

OBCHODNÍ PODMÍNKY PRO PODÍLOVÉ FONDY

(dále jen „OPPF“)

Obchodní podmínky pro podílové fondy upravují vztahy mezi Bankou a Klientem při poskytování produktu ING Podílové fondy.

Tyto OPFF jsou neodělitelnou součástí Komisionářské smlouvy. Pojmy, které nejsou definovány v těchto OPFF, mají význam uvedený v Komisionářské smlouvě nebo ve Všeobecných obchodních podmínkách pro retailové bankovní produkty, pokud z kontextu nevyplývá jinak.

I. Obchodní podmínky pro produkty kolektivního investování

Výklad pojmů (řazeno abecedně)

„**Bankovní účet**“ znamená účet Banky uvedený v platném a účinném Sazebníku služeb, určený k zaslání peněžních prostředků k Nákupu Cenných papírů.

„**Cena Cenného papíru**“ znamená podíl celkového čistého obchodního jmění Fondu a celkového počtu vydaných Cenných papírů Fondu v Obchodní den. Ceny jsou uveřejňovány na Internetové stránce Banky.

„**Cenné papíry**“ znamenají cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry příslušného Fondu. Cennými papíry se rozumí nejen celé jednotky, ale i jejich zlomky zaokrouhlené na setiny nebo tisíciný cenných papírů dle Emitenta.

„**Den Obchodu**“ znamená Obchodní den, v němž byl uskutečněn Pokyn doručení Bance.

„**Distributor**“ znamená subjekt jiný než Banka nabízející Cenné papíry.

„**Doba pro doručení Pokynů**“ znamená Bankou určený časový limit pro doručení Pokynů zařazovaných do Hromadné objednávky tak, aby byly provedeny v den doručení Pokynů Bance. Tento časový limit končí ve 13 hodin Pracovního dne. V případě nedodržení časového limitu dojde ke zpracování Pokynů až následující Pracovní den.

„**Emitent**“ znamená zahraniční investiční společnost nebo jiný zahraniční subjekt kolektivního investování, jehož Cenné papíry jsou veřejně nabízeny na území České republiky.

„**Fond**“ znamená podfond vytvořený Emitentem a uvedený v příslušném Sazebníku služeb. Fondy jsou vybrané z nabídky NN Investment Partners C.R., a.s., dále jen „NN fondy“ a Fidelity Worldwide Investment (FIL (Luxembourg) S.A.), dále jen „Fidelity fondy“.

„**Hromadná objednávka**“ znamená souhrnnou instrukci Banky Emitentovi nebo osobě jím určené, aby uskutečnila úkony, směřující k provedení Pokynů k Nákupu Cenných papírů a Prodeji Cenných papírů, které jsou obsahem této instrukce.

„**ING Podílové fondy**“ znamenají produkt kolektivního investování, který Banka poskytuje Klientovi na základě Komisionářské smlouvy uzavřené v souladu VOP a OPFF, které Klient obsluhuje sám prostřednictvím Internetového nebo Mobilního bankovníctví.

„**Investice**“ znamená částku zaslanou Klientem za účelem investování do Fondu. Dle typu Emitenta je investice zpracována dle dokumentu „Obchodování s fondy krok za krokem“.

„**Klientský účet**“ znamená evidenci Klienta, jeho Cenných papírů a peněz, vedenou Bankou na základě Komisionářské smlouvy.

„**Komisionářská smlouva**“ znamená pro účely těchto OPFF Komisionářskou smlouvu o obstarávání úpisu (nákupu) a zpětného odkupu (prodeje) Cenných papírů a smlouvu o správě, na jejímž základě se Banka zavazuje poskytovat Klientovi produkt ING Podílové fondy.

„**Minimální investovaná částka**“ znamená nejmenší peněžní částku, za níž je možné nakoupit Cenné papíry. Minimální Investované částky jednotlivých Fondů jsou stanoveny v Sazebnících služeb.

„**Nákup Cenných papírů**“ znamená nabytí Cenných papírů a jejich připsání na Klientský účet.

„**Obchodní den**“ znamená den, jenž je pracovním dnem v zemi sídla subjektu, který je v daném okamžiku povinen provést úkon rozhodující pro uskutečnění Pokynu.

„**Obchodování s fondy krok za krokem**“ je dokument vydaný Bankou, které přehledně vysvětluje závazný průběh a zpracování Pokynů přijatých Bankou v souladu s vydanými Prospekty k Fondům a je zveřejněn na Internetové stránce Banky a je k dispozici na Pobočkách. Banka je oprávněna dokument změnit s okamžitou účinností.

„**Pokyn**“ znamená Pokyn k Nákupu Cenných papírů, Pokyn k Prodeji Cenných papírů, Pokyn k Převodu mezi Klientskými účty, Pokyn k převodu od Distributora k Bance a Pokyn k Převodu od Banky k Distributorovi, který je v souladu s OPFF a splňuje všechny stanovené podmínky a náležitosti.

„**Prodej Cenných papírů**“ znamená zpětný odkup Cenných papírů, jejich odepsání z Klientského účtu a následné vyplacení peněžních prostředků.

„**Prospekt**“ znamená úplný prospekt Emitenta, který obsahuje obecná rámcová ustanovení platná pro příslušné Fondy. Prospekt je zveřejněn na Internetové stránce Banky.

„**Převod Cenných papírů**“ znamená Převod mezi Klientskými účty, Převod od Distributora k Bance, Převod od Banky k Distributorovi.

„**Převod mezi Klientskými účty**“ znamená odepsání Cenných papírů z Klientského účtu Klienta převodce a připsání Cenných papírů na Klientský účet Klienta nabyvatele.

„**Převod od Distributora k Bance**“ znamená odepsání Cenných papírů z analytické evidence Distributora a jejich připsání na Klientský účet.

„**Převod od Banky k Distributorovi**“ znamená odepsání Cenných papírů z Klientského účtu a jejich připsání do analytické evidence Distributora.

„**Sdělení klíčových informací**“ znamená dokument obsahující klíčové informace pro investory. Obsahuje stručné základní charakteristiky Fondu, nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení povahy a rizik investice zpracované formou srozumitelnou běžnému investorovi. Sdělení klíčových informací jsou zveřejněna na Internetové stránce Banky.

„Zůstatek“ znamená peněžní částku, která zůstala po Nákupu Cenných papírů příslušného NN fondu a bude použita při dalším Nákupu či Prodeji Cenných papírů tohoto NN fondu. Klient může kdykoliv požádat o výplatu Zůstatku na jím určený účet. Požádá-li Klient Banku o výplatu Zůstatku, bude mu vždy vyplacen v CZK.

1. Komisionářská smlouva

1.1 Komisionářská smlouva může být uzavřena jedním z následujících způsobů:

- na Pobočce nebo prostřednictvím Poradce,
- elektronicky,
- prostřednictvím Kontaktního centra.

1.2 **Uzavření komisionářské smlouvy na Pobočce nebo s Poradcem**

Komisionářská smlouva je uzavřena a nabývá účinnosti okamžikem, kdy jsou splněny všechny následující podmínky:

- odsouhlasení a doručení Bance řádně vyplněného návrhu Komisionářské smlouvy Klientem, jehož totožnost byla řádně ověřena podle jeho Průkazu totožnosti,
- doručení případných dalších dokladů, které si Banka může vyžádat,
- Banka uzavření Komisionářské smlouvy potvrdila Klientovi.

