

INFORMACE DLE ZÁKONA O PODNIKÁNÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU

Použité pojmy mají následující význam, nevyplývají-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
„**GFond**“ je Garanční fond obchodníka s cennými papíry;
„**AMUNDI CR**“ je Amundi Czech Republic, investiční společnost, 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 osoba, se kterou AMUNDI CR nebo její distributor uzavřeli Smlouvu nebo se jí uzavřít chystají
„**Služby**“ jsou investiční služby poskytované AMUNDI CR Klientovi podle Smlouvy
„**Smlouva**“ je smlouva o obhospodařování portfolia mezi AMUNDI CR jakožto obhospodařovatelem a Klientem
„**ZKl**“ je zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, 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 AMUNDI CR a základních informacích souvisejících s investičními službami poskytovanými AMUNDI CR

AMUNDI CR je právnickou osobou, která vykonává činnosti stanovené v licenci České národní banky v rozsahu dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, a které byla udělena povolení k vykonávání hlavních a doplňkových investičních služeb v rozsahu dle přísl. ustanovení ZPKT. AMUNDI CR při poskytování investičních služeb podléhá dohledu České národní banky, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1.

Komunikace AMUNDI CR s Klientem bude probíhat v českém jazyce. U zahraničních fondů je statut poskytován v anglickém jazyce.

2. Informace o investičních službách, které AMUNDI CR poskytuje

AMUNDI CR je oprávněna k následujícím činnostem:

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

3. Informace o investičních nástrojích

Investičními nástroji jsou

- 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,
- cenné papíry kolektivního investování,
- nástroje, se kterými se obvykle obchoduje na peněžním trhu (nástroje peněžního trhu),
- 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,
- nástroje umožňující přenos úvěrového rizika,
- finanční rozdílové smlouvy,
- 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,
- opce, futures, swapy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke komoditám a z nichž vyplývá právo na dodání

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Rohanské nábřeží 693/10, Praha 8, 186 00, Česká republika, e-mail: infocr@amundi.com, www.amundi.cz, IČO 601 96 769
Tel.: +420 296 354 111, Fax: +420 296 354 100

Společnost zapsaná 1. května 1994 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524.

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 vypořádacího 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 i), 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 vypořádacího 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 investici 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.

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Rohanské nábřeží 693/10, Praha 8, 186 00, Česká republika, e-mail: infocr@amundi.com, www.amundi.cz, IČO 601 96 769
Tel.: +420 296 354 111, Fax: +420 296 354 100

Společnost zapsaná 1. května 1994 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524.

- 2.7. Evidování investičních nástrojů na sběrném účtu znamená, že investičních nástrojů Klienta jsou evidovány s investičními nástroji jiných klientů. Pokud v důsledku úpadku Autorizovaného správce vznikne AMUNDI CR pohledávka vůči takovému správci týkající se sběrného účtu vedeného u Autorizovaného správce, klienti AMUNDI CR 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 AMUNDI CR a je oprávněn požádat AMUNDI CR 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 AMUNDI CR účastníkem záručního systému zabezpečovaného Fondem. GFond 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. AMUNDI CR prohlašuje, že řádně a včas platí příspěvky do GFondy dle § 129 ZPKT a že majetek Klienta, na který se vztahuje náhrada z GFondy, je v souladu se ZPKT řádně zajištěn prostředky GFondy. Majetek Klienta není součástí majetku AMUNDI CR.
 - 1.3. V případě, že (i) AMUNDI CR 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 AMUNDI CR, nebo vydá jiné rozhodnutí, které bude mít za následek, že Klienti AMUNDI CR, se nebudou moci účinně domáhat vydání svého majetku vůči AMUNDI CR, poskytne Fond prostředky na náhrady plynoucí z této neschopnosti, a to poté, co GFond obdrží písemné oznámení od ZPKT stanoveného subjektu, o tom, že AMUNDI CR, není z důvodů v tomto ustanovení uvedených schopna plnit vůči Klientům své závazky. GFond neprodleně vhodným způsobem uveřejní skutečnost, že AMUNDI CR není schopna plnit své závazky, a dále uveřejní místo, způsob, lhůtu pro přihlášení nároků Klienty na náhradu a zahájení výplat náhrad z GFondy a případně 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 GFondy.
 - 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 AMUNDI CR, a to včetně jeho spoluvlastnického podílu na majetku ve spoluvlastnictví s jinými Klienty, s výjimkou hodnoty peněžních prostředků vedených AMUNDI CR 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 AMUNDI CR, 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 drženého pro ostatní Klienty a od majetku AMUNDI CR.
 - 2.2. AMUNDI CR při obchodování využívá techniky a nástroje, jejichž cílem je rozpoznat, vymezit a kvantifikovat rizika spojené s obchodováním.
 - 2.3. AMUNDI CR realizuje veškeré obchody na účtech Klientů s vynaložením maximální odborné péče v souladu s obecně závaznými právními předpisy a příslušnými vnitřními předpisy AMUNDI CR.
 - 2.4. AMUNDI CR provádí systematickou kontrolu věcné i formální správnosti investičních procesů a dodržování omezení v souladu s obecně závaznými právními předpisy a vnitřními předpisy AMUNDI CR.
 - 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; Profesionální zákazník na žádost nebo Způsobilá protistrana.

