti s prováděním transakcí na základě Smlouvy vznikat i jiné náklady v závislosti na jeho individuálním právním postavení, které nejsou zahrnuty v poplatcích strhávaných Zprostředkovatelem a/nebo Finanční institucí, a za jejichž splnění zákazník odpovídá samostatně. V případě nejistoty zákazníka ohledně režimu jeho zdanění doporučujeme využít služeb daňového poradce.

Za účelem vyloučení všech pochybností se výslovně konstatuje, že v případě ukončení/změny Smlouvy nemá zákazník nárok na vrácení již zaplacených poplatků podle Smlouvy nebo smluvní dokumentace uzavřené s Finanční institucí.

Odpovědnost

Zprostředkovatel neodpovídá za jakoukoliv škodu, která může vzniknout zákazníkovi nebo třetí osobě z následujících důvodů:

- a) nesplnění povinnosti Zprostředkovatele z důvodu vyšší moci nebo jiné události mimo kontrolu Zprostředkovatele,
- b) jednání zástupce zákazníka, které je v rozporu s pokynem zákazníka, Smlouvou nebo právními předpisy,
- c) prodlení nebo chyby v přenosu dat nebo komunikace, výpadek spojení s Finanční institucí,
- d) neoprávněným zásahem třetích osob do softwarových nebo hardwarových systémů,
- e) selhání Finanční instituce vedoucí majetek zákazníka,
- f) nepřijetí, nepředání pokynů zákazníka z důvodu nesprávnosti, neúplnosti nebo nepravdivosti údajů poskytnutých zákazníkem Zprostředkovateli, nebo

- g) změny tržní hodnoty investičních nástrojů nebo pohybu měnových kurzů.

Potvrzení zákazníka

Zákazník podpisem Smlouvy potvrzuje, že vzal uvedené informace a poučení v obchodních podmínkách na vědomí, porozuměl jim, resp. obdržel případná doplňující vysvětlení a akceptoval je. Zákazník podpisem Smlouvy dále výslovně potvrzuje, že mu ještě před podpisem smluvních dokumentů, týkajících se poskytované investiční služby, byly Zprostředkovatelem poskytnuty detailní informace a vysvětlení o obsahu předmětného závazkového vztahu a srozumitelně vysvětlena podstata investiční služby a smluvních podmínek. Zákazník tímto stvrzuje, že bez písemného souhlasu Zprostředkovatele nebude měnit standardizované znění smlouvy mezi zákazníkem a Finanční institucí. Podpisem Smlouvy dále zákazník prohlašuje, že si je vědom případných rizik a možných ztrát při obchodování na finančních trzích a že byl na tato rizika a možné ztráty v dostatečném časovém předstihu před uzavřením Smlouvy upozorněn.

Zákazník dále podpisem:

- a) bere na vědomí, že údaje týkající se zákazníka mohou být ohlášeny specializovanému finančnímu úřadu a mohou být dále poskytnuty správcům daní v jiných zemích, ve kterých zákazník může být daňovým rezidentem, pokud tyto země nebo správci daní v těchto zemích uzavřeli dohody za účelem výměny informací;
- b) prohlašuje, že poskytnuté údaje jsou pravdivé, přesné a úplné;
- c) zavazuje se bez zbytečného odkladu nahlásit jakoukoliv změnu poskytnutých údajů a nese odpovědnost za poskytnutí nepravdivých údajů;
- d) prohlašuje, že Smlouva je uzavírána v rámci nakládání s výlučným vlastnictvím zákazníka. V případě, že je zákazník osobou žijící v manželství nebo registrovaném partnerství, prohlašuje, že Smlouvu uzavírá v rámci obstarání běžných záležitostí rodiny anebo má souhlas druhého s uzavřením Smlouvy či jiným právním jednáním, pro něž je souhlas nutný. Tento souhlas je povinen do 30 dnů od doručení výzvy předložit v písemné formě Zprostředkovateli;
- e) prohlašuje, že se na Smlouvu a na další dokumenty uzavírané zákazníkem v souvislosti se Smlouvou nevztahuje povinnost uveřejnění prostřednictvím registru smluv podle zákona č. 340/2015 Sb., o zvláštních podmínkách účinnosti některých smluv, uveřejňování těchto smluv a o registru smluv (zákon o registru smluv) ve znění pozdějších předpisů. Jestliže toto prohlášení není nebo nebude pravdivé, je zákazník povinen tuto skutečnost neprodleně oznámit Zprostředkovateli. Pokud se na Smlouvu či jiné dokumenty uzavírané v souvislosti se Smlouvou vztahuje taková povinnost uveřejnění, zákazník souhlasí, že ji zveřejní Zprostředkovatel, ledaže se dohodnou jinak.

Další informace

Znění dokumentů a informací, jejichž uveřejnění, poskytnutí či zpřístupnění na internetových stránkách vyžadují právní předpisy, Smlouva či obchodní podmínky, jsou k dispozici na Internetové adrese po stanovenou dobu.

Změna obchodních podmínek

Zprostředkovatel je právně obchodní podmínky v přiměřeném rozsahu změnit, a to v návaznosti na změny právních předpisů, pravidel a obchodních podmínek třetích osob, které Zprostředkovatel využívá ke splnění všech závazků vyplývajících vůči zákazníkovi, zavádění nových služeb, změn způsobu poskytování služeb nebo jestliže změna obchodních podmínek není v neprospěch zákazníka. Zprostředkovatel v takovém případě zákazníka na změnu upozorní písemně, elektronickou poštou nebo přes Internetové stránky a uveřejní nové obchodní podmínky na Internetových stránkách. Pokud zákazník nevysloví do 30 dní souhlas nebo nesouhlas s novým zněním obchodních podmínek, stává se pro něj nové znění závazné, a to ode dne sdělení o změně obchodních podmínek, není-li nové znění obchodních podmínek účinné později. V případě nesouhlasu má zákazník právo odmítnout a Smlouvu vypovědět. Výpovědní lhůta činí 30 dní.

Tyto obchodní podmínky byly uveřejněny dne 12. 12. 2020 a nabývají účinnosti dne 15. 12. 2020 a k témuž dni nahrazují dosud platné Obchodní podmínky. Ve vztahu ke Smlouvám uzavřeným přede dnem nabytí účinnosti těchto Obchodních podmínek dle předchozí věty, nabývají tyto Obchodní podmínky účinnosti dnem 12. 1. 2021 a k témuž dni nahrazují dosud platné Obchodní podmínky.

[1] Jedná se pouze o výčet investičních nástrojů, ke kterým může Zprostředkovatel poskytovat investiční služby.