



ŘEŠENÍ VAŠICH FINANCÍ
PRO ZÁSADNÍ
ŽIVOTNÍ SITUACE

ACTIVE INVEST
HORIZONT INVEST

CONSEQ
JIŽ OD 1994

ČÍSLO SMLOUVY:		NÁZEV ÚČTU:		
A SMLUVNÍ STRANY				
Klient muž <input type="checkbox"/> žena <input type="checkbox"/>	Jméno a příjmení, titul / Obchodní firma:	Rodné číslo / IČO:	Datum narození:	Stát příslušnost:
Trvalé bydliště / sídlo	Ulice, město, PSČ:	Místo narození (stát, město):	E-mail:	
Kontaktní údaje	Adresa pro doručování:	Bankovní spojení:	Telefon:	
Daňové údaje	Stát(y) daňové rezidence: <input type="checkbox"/> CZ <input type="checkbox"/> jiné*) (uveďte):	Americká osoba **) <input type="checkbox"/> ANO	Další údaje vyplní po registri mimo CZ	DIČ: Dle vydaný (stát):
Průkaz totožnosti identifikované osoby	Klient <input type="checkbox"/> Zástupce Klienta <input type="checkbox"/> OP <input type="checkbox"/> Pas <input type="checkbox"/>	Číslo:	Platný do:	Vydal:
Zástupce Klienta	Jméno a příjmení, titul:	Rodné číslo:		
Trvalé bydliště	Ulice, město, PSČ:			
Obchodník	Conseq Investment Management a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, IČO: 25442671, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 17153, Telefon: 225 988 225, Fax: 225 988 285, E-mail: fondy@conseq.cz			
Bankovní spojení	Název banky: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	SWIFT kód: BACXZPP	Číslo účtu pro investice v CZK:	
B STRATEGIE OBCHODOVÁNÍ				
ACTIVE INVEST	<input type="checkbox"/> Dynamická strategie *	<input type="checkbox"/> Vyvážená strategie *	<input type="checkbox"/> Konzervativní strategie *	* Lze zvolit pouze jednu z variant
HORIZONT INVEST (strategie s realokací)	<input type="checkbox"/> Dynamická strategie *	<input type="checkbox"/> Vyvážená strategie *	Doba trvání programu: _____ let	
C JEDNORÁZOVÝ POKYN K NÁKUPU				
Částka Jednorázového pokynu:	CZK	Sazba vstupního poplatku [%]:		
D TRVALÝ POKYN K NÁKUPU				
Částka Trvalého pokynu (pravidelná):	CZK	Plánovaná doba: _____ let	Časový interval: <input type="checkbox"/> měsíčně <input type="checkbox"/> čtvrtletně	Cílová částka:
<i>Cílová částka je určena jako součin (pravidelné) částky Trvalého pokynu a počtu časových intervalů plánované doby, která při Předplaceném vstupním poplatku může být max. 35 let a nesmí trvat déle než do 70 let věku Klienta. Předplacený vstupní poplatek je určen jako součin cílové částky a sazby vstupního poplatku. Je-li mezi takto určenými částkami a hodnotami uvedenými v polích Cílová částka a Předplacený vstupní poplatek rozpor, nebo není-li v těchto polích uvedena žádná hodnota, platí částky určené dle předchozích vět.</i>				Předplacený vstupní poplatek:
Volba varianty Předplaceného vstupního poplatku k Trvalému pokynu (viz Článek VI. OOP):				
<input type="checkbox"/> Běžná Předplacený vstupní poplatek bude shrháván z prvních částek přiřazených k Trvalému pokynu, a to ve výši 75 % z výše uvedených částek Trvalého pokynu (pravidelné).				
<input type="checkbox"/> Expresní Předplacený vstupní poplatek bude shrháván z prvních částek přiřazených k Trvalému pokynu, a to ve výši 100 % uhrazených částek.				
<i>Není-li označena žádná z variant, platí Běžná varianta předplaceného vstupního poplatku.</i>				
<input type="checkbox"/> Poplatek za obstarání nákupů Investičních nástrojů podle Trvalého pokynu nebude hrazen předem podle čl. VI. odst. (3) OOP.				
E AML DOTAZNÍK (v případě právnické osoby vyplňte samostatný rozšířený AML dotazník)				
Jaká je povaha a rozsah Vašeho převažujícího zdroje příjmu?		Výše čistého příjmu (ročně): <input type="checkbox"/> do 50 tis. Kč <input type="checkbox"/> do 100 tis. Kč <input type="checkbox"/> do 1 mil. Kč <input type="checkbox"/> nad 1 mil. Kč		
<input type="checkbox"/> Zaměstnanec <input type="checkbox"/> Podnikatel <input type="checkbox"/> Jiná (uveďte): _____		Obor: _____		
Jaký je zdroj peněžních prostředků, které budou investovány?				
<input type="checkbox"/> Příjem dle předchozího bodu <input type="checkbox"/> Prodej majetku <input type="checkbox"/> Dědictví <input type="checkbox"/> Jiné (uveďte): _____ Objem Prodeje majetku, Dědictví nebo Jiného zdroje (orientačně): _____				
Jste politicky exponovanou osobou (***) nebo jste jím byl/a v posledních 12 měsících? <input type="checkbox"/> ANO <input type="checkbox"/> NE				
F PROJEV VŮLE SMLUVNÍMI STRAN				
Klient a Obchodník (společně též Smluvní strany) mezi sebou uzavírají podle § 243 a násl. Občanského zákoníku smlouvu o obstarání nákupu a prodeje investičních nástrojů, jejíž obsah je uveden v sekcích A, B, F, H a I tohoto smluvního formuláře (dále jen Smlouva). Nesdělí-li Obchodník Klientovi písemně jinak, je Klient zařazen do kategorie neprofesionálních zákazníků, jak je tato vymezena a související informace poskytnuty v Informacích zákazníkům.				
Investiční dotazník: <input type="checkbox"/> ANO <input type="checkbox"/> NE Nezasáhne-li „ANO“, Klient prohlašuje, že poskytnutí investičních služeb podle Smlouvy požaduje a Pokyny vydává z vlastního podnětu, přičemž bere na vědomí, že Obchodník není povinen požádat jej o informace o jeho odborných znalostech a zkušenostech v oblasti investování, tyto vyhodnotit, ledaže se Pokyny týkají jiných než jednoduchých Investičních nástrojů.				
Klient prohlašuje, že: i) se před podpisem Smlouvy seznámil s jejím zněním a dále s Obchodními podmínkami, Informacemi zákazníkům a Sazebníkem, přičemž zmíněné dokumenty mu byly poskytnuty v listinné podobě nebo v elektronické podobě ve formátu PDF umožňujícím jejich učitelnost a reprodukci v nezměněné podobě, čímž Klient udává souhlas; ii) je mu znám význam doložky Smlouvy odkazující na Obchodní podmínky, jejichž ustanovení tvoří součást obsahu Smlouvy; iii) souhlasí se způsobem změny obsahu Smlouvy včetně změn Obchodních podmínek a Sazebníku tak, jak jsou ujednány v člancích 2 a 5 smluvních ujednání v sekci H; iv) výslovně činí všechna prohlášení uvedená v sekci I včetně prohlášení o udělení souhlasu s zpracováním svých osobních údajů; v) smlouva je vázán Smlouvou, pokud Obchodník návrh Klienta na její uzavření přijme; vi) vydává Pokyny uvedené v sekci C nebo D a je-li Smlouva uzavírána v rámci investičního programu Horizont Invest, také ve Zvláštních obchodních podmínkách pro investiční programy Active Invest a Horizont Invest.				
Místo: _____	Datum: _____	Podpis Klienta / zástupce Klienta: _____		
Poznámka:				
G OBCHODNÍ ZÁSTUPCE				
Obchodní zástupce:	Investiční konsultant:	Osobní kód:	Telefon:	
		IČO (Inv. kon.):	E-mail:	
Prohlašuji, že jsem podle průkazu totožnosti uvedeného výše uvedeného Klienta, resp. jeho zástupce, který před mnou podepsal tuto Smlouvu. Potvrzuji, že jsem Klienta (jeho zástupce) před podpisem Smlouvy seznámil s obsahem Informací zákazníkům, sdělil mu zákaznickou kategorii, upozornil jej na rizika spojená s investicemi do relevantních Investičních nástrojů a nabídl mu Sdělení klíčových informací ke všem relevantním Podlovým listům.				
Datum: _____		Podpis: _____		
Návrh Smlouvy pokračuje na další straně textem Smluvního ujednání (sekce H) a Prohlášením Klienta (sekce I).				

H SMLUVNÍ UJEDNÁNÍ

- Obchodník se zavazuje obstarávat pro Klienta na základě Pokynů svým jménem a na účet Klienta nákupy a prodeje Investičních nástrojů a Klient se zavazuje platit za to Obchodníkovi odměnu. Není-li možné obstarat nákup nebo prodej Investičních nástrojů na účet Klienta jménem Obchodníka, obstará Obchodník nákup nebo prodej Investičních nástrojů jménem Klienta. Pojmy uvedené ve Smlouvě s velkými počátečními písmeny mají význam definovaný Smlouvou nebo Obchodními podmínkami.
 - Obsah Smlouvy tvoří též Obchodníkovy Obecné obchodní podmínky pro obstarání nákupu a prodeje investičních nástrojů a Zvláštní obchodní podmínky pro investiční programy Active Invest a Horizont Invest (dále oboje společně jen „**Obchodní podmínky**“), které jsou Smluvními stranám známy. Ujednání ve Smlouvě mají přednost před Obchodními podmínkami. Obchodník je oprávněn Obchodní podmínky čas od času v přiměřeném rozsahu změnit. Za přiměřený rozsahem se považují takové změny Obchodních podmínek, jež nejsou vyvolány změnou okolností, kterou Obchodník musel předpokládat již v době uzavírání Smlouvy, nebo změnou osobních či majetkových poměrů Obchodníka. Úplné znění Obchodních podmínek po změně Obchodník uveřejní na svých internetových stránkách. Změnu Obchodních podmínek oznámí Obchodník Klientovi písemně nejméně 30 dní předem dnem právních účinků změny pro závazek podle Smlouvy. Klient je oprávněn změnu Obchodních podmínek odmítnout a Smlouvou z tohoto důvodu vypovědět s vypovědní dobou v délce jednoho měsíce. Nedojde-li taková vypověď Obchodníkovi nejpozději v den, kdy nastávají právní účinky změny Obchodních podmínek pro závazek podle Smlouvy, a není-li tento den v místě sídla Obchodníka pracovním dnem, pak v nejbližší následující pracovní den, platí, že Klient změnu Obchodních podmínek přijal.
 - Klient zmocňuje Obchodníka, aby za Klienta činil všechna právní jednání nezbytná k plnění Smlouvy. Klient se zavazuje, že vystaví Obchodníkovi na jeho žádost bez zbytečného odkladu další písemnou plnou moc, vyžaduje-li to plnění Smlouvy a nepostačuje-li plná moc podle předchozí věty.
 - Obchodník je oprávněn: **i)** použít ke splnění svých povinností ze Smlouvy třetích osob, při jejichž výběru je povinen postupovat s odbornou péčí; **ii)** k uspokojení Pokynu prodat Klientovi Investiční nástroje ze svého majetku nebo je od Klienta koupit, pokud takový prodej nebo koupě nebude pro Klienta méně výhodný než obchod na příslušném předvolaném místě určeném v souladu s Pravidly provádění pokynů; **iii)** provést Pokyn Klienta společně s pokyny dalších svých zákazníků a/nebo společně s obchodem na vlastní účet Obchodníka, není-li pravděpodobné, že takové sdružení bude pro Klienta méně výhodné než samostatné provedení Pokynu Klienta; **iv)** odchylně se od pokynu Klienta, je-li to v zájmu Klienta a nemůže-li si včas vyžádat Klientův souhlas.
 - Klient se zavazuje platit Obchodníkovi za jeho služby podle Smlouvy odměnu sestávající z poplatků stanovených v Sazebníku Obchodníka. Obchodník je oprávněn Sazebník čas od času změnit.
- Sazebník po změně Obchodník uveřejní na svých internetových stránkách. Pro oznámení změny Sazebníku Klientovi, datum právních účinků změny pro závazek podle Smlouvy a právo Klienta z důvodu změny Sazebníku Smlouvou vypovědět platí článek 2 obdobně. Má se za to, že odměna Obchodníka nezahrnuje Náklady, které Obchodník v souvislosti s obstaráním nákupu a prodejem Investičních nástrojů pro Klienta účelně vynaloží; tyto Náklady se Klient zavazuje Obchodníkovi nahradit.
- Obchodník odpovídá za škody způsobené porušením jeho povinností ze Smlouvy. Neodpovídá však, jestliže mu ve splnění povinností dočasně nebo trvale zabránil mimořádná nepředvídatelná a nepřekonatelná překážka vzniklá nezávisle na jeho vůli (vyšší moc). Obchodník dále neodpovídá za škody způsobené třetí osobou, kterou Obchodník ke splnění své povinnosti použije, například Obchodním zástupcem, Investičním konsultantem, osobou zajišťující provedení obchodu s Investičními nástroji či jeho vypořádání nebo osobou vedoucí evidenci Investičních nástrojů. Odpovídá však za škodu, kterou způsobil nedodržením odborné péče při výběru třetí osoby. Obchodník neodpovídá za vývoj tržní hodnoty Investičních nástrojů a výnosů z nich.
 - Smlouva se uzavírá na dobu neurčitou a může být ukončena: **i)** písemnou dohodou Smluvních stran; **ii)** písemnou výpovědí kterékoliv Smluvní strany ke konci měsíce následujícího po měsíci, ve kterém výpověď došla druhé Smluvní straně; **iii)** odstoupením od Smlouvy, stanoví-li tak kogentní právní předpis. Smluvní strany se zavazují, že ke dni zániku Smlouvy vyrovnají vzájemné dluhy ze Smlouvy. Nebude-li to objektivně možné, vyrovnají je v co nejkratší době po zániku Smlouvy; postupují přitom podle ustanovení zaniklé Smlouvy (včetně Obchodních podmínek), jako kdyby Smlouva ještě trvala.
 - Měnit obsah Smlouvy je možné pouze písemnou formou. Smlouva nemění ani nenahrazuje dosavadní závazky mezi Smluvními stranami, byly-li takové závazky založeny dříve uzavřenou smlouvou nebo smlouvami o tomtéž nebo obdobném předmětu plnění jako má Smlouva.
 - Smlouva se řídí právním řádem České republiky. Práva a povinnosti Smluvních stran neupravená Smlouvou (včetně Obchodních podmínek) se řídí příslušnými právními předpisy, zejména Občanským zákoníkem. Příslušnost soudu v případě sporu ze Smlouvy se určí v souladu s právními předpisy účinnými v České republice.
 - Návrh na uzavření Smlouvy činí vůči Obchodníkovi Klient na smluvním formuláři Obchodníka. Návrh je neodvolatelný po dobu 30 dní od jeho dojití Obchodníkovi a zaniká, nepřijme-li jej Obchodník ve lhůtě 90 dnů ode dne, kdy mu došel. Smlouva je uzavřena okamžikem, kdy návrh Klienta na její uzavření Obchodník přijal. Obchodník návrh přijme tak, že zavazuje první peněžní prostředky nebo Investiční nástroje na Investiční účet Klienta. O přijetí návrhu na uzavření Smlouvy a datu uzavření Smlouvy vyrozumí Obchodník Klienta bez zbytečného odkladu písemně.

