

Základní informace o investičním zprostředkovateli a poskytovaných investičních služeb

dle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále též „Zákon“), ukládající investičnímu zprostředkovateli informační povinnost vůči zákazníkovi. Tyto informace jsou každému zákazníkovi sděleny před poskytnutím investiční služby.

ZÁKAZNÍK/ZÁJEMCE O POSKYTNUTÍ INVESTIČNÍ SLUŽBY		
Jméno a příjmení, titul (obchodní společnost)	Datum narození/IČ	
Trvalé bydliště/ sídlo	Telefon	E-mail
Jméno a příjmení zástupce oprávněného jednat za společnost/ Zástupce zákazníka		

ZÁKLADNÍ INFORMACE O INVESTIČNÍM ZPROSTŘEDKOVATELI, JEHO VÁZANÝCH ZÁSTUPCÍCH, SMLUVNÍM PARTNEROVI

- ▶ ZFP akademie, a.s., IČ 26304805, se sídlem Břeclav, 17. listopadu 3112/12, PSČ 690 02, je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 3828.
- ▶ ZFP akademie, a.s., (dále též „ZFPA“) je investičním zprostředkovatelem (dále též „IZ“) ve smyslu ust. §29 Zákona, kterému bylo uděleno povolení České národní banky (dále též „ČNB“) k vykonávání hlavní investiční služby podle ust. §4 odst. 2 písm. a) Zákona, tj. přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů (dále též „zprostředkování“). Součástí investiční služby, kterou poskytuje ZFP akademie, a.s. není investiční poradenství. Povolení ČNB je možno ověřit na www.cnb.cz
- ▶ ZFPA jako IZ vykonává investiční službu přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů ve smyslu ust. §32a, odst. 3 Zákona, prostřednictvím svých vázaných zástupců (dále též „VZ“), zapsaných do seznamu vázaných zástupců ČNB. Jednoznačná identifikace VZ je součástí tohoto Informačního listu. Seznam vázaných zástupců je dostupný na www.cnb.cz

KOMUNIKACE SE ZÁKAZNÍKY

- ▶ Zákazníci se mohou na IZ obracet prostřednictvím VZ nebo osobně/písemně/telefonicky.
- ▶ **Kontaktní údaje:** tel.: +420 519 361 249, fax: +420 519 361 245, e-mail: info@zfpa.cz, internetová adresa: www.zfpa.cz, korespondenční adresa: 17. listopadu 3112/12, PSČ 690 02 Břeclav
- ▶ Komunikace probíhá v českém jazyce. Telefonická komunikace týkající se poskytování investičních služeb na uvedené telefonické linky a elektronická komunikace mezi zákazníkem a IZ je zaznamenávána. Kopie příslušného záznamu hovoru nebo komunikace bude zákazníkovi na požádání poskytnuta, a to do 5 let od okamžiku uskutečnění takového hovoru nebo komunikace.
- ▶ **Komunikace VZ a zákazníka o poskytovaných investičních službách probíhá pouze osobně (případně písemně) nikoliv však telefonicky.**
- ▶ V rámci komunikace se zákazníkem dochází k plnění informační povinnosti v zákonem stanoveném rozsahu, tedy například nad rámec souhrnných informací obsažených v tomto dokumentu. Každý zákazník má právo požadovat vysvětlení, upřesnění nebo doplnění poskytnutých informací.

VÁZANÝ ZÁSTUPCE (VZ) OPRÁVNĚNÝ K POSKYTOVÁNÍ INVESTIČNÍCH SLUŽEB JMÉNEM IZ	
Jméno a příjmení, titul (obchodní společnost)	Místo podnikání (sídlo): Ulice, číslo
Identifikační číslo (IČ)	PSČ, obec
Pracovník VZ (Jméno a příjmení, titul)	Osobní číslo v ZFPA

Při poskytování investiční služby přijímání a předávání pokynů předává IZ pokyny následujícím subjektům:

SMLUVNÍ PARTNEŘI

J&T BANKA, a.s.

Zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1731, sídlo: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČ: 471 15 378
Kontaktní údaje: zákaznická linka: +420 800 707 606, e-mail: klientske.centrum@jtbank.cz, info@jtbank.cz, web: www.jtbank.cz

Conseq Investment Management, a.s.

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153, sídlo: Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČ: 264 42 671
Kontaktní údaje: tel.: +420 225 988 225, e-mail: fondy@conseq.cz, web: www.conseq.cz

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1031, sídlo: Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, IČ: 43873766
Kontaktní údaje: infolinka +420 281 044 198, e-mail: info@generali-investments.cz, www.generali-investments.cz

ZFP Investments, investiční společnost, a.s.

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18374, sídlo: Antala Staška 2027/79, 140 00 Praha 4, IČ: 24252654
Kontaktní údaje: tel.: +420 800 111 116; +420 241 412 221, e-mail: info@zfpinvest.com, web: www.zfpinvest.com

PRAVIDLA PROVÁDĚNÍ POKYŇŮ

- ▶ IZ vyhodnocuje každý nákupní pokyn zákazníka z hlediska přiměřenosti, na základě poskytnutých informací zákazníkem, zda takový pokyn odpovídá jeho odborným znalostem a zkušenostem pro pochopení rizik související s poskytovanou investiční službou. V případě, že IZ vyhodnotí, že pokyn zákazníka neodpovídá jeho odborným znalostem a zkušenostem, na takovou skutečnost zákazníka upozorní. IZ v takovém případě provede pokyn na výslovnou žádost zákazníka.
- ▶ IZ zkontroluje náležitosti smluvní dokumentace a poté nejpozději do 5 dnů předá pokyn příslušnému smluvnímu partnerovi.
- ▶ Zrušení nebo změnu podmínek investičního nástroje/produktu, jsou-li přípustné, lze provést pouze tehdy, pokud o to zákazník výslovně požádá nebo pokud to vyplývá ze zákaznickových požadavků, které jsou IZ známy.

Převodní místo: Je místo, kde dochází k realizaci pokynů předaných zákazníkem. Převodním místem může být např. regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém a další. Konkrétní převodní místa lze nalézt na stránkách smluvních partnerů uvedených výše.

KATEGORIZACE ZÁKAZNÍKŮ

- ▶ Za účelem zajištění odpovídající úrovně ochrany při poskytování investiční služby, které směřují k ochraně zákazníka vůči rizikům vyplývajícím z investování na finančních trzích, rozeznává Zákon následující tři kategorie zákazníků: 1) neprofesionální zákazník = zákazník, který není profesionálním zákazníkem, kdy tomuto je poskytnuta nejvyšší úroveň ochrany; 2) profesionální zákazník – osoby vyjmenované v § 2a a § 2b Zákona; 3) způsobilá protistrana – profesionální zákazník, vůči němuž nemusí IZ plnit povinnosti pravidel jednání se zákazníky.
- ▶ Zákazník je zařazen do kategorie zákazníků, kteří nejsou profesionálními zákazníky, jak je tato kategorie vymezena Zákonem a jak byl zákazník při vyplnění investičního dotazníku informován. Každý zákazník má právo požádat IZ o změnu svého zařazení, a to pouze za předpokladu splnění zákonných podmínek. Podrobnosti sdělí IZ na požádání.

INVESTIČNÍ NÁSTROJE, INVESTIČNÍ STRATEGIE, MOŽNÁ RIZIKA

IZ je oprávněn poskytovat investiční službu přijímání a předávání pokynů pouze ve vztahu k: cenným papírům kolektivního investování vydávaným fondy kolektivního investování; cenným papíry kolektivního investování vydávaným fondy kvalifikovaných investorů (nebo v obou případech se srovnatelnými zahraničními investičními fondy); dluhopisům vydaným Českou republikou, hypotečním zástavním listům nebo dluhopisům, ke kterým byl vydán prospekt nebo srovnatelný dokument.

