

INFORMACE PRO ZÁKAZNÍKY DLE ZÁKONA O PODNIKÁNÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU A DLE OBČANSKÉHO ZÁKONÍKU

Společnost **NN Investment Partners C.R., a.s.**, se sídlem Praha 5, Bozděchova 344/2, PSČ 150 00, IČO 25102869, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp.zn. B 4519 (dále jen „**Obchodník**“) tímto plní svoji informační povinnost vůči zákazníkům a potenciálním zákazníkům uloženou mu příslušnými ustanoveními zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZPKT**“) a dále příslušnými ustanoveními zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Občanský zákoník**“) v souvislosti se smlouvou o obstarávání obchodů s cennými papíry vydávanými fondy kolektivního investování (dále jen „**Smlouva**“), je-li zákazník či potenciální zákazník spotřebitelem.

Pojmy s velkým počátečním písmenem použité v tomto dokumentu a zde nedefinované mají význam přidělený jim ve Smlouvě, případně v obchodních podmínkách Obchodníka pro obstarávání obchodů s cennými papíry vydávanými fondy kolektivního investování (dále jen „**Obchodní podmínky**“).

1. INFORMACE O OBCHODNÍKOVĚ A ZÁKLADNÍ INFORMACE SOUVISEJÍCÍ S JÍM POSKYTOVANÝMI INVESTIČNÍMI SLUŽBAMI

1.1 Identifikační údaje Obchodníka

NN Investment Partners C.R., a.s., se sídlem Praha 5, Bozděchova 344/2, PSČ 150 00, IČO 25102869, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp.zn. B 4519.

1.2 Předmět podnikání, povolení k poskytování investičních služeb

Obchodník je na základě povolení České národní banky, se sídlem Praha 1, Na Příkopě 28, PSČ 115 03, IČO 48136450, a ve smyslu ZPKT oprávněn poskytovat následující investiční služby:

Hlavní investiční služby:

- (a) přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů (§4 odst. 2 písm. a) ZPKT),
- (b) obhospodařování majetku zákazníka (§4 odst. 2 písm. d) ZPKT),
- (c) investiční poradenství týkající se investičních nástrojů (§4 odst. 2 písm. e) ZPKT),
- (d) umístování investičních nástrojů (investičních cenných papírů a cenných papírů kolektivního investování) bez závazku jejich upsání (§4 odst. 2 písm. h) ZPKT).

Doplňkové investiční služby:

- (a) úschova a správa investičních nástrojů (investičních cenných papírů a cenných papírů kolektivního investování) včetně souvisejících služeb (§4 odst. 3 písm. a) ZPKT),
- (b) poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů podniků (§4 odst. 3 písm. c) ZPKT),
- (c) poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí nebo podobných obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji (§4 odst. 3 písm. d) ZPKT),
- (d) provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb (§4 odst. 3 písm. e) ZPKT).

Obchodník je dále oprávněn přijímat peněžní prostředky nebo investiční nástroje od zákazníků.

1.3 Vázání zástupci

V souvislosti se Smlouvou bude Obchodník Zákazníkovi poskytovat hlavní investiční službu „*přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů*“. Smlouva může být uzavírána prostřednictvím investičních zprostředkovatelů nebo vázaných zástupců, kteří jsou registrováni, není-li ve Smlouvě uvedeno jinak, v České republice.

1.4 Způsob komunikace, jazyk komunikace

Komunikace mezi Obchodníkem a Zákazníkem při poskytování investičních služeb podle Smlouvy probíhá telefonicky nebo e-mailem a dále prostřednictvím Aplikace. Kontaktní údaje Obchodníka jsou dostupné na Internetové adrese. Veškerá komunikace mezi Obchodníkem a Zákazníkem včetně písemných dokumentů bude

probíhat v českém jazyce. Obchodník bude Zákazníka kontaktovat na Kontaktní adrese Zákazníka, jeho Kontaktním telefonem a E-mailové adrese.

Pravidla pro podávání Pokynů jsou uvedena v Obchodních podmínkách.

