

## Všeobecné informace poskytnuté klientovi před poskytnutím investiční služby

(dále jen „**Předsmluvní informace**“)

Obchodník s cennými papíry IN Equity Slovakia, o.c.p., a.s., registrační číslo: 54575486, sídlo: Gustáva Švéniho 2708/4A, 971 01 Prievidza, Slovenská republika, zapsaný v obchodním rejstříku Okresního soudu v Trenčíně pod sp.zn. Sa 10826/R, který má povolení k poskytování investičních služeb v České republice podle § 24 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, prostřednictvím svého odštěpného závodu IN Equity Slovakia, o.c.p., a.s., odštěpný závod, IČO: 19089953, sídlo: Fügnerova 818/8, Přívoz, 702 00 Ostrava, zapsaného v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Ostravě pod sp.zn. A 22094 (dále jen „**Společnost**“) je na základě zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen „**ZPKT**“) povinen poskytnout klientům (nebo potenciálním klientům) následující informace, které jsou potřebné k tomu, aby klient mohl správně porozumět charakteru a rizikům nabízené investiční služby a konkrétnímu druhu investičního nástroje.

Společnost poskytuje informace klientům v elektronické podobě (tj. na trvalém nosiči dat). Nicméně neprofesionální klienti mají možnost Společnost požádat o poskytování informací v listinné podobě. Společnost této žádosti vyhová a bude pak tyto informace neprofesionálním klientům poskytovat bezplatně v listinné podobě.

### Obsah

A. Informace o obchodníkovi s cennými papíry a o poskytovaných službách .....	1
B. Informace o investičních nástrojích .....	8
C. Informace o ochraně investičních nástrojů a peněžních prostředků klienta.....	9
D. Informace o převodních místech .....	10
E. Informace o nákladech a poplatcích spojených s poskytovanými službami .....	11
F. Strategie provádění pokynů .....	13
G. Informace pro spotřebitele.....	14

### A. Informace o obchodníkovi s cennými papíry a o poskytovaných službách

#### 1. Základní informace o obchodníkovi s cennými papíry

##### **IN Equity Slovakia, o.c.p., a.s.**

registrační číslo: 54575486,

sídlo: Gustáva Švéniho 2708/4A, 971 01 Prievidza, Slovenská republika,

společnost zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu v Trenčíně pod sp.zn.

Sa 10826/R poskytuje investiční služby v České republice dle § 24 ZPKT prostřednictvím svého odštěpného závodu

##### **IN Equity Slovakia, o.c.p., a.s., odštěpný závod**

IČO: 19089953,

sídlo: Fügnerova 818/8, Přívoz, 702 00 Ostrava,

zapsaného v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Ostravě pod sp.zn. A 22094

##### **Kontaktní údaje:**

Adresa: Fügnerova 818/8, 702 00 Ostrava, Česká republika

Telefon: +420 558 274 245

E-mail: [info@in-equity.cz](mailto:info@in-equity.cz)

Datová schránka: ssx5uun

Webové stránky: [www.in-equity.cz](http://www.in-equity.cz)

## 2. Forma a jazyk komunikace

Společnost může používat v obchodním styku s klientem **slovenský nebo český jazyk** a v českém nebo slovenském jazyce může od klienta získávat doklady a další informace.

Společnost využívá při obchodním styku s klienty tyto formy komunikace:

- osobní rozhovor,
- telefonická komunikace,
- doručování dokumentů poštou,
- komunikace prostřednictvím e-mailu, popř. datové schránky,
- komunikace prostřednictvím webové stránky.

## 3. Záznamy komunikace

Použití konkrétní formy komunikace k přijímání a předávání pokynů, instrukcí, zasílání a přijímání potvrzení o realizovaném obchodu a případně ostatní obchodní dokumentace je upraveno v příslušné smlouvě nebo v obchodních podmínkách a případně další smluvní dokumentaci, která upravuje práva a povinnosti smluvních stran při poskytování investičních služeb mezi Společností a klientem.

Společnost povinně dle ZPKT musí nahrávat všechny telefonické rozhovory týkající se poskytování investičních služeb a tyto nahrávky uchovávat po dobu min. 5 let od uskutečnění komunikace. Společnost nahrává i takové telefonické rozhovory, které nakonec nevedou k poskytnutí investiční služby. Společnost je povinna klienta alespoň jednou před telefonickým poskytnutím investiční služby upozornit, že jejich telefonické hovory, které vedou nebo mohou vést k uzavření obchodu s investičním nástrojem, budou zaznamenávány.

Společnost povinně dle ZPKT musí zaznamenávat veškerou elektronickou komunikaci týkající se poskytování investičních služeb, tj. zaznamenává elektronické pokyny a uchovává záznamy po dobu min. 5 let od uskutečnění komunikace. Společnost zaznamenává i takovou elektronickou komunikaci, která nakonec nevede k poskytnutí investiční služby.

Společnost zaznamenává také veškerou osobní komunikaci týkající se poskytování investičních služeb, tzn. vyhotoví písemný záznam z osobního jednání s klientem týkající se poskytnutí investiční služby. Písemné záznamy uchovává po dobu min. 5 let od uskutečnění komunikace.

## 4. Oprávnění k činnosti & orgán dohledu

Společnost je oprávněna k poskytování investičních služeb na základě rozhodnutí Národní banky Slovenska ze dne 23.03.2022, které nabylo právní moci dne 29.03.2022. Orgánem dohledu centrály Společnosti je Národní banka Slovenska, sídlo: ul. Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, Slovensko, web: [www.nbs.sk](http://www.nbs.sk). Společnost je oprávněna v České republice poskytovat investiční služby prostřednictvím své české pobočky podle § 24 ZPKT, jejímž orgánem dohledu je Česká národní banka, sídlo: Na Příkopě 864/28, 115 03 Praha 1, web: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz) (dále jen „**ČNB**“). Oprávnění a jeho rozsah na Slovensku lze ověřit zde: <https://subjekty.nbs.sk/?l=sk> a pro Českou republiku zde: [https://apl.cnb.cz/apljerrsdad/JERRS.WEB09.DIRECT\\_FIND?p\\_lang=cz](https://apl.cnb.cz/apljerrsdad/JERRS.WEB09.DIRECT_FIND?p_lang=cz) (přes „přímé vyhledávání“).

