

Platné od: 2. 5. 2016

## I. POPLATKY (pokud není uvedeno jinak, platí pro skupinu fondů)

Typ fondu	Název fondu	Sídlo fondu	Nákup	Odkup
Akciový	ČSOB Akciový*, ČSOB Akciový realitní*, ČSOB Akciový střední a východní Evropa*	Domácí	3,00%	0,00%
	KBC Equity fund, KBC Eco fund, Horizon Access Fund, KBC Select Immo	Zahraniční	3,00%	0,00%
	KBC Index fund, KBC Multi Track, ČSOB Akciový český (PX)		2,00%	0,00%
Dluhopisový	ČSOB střednědobých dluhopisů*	Domácí	0,50%	0,00%
	KBC Renta, KBC Bonds	Zahraniční	1,00%	0,00%
	KBC Bonds Emerging Markets		1,00%	1,00%
	KBC Multi Interest Medium		0,10%	0,00%
	KBC Multi Interest Medium CZK*		0,20%	0,00%
	ČSOB Multi Invest	Zahraniční	0,50%	0,00%
	ČSOB Konzervativní	Zahraniční	1,00%	0,00%
	Horizon USD Low, KBC Master Fund Low / Medium / High, ČSOB Vyvážený, ČSOB Růstový, ČSOB Dynamický, ČSOB Flexibilní plán	Zahraniční	1,50%	0,00%
	ČSOB Vyvážený dividendový*, ČSOB bohatství*	Domácí		
ČSOB Flexibilní portfolio	Zahraniční	2,00%	0,00%	
Smíšené fondy omezující pokles	ČSOB Portfolio Pro 95, Archipel Portfolio Pro 95	Zahraniční	2,00%	0,00%
	ČSOB Portfolio Pro 90, Archipel Portfolio Pro 90		2,50%	
Peněžního trhu	KBC Multi Interest Cash	Zahraniční	0,10%	0,00%
Alternativní investice	ČSOB Komoditní	Zahraniční	3,00%	0,00%

\* Fond obhospodařovaný ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (dále jen ČSOB AM)

### Výše poplatku

Skutečná výše poplatku spojeného s konkrétním obchodem se může od uvedené procentuální výše lišit, a to s ohledem na pravidla zaokrouhlování počtu obchodovaných cenných papírů, na které má vliv výše nominální hodnoty cenného papíru, počet desetinných míst, na které lze zaokrouhlit, a hodnota cenného papíru k obchodnímu dni.

### Strukturované fondy

Vstupní poplatek – v upisovacím období 2,5 %, datum vypořádání je uvedeno v popisu konkrétního fondu  
– mimo upisovací období 3,5 %

Výstupní poplatek – při splatnosti fondu 0 %, datum vypořádání je uvedeno v popisu konkrétního fondu  
– před splatností fondu 1 %, prospekt může upravit poplatek na 0,5 %

Při upsání více než 50 % emise podílů zajištěného fondu je možno dohodnout s klientem peněžité zvýhodnění poskytnuté bankou.

## II. PŘÍJEM OBJEDNÁVEK A ČASOVÁNÍ VYPOŘÁDÁNÍ

Minimální obchodní objem investované částky pokud není uvedeno jinak, platí pro skupinu fondů.

Skupina fondů	Nákup	Následný nákup	Zpětný odkup
ČSOB Vyvážený dividendový	30 000 Kč	500 Kč	500 podílových listů <sup>1</sup>
Fondy obhospodařované ČSOB AM	5 000 Kč	500 Kč	500 podílových listů <sup>1</sup>
Fondy ze skupiny fondů KBC	5 000 Kč <sup>2</sup>	500 Kč <sup>2</sup>	5 000 Kč <sup>1,2</sup>
Strukturované fondy	5 000 Kč <sup>2</sup>	1 000 Kč <sup>2</sup>	5 000 Kč <sup>2</sup>

## Způsob příjmu pokynů

Způsob přijetí pokynu od klienta	Skupina fondů	Nákup	Zpětný odkup
pokyn zadáný prostřednictvím Patria Direct (prostřednictvím internetové aplikace nebo přes telefon)	Strukturované fondy	Počet celých kusů (v úpisu i Objem s provizí)	Počet celých kusů*
	Dividendové třídy fondů ze skupiny fondů KBC	Počet celých kusů	Počet celých kusů
	Fondy obhospodařované ČSOB AM a ostatní fondy ze skupiny KBC	Objem s provizí	Počet kusů

\* Hodnota (NAV) strukturovaných fondů při splatnosti je zaokrouhlena na dvě desetinná místa. Tato skutečnost může mít vliv na konečný výnos fondu.

