

## INFORMACE DLE ZÁKONA O PODNIKÁNÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU

**Použité pojmy mají následující význam, nevyplývá-li z textu význam jiný:**

„**Autorizovaný správce**“ je mezinárodní vypořádací centrum Euroclear či Clearstream nebo globální či lokální správce, na němž jsou vedeny cenné papíry, které jsou součástí portfolia Klienta

„**Fond**“ je Garanční fond obchodníka s cennými papíry

„**IKS KB**“ je Investiční kapitálová společnost KB, a.s., IČ: 601 96 769, se sídlem Praha 1, Dlouhá 34, č.p. 713, PSČ 110 15, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 2524

„**Klient**“ nebo „**Zákazník**“ je fyzická nebo právnická osoba, se kterou IKS KB nebo její distributor uzavřeli Smlouvu nebo se ji uzavřít chystají

„**Služby**“ jsou investiční služby poskytované IKS KB Klientovi podle Smlouvy

„**Smlouva**“ je smlouva o obhospodařování portfolia mezi IKS KB jakožto obhospodařovatelem a Klientem

„**ZKl**“ je zákon č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů

„**ZPKT**“ je zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

„**Žádost**“ je žádost o změnu zařazení Klienta do jiné kategorie zákazníků. Tato žádost musí, mimo jiné, obsahovat informace o tom, které Služby nebo kterého obchodu s investičním nástrojem se má změna zařazení týkat.

### 1. Údaje o IKS KB a základních informacích souvisejících s investičními službami poskytovanými IKS KB

IKS KB je právnickou osobou, která vykonává činnosti stanovené v licenci České národní banky v rozsahu dle zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů, a které byla udělena povolení k vykonávání hlavních a doplňkových investičních služeb v rozsahu dle přísl. ustanovení ZPKT. IKS KB při poskytování investičních služeb podléhá dohledu České národní banky, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1.

Komunikace IKS KB s Klientem bude probíhat v českém jazyce.

### 2. Informace o investičních službách, které IKS KB poskytuje

IKS KB je oprávněna k následujícím činnostem:

- a) vytváření a obhospodařování podílových fondů;
- b) obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování;
- c) obhospodařování majetku zákazníka na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání;
- d) úschova a správa cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování včetně souvisejících služeb;
- e) investiční poradenství týkající se investičních nástrojů.

### 3. Informace o investičních nástrojích

Investičními nástroji jsou

- a) investiční cenné papíry, a to zejména (i) akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě, (ii) dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky,
- b) cenné papíry kolektivního investování,
- c) nástroje, se kterými se obvykle obchoduje na peněžním trhu (nástroje peněžního trhu),

- d) opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke kurzu nebo hodnotě cenných papírů, měnovým kurzům, úrokové míře nebo úrokovému výnosu, jakož i jiným derivátům, finančním indexům či finančním kvantitativně vyjádřeným ukazatelům, a ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo na dodání majetkové hodnoty, k níž se jejich hodnota vztahuje,
- e) nástroje umožňující přenos úvěrového rizika,
- f) finanční rozdílové smlouvy,
- g) opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke komoditám a z nichž vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo alespoň jedné strany zvolit, zda si přeje vypořádání v penězích, není-li využití tohoto práva odvislé od platební neschopnosti nebo jiné obdobné nemožnosti plnění,
- h) opce, futures, swapy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke komoditám a z nichž vyplývá právo na dodání této komodity, a se kterými se obchoduje na regulovaném trhu se sídlem v členském státě Evropské unie nebo v mnohostranném obchodním systému provozovaném osobou se sídlem v členském státě Evropské unie,
- i) opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke komoditám a z nichž vyplývá právo na dodání této komodity, které nejsou uvedené v písmenu h), nejsou určené pro obchodní účely a mají znaky jiných derivátových investičních nástrojů; zejména jde o ty, které jsou zúčtovány a vypořádány prostřednictvím vypořadacího systému nebo je jejich součástí dohoda o výzvě k doplnění zajištění,
- j) opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke klimatickým ukazatelům, přepravním tarifům, emisním povolenkám nebo míře inflace a dalším ekonomickým ukazatelům uveřejněným na úseku oficiální statistiky, a z nichž vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo alespoň jedné strany zvolit, zda si přeje vypořádání v penězích, není-li využití tohoto práva odvislé od platební neschopnosti nebo jiné obdobné nemožnosti plnění,
- k) nástroje, jejichž hodnota se vztahuje k majetkovým hodnotám, právům, závazkům, indexům nebo kvantitativně vyjádřeným ukazatelům, které nejsou uvedené v písmenu j), nejsou určené pro obchodní účely a mají znaky jiných derivátových investičních nástrojů; zejména jde o ty, které jsou obchodovány na regulovaném trhu se sídlem v členském státě Evropské unie nebo v mnohostranném obchodním systému provozovaném osobou se sídlem v členském státě Evropské unie, jsou zúčtovány a vypořádány prostřednictvím vypořadacího systému nebo je jejich součástí dohoda o výzvě k doplnění zajištění.

