

PRODUKTOVÉ PODMÍNKY PRO ING PODÍLOVÉ FONDY

1 SLOVNÍČEK POJMŮ

1.1 Proč jsou některá slova uvedena s velkým počátečním písmenem?

Abychom Vám usnadnili čtení těchto Produktových podmínek pro ING Podílové fondy, použijeme v jejich textu následující definice:

Cena Cenného papíru	podíl celkového čistého obchodního jmění Fondu a celkového počtu vydaných Cenných papírů Fondu v příslušný Pracovní den; ceny jsou uveřejňovány na našich Internetových stránkách
Cenné papíry	cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry příslušného Fondu. Cennými papíry se rozumí nejen celé jednotky, ale i jejich zlomky zaokrouhlené na setiny nebo tisícinu cenných papírů podle Emitenta
Den Obchodu	Pracovní den, v němž byl uskutečněn nám doručený Pokyn, a ke kterému se vztahuje Cena Cenného papíru uskutečněného Pokynu
Distributor	osoba jiná než my, mající příslušná oprávnění a poskytující Investiční služby ve vztahu k Cenným papírům
Doba pro doručení Pokynů	námi určený časový limit pro doručení Pokynů zařazovaných do Hromadného pokynu tak, aby byly provedeny v den doručení Pokynů nám; časový limit je uvedený v Obchodování s fondy krok za krokem; v případě nedodržení časového limitu dojde ke zpracování Pokynů až následující Pracovní den
Emitent	zahraniční investiční společnost nebo jiný zahraniční subjekt kolektivního investování, jehož Cenné papíry nebo Cenné papíry Fondů, které obhospodařuje, jsou veřejně nabízeny na území České republiky
Fond	investiční fond nebo podfond vytvořený Emitentem a uvedený v Sazebníku pro ING Podílové fondy
Hromadný pokyn	naše souhrnná instrukce Emitentovi nebo osobě jím určené, aby uskutečnila úkony, směřující k provedení Pokynů k Nákupu Cenných papírů a Pokynů k Prodeji Cenných papírů více našich klientů týkajících se stejných Cenných papírů
Investice	Vámi zasláná částka za účelem investování do Fondu; podle typu Emitenta je investice zpracována podle dokumentu Obchodování s fondy krok za krokem

Investiční služby	investiční služby podle definice v § 4 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, zejména služba přijímání a předávání pokynů týkající se investičních nástrojů a úschova a správa investičních nástrojů pro zákazníka; neposkytujeme investiční službu investiční poradenství týkající se investičních nástrojů
Majetkový účet	evidence Vás, Vašich Cenných papírů a peněz (zejména Zůstatků), kterou vedeme na základě Produktové smlouvy pro ING Podílové fondy; podle kontextu může Majetkový účet být také evidence našeho jiného klienta, jeho Cenných papírů a peněz
Minimální investovaná částka	nejmenší peněžní částka, za niž je možné nakoupit Cenné papíry; Minimální investované částky pro jednotlivé Fondy jsou stanoveny v Sazebníku pro ING Podílové fondy
Nákup Cenných papírů	nabytí Cenných papírů a jejich připsání na Majetkový účet
Obchodování s fondy krok za krokem	naš Manuál, kde je uveden mj. průběh a zpracování námi přijatých Pokynů v souladu s vydanými Prospekty k Fondům, a který je uveřejněn na našich Internetových stránkách a je k dispozici na Pobočkách; dokument Obchodování s fondy krok za krokem nejsou obchodní podmínky a můžeme jej kdykoliv změnit
Pobídka	úplata nebo jiná peněžitá nebo nepeněžitá výhoda, kterou může obchodník s cennými papíry přijmout od třetí osoby (zejména od Emitenta Cenných papírů) v souvislosti s Investicí za podmínek stanovených v Zákoně o podnikání na kapitálovém trhu a ostatních právních předpisech
Podmínky	naše Všeobecné obchodní podmínky pro retailové bankovní produkty
Pokyn	Vaše Instrukce podaná nám v souladu s těmito Produktovými podmínkami pro ING Podílové fondy a v souladu s Podmínkami; jde zejména o Pokyn k Nákupu Cenných papírů, Pokyn k Prodeji Cenných papírů, Pokyn k Převodu mezi Klienty, Pokyn k Převodu od Distributora k Bance a Pokyn k Převodu od Banky k Distributorovi
Prodej Cenných papírů	zpětný odkup Cenných papírů, jejich odepsání z Majetkového účtu a následné vyplacení peněz
Produktová smlouva pro ING Podílové fondy	Produktová smlouva, na základě které Vám poskytujeme Produkt kolektivního investování ING Podílové fondy
Produktové podmínky pro ING Podílové fondy	tyto naše Produktové podmínky pro ING Podílové fondy

Prospekt	úplný prospekt Emitenta, který obsahuje obecná rámcová ustanovení platná pro příslušné Fondy; Prospekt je uveřejněn na našich Internetových stránkách nebo na příslušných internetových stránkách Emitenta
Převod Cenných papírů	Převod mezi Klienty, Převod od Distributora k Bance, Převod od Banky k Distributorovi
Převod mezi Klienty	odepsání Cenných papírů z Majetkového účtu klienta - převodce a připsání Cenných papírů na Majetkový účet klienta - nabyvatele
Převod od Banky k Distributorovi	odepsání Cenných papírů z Majetkového účtu a jejich připsání do analytické evidence Distributora
Převod od Distributora k Bance	odepsání Cenných papírů z analytické evidence Distributora a jejich připsání na Majetkový účet
Sazebník pro ING Podílové fondy	seznam našich Poplatků a cen, aktuálních nabídek a dalších informací k ING Podílovým fondům, které uveřejňujeme na naší Internetové stránce a na Pobočkách
Sdělení klíčových informací	naše Sdělení obsahující klíčové informace pro investory, včetně stručné základní charakteristiky Fondu, nezbytné pro investory k informovanému posouzení povahy a rizik investice zpracované formou srozumitelnou běžnému investorovi; Sdělení klíčových informací pro všechny Fondy jsou uveřejněna na naší Internetové stránce
Zákon o podnikání na kapitálovém trhu	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, případně zákon, který jej v budoucnu nahradí
Zůstatek	peníze, které zůstaly po Nákupu Cenných papírů příslušného Fondu a budou použity při dalším Nákupu či Prodeji Cenných papírů tohoto Fondu

Další pojmy jsou definovány také v Produktové smlouvě pro ING Podílové fondy, Podmínkách, případně také v Podmínkách platebního styku či v dalších Produktových podmínkách.