**Společnost je v České republice oprávněna k poskytování těchto hlavních investičních služeb:**

- přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů;
- provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet klienta;
- obhospodařování majetku klienta, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání;

- investiční poradenství týkající se investičních nástrojů;
- umístování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání.

**a dále těchto doplňkových investičních služeb:**

- úschova a správa investičních nástrojů pro klienta;
- poskytování úvěru nebo půjčky klientovi;
- poradenská činnost týkající se struktury kapitálu;
- investiční výzkum a finanční analýza;
- devizové služby související s poskytováním investičních služeb;
- služby související s upisováním investičních nástrojů.

Tyto investiční služby Společnost může poskytovat ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až c) ZPKT (tzn.: investiční cenné papíry; cenné papíry kolektivního investování; nástroje peněžního trhu).

**Informace k investičnímu poradenství:**

Společnost informuje klienty, že investiční poradenství, které Společnost poskytuje, není nezávislé (není-li výslovně uvedeno jinak).

Při poskytování investičního poradenství platí zejména následující omezení:

Investiční poradenství Společnosti je omezeno tím, že je založeno na omezené nabídce a analýze různých investičních nástrojů. Společnost může poskytovat investiční poradenství pouze k investičním cenným papírům, cenným papírům kolektivního investování a nástrojům peněžního trhu. Společnost poskytuje poradenství i k nástrojům nabízeným subjekty, kterým předává pokyny. Tyto subjekty jsou přitom smluvními partnery Společnosti, a Společnost může inkasovat od těchto smluvních partnerů plnění (pobídky). Z povahy věci tak Společnost může mít (přirozeně v rámci povinnosti odborné péče) obchodní zájem na tom, aby investiční nástroje těchto subjektů byly klienty pořizovány. Dále Společnost analyzuje a může doporučovat také investiční nástroje emitované jinými společnostmi, s nimiž má úzké propojení nebo alespoň úzké ekonomické či právní vztahy, které mohou představovat riziko narušení nezávislosti poskytovaného poradenství.

Společnost očekává, že svou investiční radu poskytnutou klientovi, resp. její vhodnost a vyhodnocení podle § 15h odst. 2 ZPKT bude revidovat alespoň jednou ročně, a to na základě kontroly a aktualizace vyplnění investičního dotazníku ze strany klienta.

**5. Jednání Společnosti a její zastoupení**

Společnost jako pobočka (odštěpný závod) slovenského obchodníka s cennými papíry může být při jednání s klienty v rámci poskytování investičních služeb zastoupena pouze svým pracovníkem nebo svým vázaným zástupcem.

**Pracovníkem** Společnosti se rozumí zpravidla zaměstnanec Společnosti a/nebo statutární orgán Společnosti, resp. jeho členové.

**Vázaným zástupcem** Společnosti se (podle § 32a odst. 1 ZPKT) rozumí ten, kdo je oprávněn na základě zápisu do seznamu ČNB pro Společnost jako zastoupeného:

- zařídit, popř. i uzavřít, obchody týkající se hlavní investiční služby dle § 4 odst. 2 písm. a) nebo i) ZPKT (tzn. přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů; umístování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání);
- poskytovat investiční službu investiční poradenství týkající se investičních nástrojů (dle § 4 odst. 2 písm. e) ZPKT); nebo
- propagovat investiční služby, které je Společnost oprávněna poskytovat.

Společnost prohlašuje, že jako zastoupený jedná právě i prostřednictvím vázaných zástupců, přičemž tito vázaní zástupci jsou registrováni v České republice. Seznam podle § 32c odst. 4 ZPKT (tj. seznam vázaných zástupců) vede ČNB. Oprávněnost

určité osoby jednat jako vázaný zástupce Společnosti a rozsah jejího oprávnění je ověřitelný na stránkách ČNB (konkrétně zde: [https://apl.cnb.cz/apljerrsdad/JERRS.WEB07.INTRO\\_PAGE?p\\_lang=cz](https://apl.cnb.cz/apljerrsdad/JERRS.WEB07.INTRO_PAGE?p_lang=cz)).

Každý vázaný zástupce je mimo jiné povinen klientům při výkonu svých výše uvedených činností (dle § 32a odst. 1 ZPKT) sdělit:

- údaje o Společnosti, kterou zastupuje;
- informace o činnostech, které je oprávněn vykonávat a ve vztahu ke kterým investičním nástrojům.

## 6. Zpráva o výkonnosti investiční služby řízení portfolia

Informace o výkonnosti služby řízení portfolia jsou součástí pravidelných výpisů o činnostech souvisejících s řízením portfolia podle bodu 10 těchto Předsmělných informací.

Při poskytování služby řízení portfolia Společnost informuje klienta, když se celková hodnota portfolia stanovená na začátku každého období vykazování sníží o 10 % a dále při následných sníženích o násobky 10 %, a to nejpozději do konce pracovního dne, kdy byl tento práh překročen, nebo pokud došlo k překročení prahu během nepracovního dne, nejpozději do konce následujícího pracovního dne. Společnost při řízení portfolia nevyužívá pákový efekt.

## 7. Zajištění ochrany investičních nástrojů a peněžních prostředků klienta

Na majetek klienta se vztahuje systém ochrany klientů zajišťovaný slovenským Garančním fondem investicí sídlícím v Bratislavě ([www.garancnyfond.sk](http://www.garancnyfond.sk)), a to za podmínek stanovených slovenským zákonem o cenných papírech, z. č. 566/2001 Z. z. (více podrobností zde: [www.garancnyfond.sk/legislativa](http://www.garancnyfond.sk/legislativa)). Jedná se o právnickou osobu, která zajišťuje systém náhrad škody rovněž pro klienty Společnosti. Tento systém je však omezený a poskytuje náhradu pouze v případech stanovených výše uvedeným zákonem. Aktuální krytí klientského majetku u obchodníka s cennými papíry je max. do 50.000 EUR na jednoho klienta. Více informací o vyplacení náhrad je dostupných zde: <https://www.garancnyfond.sk/files/documents/legislativa/2011-vseobecne-podmienky-vyplacania-nahrad-za-nedostupny-klientsky-majetok.pdf>

Společnost upozorňuje klienty, že hodnota a návratnost investice do investičních nástrojů není zaručena. Případné ztráty nese v plném rozsahu klient. Až na případy výslovně stanovené právními předpisy (např. krach Společnosti) neexistuje žádný režim náhrad za selhání třetích osob, kterým klienti svěří v rámci investování svůj majetek. Klient proto vždy při jakékoli investici musí počítat s možností ztráty, která může dosáhnout až výše celé investice.