#### 4. Informace o možných rizicích, která mohou být spojena s investičními službami

##### 1. Obecná rizika investování

- 1.1. Obchody s investičními nástroji jsou spojeny s řadou rizikových faktorů, které mohou mít vliv na výnosnost nebo ztrátovost každé investice. Jde především o následující rizika (rizikové faktory): tržní, měnové, likvidity, inflační, riziko emitenta a rizika spojené s investičními nástroji derivátového typu.
- 1.2. Investici do investičních nástrojů je třeba vždy posoudit z hlediska jednotlivých rizik, ale rovněž i s ohledem na vlastní finanční možnosti, investiční cíle a zkušenosti. Investování do investičních nástrojů obsahuje rizika a není vhodné pro každého investora. Předpokládané či možné výnosy nejsou zaručené a zaručena nemusí být ani návratnost investované částky.

##### 2. Specifická rizika investování do investičních nástrojů

- 2.1. Tržní rizika. Při investicích do investičních nástrojů se uplatňují obvyklá rizika investování. Tržní ceny investičních nástrojů mohou stoupat nebo klesat v reakci na změny ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh investiční nástroje vnímá.
- 2.2. Měnová rizika. V případě investic do investičních nástrojů denominovaných v cizí měně k rizikům náleží možná fluktuaci měnových kurzů cizích měn vůči české koruně. Nepříznivý vývoj měnových kurzů může způsobit ztrátovost investice i přes pozitivní

cenový vývoj investičního nástroje denominovaného v cizí měně.