2 ÚVODEM

2.1 K čemu jsou tyto Produktové podmínky pro ING Podílové fondy?

Tyto Produktové podmínky pro ING Podílové fondy upravují právní vztahy mezi námi a Vámi – našimi klienty vzniklé v souvislosti s ING Podílovými fondy. Tyto Produktové podmínky pro ING Podílové fondy tvoří spolu s Podmínkami a Sazebníkem pro ING Podílové fondy nedílnou součást Produktové smlouvy pro ING Podílové fondy a doplňují některá její ustanovení.

Důležité informace a podmínky obsahuje také dokument Informace o investičních službách, který je Přílohou těchto Podmínek pro ING Podílové fondy.

2.2 Kde najdete další podmínky ING Podílových fondů?

ING Bank N.V., akciová společnost, založená podle právního řádu Nizozemska, se sídlem Bijlmerdreef 106, 1102 CT Amsterdam, Nizozemsko, zapsaná v obchodním rejstříku Obchodní komory pro Amsterdam pod číslem 33031431, zastoupená v České republice prostřednictvím ING Bank N.V., pobočka Praha, se sídlem Českomoravská 2420/15, Libeň, 190 00 Praha 9, Česká republika, IČO: 49279866, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou A 7930



Další podmínky ING Podílových fondů jsou upraveny zejména v našich Podmínkách platebního styku, Přehledu úrokových sazeb, Kurzovním lístku, Sdělení klíčových informací a dalších Sděleních, Obchodování s fondy krok za krokem či jiném Manuálu. Veškeré Dokumenty dostanete při sjednávání a uzavírání Produktové smlouvy pro ING Podílové fondy a jsou také dostupné na Internetové stránce.

2.3 Jaký je vztah Dokumentů a Smluv?

Produktová smlouva pro ING Podílové fondy má vždy přednost před Rámcovou smlouvou a Dokumenty a Rámcová smlouva má vždy přednost před Dokumenty, přičemž pro jednotlivé Dokumenty se použije následující pořadí přednosti (od nejvyšší priority po nejnižší): (a) Sazebníky pro ING Podílové fondy, Přehled úrokových sazeb, Kurzovní lístek a Sdělení klíčových informací či jiná Sdělení, (b) Produktové podmínky pro ING Podílové fondy, (c) Obchodování s fondy krok za krokem či jiný Manuál a Podmínky platebního styku a nakonec (d) naše Podmínky.

3 ZALOŽENÍ ING PODÍLOVÝCH FONDŮ

3.1 Jak si můžete založit ING Podílové fondy?

Abychom Vám mohli založit ING Podílové fondy, musíme spolu nejprve uzavřít Rámcovou smlouvu, na základě které spolu uzavřeme Produktovou smlouvu pro ING Podílové fondy. Kromě toho s námi musíte rovněž uzavřít Produktovou smlouvu pro ING Konto.

Způsob a podmínky, za kterých tyto Smlouvy uzavřeme, jsou stanoveny (dle konkrétní Smlouvy) v těchto Produktových podmínkách pro ING Podílové fondy, Podmínkách, Rámcové smlouvě či v příslušné Produktové smlouvě.

3.2 Kolik Produktových smluv pro ING Podílové fondy s námi můžete uzavřít a jakým způsobem?

Můžete mít s námi uzavřenou pouze jednu Produktovou smlouvu pro ING Podílové fondy.

Produktovou smlouvu pro ING Podílové fondy s námi lze uzavřít výhradně (a) osobně, a to na Pobočce nebo s využitím pošty či kurýrů, anebo (b) s využitím prostředků komunikace na dálku, a to pouze elektronicky prostřednictvím naší Internetové stránky, Internetového bankovníctví nebo Mobilního bankovníctví, pokud příslušná Produktová smlouva pro ING Podílové fondy nestanoví jinak.

Na uzavření Produktové smlouvy pro ING Podílové fondy však nemáte žádný právní nárok. Produktovou smlouvu pro ING Podílové fondy s Vámi nemusíme uzavřít například tehdy, pokud Vás na základě Prospektu, vnitřních předpisů Emitenta nebo našich pravidel vyhodnotíme jako osoby s vazbou na Spojené státy americké.

3.3 Kdy nabude účinnosti Produktová smlouva pro ING Podílové fondy a Vy budete moci začít využívat ING Podílové fondy?

ING Podílové fondy můžete začít plně využívat, jakmile Produktová smlouva pro ING Podílové fondy nabude účinnosti.

Uzavřená Produktová smlouva pro ING Podílové fondy nabývá účinnosti v den, kdy (a) byly splněny všechny následující podmínky: (i) Rámcová smlouva, na jejímž základě byla Produktová smlouva pro ING Podílové fondy uzavřena, a související Produktová smlouva pro ING Konto byly platně uzavřeny a nabyly účinnosti, (ii) bylo řádně provedeno Vaše Ověření a/nebo Identifikace (budeme-li ji vyžadovat), (iii) ve lhůtě námi stanovené nám byly doručeny všechny námi vyžádané dokumenty v souvislosti s Produktovou smlouvou pro ING Podílové fondy, (iv) byly splněny všechny další podmínky pro nabytí její účinnosti případně stanovené v Produktové smlouvě pro ING Podílové fondy, a (b) umožníme Vám využívat Produkt ING Podílové fondy sjednaný v Produktové smlouvě pro ING Podílové fondy. O nabytí účinnosti Produktové smlouvy pro ING Podílové fondy Vám zašleme potvrzovací SMS na Autorizační telefon nebo zprávu do Vaší Schránky.