## 8. Řízení rizik a střet zájmů

Společnost uplatňuje opatření pro řízení rizik a střetu zájmů. Společnost klientům v případě střetu zájmů předem poskytuje všechny informace ohledně střetu zájmů a zároveň tyto informace uveřejňuje na svých webových stránkách. Společnost postupuje dle pravidel obezřetnosti a maximálně se v rámci své činnosti snaží předcházet rizikům a zajistit svým klientům dostatečné informace a ochranu jejich majetku.

## 9. Potvrzení a výpisy o poskytovaných investičních službách

Společnost poskytuje klientovi zprávy na trvalém nosiči dat (např. emailem nebo listinnou formou) o poskytnutých investičních službách, které obsahují zejména údaje o nákladech spojených s obchodem a o službách provedených na účet klienta.

### a) Informace o provádění pokynů

Společnost zašle klientovi **potvrzení o provedení pokynu** nejpozději první obchodní den po jeho provedení (nebo pokud potvrzení Společnost obdržela od třetí osoby, tak nejpozději první obchodní den po obdržení potvrzení od této osoby) v rozsahu:

- identifikační údaje Společnosti;
- jméno nebo jiné označení klienta;
- obchodní den;
- čas obchodování (provedení pokynu);
- druh pokynu;
- identifikace převodního místa;
- identifikace investičního nástroje;
- ukazatel koupě nebo prodeje investičního nástroje;
- povaha pokynu, nejde-li o pokyn ke koupi nebo prodeji investičního nástroje;
- množství investičního nástroje;
- jednotková cena  
(Když se pokyn provádí v tranších, Společnost může klientovi poskytnout informace o ceně každé tranše nebo o průměrné ceně. V případě průměrné ceny Společnost na vyžádání poskytne klientovi informace o ceně každé tranše.);
- celkové plnění;
- celková částka účetních provizí a výdajů (na vyžádání také rozpis na jednotlivé položky);
- povinnost klienta ve vztahu k vyrovnání obchodu včetně lhůty platby nebo dodání, jakož i údaje o příslušném účtu,
- informace o tom, zda protistranou klienta byla některá osoba ze skupiny Společnosti; to neplatí, pokud byl pokyn proveden prostřednictvím systému anonymního obchodování,

Pokud Společnost pravidelně provádí pokyny klienta, které se týkají cenných papírů nebo majetkových účastí ve fondech kolektivního investování, Společnost poskytne klientovi alespoň jednou za šest měsíců souhrnné potvrzení o provedení pokynu ve výše uvedeném rozsahu.

Společnost klientovi potvrzení o provedení pokynu nezasílá, pokud by obsahovalo stejné informace, které klientovi zasílá třetí osoba.

#### **b) Informace o službě řízení portfolia**

Pokud Společnost poskytuje investiční službu řízení portfolia, zasílá klientovi pravidelné výpisy o činnostech souvisejících s řízením portfolia provedených na účet tohoto klienta. Společnost tyto výpisy neposílá, pokud je klientovi zasílá třetí osoba.

Pravidelné výpisy o činnostech souvisejících s řízením portfolia obsahují tyto informace:

- identifikační údaje Společnosti;
- název nebo jiné označení účtu (číslo rámcové smlouvy o řízení portfolia) klienta;
- složení a ocenění portfolia, včetně podrobných informací o každém drženém investičním nástroji, jeho tržní hodnotě nebo reálné ceně (pokud tržní hodnota není dostupná, tak o hotovostním zůstatku na začátku a na konci vykazovaného období a o výkonnosti portfolia během vykazovaného období);
- celková částka poplatků a nákladů, které vznikly během vykazovaného období, s rozpisem jednotlivých položek (min. celkové poplatky za správu a celkové náklady spojené s provedením; podrobnější výpis se poskytuje na vyžádání);
- srovnání výkonnosti během období uvedeného v tomto výpisu s referenční výnosností, pokud byla dohodnuta mezi Společností a klientem;
- celková částka dividend, úroků a jiných plateb přijatých během vykazovaného období v souvislosti s portfoliem klienta;
- informace o jiných úkonech Společnosti, které zakládají práva související s investičními nástroji v portfoliu;

- pokud se klient nerozhodl pro potvrzení o jednotlivých uskutečněných obchodech, bude tento souhrnný výpis obsahovat potvrzení o provedených pokynech v daném období (v rozsahu: datum a obchodní den; čas provedení pokynu; typ pokynu; identifikace převodní místa; identifikace investičního nástroje; ukazatel koupě nebo prodeje investičního nástroje; povaha pokynu, pokud nejde o pokyn ke koupi nebo prodeji investičního nástroje; množství investičního nástroje; jednotková cena; celkové plnění).

Pravidelné výpisy o stavu portfolia se poskytují neprofesionálním i profesionálním klientům jednou za tři měsíce, kromě případů:

- kdy Společnost poskytuje svým klientům přístup k elektronickému systému, který splňuje požadavek trvalého nosiče dat, kde je přístup k aktuálním oceněním portfolia klienta a kde má klient snadný přístup k informacím a Společnost má důkaz, že klient využil přístup k oceňování svého portfolia alespoň jednou za příslušné čtvrtletí;
- pokud se použije režim přijímání oznámení o jednotlivých transakcích uvedený níže, musí být pravidelný výpis poskytnut alespoň jednou za dvanáct měsíců;
- kdy se ve smlouvě mezi Společností a klientem o službě správy portfolia povolí portfolio s pákovým efektem, pak pravidelný výpis musí být poskytnut alespoň jednou za měsíc.

Společnost však nevyužívá při řízení portfolia pákový efekt.

Pokud se klient rozhodne, že chce přijímat informace o jednotlivých uskutečněných transakcích: okamžitě poté, co Společnost transakci provede, poskytne klientovi základní informace o této transakci. Společnost zašle klientovi potvrzení transakce nejpozději první pracovní den po jejím provedení (nebo pokud Společnost přijala potvrzení od třetí strany, tak nejpozději první pracovní den po jeho přijetí).