- 2.3. Rizika emitenta. Riziko emitenta znamená nebezpečí, že příslušný emitent nebude schopen dostát po určitou dobu svým závazkům a provádět platby, v krajním případě hrozí ztráta celé investice. Investice do investičních nástrojů, zejména do dluhových investičních nástrojů, mohou být vystaveny nepříznivým změnám ve finančních či hospodářských podmínkách emitenta nebo v obecných ekonomických podmínkách či na ně mohou mít vliv všechny tyto skutečnosti, anebo mohou být vystaveny nepředpokládanému vzestupu úrokové míry, který může zhoršit schopnost emitenta provádět platby úroků a jistiny, zejména je-li emitent více zadlužen. Schopnost emitenta plnit své závazky může být také nepříznivě ovlivněna hospodářským rozvojem společnosti nebo neschopností emitenta dodržet plánované obchodní předpovědi nebo nedostupností dalšího financování. Rovněž hospodářský pokles nebo nárůst úrokové míry může zvýšit pravděpodobnost defaultu na straně emitenta těchto investičních nástrojů.
- 2.4. Riziko nedostatečné likvidity. Investice do investičních nástrojů zahrnují rovněž i riziko nedostatečné likvidity spočívající ve skutečnosti, že určitý investiční nástroj nebude možné zpeněžit za požadovanou cenu nebo nebude možné koupit či prodat investiční nástroj v požadované době.
- 2.5. Inflační riziko / riziko znehodnocení peněz. Nepříznivý inflační vývoj může negativně ovlivnit vývoj investice, a to i při pozitivním vývoji ceny investičního nástroje. Kurzy investičních nástrojů podléhají větší kolísavosti v obdobích vysoké inflace.
- 2.6. Riziko investičních nástrojů derivátového typu. Investiční nástroje derivátového typu jsou nástroje, jejichž hodnota závisí nebo je odvozena od hodnoty podkladového aktiva jako jsou zejména akcie, akciové indexy, koše akcií, cizí měny, komodity. Některé investiční nástroje derivátového typu využívají tzv. pákového efektu (leverage), jehož podstatou je předem dohodnutý poměr (páka), v jakém se hodnota investičního nástroje, jehož cena je výrazně nižší než cena podkladového aktiva, podílí na růstu či poklesu hodnoty/kurzu podkladového aktiva. Následkem tohoto mechanismu je, že i malá změna ceny podkladového aktiva může vyvolat významnou změnu hodnoty celé investice. Investice do investičního nástroje s pákovým efektem je značně riziková a investor musí počítat s vyšší pravděpodobností ztráty celé investice.
- 2.7. Majetek zákazníků je veden na sběrném účtu. Evidování investičních nástrojů na sběrném účtu znamená, že investiční nástroje Klienta jsou evidovány s investičními nástroji jiných klientů. Pokud v důsledku úpadku Autorizovaného správce vznikne IKS KB pohledávka vůči takovému správci týkající se sběrného účtu vedeného u Autorizovaného správce, klienti IKS KB se v takovém případě mohou podílet na této ztrátě úměrně podle jejich podílu investičních nástrojů evidovaných na sběrném účtu. V souvislosti s evidováním investičních nástrojů na sběrném účtu u Autorizovaného správce může existovat specifický způsob vypořádání obchodu, jiné požadavky právních předpisů na uzavření obchodu a vypořádání obchodu a jiné náklady související s realizací pokynu.
3. Klient bere na vědomí, že toto poučení je obecné a nepokrývá dílčí rizika spojená s některými druhy či typy investičních nástrojů. Klient je vždy povinen se podle svých možností seznámit s jednotlivými aspekty investic IKS KB a je oprávněn požádat IKS KB o potřebné informace či vysvětlení.

**5. Informace o veškerých odměnách a poplatcích souvisejících se správou portfolia jsou uvedeny v Příloze Smlouvy.**

**6. Informace o režimu ochrany majetku Klienta**

**1. Garanční fond obchodníka s cennými papíry**

- 1.1. V souladu s § 76 odst. 3 ZKI, v souvislosti s § 128 odst. 9 ZPKT, je IKS KB účastníkem záručního systému zabezpečeného Fondem. Fond je právnickou osobou zapisovanou do obchodního rejstříku, není však státním fondem a nevztahují se na něj předpisy o

pojišťovnictví. Je řízen pětičlennou správní radou, která je jeho statutárním orgánem a jejíž členové jsou jmenováni a odvoláváni ministrem financí, jejich funkční období je pětileté.

- 1.2. IKS KB prohlašuje, že řádně a včas platí příspěvky do Fondu dle § 129 ZPKT a že majetek Klienta, na který se vztahuje náhrada z Fondu, je v souladu se ZPKT řádně zajištěn prostředky Fondu. Majetek Klienta není součástí majetku IKS KB.
- 1.3. V případě, že (i) IKS KB z důvodů své finanční situace nebude schopna plnit své závazky spočívající ve vydání majetku Klientům, a nebude pravděpodobné, že je splní do 1 roku, nebo (ii) soud vydá rozhodnutí o úpadku IKS KB, nebo vydá jiné rozhodnutí, které bude mít za následek, že Klienti IKS KB, se nebudou moci účinně domáhat vydání svého majetku vůči IKS KB, poskytne Fond prostředky na náhrady plynoucí z této neschopnosti, a to poté, co Fond obdrží písemné oznámení od ZPKT stanoveného subjektu, o tom, že IKS KB, není z důvodů v tomto ustanovení uvedených schopna plnit vůči Klientům své závazky. Fond neprodleně vhodným způsobem uveřejní skutečnost, že IKS KB není schopna plnit své závazky, a dále uveřejní místo, způsob, lhůtu pro přihlášení nároků Klienty na náhradu a zahájení výplat náhrad z Fondu a případné další související skutečnosti související s přihlášením nároků. Lhůta pro přihlášení nároků nebude dle platné právní úpravy kratší než 5 měsíců ode dne zmíněného uveřejnění. Skutečnosti, že tato lhůta uplynula, se nelze dovolávat k odepření výplaty náhrady z Fondu.
- 1.4. Základ pro určení výše náhrady se určí tak, že se sečtou hodnoty všech složek majetku Klienta, které nemohly být vydány z důvodů přímo souvisejících s finanční situací IKS KB, a to včetně jeho spoluvlastnického podílu na majetku ve spoluvlastnictví s jinými Klienty, s výjimkou hodnoty peněžních prostředků vedených IKS KB resp. Komerční bankou, a.s., na účtech pojištěných podle ZPKT č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění. Od výsledné částky se odečte hodnota závazků zákazníka vůči IKS KB, splatných ke dni, ke kterému Fond obdržel oznámení od ZPKT stanoveného subjektu. Pro určení hodnoty majetku Klientů jsou určující reálné hodnoty investičních nástrojů platné ke dni, kdy Fond obdržel oznámení od ZPKT stanoveného subjektu. Náhrada se pak Klientovi poskytne ve výši ZPKT stanovené procentuelní částky vypočtené podle předchozích vět tohoto ustanovení a v souladu s příslušnými ustanoveními ZPKT, s tím, že ZPKT stanoví maximální limit náhrady, který ke dni podpisu Smlouvy činí částka v korunách českých odpovídající 20.000 EUR.
- 1.5. Podrobnější informace je možné nalézt ve Smlouvě a rovněž v ZPKT.