I PROHLÁŠENÍ KLIENTA

Klient prohlašuje, že:

- si je vědom své odpovědnosti pro případ nepravdivosti, neúplnosti či nepřesnosti svých prohlášení uvedených dále a zavazuje se Obchodníka bezodkladně písemně vyrozumět, pokud by kterékoliv z těchto prohlášení nebylo nadále ve všech ohledech pravdivé, úplné a přesné;
- informace, které Obchodníkovi poskytl při uzavírání Smlouvy, jsou ve všech ohledech pravdivé, úplné a přesné a zavazuje se Obchodníka bezodkladně písemně vyrozumět o jejich změně, zejména o změně údajů uvedených v sekci A;
- má právní způsobilost k uzavření Smlouvy a výkonu práv a plnění povinností z ní plynoucích;
- uzavřením Smlouvy, výkonem práv a plněním povinností z ní vyplývajících neporušuje právní předpisy ani jakékoli závazky, jimiž je vázán;
- si není vědom existence nebo hrozící existence jakýchkoli okolností, jako je např. soudní, správní či jiné řízení, jež by mu mohly zabránit ve splnění jeho povinností ze Smlouvy;
- je-li fyzickou osobou, bere na vědomí, že Obchodník a další osoby podléhající se na poskytování služeb podle Smlouvy jsou oprávněni zpracovávat osobní údaje Klienta, je-li to nezbytné pro dodržení jejich právních povinností, pro plnění Smlouvy nebo pro ochranu jejich práv a právem chráněných zájmů, a to po dobu vyplývající z právních předpisů nebo z povahy věci;
- peněžní prostředky, které mají být použity k nákupu Investičních nástrojů, nepocházejí z trestné činnosti ani neslouží k financování terorismu;
- při uzavírání Smlouvy a podávání Pokynů jedná na svůj účet a je skutečným majitelem peněžních prostředků a Investičních nástrojů evidovaných na Investičním účtu Klienta;
- je výlučným vlastníkem peněžních prostředků a Investičních nástrojů podle předchozího prohlášení, nebo jejich společným vlastníkem, jsou-li tyto součástí společného jmění manželů. Jde-li o naposledy uvedený případ, Klient prohlašuje, že manžel(ka) Klienta souhlasí s nakládáním s prostředky ve společném jmění podle Smlouvy, přesahuje-li rámec běžné správy společného jmění;
- spĺňuje podmínky kladené na oprávněného investora příslušným Prospektem a není osobou, kterou by legislativa USA omezovala v uzavření Smlouvy a plnění povinností a výkonu práv z ní vyplývajících, ani na takovou osobu nepředvede Investiční nástroje, které na základě Smlouvy nabude;
- je srozuměn s informací o své zákaznické kategorii uvedené v této Smlouvě, pravidly kategorizace zákazníků a poučením o právu požádat o změnu svého zařazení uvedenými v Informacích zákazníkům, a dále s tím, že Obchodník v souladu s právními předpisy používá záznamy komunikace s Klientem a uchovává záznamy této komunikace a další dokumenty, je-li o komunikaci a dokumenty týkající se poskytnuté investiční služby;
- není-li na jiném místě Smlouvy ujednáno jinak a uvedl-li ve Smlouvě e-mailovou adresu a číslo mobilního telefonu, souhlasí s tím, aby mezi Smluvními stranami mohlo být jednáno také elektronickými nebo jinými technickými prostředky umožňujícími zachycení obsahu jednání a určení jednájící osoby tak, jak v podobnostech upravují Obchodníkovi Doplňkové podmínky elektronické komunikace, a aby mu Obchodník zaslal e-mail s přístupovými údaji ke Klientův aplikaci poté, co mu přístup do ní zřídí. Klient rovněž prohlašuje, že e-mailová adresa a číslo mobilního telefonu, které uvedl ve Smlouvě, jsou adresou a číslem, které používá a je oprávněn používat pro svoji osobní potřebu v rozsahu postačujícím k jejich využití způsobem podle tohoto prohlášení;
- má pravidelný přístup na internet a souhlasí s poskytováním Informací zákazníkům, Sdělení klíčových informací a Prospektů včetně jejich změn prostřednictvím internetových stránek Obchodníka. To neplatí, je-li na jiném místě Smlouvy sjednáno poskytování těchto dokumentů v listinné podobě;
- se před vydáním Pokynů uvedených v sekci C nebo D, pokud se týkají nákupu Podílových listů, seznámil s aktuálními zněními Sdělení klíčových informací příslušných Fondů, které mu byly poskytnuty v listinné podobě nebo elektronicky formou zaslání informace o adrese internetové stránky a o místě, kde na ní lze tyto informace nalézt, s čímž Klient uděluje souhlas, a seznámí se vždy s aktuálními Sděleními klíčových informací těchto Fondů, do jejichž Podílových listů bude podle Smlouvy investovat;
- souhlasí s Pravidly provádění pokynů a s prováděním Pokynů mimo regulovaný trh či mnohostranný obchodní systém;
- si je vědom toho, že investice do Investičních nástrojů podléhá rizikům, zejména rizikům popsaným v Informacích zákazníkům, Sdělení klíčových informací a Prospektech, že výkonost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů a že hodnota Investičních nástrojů může v čase kolísat, v důsledku čehož návratnost investice do Investičních nástrojů není zaručena;
- bere na vědomí, že peněžní prostředky a Investiční nástroje Klienta, které má Obchodník ve své moci za účelem poskytnutí služby podle Smlouvy, nejsou součástí majetku Obchodníka a v případě rozhodnutí o úpadku Obchodníka musí být vydány Klientovi. Klient nese úvěrové riziko banky nebo jiné úvěrové instituce, u níž budou uloženy peněžní prostředky podle předchozí věty a v případě selhání této banky nebo jiné úvěrové instituce nemá právo požadovat vydání těchto peněžních prostředků od Obchodníka. Obchodník je povinen tuto banku nebo jinou úvěrovou instituci vybrat s odbornou péčí při dodržení podmínek stanovených kogentními právními předpisy;
- je srozuměn s tím, že Obchodník není při plnění Smlouvy povinen přihlížet k daňové pozici Klienta a že provedené obchody mohou mít vliv na jeho daňový základ a mohou zakládat povinnost uhradit daň z příjmu;
- souhlasí s případným postoupením Smlouvy Obchodníkem třetí osobě za podmínky, že tuto třetí osobu Obchodník vybere s odbornou péčí tak, aby byla personálně, organizačně a technicky vybavena způsobem umožňujícím jí řádně dostát povinnostem, jež Smlouva stanoví Obchodníkovi, a aby disponovala příslušným oprávněním;
- bere na vědomí, že Obchodník za podmínek popsaných v Informacích zákazníkům přijímá odměny (pobídky) od emitentů Investičních nástrojů nebo jiných osob za služby spojené s umístováním a zpětnými odkupy Investičních nástrojů, jejichž nákup nebo prodej Obchodník podle Smlouvy obstarává.

**) Uveďte všechny státy, jejichž je Klient podle tamní legislativy daňovým rezidentem. Stát rezidence uveďte srozumitelným způsobem, např. s využitím systému mezinárodních poznávacích značek (CZ - Česká republika, SK - Slovensko, A - Rakousko, D - Německo, GB - Velká Británie, H - Maďarsko, IT - Itálie, PL - Polsko, RUS - Rusko, UA - Ukrajina, USA - Spojené státy americké, VN - Vietnam, atd.). Není-li uveden žádný stát, Klient prohlašuje, že je daňovým rezidentem (jen) toho státu, na jehož území trvale bydlíš Klienta uvedené v sekci A nebo později Obchodníkovi oznáměné.*

***) Zaškrtněte v případě, že je Klient americkou osobou, nebo neamerickou právnickou osobou (entitou) s jednou nebo více ovládajícími osobami, které jsou americkou osobou. Americkou osobou se rozumí **i)** občan Spojených států amerických (dále jen „USA“), **ii)** fyzická osoba, která je rezidentem USA, **iii)** osobní společnost nebo obchodní společnost založená v USA nebo zřízená podle právních předpisů USA, nebo **iv)** svěřenecký fond, jestliže soud v USA by byl podle platného právního předpisu oprávněn vydávat příkazy nebo rozsudky týkající se všech podstatných záležitostí správy fondu a jedna nebo více amerických osob mají oprávnění kontrolovat všechna podstatná rozhodnutí ohledně fondu nebo majetku zesnulého, který byl občanem nebo rezidentem USA. Za rezidenta USA je považována fyzická osoba, která **i)** je nebo v průběhu aktuálního kalendářního roku byla držitelem zelené karty, nebo která **ii)** splňuje tzv. test podstatné přítomnosti v USA. Test podstatné přítomnosti v USA je splněn, pokud je osoba fyzicky přítomna v USA alespoň 31 dnů v průběhu aktuálního kalendářního roku a 183 dnů v průběhu 3 let, jejichž součástí je aktuální rok a dva jemu bezprostředně předcházející roky; do výpočtu 183 dnů se zahrnují všechny dny, během nichž byla osoba přítomna v USA během aktuálního kalendářního roku, 1/3 počtu dní, během nichž byla osoba přítomna v USA v prvním roce, který předchází aktuálnímu roku a 1/6 počtu dní, během nichž byla osoba přítomna v USA v druhém roce, který předchází aktuálnímu roku, a to za předpokladu, že se na danou fyzickou osobu nevztahuje výjimka stanovená americkou legislativou, jako např. studenty nebo učitelé držící příslušná víza.*

****) Politicky exponovanou osobou je fyzická osoba ve smyslu § 4 odst. 5 zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, v platném znění, tzn. fyzická osoba, která je nebo byla ve významné veřejné funkci s celostátním nebo regionálním významem (např. hlava státu, předseda vlády, ministr, poslanec, generál, přímátor, hejtmán, starosta, soudce ústavního soudu, nejvyššího soudu nebo nejvyššího správního soudu, velvyslanec atp.), a to včetně fyzické osoby, která obdobnou funkci vykonává nebo vykonávala v jiném státě, v orgánu Evropské unie nebo v mezinárodní organizaci, anebo osoba jí blízká (manžel, partner, rodič, srok/dcera, zeť/snacha atp.) nebo s ní v blízkém podnikatelském vztahu (společník nebo skutečný majitel též právnícké osoby).*

Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon**“) ukládá obchodníkům s cennými papíry informovat zákazníky včetně potenciálních o své osobě, poskytovaných investičních službách, investičních nástrojích, možných rizicích spojených s investiční službou nebo investičním nástrojem, ceně poskytované investiční služby, režimu ochrany majetku zákazníků, obsahu závazkového vztahu, kategorizaci zákazníků, pravidlech provádění

pokynů, povaze nebo zdroji střetu zájmů a povaze přijímaných nebo poskytovaných pobídek. Tyto informace jsou každému zákazníkovi sděleny před uzavřením smlouvy resp. před poskytnutím investiční služby. Těm zákazníkům, kteří k tomu dali svůj souhlas, jsou změny v těchto informacích předkládány prostřednictvím internetových stránek na adrese www.conseq.cz.

I CONSEQ INVESTMENT MANAGEMENT, A.S., A POSKYTOVÁNÉ INVESTIČNÍ SLUŽBY

Společnost Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, IČ 26442671, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153, (dále jen „**Conseq**“) je obchodníkem s cennými papíry ve smyslu § 5 Zákona s povolením České národní banky, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, (dále jen „**ČNB**“) k poskytování těchto investičních služeb:

s poskytováním investičních služeb. Conseq zjišťuje a řídí střety zájmů i s ohledem na všechny předvídatelné okolnosti, které mohou vyvolat střet zájmů v důsledku struktury podnikatelského uskupení, jehož je členem, a předmětu podnikání členů tohoto uskupení. K řízení a předcházení střetu zájmů Conseq zejména organizačně odděluje činnosti s rizikem střetu zájmů, stanoví zákaz výměny informací, se kterými je spojeno nebezpečí střetu zájmů, provádí nezávislou kontrolu osob podílejících se na poskytování investičních služeb zákazníkům, navzájem nezávisle odměňuje osoby vykonávající činnosti, ze kterých může vzniknout střet zájmů, stanoví pravidla pro obchody zaměstnanců a pravidla pro provádění pokynů (viz níže). Nelze-li ani přes přijatá opatření zamezit nepříznivému vlivu střetu zájmů na zájmy zákazníka, sdělí Conseq před poskytnutím investiční služby zákazníkovi informace o povaze nebo zdroji střetu zájmů a umožní mu tak učinit rozhodnutí s ohledem na tuto skutečnost.

- přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů;
- provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka;
- obchodování s investičními nástroji na vlastní účet;
- obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání;
- investiční poradenství týkající se investičních nástrojů;
- upisování nebo umísťování investičních nástrojů se závazkem jejich upsání;
- umísťování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání;
- úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb;
- poskytování úvěru nebo půjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo půjčky podílí;
- poskytování investičních doporučení a analyz investičních příležitostí nebo podobných obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji;
- provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb.

Při poskytování investičních služeb Conseq podléhá dohledu ČNB.

KONTAKTNÍ ÚDAJE

Conseq Investment Management, a.s.
Burzovní palác, Rybná 682/14, 110 00 Praha 1
tel. +420 225 988 225
fax +420 225 988 202
e-mail: fondy@conseq.cz
internetové stránky: www.conseq.cz

Komunikace s Conseq a poskytování informací zákazníkovi probíhá v českém jazyce. Způsob komunikace zákazníka s Conseq včetně zadávání pokynů stanoví smlouva se zákazníkem a/nebo příslušný právní předpis. Není-li způsob komunikace takto určen, může zákazník s Conseq komunikovat osobně, telefonicky, písemně nebo elektronickou formou.

Conseq poskytuje zákazníkovi informace o poskytování investičních službách v rozsahu, četnosti a termínech smluvně sjednaných se zákazníkem při respektování pravidel stanovených Zákonem a vyhláškou č. 303/2010 Sb., o podrobnější úpravě některých pravidel při poskytování investičních služeb. Jde zejména o informace obsažené v tomto dokumentu a informace o provedeních pokynech a o stavu majetku zákazníka.

ZJIŠŤOVÁNÍ A ŘÍZENÍ STŘETU ZÁJMŮ

Conseq v souladu se Zákonem zjišťuje a řídí střety zájmů mezi ním, včetně vedoucích osob a zaměstnanců Conseq, a jeho zákazníky nebo mezi jeho zákazníky navzájem v souvislosti

Podrobnější informace ke zjišťování a řízení střetu zájmů poskytne Conseq na požádání.