### **c) Informace v případě držení investičního nástroje nebo peněžních prostředků klienta**

Pokud Společnost drží investiční nástroje nebo peněžní prostředky klienta, zašle klientovi alespoň jednou čtvrtletně výpis o investičních nástrojích nebo peněžních prostředcích (pokud takový výpis nebyl poskytnut v rámci jiného pravidelného výpisu).

Tento výpis o stavu aktiv klienta obsahuje:

- podrobné informace o všech investičních nástrojích nebo finančních prostředcích klienta, které jsou v držení Společnosti na konci období, na něž se výpis vztahuje (pokud portfolio klienta zahrnuje výnosy z jedné nebo více nevyrovnaných transakcí, informace mohou být založeny buď na datu obchodu, nebo na datu vypořádání za předpokladu, že všechny informace ve výpisu jsou založeny na stejném základě);
- míru, v jaké byly jakékoli investiční nástroje nebo finanční prostředky klienta předmětem transakcí financování prostřednictvím cenných papírů;
- výši všech výnosů, které klientovi náleží díky účasti na jakýchkoli transakcích financování prostřednictvím cenných papírů a základ, z něhož tento výnos vychází.
- jasné označení aktiv nebo finančních prostředků podléhajících pravidlům směrnice č. 2014/65/EU (MIFID 2) a jejím prováděcím opatřením, jakož i těch, která jim nepodléhají (například těch, na něž se vztahuje dohoda o finanční záruce s převodem vlastnického práva);
- jasné označení, na která aktiva se vztahují zvláštnosti v jejich vlastnictví (např. z důvodu zástavního nároku);
- tržní hodnotu (nebo není-li k dispozici tržní hodnota, odhadovanou hodnotu investičních nástrojů zahrnutých ve výpisu s jasným označením skutečnosti, že neexistence tržní ceny pravděpodobně poukazuje na nedostatek likvidity).

Pravidelný výpis o stavu aktiv klienta se nezasílá, pokud Společnost svým klientům poskytuje přístup k elektronickému systému, který splňuje požadavek trvalého nosiče dat, kde má klient možnost snadného přístupu k aktuálním výpisům o stavu investičních nástrojů nebo finančních prostředků klienta, a Společnost má důkaz, že klient využil přístup k tomuto výpisu alespoň jednou za příslušné čtvrtletí.

## 10. Informace klientům při řízení portfolia

Při poskytování investiční služby řízení portfolia Společnost poskytuje klientovi následující informace:

### a) Informace o metodě a frekvenci oceňování investičních nástrojů v portfoliu klienta

Společnost oceňuje investiční nástroje a peněžní prostředky v portfoliu klienta podle následujících zásad:

- investiční nástroje obchodované na regulovaných trzích investičních nástrojů podle posledního známého dosaženého závěrečného kurzu;
- investiční nástroje, které se neobchodují (nebo obchodují jen nepravidelně) na regulovaných trzích podle kvalifikovaného odhadu odpovídajícího zvyklostem na finančních trzích;
- hodnota dluhopisů a jiných dluhových investičních nástrojů je zvýšena o časově rozlišený výnos;
- cenné papíry nebo majetkové účasti subjektů kolektivního investování podle poslední známé čisté hodnoty aktiv zveřejněné správcem nebo administrátorem tohoto subjektu kolektivního investování;
- peněžní prostředky na běžném účtu podle nominální hodnoty zůstatku na účtu a peněžní prostředky na termínovaném vkladu podle nominální hodnoty vkladu zvýšené o časově rozlišený úrok;
- hodnota investičních nástrojů a peněžních prostředků denominovaných v cizí měně je přepočtena na domácí měnu použitím příslušného směnného kurzu zveřejněného Evropskou centrální bankou.

Společnost oceňuje investiční nástroje a peněžní prostředky v portfoliu klienta každý pracovní den.

Společnost v rámci řízení portfolia nakládá s investičními nástroji a peněžními prostředky v klientově portfoliu na základě vlastních rozhodnutí dle dohodnuté, doporučené a klientem schválené investiční strategie. Nedochází k žádnému přenesení rozhodovací pravomoci při řízení portfolia ze Společnosti na jinou osobu.

### b) Metody porovnávání výkonnosti portfolia

Společnost stanoví výkonnost portfolia dosaženou v minulosti na základě druhu investičních nástrojů v portfoliu a investičních cílů klienta podle následujících zásad:

- výkonnost za určité období je stanovena jako porovnání hodnoty portfolia ke konci a k začátku daného období;
- období může zahrnovat počet ukončených měsíců (např. 3 měsíce, 1 rok, 5 let) nebo období od začátku poskytování služby řízení portfolia;
- za období do jednoho roku je výkonnost vyjádřena v absolutní hodnotě; za období delší, než jeden rok je výkonnost vyjádřena na roční bázi (p.a.);
- výkonnost je vyjádřena v měně státu, v němž Společnost službu poskytuje (případně v jiné měně, pokud to odpovídá druhu investičních nástrojů v portfoliu a investičním cílům klienta);
- výkonnost již zahrnuje všechny poplatky účtované Společností za řízení portfolia; výkonnost nezahrnuje žádné zřizovací (vstupní) a administrativní (např. výstupní) poplatky účtované Společností. Výkonnost již zahrnuje všechny daňové náklady spojené s daní z příjmu vybíranou srážkou. Společnost může stanovit také tzv. modelovanou výkonnost pro více portfolií se stejnou investiční

strategií, případně průměrnou výkonnost za více portfolií s různou investiční strategií.

Společnost může porovnávat výkonnost portfolia s jinými investičními nástroji nebo finančními indexy, pokud má takové srovnání význam vzhledem k investiční strategii portfolia.

### **c) Druhy investičních nástrojů, které mohou být zařazeny do portfolia**

Do klientského portfolia mohou být zařazeny všechny investiční nástroje, k nimž je Společnost oprávněna poskytovat investiční služby (viz jejich specifikace v bodě 4. výše a dále v čl. B níže).

Obecné informace o druzích investičních nástrojů, které mohou být zařazeny do portfolia klienta jsou definovány ve zvláštním dokumentu „Informace o investičních nástrojích“.