4 NÁKUP CENNÝCH PAPÍRŮ

4.1 Jak můžete nakoupit Cenné papíry?

Nákup Cenných papírů provedeme podle Vašeho Pokynu k Nákupu Cenných papírů. Konkrétní postup je uveden v dokumentu Obchodování s fondy krok za krokem.

Pokyn k Nákupu Cenných papírů nám můžete podat pouze elektronicky prostřednictvím Kanálu nebo na Pobočce.

4.2 Jaké náležitosti musí splňovat Pokyn k Nákupu Cenných papírů?

Pokyn k Nákupu Cenných papírů musí dosahovat výše alespoň Minimální investované částky. Konkrétní lhůty pro podávání Pokynů k Nákupu Cenných papírů jsou uvedeny v dokumentu Obchodování s fondy krok za krokem.

5 PRODEJ CENNÝCH PAPÍRŮ

5.1 Jak můžete prodat Cenné papíry?

Prodej Cenných papírů provedeme na základě Vašeho Pokynu k Prodeji Cenných papírů.

Pokyn k Prodeji Cenných papírů nám můžete podat pouze elektronicky prostřednictvím Kanálu nebo na Pobočce pokud se výslovně nedohodneme jinak.

5.2 Jaká je měna Pokynu k Prodeji Cenných papírů?

V případě Pokynu k Prodeji Cenných papírů zadaného prostřednictvím Internetového bankovníctví nebo Mobilního bankovníctví bude částka za Prodej Cenných papírů vždy v měně CZK. V případě Fondů vedených v jiné měně než je CZK, dojde k automatické konverzi nejpozději do dvou (2) Pracovních dnů od připsání na náš účet.

5.3 Co uděláme s penězi z Prodeje Cenných papírů?

Peníze získané Prodejem Cenných papírů zvýšené o případný Zůstatek poukážeme na Vámi určený Účet bez zbytečného odkladu poté, co je obdržíme od Emitenta nebo osoby jím určené.

5.4 Na co si ještě dát pozor v souvislosti s Prodejem Cenných papírů?

V případě, že Pokyn k Prodeji Cenných papírů doručený nám obsahuje větší počet Cenných papírů příslušného Fondu, než je evidováno na Vašem Majetkovém účtu, budeme považovat takový Pokyn k Prodeji Cenných papírů za Pokyn, jehož předmětem je Prodej všech Cenných papírů příslušného Fondu vedených na Vašem Majetkovém účtu.

6 PŘEVOD CENNÝCH PAPÍRŮ

6.1 Jaké jsou podmínky pro úspěšný Převod Cenných papírů?

Převádět lze pouze Cenné papíry Fondů, případně i dalších fondů, které Vám převést umožníme.

Pokyn k Převodu Cenných papírů nám můžete podat pouze (i) elektronicky prostřednictvím Kanálu či (ii) v listinné podobě na Pobočce nebo s využitím pošty či kurýrů.

6.2 Za jakých podmínek neodpovídáme za neuskutečnění Pokynu?

Neodpovídáme za neuskutečnění Pokynu k Převodu od Distributora k Bance, resp. Pokynu k Převodu od Banky k Distributorovi, nebyl-li převod Cenných papírů registrován Emitentem nebo jinou osobu vedoucí evidenci Cenných papírů v důsledku neudělení souhlasu Distributora nebo v důsledku porušení nebo nesplnění povinností Vašich nebo povinností Distributora.

Nebudou-li splněny všechny podmínky pro provedení Převodu od Distributora k Bance, resp. Pokynu k Převodu od Banky k Distributorovi ani do 30 kalendářních dnů ode dne našeho přijetí daného Pokynu, můžeme považovat takový Pokyn za zrušený.

6.3 Převod mezi Klienty

6.3.1 Jak můžete provést Převod mezi Klienty?

Převod mezi Klienty se provádí na základě Pokynu k Převodu mezi Klienty.

6.3.2 Jak probíhá Převod mezi Klienty?

Cenné papíry odepíšeme z Vašeho Majetkového účtu jako klienta - převodce a připišeme je na Majetkový účet klienta - nabyvatele nejpozději 3. Pracovní den po našem přijetí Pokynu k Převodu mezi Klienty.

V rámci Převodu mezi Klienty nepřevádíme peníze (např. kupní cenu Cenných papírů).

6.4 Převod od Distributora k Bance

6.4.1 Jak můžete provést Převod od Distributora k Bance?

Převod od Distributora k Bance se provádí na základě Pokynu k Převodu od Distributora k Bance. Poté, co obdržíme od Emitenta potvrzení, že Distributor požádal Emitenta nebo jinou osobu vedoucí evidenci Cenných papírů o převod Cenných papírů k Bance, potvrdíme Emitentovi souhlas s takovým převodem. Poté, co Emitent nebo jiná osoba vedoucí evidenci Cenných papírů provede registraci převodu Cenných papírů k Bance, připišeme Cenné papíry na Majetkový účet.

6.5 Převod od Banky k Distributorovi

6.5.1 Jak můžete provést Převod od Banky k Distributorovi?

Převod od Banky k Distributorovi se provádí na základě Pokynu k Převodu od Banky k Distributorovi. Na základě Pokynu k Převodu od Banky k Distributorovi požádáme Emitenta nebo jinou osobu vedoucí evidenci Cenných papírů o převod Cenných papírů k Distributorovi, Emitent nebo jiná osoba vedoucí evidenci Cenných papírů 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 nebo jiná osoba vedoucí evidenci Cenných papírů registraci Cenných papírů na Distributora a my následně odepíšeme Cenné papíry z Majetkového účtu.

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



7 DALŠÍ USTANOVENÍ K POKYNOŮM

7.1 Můžeme sdružit jednotlivé Pokyny?

Můžeme sdružit jednotlivé Pokyny do Hromadného pokynu, pokud je pravděpodobné, že sdružení Pokynů bude pro naše klienty výhodnější, než jejich provedení samostatně. Přesto tomu tak u některých klientů být nemusí.