## **2. Realizace obchodů na účtech Klientů**

- 2.1. Systém vnitřní evidence zajišťuje, že majetek jednotlivého Klienta je neustále a jednoznačně identifikován a může být kdykoliv odlišen od majetku drženího pro ostatní Klienty a od majetku IKS KB.
- 2.2. IKS KB při obchodování využívá techniky a nástroje, jejichž cíli je rozpoznat, vymežit a kvantifikovat rizika spojené s obchodováním.
- 2.3. IKS KB realizuje veškeré obchody na účtech Klientů s vynaložením maximální odborné péče v souladu s obecně závaznými právními předpisy a příslušnými vnitřními předpisy IKS KB.
- 2.4. IKS KB provádí systematickou kontrolu věcné i formální správnosti investičních procesů a dodržování omezení v souladu s obecně závaznými právními předpisy a vnitřními předpisy IKS KB.
- 2.5. Podrobnější informace o investičním procesu a realizaci obchodů na účtech Klientů mohou být Klientovi poskytnuty na vyžádání.

## **7. Informace o obsahu závazkového vztahu, včetně smluvních podmínek týkajících se Služeb**

Smlouva obsahuje veškeré práva a povinnosti smluvních stran. Smlouva, včetně všech jejích příloh, Vám může být na požádání poskytnuta k bližšímu prostudování.