V souvislosti s poskytovanou investiční službou „přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů“ Obchodník informuje Zákazníka o provedeném Obchodu bez zbytečného odkladu, kdy byl Obchod proveden (resp. kdy Obchodník tuto informaci obdržel).

2. INFORMACE O INVESTIČNÍCH SLUŽBÁCH, KTERÉ OBCHODNÍK POSKYTUJE

2.1 Rozsah poskytovaných investičních služeb a související smluvní podmínky (obsah závazkového vztahu)

V souvislosti se Smlouvou poskytuje Obchodník Zákazníkovi investiční službu „přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů“.

Podstatou příslušného smluvního vztahu je činnost Obchodníka, který na základě Pokynů Zákazníka na jeho účet svým jménem obstarává nákup a prodej cenných papírů kolektivního investování. Obchodník tedy pro Zákazníka provádí přijímání a předávání jeho Pokynů. Převodním místem, kde Obchodník obstarává předmětné Obchody, přičemž obstarání spočívá v zajištění nákupu resp. prodeje Cenných papírů, je jejich samotný emitent. Zákazník se Smlouvou zavazuje zaplatit za tuto obstaravatelskou činnost Obchodníkovi odměnu a uhradit případné související poplatky a náklady. Bližší informace o odměnách, poplatcích a nákladech spojených s realizací Obchodů jsou uvedeny v Přehledu Fondů, Smlouvě a Obchodních podmínkách. Detailní vysvětlení a popis pravidel provádění Pokynů včetně seznamu převodních míst jsou uvedeny ve zvláštním dokumentu nazvaném „Pravidla pro provádění pokynů“, který je k dispozici na Internetové adrese.

Obchodník umožňuje svým Zákazníkům se předem podrobně seznámit se zněním Smlouvy a dalších souvisejících dokumentů a zajistí, aby Zákazníkům byly zodpovězeny všechny případné otázky a podána potřebná vysvětlení, aby měl Zákazník před podpisem Smlouvy dostatečnou jistotu, že jsou mu smluvní podmínky předem zcela jasné. Vybrané náležitosti Smlouvy jsou uvedeny v článku 4 níže.

Obchodník informuje Zákazníka o poskytnutých službách (tj. o realizovaných Obchodech) v termínech a způsobem dohodnutým ve Smlouvě, zejména v Obchodních podmínkách.

2.2 Cena poskytovaných investičních služeb a další finanční závazky vyplývající ze Smlouvy

Za investiční služby poskytované na základě Smlouvy je Zákazník povinen Obchodníkovi platit odměnu a uhradit poplatky a náklady uvedené v platném Přehledu Fondů, a to za podmínek uvedených ve Smlouvě. Přehled Fondů je přístupný na Internetové adrese. Informace o způsobu výpočtu konečné ceny investičních služeb poskytovaných dle Smlouvy, jakož i informace o měně, ve které má být hrazena, o případném směnném kurzu a o platebních podmínkách, jsou uvedeny ve Smlouvě a v Obchodních podmínkách.

Cena za investiční službu poskytnutou na základě Smlouvy je zpravidla inkasována z objemu peněžních prostředků určených na nákup Cenných papírů, které Zákazník zašle na Účet Fondu za účelem provedení jeho Pokynu, případně z objemu peněžních prostředků získaných pro Zákazníka prodejem Cenných papírů. V případě přestupu Zákazníka do Fondu s vyšším vstupním poplatkem je inkasován poplatek zpravidla ve výši rozdílu mezi poplatky Fondů, jichž se přestup týká.

V souvislosti se Smlouvou mohou Zákazníkovi vznikat daňové povinnosti či povinnosti k úhradě poplatků a nákladů, které nebudou účtovány přímo Obchodníkem. Daňové povinnosti vznikají Zákazníkovi, jestliže mezi nákupem a prodejem jím vlastněných Cenných papírů uběhla kratší doba, než jaká je stanovena zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, pro osvobození od daně.