Stanovili jsme pravidla rozdělení plnění a závazků z Hromadného pokynu, která jsou spravedlivá, dostatečně přesná a vždy upřednostňují zájem klientů před naším zájmem i zájmy jednotlivých klientů mezi sebou navzájem.

7.2 Za jakých podmínek můžeme odmítnout přijetí peněz?

Můžeme odmítnout přijetí peněz 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 anebo podnikání členů ING Group, a to v souladu s vnitřními předpisy nebo našimi pravidly.

Dále můžeme odmítnout odeslání peněz 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.

Musíte nám bez zbytečného odkladu udělit novou instrukci tak, abychom mohli odeslat neprodleně tyto peníze jinam.

7.3 Jak úročíme Vaše peníze?

Zůstatky, peníze určené k Nákupu Cenných papírů nebo prostředky získané z Prodeje Cenných papírů nejsou úročeny.

7.4 K čemu dojde v případě konverze do nebo z cizí měny?

V případě, že měna platby je u Nákupu Cenných papírů jiná než měna Fondu, dojde ke konverzi s použitím našeho aktuálního kurzu platného v okamžiku připsání peněz na náš technický účet vedený námi pro každý z nabízených Fondů, který je určený k zaslání peněz k Nákupu Cenných papírů z Vašeho Účtu.

V případě Prodeje Cenných papírů v jiné měně než CZK může dojít ke konverzi měny. Pro tuto konverzi je použit náš aktuální kurz platný v okamžiku vypořádání obchodu.

Příslušný aktuální kurz je vždy dostupný v Kurzovním lístku.

7.5 Kdy Vám vyplatíme Zůstatek?

Můžete nás kdykoliv požádat o výplatu Zůstatku na Vámi určený účet a my Vám jej vyplatíme v CZK.

7.6 Kdy dojde k zaplacení částek na základě Produktové smlouvy pro ING Podílové fondy?

Dnem zaplacení jakékoliv částky na základě Produktové smlouvy pro ING Podílové fondy nebo v souvislosti s ní se rozumí připsání peněz na určený účet.

8 ÚSCHOVA A SPRÁVA CENNÝCH PAPÍRŮ

8.1 Jaká práva z Cenných papírů pro Vás budeme vykonávat?

Budeme Vám obstarávat výkon práv plynoucích z Cenných papírů nebo s nimi souvisejících, především hlasování na valné hromadě, pouze na Vaši zvláštní písemnou žádost, a to podle specifikace v takové žádosti uvedené a za podmínky, že se v takovém případě dohodneme na zvláštní odměně pro nás za výkon těchto práv.

Za účelem splnění našich povinností podle tohoto článku 8 těchto Produktových podmínek pro ING Podílové fondy se zavazujete poskytnout nám potřebnou součinnost, jakož i poskytnout potřebné informace a dokumenty. Uplatňování práv spojených s Cennými papíry v soudním, konkurzním, restrukturalizačním nebo obdobném řízení budeme provádět pouze v případě uzavření zvláštní smlouvy mezi námi a Vámi pro danou záležitost a za zvláštní odměnu. Ve vztahu k Cenným papírům nebudeme v postavení správce cizího majetku ve smyslu § 1400 a násl. Občanského zákoníku.

8.2 Jak budeme opatrovat Vaše Cenné papíry?

Vaše Cenné papíry budeme držet v úschově a evidovat je v naší interní evidenci. Můžeme pověřit jednu nebo více osob druhotnou úschovou Vašich Cenných papírů za podmínek, které sama určí, včetně podmínek, které jsou běžné, vhodné anebo přiměřeně dostupné pro příslušné Cenné papíry anebo trh anebo pro uložení Cenných papírů v depozitním systému.

Můžeme zaregistrovat Vaše Cenné papíry na své jméno nebo na jméno jiné osoby, pokud to bude ve Vašem zájmu, a to v důsledku povahy práva nebo obchodních zvyklostí, anebo pokud jiný postup nebude možný.

Za takových okolností je možné, že takovéto Vaše finanční nástroje budou podléhat právním předpisům jiné jurisdikce, že nebudou drženy odděleně od našich vlastních finančních nástrojů 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.

9 VÝPISY A INFORMACE O MAJETKOVÉM ÚČTU

9.1 Kde můžete najít informace o provedených Pokynech?

Informace o provedených Pokynech můžete najít v Internetovém bankovníctví a v Mobilním bankovníctví.

9.2 Jak je to se zasláním výpisů?

Poskytneme Vám výpis z Majetkového účtu v rozsahu, k datům a za období za podmínek podle právních předpisů.

Poskytneme Vám také jednou za kalendářní měsíc souhrnný výpis, který obsahuje tzv. stavový výpis s hodnotou Vašich nakoupených Cenných papírů, a alespoň jednou za kalendářní rok výpis s hodnotou Vašich nakoupených Cenných papírů a všech provedených transakcí a s tím souvisejících nákladů či Poplatků.

10 POPLATKY ZA ING PODÍLOVÉ FONDY

10.1 Jaké Poplatky můžeme účtovat?

V souvislosti s ING Podílovými fondy můžeme účtovat následující Poplatky: (a) vstupní Poplatek a (b) výstupní Poplatek, a to podle platného Sazebníku pro ING Podílové fondy.

10.2 Co je vstupní Poplatek?

Vstupní Poplatek je Poplatek, který Vám předem účtujeme za provedení Pokynu k Nákupu Cenných papírů.

10.3 Jak vypočítáváme vstupní Poplatek?

Vstupní Poplatek vypočteme z investované částky v měně Fondu.

10.4 Jakou podobu může mít vstupní Poplatek?

Vstupní Poplatek může být:

a) standardní,

b) smluvní,

c) marketingový (např. speciální poplatek marketingové akce), který je zveřejněn na Pobočkách, na naší Internetové stránce nebo jinak a který můžeme kdykoliv změnit.

10.5 Co je marketingový vstupní Poplatek?

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

10.6 Co je výstupní Poplatek?

Výstupní Poplatek Vám můžeme účtovat za provedení Pokynu k Prodeji Cenných papírů.