1.3 **Uzavření Komisionářské smlouvy elektronicky**

Komisionářská smlouva je uzavřena a nabývá účinnosti okamžikem, kdy jsou splněny všechny následující podmínky:

- řádné vyplnění chybějících údajů do elektronického návrhu Komisionářské smlouvy nebo nahlášení a odsouhlasení údajů s pracovníkem Kontaktního centra,
- odsouhlasení řádně vyplněného návrhu Komisionářské smlouvy Klientem,
- doručení případných dalších dokladů, které si Banka může vyžádat,
- Banka uzavření Komisionářské smlouvy potvrdila Klientovi.

1.4 **Uzavření Komisionářské smlouvy prostřednictvím Kontaktního centra**

Komisionářská smlouva je uzavřena a nabývá účinnosti okamžikem, kdy jsou splněny všechny následující podmínky:

- řádné nahlášení všech potřebných údajů o Klientovi pracovníkovi Kontaktního centra,
- zkontrolování a odsouhlasení předvyplněného návrhu Komisionářské smlouvy Klientem,
- Klient potvrdí, že se seznámil s dokumenty zaslanými Bankou a souhlasí s uzavřením Komisionářské smlouvy,
- doručení případných dalších dokladů, které si Banka může vyžádat,
- Banka uzavření Komisionářské smlouvy potvrdila Klientovi.

1.5 Banka odešle Klientovi obálku s Autorizačními prvky do pěti (5) Pracovních dnů od odeslání potvrzení nabytí účinnosti Komisionářské smlouvy k produktu ING Podílové fondy, pokud mu nebyly přiděleny v souvislosti s jiným Bankovním produktem.

2. Zvláštní ustanovení

2.1 Klient může mít uzavřenou pouze jednu Komisionářskou smlouvu. Komisionářská smlouva k produktu ING Podílové fondy je podmíněna existencí platné a účinné Smlouvy o spořicímu účtu ING Konto.

2.2 Komisionářská smlouva bude uzavřena pouze s Klientem, který splní všechny podmínky pro poskytování bankovních služeb na základě Komisionářské smlouvy v souladu s příslušnými právními předpisy a/nebo pravidly Banky, např. opatření povinné péče ve vztahu ke Klientům.

2.3 Komisionářská smlouva nebude uzavřena s Klientem, který je vyhodnocen jako osoba s vazbou na Spojené státy americké dle Prospektu, vnitřních předpisů nebo pravidel Banky.

2.4 Banka je oprávněna pro každý jednotlivý Pokyn určit náležitosti nutné pro jeho přijetí Bankou a případně též doklady, které je nutné k Pokynu doložit. Náležitosti Pokynů potřebné pro jejich přijetí jsou uvedeny na Internetové stránce Banky, dále je Klient získá od smluvního partnera, na Pobočce anebo podpůrně na jednotlivých formulářích Banky, kde jsou uvedeny.

2.5 Banka je oprávněna spojit jednotlivé Pokyny Klientů doručené do Doby pro doručení Pokynů do Hromadné objednávky, což znamená provést souhrnnou instrukci Banky Emitentovi nebo osobě jím určené, aby uskutečnila úkony, směřující k provedení Pokynů, které jsou obsahem této instrukce.

2.6 Klient je oprávněn začít využívat produkt ING Podílové fondy a podávat Pokyny po obdržení potvrzení o nabytí účinnosti Komisionářské smlouvy. Podá-li Klient Pokyn dříve, bude Banka považovat takový Pokyn za neplatný a takto získané peněžní prostředky budou bez odkladu vráceny na náklady Klienta na účet, ze kterého byly zaslané, nedohodně-li se Banka s Klientem jinak. Banka neodpovídá za žádné případné škody, které Klientovi vznikly nebo mohly vzniknout v důsledku výše uvedeného.

2.7 Klient, který nemá uvedený Autorizační mobilní telefon, nebude moci podávat Pokyny prostřednictvím Internetového nebo Mobilního bankovníctví v těch jeho částech, v nichž je autorizační SMS vyžadována.

2.8 Klient souhlasí s poskytováním informací, Sdělením klíčových informací a jiných dokumentů prostřednictvím Internetové stránky Banky. Klient potvrzuje, že má pravidelný přístup na internet, poskytnutím své e-mailové adresy. Bez poskytnutí e-mailové adresy je Banka oprávněna neuzavřít Komisionářskou smlouvu nebo nepřijmout Pokyn.

2.9 Pokyn a Komisionářskou smlouvu lze doručit Bance přes Internetové nebo Mobilní bankovníctví nebo poštou. Doručení Pokynu nebo Komisionářské smlouvy poštou Bance se rozumí doručení na oddělení Retail Banking Operations na adresu sídla Banky. V případě pochybností o datu doručení Pokynu k Prodeji Cenných papírů je rozhodující údaj o zařazení do došlé pošty na oddělení Retail Banking Operations.

2.10 Banka je oprávněna odmítnout uskutečnit Pokyn v případech a za podmínek stanovených v čl. 10 odst. 10.2.1. VOP.

2.11 Banka je oprávněna odmítnout přijetí peněžních prostředků určených k Nákupu Cenných papírů, byly-li poukázány fyzickou či právnickou osobou anebo ze státu nebo území, vůči kterým jsou vyhlášeny platné mezinárodní politicko-

-ekonomické sankce nebo politicko-ekonomické sankce těch států, jejichž jurisdikce ovlivňuje činnost nebo podnikání členů ING Group, a to v souladu s vnitřními předpisy nebo pravidly Banky. Banka je dále oprávněna odmítnout odeslání peněžních prostředků získaných Prodejem Cenných papírů, mají-li být poukázány fyzické či právnické osobě anebo do státu nebo území pod výše uvedenými sankcemi. Přeshraniční převod do takových států nebo na taková území zahrnuje i osoby se sídlem, občanstvím nebo trvalým pobytem v těchto státech nebo na těchto územích. Klient je povinen udělit Bance bez zbytečného odkladu novou instrukci tak, aby mohla odeslat neprodleně tyto peněžní prostředky jinam.