## **8. Kategorie zákazníků, stupeň jejich ochrany a přestupy mezi jednotlivými kategoriemi**

## **zákazníků**

1. Klienti mohou být klasifikováni jako Zákazník, který není profesionální, Profesionální zákazník nebo Profesionální zákazník na žádost.
2. Definice
  - a) **„Zákazník, který není profesionální“** je Klient, který není zařazen v kategoriích Profesionální zákazník a Profesionální zákazník na žádost.
  - b) **„Povinnosti v nejširším rozsahu“** jsou (i) obecné povinnosti, které IKS KB dodržuje při jednání s Klienty, povinnosti týkající se informování Klientů a provádění pokynů za nejlepších podmínek; a (ii) komunikace s Klienty, vyžadování informací od Klientů, zpracovávání pokynů a informování Klientů o pokynech a stavu majetku Klientů. Rozsah povinností uvedených v kategorii (ii) je vyšší než rozsah těchto povinností v případě Povinností v užším rozsahu.
  - c) **„Povinnosti v užším rozsahu“** jsou (i) obecné povinnosti, které IKS KB dodržuje při jednání s Klienty, povinnosti týkající se informování Klientů a provádění pokynů za nejlepších podmínek; a (ii) komunikace s Klienty, vyžadování informací od Klientů, zpracovávání pokynů a informování Klientů o pokynech a stavu majetku Klientů. Rozsah povinností uvedených v kategorii (ii) je nižší než rozsah těchto povinností v případě Povinností v nejširším rozsahu.
  - d) **„Profesionální zákazník“** je Klient, který je obchodní společností, která podle poslední účetní závěrky splňuje alespoň dvě ze tří následujících kritérií (i) celková výše jeho aktiv odpovídá částce alespoň 20 000 000 EUR, (ii) jeho čistý roční obrát odpovídá částce alespoň 40 000 000 EUR, (iii) jeho vlastní kapitál odpovídá částce alespoň 2 000 000 EUR. Profesionální zákazník má potřebné odborné znalosti a zkušenosti v oblasti investic k tomu, aby činil vlastní investiční rozhodnutí a řádně vyhodnocoval rizika, která v souvislosti se Službou nebo obchodem s investičním nástrojem podstupuje a ve vztahu k investičnímu poradenství má dostatečné finanční zázemí k tomu, aby podstupoval související investiční rizika odpovídající jeho investičním cílům.
  - e) **„Profesionální zákazník na žádost“** je Klient, který není profesionální a kterému byl udělen souhlas IKS KB se zařazením do kategorie Profesionálních zákazníků na žádost. Profesionální zákazník na žádost má vzhledem ke Službě nebo k obchodu s investičním nástrojem, ohledně kterých byl IKS KB zařazen do této kategorie, potřebné zkušenosti v oblasti investic do investičních nástrojů a odborné znalosti k tomu, aby činil vlastní investiční rozhodnutí a chápal veškerá rizika související s takovou Službou.

## **3. Zákazník, který není profesionální**

### **3.1. Stupeň ochrany**

Zákazníkovi, který není profesionální náleží nejvyšší stupeň ochrany; IKS KB je vůči němu povinna dodržovat Povinnosti v nejširším rozsahu.

### **3.2. Možnosti přestupu**

3.2.1. Zákazník, který není profesionální a který splňuje alespoň dvě z následujících kritérií:

- a) v předchozích čtyřech čtvrtletích Klient provedl na příslušném trhu obchody ve významném objemu a s průměrnou frekvencí alespoň deset obchodů za čtvrtletí; nebo
- b) velikost jeho majetku přesahuje EUR 500.000; nebo
- c) pracuje nebo pracoval ve finančním sektoru po dobu minimálně jednoho roku na odborné pozici, která vyžaduje nebo vyžadovala znalosti odpovídajících obchodů nebo služeb může na základě písemné Žádosti a souhlasu IKS KB být zařazen do kategorie Profesionálních zákazníků na žádost.

3.2.2. Přílohou Žádosti Zákazníka, který není profesionální o zařazení do kategorie Profesionálních zákazníků na žádost musí být písemné prohlášení žadatele o tom, že si je vědom, že změna zařazení může znamenat ztrátu nároku na náhradu ze

zahraničního systému účelem podobnému Fondu a skutečnosti, že IKS KB vůči Profesionálnímu zákazníkovi na žádost dodržuje Povinnosti v užším rozsahu, nikoli Povinnosti v nejširším rozsahu.

3.2.3. IKS KB souhlas dle odstavce 3.2.1. udělí v případě, že jsou splněny podmínky uvedené v odstavcích 3.2.1. a 3.2.2. výše a Klient má potřebné odborné znalosti a zkušenosti v oblasti investic k tomu, aby činil vlastní investiční rozhodnutí a řádně vyhodnocoval rizika, která v souvislosti se Službou nebo obchodem s investičním nástrojem podstupuje a ve vztahu k investičnímu poradenství má dostatečné finanční zázemí k tomu, aby podstupoval související investiční rizika odpovídající jeho investičním cílům.

### 3. Profesionální zákazník

#### 4.1. Stupeň ochrany

Profesionálnímu zákazníkovi náleží střední stupeň ochrany; IKS KB je vůči němu povinna dodržovat Povinnosti v užším rozsahu.

#### 4.2. Možnosti přestupu

4.2.1 Profesionální zákazník může být na základě dohody s IKS KB zařazen do kategorie Zákazníka, který není profesionální; získá tak nejvyšší stupeň ochrany a IKS KB vůči němu bude povinna dodržovat Povinnosti v nejširším rozsahu. Dohoda mezi IKS KB a Klientem o přestupu Klienta do kategorie Zákazníka, který není profesionální musí obsahovat informace o tom, které Služby nebo kterého obchodu s investičním nástrojem se má změna zařazení týkat; v případě, že dohoda není písemná, IKS KB vydá na základě Klientovy výzvy potvrzení o výše uvedených skutečnostech.