IZ poskytuje investiční služby týkající se zejména uvedených investičních nástrojů:

- ▶ **Dluhopis:** dlužní úpis – cenný papír s nímž je spojeno právo na zaplacení určité dlužné částky jeho emitentem, popřípadě i další práva a povinnosti vyplývající ze zákona nebo z emisních podmínek dluhopisu.

Cenné papíry kolektivního investování:

- ▶ **Podílový list** – je cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír, který představuje podíl podílníka na podílovém fondu a se kterým jsou spojena práva podílníka plynoucí z tohoto zákona nebo ze statutu podílového fondu.
- ▶ **Akcie investičního fondu** – je cenný papír představující podíl na společnosti, je s ní spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet společnosti, nebo podfondu, k němuž byla vydána.

Veškeré investiční nástroje a produkty, k nimž IZ poskytuje investiční služby, jsou vhodné pro zákazníky zařazené do kategorie Neprofesionální zákazník.

S investičními nástroji je úzce spjata **investiční strategie investování**, představující plán alokace finančních prostředků do různých investičních instrumentů, založený na investičním horizontu, finančních cílech, toleranci k riziku, daňovém zatížení a dalších faktorech. Fondy kolektivního investování mají investiční strategii vymezenou v tzv. Statutu.

RIZIKA SPOJENÁ S INVESTIČNÍMI NÁSTROJI A INVESTIČNÍMI SLUŽBAMI

S investičními nástroji a investičními službami je spojena celá řada rizik. V obecné rovině se jedná zejména o následující rizika:

- ▶ **Tržní riziko:** spočívá ve změně tržních cen investičního nástroje. Hrozba ztráty při nepříznivé změně tržních podmínek, zejména úrokové míry, cen akcií, cen komodit, kurzů měn atd.
- ▶ **Kreditní (úvěrové) riziko:** riziko, že protistrana (emitent) nesplní svůj závazek, např. se dostane do úpadku, následkem čehož budou investiční nástroje významně znehodnoceny.
- ▶ **Riziko likvidity trhu:** spočívající v riziku ztráty v případě malé likvidity trhů, kdy investiční nástroj není možné v daném časovém okamžiku prodat či koupit, protože chybí protistrana ochotná jej za požadovanou cenu koupit či prodat.
- ▶ **Operační riziko:** riziko vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, případně z vnějších událostí.

Rizika u cenných papírů kolektivního investování vyplývají z rizik investičních nástrojů, do kterých investiční fond investuje.

Upozornění: Není jisté, že se hodnota investičních nástrojů v budoucnu zvýší. Dosavadní výnosy nejsou zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice se mění, přičemž může růst, stagnovat nebo klesat. Návratnost původně zákazníkem vložené částky není zaručena. Investovat do investičních nástrojů je vhodné pro ty osoby, které jsou schopny případnou ztrátu finančně unést.

ZÁRUČNÍ SYSTÉM DLE ZÁKONA

- ▶ Garanční fond obchodníků s cennými papíry je právní osoba, která zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit své dluhy vůči svým zákazníkům. Fond je založen na základě Zákona.
- ▶ Maximální výše náhrady pro jednoho zákazníka u jednoho obchodníka s cennými papíry činí ekvivalent 20.000 EUR.
- ▶ Investiční riziko nese zákazník vždy sám, náhrady z Garančního fondu se poskytují pouze v případě úpadku obchodníka s cennými papíry.
- ▶ Na smlouvy o investicích a investičních společnostech se ovšem žádný záruční systém nevztahuje. Ochrana majetku zákazníka, je zde dána tím, že investiční společnost povinně deponuje peněžní prostředky i investiční nástroje u tzv. depozitáře (zpravidla banka), který pravidelně kontroluje, zda investiční společnost nakládá s obhospodařovanými prostředky v souladu se zákonnými požadavky a také se statuty fondů kolektivního investování. Majetek ve fondech je oddělen od majetku investiční společnosti, z tohoto důvodu by insolvence investiční společnosti neměla mít na majetek zákazníka vliv.

CENY POSKYTOVANÝCH INVESTIČNÍCH SLUŽEB

Ceny standardních investičních služeb poskytovaných jednotlivými obchodními partnery včetně souvisejících nákladů a poplatků, jakož i dalších finančních závazků spojených s příslušnou službou, jsou stanoveny v ceníku investičních služeb, se kterými je zákazník seznámen před podpisem smlouvy a který je zákazníkovi předán.

Aktuální ceníky investičních služeb jednotlivých obchodních partnerů jsou dostupné a zveřejněné na internetových stránkách:

- ▶ J&T BANKA, a.s. – www.jtbank.cz
- ▶ CONSEQ Investment Management a.s. – www.conseq.cz
- ▶ Generali Investments CEE, investiční společnost a.s. – www.generali-investments.cz
- ▶ ZFP Investments, investiční společnost a.s. – www.zfpinvest.com

INFORMACE O POBÍDKÁCH

Investiční zprostředkovatel ZFP akademie, a.s. a jeho vázaní zástupci, v souladu se Zákonem, jsou smluvním partnerem za zprostředkovanou investiční službu odměňování ziskatelskou provizí (pobídkou). Tato ziskatelská provize je součástí poplatků placených zákazníkem smluvnímu partnerovi. Provize přispívá ke zvýšení kvality poskytovaných služeb a není tím dotčena povinnost IZ či VZ jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě, v nejlepšího zájmu zákazníka a dodržení povinností souvisejících s řízením střetů zájmů. Výše provize je stanovena individuálně, dle typu zprostředkovaného produktu. Zpravidla je výše provize stanovena v závislosti na objemu, době trvání investice, způsobu investování (jednorázové, pravidelné), způsobu úhrady vstupního poplatku (jednorázová, postupná,

splácní). Výše uvedené neplatí vždy – záleží na konkrétním typu investičního produktu. Výše provize bude vždy sdělena zákazníkovi, a to jakmile bude známá její skutečná výše. Po dobu trvání uzavřené smlouvy k investičnímu nástroji/produktu má investiční zprostředkovatel nárok na oprávněnou pobídku ve formě podílů na management fee, přesná výše této provize bude zákazníkovi sdělena min. jedenkrát ročně při servisní schůzce. Investiční zprostředkovatel může obdržet od smluvního partnera za zprostředkovanou investiční službu i menší nepeněžitě výhody, zejména informace a dokumenty, které se týkají investičního nástroje nebo investiční služby, účast na seminářích či jiných školicích akcích atp.

HLAVNÍ ZÁSADY PRO VYŘIZOVÁNÍ REKLAMACÍ A STÍŽNOSTÍ

Reklamační a stížnosti zákazníků jsou vyřizovány v souladu s právními předpisy a platným Reklamačním řádem pro zákazníky společnosti ZFP akademie, a.s. Podrobné informace o postupu při vyřizování reklamace poskytne zákazníkovi IZ, jeho vázaný zástupce a jsou dostupné na www.zfpa.cz. Na stránkách www.zfpa.cz je možné uvést též vyjádření spokojenosti s poskytovanou investiční službou.

- ▶ **Nad činností ZFPA vykonává dohled ČNB, se sídlem na Příkopě 28, Praha 1, 115 03.** Zákazník je oprávněn obrátit se se svou stížností na ČNB.
- ▶ Jsou-li splněny podmínky dle zákona č. 229/2002 Sb., o finančním arbitrovi, ve znění pozdějších předpisů, může se zákazník obrátit na Finančního arbitra ČR. Bližší informace lze nalézt na stránkách www.finarbitr.cz.
- ▶ Jsou-li splněny podmínky dle zákona č. 634/1992 Sb., o ochraně spotřebitele, ve znění pozdějších předpisů, může se zákazník obrátit na Českou obchodní inspekci. Bližší informace lze nalézt na stránkách www.coi.cz.