- 2.12 Klient bere na vědomí a souhlasí, že Banka je oprávněna nepřijmout a/nebo neprovést Pokyn, na základě kterého by Klient, jehož Komisionářská smlouva má být ukončena v souladu s čl. 10 odst. 10.9 OPPF, nabyl další Cenné papíry.
- 2.13 Zůstatky, peněžní prostředky určené k Nákupu Cenných papírů nebo prostředky získané z Prodeje Cenných papírů nejsou úročeny.
- 2.14 Zůstatky a peněžní prostředky po Prodeji Cenných papírů budou konvertovány do měny CZK aktuálním kurzem Banky „deviza – nákup“ a jako jedna částka odeslány na ING Konto Klienta nebo na Klientem určený účet vedený v CZK u banky nebo pobočky zahraniční banky se sídlem v České republice.
- 2.15 V případě, že měna platby je u Nákupu Cenných papírů jiná než měna Fondu, dojde ke konverzi s použitím aktuálního kurzu Banky platného v okamžiku zařazení Pokynu do Hromadné objednávky. V případě Prodeje Cenných papírů v jiné měně než CZK může dojít ke konverzi měny. V takovém případě se Prodej Cenných papírů uskuteční dle postupu popsaného v odst. 4.2. Pro tuto konverzi je použit aktuální kurz Banky platný v okamžiku vypořádání obchodu. Dochází-li ke konverzi cizí měny do CZK, bude použit kurz „deviza – nákup“. Dochází-li ke konverzi CZK do cizí měny, bude použit kurz „deviza – prodej“. V případě konverze cizí měny za jinou cizí měnu provede Banka konverzi nejprve do CZK a poté do jiné cizí měny. Konvertovaná platba bude připsána na cílový Bankovní účet nejpozději do dvou (2) Pracovních dnů ode dne doručení platby Bance.
- 2.16 **Úschova Cenných papírů**
- 2.16.1 Banka bude Klientovi obstarávat výkon práv plynoucích z Cenných papírů nebo s nimi souvisejících, především hlasování na valné hromadě, pouze na zvláštní písemnou žádost Klienta, a to podle specifikace v takové žádosti uvedené a za podmínky, že se v takovém případě Banka a Klient dohodnou na zvláštní odměně Bance za výkon těchto práv. Za účelem splnění povinností Banky podle tohoto ustanovení OPPF se Klient zavazuje poskytnout Bance potřebnou součinnost, jakož i poskytnout potřebné informace a dokumenty. Uplatňování práv spojených s Cennými papíry v soudním, konkurzním, restrukuralizačním nebo obdobném řízení bude Banka provádět pouze v případě uzavření zvláštní smlouvy mezi Bankou a Klientem pro danou záležitost a za zvláštní odměnu. Banka nebude ve vztahu k Cenným papírům v postavení správce cizího majetku ve smyslu § 1400 a násl. občanského zákoníku.
- 2.16.2 Banka bude Cenné papíry Klienta držet v úschově a evidovat je v interní evidenci Banky. Banka může pověřit jednu nebo více osob druhotnou úschovou Cenných papírů Klienta za podmínek, které sama určuje, včetně podmínek,

kteří jsou běžné, vhodné anebo přiměřeně dostupné pro příslušné Cenné papíry anebo trh anebo pro uložení Cenných papírů v depozitním systému. Banka je oprávněna zaregistrovat Cenné papíry Klienta na své jméno nebo na jméno jiné osoby, pokud to bude v zájmu Klienta, a to v důsledku povahy práva anebo obchodních zvyklostí jiné jurisdikce, anebo pokud jiný postup nebude možný. Za takových okolností je možné, že takové finanční nástroje Klienta budou podléhat právním předpisům jiné jurisdikce, že nebudou drženy odděleně od vlastních finančních nástrojů Banky a rovněž nemusí podléhat ochraně před nároky vznášenými obecnými věřiteli osoby, na jejíž jméno by byly případně registrovány, tak jako kdyby byly drženy odděleně a nebyly by v úschově v jiných jurisdikcích.

3. Nákup Cenných papírů

- 3.1 Nákup Cenných papírů Fondu se uskutečňuje na základě Pokynu k Nákupu Cenných papírů.
- 3.2 Pokynem k Nákupu Cenných papírů a jeho doručením Bance se rozumí připsání peněžních prostředků v měně Fondu na Bankovní účet pro příslušný Fond, pokud tato platba obsahuje všechny požadované údaje určené Bankou.
- 3.3 Za Pokyn k Nákupu Cenných papírů se považují všechny jednotlivé platby dosahující souhrnně vyšší alespoň Minimální investované částky poukázané se stejným variabilním symbolem na Bankovní účet Fondu uvedený v Sazebníku služeb a doručeny Bance v Době určené pro doručení Pokynu daného Pracovního dne. V případě nedosažení Minimální investované částky, budou peněžní prostředky v přiměřené lhůtě Klientovi vráceny na účet, z něžž byly zaslány.

4. Prodej Cenných papírů

- 4.1 Prodej Cenných papírů se uskutečňuje na základě Pokynu k Prodeji Cenných papírů.
- 4.2 Pokyn k Prodeji Cenných papírů zadaný přes Internetové nebo Mobilní bankovníctví bude vždy proveden pouze v měně CZK. V případě Fondů vedených v jiné měně, než je CZK, dojde k automatické konverzi nejpozději do dvou (2) Pracovních dnů dle odst. 2.16 OPPF od připsání na účet Banky. Pokud Klient požaduje provedení Pokynu k Prodeji Cenných papírů v jiné měně, než je CZK, je nutné zadat Pokyn přes formulář. Půjde-li o přeshraniční nebo zahraniční převod, případně poplatky zprostředkujících institucí a provádějících institucí hradí příjemce, tedy Klient. Při zadání Pokynu přes formulář negarantuje Banka uskutečnění pokynu tentýž pracovní den, ve kterém dojde k doručení Pokynu Bance.
- 4.3 Banka poukáže peněžní prostředky získané Prodejem Cenných papírů zvýšené o případný Zůstatek na účet určený Klientem bez zbytečného odkladu poté, co je obdrží od Emitenta nebo osoby jím určené.
- 4.4 V případě, že Pokyn k Prodeji Cenných papírů doručeny Bance obsahuje větší počet Cenných papírů příslušného Fondu, než je evidováno na Klientském účtu, bude Banka považovat takový Pokyn k Prodeji Cenných papírů za Pokyn, jehož předmětem je Prodej všech Cenných papírů příslušného Fondu vedených na Klientském účtu.
- 4.5 Pro zvýšení bezpečnosti prostředků Klienta při Prodeji Cenných papírů Banka zavedla nadlimitní Pokyny, za které považuje Pokyny k Prodeji Cenných papírů (přijaté do skončení Doby pro doručení Pokynu jednotlivě či sou-

hinně) v celkové hodnotě vyšší než 500 000 CZK nebo ekvivalentu cizí měny (vypočteno násobením počtu všech cenných papírů všech Fondů, které jsou předmětem Pokynů k Prodeji a poslední známou Cenou Cenného papíru), které byly doručeny v listinné podobě a na jejichž základě mají být peněžní prostředky odeslány na jiný účet, než je ING Konto daného Klienta. Nadlimitní Pokyny k Prodeji Cenných papírů musí obsahovat Úřední ověření nebo ověření totožnosti Klienta zaměstnancem Banky. Nadlimitní Pokyn k Prodeji Cenných papírů doručeny Bance bez Úředního ověření, resp. bez ověření totožnosti Klienta zaměstnancem Banky, je Klient povinen doplnit formulářem „Dodatečné ověření Pokynu k Prodeji Cenných papírů“ a doručit Bance nejpozději do pěti (5) Pracovních dnů ode dne doručení daného nadlimitního Pokynu k Prodeji Cenných papírů Bance. Uvedený formulář doručí Klient Bance. Banka neodešle peněžní prostředky získané Prodejem Cenných papírů na účet určený Klientem, a to až do doby doručení tohoto formuláře Bance.

5. Převod Cenných papírů

5.1 Podmínkou Převodu Cenných papírů je existence účinné Komisionářské smlouvy dotčených Klientů. Převádět lze pouze Fondy z nabídky ING Bank.