4.2.2 Profesionální zákazník bude na základě písemné Žádosti zařazen do kategorie Způsobilá protistrana na žádost; získá tak nejnižší stupeň ochrany a IKS KB vůči němu nebude povinna dodržovat Povinnosti v nejširším rozsahu ani Povinnosti v užším rozsahu.

### 5. Profesionální zákazník na žádost

#### 5.1. Stupeň ochrany

Profesionálnímu zákazníkovi na žádost náleží střední stupeň ochrany; IKS KB je vůči němu povinna dodržovat Povinnosti v užším rozsahu.

#### 5.2 Možnosti přestupu

5.2.1 Profesionální zákazník na žádost bude na základě písemné Žádosti zařazen zpět do kategorie Zákazníka, který není profesionální; získá tak nejvyšší stupeň ochrany a IKS KB vůči němu bude povinna dodržovat Povinnosti v nejširším rozsahu.

5.2.2 Profesionální zákazník na žádost bude na základě písemné Žádosti zařazen do kategorie Způsobilá protistrana na žádost; získá tak nejnižší stupeň ochrany a IKS KB vůči němu nebude povinna dodržovat Povinnosti v nejširším rozsahu ani Povinnosti v užším rozsahu.

### 9. Pravidla pro střet zájmů

9.1. IKS KB zjišťuje a řídí střety zájmů tak, aby v jejich důsledku nedocházelo k poškození zájmu Klientů.

#### 9.2. Postupy k omezení střetu zájmu při poskytování služeb

IKS KB při poskytování služeb zakazuje:

1. V případě, že cenné papíry vydané fondem kolektivního investování jsou v majetku jiného fondu kolektivního investování a majetek obou fondů obhospodařuje IKS KB, aby prostředky v majetku fondu kolektivního investování, o jehož cenné papíry jde, byly investovány do cenných papírů vydaných jiným fondem kolektivního investování, jehož majetek IKS KB obhospodařuje.

2. Započítat do základny pro výpočet obhospodařovatelského poplatku obhospodařovaného fondu kolektivního investování, pokud se stanoví z hodnoty vlastního kapitálu, aktuální hodnotu investice fondu kolektivního investování do jiného fondu kolektivního investování jí obhospodařovaného.
3. Uzavírat obchody s investičními nástroji nebo jinými majetkovými hodnotami
  - a) mezi fondem kolektivního investování a jeho podílníky, ledaže jde o prodej nebo zpětný odkup podílových listů,
  - b) mezi fondem kolektivního investování a IKS KB, to neplatí pro nákup nebo zpětný odkup podílových listů společností v případě podílového fondu, který obhospodařuje,
  - c) mezi fondy kolektivního investování obhospodařovanými IKS KB,
  - d) mezi fondem kolektivního investování a Klienty, jejichž individuální portfolia obhospodařuje,
  - e) mezi Klienty, jejichž individuální portfolia IKS KB obhospodařuje, a členy představenstva, dozorčí rady a zaměstnanci obhospodařující IKS KB.
4. Uzavírat obchody s investičními nástroji nebo jinými majetkovými hodnotami v majetku fondu kolektivního investování s osobou, která s IKS KB tvoří koncern.
5. Aby zaměstnanec
  - a) pověřený obchodováním s majetkem ve fondu kolektivního investování nebo majetkem Klienty současně obchodoval na účet IKS KB,
  - b) pověřený obchodováním na účet IKS KB byl současně pověřený vypořádáním obchodů,
  - c) pověřený obhospodařováním majetku Klienta byl současně pověřený obchodováním s majetkem fondu kolektivního investování,
  - d) pověřený vedením účetnictví byl současně pověřený obchodováním nebo vypořádáním obchodů nebo obhospodařováním majetku Klientů, ledaže IKS KB používá k vypořádání obchodů automatizovaný obchodní systém, který zajišťuje soulad mezi vedením účetnictví a vypořádáním obchodů,
  - e) pověřený výkonem compliance vykonával činnost bezprostředně související s obchodováním nebo vypořádáním majetku ve fondu kolektivního investování nebo obhospodařováním majetku Klienta nebo byl členem statutárního orgánu IKS KB,
  - f) pověřený výkonem interního auditu vykonával jiné obhospodařování majetku ve fondu kolektivního investování nebo Klienta nebo byl členem statutárního orgánu IKS KB,
  - g) pověřený vedením evidence smluv uzavřených s Klienty, jejich dodatků a plných mocí nebo evidencí smluv uzavřených s profesionálními investory, kteří nejsou Klienty, které se váží k obchodování s investičními nástroji, jejich dodatků a plných mocí, byl současně pověřen obchodováním na vlastní účet IKS KB nebo obhospodařováním individuálních portfolií Klientů
  - h) pověřený řízením finančních rizik byl současně pověřený vypořádáním obchodů nebo obhospodařováním individuálních portfolií Klientů, pokud IKS KB obchoduje s investičními nástroji na vlastní účet pro sebe.