2.3 Pravidla pro případ střetu zájmů

Obchodník přijal pravidla pro případ střetu zájmů, a to jak mezi Obchodníkem a Zákazníkem, tak i pro případ střetu zájmů mezi Zákazníky Obchodníka navzájem. Obchodník zjišťuje a řídí střety zájmů tak, aby v jejich důsledku nedocházelo k poškození zájmu Zákazníků. Obchodník popsal pravidla pro případ střetu zájmů v dokumentu „Pravidla pro řízení střetu zájmů“. Plné znění těchto pravidel je Zákazníkovi dostupné na Internetové adrese.

3. INFORMACE O INVESTIČNÍCH NÁSTROJÍCH, KTERÝCH SE INVESTIČNÍ SLUŽBA TÝKÁ

3.1 Povaha a vlastnosti investičních nástrojů, kterých se investiční služba týká

Obchodník poskytuje Zákazníkovi investiční službu *přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů* ve vztahu k cenným papírům vydávaným podfondy zahraničních fondů kolektivního investování, které Obchodník veřejně nabízí v České republice. Fondy, jejichž cenné papíry takto Obchodník nabízí, jsou uvedeny v Přehledu Fondů, přičemž aktuální Přehled Fondů je vždy k dispozici na Internetové adrese.

Zahraniční cenné papíry kolektivního investování mají často podobu akcií investičních společností s proměnlivým základním kapitálem (tzv. SICAV), jejichž výlučným předmětem činnosti je investování jejího majetku do převoditelných cenných papírů s cílem dosáhnout rozložení investičních rizik a umožnit akcionářům, aby se podíleli na výnosech dosažených správou majetku SICAVu. V případě SICAVu platí, že výše jejího základního kapitálu odpovídá v každém okamžiku výši jejího čistého majetku. Na žádost akcionáře je SICAV povinna své akcie odkoupit, pokud není odkupování akcií v souladu s právními předpisy pozastaveno. Akcie SICAVů nemají jmenovitou hodnotu. Akcie SICAVů mají tak některé společné rysy s podílovými listy i akciemi investičních fondů.

3.2 Rizika spojená s investičními nástroji, kterých se investiční služba týká - obecná

Obchody s investičními nástroji obecně jsou spojeny s řadou rizikových faktorů, které mohou mít vliv na výnosnost nebo ztrátovost každé investice. Jde především o následující rizika (rizikové faktory): politické, tržní (měnové, úrokové), riziko likvidity, riziko emitenta, inflační riziko a rizika spojená s investičními nástroji derivátového typu.

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.

Obchodník upozorňuje Zákazníka, že minulé výnosy nejsou zárukou budoucích výnosů a hodnota investice a příjem z ní mohou v čase kolísat.

Politické riziko – vyjadřuje pravděpodobnost změny politické situace, která negativně ovlivní investiční nástroj, jeho cenu, převoditelnost, postavení emitenta apod. (např. zavedení devizových omezení, znárodnění apod.).

Tržní riziko – znamená pravděpodobnost změny (poklesu) tržní ceny investičního nástroje vlivem některého z tržních faktorů (úroková sazba, měnový kurs, cena podkladových aktiv apod.). Do tržního rizika zahrnujeme zejména měnové a úrokové riziko.

Měnové riziko – je jedna z forem tržního rizika a znamená pravděpodobnost, že se tržní cena investičního nástroje změní (poklesne) v důsledku změny měnového kurzu. Např. cenné papíry denominované v USD při následném oslabení USD zaznamenávají pokles tržní hodnoty vyjádřené v CZK, aniž by se cena těchto cenných papírů v USD jakkoliv změnila. Měnové riziko se týká zejména investičních nástrojů denominovaných v jiné než tuzemské měně a měnových derivátů.

Úrokové riziko – je další z forem tržního rizika a vyjadřuje pravděpodobnost změny (poklesu) tržní ceny investičního nástroje v závislosti na změně úrokových sazeb. Úrokovému riziku jsou vystaveny především obchody s dluhovými cennými papíry, jejichž tržní cena se pohybuje nepřímo úměrně k pohybu úrokových sazeb a úrokové deriváty.