5.2 Banka neodpovídá za neuskutečnění Pokynu k Převodu od Distributora k Bance, resp. Pokynu k Převodu od Banky k Distributorovi, nebyl-li převod Cenných papírů registrovaný Emitentem nebo osobou jím určenou v důsledku neudělení souhlasu Distributora anebo v důsledku porušení nebo nesplnění povinností Klienta nebo Distributora. Nebudou-li splněny všechny podmínky pro provedení Převodu od Distributora k Bance, resp. Pokynu k Převodu od Banky k Distributorovi ani do třiceti (30) kalendářních dnů ode dne přijetí daného Pokynu Bankou, je Banka oprávněna považovat takový Pokyn za zrušený.

5.3 Převod mezi Klienty

5.3.1 Převod mezi Klienty se uskutečňuje na základě originálu Pokynu k Převodu mezi Klienty, který uděluje Klient převodce a který obsahuje Úřední ověření nebo ověření totožnosti Klienta zaměstnancem Banky.

5.3.2 Banka odepíše Cenné papíry z Klientského účtu Klienta převodce a připsá je na Klientský účet Klienta nabyvatele, a to nejpozději třetí (3.) Pracovní den po přijetí Pokynu k Převodu mezi Klienty Bankou.

5.3.3 Nebude-li Pokyn k Převodu mezi Klienty obsahovat Úřední ověření, resp. ověření totožnosti Klienta zaměstnancem Banky, Banka tento Pokyn k Převodu mezi Klienty neprovede.

5.4 Převod od Distributora k Bance

5.4.1 Převod od Distributora k Bance se uskutečňuje na základě originálu Pokynu k Převodu od Distributora k Bance. Poté, co Banka obdrží od Emitenta potvrzení, že Distributor požádal Emitenta nebo osobu jím určenou o převod Cenných papírů k Bance, potvrdí Banka Emitentovi souhlas s takovým převodem. Poté, co Emitent provede registraci převodu Cenných papírů k Bance, připsá Banka Cenné papíry na Klientský účet.

5.5 Převod od Banky k Distributorovi

5.5.1 Převod od Banky k Distributorovi se uskutečňuje na základě originálu Pokynu k Převodu od Banky k Distributorovi. Na základě Pokynu k Převodu od Banky k Distributorovi Banka požádá Emitenta nebo osobu jím určenou o převod Cenných papírů k Distributorovi, Emitent nebo osoba jím

určená vyzve Distributora, aby odsouhlasil převod Cenných papírů k Distributorovi. Bude-li převod Cenných papírů k Distributorovi odsouhlasen Distributorem a budou-li splněny všechny podmínky pro provedení Pokynu k Převodu od Banky k Distributorovi, provede Emitent registraci Cenných papírů na Distributora a Banka následně odepíše Cenné papíry z Klientského účtu.

5.5.2 U Fondů ING ARIA spravovaných společností ING Solutions Investment Management S.A. nelze bez předchozího výslovného souhlasu Banky uskutečnit Převod od Banky k Distributorovi.

6. Výpis

6.1 Klientům se průběžně zobrazují informace o provedených Pokynech v Internetovém a Mobilním bankovníctví, a to v části „Přehled obchodů“.

6.2 Po ukončení každého kalendářního roku zašle Banka Klientovi výpis obsahující stavy Cenných papírů k začátku a konci příslušného kalendářního roku. Výpis může být zaslán prostřednictvím ING Schránky v Internetovém bankovníctví.

7. Poplatky

7.1 Banka je oprávněna účtovat Klientovi a Klient je povinen uhradit Bance, jestliže je Banka účtuje, následující Poplatky:

- a) vstupní poplatek,
- b) výstupní poplatek.

7.2 Vstupní poplatek

7.2.1 Vstupní poplatek je poplatek, který je Klientovi účtován předem za provedení Pokynu k Nákupu Cenných papírů.

7.2.2 Vstupní poplatek je vždy vypočten z investované částky v méně Fondů.

7.2.3 Vstupní poplatek může být:

- a) standardní,
- b) smluvní,
- c) marketingový (např. speciální poplatek marketingové akce), který je zveřejněn na Pobočkách, na Internetové stránce Banky nebo jinak a který může Banka kdykoliv změnit.

7.2.4 Standardní vstupní poplatek je uvedený v Sazebníku služeb, není-li pro konkrétní Pokyn uvedeno jinak.

7.2.5 Marketingový vstupní poplatek je poplatek, který je určen pro konkrétní příležitost v konkrétním čase za splnění předem stanovených podmínek.

7.3 Výstupní poplatek

7.3.1 Výstupní poplatek je poplatek, který je Klientovi účtován za provedení Pokynu k Prodeji Cenných papírů.

8. Platby

8.1 Dnem zaplacení jakékoliv částky na základě Komisionářské smlouvy nebo v souvislosti s Komisionářskou smlouvou se rozumí připsání peněžních prostředků na určený účet.

8.2 Při převodu peněžních prostředků na základě Komisionářské smlouvy nebo v souvislosti s Komisionářskou smlouvou je Klient povinen uvádět variabilní symbol. Neobsahuje-li platba variabilní symbol, je Banka oprávněna takovou platbu nezpracovat a poté je Banka oprávněna ji v příslušné lhůtě vrátit na účet, z něž byla platba původně zaslána.

8.3 Banka provede kontrolu došlých plateb po jejich připsání na Bankovní účet. Zjistí-li Banka nedostatky v požado-

vaných údajích, neprovede zainvestování do Fondu. Ne-
bude-li možné nedostatky odstranit, budou tyto peněžní
prostředky poukázány zpět ve stejné měně, v níž se usku-
tečnila platba. Náklady spojené s vrácením platby a s pří-
padnou měnovou konverzí nese Klient.

9. Odborná péče Banky

- 9.1 Banka se zavazuje jednat při plnění práv a povinností podle
Komisionářské smlouvy s odbornou péčí, především je po-
vinná chránit zájmy Klienta, které jsou jí známé v souvislosti
s plněním Komisionářské smlouvy.
- 9.2 Banka se zavazuje podávat Klientovi zprávy o zařizování
záležitostí podle Komisionářské smlouvy, kdykoli ji o to
Klient požádá.
- 9.3 Banka bude podávat Klientovi informace související s Ko-
misionářskou smlouvou, spočívající především ve vysvětlo-
vání výhod, nevýhod, rizik a podmínek investování do Cen-
ných papírů a jejich evidence, které vyplývají z Prospektů.
- 9.4 Banka je účastníkem systému ochrany investorů „Investor
Compensation System“ zřízených podle právních předpisů
Nizozemí a v souladu s požadavky Evropské unie. Informa-
ce o holandském systému ochrany vkladů a investic jsou
dostupné na Pobočkách a na Internetové stránce Banky.