### **9.3. Povinnosti zaměstnanců a vedoucích zaměstnanců**

1. IKS KB ukládá za povinnost
  - a) zaměstnanci, domnívá-li se, že při obhospodařování majetku ve fondu kolektivního investování nebo poskytnutí služby podle § 15 odst. 3 a 4 ZKl by mohlo dojít ke střetu zájmů, neprodleně informovat vedoucího zaměstnance, popřípadě též navrhnout jiný způsob k dosažení téhož účelu, k jakému směřoval pokyn nebo poskytnutí služby,
  - b) vedoucímu zaměstnanci neprodleně ověřit, zda střet zájmů skutečně hrozí, popřípadě konzultovat vzniklou situaci se zaměstnancem pověřeným výkonem compliance,

- c) vedoucímu zaměstnanci společnosti při poskytování investiční služby podle § 15 odst. 3 a 4 ZKI, dojde-li k závěru, že hrozí střet zájmů, zajistit informování Klienta o tom, že vzhledem k hrozícímu střetu zájmů mu odmítá IKS KB poskytnout požadovanou službu v celém rozsahu nebo částečně, popřípadě navrhnout Klientovi jiný způsob dosažení téhož účelu, k jakému směřoval jeho požadavek,
- d) zaměstnanci, dozví-li se, že během obhospodařování majetku ve fondu kolektivního investování nebo poskytování služby podle § 15 odst. 3 a 4 ZKI došlo ke střetu zájmů, neprodleně informovat vedoucího zaměstnance,
- e) vedoucímu zaměstnanci neprodleně ověřit, zda ke střetu zájmů skutečně došlo, popřípadě konzultovat vzniklou situaci se zaměstnancem pověřeným výkonem compliance,
- f) vedoucímu zaměstnanci společnosti při poskytování investiční služby podle § 15 odst. 3 a 4 ZKI, shledá-li, že během poskytování služby došlo ke střetu zájmů, zajistit
  - poskytnutí služby s upřednostněním zájmů Klienta před zájmy IKS KB, jestliže došlo ke střetu zájmů mezi IKS KB a Klientem, nebo
  - neprodlené informování Klientů a vyžádání si od nich souhlasu nebo pokynu k dalšímu postupu, jestliže došlo ke střetu zájmů mezi Klienty navzájem, a to způsobem dohodnutým ve Smlouvě.

#### **9.4. Pobídky**

1. V souvislosti s poskytováním služeb v nejlepším zájmu zákazníků IKS KB informuje Zákazníka, že může přijímat pobídky od třetích stran nebo poskytovat pobídky třetím stranám (například ve formě provizí). Tyto pobídky slouží ke zlepšení kvality služeb poskytovaných zákazníkům nebo zajišťují vyšší kvalitu péče IKS KB o zákazníky z dlouhodobého hlediska.
2. IKS KB může využívat k distribuci investičních nástrojů a investičních služeb obchodníky s cennými papíry, investiční zprostředkovatele nebo vázané zástupce, přičemž hradí těmto osobám provize, jejichž hodnota je stanovena maximálně do výše sjednaných odměn a poplatků hrazených zákazníkem IKS KB.
3. Bližší informace o konkrétní výši pobídek ve Vašem případě se dozvíte u svého distributora produktů IKS KB nebo přímo v sídle IKS KB.