PŘIJÍMANÉ A POSKYTOVÁNÉ POBÍDKY

Conseq může v mezích § 15 odst. 3 Zákona poskytovat třetím stranám nebo přijímat od třetích stran poplatky, odměny nebo nepeněžitě výhody (pobídky), o nichž byl zákazník předem informován, které přispívají ke zlepšení kvality poskytované služby a které nejsou v rozporu s povinností Conseq jednat v nejlepším zájmu zákazníka, anebo pobídky, které umožní poskytování investičních služeb nebo jsou pro tento účel nutné a jejichž povaha není v rozporu s povinností Conseq jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu zákazníka.

Conseq přijímá od obhospodařovatelů, administrátorů či správcovských společností investičních fondů a obdobných subjektů či institutů kolektivního investování podle zahraniční právní úpravy (dále jen „**fondy**“), popř. od jejich generálních distributorů, odměny za umísťování investičních nástrojů vydávaných těmito fondy. Odměna je zpravidla stanovena procentem z objemu majetku ve fondu připadajícího na investiční nástroje, jejichž umístění Conseq zprostředkuje, a činí 0 až 0,5 % u fondů peněžního trhu a fondů krátkodobých dluhopisů, 0 až 1,0 % u fondů dluhopisových a 0 až 1,5 % u fondů akciových, fondů smíšených a fondů nemovitostních. Conseq prohlašuje, že přijímání těchto pobídek přispívá ke zlepšení kvality poskytovaných investičních služeb a nebrání jeho povinnosti jednat v nejlepším zájmu zákazníka.

Conseq využívá k distribuci investičních nástrojů investiční zprostředkovatele, jimž vyplácí provize, které jsou stanoveny procentem z poplatků inkasovaných od zákazníků, případně z provizí inkasovaných od třetích stran, přičemž toto procento se pohybuje v rozmezí 50 – 100 % u vstupních poplatků a v rozmezí 0 – 100 % u ostatních poplatků inkasovaných od zákazníka a u provizí inkasovaných od třetích stran.

Podrobnější informace k pobídkám poskytne Conseq na požádání.

II INVESTIČNÍ NÁSTROJE A MOŽNÁ RIZIKA

Investiční služby, které poskytuje Conseq, se týkají zejména dále uvedených investičních nástrojů:

Akcie je cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír (dále pro účely tohoto článku II. oba společně jen jako „**cenný papír**“), s nímž jsou spojena práva akcionáře jako společníka podílce se podle zákona a stanov akciové společnosti na její řízení, jejím zisku a na likvidačním zůstatku při jejím zrušení s likvidací.

Derivát je investiční nástroj, jehož hodnota se odvozuje od kurzu nebo hodnoty podkladového aktiva, kterým mohou být například cenné papíry, měnové kurzy, finanční indexy, úrokové míry nebo komodity. Mezi deriváty patří mimo jiné futures, opce a swapy.

Dluhopis je zastupitelný cenný papír, s nímž je spojeno právo na splacení určité dlužné částky jeho emitentem, popřípadě i další práva plynoucí ze zákona nebo z emisních podmínek dluhopisu.

Futures je standardizovaným derivátem, s nímž se obchoduje na organizovaných trzích a se kterým je spojena povinnost prodávajícího derivátu k určitému budoucímu datu prodat určité množství podkladového aktiva za určitou cenu a povinnost kupujícího derivátu podkladové aktivum za těchto podmínek od prodávajícího koupit.

Indexový certifikát je derivát, jehož emitentem je zpravidla banka či jiná finanční instituce a jehož hodnota se odvíjí od hodnoty určitého (akciového) indexu.

Opce je derivát, jehož vlastník má právo, nikoliv však povinnost k určitému budoucímu datu koupit (call opce) nebo prodat (put opce) určité množství podkladového aktiva za určitou cenu a povinnost prodávajícího opce za těchto podmínek podkladové aktivum prodat nebo koupit.

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

Strukturované nástroje jsou nástroje, které jsou složeny z více finančních nástrojů (např. strukturovaný dluhopis, jehož výnos je odvozen od vývoje akciového trhu).

Swap je dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových aktiv za určitou cenu, která je vypořádávána k určitým budoucím datům. Mezi nejčastější podkladová aktiva swapů patří určité částky denominované v odlišných měnách (měnový swap, FX swap), úrokové nároky s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou (úrokový swap, IRS) nebo úvěrové selhání určitého dlužníka, například emitenta dluhopisu (swap úvěrového selhání, CDS).

Před rozhodnutím uzavřít smlouvu o poskytnutí investiční služby by potenciální zákazníci měli věnovat zvýšenou pozornost rizikům spojeným s investičními nástroji, které jsou popsány níže.

VŠEOBECNÉ UPOZORNĚNÍ NA RIZIKA SPOJENÁ S INVESTICEMI

Není jisté, že se hodnota investičních nástrojů v budoucnu zvýší, nebo že bude dosaženo vytýčených investičních cílů. Hodnota investičních nástrojů a výnosy z nich mohou v čase klesat i stoupat a není vyloučeno, že zákazník nezíská zpět celou investovanou částku. Minulé výnosy z investičních nástrojů nezaručují výnosy budoucí. Investovat do investičních nástrojů by proto měly pouze ty osoby, které jsou schopny případnou ztrátu finančně unést.

KATEGORIZACE RIZIK

S investicemi do investičních nástrojů mohou být spojena zejména tato rizika:

Kreditní (úvěrové) riziko je riziko ztráty v případě, že emitent (protistrana) nedostojí při splatnosti

svému závazku (platebnímu či závazku dodat investiční nástroj). Riziko je typické pro dluhopisy, bankovní vklady a cenné papíry fondů zaměřených na investice do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu.

Tržní riziko je rizikem ztráty v důsledku nepříznivé změny tržních podmínek, zejména úrokových měr (úrokové riziko), cen akcií (akciové riziko), cen komodit (komoditní riziko) nebo měnových kurzů (měnové riziko). Tržní rizika se vyskytují u všech investičních nástrojů a u všech typů fondů.

Riziko likvidity trhu je rizikem ztráty v případě malé likvidity trhu, kdy investiční nástroj není možné v daném časovém okamžiku prodat či koupit, protože chybí protistrana ochotná jej za požadovanou cenu koupit či prodat. Toto riziko je významné pro všechny investiční nástroje, se kterými není spojena povinnost jejich emitenta či třetí osoby je zpětně odkoupit.

Rizika alternativních investic jsou rizika spojená s investicemi mimo investiční nástroje, například s investicemi do nemovitostí, pohledávek, drahých kovů, umění, starožitností, vína, poštovních známek apod.

Makroekonomická rizika jsou rizika spojená s makroekonomickým vývojem (inflace, HDP, vývoj jednotlivých odvětví ekonomiky).

Politické riziko je riziko zestrátnění, vyvlastnění či jiného zásahu do vlastnických práv a jejich výkonu, které zpravidla doprovází investice do rozvojových či politicky nestabilních zemí.

Právní riziko je riziko spojené s vývojem právního systému, nevymahatelností smluv, dohod a jiných právních jednání v důsledku jejich právních vad nebo nízké vymahatelnosti práva.

Operační riziko je riziko ztráty v důsledku úmyslného či neúmyslného selhání lidského faktoru (podvodné jednání, chyba) nebo technických prostředků (selhání ICT - informačních a telekomunikačních - systémů, výpadky dodávek elektriny aj.). K operačním rizikům se řadí i custody riziko (riziko ztráty majetku svěřeného třetí osobě).

RIZIKA PODLE JEDNOTLIVÝCH DRUHŮ INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ

Nástroje peněžního trhu a Fondy peněžního trhu (úroveň rizika: velmi nízká až nízká): Hodnota těchto investičních nástrojů může být negativně ovlivněna zhoršením schopnosti jejich emitentů dostát svým závazkům (kreditní riziko). Úrokové riziko je obvykle vzhledem ke krátké splatnosti těchto instrumentů nízké. V případě investic do cizoměnových nástrojů vzniká také měnové riziko

Dluhopisy a Dluhopisové fondy (úroveň rizika: nízká, střední až vysoká): Dluhopisy (a obdobně také Dluhopisové fondy) jsou stejně jako nástroje peněžního trhu vystaveny kreditnímu, úrokovému a měnovému riziku. Úroveň kreditního i úrokového rizika bývá u dluhopisů vyšší než u nástrojů peněžního trhu, a to vzhledem k tomu, že se ve větší míře jedná o investiční nástroje s delší dobou splatnosti, jejichž ceny jsou vůči změnám úrokových sazeb a změnám v kreditní kvalitě emitentů citlivější. Nejvyšším kreditním rizikem a zároveň nejvyšší potenciální výnosností se vyznačují dluhopisy vydané emitenty, jejichž schopnost dostát svým závazkům je hodnocena ratingovými agenturami spekulacím stupněm (high yield bonds). V případě investic do cizoměnových nástrojů vzniká také měnové riziko.

Akcie a Akciové fondy (úroveň rizika: vysoká až velmi vysoká): Hodnota akcií ostatních majetkových cenných papírů a derivátů v majetku fondů je ovlivněna mikro (hospodaření emitentů cenných papírů) a makroekonomickými faktory. Dopad těchto faktorů do rizika lze snížit efektivním rozložením investic (diverzifikace) do cenných papírů emitentů různých regionů a odvětví. Fondy