10. Ukončení Komisionářské smlouvy

- 10.1 Komisionářská smlouva může být ukončena některým
z následujících způsobů:
- dohodou mezi Bankou a Klientem,
 - výpovědí ze strany Banky,
 - okamžitou výpovědí ze strany Banky,
 - výpovědí ze strany Klienta,
 - dalšími způsoby upravenými ve VOP, v OPPF, v Komisio-
nářské smlouvě nebo příslušnými právními předpisy.
- 10.2 Klient i Banka jsou oprávněni kdykoliv, z jakéhokoliv důvo-
du nebo bez uvedení důvodu v plném rozsahu vypovědět
Komisionářskou smlouvu písemnou výpovědí doručenou
druhé smluvní straně.
- 10.3 Banka může Komisionářskou smlouvu vypovědět v jedno-
měsíční (1) výpovědní lhůtě, která začíná plynout od prv-
ního dne měsíce následujícího po měsíci, ve kterém byla
výpověď doručena Klientovi a končí poslední den tohoto
měsíce. Klient může Komisionářskou smlouvu vypovědět
s okamžitou účinností.
- 10.4 Banka je oprávněna dle odst. 10.3 ukončit Komisionář-
skou smlouvu s Klientem, který byl podle Prospektu, vnitř-
ních předpisů nebo pravidel Banky vyhodnocen jako osoba
mající vazbu na Spojené státy americké. Zjistí-li Banka výše
zmíněnou vazbu u Klienta, na jehož Klientském účtu jsou
evidovány Cenné papíry, poskytne Banka přiměřenou lhů-
tu, aby mohl podat Bance Pokyn k Prodeji Cenných papírů
nebo Pokyn k Převodu mezi Klienty účty, která nebude
kratší než dva (2) měsíce. O této skutečnosti bude Klient
informován zprávou zaslanou do ING SCHRÁNKY nebo tele-
fonicky nebo písemně. Klient bere na vědomí a souhlasí,
že Banka nastaví restrikce na Klientský účet tak, aby Klient
nemohl nabývat další Cenné papíry. Banka vypoví Klientovi
Komisionářskou smlouvu dle 10.3 OPPF po uplynutí lhůty
uvedené výše.
- 10.5 Banka může Komisionářskou smlouvu vypovědět s okamži-
tou účinností za podmínek uvedených v této Komisionářské
smlouvě, VOP nebo OPPF, především ale v případě, že:

- Klient uvede Banku do omylu poskytnutím nesprá-
vných údajů, nepravdivých prohlášení, neposkytnutím
údajů, jiným opomenutím nebo jiným způsobem, který
by ovlivnil rozhodnutí Banky uzavřít s Klientem jakou-
koliv smlouvu,
 - Klient není schopen poskytnout Bance na požádání
uspokojivé důkazy o zákonném a trestněprávní před-
pisy neporušujícím původu prostředků, které používá
ve vztahu k Bance,
 - Banka vyhodnotí Klienta kdykoliv v rámci opatření po-
vinné péče jako rizikového,
 - nastane-li jakýkoliv případ porušení,
 - Pokyn je v rozporu s příslušnými zákony, jinými právní-
mi předpisy, VOP, OPPF nebo vnitřními předpisy Banky,
 - obsah Komisionářské smlouvy se dostal do rozporu
s právními předpisy.
- 10.6 Účinky ukončení Komisionářské smlouvy nastávají:
- v případě ukončení Komisionářské smlouvy dohodou
Banky s Klientem dnem uvedeným v dohodě,
 - v případě ukončení Komisionářské smlouvy výpovědí
ze strany Banky uplynutím výpovědní lhůty, přičemž se
uplatní fikce doručení dle VOP (ustanovení odst. 10.7,
10.9 OPPF tím není dotčeno),
 - v případě ukončení Komisionářské smlouvy okamžitou
výpovědí ze strany Banky okamžikem, kdy se Banka
dozví o doručení výpovědi Klientovi, nejpozději však
sedmým (7.) dnem po odeslání výpovědi Klientovi
(ustanovení odst. 10.7 OPPF tím není dotčeno),
 - v případě ukončení Komisionářské smlouvy ze strany
Klienta doručením výpovědi Bance (ustanovení odst.
10.7 OPPF tím není dotčeno).
- 10.7 Případně-li poslední den výpovědní lhůty na sobotu, neděli
nebo svátek, je posledním dnem výpovědní lhůty nejbliž-
e následující Pracovní den.
- 10.8 Klient je povinen doručit Bance Pokyn k Prodeji anebo
k Převodu Cenných Papírů evidovaných na jeho Klientském
účtu, a to do posledního dne výpovědní lhůty.
- 10.9 Klient bere na vědomí a souhlasí, že nedoručí-li do posled-
ního dne výpovědní lhůty Bance Pokyn k Prodeji nebo Pře-
vodu Cenných papírů, Banka prodá všechny Cenné papíry
evidované na jeho Klientském účtu, a to tak, že zahrne tyto
Cenné papíry první (1.) Pracovní den následující po skon-
čení výpovědní lhůty do Hromadné objednávky a provede
Prodej Cenných papírů. V takovém případě se na výpověď
nahlíží zároveň jako na Pokyn k prodeji Cenných papírů
a Banka postupuje přiměřeně podle čl. 4 OPPF „Prodej
Cenných papírů“.
- 10.10 Pokyn doručeny Bance po uplynutí výpovědní lhůty už
Banka nepřijme, a tedy ani neprovede.
- 10.11 Neoznámí-li Klient Bance do konce výpovědní lhůty číslo
účtu, na který mají být zaslány peněžní prostředky získané
Prodejem Cenných papírů podle odst. 10.9 OPPF a případ-
ně Zůstatky, budou tyto evidovány na účtu Banky a nebu-
dou úročeny. V případě, že Klient má platnou a účinnou
Smlouvu o spořicí účet ING Konto, budou mu peněžní
prostředky a Zůstatky zaslány na tento účet. Nebyly-li
peněžní prostředky a Zůstatky zaslány na ING Konto, kli-
ent může následně požádat Banku o vyplacení peněžních
prostředků nebo jejich převod písemnou žádostí. Podpis
Klienta na takové žádosti musí být opatřen Úředním ově-
řením nebo ověřením totožnosti Klienta zaměstnancem

Banky. Práva Klienta k peněžním prostředkům a Zůstatkům se promlčí uplynutím promlčecí lhůty, která začíná běžet dnem ukončení účinnosti Komisionářské smlouvy. Do konce promlčecí lhůty může Klient podat pokyn k převodu nebo vyplacení prostředků.

II. MiFID Obchodní podmínky

Tyto MiFID Obchodní podmínky ING Bank N.V., pobočka Praha, (dále jen „Banka“) stanovují zásady, podle nichž Vám jako klientovi budeme poskytovat naše služby v souladu se Směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2004/39/ES o trzích s finančními nástroji, nazývané „MiFID“ (tato směrnice včetně navazující legislativy dále jen „Směrnice MiFID“). Jejich pečlivému přečtení byste měli věnovat odpovídající čas, protože jimi budete při obchodech s námi vázáni a ve vztahu ke konkrétní investiční službě, která Vám bude Bankou poskytnuta, mohou být tyto MiFID Obchodní podmínky důležité pro její správné pochopení. Pokud v textu těchto MiFID Obchodních podmínek nebudete něčemu rozumět, měli byste nás o tomto – v zájmu předjetí případných rizik týkajících se Vašich obchodů – informovat.

Pokud se kdekoli v těchto MiFID Obchodních podmínkách použijí následující termíny, mají vždy následující význam:

cenné papíry – cenné papíry i zaknihované cenné papíry vydané v souladu s právními předpisy příslušného právního řádu;

finanční nástroj – finanční nástroje dle definice v části C, přílohy I ke Směrnicí MiFID;

investiční nástroj – investiční nástroje dle definice v § 3 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o podnikání na kapitálovém trhu“);

investiční služba – investiční služby dle definice v § 4 zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

1. Vaše zařazení do kategorie podle Směrnice MiFID

V souladu se Směrnicí MiFID je Banka povinna zařadit jednotlivé klienty do jedné z následujících kategorií: *retailový klient* (dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu se rozumí zákazník, který není profesionálním zákazníkem) nebo *profesionální zákazník*. Zařazení do určité kategorie představuje rozdílnou úroveň ochrany klienta při poskytování investičních služeb, přičemž se zohledňuje profil klienta a jeho specifické potřeby.