#### **10. Pravidla provádění pokynů**

1. IKS KB stanovila pravidla a vyvinula postupy pro provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů, jejichž cílem je zajistit dosažení nejlepšího možného výsledku pro své zákazníky a fondy vzhledem k podmínkám a situaci na trhu.
2. Mezi nejdůležitější zásady pravidel provádění pokynů patří tyto:
  - a) usilovat o to, aby veškeré obchody s investičními nástroji byly vyjednávány a prováděny za nejlepších podmínek pro obhospodařované fondy a zákazníky. Pokud je srovnání rozličných trhů nebo jejich segmentů, ke kterým mají odpovědní zaměstnanci přístup, vzhledem k pohybům na trhu v dané době možné a účelné, jsou povinni provést odpovídající srovnání a zvolit nejvýhodnější trh. V tomto smyslu je třeba vzít na zřetel zejména na následující:
    - nejdůležitější je dosažení nejvýhodnější ceny obchodu pro fond nebo zákazníka. Jedná se o koncovou celkovou cenu po započítání veškerých poplatků a provizí, které by šly na vrub fondu nebo zákazníka;
    - následují nejvýhodnější termíny (data) dodání příslušného investičního nástroje nebo jiného finančního produktu, zvláště pokud jsou ve srovnávaných případech termíny dodání podstatně odlišného charakteru;
    - kreditní, měnová nebo jiná rizika či faktory, jestliže jsou v rámci srovnávaných případů relevantní.
  - b) při přípravě a realizaci obchodů respektovat pravomoci a limity dané vnitřními předpisy, statuty příslušných fondů, smlouvami a právními předpisy nebo jinými relevantními normami,
  - c) vycházet z investiční strategie jednotlivých fondů a obhospodařovaných portfolií zákazníků,

- d) obchody mezi fondy, zákazníky a společnostmi bez ohledu na limity, předložit ke schválení investičnímu výboru IKS KB; tyto obchody nesmí zvýhodňovat žádnou ze stran,
- e) v případě sdružování pokynů IKS KB zajišťuje neprodlené a přesné rozdělování investičních nástrojů, peněžních prostředků, a vzniklých nákladů mezi zákazníky, fondy nebo obchody na vlastní účet.
3. Vývoj finančních trhů, stejně jako výskyt mimořádných událostí, mohou způsobit, že se IKS KB, sledující základní cíl pravidel provádění pokynů, může v některých případech rozhodnout provést pokyn jiným způsobem, než který je uvedený v jeho pravidlech provádění pokynů.
  4. Pravidla provádění pokynů, především principy volby převodního místa, jakož i efektivnost samotných pravidel provádění pokynů, jsou IKS KB průběžně přezkoumávána při každé změně situace nebo změně faktoru, schopného ovlivnit dosažení nejlepšího možného výsledku pro zákazníky nebo fondy nebo jiného cíle pravidel provádění pokynů.
  5. Pokud se Klient chystá využít nebo využívá služeb a činností IKS KB, souhlasí s uvedenými pravidly provádění pokynů.
  6. Označení osob, kterým IKS předává pokyn nebo jejichž prostřednictvím pokyny provádí:

Obchodník s cennými papíry	Depozita	Deriváty	Akcie	Dluhopisy
The Royal Bank of Scotland N.V.	X			X
Citibank, a.s.	X	X		X
Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Prague, organizační složka	X		X	X
Crédit Agricole Corporate and Investment Bank				
Česká spořitelna, a.s.	X	X	X	X
Československá obchodní banka, a. s.	X	X		X
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	X			X
HSBC Bank plc - pobočka Praha				X
ING Bank N.V.	X	X	X	X
Komerční banka, a.s.	X	X	X	X
Patria Finance, a.s.			X	X
Raiffeisenbank a.s.	X			X
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, SA		X		X
Wood & Company Financial Services, a.s.			X	X
J & T Banka, a.s.				X
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA			X	X
J.P. MORGAN SECURITIES LTD.				X
UniCredit Bank Czech Republic, a.s.	X			X