11 POPLATKY HRAZENÉ EMITENTOVI

11.1 Kde můžete najít informace o poplatcích Emitenta?

Emitent podle schváleného Prospektu hradí z majetku Fondu poplatky. Jejich popis vždy najdete v platném Prospektu.

11.2 Kde zjistíte výši poplatků Emitenta?

Výši těchto poplatků Vám sdělujeme pravidelně v každém ročním výpisu.

11.3 Co ještě potřebujete vědět o vyplácení poplatků Emitenta?

Část těchto poplatků nám Emitent vyplácí formou Pobídek. Výše Pobídek záleží na výši Vaší Investice a dohodě mezi námi a Emitentem.

Pobídky slouží ke zlepšení kvality a/nebo přispívají k zajištění dlouhodobé kvality našich služeb poskytovaných Vám. Žádná z přijatých Pobídek není v rozporu s naší povinností jednat ve Vašem nejlepším zájmu.

11.4 Kde se můžete dozvědět další informace o poplatcích Emitenta?

Před uskutečněním Pokynu k Nákupu Cenných papírů nebo Pokynu k Prodeji Cenných papírů máte možnost se na našich Internetových stránkách (zejména na ing.cz/kalkulacka-poplatku) seznámit s poplatky Emitenta a s Pobídkami spojenými s nákupem a držbou Cenných papírů příslušného Fondu.

12 NAŠE ODBORNÁ PÉČE

12.1 K čemu se zavazujeme?

Zavazujeme se jednat při plnění práv a povinností podle Produktové smlouvy pro ING Podílové fondy s odbornou péčí, především jsme povinni chránit Vaše zájmy, které jsou nám známy v souvislosti s plněním Produktové smlouvy pro ING Podílové fondy.

12.2 V čem Vám ještě budeme nápomocni?

Budeme Vám podávat informace související s Produktovou smlouvou pro ING Podílové fondy spočívající především ve vysvětlování výhod, nevýhod, rizik a podmínek investování do Cenných papírů a jejich evidence, které vyplývají z Prospektů.



12.3 Jak je to s ochranou vkladů a investic?

Jsme účastníkem systému ochrany investorů „Investor Compensation System“ zřízeného podle právních předpisů Nizozemí a v souladu s požadavky Evropské unie. Informace o holandském systému ochrany vkladů a investic jsou dostupné na našich Internetových stránkách.

13 UKONČENÍ SMLOUVY A NĚCO ZÁVĚREM

13.1 Jak lze ukončit Produktovou smlouvu pro ING Podílové fondy?

Produktovou smlouvu pro ING Podílové fondy lze ukončit způsobem a za podmínek uvedených v Podmínkách.

13.2 Kdy můžeme od Produktové smlouvy pro ING Podílové fondy také odstoupit?

Kromě případů uvedených v Podmínkách jsme také oprávněni odstoupit od Produktové smlouvy pro ING Podílové fondy s okamžitou účinností v případě, pokud došlo k Vašemu vyhodnocení podle Prospektu, vnitřních předpisů nebo našich pravidel jako osoby mající vazbu na Spojené státy americké.

Zjistíme-li výše zmíněnou vazbu u Vás a na Vašem Majetkovém účtu jsou evidovány Cenné papíry, umožníme Vám v přiměřené lhůtě ne kratší než 2 měsíce podat nám Pokyn k Prodeji Cenných papírů nebo Pokyn k Převodu mezi Klienty. O této skutečnosti Vás budeme informovat zprávou v Internetovém bankovníctví a/nebo v Mobilním bankovníctví.

13.3 Co se stane po ukončení Produktové smlouvy pro ING Podílové fondy?

První Pracovní den následující po dni ukončení Produktové smlouvy pro ING Podílové fondy prodáme všechny Cenné papíry evidované na Vašem Majetkovém účtu za obdobných podmínek jako při podání Pokynu k Prodeji Cenných papírů, pokud nám ohledně příslušných Cenných papírů evidovaných na Vašem Majetkovém účtu do dne ukončení Produktové smlouvy pro ING Podílové fondy nedoručíte Pokyn k Prodeji Cenných Papírů nebo Pokyn k Převodu mezi Klienty. Pokyn doručení nám po dni ukončení Produktové smlouvy pro ING Podílové fondy už nepřijmeme, a tedy ani neprovedeme.

Pokud máte u nás vedený Účet, převedeme Vám peníze získané Prodejem Cenných papírů a případné Zůstatky na tento Účet. Pokud by však tímto Účtem měl být Účet, jenž byl zřízen na základě Produktové smlouvy pro ING Konto, která má být ukončena současně s ukončením příslušné Produktové smlouvy pro ING Podílové fondy, převedeme Vám peníze získané Prodejem Cenných papírů a případné Zůstatky na ten samý účet, na který bude převeden zůstatek z tohoto zrušeného Účtu, nesdělíte-li nám do dne ukončení Produktové smlouvy pro ING Podílové fondy jiný účet, kam Vám máme peníze získané Prodejem Cenných papírů a případné Zůstatky převést, prostřednictvím Internetového bankovníctví nebo Mobilního bankovníctví anebo prostřednictvím listinného oznámení, na němž musí být Váš podpis Úředně ověřen anebo ověřen naším Pracovníkem.

Pokud u nás nemáte žádný Účet, musíte nám do dne ukončení Produktové smlouvy pro ING Podílové fondy sdělit účet, kam Vám máme peníze získané Prodejem Cenných papírů a případné Zůstatky převést, a to prostřednictvím listinného oznámení, na němž musí být Váš podpis Úředně ověřen nebo ověřen naším Pracovníkem.

Vaše práva k penězům získaným Prodejem Cenných papírů a Zůstatkům se promlčí uplynutím promlčecí lhůty, která začíná běžet dnem ukončení příslušné Produktové smlouvy pro ING Podílové fondy. Kdykoliv do konce promlčecí doby nám můžete podat pokyn k převodu těchto peněz na Vámi určený účet prostřednictvím listinného oznámení, na němž musí být Váš podpis Úředně ověřen nebo ověřen naším Pracovníkem. Během promlčecí doby budeme Vaše peníze evidovat u nás, ale nebudou nijak úročeny.