<h3>V OBSAH ZÁVAZKOVÉHO VZTAHU</h3> <p>Smlouvy uzavírané mezi Conseq a zákazník v písemné podobě vymezují obsah závazkového vztahu včetně práv a povinností jeho smluvních stran. S obsahem závazkového vztahu má zákazník možnost seznámit se před uzavřením smlouvy, když má k dispozici formulář, na kterém činí návrh smlouvy. Formulář zahrnuje úplný obsah smluvních ujednání a jedno jeho vyhotovení si ponechává</p>	<p>zákazník. Smlouva je uzavřena přijetím jejího návrhu ze strany Conseq. Přijetí návrhu na uzavření smlouvy je ze strany Conseq písemně potvrzeno.</p>
<h3>VI KATEGORIZACE ZÁKAZNÍKŮ</h3> <p>Zákon za účelem zajištění odpovídající úrovně ochrany při poskytování investičních služeb rozeznává tyto tři kategorie zákazníků:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) zákazník, který není profesionálním zákazníkem (neprofesionální zákazník); b) profesionální zákazník; c) profesionální zákazník, vůči němuž nemusí obchodník s cennými papíry při poskytování některých investičních služeb plnit povinnosti pravidel jednání se zákazníky (způsobila protistrana). <p>Pro každou z těchto kategorií Zákon požaduje na obchodnících s cennými papíry různou míru plnění povinností, které směřují k ochraně zákazníka vůči rizikům vyplývajícím z investování na finančních trzích. Nejvyšší úroveň ochrany Zákon poskytuje neprofesionálním zákazníkům, způsobilé protistrany mají úroveň ochrany nejnižší.</p>	<p>O svém zařazení je každý ze zákazníků informován písemně. Každý zákazník má za podmínek upravených Zákonem právo požádat Conseq o změnu svého zařazení. S takovou změnou mohou být spojena omezení v ochraně zákazníka, například zúžení rozsahu informačních a dalších povinností Conseq vůči zákazníkovi nebo ztráta nároku na náhradu ze zahraničního garančního systému účelem obdobnému systému zabezpečovanému GFO. Podrobnosti sdělí Conseq zákazníkovi na požádání.</p>
<h3>VII PROVÁDĚNÍ POKYŇŮ ZA NEJLEPŠÍCH PODMÍNEK</h3> <p>Zákon ukládá obchodníkům s cennými papíry provádět pokyny zákazníkům za nejlepších podmínek, pro něž stanoví kritéria, mezi kterými jsou mimo jiné cena, objem poplatků účtovaných zákazníkovi, rychlost a pravděpodobnost provedení pokynu. Za tím účelem je obchodník s cennými papíry povinen zavést a dodržovat pravidla provádění pokynů, která obsahují určení relativní důležitosti faktorů relevantních pro provádění pokynů za nejlepších podmínek a dále informace o převodních místech (trzích), na nichž jsou pokyny zákazníkům prováděny. Od povinnosti provést pokyn zákazník za nejlepších podmínek se může obchodník s cennými papíry odchýlit pouze v mezích stanovených pokynem zákazníka.</p> <p>Za účelem provádění pokynů zákazníkům za nejlepších podmínek zavedl Conseq Pravidla provádění pokynů, jejichž znění naleznete níže v tomto dokumentu. Souhlas s Pravidly provádění pokynů a dále s prováděním pokynů mimo regulovaný trh či mnohostranný obchodní systém, který je Conseq povinen od zákazníka získat, uděluje zákazník ve smlouvě o poskytnutí investiční služby.</p> <h4>Pravidla provádění pokynů</h4> <ol style="list-style-type: none"> 1. Zákon o podnikání na kapitálovém trhu ukládá obchodníkům s cennými papíry provádět pokyny zákazníkům za nejlepších podmínek. Za tím účelem je obchodník s cennými papíry povinen zavést a dodržovat pravidla provádění pokynů, která obsahují určení relativní důležitosti faktorů relevantních pro provádění pokynů za nejlepších podmínek a dále podstatné informace o převodních místech (trzích), na nichž jsou pokyny zákazníkům prováděny. Od povinnosti provést pokyn zákazníka za nejlepších podmínek se může obchodník s cennými papíry odchýlit pouze v mezích stanovených pokynem zákazníka. 2. Účelem Pravidel provádění pokynů (dále jen „Pravidla“) je určení relativní důležitosti faktorů relevantních pro provádění pokynů za nejlepších podmínek a informování o převodních místech (trzích), na nichž jsou pokyny zákazníkům prováděny. 3. Pravidla se týkají obstarání nákupu a prodeje investičních nástrojů na základě smluv o obstarání nákupu a prodeje investičních nástrojů. U smluv o obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání se Pravidla uplatní obdobně; pokynem se v tomto případě rozumí rozhodnutí obchodníka s cennými papíry o obchodování v rámci obhospodařování. Pro obstarání nákupu a prodeje podílových listů a jiných cenných papírů kolektivního investování (dále jen „podílové listy“) vydávaných investičními fondy a obdobnými subjekty či instituty kolektivního investování podle zahraničních právních úprav (dále jen „fond“) mají Pravidla omezený význam z důvodu existence zpravidla jediného obchodního místa, na kterém lze nákup nebo prodej podílového listu realizovat, kterým je obhospodařovatel, administrátor či správcovská společnost daného fondu (dále jen „obhospodařovatel“). 4. Pokyny k obstarání nákupu nebo prodeje investičního nástroje jsou Conseq realizovány na regulovaných trzích, v mnohostranných obchodních systémech nebo mimo tato převodní místa (OTC), přičemž volba konkrétního místa je určena Pravidly, povahou pokynu či instrukcemi zákazníka uvedenými v pokynu. 5. Faktory, které Conseq při výběru převodních míst zohledňuje, jsou primárně <ol style="list-style-type: none"> a) cena a b) celkové náklady na provedení pokynu včetně výloh zákazníka přímo souvisejících s provedením pokynu. <p>Pokyn zákazníka Conseq realizuje za nejnižší dosažitelnou cenu včetně nákladů na provedení v případě pokynu k nákupu a za nejvyšší dosažitelnou cenu po odečtení nákladů na provedení v případě pokynu k prodeji. Dosažitelnou cenou se rozumí cena dosažitelná Conseq v daném okamžiku na níže uvedených převodních místech, která jsou relevantní vzhledem k povaze pokynu. Pokud existuje několik převodních míst se stejnými podmínkami z hlediska ceny a nákladů provedení, Conseq zohlední při výběru konkrétního převodního místa</p> <ol style="list-style-type: none"> c) rychlost a d) pravděpodobnost provedení pokynu. 	<ol style="list-style-type: none"> 6. Protože Conseq není členem žádného organizovaného trhu, zpravidla nemá na převodní místo přímý přístup. Proto realizuje pokyn prostřednictvím zprostředkovatele, při jehož výběru Conseq postupuje s odbornou péčí při respektování Pravidel. 7. Pokyny k obstarání nákupu nebo prodeje podílových listů vydávaných fondy realizuje Conseq na místě a za podmínek stanovených statutem (prospektem) konkrétního fondu. 8. Conseq je oprávněn na základě smluvního ujednání se zákazníkem uspokojit pokynem zákazníka ze svého majetku, pokud tím nedojde k porušení povinnosti provedení pokynu za nejlepších podmínek. Conseq je dále oprávněn uspokojit pokynem zákazníka oproti pokynu jiného zákazníka, pokud tím nedojde k porušení povinnosti provedení pokynu za nejlepších podmínek. 9. Conseq je oprávněn na základě smluvního ujednání se zákazníkem pokynem zákazníka sdružit s pokyny dalších svých zákazníků nebo s obchody na vlastní účet, jestliže není pravděpodobné, že sdružená zákaznickova pokynu bude pro zákazníka méně výhodná než jeho samostatné provedení. Nedojde-li k plnému uspokojení všech sdružených pokynů, Conseq rozdělí plnění a závazky ze sdružených pokynů mezi zákazníky v poměru objemů uvedených v jednotlivých pokynech, které byly sdruženy; plnění a závazky ze sdruženého obchodu na vlastní účet přízná Conseq jen, je-li schopen doložit, že sdružený pokyn se uskutečnil za výhodnějších podmínek, než jakých by pravděpodobně dosáhl u jednotlivých pokynů, nebo by se neuskutečnil vůbec. 10. Převodní místa, která Conseq využívá pro realizaci pokynů, jsou: <p>Akcie a dluhopisy - Burza cenných papírů Praha, a.s. (ČR); Warsaw Stock Exchange (Polsko); Budapest Stock Exchange (Maďarsko); Burza cenných papírů v Bratislavě, a.s. (Slovensko); Ljubljana Stock Exchange (Slovensko); Bucharest Stock Exchange (Rumunsko); Vienna Stock Exchange (Rakousko); Deutsche Boerse Xetra (Německo); Euronext Paris (Francie); London Stock Exchange (V. Británie); Istanbul Securities Exchange (Turecko); New York Stock Exchange (Spojené státy); NASDAQ (Spojené státy).</p> <p>Podílové listy - investiční (správcovská) společnost obhospodařující daný fond podle statutu (prospektu) fondu.</p> <p>Nákup a prodej podílových listů Conseq realizuje u obhospodařovatele daného fondu. Pokyny Conseq provádí prostřednictvím osob uvedených výše. Obchody s deriváty Conseq realizuje mimo převodní místa definovaná § 2 odst. 2 Zákona (tzv. OTC).</p> 11. Přehled převodních míst může být s ohledem na změny tržních podmínek nebo jiných relevantních faktorů jednostranně měněn. 12. Cílem Pravidel je dosahovat trvale nejvyššího podílu pokynů, při jejichž realizaci bylo dosaženo nejlepšího možného výsledku. Přesto není – s ohledem na dynamiku vývoje na finančních trzích - možné zajistit u každého jednotlivého pokynu realizaci za nejlepších možných podmínek. 13. Conseq zákazníkovi na jeho žádost doloží, že provádí nebo provedl jeho pokyn v souladu s těmito Pravidly, nejde-li o případ podle odstavce 14. 14. U pokynů zákazníka obsahujících výslovně určitě instrukce ohledně provedení, které jsou ve střetu s Pravidly, je Conseq povinen postupovat v souladu s těmito instrukcemi, i když nebude proto možné dosáhnout nejlepšího možného výsledku podle Pravidel. 15. Účinnost Pravidel je průběžně vyhodnocována a pravidelně přezkoumávána z hlediska jejich schopnosti zajistit dlouhodobě nejlepší možný výsledek provádění pokynů zákazníkům. Na základě výsledku takového přezkumu může Conseq tato Pravidla aktualizovat a měnit.
<h3>VIII DOPLŇKOVÉ INFORMACE KE SMLOUVÁM O OBSTARÁNÍ UZAVÍRANÝM NA DÁLKU</h3> <p>V tomto článku VIII. jsou uvedeny informace, které mají být poskytnuty spotřebiteli v dostatečném předstihu před uzavřením smlouvy o obstarání s Conseq, nebo před tím, než spotřebitel učiní závaznou nabídku, pokud k uzavření smlouvy byla použita výhradně elektronická pošta (e-mail), (klasický) poštovní styk nebo jejich kombinace.</p> <p>V jiných než v předcházející odstavci uvedených případech nejsou informace uvedené v tomto článku VIII. relevantní pro vztah mezi Conseq a jinou osobou a nelze z nich dovozovat žádná práva či povinnosti jakékoliv osoby.</p> <h4>Označení a popis hlavních vlastností služby</h4> <p>Conseq na základě smlouvy o obstarání poskytuje klientovi investiční službu přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů nebo provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka.</p> <p>Hlavní vlastností služby je obstarávání nákupu a prodeje investičních nástrojů ze strany Conseq na účet klienta, a to podle pokynů, které klient vydá Conseq.</p> <h4>Způsob platby a plnění</h4> <p>Platby mezi klientem a Conseq probíhají na bankovní účty uvedené ve smlouvě o obstarání mezi nimi</p>	<p>uzavřené nebo na bankovní účty později v souladu s touto smlouvou druhé smluvní straně oznámené.</p> <p>Conseq plní smlouvu o obstarání obstaráváním nákupu a prodeje investičních nástrojů podle pokynů a na účet klienta.</p> <h4>Náklady na prostředky komunikace na dálku</h4> <p>Náklady klienta na prostředky komunikace na dálku při uzavírání smlouvy o obstarání, tedy na elektronickou poštu (e-mail) nebo (klasický) poštovní styk, se neliší od běžné (základní) sazby poskytovatele, který prostředky komunikace klientovi poskytuje.</p> <p>Při využití elektronické pošty hradí klient poskytovateli poplatky za připojení k veřejné telekomunikační síti (internetu) a příp. poplatky za hosting elektronické pošty ve výši, kterou si klient s poskytovatelem sjednal. Při využití (klasického) poštovního styku hradí klient poskytovateli poštovné podle sazebníku poskytovatele poštovních služeb. Klientovi se doporučuje předem u jeho poskytovatele ověřit výši poplatků za prostředek komunikace na dálku, který bude využit pro uzavření smlouvy o obstarání s Conseq.</p> <h4>Nejkratší doba závaznosti smlouvy</h4> <p>Smlouva o obstarání se uzavírá na dobu neurčitou. Je pro strany závazná až do jejího skončení. Může být ukončena buď dohodou obou smluvních stran anebo jednostranně výpovědí či, a to v případech</p>

VIII DOPLŇKOVÉ INFORMACE KE SMLOUVÁM O OBSTARÁNÍ UZAVÍRANÝM NA DÁLKU (POKRAČOVÁNÍ)

stanovených donucujícím právním předpisem, odstoupením od ní. V případě dohody smlouva skončí k dohodnutému dni. V případě výpovědi smlouva skončí dnem, kdy uplyne výpovědní doba. V případě odstoupení smlouva skončí dnem, kdy odstoupení došlo druhé smluvní straně.

Nejkratší doba závaznosti smlouvy o obstarání závisí na způsobu jejího ukončení. Při jednostranném ukončení výpovědí smlouva skončí ke konci měsíce následujícího po měsíci, ve kterém výpověď došla druhé Smluvní straně; nejkratší doba závaznosti smlouvy při tomto způsobu jejího ukončení tak činí 1 měsíc.

Hlavní předmět podnikání podnikatele

Hlavní předmět podnikání Conseq tvoří poskytování investičních služeb uvedených v článku I.

Orgán dohledu

Informace o orgánu dohledu jsou uvedeny v článku I.

Celková cena služby a související náklady

Informace o výpočtu celkové ceny poskytovaných služeb, souvisejících nákladech a daních hrazených i nehrazených prostřednictvím podnikatele jsou uvedeny v článku III.

Možná rizika

Údaje o možných rizicích spojených s poskytovanou službou jsou uvedeny článku II.

Nemožnost odstoupit od smlouvy

Klient nemá právo odstoupit od smlouvy o obstarání, k jejímuž uzavření byla použita výhradně elektronická pošta (e-mail), (klasický) poštovní styk nebo jejich kombinace, ve lhůtě 14 dnů od jejího uzavření ve smyslu § 1846 občanského zákoníku. Důvodem je, že cena služeb, které Conseq na základě smlouvy o obstarání klientovi poskytuje, závisí na pohybech cen na finančních trzích, které Conseq nemůže ovlivnit, neboť jde o služby k investičním nástrojům.

Možnost předčasné nebo jednostranně ukončit závazek

Smlouva o obstarání se uzavírá na dobu neurčitou. Podle smluvních podmínek může být předčasně ukončena buď dohodou obou smluvních stran anebo jednostranně výpovědí či, a to v případech stanovených donucujícím právním předpisem, odstoupením od ní.

S předčasným nebo jednostranným ukončením smlouvy o obstarání nejsou spojeny žádné sankce. Pokud klient ke smlouvě o obstarání vydal trvalý pokyn k nákupu, kterým se rozumí pokyn k opakovanému nákupu investičních nástrojů v určitých časových intervalech (např. měsíčních) po určitou dobu, a uhradil předplacený vstupní poplatek, kterým se rozumí poplatek stanovený podílem ze souhrnu budoucích nákupů investičních nástrojů podle trvalého pokynu, nebo jeho část, nevrací se mu podle smluvních podmínek při předčasném ukončení smlouvy poměrná část předplaceného vstupního poplatku připadající na dobu po skončení smlouvy.

Rozhodné právo

Informace o rozhodném právu a příslušnosti soudů jsou uvedeny ve smlouvě o obstarání.

Jednací jazyk

Během trvání závazku ze smlouvy o obstarání bude Conseq s klientem jednat v českém jazyce. V českém jazyce poskytne klientovi také smluvní podmínky a další údaje s výjimkou těch dokumentů vztahujících se k investičním nástrojům, např. prospektů cenných papírů nebo statutů investičních fondů, u nichž právo účinné v České republice umožňuje jejich poskytnutí klientovi v jiném než českém jazyce a jež Conseq nemá k dispozici v českém jazyce.

Mimosoudní vyřizování stížností

Informace o způsobu mimosoudního vyřizování stížností jsou uvedeny v článku IV.

Garanční fond

Informace o garančním fondu jsou uvedeny v článku IV.

Doba platnosti informací

Informace v tomto článku VIII. obsažené včetně údaje o ceně zůstávají v platnosti až do případné změny tohoto dokumentu nebo jde-li o změnu ceny, až do změny sazebníku podle smlouvy o obstarání způsobem ve smlouvě sjednaným. V případě změny Conseq zpřístupní tento dokument prostřednictvím svých internetových stránek na adrese: www.conseq.cz.

Podnikatelský účel

Účel poskytnutí údajů v tomto článku VIII. klientovi je podnikatelský. Conseq tyto údaje poskytuje v souvislosti s uzavřením smlouvy o obstarání se spotřebitelem, pokud k uzavření smlouvy byla použita výhradně elektronická pošta (e-mail), (klasický) poštovní styk nebo jejich kombinace. Na základě smlouvy o obstarání Conseq poskytuje klientovi v rámci svého podnikání investiční služby, a to za účelem dosažení zisku.