Riziko likvidity - vyjadřuje pravděpodobnost, že v případě potřeby promptní přeměny investičního nástroje do peněžních prostředků je tato transakce zatížena dodatečnými transakčními náklady nebo ji dokonce nelze provést v požadovaném termínu. Riziko likvidity je relevantní především u málo obchodovaných, strukturovaných nebo individualizovaných investičních nástrojů a u investičních nástrojů, kde se kupující zavazuje držet tento nástroj alespoň po určitou minimální dobu.

Riziko emitenta - vyjadřuje pravděpodobnost, že emitent cenných papírů nebude moci dostát svým závazkům z těchto cenných papírů vyplývajících (např. neschopnost splatit dluhopisy), nebo v důsledku chybných rozhodnutí managementu a špatných hospodářských výsledků dojde k výraznému poklesu tržní ceny cenného papíru (např. u akcií).

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.

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.

3.3 Rizika spojená s investičními nástroji, kterých se investiční služba týká - podle jednotlivých druhů investičních nástrojů

Fondy peněžního trhu – úroveň rizika velmi nízká až nízká

Fondy peněžního trhu investují do vysoce bezpečných, krátkodobých finančních instrumentů (nejčastěji krátkodobých dluhopisů, krátkodobých pokladničních poukázek, termínovaných vkladů) s průměrnou dobou

splatnosti kratší než jeden rok. Výnos fondu je silně spjat s vývojem úrokových sazeb. Obecně tyto fondy vykazují velmi nízký stupeň volatility ceny podílového listu.

Dluhopisové fondy – úroveň rizika nízká, střední až vysoká

Podílové fondy, jejichž investiční strategie je zaměřena na obligace (dluhopisy). Vzhledem k investičnímu zaměření těchto fondů bývá volatilita cen podílových listů a riziko investice nižší než u akciových fondů, ale vyšší než u fondů peněžního trhu. Dlouhodobé zhodnocení bývá obvykle vyšší než u fondů peněžního trhu, ale nižší než u akciových fondů. Kreditní riziko fondem vlastněných dluhopisů je sníženo rozložením portfolia mezi více emitentů. Jsou vhodné pro střednědobý investiční horizont.

Akciové fondy – úroveň rizika vysoká až velmi vysoká

Podílové fondy, které mají minimálně 66% investováno do akcií. Je pro ně typické krátkodobé kolísání kurzu, třeba i o desítky procent v několika měsících. Jsou to fondy velmi rizikové s potenciálem vyšších výnosů ale i ztrát. Rizika jsou obdobná jako u akcií s rozdílem, že pravděpodobnost krachu všech investic v podílovém fondu je mnohonásobně nižší než krach jedné jediné společnosti v případě investice pouze do jedné z nich. (diverzifikace). Jsou vhodné pro nejdelší investiční horizont vzhledem k výhodě dlouhodobě nejvyššího potenciálu zhodnocení.

Směšené (balancované) fondy – úroveň rizika střední až vysoká

Podílové fondy, které stojí mezi fondy akciovými a dluhopisovými. Mohou alokovat své prostředky do akcií, dluhopisů a nástrojů peněžního trhu současně. Jsou velmi flexibilní, mohou mít strategii konzervativní s nízkým investičním rizikem, ale i velmi dynamickou s vysokým investičním rizikem a tomu odpovídající dlouhodobé zhodnocení. Z konkrétní investiční strategie fondu tedy vyplývá riziko spjaté s investicí do tohoto typu fondu a očekávaný výnos fondu. Jsou vhodné pro střednědobý až dlouhodobý investiční horizont.

Fondy fondů – úroveň rizika velmi nízká až vysoká

Fond, který neinvestuje přímo do akcií nebo dluhopisů, ale vytváří portfolio složené z jiných fondů kolektivního investování. Investice do podílových listů jiných fondů znamená pro podílníky lepší rozložení rizika spojeného s investováním. Konkrétní složení portfolia a z toho plynoucí rizika závisí na zaměření fondu.

Zajištěné fondy – úroveň rizika velmi nízká až střední

Podílové fondy využívající při své investiční strategii kombinace konzervativních dluhopisů a finančních derivátů. Tyto fondy garantují určitý minimální výnos nebo návratnost části nebo celé jistiny (obvykle od 90 do 100 %). V případě zajištěných fondů se vyskytuje kreditní riziko emitentů jednotlivých složek portfolia a v případě investice v cizí měně také měnové riziko.