Kategorie, do které jsme Vás zařadili v souladu s kritérii určenými ve Směrnicí MiFID a informacemi, které máme k dispozici, je „*retailový klient*“. Tato kategorie předurčuje nejvyšší úroveň zákonné ochrany klienta, na niž máte nárok.

Prosím, vezměte na vědomí, že máte právo požádat o zařazení do kategorie „profesionální zákazník“, pokud budou splněny podmínky stanovené příslušnými předpisy (zejména § 2b zákona o podnikání na kapitálovém trhu). Podle příslušných předpisů však podléhá klient v případě této kategorie nižší úrovni ochrany než v kategorii *retailový klient*.

Podmínkou uvedeného přeřazení do kategorie profesionální klient je zejména splnění alespoň dvou ze tří uvedených podmínek:

- klient provedl za každé z posledních 4 po sobě jdoucích čtvrtletí na příslušném evropském regulovaném trhu nebo v příslušném mnohostranném obchodním systému provozovaném osobou se sídlem v členském státě Evropské unie obchody s investičními nástroji, jehož se žádost týká, ve významném objemu a v průměrném počtu alespoň 10 obchodů za čtvrtletí,
- objem klientova majetku tvořeného peněžními prostředky a investičními nástroji odpovídá částce alespoň 500 000 EUR,

- klient vykonával po dobu nejméně jednoho roku (vykonává) v souvislosti s výkonem svého zaměstnání, povolání nebo funkce činnost v oblasti finančního trhu, která vyžaduje znalost obchodů nebo služeb.

Důsledkem plynoucím ze zařazení do kategorie profesionální klient je zejména:

- klient bude dostávat méně informací o bance, jejích službách a investicích (například informací o nákladech, provizích a poplatcích),
- pokud Banka vyhodnotí, zda je finanční nástroj nebo investiční služba pro klienta přiměřená, je oprávněna předpokládat, že klient má dostatečné znalosti a zkušenosti, které mu umožňují porozumět rizikům, které tento finanční nástroj nebo investiční služba v sobě zahrnují,
- při zabezpečování nejlepšího možného výsledku při vykonávání povinnu klienta není Banka povinna zohlednit prioritně celkové náklady na předmětný investiční obchod jako nejvýznamnější faktor pro dosažení nejlepšího možného výsledku,
- Banka není povinna dopředu informovat klienta o výskytu vážných překážek, které se týkají řádného vykonávání povinnu klienta,
- je pravděpodobné, že při vyplácení náhrad bude mít klient omezená práva na vyplacení náhrady podle jakéhokoliv schématu ve smyslu příslušných předpisů o vyplácení náhrad.

2. Test přiměřenosti

Směrnice MiFID dále upravuje povinnost obchodníka s cennými papíry při poskytování jiných investičních služeb, než je investiční poradenství anebo řízení portfolia, požádat klienta o poskytnutí informací týkajících se jeho znalostí a zkušeností v oblasti investování.

Tento zákonný požadavek tzv. testu přiměřenosti je naplněn prostřednictvím našeho investičního dotazníku. Dotazník je pro Vás k dispozici na internetové stránce www.ingbank.cz nebo v Provozních prostorech banky. Dotazník je možno také kdykoliv jednoduše aktualizovat prostřednictvím příslušné aplikace Internetového bankovníctví. Další informace o tomto dotazníku získáte také na lince Kontaktního centra (800 159 159) nebo u svého poradce.

Vyhodnocení investičního dotazníku probíhá formou návrhu přiměřené rizikové třídy fondů, který je vždy výsledkem takového vyhodnocení. Pouze na základě vyplněného investičního dotazníku může Banka posoudit a upozornit klienta, zda je pro klienta daný finanční nástroj nebo investiční služba přiměřená. **Proto prosím věnujte vyplnění investičního dotazníku dostatečnou pozornost.**

Banka je oprávněna finanční nástroj nebo investiční službu poskytnout, pokud o její poskytnutí klient požádá, a to i přes případnou nepřiměřenost finančního nástroje nebo investiční služby. Uvedené platí i v případě, že Banka neměla možnost klienta upozornit na případnou nepřiměřenost konkrétního finančního nástroje nebo investiční služby jako například při odmítnutí vyplnění investičního dotazníku klientem. Banka taktéž nemá možnost upozornit klienta na případnou nepřiměřenost konkrétního finančního nástroje nebo investiční služby, pokud klient odeslal investici na peněžní účet podílového fondu přímo platebním příkazem z účtu.

Banka nezodpovídá za případné škody vzniklé v důsledku rozhodnutí (instrukce) klienta.

3. Strategie vykonávání pokynů a místo výkonu služby

Směrnice MiFID dále zavádí kritéria, která se zohledňují při vykonávání pokynů klienta.

Banka postupuje při vykonávání pokynů tak, aby získala pro klienta nejlepší možný výsledek z hlediska ceny a nákladů. Banka dodržuje při vykonávání pokynů klientů princip zachování rovnosti a kritérium rychlosti. Jak vyplývá z Obchodních podmínek pro produkty kolektivního investování, doručené pokyny se shromažďují do určeného časového limitu každého pracovního dne, po němž jsou spojeny podle typu pokynu vždy za každý fond dohromady a jako součást hromadné objednávky odeslány k vykonání zahraničnímu subjektu kolektivního investování (Emitentovi) nebo subjektu jím určenému.

Udělení příslušného pokynu Banka považuje za souhlas klienta s touto strategií vykonávání pokynů.

4. Popis účinných opatření při konfliktu zájmů

Konflikt zájmů je rozpor, který může vzniknout v kterékoli oblasti naší obchodní činnosti pokud klientovi poskytujeme službu, z níž může mít prospěch Banka (anebo z níž by mohl mít prospěch jiný klient, v jehož zastoupení Banka jedná) a která by klienta mohla negativně ovlivnit.

Proto jsme zavedli účinné kontrolní mechanismy pro řízení, kontrolu a prevenci jejich možného negativního vlivu na klienty tak, abychom mohli včas identifikovat jakýkoli konflikt zájmů. Jako příklad uvádíme:

- odmítnutí jednání (pokud nemůže být přiměřeně zvládnout konflikt zájmů anebo na základě příslušných právních předpisů nemůžeme tyto služby poskytnout),
- vystavení tzv. čínských zdí (pro kontrolu přístupu k závažným a neověřeným informacím tak, aby se zabránilo možnému zneužití takových informací),
- jiná opatření na základě přehodnocení naší směrnice, prováděného minimálně jednou ročně.