Berete na vědomí a souhlasíte, že nemusíme přijmout a/nebo provést Pokyn, na základě kterého byste jako klient, jehož Produktová smlouva pro ING Podílové fondy má být ukončena, nabyt další Cenné papíry.

13.4 Co když náš klient zemře?

Pokud se prokazatelně dozvíme, že náš klient zemřel a na jeho Majetkovém účtu nejsou evidovány žádné Cenné papíry nebo pokud taková situace nastane po smrti našeho klienta, Produktová smlouva pro ING Podílové fondy zanikne následující Pracovní den po dni, kdy se prokazatelně dozvíme o smrti takového klienta nebo po dni, co na Majetkovém účtu nebudou evidovány žádné Cenné papíry.

Pokud se prokazatelně dozvíme, že náš klient zemřel a na jeho Majetkovém účtu jsou evidované Cenné papíry, tak po skončení řízení o pozůstalosti v souladu s příslušným rozhodnutím převedeme Cenné papíry dle instrukce každého z dědiců na Majetkový účet, který pro něj vedeme. Pokud pro některého z dědiců Majetkový účet dosud nevedeme, musí s námi tento dědic uzavřít příslušné Smlouvy (zejména Produktovou smlouvu pro ING Podílové fondy), na jejichž základě mu Majetkový účet otevřeme, nedohodneme-li se jinak. Pro účely vypořádání pozůstalosti můžeme rovněž požadovat řádnou Identifikaci či Ověření každého z dědiců. Pokud bude řízení o pozůstalosti pravomocně zastaveno pro nepatrnost majetku, postupujeme obdobně ve vztahu k vypraviteli pohřbu zemřelého klienta. Pokud budou všechny naše nároky z jakékoliv Smlouvy v plném rozsahu uspokojeny, zanikne v takovém případě Produktová smlouva pro ING Podílové fondy zemřelého klienta v den, kdy na příslušném Majetkovém účtu nebudou evidovány žádné Cenné papíry.

Pokud se prokazatelně dozvíme, že náš klient zemřel, znemožníme jakékoli nakládání s Cennými papíry na jeho Majetkovém účtu. Dispozici s Cennými papíry na takovém Majetkovém účtu umožníme jen dle pokynů příslušného soudu nebo jiného oprávněného orgánu nebo ustanoveného správce pozůstalosti za námi stanovených podmínek, a to vždy na základě originálu nebo Úředně ověřené kopie originálu takové instrukce či usnesení.

I poté, co klient zemřel, můžeme provést případné Pokyny k Nákupu Cenných papírů ve prospěch jeho Majetkového účtu.

14 OD KDY TYTO PRODUKTOVÉ PODMÍNKY PRO ING PODÍLOVÉ FONDY PLATÍ?

Tyto Produktové podmínky pro ING Podílové fondy jsou účinné od 15. 5. 2020, přičemž v tento den tyto Produktové podmínky pro ING Podílové fondy zcela nahradí naše dosavadní Produktové podmínky pro ING Podílové fondy účinné od 3. 12. 2018.

Pokud jste s námi uzavřel/a přede dnem účinnosti Produktových podmínek pro ING Podílové fondy účinných ode dne 3. 12. 2018 Komisionářskou smlouvu, je tato považována za Produktovou smlouvu pro ING Podílové fondy. V tomto případě s námi nemusíte dodatečně sjednávat Rámcovou smlouvu, pokud se nedohodneme jinak.



PŘÍLOHA: INFORMACE O POSKYTOVÁNÍ INVESTIČNÍCH SLUŽEB ING BANK N.V.

1 ÚVODEM

Tyto Informace o poskytování investičních služeb ING Bank N.V. (**Informace o investičních službách**) doplňují Podmínky pro ING Podílové fondy a obsahují pravidla a zásady, podle kterých Vám jako klientovi budeme poskytovat naše Investiční služby.

Tento dokument je připraven v souladu se Směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU o trzích s finančními nástroji (**MiFID 2**) a v souladu s Nařízením Evropského parlamentu a Rady 2014/600/EU o trzích s finančními nástroji (**MiFIR**; MiFID 2 a MiFIR dále jen **Pravidla MiFID 2**).

Doporučujeme pečlivé prostudování těchto Informací o investičních službách, protože obsahují důležité informace a podmínky, které pro Vás budou při využívání našich Investičních služeb závazné. Proto jsou tyto Informace o investičních službách důležité pro vaše správné pochopení našich Investičních služeb a Produktů a rizik s nimi spojených.

Pokud v textu těchto Informací o investičních službách nebudete něčemu rozumět, měli byste nás o tom informovat – v zájmu omezení případných rizik pro Vás.

Pojmy uvedené v těchto Informacích o investičních službách jsou definovány v Produktových podmínkách pro ING Podílové fondy a některé z nich navíc definujeme níže:

Cílový trh	okruh našich klientů, kterým z hlediska jejich znalostí a zkušeností v oblasti investování můžeme nabídnout konkrétní Investiční nástroj
Finanční nástroj	finanční nástroj podle definice v části C, přílohy I k MiFID 2
Investiční nástroj	investiční nástroj podle § 3 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu

2 VAŠE ZAŘAZENÍ DO KATEGORIE PODLE PRAVIDEL MiFID 2

Všechny naše klienty musíme zařadit do jedné z následujících kategorií: retailový klient (podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu je to 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 v Pravidlech MiFID 2 a informacemi, které máme k dispozici, je „retailový klient“. Tato kategorie předurčuje nejvyšší úroveň zákonné ochrany klienta, na kterou máte nárok.