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 AMUNDI CR 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 AMUNDI CR 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 (a Způsobilá protistrana) 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 AMUNDI CR 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 AMUNDI CR 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; AMUNDI CR 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 AMUNDI CR 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 AMUNDI CR vůči Profesionálnímu zákazníkovi na žádost dodržuje Povinnosti v užším rozsahu, nikoli Povinnosti v nejširším rozsahu.

3.2.3. AMUNDI CR 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.

4. Profesionální zákazník

4.1. Stupeň ochrany

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Rohanské nábřeží 693/10, Praha 8, 186 00, Česká republika, e-mail: infocr@amundi.com, www.amundi.cz, IČO 601 96 769
Tel.: +420 296 354 111, Fax: +420 296 354 100

Společnost zapsaná 1. května 1994 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524.

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

4.2. Možnosti přestupu

- 4.2.1 Profesionální zákazník může být na základě dohody s AMUNDI CR zařazen do kategorie Zákazníka, který není profesionální; získá tak nejvyšší stupeň ochrany a AMUNDI CR vůči němu bude povinna dodržovat Povinnosti v nejširším rozsahu. Dohoda mezi AMUNDI CR 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, AMUNDI CR vydá na základě Klientovy výzvy potvrzení o výše uvedených skutečnostech.
- 4.2.2 Profesionální zákazník bude na základě písemné Žádosti nebo požadavku při uzavírání smlouvy zařazen do kategorie Způsobila protistrana; získá tak nejnižší stupeň ochrany a AMUNDI CR 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; AMUNDI CR 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 AMUNDI CR vůči němu bude povinna dodržovat Povinnosti v nejširším rozsahu.
- 5.2.2 Profesionální zákazník na žádost bude na základě písemné Žádosti zařazen do kategorie Způsobila protistrana na žádost; získá tak nejnižší stupeň ochrany a AMUNDI CR vůči němu nebude povinna dodržovat Povinnosti v nejširším rozsahu ani Povinnosti v užším rozsahu.

9. Pravidla pro střet zájmů

AMUNDI CR zjišťuje a řídí střety zájmů tak, aby v jejich důsledku nedocházelo k poškození zájmu Klientů.

Postupy k omezení střetu zájmu při poskytování služeb

AMUNDI CR při poskytování služeb zakazuje:

- 1.1. V případě, že cenné papíry vydané investičním fondem jsou v majetku jiného investičního fondu a majetek obou fondů obhospodařuje AMUNDI CR, aby prostředky v majetku investičního fondu, o jehož cenné papíry jde, byly investovány do cenných papírů vydaných jiným investičním fondem, jehož majetek AMUNDI CR obhospodařuje, ledaže je to přípustné podle platné regulace a je to součástí investiční strategie takového investičního fondu.
- 1.2. Započítat do základny pro výpočet obhospodařovatelského poplatku obhospodařovaného investičního fondu, pokud se stanoví z hodnoty vlastního kapitálu, aktuální hodnotu investice investičního fondu do jiného investičního fondu jí obhospodařovaného.
- 1.3. Uzavírat obchody s investičními nástroji nebo jinými majetkovými hodnotami, není-li dále připuštěno jinak,
- Mezi investičním fondem a jeho podílňiky, ledaže jde o prodej nebo zpětný odkup podílových listů,
 - mezi společnostmi a podílňikem nebo zákazníkem,
 - mezi investičním fondem a AMUNDI CR, to neplatí pro nákup nebo zpětný odkup podílových listů společností v případě podílového fondu, který obhospodařuje,
 - mezi investičními fondy obhospodařovanými AMUNDI CR,
 - mezi investičním fondem a Klienty, jejichž individuální portfolia obhospodařuje,
 - mezi Klienty, jejichž individuální portfolia AMUNDI CR obhospodařuje, a členy představenstva, dozorčí rady a zaměstnanci obhospodařující AMUNDI CR,
 - mezi podílňikem nebo zákazníkem a osobou, která tvoří se společností podnikatelské seskupení.
- 1.4. Uzavírat obchody s investičními nástroji nebo jinými majetkovými hodnotami (s výjimkou podílových listů investičních fondů založených podle práva Evropské unie nebo práva s obdobnou mírou ochrany, připouští-li to zároveň investiční strategie) v majetku investičního fondu s osobou, která s AMUNDI CR tvoří koncern, není-li dále připuštěno jinak.
- 1.5. Aby zaměstnanec, není-li dále připuštěno jinak,
- pověřený obchodováním s majetkem v investičním fondu nebo majetkem Klienty současně obchodoval na účet AMUNDI CR,
 - pověřený obchodováním na účet AMUNDI CR byl současně pověřený vypořádáním obchodů,
 - pověřený obhospodařováním majetku Klienta byl současně pověřený obchodováním s majetkem investičního fondu,
 - pověřený vedením účetnictví byl současně pověřený obchodováním nebo vypořádáním obchodů nebo obhospodařováním majetku Klientů, ledaže AMUNDI CR 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 v investičním fondu nebo obhospodařováním majetku Klienta nebo byl členem statutárního orgánu AMUNDI CR,
 - f) pověřený výkonem interního auditu vykonával jiné obhospodařování majetku v investičním fondu nebo Klienta nebo byl členem statutárního orgánu AMUNDI CR,
 - 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 AMUNDI CR nebo obhospodařováním individuálních portfolií Klientů,
 - h) pověřený řízením finančních rizik byl současně pověřený vypořádáním obchodů nebo obhospodařováním individuálních portfolií Klientů, pokud AMUNDI CR obchoduje s investičními nástroji na vlastní účet pro sebe.
- 1.6. Ve výjimečných případech lze uzavírat obchody uvedené v bodech 3, 4 a 5 písm. a) za předpokladu, že
- a) k obchodu je zpracován písemný záměr, ve kterém je zanalyzována výhodnost uskutečnění tohoto obchodu,
 - b) obchod nelze realizovat za výhodnějších podmínek se třetí osobou,
 - c) obchod splňuje pravidla odborné péče,
 - d) obchod je proveden se souhlasem compliance a risk manažera a následně se souhlasem představenstva společnosti. Představenstvo společnosti může stanovit povolení výjimky pro typové případy obchodů s tím, že bod b) a c) musí být zjišťován individuálně pro každý obchod.

Povinnosti zaměstnanců a vedoucích zaměstnanců

2.1. AMUNDI CR ukládá za povinnost

- a) zaměstnanci, domnívá-li se, že při obhospodařování majetku v investičním fondu nebo poskytnutí služby 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, dojde-li k závěru, že hrozí střet zájmů, zajistit informování Klienta o tom, že vzhledem k hrozícímu střetu zájmů mu odmítá AMUNDI CR 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 v investičním fondu nebo poskytování investiční služby 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, shledá-li, že během poskytování služby došlo ke střetu zájmů, zajistit
 - poskytnutí služby s upřednostněním zájmů Klienta před zájmy AMUNDI CR, jestliže došlo ke střetu zájmů mezi AMUNDI CR 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.

Pobídky

- 3.1. V souvislosti s poskytováním služeb v nejlepším zájmu zákazníků AMUNDI CR informuje Zákazníka, že může přijímat pobídky od třetích stran. Tyto pobídky od třetích stran slouží ke zlepšení kvality služeb poskytovaných zákazníkům nebo zajišťují vyšší kvalitu péče AMUNDI CR o zákazníky z dlouhodobého hlediska.
- 3.2. AMUNDI CR může využívat k distribuci investičních nástrojů a investičních služeb obchodníky s cennými papíry, investiční zprostředkovatele nebo vázané zástupce, přičemž hradí těmto osobám provize.
- 3.3. Bližší informace o konkrétní výši pobídek ve Vašem případě se dozvíte u svého distributora produktů AMUNDI CR nebo přímo v sídle AMUNDI CR.

10. Pravidla provádění pokynů

- 1. AMUNDI CR 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:

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Rohanské nábřeží 693/10, Praha 8, 186 00, Česká republika, e-mail: infocr@amundi.com, www.amundi.cz, IČO 601 96 769
Tel.: +420 296 354 111, Fax: +420 296 354 100

Společnost zapsaná 1. května 1994 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524.

- 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 AMUNDI CR; tyto obchody nesmí zvýhodňovat žádnou ze stran,
 - e) v případě sdružování pokynů AMUNDI CR 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 AMUNDI CR, 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 AMUNDI CR 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 AMUNDI CR, 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
Amundi Intermediation		X	X	X
Amundi (UK) Limited			X	X
UniCredit Bank Czech Republic, a.s.	X			X

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Rohanské nábřeží 693/10, Praha 8, 186 00, Česká republika, e-mail: infocr@amundi.com, www.amundi.cz, IČO 601 96 769
Tel.: +420 296 354 111, Fax: +420 296 354 100

Společnost zapsaná 1. května 1994 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524.

V Praze dne 24. 9. 2018

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Franck du Plessix

Předseda představenstva

Ing. Pavel Hoffman

Místopředseda představenstva