<sup>1</sup> Nebo zbývající část investice

<sup>2</sup> Nebo ekvivalent v cizí měně

## Časování vypořádání

Skupina fondů	A	B	C	Strukturované fondy		
Pokyn lze zadat na uvedené fondy	ČSOB Portfolio Pro, ČSOB Vyvážený dividendový KBC EF Japan, KBC EF New Asia, KBC EF New Markets, KBC EF High Dividend New Markets, KBC EF Turkey, KBC EF BRIC, ČSOB Akciový BRIC, KBC EF Pacific, KBC EF World, Horizon Access India, Horizon Access Fund Asian Infrastructure, Horizon Access Fund China, Horizon Access Fund Vietnam, Horizon USD Low, Archipel Portfolio Pro, KBC Master Fund, KBC Index Fund Japan ČSOB Flexibilní portfolio,	KBC Renta, KBC Bonds, KBC Eco fund, ČSOB Komoditní, KBC Select Immo, KBC Multi Track ČSOB Akciový* KBC Multi Interest (mimo skupinu C), KBC Equity Fund (mimo skupinu A), KBC Index Fund (mimo skupinu A), Horizon Access Fund (mimo skupinu A),	KBC Multi Interest Cash EUR, KBC Multi Interest EUR Medium, KBC Multi Interest Cash CAD, KBC Multi Interest CAD Medium, KBC Multi Interest Cash USD, ČSOB Akciový střední a východní Evropa ČSOB Akciový realitní ČSOB Střednědobých dluhopisů ČSOB bohatství	v upisovacím období	v době mezi upisovacím obdobím a splatností fondu	při splatnosti fondu
				dle aktuální nabídky		
Určení Rozhodného dne T (dříve označován také jako Obchodní den)	při přijetí pokynu do 10:00h je to den podání pokynu (při zadání pokynu po 10:00h bude za Rozhodný den T považován následující pracovní den)			datum stanovené v Letáku příslušného fondu (upisovací období může být ukončeno i dříve)	Pracovní den, který předchází dni stanovení ceny. Pokyn lze zadat do 10:00h. Pokyn lze zadat i před tímto dnem, dřívější podání pokynu však neovlivní stanovení Rozhodného dne T.	datum stanovené v Letáku a Prospektu příslušného fondu (pokyn klienta není nutný - generuje se automaticky při splatnosti podle dispozice uvedené klientem v komisionářské smlouvě nebo v jiném dokumentu)
Den stanovení ceny	T+1	T	T	upisovací cena je známá dopředu a je uvedena v Letáku a Prospektu příslušného fondu	dvakrát měsíčně a to k 16. a k poslednímu pracovnímu dni v měsíci (případně k předchozímu pracovnímu dni v případě svátku); vzhledem k terminologii Rozhodného dne se jedná o den T+1	datum stanovené v Prospektu příslušného fondu
Den vypořádání obchodu	T+4	T+3	T+2	datum uvedené v Letáku příslušného fondu	T+6	datum stanovené v Prospektu příslušného fondu (pro lucemburské fondy platí T+5 pro belgické fondy platí T+1)

\* Vypořádání podílových listů probíhá již v T+2 (vypořádání peněžních prostředků v T+3).

### III. PRODUKTOVÉ SKÓRE A POPIS RIZIK

#### Jak se stanovuje produktové skóre

Každý investiční a spořicí produkt (např. podílové listy vydávané fondy kolektivního investování, dluhopisy apod.) nabízený klientům prostřednictvím ČSOB má stanoveno tzv. produktové skóre, které vyjadřuje rizikovost produktu.

Od 16. 7. 2012 se v rámci skupiny ČSOB/KBC pro účely hodnocení rizik investičních a spořicích produktů a následné stanovování produktového skóre používá jednotná metodika. Tato metodika zohledňuje, kromě historické proměnlivosti hodnoty finančního produktu na trhu (tzv. volatilita), i jiné klíčové faktory, které mají vliv na rizikovost produktu.