Můžete nás 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:

- (a) 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 investičním nástrojem, jehož se žádost týká, ve významném objemu a v průměrném počtu alespoň 10 obchodů za čtvrtletí,
- (b) objem klientova majetku tvořeného peněžními prostředky a investičními nástroji odpovídá částce alespoň 500 000 EUR,
- (c) 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:

- (a) klient bude dostávat méně informací o nás, našich službách a o investicích (například informací o nákladech, provizích a poplatcích),
- (b) pokud vyhodnotíme, zda je Finanční nástroj nebo Investiční služba pro klienta přiměřená, můžeme předpokládat, že klient má dostatečné znalosti a zkušenosti, které mu umožňují porozumět rizikům, které tento Finanční nástroj nebo Investiční služba v sobě zahrnují,
- (c) při zabezpečování nejlepšího možného výsledku při vykonávání pokynu klienta nemusíme zohlednit prioritně celkové náklady na předmětný investiční obchod jako nejvýznamnější faktor pro dosažení nejlepšího možného výsledku,
- (d) nemusíme dopředu informovat klienta o výskytu vážných překážek, které se týkají řádného vykonání pokynu klienta,
- (e) je pravděpodobné, že při vyplácení náhrad bude mít klient omezená práva na vyplacení náhrady podle jakéhokoliv garančního schématu ve smyslu příslušných předpisů o vyplácení náhrad.

3 TEST PŘIMĚŘENOSTI A CÍLOVÝ TRH

Při poskytování jiných Investičních služeb, než je investiční poradenství nebo řízení portfolia, Vás musíme požádat o poskytnutí informací týkajících se Vašich znalostí a zkušeností v oblasti investování.

U Finančních nástrojů a Investičních služeb, které nabízíme nebo doporučujeme a zároveň je nevytváříme, musíme zavést, udržovat a uplatňovat postupy pro porozumění Cílovému trhu těchto finančních nástrojů nebo investičních služeb.

Tyto zákonné požadavky tzv. testu přiměřenosti a stanovení Cílového trhu jsou naplněny zejména prostřednictvím našeho investičního dotazníku. Dotazník máte k dispozici v Internetovém bankovníctví a v Mobilním bankovníctví a můžete jej kdykoliv aktualizovat v Internetovém bankovníctví a v Mobilním bankovníctví, na Pobočce nebo prostřednictvím Kontaktního centra.

Pouze na základě vyplněného investičního dotazníku můžeme posoudit a upozornit Vás, zda z pohledu Vašich znalostí a zkušeností v oblasti investování je pro Vás daný Finanční nástroj nebo Investiční služba přiměřená. Proto prosím věnujte vyplnění investičního dotazníku dostatečnou pozornost a udržujte jej aktuální před každým Pokynem k Nákupu Cenných papírů.

Finanční nástroj nebo Investiční službu Vám můžeme poskytnout, pokud nás o její poskytnutí požádáte, a to i přes případnou nepřiměřenost Finančního nástroje nebo Investiční služby případně nevhodnost Finančního nástroje nebo Investiční služby z hlediska Cílového trhu. Uvedené platí i v případě, že jsme neměli možnost Vás upozornit na případnou nepřiměřenost konkrétního Finančního nástroje nebo Investiční služby (například pokud odmítnete vyplnit investiční dotazník).

Neodpovídáme za případné škody vzniklé v důsledku Vašeho investičního rozhodnutí.

4 PROVÁDĚNÍ POKYNŮ A MÍSTO VÝKONU SLUŽBY

Při provádění Pokynů postupujeme tak, abychom získali pro klienta nejlepší možný výsledek z hlediska ceny a nákladů. Při provádění Pokynů uplatňujeme princip zachování rovnosti (např. z hlediska místa výkonu služby) a kritérium rychlosti.

Jak vyplývá z Produktových podmínek pro ING Podílové fondy, 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 Hromadného pokynu odeslány k provedení Emitentovi nebo osobě vedoucí evidenci Cenných papírů.

Vzhledem k tomu, že se s Cennými papíry neobchoduje v obchodním systému ani na jiném převodním místě ve smyslu § 2 odst. 3 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, provádíme Pokyny za cenu a podle podmínek Emitenta příslušného Cenného papíru. Můžeme provádět Pokyny mimo obchodní systém ve smyslu § 2 odst. 2 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu. Pokud by Emitent odmítl realizovat požadovaný obchod, nemusíme Pokyn provést.

Souhlas s prováděním Pokynů výše uvedeným způsobem nám udělujete uzavřením Produktové smlouvy pro ING Podílové fondy.

5 POPIS ÚČINNÝCH OPATŘENÍ PŘI STŘETU ZÁJMŮ

Střet zájmů je rozpor, který může vzniknout v kterékoli oblasti naší obchodní činnosti, pokud klientovi poskytujeme službu, ze které můžeme mít prospěch my (nebo ze které by mohl mít prospěch jiný klient, v jehož zastoupení jednáme) a která by Vás mohla negativně ovlivnit.

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

- (a) odmítnutí jednání (pokud nemůžeme přiměřeně zvládnout střet zájmů anebo na základě příslušných právních předpisů nemůžeme tyto služby poskytnout),
- (b) vystavění tzv. informačních bariér (pro kontrolu přístupu k závažným a neveřejným informacím tak, aby se zabránilo možnému zneužití takových informací),
- (c) nezávislost oddělení (interní pracovní postupy stanoví nezávislost našich jednotlivých oddělení ve vztahu k řízení střetu zájmů klientů),
- (d) eskalace vyššímu managementu (naš seniorní management je s konečnou platností odpovědný za řízení střetu zájmů klientů a jako takový je pravidelně informován o možném výskytu střetu zájmů),
- (e) jiná opatření na základě přehodnocení naší směrnice, prováděného minimálně jednou ročně.

Zásady řešení střetu zájmů jsou uvedeny na našich Internetových stránkách.

Pokládáme za důležité upozornit Vás na skutečnost, že situace, kdy v rámci nabídky ING

Podílových fondů vystupuje ING jako Emitent a zároveň Distributor těchto fondů, může být



pokládána za střet zájmů. Bez ohledu na uvedenou skutečnost platí zásady pro řešení střetu zájmů, uvedené výše v tomto článku 5.