I. OBECNÁ USTANOVENÍ

- (1) Tyto Obecné obchodní podmínky pro obstarání nákupu a prodeje investičních nástrojů (dále jen „**OOP**“) upravují některá práva a povinnosti společnosti Conseq Investment Management, a.s., (dále jen „**Obchodník**“) a Klienta, pro něhož Obchodník obstarává nákup a prodej investičních nástrojů (dále jen „**Klient**“) a Obchodník a Klient společně dále také jen „**Smluvní strany**“).
- (2) Před OOP mají přednost odchýlná ujednání ve Smlouvě o obstarání nákupu a prodeje investičních nástrojů mezi Smluvními stranami uzavřené (dále jen „**Smlouva**“) a odchýlná ustanovení Zvláštních obchodních podmínek Obchodníka pro určitý investiční program, pokud na takové podmínky Smlouva odkazuje (dále jen „**ZOP**“) a OOP a ZOP společně dále jen jako „**Obchodní podmínky**“). Záležitosti neupravené Smlouvou, ZOP ani OOP se řeší podle toho ustanovení Smlouvy nebo Obchodních podmínek, které je danému případu obsahem a účelem nejbližší. Není-li takového ustanovení, řeší se případ podle právních předpisů a zásad práva soukromého.
- (3) Je-li pro určité jednání Smlouvou nebo Obchodními podmínkami vyžadována písemná forma, je tato zachována také v případě jednání učiněného elektronicky nebo jinými technickými prostředky, které umožňují zachycení obsahu jednání a určení jednatelů osob, jestliže Klient udělil předchozí písemný souhlas k jednání takovými prostředky a jsou-li splněny podmínky stanovené doplňkovými podmínkami elektronické komunikace uvedenými v článku VII. (dále jen „**Doplňkové podmínky elektronické komunikace**“). Odchýlná ustanovení Doplňkových podmínek elektronické komunikace mají přednost před ostatními ustanoveními OOP.
- (4) Písemnosti musí být doručovány na adresy Smluvních stran uvedené ve Smlouvě (je-li uvedeno adres více, pak na kteroukoliv z nich, ledaže je některá určena pro doručování) nebo později druhé Smluvní straně písemně oznámené. Není-li ve Smlouvě nebo Obchodních podmínkách stanoveno jinak, účinky písemnosti nastávají pracovním dnem následujícím po dni, kdy písemnost došla adresované Smluvní straně. Platí, že písemnost řádně došla také v případě, kdy adresát vědomě zmaří její dojití, například když písemnost vědomě nepřevzme od poskytovatele poštovních služeb. Má se za to, že došla písemnost, která byla odeslána s využitím provozovatele poštovních služeb, došla adresátovi třetí pracovní den po odeslání; byla-li však odeslána na adresu v jiném státě, než je stát, odkud byla odeslána, pak osmý pracovní den po odeslání.
- (5) Obchodník neodpovídá Klientovi nebo jiným osobám za škodu vzniklou v důsledku toho, že písemnost, kterou v dobré víře a při dodržení takové úrovně obezřetnosti, která je při podnikání Obchodníka standardní, považoval za pravou nebo vystavenou Klientem či osobou oprávněnou za Klienta jednat, nebyla písemností pravou nebo vystavenou Klientem či osobou oprávněnou za Klienta jednat.
- (6) Vyžaduje-li Smlouva nebo Obchodní podmínky ověření podpisu Klienta, ověření může provést osoba k tomu Obchodníkem pověřená nebo musí být podpis Klienta ověřen úředně.
- (7) K jednání, které činí za Klienta zástupce, musí být Obchodníkovi doloženo zástupčí oprávnění. Není-li Klient plně svéprávný, musí být Obchodníkovi vedle zástupčího oprávnění doloženo také schválení jednání soudem, jde-li o jednání při správě jmění Klienta překračující rámec běžné záležitosti při správě tohoto jmění. Má se za to, že jednáním překračujícím rámec běžné záležitosti při správě jmění je jednání směřující k ukončení Smlouvy, je-li na Klientově Investičním účtu (odstavce (5) článku V.) evidován majetek v objemu převyšujícím 25.000,- Kč, vydání Pokynů k prodeji znejících v souhrnu na částku převyšující 25.000,- Kč nebo instrukce k převodu Investičních nástrojů podle odstavce (6) článku V. v hodnotě převyšující 25.000,- Kč. Částky uvedené v předchozí větě se posuzují v součtu za všechna jednání za Klienta učiněná za posledních 6 měsíců. Tímto odstavcem není dotčeno právo Obchodníka na individuální posouzení jakéhokoliv jednání za Klienta vůči Obchodníkovi.
- (8) Nesprávnosti zjištěné v písemnostech, které došly od Obchodníka Klientovi, je Klient povinen uplatnit u Obchodníka písemně do 20 dnů ode dne, kdy mu písemnost došla. V případě marného uplatnění lhůty se písemnost považuje za Klientem odsouhlasenou.
- (9) Nejpозději do 30 dnů od zániku Smlouvy je Klient povinen Obchodníkovi písemně oznámit osobu, na kterou má Obchodník převést Úschovu nebo evidenci Investičních nástrojů, které jsou u Obchodníka v Úschově nebo jejichž evidenci vede ke dni zániku Smlouvy. Smluvní strany se při převodu řídí ustanovením odstavce (6) článku V., jako kdyby mezi nimi dosud platilo. Uplyne-li lhůta marně, Obchodník Investiční nástroje prodá a utřžené peníze Klientovi vyplatí. Přitom se řídí ustanoveními OOP pro prodej Investičních nástrojů podle Jednorázového pokynu k prodeji, jako kdyby dosud mezi Smluvními stranami platilo.
- (10) Klient, který je spotřebitelem ve smyslu zákona č. 634/1992 Sb., o ochraně spotřebitele, je v případě sporu s Obchodníkem vyplývajícím ze Smlouvy oprávněn obrátit se na subjekt mimosoudního řešení sporů, kterým je finanční arbitř v rozsahu působnosti stanoveném zákonem č. 229/2002 Sb., o finančním arbitrovi. Adresa kanceláře finančního arbitra je Legerova 1581/69, 110 00 Praha 1, a internetová adresa: www.finarbitr.cz. Tím není dotčeno právo Klienta obrátit se v případě sporu s Obchodníkem v souladu s právními předpisy na příslušný soud.

II. DEFINICE NĚKTERÝCH POJMŮ

Následující pojmy uvedené ve Smlouvě nebo Obchodních podmínkách s velkými počátečními písmeny mají pro potřeby Smlouvy a Obchodních podmínek dále uvedený význam:

„**Bankovní účet Obchodníka**“ je účet vedený u banky nebo jiné úvěrové instituce, který je uvedený ve Smlouvě nebo Klientovi Obchodníkem písemně oznámený pro účely příjímání peněžních prostředků od Klienta.

„**Cílová částka**“ je součín částky, na kterou zní jeden Dílčí pokyn TP, a celkového počtu časových intervalů podle Trvalého pokynu (odstavec (1) článek III.). Není-li sjednána jiná forma úhrady poplatku za obstarání nákupu Investičních nástrojů podle Trvalého pokynu než Předplacený vstupní poplatek dle odstavce (3) článku VI., platí, že Cílová částka je kalkulována maximálně z počtu časových intervalů za dobu 35 let nebo za dobu odpovídající počtu celých let před dosažením 71 let věku Klienta podle toho, která z těchto hodnot je nižší.

„**Fond**“ je investiční fond ve smyslu Zákona o investičních společnostech a investičních fondech nebo obdobný subjekt či zařízení kolektivního investování podle zahraniční právní úpravy.

„**Informace zákazníkům**“ je dokument, ve kterém Obchodník svým zákazníkům sděluje důležité informace k investičním službám, které poskytuje, Investičním nástrojům, kterých se poskytované služby týkají, a rizikům s nimi spojeným a další informace, které jsou pro zákazníky podstatné. V Informacích zákazníkům jsou uvedena také Pravidla provádění pokynů. Informace zákazníkům Obchodník uveřejňuje na svých internetových stránkách.

„**Investiční konsultant**“ je osoba, jejíž prostřednictvím vykonává Obchodník zástupce odborné činnosti, např. jeho zaměstnanec nebo vázaný zástupce.

„**Investiční nástroj**“ je nástroj uvedený v § 3 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

„**Náklady**“ jsou úplaty hrazené Obchodníkem třetí stranám za bezhotovostní převody peněžních prostředků do/ze zahraničí, operace s hotovostí a měnové konverze.

„**Občanský zákoník**“ je zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník.

„**Obchodní zástupce**“ je investiční zprostředkovatel podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, který na základě smlouvy o obchodním zastoupení zastupuje Obchodníka při uzavírání Smlouvy a příjímání Pokynů.

„**Podílové listy**“ jsou cenné papíry a zakinžované cenné papíry vydané Fondy.

„**Pravidla provádění pokynů**“ jsou pravidla zavedená a udržovaná Obchodníkem za účelem zajištění provádění pokynů zákazníkům za nejlepších podmínek. Pravidla provádění pokynů jsou uvedena v Informacích zákazníkům.

„**Prospekty**“ jsou oficiální prospekty Investičních nástrojů nebo oficiální statuty Fondů, které jsou vydány Emitenty za účelem nabídky Investičních nástrojů, a jejich případné dodatky.

„**Sazebník**“

je dokument upravující výši odměny Obchodníka za jím poskytované služby, minimální objemy Pokynů, minimální dobu trvání Trvalých pokynů a některé další záležitosti v souladu s Obchodními podmínkami. Aktuální znění Sazebníku je Klientovi k dispozici v provozovnách a na internetových stránkách Obchodníka.

„**Sdělení klíčových informací**“ je dokument obsahující klíčové informace o Fondu pro investory do Podílových listů Fondu.

„**Správa**“ je uskutečňování právních jednání a dalších úkonů nezbytných k výkonu a zachování práv spojených s Investičním nástrojem.

„**Účet vlastníkna**“ znamená majetkový účet vedený pro osobu, která je vlastníkem Investičních nástrojů evidovaných na tomto účtu.

„**Účet zákazníkům**“ je majetkový účet vedený pro osobu, která není vlastníkem Investičních nástrojů evidovaných na tomto účtu a která vede evidenci navazující na evidenci vedenou na tomto účtu.

„**Úschova**“ je převzetí cenného papíru do opatrování za účelem jeho ochrany před ztrátou, zničením, poškozením nebo vznikem jiné škody na cenném papíru.

„**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**“ je zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.

„**Zákon o investičních společnostech a investičních fondech**“ je zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

III. POKYNY A PLATBY

- (1) Obchodník obstarává pro Klienta nákupu a prodeje Investičních nástrojů na základě pokynů Klienta (dále jen „**Pokyn**“). Klient může vydat Pokyn k obstarání nákupu Investičních nástrojů (dále jen „**Pokyn k nákupu**“) nebo k obstarání jejich prodeje (dále jen „**Pokyn k prodeji**“). Pokyn může být vydán k jednorázovému obstarání nákupu nebo prodeje Investičních nástrojů (dále jen „**Jednorázový pokyn**“) nebo k pravidelnému obstarávání nákupu nebo prodeje Investičních nástrojů v určitých časových intervalech (kalendární měsíc nebo kalendární čtvrtletí) až do dosažení Cílové částky (dále jen „**Trvalý pokyn**“) a pokyn v rámci jednoho časového intervalu podle Trvalého pokynu dále jen „**Dílčí pokyn TP**“).
- (2) Obchodník stanoví seznam Investičních nástrojů, jejichž obstarání nákupu nebo prodeje v rámci jednotlivých investičních programů nabízí. Seznam uveřejňuje na svých internetových stránkách. Obchodník je oprávněn stanovit též minimální počet nebo objem Investičních nástrojů, na které může znit Pokyn, minimální požadovaný zůstatek Investičních nástrojů na Investičním účtu nebo minimální dobu trvání Trvalého pokynu. Stanoví-li Obchodník tyto parametry, uveřejní je v Sazebníku. Obchodník je oprávněn, nikoliv však povinen, realizovat Pokyn, který nespĺňuje podmínky podle tohoto odstavce.
- (3) Pokyn musí být vydán v písemné podobě (dále jen „**Písemný pokyn**“). Pokyn k nákupu může být vydán také formou platby peněžních prostředků ve prospěch Bankovního účtu Obchodníka (dále jen „**Pokyn platbou**“).
- (4) Písemný pokyn musí obsahovat jednoznačnou identifikaci Klienta, číslo Smlouvy, ke které je vydán, ISIN Investičních nástrojů, k obstarání jejichž nákupu nebo prodeje je vydán, a částku, na kterou zní. Jde-li o Pokyn k prodeji, namísto částky může být uveden počet Investičních nástrojů, jejichž prodej má Obchodník obstarat. Neuvede-li Klient v Pokynu k prodeji jinak, platí, že žádá vyplatit výtěžek z prodeje Investičních nástrojů převodem v českých korunách na účet uvedený ve Smlouvě. Žádá-li Klient vyplatit výtěžek z prodeje Investičních nástrojů na jiný účet, než který je uveden ve Smlouvě, je Obchodník oprávněn požadovat, aby podpis Klienta na Pokynu k prodeji byl ověřen. Trvalý pokyn musí obsahovat také určení časového intervalu a Cílové částky; není-li časový interval určen, platí, že je jím kalendární měsíc.
- (5) Pokyn platbou musí obsahovat ve variabilním symbolu platby číslo Smlouvy a ve specifickém symbolu číselnou část ISIN Investičních nástrojů. Pokynem platbou Klient vydává Jednorázový pokyn k nákupu Investičních nástrojů, číselná část jejichž ISIN je uvedena, znející na částku platby.
- (6) Písemný pokyn je vydán dnem, kdy byl doručen Obchodníkovi. Byl-li však doručen později než v okamžik, který stanoví časový rozvrh provozního dne, jenž Obchodník uveřejňuje na svých internetových stránkách podle vyhlášky č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů, jako nejzazší pro příjímání příkazů k zápisu do samostatné evidence investičních nástrojů v rámci provozního dne, platí, že byl doručen až v pracovní den následující. Pokyn platbou je vydán pracovním dnem následujícím po dni připsání příslušné platby na Bankovní účet Obchodníka. Písemné pokyny doručené Obchodníkovi před uzavřením Smlouvy a Pokyny platbou, k nimž příslušná platba byla připsána na Bankovní účet Obchodníka dříve než v pracovní den předcházející uzavření Smlouvy, se považují za vydané dnem uzavření Smlouvy.
- (7) Není-li mezi Obchodníkem a Klientem dohodnuto písemně jinak, částky, na které znejí Pokyny, jsou částkami hrubými. Obchodník obstará nákup nebo prodej Investičních nástrojů v počtu odpovídajícím po násobení cenou Investičního nástroje ko nejbližší částce, na kterou Pokyn zní, po snížení o příslušné poplatky dle Sazebníku a náhrady Nákladů. Rozdíl mezi částkou uvedenou v Pokynu sníženou o poplatky a náhrady Nákladů a částkou realizovaného obchodu, je Obchodník oprávněn si ponechat, je-li nižší než 0,1% z první uvedené částky, jinak jej vrátí Klientovi.
- (8) Jde-li o Pokyn týkající se Investičního nástroje, vypořádání obchodu s ním probíhá v méně odlišné od měny zůstatku peněžních prostředků evidovaných na Investičním účtu (u Pokynu k nákupu) nebo měny, ve které Klient žádá vyplatit výtěžek z prodeje Investičního nástroje (u Pokynu k prodeji), považuje se Pokyn současně za pokyn k měnové konverzi. Obchodník zajistí měnovou konverzi na účet Klienta podle aktuálních tržních podmínek s odbornou péčí a při dodržení povinnosti jednat v nejlepším zájmu Klienta. Obchodník je oprávněn provést měnovou konverzi proti vlastnímu účtu, není-li taková konverze pro Klienta méně výhodná než individuální konverze prováděná podle aktuálních podmínek banky nebo jiné úvěrové instituce, která vede Bankovní účet Obchodníka.
- (9) Pokyn zaniká zánikem Smlouvy. Pokyn zaniká také smrtí Klienta. Obchodník je však oprávněn vydat Pokyn provadět až do pracovního dne následujícího po dni, kdy je mu smrt Klienta hodnověrně doložena. Trvalý pokyn dále zaniká jeho ukončením ze strany Klienta (odstavec (10) tohoto článku) nebo dosažením Cílové částky. Pokyn může zaniknout i z jiných důvodů upravených Smlouvou nebo Obchodními podmínkami nebo stanovených právními předpisy.
- (10) Trvalý pokyn nelze změnit. Klient může Trvalý pokyn kdykoli ukončit, a to s účinností k pracovnímu dni následujícímu po dni doručení písemného oznámení o tom Obchodníkovi, ledaže Klient v oznámení uvede pozdější datum účinnosti. Obchodník je oprávněn požadovat, aby podpis Klienta na oznámení byl ověřen.
- (11) Klient je povinen hradit ve prospěch Bankovního účtu Obchodníka peněžité zálohy tak, aby na Investičním účtu byl vždy takový zůstatek peněžních prostředků, který umožní realizaci vydaných Pokynů k nákupu a úhradu příslušných poplatků a náhrad Nákladů. Vydal-li Trvalý pokyn k nákupu, je Klient povinen až do dosažení Cílové částky hradit ve prospěch Bankovního účtu Obchodníka zálohy nejméně ve výši částky, na kterou zní Dílčí pokyn TP, a to vždy nejpозději do konce příslušného kalendárního měsíce nebo kalendárního čtvrtletí (v závislosti na časovém intervalu Trvalého pokynu) počínaje kalendářním měsícem nebo kalendářním čtvrtletím, ve kterém byl Trvalý pokyn vydán.
- (12) Ve variabilním symbolu plateb ve prospěch Bankovního účtu Obchodníka musí být uvedeno číslo Smlouvy. Je-li na Bankovní účet Obchodníka připsána platba, která není takto označena, platí, že byla připsána dnem, kdy byla identifikována jako platba náležející ke Smlouvě. Obchodník není povinen činit kroky k identifikaci plateb připsaných na Bankovní účet Obchodníka, které nejsou řádně označeny. Není-li platba identifikována do 3 měsíců ode dne připsání na Bankovní

účet Obchodníka, Obchodník jí vrátí na účet odesílatele, je-li to rozumně možné a nejde-li zjevně o sberný účet platební instituce nebo obdobný účet.