Produktové skóre se stanovuje jako vážený průměr následujících faktorů:

- **Pravděpodobnost splacení investované částky** (původní hodnoty investice)
- **Kreditní riziko** spojené s produktem (riziko emitenta či protistrany)
- **Diversifikace** (rozložení peněz v rámci produktu za účelem snížení rizika)

- **Tržní riziko** (riziko změny ceny nástroje vlivem změny tržních podmínek, např. ekonomický cyklus, politické vlivy, situace konkrétních firem apod.)
- **Měnové riziko**
- **Likvidita** (jak rychle lze finanční produkt přeměnit na hotovost za přijatelnou cenu a v přijatelném čase)
- **Související rizika** (složitost produktu, specifické riziko dané země apod.)

Finanční produkty mají přiřazeno **produktové skóre** na stupnici 1 až 7, přičemž stupeň 1 znamená nejnižší (nikoliv však žádné) riziko, stupeň 7 pak riziko nejvyšší. Produktové skóre je nově zavedený termín, nahrazuje předchozí termín „rizikový stupeň“, který se v ČSOB používal pouze pro vybrané investiční nástroje a byl založen pouze na historickém vývoji hodnoty investičního nástroje, resp. u nových produktů na vývoji hodnoty benchmarku (srovnávacího ukazatele výnosnosti investice).

Produktové skóre je uváděno v informativních materiálech, které jsou k investičním a spořicími produktům k dispozici na internetových stránkách daného produktu a na vyžádání také na pobočkách. Vzhledem k zákonnému požadavku je v informativních materiálech a v dokumentu Sdělení klíčových informací pro investory uváděn také ukazatel SRRI (viz níže).

## **SRRI (Synthetic Risk and Reward Indicator – Syntetický ukazatel rizika a výnosu)**

SRRI zobrazuje proměnlivost hodnoty podílového listu nebo akcie fondu a tím i rizikovost investice. Je odvozen pouze z historického vývoje hodnoty investice v měně fondu a má tudíž omezené využití pro předpověď vývoje rizikovosti takové investice do budoucna. Zavedení tohoto ukazatele vychází z právních předpisů v souvislosti s Evropskou směrnicí UCITS IV. Ukazatel má umožnit srovnání rizikovosti standardních fondů kolektivního investování v rámci Evropské unie. Ukazatel se může lišit od produktového skóre stanoveného podle interní metodiky ČSOB. Syntetický ukazatel rizika a výnosu je uveden v dokumentu Sdělení klíčových informací pro investory, který nahrazuje zjednodušený statut fondu a je možné jej nalézt na webových stránkách jednotlivých fondů z nabídky ČSOB.

## **Popis rizik**

**Tržní riziko** odráží větší okamžité fluktuace cen. Může být způsobeno pohybem měn (měnové riziko), fluktuací úrokové míry (úrokové riziko) nebo fluktuací nabídky a poptávky na trzích cenných papírů.

**Úvěrové riziko** (riziko dlužníka) představuje možnost, že emitent nebude plnit své závazky. Ve většině případů tomu tak bude v důsledku nepříznivé finanční situace, která může vyústit až v insolvenční. Míru tohoto rizika vyjadřuje rating (Rating je hodnocení bonity dlužníka. V současné době je společností používáno hodnocení ratingových agentur Moody's, Standard and Poor's a FITCH. Za směrodatný je považován nejhorší z těchto ratingů).

**Riziko likvidity** je riziko vzniku dodatečných nákladů při přeměně aktiva na hotovost.

**Měnové nebo směnné riziko** je spojeno s možností, že hodnotu investice ovlivní změny směnného kurzu.

**Úrokové riziko** je riziko, že hodnotu investice ovlivní pohyby tržní úrokové sazby.

**Inflační riziko** vychází z nebezpečí, že hodnotu investice znehodnotí trvalé zvýšení cenové hladiny.

**Riziko závislé na vnějších činitelích** je např. riziko změny daňového režimu, riziko ztráty v případě právní nevykonalnosti závazků ze smluv apod.)