6 DALŠÍ INFORMACE PRO KLIENTY

6.1 Informace o ING Bank N.V.

Obchodní jméno	ING Bank N.V., se sídlem Bijlmerdreef 106, 1102 CT Amsterdam Nizozemí, zastoupená v ČR prostřednictvím své pražské pobočky ING Bank	
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.ing.cz	
Místo pro doručování formulářů	vždy uvedeno na příslušném formuláři	
Kontaktní centrum (informace, otázky, stížnosti atd.)	tel.: 800 159 159 e-mail: klient@ing.cz	
Jazyk komunikace	čeština	

6.2 Stručný popis finančních nástrojů v rámci produktu ING Podílové fondy

Fondy jsou tzv. 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 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 niž jsou prodávány, kladný, dosáhl klient zisk a naopak.

Cenné papíry jsou zaknihovanými cennými papíry.

Nabízíme různé typy Fondů, které se liší rizikem a potenciálním výnosem, jejichž aktuální nabídka je uvedena v Sazebníku pro ING Podílové fondy.

Pokyny k Nákupu Cenných papírů nebo Pokyny k Prodeji Cenných papírů jsou realizovány za cenu, která je určena Emitentem nebo jím pověřenou osobou až po přijetí těchto Pokynů. Tento princip obchodování se nazývá „princip neznámé ceny“.

6.3 Běžné typy rizik

Existuje řada rizik, s nimiž je nutno počítat při investování do 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 Fondů v cizí měně, ale může být také součástí investic do Fondů v domácí měně. Další možná rizika mohou vyplývat z investiční politiky každého Fondu, která je uvedena v Prospektu.

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 uskutečněna, nabízena, prodávána nebo obchodována, místem nebo sídlem emitenta, rozložením nebo koncentrací portfolia (např. investované částky v jedné měně, cenném 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 námi brát vždy v úvahu a kterým investování do podílových fondů a jejich portfolia podléhá.

Vzhledem k existujícím rizikům portfolia držení podílovými fondy by měl každý investor ověřovat, zda příslušný 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. Ačkoliv je toto vnímáno jako způsob rozložení rizika, přesto může cena portfolia stejně tak růst jako klesat v závislosti na provedených investičních rozhodnutích a Fond tak může být vystaven řadě různých rizik, a to např.:

6.3.1 Měnové riziko



Při jakékoli transakci s cizí měnou nebo transakci s Cennými 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 domácí 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 devaluaci měny. Zajištění (hedging) může zvýšit či snížit vystavení riziku v případě jedné z měn, ale riziko změny směnného kurzu (hodnoty) zcela vyloučit nemůže.

6.3.2 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.

6.3.3 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 ty mohou být naprosto nepředvídatelné. Vlivem tohoto kolísání trhů může docházet i ke kolísání celkové aktuální hodnoty portfolia. Celková aktuální hodnota portfolia se odborně nazývá čisté obchodní jmění (anglická zkratka NAV – Net Asset Value), což je skutečná hodnota jednoho Cenného papíru k určitému datu. Určuje se vydělením čistého obchodního jmění Fondu počtem vydaných Cenných papírů. Z tohoto údaje vychází cena při odkupu a prodeji Cenných papírů.

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 zprávy 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.

6.3.4 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 sníží kvůli zvýšení úrokové sazby. To se může negativně projevit na dalších produktech.

6.3.5 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 odpovědnost za správné odvody daní v souvislosti se svými investicemi.

6.3.6 Riziko likvidity

Pramení z nemožnosti prodat nebo nakoupit cenné papíry z portfolia Fondu za tržní hodnotu, protože na trhu není dostatečná poptávka nebo nabídka.

6.3.7 Riziko koncentrace

Nastává u Fondů, které investují do menšího počtu emitentů Investičních nástrojů nebo v případě, kdy klient investuje do Fondů zaměřených na specifické třídy aktiv, regiony, investiční témata nebo sektory a společnosti s menší velikostí.

6.3.8 Riziko protistrany

Riziko, že protistrana k obchodu (při nákupu nebo prodeji cenných papírů do portfolia fondu) nesplní své závazky. Hrozí především u mimoburzovních obchodů.

6.4 Investiční služby poskytované ve vztahu k produktu ING Podílové fondy

V rámci produktu ING Podílové fondy poskytujeme prostřednictvím svých Pracovníků následující Investiční služby:

- (a) přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů (§ 4 odst. 2 písm. a) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu).
- (b) úschova a správa investičních nástrojů pro zákazníka, včetně opatrování a souvisejících služeb, s výjimkou vedení účtů centrálním depozitářem nebo zahraničním centrálním depozitářem (§ 4 odst. 3 písm. a) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu) zahrnující rovněž vedení samostatné evidence investičních nástrojů (§ 93 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu).

Ve vztahu k produktu ING Podílové fondy neposkytujeme investiční službu investiční poradenství týkající se investičních nástrojů (§ 4 odst. 2 písm. e) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu). 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 z našeho podnětu.

6.5 Informace o dokumentech k Fondům

Dokumenty příslušného podílového fondu, včetně Sdělení klíčových informací o Fondech (KIID) a informace o Cílovém trhu nabízených fondů jsou dostupné v našich Pobočkách a na Internetové stránce.

6.6 Poskytování informací klientovi

Můžeme poskytovat klientovi informace v listinné podobě anebo prostřednictvím naší Internetové stránky v souladu s podmínkami ustanovenými v příslušných předpisech.

Oznámíme klientovi všechny významné změny týkající se již poskytnutých informací. V případě, že jsme původní informace poskytli klientovi v listinné formě, musíme oznámit klientovi v listinné formě změny těchto informací, jen pokud to vyžadují příslušné předpisy.

Naši povinnost poskytnout klientovi informace a/anebo oznámit mu změny takovýchto informací v listinné formě splníme tím, že zpřístupníme informace a/anebo oznámení o jejich změně v listinné formě v našich Pobočkách a tuto skutečnost klientovi oznámíme Sdělením nebo jiným vhodným způsobem.