5. Další informace pro klienty

5.1 Informace o ING Bank N.V.

Obchodní jméno	ING Bank N.V., se sídlem Bijlmerplein 888, 1102 MG Amsterdam Nizozemí, zastoupená v ČR prostřednictvím své pražské pobočky ING Bank N.V., IČ: 49279866
Sídlo a zápis v obchodním rejstříku	Českomoravská 2420/15, 190 00 Praha 9, Česká republika Obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze, spisová značka A 7930
Orgán dohledu	Česká národní banka Na Příkopě 28 115 03 Praha 1 De Nederlandsche Bank Postbus 98 1000 AB Amsterdam Westeinde 1 1017 ZN
Orgán dohledu, který udělil ING Bank N.V. příslušné povolení pro poskytování investičních služeb	De Nederlandsche Bank Postbus 98 1000 AB Amsterdam Westeinde 1 1017 ZN
Internetová stránka banky	www.ingbank.cz

Kontaktní údaje

Místo pro doručování formulářů:

Vždy uvedeno na příslušném formuláři

Kontaktní centrum

(informace, otázky, stížnosti atd.)

tel.: 800 159 159

e-mail: klient@ing.cz

5.2 Stručný popis finančního nástroje v podobě produktu ING Podílové fondy

Obecně se podílovým fondem rozumí společný majetek investorů shromážděný v tomto případě zahraničním subjektem kolektivního investování prostřednictvím vydávání vlastních cenných papírů a investovaný do diverzifikovaného portfolia cenných papírů, finančních derivátů nebo jiných nástrojů kapitálových trhů. Majetková práva investorů jsou reprezentována cennými papíry podílových fondů.

Nabízené podílové fondy spadají do kategorie tzv. otevřených podílových fondů. Otevřený podílový fond je podílový fond, kde investor, jenž do podílového fondu investoval, má právo, aby mu na jeho žádost byla vyplacena příslušná hodnota cenných papírů z majetku v tomto podílovém fondu. Investor realizuje svůj výnos zpětným odkupem (Prodejem) cenných papírů. Pokud je rozdíl mezi cenou, za kterou byly původně cenné papíry nakoupeny, a cenou, za níž jsou prodávány, kladný, dosáhl klient zisk a naopak.

Cenné papíry investorů v podílových fondech jsou zaknihovány cennými papíry.

Existuje několik typů nabízených podílových fondů, které se liší rizikem a potenciálním výnosem, jejichž aktuální nabídka je uvedena v příslušném Sazebníku služeb.

Žádosti o úpis (Nákup) nebo o zpětný odkup (Prodej) cenných papírů jsou realizovány za cenu, která je určena zahraničním subjektem kolektivního investování (Emitentem) nebo jím pověřenou osobou až po přijetí těchto pokynů. Tento princip obchodování se nazývá „princip neznámé ceny“.

5.3 Běžné typy rizik

Existuje několik rizik, s nimiž je nutno počítat při investování do podílových fondů. Všeobecně platí, že čím vyšší je možný výnos, tím vyšší je riziko ztráty. Míra rizika vyjadřuje míru nejistoty, že zvolená investice nedosáhne požadované úrovně, kterou investor očekává. Velikost rizika závisí též na délce investice a vývoji měnového kurzu. Riziko změny měnového kurzu nenese pouze investice do podílových fondů v cizí měně, ale může být také součástí investic do podílových fondů v domácí měně. Další možná rizika mohou vyplývat z investiční politiky každého podílového fondu – ta je uvedena v prospektu jednotlivých podílových fondů. Není zaručena návratnost vložených finančních prostředků a vývoj ceny v minulosti není zárukou jejího stejného vývoje v budoucnosti.

Obecně platí, že cena nebo hodnota investice závisí na kolísání na finančních trzích mimo jakoukoli kontrolu. Výkonnost v minulosti není žádným ukazatelem pro výkonnost v budoucnosti.

Podstata a rozsah investičních rizik je různá pro jednotlivé země a pro jednotlivé investice. Tato investiční rizika se mění, mimo jiné, s typem uskutečňované investice, včetně způsobu, jakým byly finanční nástroje vytvořeny nebo navrženy jejich podmínky, potřebami a cíli jednotlivých investorů a způsobem, jímž je konkrétní investice uskutečňována, nabízena, prodávána nebo obchodována, místem nebo sídlem emitenta, rozložením nebo koncentrací portfolia

(např. investované částky v jedné měně, ceněm papíru, zemi nebo emitentovi), složitostí transakce a využití pákového efektu.

Pro vaši informovanost dále uvádíme některé z běžných typů rizika, které byste měli při provádění Vašich obchodů s Bankou brát vždy v úvahu a kterým investování do podílových fondů a jejich portfolia podléhá. Vzhledem k existujícím rizikům portfolia drženého podílovými fondy by měl každý investor ověřovat, zda příslušný podílový fond drží dostatek různých druhů majetku, čímž se riziko rozkládá. Díky tomu mohou investice do podílových fondů snížit riziko, protože se prostředky investorů rozdělují více než v případě, kdy investor investuje své prostředky přímo. Snížení rizika je dosaženo širokým spektrem investic kolektivního investování, které snižuje vliv jedné investice na celkovou výkonnost portfolia. Ačkoli je toto vnímáno jako způsob rozložení rizika, přesto může cena portfolia stejně tak růst jako klesat v závislosti na provedených investičních rozhodnutích a podílový fond tak může být vystaven řadě různých rizik, a to např.:

5.3.1 Měnové riziko

Při jakékoli transakci s cizí měnou nebo transakci s cenovými papíry, které jsou denominovány v jiné měně, než je měna vašeho účtu, může mít pohyb kurzů příznivý nebo nepříznivý vliv na zisk nebo ztrátu dosažené těmito transakcemi. Oslabení kurzu domací měny vzhledem k referenční měně nebo změně vašeho portfolia bude nepříznivě ovlivňovat hodnotu investice denominované v dané měně. Hodnoty měn jsou spojeny s řadou hospodářských, sociálních a politických faktorů a mohou velmi výrazně kolísat, dokonce i během obchodování během dne. Některé země řídí směnný kurz, což může znamenat oslabení schopnosti směňovat nebo převádět měnu nebo i devalvací měny. Zajištění (hedging) může zvýšit či snížit vystavení riziku v případě jedné z měn, ale riziko změny směnného kurzu (hodnoty) zcela vyloučit nemůže.

5.3.2 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko ztráty způsobené dlužníky, upisovateli dluhopisů nebo protistran, které nemusí dostát svým dluhům, resp. riziko snížení úrovně úvěruschopnosti těchto stran.

5.3.3 Riziko kolísání trhu

Cena investic stoupá a klesá v závislosti na nabídce a poptávce na trhu, očekávání investorů a cenách podkladových nebo souvisejících investic, ale také výrazně na hospodářských faktorech a stavu daného odvětví. A tyto mohou být naprosto nepředvídatelné. Vlivem tohoto kolísání trhů může docházet i ke kolísání celkové aktuální hodnoty portfolia. Celková aktuální hodnota portfolia se odborně nazývá čistě obchodní jmění (anglická zkratka NAV – Net Asset Value), což je skutečná hodnota jednoho podílového listu k určitému datu. Určuje se vydělením čistého obchodního jmění fondu počtem vydaných podílových listů. Z tohoto údaje vychází cena při odkupu a prodej podílových listů.

Zahraniční trhy

Jakékoli zahraniční investice nebo investice se zahraničními prvky mohou být vystaveny rizikům zahraničních trhů, která mohou obsahovat jiná rizika než rizika domácích trhů. V některých případech budou rizika vyšší. Potenciál pro zisk nebo ztrátu z transakcí na zahraničních trzích

nebo ze smluv denominovaných v cizí měně bude ovlivněn i kolísáním směnných kurzů.