- (13) Vydat-li Trvalý pokyn k nákupu, je Klient oprávněn vydat pokyn k prioritnímu přiřazení peněžních prostředků k naposledy vydanému Trvalému pokynu tak, že tyto prostředky uhradí na Bankovní účet Obchodníka platbou obsahující ve specifickém symbolu kód 999. Obchodník s takovou platbou připsanou na Bankovní účet Obchodníka naloží následovně: **i)** nebyla-li dosud dosažena Cílová částka Trvalého pokynu, přiřadí částku platby nebo její část k tomuto Pokynu, maximálně však do výše zbývajících k dosažení Cílové částky (takto přiřazená platba nebo její část dále jen „**Prioritní platba TP**“); **ii)** případný kladný rozdíl mezi částkou platby a Prioritní platbou TP považuje za Pokyn platbou k nákupu těch Investičních nástrojů, na jejichž nákup byl vydán ten Trvalý pokyn, u kterého bylo jako u posledních s Klientem vydaných Trvalých pokynů k nákupu dosaženo Cílové částky.

IV. PROVÁDĚNÍ POKYŇŮ

- (1) Obchodník je oprávněn odmítnout provedení Pokynu v těchto případech: **a)** nevyhovuje-li Pokyn nárokům na něj kladeným Smlouvou nebo Obchodními podmínkami, zejména neobsahuje-li všechny povinné náležitosti; **b)** z důvodů stanovených právními předpisy upravujícími opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, zejména odmítne-li se Klient podrobít identifikaci nebo kontrole; **c)** má-li důvodně za to, že prohlášení Klienta učiněná v souvislosti se Smlouvou nadále nejsou ve všech ohledech úplná, přesná nebo pravdivá; **d)** má-li důvodně pochybnosti o tom, že Pokyn byl vydán Klientem či osobou oprávněnou za něj jednat, nebo neobsahuje-li Pokyn požadované ověření či autorizaci; **e)** jestliže by provedením Pokynu mohlo dojít k porušení právních předpisů, například předpisů k ochraně před manipulacemi s trhem; **f)** má-li důvodně pochybnosti o tom, že Klient splňuje požadavky kladené na investora do Investičních nástrojů, k jejichž nákupu Klient vydal Pokyn; **g)** nedrží-li Klient k provedení Pokynu k prodeji potřebný objem Investičních nástrojů, které nejsou zatíženy právem bránícím prodeji; **h)** klesl-li by realizací Pokynu k prodeji objem Investičních nástrojů evidovaných na Investičním účtu pod objem stanovený jako minimální v Sazebníku nebo v Prospektu či emisních podmínkách Investičního nástroje; **i)** v případech uvedených v odstavci (1) článku VI. O odmítnutí provést Pokyn Obchodník informuje bez zbytečného odkladu Klienta, nestanovi-li donucující ustanovení právního předpisu jinak.
- (2) Obchodník nepřihlíží k Pokynům týkajícím se Investičních nástrojů, které ke dni, kdy má být Pokyn realizován, neexistují (Pokyn k nákupu) nebo nejsou evidovány na Investičním účtu Klienta (Pokyn k prodeji). Jde-li o Pokyn týkající se více titulů (ISINů), hledí se na Investiční nástroje, které ke dni, kdy má být Pokyn realizován, neexistují (u Pokynu k nákupu) nebo nejsou evidovány na Investičním účtu (u Pokynu k prodeji), jako kdyby nebyly v Pokynu uvedeny.
- (3) Jednorázový pokyn realizuje Obchodník bez zbytečného odkladu po jeho vydání. Jednorázový pokyn k nákupu, který nemůže být po nedostatku peněžních prostředků na Investičním účtu realizován zcela, Obchodník provede jen v části odpovídající těmto peněžním prostředkům, dosahují-li alespoň minimálního objemu, na který může zničit následný Jednorázový pokyn k nákupu (odstavec (2) článku III.). A dále jej, je-li to možné, provede i po částech (při respektování minimálního objemu pro částečné provedení podle předchozí věty) provádí až do dosažení celkové částky Pokynu v následujících 30 dnech od vydání Pokynu, kdykoliv to umožní objem peněžních prostředků na Investičním účtu a tržní situace. Při částečném provádění Pokynu znejichou na více titulů (ISINů) Investičních nástrojů se jednotlivé tituly (ISINy) krátí poměrně.
- (4) První Dílčí pokyn TP Obchodník realizuje bez zbytečného odkladu po vydání Trvalého pokynu. Následující dílčí pokyny TP Obchodník realizuje bez zbytečného odkladu po prvním dni příslušného kalendářního měsíce nebo kalendářního čtvrtletí (v závislosti na časovém intervalu Trvalého pokynu) počínaje kalendářním měsícem nebo kalendářním čtvrtletím následujícím po vydání Trvalého pokynu. S realizací Dílčích pokynů TP podle Trvalého pokynu k nákupu s Předplaceným vstupním poplatkem s Expresní variantou splácení (odstavec (3) článku VI.) Obchodník započne počínaje měsícem nebo čtvrtletím, ve kterém byl Předplacený vstupní poplatek zcela splacen. Dílčí pokyn TP k nákupu, který nemůže být po nedostatku peněžních prostředků na Investičním účtu realizován zcela, Obchodník provede jen v části odpovídající těmto peněžním prostředkům, dosahují-li alespoň minimálního objemu, na který může zničit Dílčí pokyn TP k nákupu (odstavec (2) článku III.). A dále jej i po částech (při respektování minimálního objemu pro částečné provedení podle předchozí věty) provádí až do dosažení částky, na kterou zní Dílčí pokyn TP, kdykoliv to umožní objem peněžních prostředků na Investičním účtu a tržní situace, a to nejdéle do doby zániku Trvalého pokynu. Pro krácení titulů (ISINů), na které zní Trvalý pokyn, platí věta poslední odstavce (3) tohoto článku obdobně.
- (5) Z Prioritní platby TP Obchodník bez zbytečného odkladu a po případné předchozí úhradě Předplaceného vstupního poplatku (odstavec (3) článku VI.) realizuje nákup Investičních nástrojů podle Trvalého pokynu v poměru určeném podle věty poslední odstavce (3) tohoto článku. Nepřesahuje-li však částka Prioritní platby TP po snížení o úhradu Předplaceného vstupního poplatku podle předchozí věty minimální objem, na který může zničit Dílčí pokyn TP k nákupu, Obchodník nákup Investičních nástrojů nerealizuje. Použitím Prioritní platby TP není dotčena povinnost Klienta hradit až do dosažení Cílové částky ve prospěch Bankovního účtu Obchodníka zálohy podle odstavce (1) článku III.
- (6) Při souběhu více titulů použitelných prostředků evidovaných na Investičním účtu Klienta Obchodník použije peněžní prostředky až do jejich vyčerpání v tomto pořadí jednotlivých titulů: **i)** Pokyn platbou, **ii)** použití Prioritní platby TP (odstavec (5) tohoto článku), **iii)** Jednorázový pokyn k nákupu, který byl spojen s Pokynem k prodeji (tzv. Pokyn k výměně Investičních nástrojů), **iv)** zaslání výtěžku z prodeje podle Pokynu k prodeji, **v)** jiný než dříve uvedený Jednorázový pokyn, **vi)** Trvalý pokyn. Dojde-li v rámci kategorie k souběhu několika titulů, použijí se peněžní prostředky na jednotlivé tituly v pořadí podle data jejich vzniku od nejstaršího; v případě Pokynu se datem vzniku rozumí datum vydání Pokynu.
- (7) Při provádění Pokynů se Obchodník vedle Smlouvy a Obchodních podmínek řídí Pravidly provádění pokynů, pravidly příslušných převodních míst a osob zajišťujících vypořádání, Prospekty a emisními podmínkami Investičních nástrojů. Obchodník zajišťuje vypořádání obchodů provedených podle Pokynů bez zbytečného odkladu po jejich realizaci v souladu s pravidly podle předchozí věty. Slo-li o Pokyn k prodeji a není-li v Pokynu uveden jinak, použije Obchodník výtěžek z prodeje Investičních nástrojů po snížení o příslušné poplatky a náhrady Nákladů ve prospěch účtu určeného Klientem bez zbytečného odkladu poté, co tento výtěžek nebo jeho poslední část od třetí strany obdrží.
- (8) Za podmínek upravených Pravidly provádění pokynů je Obchodník oprávněn Pokyn Klienta provést společně s pokyny jiných svých zákazníků nebo společně s obchodem na vlastní účet. Obchodník je dále oprávněn k uspokojení Pokynu prodat Klientovi Investiční nástroje ze svého majetku nebo od Klienta Investiční nástroje koupit, není-li takový prodej nebo koupě pro Klienta objektivně méně výhodný než obchod na příslušném převodním místě v souladu s Pravidly provádění pokynů.

V. EVIDENCE A VÝPISY

- (1) Investiční nástroje, jejichž nákup Obchodník pro Klienta obstará, budou v závislosti na jejich podobě buď, jde-li o cenné papíry nebo jiné listinné Investiční nástroje, **i)** předány Obchodníkem Klientovi, nebo **ii)** převzaty Obchodníkem do Úschovy, o čemž musí být mezi Obchodníkem a Klientem

uzavřena zvláštní smlouva o úschově, anebo, jde-li o zaknihované cenné papíry nebo jiné Investiční nástroje vydané v zaknihované podobě (dále jen „**zaknihované Investiční nástroje**“), **iii)** vedeny na Účtu vlastníka, který pro Klienta otevře a povede Obchodník v samostatné evidenci Investičních nástrojů nebo v evidenci navazující na centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů či navazující na samostatnou evidenci Investičních nástrojů, nebo **iv)** vedeny na Účtu vlastníka, který pro Klienta vede osoba vedoucí centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů, samostatnou evidenci Investičních nástrojů nebo evidenci na některou z nich navazující.

- (2) Neurčí-li Klient jinak a nebrání-li tomu právní předpisy, Prospekty, emisní podmínky anebo pravidla převodních míst a osob zajišťujících vypořádání obchodů s Investičními nástroji a vedení jejich evidencí, budou zaknihované Investiční nástroje, jejichž nákup Obchodník pro Klienta obstará, vedeny způsobem podle bodu iii) odstavce (1) tohoto článku. Účet vlastníka pro Klienta otevře Obchodník v jím vedené evidenci při obstarání prvního nákupu Investičních nástrojů, které budou v takové evidenci vedeny. Evidenci Investičních nástrojů vede Obchodník za podmínek stanovených Smlouvou, Obchodními podmínkami, právními předpisy upravujícími vedení evidencí Investičních nástrojů a pravidly osob, na jimiž vedenou evidenci Obchodníkem vedená evidence navazuje.
- (3) Mají-li být zaknihované Investiční nástroje, jejichž nákup Obchodník pro Klienta obstará, vedeny způsobem podle bodu iv) odstavce (1) tohoto článku, Obchodník pro Klienta obstará otevření Účtu vlastníka v evidenci vedené příslušnou osobou, nemá-li Klient tento účet již otevřen, a zajišťuje provedení zápisu Investičních nástrojů, jejichž nákup pro Klienta obstará, na tento účet. Klient je povinen k tomu poskytnout Obchodníkovi nutnou součinnost, zejména mu sdělit údaje o Účtu vlastníka, který má v příslušné evidenci veden, nebo mu udělit plnou moc potřebnou k otevření takového účtu a k nakládání s Investičními nástroji na něm evidovanými, je-li takového nakládání k plnění povinností Obchodníka podle Smlouvy třeba.
- (4) Nestanovi-li donucující ustanovení právního předpisu jinak, Investiční nástroje, jejichž nákup Obchodník pro Klienta obstará nebo které Klient Obchodníkovi svěřil za účelem obstarání jejich prodeje, a peněžní prostředky k nákupu Investičních nástrojů určené nebo z jejich prodeje získané jsou ve vlastnictví Klienta od doby, kdy vlastnické právo k nim pozbuje, resp. do doby, než vlastnické právo k nim nabude, třetí osoba, která je protistranou obchodu provedeného na účet Klienta. K Investičním nástrojům a peněžním prostředkům Klienta, jež má ve své moci, má Obchodník zadržovací právo k zajištění dluhů Klienta vůči Obchodníkovi, které mají původ ve Smlouvě.
- (5) Obchodník vede Investiční účet Klienta, jímž se rozumí soustavná a jednoznačná identifikace Investičních nástrojů a peněžních prostředků Klienta, které má Obchodník ve své moci na základě Smlouvy, v systému vnitřní evidence Obchodníka (dále jen „**Investiční účet**“). Investiční účet zahrnuje stav: **i)** peněžních prostředků připsaných na Bankovní účet Obchodníka a peněžních prostředků získaných z prodeje Investičních nástrojů Klienta a **ii)** Investičních nástrojů, které Obchodník od Klienta převzal nebo pro něj podle Pokynu nakoupil. Investiční účet zachycuje také pohyb peněžních prostředků a Investičních nástrojů Klienta. Obchodník zaeviduje peněžní prostředky na Klientův Investiční účet nejpozději druhý pracovní den následující po dni, kdy byly připsány na Bankovní účet Obchodníka. Peněžní prostředky připsané na Bankovní účet Obchodníka před uzavřením Smlouvy Obchodník zaeviduje na Klientův Investiční účet ve lhůtě určené pro přijetí návrhu Smlouvy Obchodníkem, ledaže návrh Smlouvy nepřijme; v takovém případě peněžní prostředky připsané na Bankovní účet Obchodníka vrátí bez zbytečného odkladu postupem podle odstavce (12) článku III. Peněžní prostředky jsou na Investičním účtu evidovány do doby použití k vypořádání nákupu Investičních nástrojů pro Klienta resp. do doby použití k úhradě poplatků a náhrad Nákladů nebo jejich poukázání Klientovi. Investiční nástroje jsou na Investičním účtu evidovány do doby prodeje resp. do doby předání Klientovi či jiné osobě podle instrukce Klienta (odstavec (6) tohoto článku). Tím není dotčena možnost pohybu na Investičním účtu v důsledku skutečností upravených právními předpisy (např. výkon rozhodnutí postižením majetkové hodnoty ve vlastnictví Klienta).
- (6) Vydá-li k tomu Klient písemnou instrukci, převede Obchodník veškeré nebo část Investičních nástrojů, které jsou u něj v Úschově nebo jejichž evidenci vede, do Úschovy jiné osoby nebo k evidenci vedené jinou osobou. Obchodník je oprávněn požadovat, aby podpis Klienta na takové instrukci byl ověřen. Obchodník provede na náklady Klienta kroky nezbytné k převodu Investičních nástrojů podle instrukce, a to bez zbytečného odkladu po obdržení instrukce, v souladu s termíny převodem dotčených osob a s ohledem na součinnost Klienta. Klient je povinen k tomu Obchodníkovi a dotčeným osobám poskytnout nutnou součinnost, zejména uzavřít smlouvu o úschově nebo smlouvu o vedení majetkového účtu s osobou, do jejíž Úschovy nebo evidence jsou Investiční nástroje předávány.
- (7) Přeje-li si Klient Investiční nástroje, jejichž nákup Obchodník pro Klienta obstará, nebo jejich část svěřit Obchodníkovi do Správy, uzavrou o tom zvláštní smlouvu.
- (8) Obchodník informuje Klienta písemnými výpisy o provedených obchodech (dále jen „**Potvrzení obchodů**“) a o stavu Investičního účtu (dále jen „**Výpis o stavu Investičního účtu**“). Potvrzení obchodů zašle Obchodník Klientovi v pracovní den následující po doručení potvrzení třetí osoby o vypořádání posledního z obchodů podle Pokynu Obchodníkovi. O obchodech realizovaných výhradně podle Trvalého pokynu týkajícího se Podílových listů zašle Obchodník Potvrzení obchodů nejpozději v poslední pracovní den měsíce následujícího po konci kalendářního pololetí, ve kterém byl obchod vypořádán, nedohodne-li se Klient s Obchodníkem písemně jinak. Výpis o stavu Investičního účtu zašle Obchodník Klientovi nejpozději v poslední pracovní den měsíce následujícího po konci kalendářního roku. Zasláním Potvrzení obchodů nebo Výpisu o stavu Investičního účtu se rozumí i jeho zpřístupnění Klientovi v Klientské aplikaci (odstavec (9) tohoto článku).
- (9) Nebylo-li ve Smlouvě ujednáno jinak a uvedl-li Klient ve Smlouvě svoji e-mailovou adresu a číslo mobilního telefonu v síti tuzemského operátora, je Obchodník oprávněn nabídnout mu přístup do Klientské aplikace přístupné z internetových stránek Obchodníka (dále jen „**Klientská aplikace**“). Přístupové údaje ke Klientské aplikaci Obchodník zašle na e-mailovou adresu, kterou Klient ve Smlouvě uvedl. Do doby prvního autorizovaného přístupu nebude Klientská aplikace aktivována. Klient je oprávněn Obchodníka písemně požádat o přístupové údaje ke Klientské aplikaci i kdykoliv po uzavření Smlouvy, neobdržel-li je dříve. V žádosti uvede e-mailovou adresu a číslo mobilního telefonu pro zaslání přístupových údajů. Obchodník je oprávněn požadovat, aby podpis Klienta na žádosti byl ověřen.