3.4 Rizika spojená s investičními nástroji, kterých se investiční služba týká – specifická pro jednotlivé Cenné papíry

Specifická rizika spojená s jednotlivými Cennými papíry jsou vždy uvedena v příslušném Sdělení klíčových informací, případně ve Statutu daného Fondu.

3.5 Způsoby zajištění proti rizikům

Zákazník může výše zmíněná rizika určitým způsobem řídit a zajistit se proti nim, přičemž však u některých rizik není možno jejich možný negativní dopad zcela vyloučit. Základními nástroji k řízení rizik jsou zejména výběr bonitních investičních nástrojů, diverzifikace a hedging (zajištění). Diverzifikace rizik znamená rozložení investice do více investičních nástrojů, jejichž potenciální výnos a související rizika jsou na sobě navzájem pokud možno nezávislá (např. zmírnění měnového rizika investováním do nástrojů denominovaných v různých měnách). Zajištění neboli hedging představuje individuální sofistikovanou zpravidla derivátovou strukturu, kde ztrátě jednoho aktiva odpovídá zisk z držby jiného aktiva (investičního nástroje). Produkty Obchodníka mimo jiné podléhají v souladu s právními předpisy činnosti risk manažera Obchodníka ve smyslu optimálního poměru potenciálního výnosu a rizika, zejména jsou preferováni emitenti a investiční nástroje, které mají rating apod.

3.6 Sdělení klíčových informací a Statuty Fondů

Zákazník by se měl s dostatečným předstihem před uskutečněním investice seznámit se Sděleními klíčových informací a Statuty Fondů, které jsou přístupné na Internetové adrese.

4. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SMLouvĚ

4.1 Předmět Smlouvy

Předmětem Smlouvy je závazek Obchodníka vlastním jménem a na účet Zákazníka a podle jeho Pokynů obstarávat nákup, prodej, převod a přechod Cenných papírů, případně přestup mezi Fondy a zajistit další s tím související činnosti (dále jen „**Obchod**“). Obchodník dále rovněž zajišťuje vypořádání Obchodů, a to zajištěním

příslušných změn na účtech v evidencích Cenných papírů a zajištěním vypořádání peněžitých dluhů vyplývajících z Obchodů. Zákazník zaplatí Obchodníkovi za činnost dle Smlouvy odměnu, poplatky a případné náklady podle Smlouvy a platného Přehledu Fondů.

4.2 Odstoupení od Smlouvy

V souladu s ustanovením § 1837 písm. b) Občanského zákoníku není Zákazník oprávněn od Smlouvy odstoupit způsobem uvedeným v § 1829 Občanského zákoníku. Tím není dotčeno právo Zákazníka odstoupit od Smlouvy z jiných zákonných důvodů. Každá ze stran je oprávněna od Smlouvy odstoupit ve lhůtě pěti (5) Obchodních dnů od uzavření Smlouvy písemným oznámením druhé straně, podpis Zákazníka na oznámení o odstoupení od Smlouvy musí být úředně ověřen.

4.3 Výpověď Smlouvy

V souladu s Obchodními podmínkami každá ze stran je oprávněna Smlouvu písemně vypovědět, a to i bez uvedení důvodu. Výpověď Smlouvy musí být druhé straně zaslána doporučeným dopisem nebo kurýrní službou. Výpověď nabývá účinnosti ke konci kalendářního měsíce následujícího po měsíci, v němž byla výpověď doručena, nevyplývá-li z výpovědi pozdější den účinnosti. Zákazník po doručení výpovědi není oprávněn podávat žádné nové Pokyny k nákupu či k přestupu mezi Fondy.

4.4 Rozhodné právo

Právní vztahy mezi Obchodníkem a Zákazníkem na základě Smlouvy se řídí právním řádem České republiky, a to zejména ZPKT, Občanským zákoníkem a zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

4.5 Zásady vyřizování reklamací a stížností, řešení sporů

Reklamacie a stížnosti Zákazníků Obchodník vyřizuje v souladu s právními předpisy a interními pravidly pro vyřizování reklamací a stížností. Reklamacie nebo stížnost Zákazník podá písemně nebo ústně. Obchodník o reklamaci či stížnosti rozhodne zpravidla do 30 dnů od jejího uplatnění, pokud se se Zákazníkem v odůvodněných případech nedohodne na lhůtě delší. Obchodník i Zákazník vynaloží maximální úsilí k tomu, aby jakékoliv sporné záležitosti vyřešili smírnou cestou, s přihlédnutím k oprávněným zájmům Zákazníka i Obchodníka. Zákazník se též může v případě sporu obrátit na finančního arbitra, za podmínek stanovených příslušným právním předpisem. V případě řešení sporů vzniklých na základě Smlouvy soudní cestou budou k řešení sporů příslušné soudy dle místní a věcné příslušnosti ve smyslu zákona č. 99/1963 Sb., občanský soudní řád, ve znění pozdějších předpisů.

5. KATEGORIZACE ZÁKAZNÍKŮ, STUPEŇ JEJICH OCHRANY A PŘESTUPY MEZI JEDNOTLIVÝMI KATEGORIEMI

ZPKT rozlišuje následující kategorie zákazníků (i) profesionální zákazník, (ii) profesionální zákazník na žádost, (iii) způsobilá protistrana a (iv) neprofesionální zákazník.

Bližší informace ke kategorizaci zákazníků, úrovni jejich ochrany a přestupům mezi jednotlivými kategoriemi, jsou obsaženy v dokumentu „Kategorizace zákazníků a možnosti přestupů mezi jednotlivými kategoriemi“, jehož aktuální znění je k dispozici na Internetové adrese.

6. PRAVIDLA OBCHODNÍKA PRO PROVÁDĚNÍ POKYŇŮ ZA NEJLEPŠÍCH PODMÍNEK

Obchodník stanovil pravidla a vyvinul postupy pro provádění pokynů (nákup nebo prodej Cenných papírů), jejichž cílem je zajistit dosažení nejlepšího možného výsledku pro své Zákazníky vzhledem k podmínkám a situaci na trhu.

Tyto informace jsou obsaženy v dokumentu „Pravidla pro provádění pokynů“, jehož aktuální znění je k dispozici na Internetové adrese.

7. OCHRANA MAJETKU ZÁKAZNÍKA

Obchodník je povinen k plnění následujících pravidel pro držení investičních nástrojů nebo peněžních prostředků Zákazníka a činí v tomto smyslu zejména následující kroky:

- (i) vede takové záznamy, zejména ve smyslu účetních záznamů, které důsledně zajišťují odlišení aktiv držенých pro jednoho Zákazníka od aktiv držенých pro ostatní Zákazníky i od svých vlastních aktiv;
- (ii) vede a provádí zápisy do zákonem předepsané evidence investičních nástrojů (samostatná a navazující evidence);

- (iii) provádí pravidelné rekonciliace účetních a dalších povinných evidencí týkajících se investičních nástrojů a peněžních prostředků Zákazníka;
- (iv) poskytuje Zákazníkovi pravidelné výpisy z předmětných evidencí;
- (v) Obchodník je v souladu se svou zákonnou povinností účastníkem Garančního fondu obchodníků s cennými papíry (systém náhrad). Banka, u které jsou otevřeny Účty Fondů, je v souladu se svou zákonnou povinností účastníkem Fondu pojištění vkladů. Agent, u kterého jsou vedeny Účty CP, je v souladu se svou zákonnou povinností účastníkem zahraničního systému náhrad.

Zaknihované Cenné papíry Zákazníků jsou evidovány v samostatné evidenci vedené obchodní společností určenou ve Statutu příslušného Fondu, která je depozitářem, správcem seznamu akcionářů, zástupcem pro převody a hlavním výplatcem Fondu odpovědným za vedení primární evidence vlastníků příslušných Cenných papírů daného Fondu (Agentem). Cenné papíry jsou evidovány v zahraniční evidenci vedené Agentem jako správcem seznamu akcionářů příslušného Fondu na jméno Obchodníka, a to na sběrných účtech (tzv. nominee accounts). Cenné papíry Zákazníka jsou na těchto sběrných účtech odděleny od cenných papírů Obchodníka, ale nejsou odděleny od Cenných papírů ostatních zákazníků Obchodníka, s nimiž jsou vedeny společně. To může pro Zákazníka znamenat riziko plynoucí ze skutečnosti, že Agent (depozitář) nemá bez součinnosti ze strany Obchodníka informace o Zákazníkovi jako o vlastníkově takto vedených Cenných papírů. Obchodník neodpovídá za vedení této evidence.

Na zaknihované Cenné papíry vedené na účtech u Agentu v zahraničí se vztahuje příslušné zahraniční právo, které se může lišit od české právní úpravy. Obvykle cizozemské právní úpravy - obdobně jako česká právní úprava - poskytují vlastníků investičních nástrojů vedeným na účtu u Agentu pro případ úpadku Agentu ochranu spočívající ve vynětí těchto investičních nástrojů z majetkové podstaty úpadce. Pokud se investiční nástroje stanou v případě úpadku Agentu, například v důsledku jeho platební neschopnosti, součástí majetkové podstaty úpadce, bude vlastník těchto investičních nástrojů v pozici nezajištěného věřitele, který musí svou pohledávku vůči úpadci uplatnit v příslušném řízení.

Obchodník zajišťuje vedení samostatné evidence konečných vlastníků Cenných papírů, které byly prostřednictvím Obchodníka pro Zákazníka nakoupeny. Tato samostatná evidence navazuje na evidenci Cenných papírů vedenou Agentem.

Peněžní prostředky a Cenné papíry Zákazníka, které má Obchodník ve své moci za účelem poskytnutí investiční služby nejsou součástí majetku Obchodníka a v případě rozhodnutí o jeho úpadku musí být vydány Zákazníkovi. Zákazník 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 vybrat s odbornou péčí při dodržení podmínek stanovených kogentními právními předpisy. Banka, u které jsou otevřeny Účty Fondů (Platební agent), je v souladu se svou zákonnou povinností účastníkem Fondu pojištění vkladů.

Obchodník v systému své vnitřní evidence zajišťuje soustavnou a jednoznačnou identifikaci Cenných papírů a peněžních prostředků každého Zákazníka tak, že může kdykoliv odlišit aktiva držená pro jednoho Zákazníka od aktiv držených pro ostatní Zákazníky a od svých vlastních aktiv. Vnitřní evidence obsahuje též záznamy o tom, na jakém účtu u třetí osoby jsou jednotlivé Cenné papíry a peněžní prostředky každého Zákazníka vedeny.

Obchodník bez předchozího výslovného souhlasu Zákazníka nepoužije jeho investiční nástroje k obchodům na vlastní účet nebo k obchodům na účet jiného Zákazníka. V případě takového souhlasu Obchodník informuje Zákazníka o svých povinnostech vyplývajících z právních předpisů.

Poučení o systému náhrad:

Obchodník je v souladu se svou zákonnou povinností účastníkem systému náhrad zabezpečeného Garančním fondem obchodníků s cennými papíry (dále jen „GFO“). GFO je zákonem zřízenou právnickou osobou, která poskytuje náhrady za majetek zákazníka, který mu nemohl být vydán z důvodů přímo souvisejících s finanční situací obchodníka s cennými papíry. Náhrada se poskytuje za podmínek stanovených ZPKT ve výši 90 % reálné hodnoty investičních nástrojů ke dni, ke kterému GFO obdrží oznámení ČNB o tom, že obchodník s cennými papíry z důvodu své finanční situace není schopen plnit své závazky spočívající ve vydání majetku zákazníkům a není pravděpodobné, že je splní do 1 roku, nebo že soud vydal rozhodnutí o úpadku obchodníka s cennými papíry nebo vydal jiné rozhodnutí, které má za následek, že zákazníci obchodníka s cennými papíry se nemohou účinně domáhat vydání svého majetku vůči obchodníkovi. Maximální výše náhrady pro jednoho zákazníka u jednoho obchodníka s cennými papíry činí ekvivalent EUR 20.000,-. Podrobnosti o GFO a záručním systému jím zabezpečeném stanoví statut GFO dostupný na internetových stránkách www.gfo.cz.

8. POBÍDKY

Obchodník může v souvislosti s poskytnutím investiční služby přijmout nebo poskytnout Pobídku, pokud je hrazená Zákazníkem, za Zákazníka nebo je vyplácena Zákazníkovi.

Obchodník může v souvislosti s poskytnutím investiční služby přijmout nebo poskytnout Pobídku třetí osobě nebo pro ni, nebo je poskytována třetí osobou nebo za ni, pokud:

- (i) přijetí či poskytnutí Pobídky není v rozporu s povinností Obchodníka jednat kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu Zákazníka; a
- (ii) přijetí či poskytnutí Pobídky vede ke zlepšení kvality poskytované služby Zákazníkovi.

Obchodník může dále přijmout nebo poskytnout Pobídku, pokud je taková Pobídka nezbytná pro poskytnutí investiční služby, avšak pouze v případě, že poskytnutí či přijetí Pobídky není v rozporu s povinností Obchodníka jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu Zákazníka a nehrozí nebezpečí střetu zájmů.

Obchodník je zejména oprávněn přijmout od Zákazníka jako odměnu za jeho služby vstupní poplatek stanovený jako procentuální sazba z investované částky dle Přehledu Fondů. Obchodník dále získává část poplatku za správu Fondu od příslušného Fondu. Tento poplatek hradí Zákazník jako procentuální sazbu z NAV v souladu se Statutem příslušného Fondu po celou dobu trvání investice do příslušných Cenných papírů správci příslušného Fondu.

Obchodník je dále oprávněn poskytnout část vstupního poplatku a část obdržené části poplatku za správu příslušnému investičnímu zprostředkovateli nebo vázanému zástupci.

Podobnější informace o těchto konkrétních Pobídkách zpřístupní Obchodník Zákazníkovi na případnou žádost Zákazníka na individuální bázi, a to v rozsahu požadovaném Zákazníkem, pokud takový požadavek neodporuje právním předpisům. Zákazník bere na vědomí, že výši a hodnotu konkrétní Pobídky nelze určit předem (neboť je závislá na výši Zákazníkem investované částky, respektive NAV daného Fondu), nýbrž je v Přehledu Fondů stanoven způsob jejího výpočtu, kde se s ním Zákazník může seznámit a v případě jakýchkoliv nejasností či potřeby upřesnění se obrátit na Obchodníka.

9. TECHNICKÉ PODMÍNKY POUŽÍVÁNÍ APLIKACE

Zákazník podává Pokyny k realizaci Obchodů prostřednictvím internetové aplikace NN Investor (**Aplikace**), do níž je přístup chráněn zabezpečovacími prvky vydanými Obchodníkem. Zákazník může Aplikaci použít nejen pro podávání Pokynů, ale i pro nahlížení na Účet CP a seznamování se s informacemi Obchodníka.

Údaje o funkčnosti digitálního obsahu Aplikace, včetně technických ochranných opatření, a údaje o součinnosti digitálního obsahu Aplikace s hardwarem a softwarem, které jsou Obchodníkovi známy nebo u nichž lze rozumně očekávat, že by mu mohly být známy, jsou uvedeny v Technických podmínkách používání Aplikace, přičemž aktuální znění tohoto dokumentu je k dispozici na Internetové adrese.

10. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

Další informace Obchodníkem povinně poskytované v souvislosti se Smlouvou neuvedené v tomto dokumentu jsou obsaženy ve Smlouvě, Obchodních podmínkách, Přehledu Fondů, Technických podmínkách používání Aplikace, Statutech a Sděleních klíčových informací Fondů, Kategorizaci zákazníků a možnosti přestupů mezi jednotlivými kategoriemi, Pravidlech pro provádění pokynů a Pravidlech pro řízení střetu zájmů.