Společnost na základě volné úvahy a v souladu s pro klienta vhodnou doporučenou investiční strategií může zařadit do portfolia klienta také investiční nástroje, které nejsou přijaty k obchodování na žádném regulovaném trhu s investičními nástroji a/nebo do investičních nástrojů, které nejsou nebo jsou méně likvidní a/nebo do investičních nástrojů s vysokou proměnlivostí (volatilitou) jejich tržní hodnoty. Společnost do portfolia klienta nezařazuje deriváty.

Podrobnější informace o konkrétních investičních nástrojích, které mohou být zařazeny do portfolia klienta mohou být obsaženy i v doporučení investiční strategie klientovi.

Společnost uskutečňuje s investičními nástroji zařazenými do portfolia klienta obchody na základě smluv (nebo obdobných obchodních vztahů) o koupi, prodeji, vydání nebo vrácení investičního nástroje. Tyto obchody může uskutečňovat na regulovaných nebo neregulovaných trzích, jakož i mimo jakékoli trhy s investičními nástroji.

Společnost s investičními nástroji zařazenými do portfolia klienta neuskutečňuje krátké prodeje, nákupy za vypůjčené prostředky, obchody spočívající ve financování investičních nástrojů ani jakékoli obchody zahrnující složení jistoty klientům.

### **d) Cíl správy portfolia klienta**

Cílem správy (obhospodařování) portfolia klienta je zhodnocení majetku klienta prostřednictvím pro klienta vhodné a doporučené investiční strategie, která odpovídá investičním cílům klienta při stupni rizika, jenž odpovídá jeho znalostem a zkušenostem v oblasti investování a jeho rizikovému profilu. Společnost spravuje portfolio klienta v souladu s oprávněními udělenými klientem na základě své volné úvahy. Klient ponechává jednotlivá investiční rozhodnutí na Společnosti a Společnost řídí portfolio klienta bez konzultace s ním.

Podrobnější informace o konkrétních cílech správy portfolia klienta, stupni zohledněného rizika a případných omezeních volné úvahy Společnosti mohou být uvedeny také v doporučení investiční strategie.

## **B. Informace o investičních nástrojích**

Společnost je oprávněna poskytovat klientovi investiční služby ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až c) ZPKT, tzn.:



- investiční cenné papíry – cenné papíry, které jsou obchodovatelné na kapitálovém trhu (např. akcie, dluhopisy a obdobné cenné papíry);
- cenné papíry kolektivního investování – cenné papíry představující podíl na investičních fondech nebo zahraničních investičních fondech;
- nástroje peněžního trhu – tj. nástroje, s nimiž se obvykle obchoduje na peněžním trhu (zejména pokladniční poukázky, vkladní listy a komerční papíry).

Investiční nástroje, k nimž Společnost poskytuje investiční služby, jsou určeny neprofesionálním klientům (pokud by tomu bylo u konkrétního investičního nástroje v rámci dané investiční služby jinak, klient by byl včas předem informován). Každý investiční nástroj má určen svůj cílový trh a podle toho je nabízen příslušnému cílovému trhu (kategorii) klientů.

Podrobnější informace o charakteristice investičních nástrojů jsou uvedeny na webových stránkách Společnosti v dokumentu „Informace o investičních nástrojích“, který zahrnuje také popis rizik s nimi spojenými.

### **C. Informace o ochraně investičních nástrojů a peněžních prostředků klienta**

Společnost je oprávněna uložit nebo vést investiční nástroje nebo peněžní prostředky klientů („aktiva klienta“) na účtu nebo účtech otevřených u třetí strany. Při výběru, určování třetí strany a uzavírání smluv o vedení účtů, o správě a úschově investičních nástrojů Společnost postupuje s náležitou odbornou péčí, přičemž Společnost vždy posuzuje a bere v úvahu garanční systém ochrany aktiv klienta, který je uplatňován v případě platební neschopnosti třetí strany.

Společnost přitom bere v úvahu a pravidelně ověřuje odbornost a důvěryhodnost třetí osoby na trhu, příslušné právní předpisy, regulatorní požadavky a tržní zvyklosti vztahující se na držení aktiv klienta, která by mohla mít nepříznivý vliv na práva klientů.

#### **1. Vedení investičních nástrojů klientů**

Podléhá-li úschova investičních nástrojů na účet třetí osoby zvláštní právní úpravě a dohledu ve státě, kde Společnost plánuje uložit investiční nástroje klienta u třetí osoby, Společnost není oprávněna investiční nástroje uložit v tomto státě u osoby, která nepodléhá této zvláštní právní úpravě a dohledu.

Společnost nesmí uložit investiční nástroje držené na účet klientů u třetí strany osoby mimo EU, pokud tamní právní předpisy neupravují držení a úschovu investičních nástrojů na účet třetí osoby, není-li splněna jedna z těchto podmínek:

- povaha investičních nástrojů nebo investičních služeb souvisejících s těmito nástroji vyžaduje, aby byly tyto investiční nástroje uloženy u třetí osoby mimo EU;
- jsou-li investiční nástroje drženy na účet profesionálního klienta a tento klient písemně požádá Společnost o uložení těchto investičních nástrojů u třetí osoby mimo EU.

Společnost informuje klienty, že některé investiční nástroje a peněžní prostředky jsou vedeny v zahraničním registru cenných papírů v USA, tj. mimo EU a nepodléhají tak právu EU, ale USA. Proto Společnost výslovně upozorňuje klienty, že jejich práva spojená s investičními nástroji a peněžními prostředky se mohou v tomto případě lišit od práv v EU.

## 2. Vedení peněžních prostředků klientů

Společnost ukládá peněžní prostředky klientů výhradně na účty vedené u některého z těchto subjektů:

- centrální banka;
- úvěrová instituce nebo zahraniční úvěrová instituce s povolením k činnosti podle právních předpisů členských států EU;
- banka s povolením k činnosti v třetím státě (tj. mimo EU);
- kvalifikovaný fond peněžního trhu podle příslušných právních předpisů.

Společnost odpovídá klientům za případné porušení své povinnosti:

- jednat s náležitou odbornou péčí při výběru a určení třetí osoby, u níž jsou držena aktiva klienta;
- za pravidelné ověřování odbornosti a důvěryhodnosti této třetí osoby na trhu;
- za jednání třetí osoby a/nebo
- za následky platební neschopnosti třetí osoby.

Třetí strana, u níž Společnost ukládá aktiva klienta, je může vést i na souhrnném účtu klientů dle příslušných právních předpisů nebo tržních zvyklostí na daném kapitálovém trhu. Společnost i v tomto případě zajistí oddělené vedení aktiv klienta ve vlastní evidenci. **Společnost upozorňuje, že pokud třetí strana drží aktiva klienta na souhrnných účtech, existuje riziko dočasné nedostupnosti aktiv klienta.** Společnost se snaží minimalizovat toto riziko výše uvedenými postupy.

## 3. Použití investičních nástrojů klienta

Je zakázáno, aby Společnost používala investiční nástroje klienta na svůj účet nebo účet jiné osoby.

Je zakázáno, aby Společnost používala investiční nástroje klienta, které jsou drženy jménem klienta na souhrnném účtu u třetí strany, na svůj účet Společnosti nebo na účet jiné osoby.

Společnost přijala opatření k zamezení nedovoleného používání investičních nástrojů klientů (např. monitorování dostatku klientských prostředků pro účely vyrovnání obchodu, možnost půjček investičních nástrojů).

## 4. Pravidla pro přijímání zajištění (záruk) od klientů

Společnost nesmí uzavřít smlouvy o zajišťovacím převodu vlastnického práva investičních nástrojů s klienty za účelem zajištění nebo pokrytí současných, budoucích, skutečných, podmíněných nebo jiných povinností neprofesionálních klientů.

### D. Informace o převodních místech

Seznam převodních míst obsahuje místa, která trvale umožňují získávat nejlepší možný výsledek při provádění pokynů klientů s jednotlivými druhy investičních nástrojů. Seznam převodních míst Společnost pravidelně vyhodnocuje a aktualizuje k dosažení trvale nejlepšího možného výsledku provádění pokynů.

Společnost může dle svého uvážení a v souladu se strategií provádění pokynů přidat nebo odebrat konkrétní převodní místo.

Aktuální seznam převodních míst je uveden na webových stránkách Společnosti. Společnost není povinna klienty informovat o změnách v tomto seznamu.

Společnost zveřejňuje pět nejlepších převodních míst, pokud jde o objem obchodování za všechny provedené pokyny klientů podle jednotlivých tříd investičních nástrojů.

## **E. Informace o nákladech a poplatcích spojených s poskytovanými službami**

Informace o poplatcích za služby poskytované Společností klientům a o nákladech, které jsou účtovány klientům, jsou uvedeny ve zvláštním dokumentu „**Ceník**“. Tyto náklady a poplatky mohou být také uvedeny v jiných dokumentech, které jsou součástí smluvního vztahu mezi Společností a klientem.

Společnost poskytuje klientům následující informace o nákladech a souvisejících poplatcích:

Společnost při zveřejňování předběžných a dodatečných informací o nákladech a poplatcích pro klienty slučuje:

- veškeré náklady a přidružené poplatky, které Společnost nebo jiné strany účtují za investiční služby poskytované klientovi;
- veškeré náklady a přidružené poplatky související s vytvářením a řízením investičních nástrojů.

Platby třetí strany přijaté Společností v souvislosti s investičními službami poskytovanými klientovi uvádějí jednotlivě a souhrnné náklady a poplatky, které se sčítají a vyjadřují jako částka v hotovosti i jako procentní podíl.

Pokud je jakákoli část celkových nákladů a/nebo poplatků hrazena nebo představuje částku v cizí měně, Společnost uvede předmětnou měnu spolu s použitelnými směnnými kurzy a náklady.

Společnost informuje také o opatřeních týkajících se plateb nebo jiných výkonů.

Poskytuje-li Společnost klientovi investiční služby spolu s jiným obchodníkem s cennými papíry, každý obchodník s cennými papíry poskytne klientovi informace o nákladech na poskytované investiční služby. Pokud Společnost doporučuje nebo nabízí svým klientům služby poskytované jiným obchodníkem s cennými papíry, sloučí náklady a poplatky za své služby s náklady a poplatky za služby poskytované tímto jiným obchodníkem s cennými papíry.

Společnost při výpočtu nákladů a poplatků na předběžném základě používá jako náhradu očekávaných nákladů a poplatků skutečně vynaložené náklady. Když skutečné náklady nejsou k dispozici, Společnost učiní přiměřené odhady těchto nákladů. Společnost přezkoumá předběžné předpoklady založené na svých zkušenostech a v případě potřeby tyto předpoklady upraví.

Při poskytování investičních služeb Společnost poskytuje svým klientům příklad znázorňující kumulativní účinek nákladů na návratnost. Tento příklad poskytne jak na předběžném, tak na dodatečném základě. Společnost zajišťuje, aby takový příklad splňoval tyto požadavky:

- příklad znázorňuje dopad celkových nákladů a poplatků na návratnost investice;
- příklad znázorňuje veškeré očekávané nárůsty nebo fluktuační náklady; a
- k příkladu je přiložen jeho popis.

V souvislosti s obchodováním na finančních trzích a v závislosti na podmínkách smluvního vztahu s konkrétními brokery, custodians, oprávněnými protistranami a třetími stranami, Společnost může inkasovat rozdíly v poplatcích, různé slevy a množstevní slevy z účtovaných poplatků, které jsou zúčtovány jednorázově nebo

pravidelně. Tyto výhody nebo pobídky (jako např. rozdíly v poplatcích, úroky, slevy) související s investičními službami (s výjimkou řízení portfolia a investičního poradenství) jsou příjmem Společnosti a jsou výhradně určeny ke zvýšení kvality příslušné služby pro klienta.

Společnost inkasuje následující výhody a pobídky:

V případě investice přes Franklin Templeton International Services Společnost čtvrtletně získá 50 % ze servisního poplatku (tzv. „trail fee“), který Franklin Templeton International Services účtuje klientům.

Společnost v souvislosti s obchodováním na finančních trzích uzavřela obchodní smlouvy a při provádění investičních služeb využívá jako obchodník s cennými papíry služby protistran. Výše poplatků za služby protistran účtovaných Společností klientům se může lišit od poplatků účtovaných předmětnými protistranami.

Vzhledem k tomu, že se jedná o důvěrné obchodní informace, tyto skutečnosti klient může získat osobně přímo od Společnosti na základě uzavření písemné dohody o mlčenlivosti. Poté Společnost poskytne klientovi detailní informace o struktuře poplatků, provizí, nepeněžních plnění a slev s uvedením konkrétní výše a způsobu výpočtu těchto údajů.

Společnost při poskytování investiční služby řízení portfolia a nezávislého investičního poradenství (pokud by ho Společnost poskytovala jako nezávislé, přičemž standardně je poskytováno jako závislé – více k investičnímu poradenství viz část A, bod 4. výše) neakceptuje ani si neponechává poplatky, provize nebo jiné peněžní ani nepeněžní výhody zaplacené nebo poskytnuté jakoukoli třetí osobou nebo osobou jednajícím jménem třetí osoby v souvislosti s poskytnutím služby klientům. Poplatky, provize nebo jiná peněžní plnění uhrazená nebo poskytnutá Společnosti jakoukoli třetí osobou (nebo osobou jednajícím jejím jménem) při provádění nezávislého investičního poradenství nebo řízení portfolia je Společnost povinna neprodleně po jejich přijetí převést v plné výši příslušnému klientovi.

Společnost v případě poskytování nezávislého investičního poradenství nebo vykonávající investiční službu řízení portfolia nesmí přijímat nepeněžní výhody jiné, než jsou menší nepeněžní výhody, které:

- byly oznámeny klientovi před poskytnutím příslušné investiční služby;
- mají zvýšit kvalitu poskytované služby pro klienta;
- mají takový rozsah a povahu, že nejsou způsobitelné oslabit schopnost Společnosti jednat v zájmu svých klientů.

Menší nepeněžní výhody jsou přijatelné pouze tehdy, jde-li o:

- dokumentaci nebo informace týkající se investičního nástroje nebo investiční služby; tato informace může být obecné povahy nebo personalizovaná za účelem zohlednění podmínek individuálního klienta;
- písemnosti od třetí osoby, které objednal a zaplatil emitent s cílem propagovat vydání nové emise cenných papírů tohoto emitenta, nebo je-li třetí osoba smluvně zavázána a placena emitentem průběžně vytvářet takové písemnosti a pokud tento vztah je jednoznačně uvedený v písemnosti a písemnost je zpřístupněna ve stejnou dobu každému obchodníkovi s cennými papíry, který má o ni zájem nebo je veřejně přístupná;
- účast na konferencích, seminářích a jiných vzdělávacích akcích o výhodách a vlastnostech určitých investičních nástrojů nebo investičních služeb;
- stravování a ubytování v přiměřeném rozsahu a minimální hodnotě, zejména strava a nápoje během obchodních jednání nebo konferencí, seminářů a vzdělávacích akcí dle výše uvedeného bodu;
- jiné malé nepeněžní výhody, které mohou zlepšit kvalitu služby poskytované klientovi a s ohledem na celkovou výši plnění, které poskytuje jeden subjekt

nebo skupina subjektů, mají takový rozsah a povahu, že nemohou narušit povinnost Společnosti jednat v nejlepším zájmu klienta.

Poplatky Společnost účtuje v souladu s aktuálním Sazebníkem poplatků. Poplatky jsou inkasovány z prostředků určených k realizaci investiční služby nebo získaných jejím provedením. Odměnou Společnosti je zejména poplatek za vedení investičního účtu, poplatek za obstarání nákupu (resp. prodeje), předání, převodu, přechodu investičních nástrojů, poplatek za úschovu a správu cenných papírů, poplatky za řízení portfolia v závislosti na dohodnuté investiční strategii a výši investice klienta. Společnost nepřijímá žádnou odměnu, slevu ani nepeněžní výhodu za směřování pokynů klientů na konkrétní obchodní místo nebo převodní místo, což by bylo v rozporu s požadavky střetu zájmů a/nebo přijímání a hrazení poplatků, provizí nebo nepeněžních výhod.

## F. Strategie provádění pokynů

### **Společnost tímto informuje klienta o své strategii provádění pokynů na zahraničních trzích:**

Společnost přijímá závazný pokyn klienta a následně jej předá k provedení třetí straně (tj. Společnost neprovádí pokyn klienta). Třetí strana automaticky zadá závazný pokyn klienta k provedení na příslušném zahraničním trhu (burzu cenných papírů nebo ECN), kdy se snaží zajistit, aby klient získal co možná nejlepší výsledek a nasměruje pokyn klienta na zahraniční trh s nejvyšší likviditou, nejlepší cenou a nejvyšší rychlostí a pravděpodobností realizace pokynu klienta. Klient je při zadání závazného pokynu oprávněn vyloučit jeho předání přes systém SMART a určit jeho předání přímo na zahraniční trh určený klientem. V takovém případě však Společnost upozorňuje klienta, že taková instrukce může Společnosti zabránit, aby pro klienta dosáhla nejlepšího možného výsledku při realizaci jeho pokynu. Společnost informuje klienty o své strategii při provádění pokynů trvalým uveřejněním této strategie na svých webových stránkách.

### **Společnost tímto informuje klienta o své strategii provádění pokynů na tuzemském trhu:**

Společnost zavedla opatření, aby při provádění závazných pokynů klienta získala pro klienta nejlepší možný výsledek vzhledem k následujícím kritériím:

- cena;
- náklady spojené s provedením pokynu;
- rychlost a pravděpodobnost provedení pokynu;
- objem požadovaného obchodu;
- podmínky pro vypořádání;
- typ pokynu;
- jakýkoliv jiný faktor mající význam pro provedení pokynů klienta za nejlepších podmínek.

### **Při provádění pokynů klienta Společnost zohledňuje při určování důležitosti těchto kritérií následující skutečnosti:**

- charakteristika klienta jako neprofesionálního klienta nebo profesionálního klienta;
- povaha pokynu klienta;
- charakteristika investičních nástrojů, které jsou předmětem pokynu;
- charakteristika převodních míst, kam může být pokyn předán.

Společnost považuje za **nejdůležitější kritérium** pro dosažení nejlepšího možného výsledku na základě pokynu klienta **cenu investičního nástroje a výši nákladů**

**spojených s provedením pokynu**, které vznikají klientovi, a to včetně poplatků pro převodní místo, poplatků za zúčtování a vyrovnání a jakýchkoli poplatků hrazených třetím osobám zapojeným do provedení pokynu.

V České republice působí dva organizátoři regulovaného trhu: Burza cenných papírů Praha, a.s. („**BCPP**“) a RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. („**RMS**“). BCPP není volně přístupným místem k obchodování. Na BCPP lze obchodovat pouze prostřednictvím jejích členů. Pokyny do systému burzy proto za klienta zadává Společnost.

V RMS lze obchodovat přes Společnost a/nebo samostatně jako drobný investor (při splnění potřebných podmínek jako je objem obchodu, vlastního majetku a/nebo počtu transakcí).

V rámci strategie provádění pokynů tak v České republice Společnost bude provádět pokyny klienta ve vztahu ke všem investičním nástrojům zde. Společnost může na základě požadavku klienta provést jeho pokyny i mimo tyto regulované trhy (tj. na OTC trhu, a to ve vztahu ke všem obchodům klienta).

Pokud klient vydá konkrétní instrukci týkající se provedení pokynu nebo jeho specifického charakteru, Společnost je povinna provést tento pokyn vždy podle této konkrétní instrukce. Toto jednání Společnosti se pak považuje za splnění povinnosti Společnosti získat pro klienta nejlepší možný výsledek. **Společnost výslovně upozorňuje klienta, že jeho konkrétní instrukce mohou zabránit, aby Společnost postupovala podle své strategie provádění pokynů s cílem dosáhnout nejlepšího možného výsledku při provádění pokynu ve vztahu k této konkrétní instrukci.**

Klient podpisem smlouvy potvrzuje, že mu Společnost poskytla příslušné informace o své strategii provádění pokynů. Klient podpisem smlouvy uděluje Společnosti výslovný souhlas s touto strategií provádění pokynů, jakož i výslovný souhlas k provádění všech obchodů klienta na OTC trhu.

**Informace o strategii provádění pokynů se nacházejí na webových stránkách Společnosti.**

Společnost v souladu s nařízením (EU) č. 2019/2088 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (SFDR) informuje klienty o svých politikách začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do jí poskytovaných investičních služeb v samostatném dokumentu na svých webových stránkách.

## G. Informace pro spotřebitele

Tato část se vztahuje na smlouvy uzavřené mezi Společností a spotřebiteli. Spotřebitelem je každý člověk, který mimo rámec své podnikatelské činnosti nebo mimo rámec samostatného výkonu svého povolání uzavírá smlouvu s podnikatelem (zde: Společnost je podnikatelem) nebo s ním jinak jedná.

Smluvní vztah mezi Společností a spotřebitelem se řídí příslušnými evropskými a slovenskými právními předpisy, avšak vzhledem k tomu, že Společnost v České republice poskytuje své služby prostřednictvím své pobočky, vztahují na ní také vybraná ustanovení některých českých právních předpisů (zejména jde o některá ustanovení ZPKT, vyhlášky č. 308/2017 Sb. a dále § 1843 a násl. českého občanského zákoníku, z. č. 89/2012 Sb.).

Další potřebné informace a dokumenty (včetně zde uvedených dokumentů) jsou k dispozici pro klienty ke stažení zde: <https://in-equity.cz/dokumenty>. Další informace a dokumenty budou klientům poskytnuty na vyžádání.

### Stížnosti a spory

Klient má právo podat stížnost přímo Společnosti nebo mimosoudním orgánům řešení sporů (více informací v [Reklamačním řádu](#)).

Klient je dále oprávněn obrátit se na orgán dohledu Společnosti (viz část A, bod 4. výše).

Případné soudní spory proti Společnosti by se řešily před příslušnými českými soudy (dle sídla pobočky Společnosti), zatímco spory proti klientovi by se řešily dle místa trvalého pobytu či sídla klienta, popř. dle jiného místa určujícího pro tento spor.

### **Náklady klienta a poplatky**

Všechny náklady klienta a poplatky, které jsou klientovi účtovány, jsou uvedeny v aktuální [Ceníku](#) Společnosti.

### **Zdanění**

Zdanění příjmů z držby a prodeje cenných papírů podléhá i daňovému režimu klientova daňového domicilu.

### **Rizika**

Minulé výnosy investice nikdy nezaručují výnosy budoucí. S každou investicí jsou vždy spojena rizika, která mohou způsobit ztrátu až do výše celé investice. Detailní informace k rizikům, která klient svojí investicí podstupuje, jsou uvedeny v dokumentu „[Informace o finančních nástrojích a rizicích](#)“.

### **Ukončení smlouvy**

Společnost s klientem mohou ukončit smlouvu písemnou formou, a to: vzájemnou dohodou, jednostranným odstoupením od smlouvy, nebo jednostrannou výpovědí smlouvy doručenou druhé smluvní straně. Konkrétní výpovědní lhůty a podmínky výpovědi a odstoupení jsou upraveny ve smlouvě a/nebo v obchodních podmínkách k příslušné smlouvě. Poplatky za předčasné ukončení smlouvy jsou uvedeny v [Ceníku](#), nejsou-li uvedeny přímo ve smlouvě.

### **Odstoupení od smlouvy**

Spotřebitel má právo odstoupit od smlouvy ve lhůtě čtrnácti dnů od uzavření smlouvy, pokud byla smlouva se spotřebitelem uzavřena výhradně elektronicky (online) na dálku a povaha smlouvy to umožňuje.

Od smlouvy se odstupuje písemně dopisem na adresu Společnosti, emailem, datovou schránkou, nebo prostřednictvím internetového rozhraní/informačního systému Společnosti a/nebo jiným způsobem stanoveným přímo ve smlouvě.

U smluv, kde cena finančních služeb závisí na pohybech cen na finančních trzích, které Společnost nemůže ovlivnit (jako jsou služby k devizovým hodnotám a investičním nástrojům) toto právo na odstoupení neplatí. Z toho důvodu vzhledem k povaze smlouvy spotřebitelé zpravidla nemají právo na odstoupení do 14 dnů, není-li toto právo uvedeno přímo ve smlouvě, jejíž povaha by odstoupení spotřebitele umožnila.