VI. POPLATKY

- (1) Poplatky, které je Klient podle Smlouvy povinen hradit Obchodníkovi, upravuje Sazebník. Sazebník uveřejňuje Obchodník na svých internetových stránkách a ve svých provozovnách. Smluvní strany se mohou dohodnout na poplatcích odchylně od Sazebníku. Dohoda vyžaduje písemnou formu nebo formu písemného návrhu Klienta uvedeného v Písemném pokynu, který Obchodník přijme tím, že Pokyn realizuje. Obchodník má právo odmítnout provedení Pokynu, nesouhlasí-li s návrhem poplatku ze strany Klienta.
- (2) Poplatky se hradí podle Sazebníku účinného a jsou splatné v den, kdy byla poskytnuta služba nebo proveden úkon, které jsou zpoplatněny. Poplatek za obstarání nákupu Investičních nástrojů (vstupní poplatek) a poplatek za obstarání jejich prodeje jsou splatné dnem provedení obchodu podle příslušného Pokynu; tím není dotčen odstavec (3) tohoto článku.

- (3) Není-li ujednáno jinak, Klient hraří poplatek za obstarání nákupů Investičních nástrojů podle Trvalého pokynu k nákupu předem ve výši určené z Cílové částky s použitím sazby poplatku podle Sazebníku (dále jen „**Předplacený vstupní poplatek**“). Způsob úhrady poplatku za obstarání nákupů Investičních nástrojů sjednají Smluvní strany tak, že je Klient navrhne v Trvalém pokynu k nákupu a Obchodník tento návrh přijme tím, že při úhradě poplatku postupuje v souladu s ním. Nárok na Předplacený vstupní poplatek v celé jeho výši vzniká Obchodníkovi dnem vydání Trvalého pokynu. Klient hraří Předplacený vstupní poplatek ve splátkách tak, že Obchodník strhne Předplacený vstupní poplatek až do jeho celkové výše z prvních částek, které jsou přiřazeny k Trvalému pokynu (odstavce (4) až (6) článku IV.), a to buď i) ve výši 100% z těchto částek (dále jen „**Expresní varianta splácení**“), nebo ii) v takové výši, aby byl Předplacený vstupní poplatek splacen vždy alespoň ve výši odpovídající 75 % z celkové částky, kterou byl Klient povinen dosud uhradit na zálohách k Trvalému pokynu (odstavec (11) článku III.); je-li však dosud dosažená část Cílové částky vyšší než celková částka dosud splatných záloh, Obchodník strhne Předplacený vstupní poplatek tak, aby byl tento poplatek splacen alespoň ve výši odpovídající násobku sazby poplatku a dosud dosažená část Cílové částky (dále jen „**Běžná varianta splácení**“). Nebylo-li ujednáno jinak, Klient hraří Předplacený vstupní poplatek Běžnou variantou splácení.
- (4) Při zániku Trvalého pokynu před dosažením Cílové částky nemá Klient nárok na vrácení části Předplaceného vstupního poplatku odpovídající nedosažené části Cílové částky (dále jen „**nevyužitá část Předplaceného vstupního poplatku**“). To neplatí při zániku Trvalého pokynu z titulu zániku Smlouvy po jejím ukončení Obchodníkem z důvodu nízkosti na straně Klienta. Vydá-li Klient po zániku Trvalého pokynu, u něhož neměl nárok na vrácení nevyužitých částí Předplaceného vstupního poplatku, podle stejné Smlouvy nový Trvalý pokyn k nákupu s Předplaceným vstupním poplatkem, má nárok na snížení Předplaceného vstupního poplatku podle nového Trvalého pokynu o nevyužitou část Předplaceného vstupního poplatku.
- (5) Náhrada Nákladů, které je Klient podle Smlouvy povinen nahradit Obchodníkovi, je splatná dnem, kdy Obchodník Náklady vynaloží.
- (6) Obchodník je oprávněn započíst si svoji pohledávku za Klientem na úhradu poplatků nebo náhrady Nákladů v den její splatnosti nebo kdykoliv poté proti pohledávce Klienta za Obchodníkem z peněžních prostředků evidovaných na Klientově Investičním účtu, a to bez ohledu na to, zda již nastala splatnost pohledávky Klienta, a s výjimkou pohledávky na úhradu Předplaceného vstupního poplatku přednostně před tituly použitými peněžních prostředků evidovaných na Investičním účtu Klienta (odstavec (6) článku IV.). Není-li na Investičním účtu evidován dostatek peněžních prostředků, je Obchodník oprávněn k uspokojení své pohledávky podle předchozí věty prodat Investiční nástroje evidované na Investičním účtu nebo jejich část a proti výtěžku z prodeje započíst svoji pohledávku. Při výběru Investičních nástrojů k prodeji postupuje Obchodník s odbornou péčí a se zohledněním nejlepšího zájmu Klienta.

VII. DOPLŇKOVÉ PODMÍNKY ELEKTRONICKÉ KOMUNIKACE

- (1) Udělil-li Klient písemný souhlas k jednání mezi Smluvními stranami také elektronickými nebo jinými technickými prostředky umožňujícími zachycení obsahu jednání a určení jednatelů osob (dále jen „**elektronická komunikace**“), použijí se ve vztahu mezi Smluvními stranami podle Smlouvy také tyto Doplnkové podmínky elektronické komunikace
- (2) Klient je povinen bez zbytečného odkladu písemně oznámit Obchodníkovi změnu e-mailové adresy nebo čísla mobilního telefonu v síti tuzemského operátora, které uvedl ve Smlouvě resp. později Obchodníkovi písemně sdělil za účelem elektronické komunikace. Obchodník je oprávněn požadovat, aby podpis Klienta na takovém oznámení byl ověřen, není-li změna zadána prostřednictvím Klientské aplikace.
- (3) Povinnosti Klienta je chránit své přihlašovací údaje a zařízení, která používá pro elektronickou komunikaci, zejména přístupové údaje do e-mailové schránky a přístup ke svému mobilnímu

telefonu (dále jen „**bezpečnostní prvky**“), jejichž e-mailovou adresu resp. telefonní číslo Obchodníkovi sdělil pro účely elektronické komunikace. Klient je zejména povinen:

- a) neumožnit přístup k bezpečnostním prvkům nebo nosiči, na kterém jsou tyto uloženy nebo jinak přístupné, třetí osobě,
 b) ihned oznámit Obchodníkovi podezření na hrozbu zneužití bezpečnostních prvků. Takové oznámení musí být písemné, nebo, je-li tu bezpečí z prodlení, ústní učiněné věrohodným způsobem a doplněné bez zbytečného dokladu písemným potvrzením.
- (4) Obchodník neodpovídá za škody vzniklé v důsledku zneužití bezpečnostních prvků až do uplynutí doby od okamžiku oznámení hrozby zneužití bezpečnostních prvků Obchodníkovi, která je přiměřená na provedení opatření na straně Obchodníka k zamezení zneužití bezpečnostních prvků. Neprokáže-li Obchodník delší přiměřenou dobu, je takovou přiměřenou dobou 30 minut od okamžiku, kdy Obchodník obdržel písemné nebo věrohodným způsobem učiněné oznámení podezření na hrozbu zneužití bezpečnostních prvků.
- (5) Klientská aplikace je přístupná z internetových stránek Obchodníka dostupných na doméně www.conseq.cz. Obchodník má právo i bez předchozího upozornění měnit vzhled, obsah, strukturu, funkčnost, datový formát a další parametry Klientské aplikace. Obchodník je oprávněn provoz Klientské aplikace kdykoliv zcela nebo zčásti omezit nebo ukončit bez dalšího. O takovém omezení nebo ukončení provozu Klientské aplikace informuje Klienta v dostatečném předstihu prostřednictvím svých internetových stránek, ledaže to z důvodu vyšší moci není možné.
- (6) Klient je povinen při přístupu ke Klientské aplikaci dodržovat bezpečnostní opatření, zejména:
- a) neopouštět zařízení, ze kterého přistupuje do Klientské aplikace, po dobu, kdy je do aplikace přihlášen,
 b) používat pro přístup do Klientské aplikace pouze řádně zabezpečená zařízení,
 c) dodržovat pravidla bezpečného chování v prostředí internetu,
 d) měnit heslo pro přístup do Klientské aplikace podle doporučení Obchodníka a dále při každém podezření na ohrožení bezpečnosti hesla, nejméně však jednou za měsíc.
- (7) V Klientské aplikaci může Klient provádět tam dostupné aktivní operace, kterými jsou návrhy na některé změny Smlouvy a vydávání některých Pokynů. Provedení aktivní operace vyžaduje autorizaci jedinečným bezpečnostním kódem, který Obchodník zašle po zadání aktivní operace formou sms na číslo mobilního telefonu podle odstavce (2) těchto Doplnkových podmínek elektronické komunikace. Obchodník je oprávněn upozornit Klienta na informace dostupné v Klientské aplikaci zasláním e-mailu nebo sms.
- (8) Vzhled, obsah, struktura a funkčnost Klientké aplikace podléhají ochraně podle právních předpisů upravujících ochranu práv duševního vlastnictví. Bez písemného souhlasu Obchodníka je zakázáno do Klientké aplikace zasahovat nebo její prvky jednotlivě či v souhrnu užívat, nejde-li o běžné uživatelské využití Klientké aplikace k účelu, ke kterému je určena.
- (9) Obchodník má právo zneplatnit přístupové údaje Klienta v případech, kdy jsou tyto užity způsobem neslučitelným s těmito Doplnkovými podmínkami elektronické komunikace nebo má důvodné podezření na jejich zneužití, například při opakovaném, více než trojnásobném zadání chybného hesla
- (10) Obsah elektronické komunikace včetně komunikace prostřednictvím Klientké aplikace může být za určitých okolností monitorován třetí osobou. Obchodník nese odpovědnost za případné zneužití informací přenášejících prostředky elektronické komunikace, ledaže k tomuto zneužití dojde v důsledku porušení právní povinnosti Obchodníka.

VIII. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

Tyto OOP nabývají účinnosti dne 1. 1. 2017.

Sazebník platný od 1. 1. 2017 (Saz-GAH-1701)

V případě nesouladu Sazebníku se sazbami vstupních poplatků definovanými Prospekty Fondů se použijí sazby dle Sazebníku.

A STANDARDNÍ SAZBY VSTUPNÍCH POPLATKŮ				
Investiční nástroje	Hrubá částka Jednorázového pokynu nebo Trvalého pokynu s nepředplaceným vstupním poplatkem			
	0 až 349 999 Kč	350 000 – 999 999 Kč	1 000 000 Kč a více	
Dynamická strategie	5,00 %	4,10 %	3,10 %	
Vyvážená strategie	4,00 %	3,35 %	2,55 %	
Konzervativní strategie	2,50 %	2,05 %	1,55 %	
B ZVÝHODNĚNÉ SAZBY PŘEDPLACENÝCH VSTUPNÍCH POPLATKŮ				
Plánovaná doba trvání Trvalého pokynu (počet let)	Měsíční Hrubá částka k investování			
	Menší než 5 000 Kč	5 000 Kč až 14 999 Kč	15 000 Kč a více	
Dynamická strategie	2 až 9	4,60 %	4,35 %	4,10 %
	10 až 19	4,10 %	3,85 %	3,60 %
	20 a více	3,60 %	3,35 %	3,10 %
Vyvážená strategie	2 až 9	3,70 %	3,50 %	3,30 %
	10 až 19	3,30 %	3,10 %	2,90 %
	20 a více	2,90 %	2,65 %	2,45 %
Konzervativní strategie	2 až 9	2,30 %	2,20 %	2,05 %
	10 až 19	2,05 %	1,95 %	1,80 %
	20 a více	1,80 %	1,70 %	1,55 %

Předplacený vstupní poplatek je nevratný. Nevyužití Cílové částky (předčasným ukončením Smlouvy či neuhrazením sjednaných vkladů) může mít za následek, že varianta předplaceného poplatku může být vzhledem ke skutečně uhrazeným vkladům relativně nákladnější. Předplacený vstupní poplatek lze předplatit z Cílové částky odpovídající součtu pravidelných vkladů po dobu max. 35 let, nejdéle však do 70 let věku Klienta.