Rozvíjející se trhy

Na rozvíjejících se trzích může vzniknout především mimořádná nestabilita cen. Rozdíly v cenách mohou být běžné a dislokace trhů není neobvyklá. Dále, jakmile se zpráva o příslušné zemi rozšíří, finanční trhy mohou reagovat velmi prudkým nárůstem nebo poklesem cen během velmi krátké doby. Rozvíjející se trhy jsou obvykle méně průhledné, likvidní, výkonné a regulované než rozvinuté trhy. Tyto trhy nemusí například mít regulaci ošetřující manipulaci nebo obchodování na základě interních informací (insider trading) nebo jiná ustanovení určená ke „srovnání hracího pole“ vzhledem k dostupnosti informací a jejich využití nebo zneužití na takových trzích. Mohou být ovlivněny i politickými riziky. Pro investice na rozvíjejících se trzích může proto být obtížné použít obvyklé způsoby řízení rizik, jako jsou forwardové smlouvy na směnný kurz nebo deriváty.

5.3.4 Riziko úrokové sazby

Úrokové sazby mohou růst, ale i klesat. Riziko spojené s úrokovými sazbami spočívá v tom, že relativní hodnota cenného papíru, především dluhopisu, se sniží kvůli zvýšení úrokové sazby. To se může negativně projevit na dalších produktech.

5.3.5 Právní a regulační riziko

Všechny investice mohou být vystaveny právním a regulačním rizikům.

Návratnost všech, a především nových, investic je ohrožena úkony státní správy a zákonodárců a změnami, které kromě jiného mohou změnit potenciál zisku investice. Změny v zákonech mohou mít dokonce takový dopad, že dříve legální investice se stanou nezákonnými. Může dojít i ke změnám souvisejících otázek, jako jsou daně, a to může mít na ziskovost velmi podstatný dopad. Taková rizika jsou nepředvídatelná a mohou záviset na řadě politických, hospodářských a dalších faktorů. Z tohoto důvodu je vyšší riziko na rozvíjejících se trzích, ale vyloučeno není nikde. Na rozvíjejících se trzích je obvykle nižší úroveň státního dohledu a řízení obchodů i praxe jednotlivých odvětví, burz i obchodů „přes přepážku“ (OTC).

Klient nese plnou zodpovědnost za správné odvoody daní v souvislosti se svými investicemi.

5.4 Investiční služby poskytované ve vztahu k produktu ING Podílové fondy

Ve vztahu k produktu ING Podílové fondy poskytuje Banka prostřednictvím svých zaměstnanců nebo Poradců následující investiční služby:

5.4.1

Přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů (§ 4 odst. 2 písm. a) zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů).

5.4.2

Úschova investičních nástrojů včetně souvisejících služeb (§ 4 odst. 3 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu) zahrnující rovněž vedení samostatné evidence investičních nástrojů (§ 93 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu).

Upozorňujeme, že Banka neposkytuje ve vztahu k produktu ING Podílové fondy investiční službu investiční poradenství týkající se investičních nástrojů (§ 4 odst. 2 písm. e) zákona o podnikání na kapitálovém trhu), a to ani prostřednictvím svých zaměstnanců, ani prostřednictvím

Poradů. Investičním poradenstvím týkajícím se produktu ING Podílové fondy by bylo poskytování individualizovaného poradenství, které směřuje přímo či nepřímo k nákupu, prodeji, úpisu, umístění, vyplacení, držbě nebo jinému nakládání s podílovými listy konkrétního podílového fondu nebo k uplatnění práva na takové nakládání, a to bez ohledu na to, zda je poskytováno z podnětu klienta nebo potenciálního klienta či Banky zastoupené investičním poradcem.

5.5 Informace o plněních hrazených Bankou jiné osobě nebo přijatých Bankou od jiné osoby v souvislosti s poskytnutím investiční služby

- 5.5.1 Část správcovského poplatku, který je uveden v prospektu jednotlivých podílových fondů, se vyplácí Bance. Výše závisí na objemu aktiv každého podílového fondu a typu daného podílového fondu. Banka procentní část ze svého vyplaceného podílu na správcovském poplatku může vyplatit třetím osobám, které splní stanovená pravidla.

Poznámka: Klient správcovský poplatek neplatí jako samostatnou částku – správcovský poplatek se denně promítá do ceny cenného papíru a je odpočítáván z aktiv fondu.

5.6 Informace o dokumentech k podílovým fondům

Dokumenty příslušného podílového fondu, včetně Sdělení klíčových informací o Fondech (KIID), jsou dostupné v provozních prostorech Banky a na internetové stránce Banky www.ingbank.cz.

5.7 Poskytování informací klientovi

Banka je oprávněna poskytovat klientovi informace v listinné podobě anebo prostřednictvím internetové stránky Banky v souladu s podmínkami ustanovenými v příslušných předpisech. Banka oznámí klientovi všechny významné změny týkající se již poskytnutých informací. V případě, že původní informace Banka poskytla klientovi v listinné formě, je povinna oznámit klientovi v listinné formě změny

těchto informací, jen pokud to vyžadují příslušné předpisy. Klient výslovně souhlasí s tím, že Banka splní svou povinnost poskytnout klientovi informace a/nebo oznámí mu změny takovýchto informací v listinné formě tím, že zpřístupní informace a/nebo oznámení o jejich změně v listinné formě v prostorech Banky a tuto skutečnost klientovi oznámí oběžníkem anebo jiným vhodným způsobem, např. oznámením uveřejněným na internetové stránce Banky.

6. Právo, jurisdikce, účinnost

Pro tyto MiFID Obchodní podmínky, jejich platnost a případně spory s nimi související a rozhodování o nich platí výhradně právní řád České republiky. Jákýkoli spor vyplývající z nebo související s těmito MiFID Obchodními podmínkami bude s konečnou platností rozhodnut příslušným českým soudem.

Tyto MiFID Obchodní podmínky nahrazují veškeré předchozí dohody mezi námi o dané otázce a nabývají účinnosti dne 1. 4. 2014 s tím, že ING Bank N.V. je oprávněna provést změnu těchto MiFID Obchodních podmínek nebo je doplnit. Všechny tyto změny či doplnění vám budou oznámeny dohodnutým způsobem komunikace pro příslušný smluvní vztah nejpozději 30 dnů před navrhovaným datem účinnosti takových změn či úprav (pokud zákon nestanoví lhůtu delší) s uvedením příslušného data účinnosti daných změn či úprav. V případě, že s navrhovanými změnami či doplněním nebudete souhlasit, jste oprávněni z tohoto důvodu do nabytí účinnosti těchto změn či doplnění ukončit příslušný smluvní vztah písemnou výpovědí s okamžitou účinností. Pokud do nabytí účinnosti změn či doplnění takto příslušný smluvní vztah nevypovíte, budou se změny či doplnění těchto MiFID Obchodních podmínek považovat za vámi odsouhlasené a stanou se nedílnou součástí příslušného smluvního vztahu mezi ING Bank N.V. a vámi dnem, k němuž nabydou účinnosti.

Tyto OPPF nabývají účinnosti dne 13. 9. 2016 a nahrazují tímto dnem v plném rozsahu OPPF účinné ode dne 2. 7. 2016.