Možnost obrátit se k soudu tím není dotčena. Práva a povinnosti smluvního vztahu se řídí právním řádem České republiky.

PRAVIDLA ŘÍZENÍ STŘETU ZÁJMŮ

IZ je povinen předcházet střetu zájmů. IZ zjišťuje a řídí střety zájmů mezi IZ, jeho vázanými zástupci a jeho pracovníky a zákazníky (potencionálními zákazníky); osobou, která ovládá IZ, je ovládaná IZ nebo osobou ovládanou stejnou osobou jako IZ a členové jejich vedoucích orgánů a vázanými zástupci a zákazníky IZ (potencionálními zákazníky) nebo mezi zákazníky (potencionálními zákazníky) navzájem, aplikuje pravidla a potření k předcházení, řízení a zamezení střetu zájmů. IZ upřednostňuje vždy zájmy zákazníků před zájmy vlastními. Pokud ani přes přijatá opatření nelze zamezit nepříznivému vlivu střetu zájmů na zájmy zákazníka, sdělí Vázaný zástupce před poskytnutím investiční služby zákazníkovi informace o povaze nebo zdroji střetu zájmů, které mu řádně umožní vzít střet zájmů v úvahu. Podrobnější informace poskytne IZ zákazníkovi na požádání.

Investiční zprostředkovatel ZFP akademie a.s. informuje zákazníka, že je v úzkém propojení se ZFP Investments, investiční společnost, a.s. IČ: 24252654 (dále jen „ZFPI“). Investiční zprostředkovatel ZFPA a její vázaní zástupci přijímají a předávají pokyny k podílovým listům otevřeného podílového fondu, který spravuje právě společnost ZFPI. Vzhledem k úzkému propojení může mít ZFPA zájem na zprostředkování většího objemu investic do podílového fondu ve správě ZFPI a tím dosažení většího zisku koncernu ZFP GROUP a.s., IČ: 29360951, pod který obě dceřiné společnosti ZFPA i ZFPI spadají. Současně jsou ZFPA a její vázaní zástupci odměňováni provizí stejně, jako je tomu při zprostředkování investiční služby k investičnímu nástroji/produktu podílových listů spravovanému jinými investičními společnostmi nebo obchodníky s cennými papíry, tedy ostatními smluvními partnery ZFPA. Aby ZFPA v maximální míře omezila vznik uvedených střetů zájmů a zamezila vzniku negativních dopadů takových střetů na zákazníka, uplatňuje zejména princip absolutní přednosti projevené vůle a zájmů zákazníka, a dále zásadu stejné odměny za zprostředkování produktu stejné kategorie nezávisle na skutečném poskytovateli. Hospodářské výsledky ZFPA a ZFPI jsou předmětem výroční zprávy uveřejňované ve sbírce listin vedené příslušným rejstříkovým soudem. Zákazník má právo investiční službu nevyužít, zejména domnívá-li se, že může být v důsledku střetu zájmů poškozen. Zákazník, který má podezření na existenci střetu zájmů, je povinen podat společnosti ZFPA podnět prostřednictvím výše uvedených kontaktů.

Ukončení smlouvy o finančních službách tj. smlouvy týkající se poskytování investiční služby nebo obchodu na trhu s investičními nástroji:

V případě smlouvy uzavřené na dobu určitou smlouva zanikne uplynutím doby, na kterou byla smlouva uzavřena. Pokud byla smlouva uzavřena na dobu neurčitou může tuto kterákoliv ze smluvních stran ukončit výpovědí. Zákazník má právo v souladu s ustanovením § 1846 odst. 1 občanského zákoníku odstoupit od smlouvy, a to do 14 dnů ode dne uzavření smlouvy. Odstoupení od smlouvy musí být druhé ze smluvních stran odesláno ve lhůtě uvedené v předchozí větě.

POTVRZENÍ ZÁKAZNÍKA

Zákazník potvrzuje, že vzal uvedené informace a poučení na vědomí, porozuměl jim, resp. obdržel případná doplňující vysvětlení a akceptoval je. Zákazník tímto dále výslovně potvrzuje, že mu ještě před podpisem smluvních dokumentů, týkajících se poskytované investiční služby, byly IZ poskytnuty detailní informace a vysvětlení o obsahu předmětného závazkového vztahu a srozumitelně vysvětlena podstata investiční služby, včetně smluvních podmínek.

Zákazník tímto prohlašuje, že byl informován, že společnost ZFP akademie, a.s. jako správce osobních údajů ve smyslu příslušných právních předpisů je oprávněna zpracovávat osobní údaje Zákazníka, které jsou uvedeny v tomto dokumentu, a to za účelem a na základě právního titulu plnění právní povinnosti stanovené příslušnými právními předpisy (zejména zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění), a to po dobu stanovenou těmito právními předpisy, nejméně však po dobu trvání produktu uvedeného v tomto dokumentu. Bližší informace o zpracování osobních údajů jsou uvedeny v dokumentu Zásady zpracování a ochrany osobních údajů dostupném na www.zfpa.cz, se kterým se Zákazník před podpisem tohoto dokumentu seznámil.

ZÁKAZNÍK	VÁZANÝ ZÁSTUPCE VZ
Datum	Jméno a příjmení VZ nebo jeho pracovníka
Místo	
Vlastnoruční podpis	Podpis VZ nebo jeho pracovníka

Základní informace o investičním zprostředkovateli a poskytovaných investičních služeb

dle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále též „Zákon“), ukládající investičnímu zprostředkovateli informační povinnost vůči zákazníkovi. Tyto informace jsou každému zákazníkovi sděleny před poskytnutím investiční služby.

ZÁKAZNÍK/ZÁJEMCE O POSKYTNUTÍ INVESTIČNÍ SLUŽBY		
Jméno a příjmení, titul (obchodní společnost)	Datum narození/IČ	
Trvalé bydliště/ sídlo	Telefon	E-mail
Jméno a příjmení zástupce oprávněného jednat za společnost/ Zástupce zákazníka		

ZÁKLADNÍ INFORMACE O INVESTIČNÍM ZPROSTŘEDKOVATELI, JEHO VÁZANÝCH ZÁSTUPCÍCH, SMLUVNÍM PARTNEROVI

- ▶ ZFP akademie, a.s., IČ 26304805, se sídlem Břeclav, 17. listopadu 3112/12, PSČ 690 02, je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 3828.
- ▶ ZFP akademie, a.s., (dále též „ZFPA“) je investičním zprostředkovatelem (dále též „IZ“) ve smyslu ust. §29 Zákona, kterému bylo uděleno povolení České národní banky (dále též „ČNB“) k vykonávání hlavní investiční služby podle ust. §4 odst. 2 písm. a) Zákona, tj. přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů (dále též „zprostředkování“). Součástí investiční služby, kterou poskytuje ZFP akademie, a.s. není investiční poradenství. Povolení ČNB je možno ověřit na www.cnb.cz
- ▶ ZFPA jako IZ vykonává investiční službu přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů ve smyslu ust. §32a, odst. 3 Zákona, prostřednictvím svých vázaných zástupců (dále též „VZ“), zapsaných do seznamu vázaných zástupců ČNB. Jednoznačná identifikace VZ je součástí tohoto Informačního listu. Seznam vázaných zástupců je dostupný na www.cnb.cz

KOMUNIKACE SE ZÁKAZNÍKY

- ▶ Zákazníci se mohou na IZ obracet prostřednictvím VZ nebo osobně/písemně/telefonicky.
- ▶ **Kontaktní údaje:** tel.: +420 519 361 249, fax: +420 519 361 245, e-mail: info@zfpa.cz, internetová adresa: www.zfpa.cz, korespondenční adresa: 17. listopadu 3112/12, PSČ 690 02 Břeclav
- ▶ Komunikace probíhá v českém jazyce. Telefonická komunikace týkající se poskytování investičních služeb na uvedené telefonické linky a elektronická komunikace mezi zákazníkem a IZ je zaznamenávána. Kopie příslušného záznamu hovoru nebo komunikace bude zákazníkovi na požádání poskytnuta, a to do 5 let od okamžiku uskutečnění takového hovoru nebo komunikace.
- ▶ **Komunikace VZ a zákazníka o poskytovaných investičních službách probíhá pouze osobně (případně písemně) nikoliv však telefonicky.**
- ▶ V rámci komunikace se zákazníkem dochází k plnění informační povinnosti v zákonem stanoveném rozsahu, tedy například nad rámec souhrnných informací obsažených v tomto dokumentu. Každý zákazník má právo požadovat vysvětlení, upřesnění nebo doplnění poskytnutých informací.

VÁZANÝ ZÁSTUPCE (VZ) OPRÁVNĚNÝ K POSKYTOVÁNÍ INVESTIČNÍCH SLUŽEB JMÉNEM IZ	
Jméno a příjmení, titul (obchodní společnost)	Místo podnikání (sídlo): Ulice, číslo
Identifikační číslo (IČ)	PSČ, obec
Pracovník VZ (Jméno a příjmení, titul)	Osobní číslo v ZFPA

Při poskytování investiční služby přijímání a předávání pokynů předává IZ pokyny následujícím subjektům:

SMLUVNÍ PARTNEŘI

J&T BANKA, a.s.

Zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1731, sídlo: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČ: 471 15 378
Kontaktní údaje: zákaznická linka: +420 800 707 606, e-mail: klientske.centrum@jtbank.cz, info@jtbank.cz, web: www.jtbank.cz

Conseq Investment Management, a.s.

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153, sídlo: Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČ: 264 42 671
Kontaktní údaje: tel.: +420 225 988 225, e-mail: fondy@conseq.cz, web: www.conseq.cz

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1031, sídlo: Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, IČ: 43873766
Kontaktní údaje: infolinka +420 281 044 198, e-mail: info@generali-investments.cz, www.generali-investments.cz

ZFP Investments, investiční společnost, a.s.

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18374, sídlo: Antala Staška 2027/79, 140 00 Praha 4, IČ: 24252654
Kontaktní údaje: tel.: +420 800 111 116; +420 241 412 221, e-mail: info@zfpinvest.com, web: www.zfpinvest.com

PRAVIDLA PROVÁDĚNÍ POKYŇŮ

- ▶ IZ vyhodnocuje každý nákupní pokyn zákazníka z hlediska přiměřenosti, na základě poskytnutých informací zákazníkem, zda takový pokyn odpovídá jeho odborným znalostem a zkušenostem pro pochopení rizik související s poskytovanou investiční službou. V případě, že IZ vyhodnotí, že pokyn zákazníka neodpovídá jeho odborným znalostem a zkušenostem, na takovou skutečnost zákazníka upozorní. IZ v takovém případě provede pokyn na výslovnou žádost zákazníka.
- ▶ IZ zkontroluje náležitosti smluvní dokumentace a poté nejpozději do 5 dnů předá pokyn příslušnému smluvnímu partnerovi.
- ▶ Zrušení nebo změnu podmínek investičního nástroje/produktu, jsou-li přípustné, lze provést pouze tehdy, pokud o to zákazník výslovně požádá nebo pokud to vyplývá ze zákaznickových požadavků, které jsou IZ známy.

Převodní místo: Je místo, kde dochází k realizaci pokynů předaných zákazníkem. Převodním místem může být např. regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém a další. Konkrétní převodní místa lze nalézt na stránkách smluvních partnerů uvedených výše.

KATEGORIZACE ZÁKAZNÍKŮ

- ▶ Za účelem zajištění odpovídající úrovně ochrany při poskytování investiční služby, které směřují k ochraně zákazníka vůči rizikům vyplývajícím z investování na finančních trzích, rozeznává Zákon následující tři kategorie zákazníků: 1) neprofesionální zákazník = zákazník, který není profesionálním zákazníkem, kdy tomuto je poskytnuta nejvyšší úroveň ochrany; 2) profesionální zákazník – osoby vyjmenované v § 2a a § 2b Zákona; 3) způsobilá protistrana – profesionální zákazník, vůči němuž nemusí IZ plnit povinnosti pravidel jednání se zákazníky.
- ▶ Zákazník je zařazen do kategorie zákazníků, kteří nejsou profesionálními zákazníky, jak je tato kategorie vymezena Zákonem a jak byl zákazník při vyplnění investičního dotazníku informován. Každý zákazník má právo požádat IZ o změnu svého zařazení, a to pouze za předpokladu splnění zákonných podmínek. Podrobnosti sdělí IZ na požádání.

INVESTIČNÍ NÁSTROJE, INVESTIČNÍ STRATEGIE, MOŽNÁ RIZIKA

IZ je oprávněn poskytovat investiční službu přijímání a předávání pokynů pouze ve vztahu k: cenným papírům kolektivního investování vydávaným fondy kolektivního investování; cenným papírům kolektivního investování vydávaným fondy kvalifikovaných investorů (nebo v obou případech se srovnatelnými zahraničními investičními fondy); dluhopisům vydaným Českou republikou, hypotečním zástavním listům nebo dluhopisům, ke kterým byl vydán prospekt nebo srovnatelný dokument.

IZ poskytuje investiční služby týkající se zejména uvedených investičních nástrojů:

- ▶ **Dluhopis:** dlužní úpis – cenný papír s nímž je spojeno právo na zaplacení určité dlužné částky jeho emitentem, popřípadě i další práva a povinnosti vyplývající ze zákona nebo z emisních podmínek dluhopisu.

Cenné papíry kolektivního investování:

- ▶ **Podílový list** – je cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír, který představuje podíl podílníka na podílovém fondu a se kterým jsou spojena práva podílníka plynoucí z tohoto zákona nebo ze statutu podílového fondu.
- ▶ **Akcie investičního fondu** – je cenný papír představující podíl na společnosti, je s ní spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet společnosti, nebo podfondu, k němuž byla vydána.

Veškeré investiční nástroje a produkty, k nimž IZ poskytuje investiční služby, jsou vhodné pro zákazníky zařazené do kategorie Neprofesionální zákazník.

S investičními nástroji je úzce spjata **investiční strategie investování**, představující plán alokace finančních prostředků do různých investičních instrumentů, založený na investičním horizontu, finančních cílech, toleranci k riziku, daňovém zatížení a dalších faktorech. Fondy kolektivního investování mají investiční strategii vymezenou v tzv. Statutu.

RIZIKA SPOJENÁ S INVESTIČNÍMI NÁSTROJI A INVESTIČNÍMI SLUŽBAMI

S investičními nástroji a investičními službami je spojena celá řada rizik. V obecné rovině se jedná zejména o následující rizika:

- ▶ **Tržní riziko:** spočívá ve změně tržních cen investičního nástroje. Hrozba ztráty při nepříznivé změně tržních podmínek, zejména úrokové míry, cen akcií, cen komodit, kurzů měn atd.
- ▶ **Kreditní (úvěrové) riziko:** riziko, že protistrana (emitent) nesplní svůj závazek, např. se dostane do úpadku, následkem čehož budou investiční nástroje významně znehodnoceny.
- ▶ **Riziko likvidity trhu:** spočívající v riziku ztráty v případě malé likvidity trhů, kdy investiční nástroj není možné v daném časovém okamžiku prodat či koupit, protože chybí protistrana ochotná jej za požadovanou cenu koupit či prodat.
- ▶ **Operační riziko:** riziko vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, případně z vnějších událostí.

Rizika u cenných papírů kolektivního investování vyplývají z rizik investičních nástrojů, do kterých investiční fond investuje.

Upozornění: Není jisté, že se hodnota investičních nástrojů v budoucnu zvýší. Dosavadní výnosy nejsou zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice se mění, přičemž může růst, stagnovat nebo klesat. Návratnost původně zákazníkem vložené částky není zaručena. Investovat do investičních nástrojů je vhodné pro ty osoby, které jsou schopny případnou ztrátu finančně unést.

ZÁRUČNÍ SYSTÉM DLE ZÁKONA

- ▶ Garanční fond obchodníků s cennými papíry je právní osoba, která zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit své dluhy vůči svým zákazníkům. Fond je založen na základě Zákona.
- ▶ Maximální výše náhrady pro jednoho zákazníka u jednoho obchodníka s cennými papíry činí ekvivalent 20.000 EUR.
- ▶ Investiční riziko nese zákazník vždy sám, náhrady z Garančního fondu se poskytují pouze v případě úpadku obchodníka s cennými papíry.
- ▶ Na smlouvy o investicích a investičních společnostech se ovšem žádný záruční systém nevztahuje. Ochrana majetku zákazníka, je zde dána tím, že investiční společnost povinně deponuje peněžní prostředky i investiční nástroje u tzv. depozitáře (zpravidla banka), který pravidelně kontroluje, zda investiční společnost nakládá s obhospodařovanými prostředky v souladu se zákonnými požadavky a také se statuty fondů kolektivního investování. Majetek ve fondech je oddělen od majetku investiční společnosti, z tohoto důvodu by insolvence investiční společnosti neměla mít na majetek zákazníka vliv.

CENY POSKYTOVANÝCH INVESTIČNÍCH SLUŽEB

Ceny standardních investičních služeb poskytovaných jednotlivými obchodními partnery včetně souvisejících nákladů a poplatků, jakož i dalších finančních závazků spojených s příslušnou službou, jsou stanoveny v ceníku investičních služeb, se kterými je zákazník seznámen před podpisem smlouvy a který je zákazníkovi předán.

Aktuální ceníky investičních služeb jednotlivých obchodních partnerů jsou dostupné a zveřejněné na internetových stránkách:

- ▶ J&T BANKA, a.s. – www.jtbank.cz
- ▶ CONSEQ Investment Management a.s. – www.conseq.cz
- ▶ Generali Investments CEE, investiční společnost a.s. – www.generali-investments.cz
- ▶ ZFP Investments, investiční společnost a.s. – www.zfpinvest.com

INFORMACE O POBÍDKÁCH

Investiční zprostředkovatel ZFP akademie, a.s. a jeho vázaní zástupci, v souladu se Zákonem, jsou smluvním partnerem za zprostředkovanou investiční službu odměňování ziskatelskou provizí (pobídkou). Tato ziskatelská provize je součástí poplatků placených zákazníkem smluvnímu partnerovi. Provize přispívá ke zvýšení kvality poskytovaných služeb a není tím dotčena povinnost IZ či VZ jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě, v nejlepšího zájmu zákazníka a dodržení povinností souvisejících s řízením střetů zájmů. Výše provize je stanovena individuálně, dle typu zprostředkovaného produktu. Zpravidla je výše provize stanovena v závislosti na objemu, době trvání investice, způsobu investování (jednorázové, pravidelné), způsobu úhrady vstupního poplatku (jednorázová, postupná,

splácení). Výše uvedené neplatí vždy – záleží na konkrétním typu investičního produktu. Výše provize bude vždy sdělena zákazníkovi, a to jakmile bude známá její skutečná výše. Po dobu trvání uzavřené smlouvy k investičnímu nástroji/produktu má investiční zprostředkovatel nárok na oprávněnou pobídku ve formě podílů na management fee, přesná výše této provize bude zákazníkovi sdělena min. jedenkrát ročně při servisní schůzce. Investiční zprostředkovatel může obdržet od smluvního partnera za zprostředkovanou investiční službu i menší nepeněžitě výhody, zejména informace a dokumenty, které se týkají investičního nástroje nebo investiční služby, účast na seminářích či jiných školicích akcích atp.

HLAVNÍ ZÁSADY PRO VYŘIZOVÁNÍ REKLAMACÍ A STÍŽNOSTÍ

Reklamační a stížnostní záležitosti jsou vyřizovány v souladu s právními předpisy a platným Reklamačním řádem pro zákazníky společnosti ZFP akademie, a.s. Podrobné informace o postupu při vyřizování reklamace poskytne zákazníkovi IZ, jeho vázaný zástupce a jsou dostupné na www.zfpa.cz. Na stránkách www.zfpa.cz je možné uvést též vyjádření spokojenosti s poskytovanou investiční službou.

- ▶ **Nad činností ZFPA vykonává dohled ČNB, se sídlem na Příkopě 28, Praha 1, 115 03.** Zákazník je oprávněn obrátit se se svou stížností na ČNB.
- ▶ Jsou-li splněny podmínky dle zákona č. 229/2002 Sb., o finančním arbitrovi, ve znění pozdějších předpisů, může se zákazník obrátit na Finančního arbitra ČR. Bližší informace lze nalézt na stránkách www.finarbitr.cz.
- ▶ Jsou-li splněny podmínky dle zákona č. 634/1992 Sb., o ochraně spotřebitele, ve znění pozdějších předpisů, může se zákazník obrátit na Českou obchodní inspekci. Bližší informace lze nalézt na stránkách www.coi.cz.

Možnost obrátit se k soudu tím není dotčena. Práva a povinnosti smluvního vztahu se řídí právním řádem České republiky.

PRAVIDLA ŘÍZENÍ STŘETU ZÁJMŮ

IZ je povinen předcházet střetu zájmů. IZ zjišťuje a řídí střety zájmů mezi IZ, jeho vázanými zástupci a jeho pracovníky a zákazníky (potencionálními zákazníky); osobou, která ovládá IZ, je ovládaná IZ nebo osobou ovládanou stejnou osobou jako IZ a členové jejich vedoucích orgánů a vázanými zástupci a zákazníky IZ (potencionálními zákazníky) nebo mezi zákazníky (potencionálními zákazníky) navzájem, aplikuje pravidla a potření k předcházení, řízení a zamezení střetu zájmů. IZ upřednostňuje vždy zájmy zákazníků před zájmy vlastními. Pokud ani přes přijatá opatření nelze zamezit nepříznivému vlivu střetu zájmů na zájmy zákazníka, sdělí Vázaný zástupce před poskytnutím investiční služby zákazníkovi informace o povaze nebo zdroji střetu zájmů, které mu řádně umožní vzít střet zájmů v úvahu. Podrobnější informace poskytne IZ zákazníkovi na požádání.

Investiční zprostředkovatel ZFP akademie a.s. informuje zákazníka, že je v úzkém propojení se ZFP Investments, investiční společnost, a.s. IČ: 24252654 (dále jen „ZFPI“). Investiční zprostředkovatel ZFPA a její vázaní zástupci přijímají a předávají pokyny k podílovým listům otevřeného podílového fondu, který spravuje právě společnost ZFPI. Vzhledem k úzkému propojení může mít ZFPA zájem na zprostředkování většího objemu investic do podílového fondu ve správě ZFPI a tím dosažení většího zisku koncernu ZFP GROUP a.s., IČ: 29360951, pod který obě dceřiné společnosti ZFPA i ZFPI spadají. Současně jsou ZFPA a její vázaní zástupci odměňováni provizí stejně, jako je tomu při zprostředkování investiční služby k investičnímu nástroji/produktu podílových listů spravovanému jinými investičními společnostmi nebo obchodníky s cennými papíry, tedy ostatními smluvními partnery ZFPA. Aby ZFPA v maximální míře omezila vznik uvedených střetů zájmů a zamezila vzniku negativních dopadů takových střetů na zákazníka, uplatňuje zejména princip absolutní přednosti projevené vůle a zájmů zákazníka, a dále zásadu stejné odměny za zprostředkování produktu stejné kategorie nezávisle na skutečném poskytovateli. Hospodářské výsledky ZFPA a ZFPI jsou předmětem výroční zprávy uveřejňované ve sbírce listin vedené příslušným rejstříkovým soudem. Zákazník má právo investiční službu nevyužít, zejména domnívá-li se, že může být v důsledku střetu zájmů poškozen. Zákazník, který má podezření na existenci střetu zájmů, je povinen podat společnosti ZFPA podnět prostřednictvím výše uvedených kontaktů.

Ukončení smlouvy o finančních službách tj. smlouvy týkající se poskytování investiční služby nebo obchodu na trhu s investičními nástroji:

V případě smlouvy uzavřené na dobu určitou smlouva zanikne uplynutím doby, na kterou byla smlouva uzavřena. Pokud byla smlouva uzavřena na dobu neurčitou může tuto kterákoliv ze smluvních stran ukončit výpovědí. Zákazník má právo v souladu s ustanovením § 1846 odst. 1 občanského zákoníku odstoupit od smlouvy, a to do 14 dnů ode dne uzavření smlouvy. Odstoupení od smlouvy musí být druhé ze smluvních stran odesláno ve lhůtě uvedené v předchozí větě.

POTVRZENÍ ZÁKAZNÍKA

Zákazník potvrzuje, že vzal uvedené informace a poučení na vědomí, porozuměl jim, resp. obdržel případná doplňující vysvětlení a akceptoval je. Zákazník tímto dále výslovně potvrzuje, že mu ještě před podpisem smluvních dokumentů, týkajících se poskytované investiční služby, byly IZ poskytnuty detailní informace a vysvětlení o obsahu předmětného závazkového vztahu a srozumitelně vysvětlena podstata investiční služby, včetně smluvních podmínek.

Zákazník tímto prohlašuje, že byl informován, že společnost ZFP akademie, a.s. jako správce osobních údajů ve smyslu příslušných právních předpisů je oprávněna zpracovávat osobní údaje Zákazníka, které jsou uvedeny v tomto dokumentu, a to za účelem a na základě právního titulu plnění právní povinnosti stanovené příslušnými právními předpisy (zejména zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění), a to po dobu stanovenou těmito právními předpisy, nejméně však po dobu trvání produktu uvedeného v tomto dokumentu. Bližší informace o zpracování osobních údajů jsou uvedeny v dokumentu Zásady zpracování a ochrany osobních údajů dostupném na www.zfpa.cz, se kterým se Zákazník před podpisem tohoto dokumentu seznámil.

ZÁKAZNÍK	VÁZANÝ ZÁSTUPCE VZ
Datum	Jméno a příjmení VZ nebo jeho pracovníka
Místo	
Vlastnoruční podpis	Podpis VZ nebo jeho pracovníka

Základní informace o investičním zprostředkovateli a poskytovaných investičních služeb

dle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále též „Zákon“), ukládající investičnímu zprostředkovateli informační povinnost vůči zákazníkovi. Tyto informace jsou každému zákazníkovi sděleny před poskytnutím investiční služby.

ZÁKAZNÍK/ZÁJEMCE O POSKYTNUTÍ INVESTIČNÍ SLUŽBY		
Jméno a příjmení, titul (obchodní společnost)	Datum narození/IČ	
Trvalé bydliště/ sídlo	Telefon	E-mail
Jméno a příjmení zástupce oprávněného jednat za společnost/ Zástupce zákazníka		

ZÁKLADNÍ INFORMACE O INVESTIČNÍM ZPROSTŘEDKOVATELI, JEHO VÁZANÝCH ZÁSTUPCÍCH, SMLUVNÍM PARTNEROVI

- ▶ ZFP akademie, a.s., IČ 26304805, se sídlem Břeclav, 17. listopadu 3112/12, PSČ 690 02, je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 3828.
- ▶ ZFP akademie, a.s., (dále též „ZFPA“) je investičním zprostředkovatelem (dále též „IZ“) ve smyslu ust. §29 Zákona, kterému bylo uděleno povolení České národní banky (dále též „ČNB“) k vykonávání hlavní investiční služby podle ust. §4 odst. 2 písm. a) Zákona, tj. přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů (dále též „zprostředkování“). Součástí investiční služby, kterou poskytuje ZFP akademie, a.s. není investiční poradenství. Povolení ČNB je možno ověřit na www.cnb.cz
- ▶ ZFPA jako IZ vykonává investiční službu přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů ve smyslu ust. §32a, odst. 3 Zákona, prostřednictvím svých vázaných zástupců (dále též „VZ“), zapsaných do seznamu vázaných zástupců ČNB. Jednoznačná identifikace VZ je součástí tohoto Informačního listu. Seznam vázaných zástupců je dostupný na www.cnb.cz

KOMUNIKACE SE ZÁKAZNÍKY

- ▶ Zákazníci se mohou na IZ obracet prostřednictvím VZ nebo osobně/písemně/telefonicky.
- ▶ **Kontaktní údaje:** tel.: +420 519 361 249, fax: +420 519 361 245, e-mail: info@zfpa.cz, internetová adresa: www.zfpa.cz, korespondenční adresa: 17. listopadu 3112/12, PSČ 690 02 Břeclav
- ▶ Komunikace probíhá v českém jazyce. Telefonická komunikace týkající se poskytování investičních služeb na uvedené telefonické linky a elektronická komunikace mezi zákazníkem a IZ je zaznamenávána. Kopie příslušného záznamu hovoru nebo komunikace bude zákazníkovi na požádání poskytnuta, a to do 5 let od okamžiku uskutečnění takového hovoru nebo komunikace.
- ▶ **Komunikace VZ a zákazníka o poskytovaných investičních službách probíhá pouze osobně (případně písemně) nikoliv však telefonicky.**
- ▶ V rámci komunikace se zákazníkem dochází k plnění informační povinnosti v zákonem stanoveném rozsahu, tedy například nad rámec souhrnných informací obsažených v tomto dokumentu. Každý zákazník má právo požadovat vysvětlení, upřesnění nebo doplnění poskytnutých informací.

VÁZANÝ ZÁSTUPCE (VZ) OPRÁVNĚNÝ K POSKYTOVÁNÍ INVESTIČNÍCH SLUŽEB JMÉNEM IZ	
Jméno a příjmení, titul (obchodní společnost)	Místo podnikání (sídlo): Ulice, číslo
Identifikační číslo (IČ)	PSČ, obec
Pracovník VZ (Jméno a příjmení, titul)	Osobní číslo v ZFPA

Při poskytování investiční služby přijímání a předávání pokynů předává IZ pokyny následujícím subjektům:

SMLUVNÍ PARTNEŘI

J&T BANKA, a.s.

Zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1731, sídlo: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČ: 471 15 378
Kontaktní údaje: zákaznická linka: +420 800 707 606, e-mail: klientske.centrum@jtbank.cz, info@jtbank.cz, web: www.jtbank.cz

Conseq Investment Management, a.s.

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153, sídlo: Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČ: 264 42 671
Kontaktní údaje: tel.: +420 225 988 225, e-mail: fondy@conseq.cz, web: www.conseq.cz

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1031, sídlo: Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, IČ: 43873766
Kontaktní údaje: infolinka +420 281 044 198, e-mail: info@generali-investments.cz, www.generali-investments.cz

ZFP Investments, investiční společnost, a.s.

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18374, sídlo: Antala Staška 2027/79, 140 00 Praha 4, IČ: 24252654
Kontaktní údaje: tel.: +420 800 111 116; +420 241 412 221, e-mail: info@zfpinvest.com, web: www.zfpinvest.com

PRAVIDLA PROVÁDĚNÍ POKYŇŮ

- ▶ IZ vyhodnocuje každý nákupní pokyn zákazníka z hlediska přiměřenosti, na základě poskytnutých informací zákazníkem, zda takový pokyn odpovídá jeho odborným znalostem a zkušenostem pro pochopení rizik související s poskytovanou investiční službou. V případě, že IZ vyhodnotí, že pokyn zákazníka neodpovídá jeho odborným znalostem a zkušenostem, na takovou skutečnost zákazníka upozorní. IZ v takovém případě provede pokyn na výslovnou žádost zákazníka.
- ▶ IZ zkontroluje náležitosti smluvní dokumentace a poté nejpozději do 5 dnů předá pokyn příslušnému smluvnímu partnerovi.
- ▶ Zrušení nebo změnu podmínek investičního nástroje/produktu, jsou-li přípustné, lze provést pouze tehdy, pokud o to zákazník výslovně požádá nebo pokud to vyplývá ze zákaznickových požadavků, které jsou IZ známy.

Převodní místo: Je místo, kde dochází k realizaci pokynů předaných zákazníkem. Převodním místem může být např. regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém a další. Konkrétní převodní místa lze nalézt na stránkách smluvních partnerů uvedených výše.

KATEGORIZACE ZÁKAZNÍKŮ

- ▶ Za účelem zajištění odpovídající úrovně ochrany při poskytování investiční služby, které směřují k ochraně zákazníka vůči rizikům vyplývajícím z investování na finančních trzích, rezeznává Zákon následující tři kategorie zákazníků: 1) neprofesionální zákazník = zákazník, který není profesionálním zákazníkem, kdy tomuto je poskytnuta nejvyšší úroveň ochrany; 2) profesionální zákazník – osoby vyjmenované v § 2a a § 2b Zákona; 3) způsobilá protistrana – profesionální zákazník, vůči němuž nemusí IZ plnit povinnosti pravidel jednání se zákazníky.
- ▶ Zákazník je zařazen do kategorie zákazníků, kteří nejsou profesionálními zákazníky, jak je tato kategorie vymezena Zákonem a jak byl zákazník při vyplnění investičního dotazníku informován. Každý zákazník má právo požádat IZ o změnu svého zařazení, a to pouze za předpokladu splnění zákonných podmínek. Podrobnosti sdělí IZ na požádání.

INVESTIČNÍ NÁSTROJE, INVESTIČNÍ STRATEGIE, MOŽNÁ RIZIKA

IZ je oprávněn poskytovat investiční službu přijímání a předávání pokynů pouze ve vztahu k: cenným papírům kolektivního investování vydávaným fondy kolektivního investování; cenným papíry kolektivního investování vydávaným fondy kvalifikovaných investorů (nebo v obou případech se srovnatelnými zahraničními investičními fondy); dluhopisům vydaným Českou republikou, hypotečním zástavním listům nebo dluhopisům, ke kterým byl vydán prospekt nebo srovnatelný dokument.

IZ poskytuje investiční služby týkající se zejména uvedených investičních nástrojů:

- ▶ **Dluhopis:** dlužní úpis – cenný papír s nímž je spojeno právo na zaplacení určité dlužné částky jeho emitentem, popřípadě i další práva a povinnosti vyplývající ze zákona nebo z emisních podmínek dluhopisu.

Cenné papíry kolektivního investování:

- ▶ **Podílový list** – je cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír, který představuje podíl podílníka na podílovém fondu a se kterým jsou spojena práva podílníka plynoucí z tohoto zákona nebo ze statutu podílového fondu.
- ▶ **Akcie investičního fondu** – je cenný papír představující podíl na společnosti, je s ní spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet společnosti, nebo podfondu, k němuž byla vydána.

Veškeré investiční nástroje a produkty, k nimž IZ poskytuje investiční služby, jsou vhodné pro zákazníky zařazené do kategorie Neprofesionální zákazník.

S investičními nástroji je úzce spjata **investiční strategie investování**, představující plán alokace finančních prostředků do různých investičních instrumentů, založený na investičním horizontu, finančních cílech, toleranci k riziku, daňovém zatížení a dalších faktorech. Fondy kolektivního investování mají investiční strategii vymezenou v tzv. Statutu.

RIZIKA SPOJENÁ S INVESTIČNÍMI NÁSTROJI A INVESTIČNÍMI SLUŽBAMI

S investičními nástroji a investičními službami je spojena celá řada rizik. V obecné rovině se jedná zejména o následující rizika:

- ▶ **Tržní riziko:** spočívá ve změně tržních cen investičního nástroje. Hrozba ztráty při nepříznivé změně tržních podmínek, zejména úrokové míry, cen akcií, cen komodit, kurzů měn atd.
- ▶ **Kreditní (úvěrové) riziko:** riziko, že protistrana (emitent) nesplní svůj závazek, např. se dostane do úpadku, následkem čehož budou investiční nástroje významně znehodnoceny.
- ▶ **Riziko likvidity trhu:** spočívající v riziku ztráty v případě malé likvidity trhů, kdy investiční nástroj není možné v daném časovém okamžiku prodat či koupit, protože chybí protistrana ochotná jej za požadovanou cenu koupit či prodat.
- ▶ **Operační riziko:** riziko vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, případně z vnějších událostí.

Rizika u cenných papírů kolektivního investování vyplývají z rizik investičních nástrojů, do kterých investiční fond investuje.

Upozornění: Není jisté, že se hodnota investičních nástrojů v budoucnu zvýší. Dosavadní výnosy nejsou zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice se mění, přičemž může růst, stagnovat nebo klesat. Návratnost původně zákazníkem vložené částky není zaručena. Investovat do investičních nástrojů je vhodné pro ty osoby, které jsou schopny případnou ztrátu finančně unést.

ZÁRUČNÍ SYSTÉM DLE ZÁKONA

- ▶ Garanční fond obchodníků s cennými papíry je právní osoba, která zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit své dluhy vůči svým zákazníkům. Fond je založen na základě Zákona.
- ▶ Maximální výše náhrady pro jednoho zákazníka u jednoho obchodníka s cennými papíry činí ekvivalent 20.000 EUR.
- ▶ Investiční riziko nese zákazník vždy sám, náhrady z Garančního fondu se poskytují pouze v případě úpadku obchodníka s cennými papíry.
- ▶ Na smlouvy o investicích a investičních společnostech se ovšem žádný záruční systém nevztahuje. Ochrana majetku zákazníka, je zde dána tím, že investiční společnost povinně deponuje peněžní prostředky i investiční nástroje u tzv. depozitáře (zpravidla banka), který pravidelně kontroluje, zda investiční společnost nakládá s obhospodařovanými prostředky v souladu se zákonnými požadavky a také se statuty fondů kolektivního investování. Majetek ve fondech je oddělen od majetku investiční společnosti, z tohoto důvodu by insolvence investiční společnosti neměla mít na majetek zákazníka vliv.

CENY POSKYTOVANÝCH INVESTIČNÍCH SLUŽEB

Ceny standardních investičních služeb poskytovaných jednotlivými obchodními partnery včetně souvisejících nákladů a poplatků, jakož i dalších finančních závazků spojených s příslušnou službou, jsou stanoveny v ceníku investičních služeb, se kterými je zákazník seznámen před podpisem smlouvy a který je zákazníkovi předán.

Aktuální ceníky investičních služeb jednotlivých obchodních partnerů jsou dostupné a zveřejněné na internetových stránkách:

- ▶ J&T BANKA, a.s. – www.jtbank.cz
- ▶ CONSEQ Investment Management a.s. – www.conseq.cz
- ▶ Generali Investments CEE, investiční společnost a.s. – www.generali-investments.cz
- ▶ ZFP Investments, investiční společnost a.s. – www.zfpinvest.com

INFORMACE O POBÍDKÁCH

Investiční zprostředkovatel ZFP akademie, a.s. a jeho vázaní zástupci, v souladu se Zákonem, jsou smluvním partnerem za zprostředkovanou investiční službu odměňování ziskatelskou provizí (pobídkou). Tato ziskatelská provize je součástí poplatků placených zákazníkem smluvnímu partnerovi. Provize přispívá ke zvýšení kvality poskytovaných služeb a není tím dotčena povinnost IZ či VZ jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě, v nejlepšího zájmu zákazníka a dodržení povinností souvisejících s řízením střetů zájmů. Výše provize je stanovena individuálně, dle typu zprostředkovaného produktu. Zpravidla je výše provize stanovena v závislosti na objemu, době trvání investice, způsobu investování (jednorázové, pravidelné), způsobu úhrady vstupního poplatku (jednorázová, postupná,

splácní). Výše uvedené neplatí vždy – záleží na konkrétním typu investičního produktu. Výše provize bude vždy sdělena zákazníkovi, a to jakmile bude známá její skutečná výše. Po dobu trvání uzavřené smlouvy k investičnímu nástroji/produktu má investiční zprostředkovatel nárok na oprávněnou pobídku ve formě podílů na management fee, přesná výše této provize bude zákazníkovi sdělena min. jedenkrát ročně při servisní schůzce. Investiční zprostředkovatel může obdržet od smluvního partnera za zprostředkovanou investiční službu i menší nepeněžitě výhody, zejména informace a dokumenty, které se týkají investičního nástroje nebo investiční služby, účast na seminářích či jiných školicích akcích atp.

HLAVNÍ ZÁSADY PRO VYŘIZOVÁNÍ REKLAMACÍ A STÍŽNOSTÍ

Reklamační a stížnostní záležitosti jsou vyřizovány v souladu s právními předpisy a platným Reklamačním řádem pro zákazníky společnosti ZFP akademie, a.s. Podrobné informace o postupu při vyřizování reklamace poskytne zákazníkovi IZ, jeho vázaní zástupci a jsou dostupné na www.zfpa.cz. Na stránkách www.zfpa.cz je možné uvést též vyjádření spokojenosti s poskytovanou investiční službou.

- ▶ **Nad činností ZFPA vykonává dohled ČNB, se sídlem na Příkopě 28, Praha 1, 115 03.** Zákazník je oprávněn obrátit se se svou stížností na ČNB.
- ▶ Jsou-li splněny podmínky dle zákona č. 229/2002 Sb., o finančním arbitrovi, ve znění pozdějších předpisů, může se zákazník obrátit na Finančního arbitra ČR. Bližší informace lze nalézt na stránkách www.finarbitr.cz.
- ▶ Jsou-li splněny podmínky dle zákona č. 634/1992 Sb., o ochraně spotřebitele, ve znění pozdějších předpisů, může se zákazník obrátit na Českou obchodní inspekci. Bližší informace lze nalézt na stránkách www.coi.cz.

Možnost obrátit se k soudu tím není dotčena. Práva a povinnosti smluvního vztahu se řídí právním řádem České republiky.

PRAVIDLA ŘÍZENÍ STŘETU ZÁJMŮ

IZ je povinen předcházet střetu zájmů. IZ zjišťuje a řídí střety zájmů mezi IZ, jeho vázanými zástupci a jeho pracovníky a zákazníky (potencionálními zákazníky); osobou, která ovládá IZ, je ovládaná IZ nebo osobou ovládanou stejnou osobou jako IZ a členové jejich vedoucích orgánů a vázanými zástupci a zákazníky IZ (potencionálními zákazníky) nebo mezi zákazníky (potencionálními zákazníky) navzájem, aplikuje pravidla a potření k předcházení, řízení a zamezení střetu zájmů. IZ upřednostňuje vždy zájmy zákazníků před zájmy vlastními. Pokud ani přes přijatá opatření nelze zamezit nepříznivému vlivu střetu zájmů na zájmy zákazníka, sdělí Vázaný zástupce před poskytnutím investiční služby zákazníkovi informace o povaze nebo zdroji střetu zájmů, které mu řádně umožní vzít střet zájmů v úvahu. Podrobnější informace poskytne IZ zákazníkovi na požádání.

Investiční zprostředkovatel ZFP akademie a.s. informuje zákazníka, že je v úzkém propojení se ZFP Investments, investiční společnost, a.s. IČ: 24252654 (dále jen „ZFPI“). Investiční zprostředkovatel ZFPA a její vázaní zástupci přijímají a předávají pokyny k podílovým listům otevřeného podílového fondu, který spravuje právě společnost ZFPI. Vzhledem k úzkému propojení může mít ZFPA zájem na zprostředkování většího objemu investic do podílového fondu ve správě ZFPI a tím dosažení většího zisku koncernu ZFP GROUP a.s., IČ: 29360951, pod který obě dceřiné společnosti ZFPA i ZFPI spadají. Současně jsou ZFPA a její vázaní zástupci odměňováni provizí stejně, jako je tomu při zprostředkování investiční služby k investičnímu nástroji/produktu podílových listů spravovanému jinými investičními společnostmi nebo obchodníky s cennými papíry, tedy ostatními smluvními partnery ZFPA. Aby ZFPA v maximální míře omezila vznik uvedených střetů zájmů a zamezila vzniku negativních dopadů takových střetů na zákazníka, uplatňuje zejména princip absolutní přednosti projevené vůle a zájmů zákazníka, a dále zásadu stejné odměny za zprostředkování produktu stejné kategorie nezávisle na skutečném poskytovateli. Hospodářské výsledky ZFPA a ZFPI jsou předmětem výroční zprávy uveřejňované ve sbírce listin vedené příslušným rejstříkovým soudem. Zákazník má právo investiční službu nevyužít, zejména domnívá-li se, že může být v důsledku střetu zájmů poškozen. Zákazník, který má podezření na existenci střetu zájmů, je povinen podat společnosti ZFPA podnět prostřednictvím výše uvedených kontaktů.

Ukončení smlouvy o finančních službách tj. smlouvy týkající se poskytování investiční služby nebo obchodu na trhu s investičními nástroji:

V případě smlouvy uzavřené na dobu určitou smlouva zanikne uplynutím doby, na kterou byla smlouva uzavřena. Pokud byla smlouva uzavřena na dobu neurčitou může tuto kterákoliv ze smluvních stran ukončit výpovědí. Zákazník má právo v souladu s ustanovením § 1846 odst. 1 občanského zákoníku odstoupit od smlouvy, a to do 14 dnů ode dne uzavření smlouvy. Odstoupení od smlouvy musí být druhé ze smluvních stran odesláno ve lhůtě uvedené v předchozí větě.

POTVRZENÍ ZÁKAZNÍKA

Zákazník potvrzuje, že vzal uvedené informace a poučení na vědomí, porozuměl jim, resp. obdržel případná doplňující vysvětlení a akceptoval je. Zákazník tímto dále výslovně potvrzuje, že mu ještě před podpisem smluvních dokumentů, týkajících se poskytované investiční služby, byly IZ poskytnuty detailní informace a vysvětlení o obsahu předmětného závazkového vztahu a srozumitelně vysvětlena podstata investiční služby, včetně smluvních podmínek.

Zákazník tímto prohlašuje, že byl informován, že společnost ZFP akademie, a.s. jako správce osobních údajů ve smyslu příslušných právních předpisů je oprávněna zpracovávat osobní údaje Zákazníka, které jsou uvedeny v tomto dokumentu, a to za účelem a na základě právního titulu plnění právní povinnosti stanovené příslušnými právními předpisy (zejména zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění), a to po dobu stanovenou těmito právními předpisy, nejméně však po dobu trvání produktu uvedeného v tomto dokumentu. Bližší informace o zpracování osobních údajů jsou uvedeny v dokumentu Zásady zpracování a ochrany osobních údajů dostupném na www.zfpa.cz, se kterým se Zákazník před podpisem tohoto dokumentu seznámil.

ZÁKAZNÍK	VÁZANÝ ZÁSTUPCE VZ
Datum	Jméno a příjmení VZ nebo jeho pracovníka
Místo	
Vlastnoruční podpis	Podpis VZ nebo jeho pracovníka