C POPLATKY ZA OBSTARÁNÍ PRODEJE	
Jednorázový pokyn k prodeji	0,00 Kč
Trvalý pokyn k prodeji	0,00 Kč
D NÁKLADY A OSTATNÍ POPLATKY	
Potvrzení obchodů a výpis o stavu Investičního účtu	15,00 Kč

Poznámka: S poskytnutím Investiční služby mohou být spojeny další náklady (např. náklady zahraničního platebního styku), které mohou být přeučtovány Klientovi.

Minimální objemy Pokynů, minimální zůstatek Investičního účtu a minimální doba trvání Trvalého pokynu

E JEDNORÁZOVÉ POKYNY	
První Jednorázový pokyn k nákupu	10.000,- Kč
Následný Jednorázový pokyn k nákupu	500,- Kč
Jednorázový pokyn k prodeji	1.000,- Kč
Minimální zůstatek Investičního účtu	10.000,- Kč
F TRVALÉ POKYNY (PRAVIDELNÉ INVESTICE ČI VÝBĚRY)	
Trvalý pokyn k nákupu	500,- Kč měsíčně 1.000,- Kč čtvrtletně
Trvalý pokyn k prodeji	500,- Kč měsíčně
Minimální doba trvání Trvalého pokynu	2 roky

I. OBECNÁ USTANOVENÍ

- Tyto Zvláštní obchodní podmínky pro investiční programy Active Invest a Horizont Invest (dále jen „**ZOP**“) upravují některá práva a povinnosti společností Conseq Investment Management, a.s., (dále jen „**Obchodník**“) a Klienta, pro něhož Obchodník obstarává nákup a prodej investičních nástrojů v rámci těchto investičních programů (dále jen „**Klient**“ a Obchodník a Klient společně dále také jen „**Smluvní strany**“).
- Před ZOP mají přednost odchylná ujednání ve Smlouvě o obstarání nákupu a prodeje investičních nástrojů mezi Smluvními stranami uzavřené (dále jen „**Smlouva**“). Pro účely ZOP se Obchodními podmínkami rozumí Obchodníkové Obecné obchodní podmínky pro obstarání nákupu a prodeje investičních nástrojů (dále jen „**OOP**“) spolu s těmito ZOP (OOP a ZOP společně dále jen jako „**Obchodní podmínky**“).

II. DEFINICE NĚKTERÝCH POJMŮ

Následující pojmy uvedené ve Smlouvě nebo Obchodních podmínkách s velkými počátečními písmeny mají pro potřeby Smlouvy a Obchodních podmínek dále uvedený význam:
 „**Cílové datum**“ je datum posledního dne měsíce, ve kterém uplyne doba, kterou Smluvní strany sjednaly jako dobu trvání investičního programu Horizont Invest a která začíná dnem uzavření Smlouvy. Cílovým datem Smlouva nekončí.
 „**Rozhodný den**“ je během doby, kdy do Cílového data zbývá 10 a méně let, poslední den každého měsíce, jehož označení se shoduje s označením měsíce, ve kterém nastane Cílové datum.

III. POKYNY A PLATBY

- V rámci investičních programů Active Invest a Horizont Invest (dále oba programy společně jen „**Investiční programy**“) je Klient oprávněn vydávat Pokyny pouze ve vztahu k omezenému okruhu Investičních nástrojů. U investičního programu Active Invest jimi jsou Podílové listy těchto Fondů: **i)** Active Invest Konzervativní, otevřený podílový fond, ISIN CZ0008474194, (dále jen „**Konzervativní AI fond**“), **ii)** Active Invest Vyvážený, otevřený podílový fond, ISIN CZ0008474210, (dále jen „**Vyvážený AI fond**“), nebo **iii)** Active Invest Dynamický, otevřený podílový fond, ISIN CZ0008474202, (dále jen „**Dynamický AI fond**“). U investičního programu Horizont Invest jimi jsou Podílové listy těchto Fondů: **i)** Conseq Invest Conservative Bond Fund, ISIN IE0034074827, (dále jen „**Konzervativní CI fond**“), **ii)** Conseq Invest Bond Fund, ISIN IE0031282662, (dále jen „**Dluhopisový CI fond**“), **iii)** Conseq Invest New Europe Bond Fund, ISIN IE00B0SY6161, (dále jen „**Fond dluhopisů nové Evropy**“), **iv)** Conseq korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond, Conseq Funds investiční společnost, a.s., ISIN CZ0008473873, (dále jen „**Fond korporátních dluhopisů**“), **v)** Vyvážený AI fond, nebo **vi)** Dynamický AI fond.
- Neexistuje-li ke dni, ke kterému má být realizován Pokyn k nákupu, některý z Fondů podle odstavce (1) tohoto článku, rozumí se tímto Fondem jeho právní nástupce, a není-li právního nástupce, pak takový Fond, který Obchodník označí pro účely některého nebo obou Investičních programů za nástupnický a jako takový jej uveřejní na svých internetových stránkách. Nástupnickým Fondem podle předchozí věty může být jen ten Fond, jehož Podílové listy mohou být nabízeny veřejnosti v České republice a který má obdobnou investiční strategii jako Fond, který ke dni realizace Pokynu neexistuje, a nikoliv horší rizikový profil.
- Smluvní strany ve Smlouvě uzavřené v rámci investičního programu Active Invest ujednaly jednu z těchto strategií obchodování: **i)** Konzervativní, **ii)** Vyvážená nebo **iii)** Dynamická; ve Smlouvě uzavřené v rámci investičního programu Horizont Invest jednu z těchto strategií obchodování: **i)** Vyvážená nebo **ii)** Dynamická. Strategií obchodování jsou podle dále v těchto ZOP uvedených pravidel určeny Investiční nástroje, jichž se týkají Pokyny vydávané Klientem, a Klient není povinen Investiční nástroje v Pokynech zvláště specifikovat. K případné specifikaci Investičních nástrojů v Pokynu, s výjimkou Pokynu k prodeji v rámci investičního programu Horizont Invest, Obchodník nepřihlíží.
- Trvalý pokyn k prodeji není Klient oprávněn vydat před zánikem Trvalého pokynu k nákupu.
- Platí, že Pokyn vydaný Klientem v rámci investičního programu Active Invest zní v závislosti na sjednané strategii obchodování na nákup resp. prodej Podílových listů těchto Fondů: **i)** Konzervativní AI fond při Konzervativní strategii obchodování, **ii)** Vyvážený AI fond při Vyvážené strategii obchodování a **iii)** Dynamický AI fond při Dynamické strategii obchodování.
- Platí, že Pokyn k nákupu vydaný Klientem v rámci investičního programu Horizont Invest zní na nákup Podílových listů Fondů uvedených v tabulce níže v závislosti na sjednané strategii obchodování a době zbývajících v den realizace Pokynu do Cílového data, a to ve struktuře podílů jednotlivých Fondů na částce, na kterou zní Pokyn, rovněž uvedené v tabulce níže:

Doba zbývajících do Cílového data („D“) v letech *)	Vyvážená / Dynamická strategie obchodování				
	Vyvážený AI fond / Dynamický AI fond **)	Fond korporátních dluhopisů	Fond dluhopisů nové Evropy	Dluhopisový CI fond	Konzervativní CI fond
D > 10	100,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
9 < D ≤ 10	90,00 %	3,50 %	0,00 %	6,50 %	0,00 %
8 < D ≤ 9	80,00 %	6,50 %	0,00 %	13,50 %	0,00 %
7 < D ≤ 8	70,00 %	10,00 %	0,00 %	20,00 %	0,00 %
6 < D ≤ 7	60,00 %	13,50 %	0,00 %	22,50 %	4,00 %
5 < D ≤ 6	50,00 %	15,50 %	4,00 %	24,00 %	6,50 %
4 < D ≤ 5	40,00 %	18,00 %	4,00 %	28,00 %	10,00 %
3 < D ≤ 4	30,00 %	22,00 %	4,50 %	30,00 %	13,50 %
2 < D ≤ 3	20,00 %	25,00 %	4,50 %	34,00 %	16,50 %
1 < D ≤ 2	10,00 %	28,50 %	5,00 %	36,50 %	20,00 %
D ≤ 1	0,00 %	31,50 %	5,00 %	40,00 %	23,50 %

*) Je-li D záporné (tj. po Cílovém datu), použije se interval „D ≤ -1“ (poslední řádek tabulky).

**) Při Vyvážené strategii obchodování jde o Vyvážený AI fond a při Dynamické strategii obchodování o Dynamický AI fond.

- Nespecifikuje-li Klient v Pokynu k prodeji v rámci investičního programu Horizont Invest jinak, Obchodník obstará prodej Investičních nástrojů evidovaných na Investičním účtu v objemu odpovídajícím částce, na kterou zní Pokyn, a ve struktuře odpovídající aktuálnímu rozložení Investičních nástrojů na Investičním účtu.
- Uzavřely-li Smluvní strany Smlouvu v rámci investičního programu Horizont Invest, platí, že Klient uzavřením Smlouvy vydává Obchodníkovi s dále uvedenou odkládací podmínkou tyto Pokyny: **i)** Jednorázové pokyny k nákupu těch Investičních nástrojů, jejichž podíl vůči všem Investičním nástrojům na Klientově Investičním účtu je k Rozhodnému dni nižší než podíl uvedený v tabulce

v odstavci (6) tohoto článku pro příslušnou strategii obchodování a dobu zbývajících do Cílového data, přičemž tyto Pokyny znějí na částku, která by v případě jejich realizace k Rozhodnému dni znamenala odstranění rozdílu v podílech, a **ii)** Jednorázové pokyny k prodeji těch Investičních nástrojů, jejichž podíl vůči všem Investičním nástrojům na Klientově Investičním účtu je k Rozhodnému dni vyšší než podíl uvedený v tabulce v odstavci (6) tohoto článku pro příslušnou strategii obchodování a dobu zbývajících do Cílového data, přičemž tyto Pokyny znějí na částku, která by v případě jejich realizace k Rozhodnému dni znamenala odstranění rozdílu v podílech (Pokyny podle této věty dále jen jako „**Realokační pokyny**“). Realokační pokyny nabývají účinnosti při splnění podmínky, že k Rozhodnému dni je podíl Podílových listů Vyváženého AI fondu (byla-li sjednána Vyvážená strategie obchodování) nebo Podílových listů Dynamického AI fondu (byla-li sjednána Dynamická strategie obchodování) vyšší než podíl uvedený v tabulce v odstavci (6) tohoto článku pro příslušnou strategii obchodování a dobu zbývajících do Cílového data.

- Zálohy ve prospěch Bankovního účtu Obchodníka hrađí Klient platbami bez variabilního nebo specifického symbolu. Je-li variabilní nebo specifický symbol uveden, nepřihlíží se k němu. Platba je identifikována jako platba náležející ke Smlouvě jejím připsáním na Bankovní účet Obchodníka, jehož identifikátor (číslo účtu) je pro Smlouvu jedinečný.
- Nevyđal-li Klient Trvalý pokyn k nákupu nebo zanikl-li již takový Pokyn, považují se peněžní prostředky připsané ve prospěch Bankovního účtu Obchodníka za Pokyn platbou k nákupu těch Investičních nástrojů, které odpovídají příslušnému investičnímu programu, sjednané strategii obchodování a u investičního programu Horizont Invest také době zbývajících do Cílového data (odstavce (5) a (6) tohoto článku). Vyđal-li Klient Trvalý pokyn k nákupu, který dosud nezanikl, a nevyđal-li Jednorázový pokyn, považují se peněžní prostředky připsané ve prospěch Bankovního účtu Obchodníka za pokyn k prioritnímu přiřazení peněžních prostředků k naposledy vydanému Trvalému pokynu podle odstavce (13) článku III. OOP.

IV. PROVÁDĚNÍ POKYŇŮ

- Realokační pokyny Obchodník realizuje bez zbytečného odkladu po Rozhodném dni. Realokační pokyny k nákupu Obchodník realizuje zpravidla až po vypořádání Realokačních pokynů k prodeji.
- Při souběhu více titulů použití peněžních prostředků evidovaných na Investičním účtu Klienta Obchodník použije peněžní prostředky až do jejich vyčerpání v tomto pořadí jednotlivých titulů: **i)** zaslání výtěžku z prodeje podle Pokynu k prodeji, **ii)** Realokační pokyny, **iii)** Písemný jednorázový pokyn, **iv)** použití Prioritní platby TP (odstavec (5) článku IV. OOP), **v)** Trvalý pokyn, **vi)** Pokyn platbou.

V. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

Tyto ZOP nabývají účinnosti dne 1. 1. 2017

O společnosti Conseq Investment Management, a. s.

Kořeny společnosti Conseq Investment Management sahají **do roku 1994**, kdy vznikla společnost Conseq Finance. Ta se ve svých počátcích specializovala na obchodování s dluhopisy, později rozšířila spektrum svých činností o obchodování s akciemi, oblast firemních financí a asset management, a v letech 1997 - 2002 byla **největším nebankovním obchodníkem** s cennými papíry v České republice z pohledu obrátu obchodů s cennými papíry.

Potřeba oddělit oblast obhospodařování individuálních portfolií a podílových fondů od ostatních činností vedla **v roce 2001 k založení společnosti Conseq Investment Management**. Tato ryze česká společnost obhospodařuje volné prostředky mnoha podnikům, pojišťovnam, státním institucím, městům či nadacím a podle objemu spravovaného majetku **je největším nezávislým investičním manažerem v ČR**.

V současné době společnost umožňuje široké investiční příležitosti fyzickým i právnickým osobám, jimž nabízí nejen jí přímo obhospodařované fondy Conseq Invest a Conseq Funds investiční společnost, ale také kvalitní fondy českých i zahraničních správců (např. fondy Aberdeen, BNP Paribas, Credit Suisse, C-Quadrat, Generali, Franklin Templeton, HSBC, NN, Pioneer, Raiffeisen a další).

Pro snazší výběr komplexní investiční strategie nabízí Conseq také **aktivně obhospodařované fondy fondů Active Invest** a zejména pro pravidelné investice **program životního cyklu Horizont Invest**.

Snaha o co nejkompaktnější řešení potřeb našich klientů vedla v roce **2012 k založení Conseq penzijní společnosti**. Ta nabízí doplňkové penzijní spoření se státním příspěvkem, přičemž v rámci **penzijního programu Zenit** mohou klienti využít rovněž programy životního cyklu, případně také programy s garancí vložených prostředků.

Ocenění

Naše produkty jsou pravidelně oceňovány v soutěži Zlatá koruna, která oceňuje nejlepší finanční produkty na českém trhu od roku 2003.

Horizont Invest již získal šest ocenění odborné poroty:



Active Invest získal Zlatou korunu již počtvrté po sobě:



Odborná finanční akademie **oceňuje pravidelně** i naše penzijní spoření, a to jak **Penzijní program Zenit**, tak i **Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s.**:

