

A VŠEOBECNÉ USTANOVENIA

I. VYMEDZENIE OBCHODNÝCH PODMIENOK

Tieto obchodné podmienky spoločnosti Conseq Investment Management, a.s., pre riadenie portfólia k realočačným investičným programom („**Obchodné podmienky**“) upravujú práva a povinnosti spoločnosti Conseq Investment Management, a.s., („**Investičný manažér**“) a jej Klienta („**Klient**“), ktoré nie sú obsiahnuté v zmluve o riadení portfólia k realočačným investičným programom („**Zmluva**“) uzatvorenej

II. DEFINÍCIE POJMOV

Nasledujúce pojmy uvedené v Zmluve a v týchto Obchodných podmienkach s veľkými začiatocnými písmenami majú pre potrebu Zmluvy a Obchodných podmienok nasledujúci význam: „**Akcia**“ je cenný papier uvedený v § 3 odst. (2) písm. a) Zákona o podnikaní na kapitálovom trhu. „**Akciový fond**“ je Fond, ktorý podľa svojho Prospektu investuje najmä do Akcií a iných majetkových cenných papierov obchodovaných na Prevodných miestach. „**Bankový účet**“ je bankový účet Investičného manažéra uvedený v kolónke Bankové spojenie v sekcii A Zmluvy alebo taký odlišný bankový účet, ktorý Investičný manažér písomne oznámil Klientovi. „**Cieľová doba programu**“ je doba od Dátumu zahájenia programu do uplynutia doby, ktorú Klient počtom rokov uviedol v návrhu Zmluvy alebo v Modifikácii. „**Cieľová doba trvalého pokynu**“ je doba, počas ktorej má Klient povinnosť zasielať Pravidelný vklad a uviedol ju v Trvalom pokyne alebo v Modifikácii. Pokiaľ nie je v Pokyne Cieľová doba trvalého pokynu uvedená, má sa za to, že je totožná s Cieľovou dobou programu. „**Cudzia mena**“ je zákonné platidlo v niektorom z členských štátov OECD okrem EUR. „**Dátum zahájenia programu**“ je deň prevzatia prvého Vkladu Investičným manažérom. „**Dátum zahájenia riadenia**“ je dátum, kedy Investičný manažér zahájil v súlade s odstavcom (4) článku III., resp. odst. (3) článku IV., Riadenie Portfólia Klienta. „**Devízová operácia**“ je nákup alebo predaj Peňažných prostriedkov v Cudzej mene. „**Dlhopis**“ je cenný papier uvedený v § 3 odst. (2) písm. b) Zákona o podnikaní na kapitálovom trhu. „**Dlhopisový fond**“ je Fond, ktorý podľa svojho Prospektu investuje minimálne 80 % svojho celkového čistého obchodného majetku do Dlhopisov a Nástrojov peňažného trhu, avšak jeho investičná politika nenapĺňa definíciu Fondu peňažného trhu. „**Emitent**“ je osoba, ktorá vydala Investičné nástroje. „**Finančné aktíva**“ sú Investičné nástroje a/alebo Peňažné prostriedky. „**Fond**“ je fond kolektívneho investovania v zmysle Zákona o kolektívnom investovaní a/alebo obdobný subjekt kolektívneho investovania podľa zahraničnej právnej úpravy. „**Fond peňažného trhu**“ je Fond, ktorý podľa svojho Prospektu môže investovať iba do Nástrojov peňažného trhu a Dlhopisov investičného stupňa, pričom priemerná doba splatnosti všetkých jeho aktív je Prospektom obmedzená na maximálne jeden a pol roku. „Investičný konzultant“ je osoba, prostredníctvom ktorej vykonáva Obchodný zástupca odborné činnosti (zamestnanec Obchodného zástupcu alebo osoba, napr. viazaný zástupca, ktorá jedná na základe zmluvy uzatvorenej s Obchodným zástupcom alebo na základe splnomocnenia Obchodného zástupcu), a ktorá spĺňa zákonné podmienky pre výkon týchto odborných činností. „**Investičný nástroj**“ je nástroj uvedený v § 3 Zákona o podnikaní na kapitálovom trhu. „**Investičná perióda**“ je základný časový úsek, za ktorý Investičný manažér prevádza zúčtovanie Manažérskeho poplatku. Investičná perióda začína každým prvým dňom kalendárneho štvrtroka a končí posledným dňom kalendárneho štvrtroka alebo dňom výberu všetkých Finančných aktív Klienta z Riadenia v zmysle článku VII., resp. uplynutím Cieľovej doby programu. Prvá Investičná perióda začína Dňom zahájenia riadenia. „**Investičná politika**“ je investičná politika, ktorú Klient zvolí v návrhu Zmluvy alebo v Modifikácii s ohľadom na vymedzenie investičných politík v sekcii B Obchodných podmienok. „**Jednorazový pokyn**“ je pokyn k prevzatíu Finančných aktív k Riadeniu v zmysle odstavca (1) článku III. „**Modifikáciou**“ sa rozumie **a)** zníženie alebo zvýšenie Pravidelného vkladu; **b)** zmena Časového intervalu; **c)** predĺženie alebo skrátenie Cieľovej doby programu alebo Cieľovej doby trvalého pokynu; **d)** zmena Investičnej politiky. „**Náklady**“ sú poplatky a náklady účtované tretími stranami v súvislosti s realizáciou Obchodov, najmä poplatky Prevodných miest, Vysporiadacích systémov, Registrov a Správcov, ďalej poplatky bánk za prevody Peňažných prostriedkov, operácie s hotovosťou a Devízové operácie, ďalej náklady na zasielanie informácií o Investičnom účte Klienta a Potvrdenie o prevzatí (poštovné, balné) a ďalej výdaje Investičného manažéra vyplývajúce z jeho povinnosti hradiť príspevok do Garančného fondu obchodníkov s cennými papiermi. „**Nákup**“ je odplatné nadobudnutie Investičných nástrojov vrátane ich úpisania. „**Nástroje peňažného trhu**“ sú cenné papiere uvedené v § 3 odst. 1 písm. (c) Zákona o podnikaní na kapitálovom trhu. „**Občiansky zákonník**“ je zákon č. 40/1964 Sb., občiansky zákonník, v znení neskorších predpisov. „Obchod“ je Nákup a/alebo Predaj alebo Devízová operácia. „**Obchodný zástupca**“ je investičný sprostredkovateľ v zmysle § 29 Zákona o podnikaní na kapitálovom trhu, ktorý na základe zmluvy o obchodnom zastúpení zastupuje Investičného manažéra pri uzatváraní Zmlúv a prijímaní Pokynov. Ak je Obchodným zástupcom subjekt so sídlom alebo miestom podnikania v Slovenskej republike, platí, že „**Obchodný zástupca**“ je finančný agent v zmysle § 6 zákona č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve v platnom znení, ktorý vykonáva finančné sprostredkovanie a ktorý na základe zmluvy o obchodnom zastúpení zastupuje Investičného manažéra pri uzatváraní Zmlúv a prijímaní Pokynov. „**Objem portfólia**“ k určitému dňu je súčet Objemu portfólia k prvému dňu Investičnej periódy a Trhovej hodnoty Finančných aktív Klienta prevzatých Investičným manažérom od Klienta k Riadeniu v priebehu Investičnej periódy

po odčítaní Trhovej hodnoty Finančných aktív (zistené ku dňu výberu) vybraných Klientom z Riadenia v priebehu Investičnej periódy. K prvému dňu Investičnej periódy (k Dátumu zahájenia Riadenia) sa Objem Portfólia rovná Trhovej hodnote Finančných aktív prevzatých Investičným manažérom od Klienta k Riadeniu k tomuto dňu. K prvému dňu druhej a ďalšej Investičnej periódy sa Objem Portfólia rovná súčtu Tržnej hodnoty Portfólia k poslednému dňu predchádzajúcej Investičnej periódy a Tržnej hodnoty Finančných aktív prevzatých Investičným manažérom od Klienta k Riadeniu k tomuto dňu, ak sú k tomuto dňu ďalšie Finančné aktíva preberané. „**Peňažné prostriedky**“ sú peniaze v hotovosti vo voľne zameniteľných menách a/alebo zostatok peňažných prostriedkov vo voľne zameniteľných menách na bankovom účte splatný na požiadanie. „**Plánovaná vložená čiastka**“ je suma všetkých Peňažných prostriedkov, ktoré sa Klient zaviazal odovzdať Investičnému manažérovi k Riadeniu na základe Trvalého pokynu za celú Cieľovú dobu trvalého pokynu. „**Podielové listy**“ sú cenné papiere vydané Fondmi. „**Pokyn**“ znamená Jednorazový pokyn a/alebo Trvalý pokyn. „**Portfólio**“ je súbor majetkových hodnôt Klienta tvorený Finančnými aktívami, pohľadávkami a záväzkami, ktoré Investičný manažér Riadi podľa Investičnej politiky stanovenej Klientom. Investičný manažér môže na základe Zmluvy Riadiť iba jedno Portfólio. Pri riadení portfólia nie sú zo strany Investičného manažéra používané žiadne metódy porovnávania výkonnosti portfólia s benchmarkami, ani indexmi, apod. Oceňovanie finančných nástrojov prebieha na dennej báze. „**Predaj**“ je odplatný prevod Investičných nástrojov vrátane ich spätného predaja Emitentovi. „**Prospekty**“ sú oficiálne prospekty Investičných nástrojov alebo oficiálne štatúty Fondov, ktoré sú vydané Emitentmi za účelom verejnej ponuky Investičných nástrojov a schválené regulačnými orgánmi, a ich prípadné dodatky. „**Priemerný denný Objem Portfólia**“ (tiež len „**PrObj**“) je vážený priemer Objemov Portfólia vypočítaný podľa nasledujúceho vzorca: $PrObj = (C1+C2+...+CDni)/Dni$, kde Dni je počet dní v Investičnej perióde, poprípade v inom hodnotenom časovom úseku, a Ci je Objem Portfólia v i-tom dni Investičnej periódy. „Prevodné miesto“ je miesto realizácie Obchodu s Investičným nástrojom, ktoré spĺňa podmienky § 2 odst. (2) Zákona o podnikaní na kapitálovom trhu. „**Register**“ je osoba oprávnená k vedeniu evidencie Investičných nástrojov na Účtoch vlastníkov alebo Účtoch zákazníkov. „**Riadenie**“ je činnosť Investičného manažéra v zmysle § 37a Zákona o cenných papieroch a to za účelom dosiahnutia investičného cieľa definovaného Investičnou politikou. „**Sadzovník**“ je dokument stanovujúci výšku odmeny Investičného manažéra za jednotlivé služby, ktoré poskytuje, výšku Nákladov a minimálny Objem Portfólia, minimálny Vklad a minimálnu Cieľovú dobu trvalého pokynu, ktorého aktuálne znenie je Klientovi k dispozícii v sídle a na webových stránkach Investičného manažéra. „**Správa**“ je činnosť uvedená v § 36 Zákona o cenných papieroch. „**Správca**“ je osoba vykonávajúca Úschovu a/alebo Správu. „**Špeciálne operácie**“ sú operácie s Investičnými nástrojmi vyvolané jednaním ich Emitenta. Jedná sa najmä o tieto operácie: zmena identifikačného kódu Investičného nástroja, výplata výnosov z Investičných nástrojov, splatenie menovitej hodnoty Investičných nástrojov, splynutie cenných papierov, štiepenie cenných papierov, zmena menovitej hodnoty Investičných nástrojov, bezplatné vydanie nových Investičných nástrojov a pod. „**Trvalý pokyn**“ je trvalý pokyn k pravidelnému preberaniu Finančných aktív k Riadeniu v zmysle odstavca (1) článku IV. „**Trhová hodnota**“ je hodnota stanovená podľa trhových zvyklostí s prihliadnutím k pravidlám stanoveným vyhláškou č. 270/2004 Sb., o spôsobe stanovení reálnej hodnoty majetku a záväzků fondu kolektívneho investovania a o spôsobe stanovení aktuálnej hodnoty akcie alebo podielového listu fondu kolektívneho investovania, alebo právnym predpisom upravujúcim spôsob stanovenia hodnoty majetku a záväzkov fondu kolektívneho investovania platným v dobe stanovenia tejto hodnoty. „**Trhová hodnota Portfólia**“ je celkový súčet Trhových hodnôt všetkých Investičných nástrojov držaných v Portfóliu, Peňažných prostriedkov a všetkých pohľadávok vyplývajúcich z Obchodov, z držby Investičných nástrojov a Špeciálnych operácií, po odčítaní všetkých záväzkov vyplývajúcich z Obchodov, držby Investičných nástrojov, Špeciálnych operácií a úhrad Nákladov a poplatkov Investičného manažéra. „**Účet vlastníka**“ znamená majetkový účet v zmysle § 94 odstavca (1) písm. a) Zákona o podnikaní na kapitálovom trhu vedený pre osobu, ktorá je vlastníkom Investičných nástrojov evidovaných na tomto účte. „**Účet zákazníkov**“ je majetkový účet v zmysle § 94 odstavca (1) písm. b) Zákona o podnikaní na kapitálovom trhu vedený pre osobu, ktorá nie je vlastníkom Investičných nástrojov evidovaných na tomto účte, a ktorá vedie v samostatnej evidencii alebo v nadväzujúcej evidencii majetkové Účty vlastníkov pre konkrétnych vlastníkov Investičných nástrojov. „**Úschova**“ je činnosť uvedená v § 34 Zákona o cenných papieroch. „**Vklad**“ znamená Jednorazový vklad (v zmysle odstavca (1) článku III.) a/alebo Pravidelný vklad (v zmysle odstavca (1) článku IV.). „**Zákon proti legalizácii výnosov z trestnej činnosti**“ je zákon č. 253/2008 Sb., o niektorých opatreniach proti legalizácii výnosů z trestnej činnosti a financovaniu terorizmu, v znení neskorších predpisov. „**Zákon o podnikaní na kapitálovom trhu**“ je zákon č. 256/2004 Sb., o podnikaní na kapitálovom trhu, v znení neskorších predpisov. „**Zákon o cenných papieroch**“ je zákon č. 591/1992 Sb., o cenných papieroch, v znení neskorších predpisov. „**Zákon o ochrane osobných údajov**“ je zákon č. 101/2000 Sb., o ochrane osobných údajů a o zmene niektorých zákonů, v znení neskorších predpisov. „**Zákon o kolektívnom investovaní**“ je zákon č. 189/2004 Sb., o kolektívnom investovaní, v znení neskorších predpisov. „**Zástupca Klienta**“ je osoba jedajúca v mene/za Klienta, ktorý je právnickou osobou, alebo zákonný zástupca Klienta, ktorý je fyzickou osobou, podľa § 26 Občianskeho zákonníku. „**Zmiešaný fond**“ je Fond, ktorý je oprávnený investovať

A OBEČNÁ USTANOVENÍ (POKRAČOVÁNÍ)

do Nástrojov peňažného trhu a Dlhopisov, i do Akcií a iných majetkových cenných papierov obchodovaných na Prevodných miestach, pričom do Akcií a iných majetkových cenných papierov je oprávnený investovať viac než 20 % svojho celkového čistého obchodného majetku.

III. JEDNORAZOVÝ POKYN

- Jednorazovým pokynom dáva Klient Investičnému manažérovi pokyn v prevzatí Finančných aktív k Riadeniu, zaväzuje sa odovzdať Investičnému manažérovi bez zbytočného odkladu po vydaní Jednorazového pokynu Finančné aktíva uvedené v Jednorazovom pokyne („**Jednorazový vklad**“) a poveruje ho, aby preň tieto Finančné aktíva Riadil po Cieľovú dobu programu v súlade so zvolenou Investičnou politikou. Jednorazový pokyn musí obsahovať **a)** formu odovzdávaných Finančných aktív (Peňažné prostriedky a/alebo Investičné nástroje); **b)** pokiaľ odovzdáva Investičné nástroje, taktiež jednoznačnú identifikáciu odovzdávaných Investičných nástrojov; **c)** množstvo odovzdávaných Peňažných prostriedkov a/alebo Investičných nástrojov; (výška Jednorazového vkladu). Investičný manažér stanoví minimálny Objem Portfólia, ktorý musí Klient prvým Jednorazovým vkladom dosiahnuť, a ďalej minimálnu výšku nasledujúceho Jednorazového vkladu (tieto minimá sú uvedené v Sadzobníku).
- Peňažné prostriedky odovzdávané Klientom na základe Jednorazového pokynu je Klient povinný bez zbytočného odkladu po vydaní Pokynu poukázať v prospech Bankového účtu. Vo variabilnom symbole platby je Klient povinný uviesť číslo Zmluvy. Za Jednorazový pokyn je taktiež považovaný prípad, kedy Klient poukáže v prospech Bankového účtu Peňažné prostriedky (bez zadania písomného Jednorazového pokynu) a do variabilného symbolu takejto platby uvedie číslo Zmluvy. Pokiaľ vydal Klient tiež Trvalý pokyn podľa článku IV., považujú sa Peňažné prostriedky poukázané v prospech Bankového účtu až do výšky Pravidelného vkladu za aktuálny Časový interval, resp. až do výšky dlžných Pravidelných vkladov z predchádzajúcich Časových intervalov, za Pravidelný vklad, resp. dlžné Pravidelné vklady, a až Peňažné prostriedky presahujúce túto výšku sa považujú za Jednorazový vklad. Pokiaľ výška akéhokoľvek Jednorazového vkladu nedosiahne minimálnu výšku nasledujúceho Jednorazového vkladu podľa poslednej vety odstavca (1), má Investičný manažér právo rozhodnúť napriek tomu o prevzatí tohto Vkladu, a to k dátumu, ku ktorému podľa článku IV. odstavca (3) preberá Pravidelné vklady.
- Pokiaľ Klient odovzdáva Investičnému manažérovi k Riadeniu Finančné aktíva vo forme Investičných nástrojov, ktoré nie sú v dobe vydania Jednorazového pokynu u Investičného manažera v Úschove, resp. Správe, je povinný vydať písomný Jednorazový pokyn podľa odstavca (1) a bez zbytočného odkladu po vydaní Pokynu tieto Investičné nástroje odovzdať, resp. previesť, podľa inštrukcií Investičného manažera Investičnému manažérovi do Úschovy, resp. Správy, alebo udeliť Investičnému manažérovi riadnu plnú moc, ktorá mu umožní s Investičnými nástrojmi disponovať.
- Investičný manažér je povinný odovzdávané Finančné aktíva prevziať a zahájiť ich Riadenie bez zbytočného odkladu potom, čo mu v prospech Bankového účtu bola v zmysle odstavca (2) a v súlade s Jednorazovým pokynom pripísaná platba nesúca vo variabilnom symbole číslo Zmluvy, resp. po tom, čo mu boli v zmysle odstavca (3) odovzdané do Úschovy, resp. prevedené do Správy, Investičné nástroje uvedené v Jednorazovom pokyne, alebo po tom, čo obdržal od Klienta plnú moc, ktorá mu umožňuje s Investičnými nástrojmi uvedenými v Jednorazovom pokyne disponovať. Pokiaľ sa líši čiastka (resp. súčet čiastok) skutočne poukázaná Klientom v prospech Bankového účtu od výšky Jednorazového vkladu uvedeného v písomnom Jednorazovom pokyne, má sa za to, že Jednorazovým vkladom je čiastka (resp. súčet čiastok), ktorá bola skutočne pripísaná v prospech Bankového účtu. Prevzatie Jednorazového vkladu presahujúceho výšku 1.000,- EUR je Investičný manažér povinný Klientovi bez odkladu potvrdiť písomným potvrdením („**Potvrdenie o prevzatí**“).

IV. TRVALÝ POKYN

- Trvalým pokynom dáva Klient Investičnému manažérovi pokyn k pravidelnému preberaniu Finančných aktív k Riadeniu podľa zvolenej Investičnej politiky, zaväzuje sa po Cieľovú dobu trvalého pokynu odovzdávať Investičnému manažérovi v pravidelných časových intervaloch („**Časový interval**“) Peňažné prostriedky („**Pravidelné vklady**“) a poveruje ho, aby preň tieto Finančné aktíva Riadil po Cieľovú dobu programu v súlade so zvolenou Investičnou politikou. K Zmluve môže byť vydaný najviac jeden Trvalý pokyn. Trvalý pokyn musí mať písomnú formu a musí obsahovať **a)** výšku Pravidelného vkladu; **b)** Časový interval; **c)** Cieľovú dobu trvalého pokynu. Pokiaľ Klient nestanoví Cieľovú dobu trvalého pokynu, má sa za to, že je zhodná s Cieľovou dobou programu. Na základe Trvalého pokynu môže Klient Investičnému manažérovi odovzdávať iba Peňažné prostriedky (nie Investičné nástroje). Investičný manažér stanoví minimálnu výšku Pravidelného vkladu a minimálnu dĺžku Cieľovej doby trvalého pokynu (tieto minimá sú uvedené v Sadzobníku).
- Pravidelné vklady je Klient povinný prevádzať v prospech Bankového účtu tak, aby boli pripísané vždy najneskôr do pracovného dňa predchádzajúceho pätnástemu dňu každého mesiaca, resp. každého tretieho mesiaca, resp. každého dvanásteho mesiaca (podľa zvoleného Časového intervalu) od Dátumu zahájenia programu, a to po celú Cieľovú dobu trvalého pokynu. Prvý Pravidelný vklad je Klient povinný poukázať v prospech Bankového účtu bez zbytočného odkladu po vydaní Trvalého pokynu. Vo variabilnom symbole platby je Klient

povinný uviesť číslo Zmluvy.

- Investičný manažér je povinný prebrať Pravidelné vklady vždy k najbližšiemu pracovnému dňu ktorý nasleduje po pätnástom dni príslušného mesiaca. Pokiaľ budú Peňažné prostriedky pripísané v prospech Bankového účtu neskôr než jeden pracovný deň, ktorý predchádza pätnásty deň príslušného mesiaca, prevezme ich Investičný manažér k najbližšiemu pracovnému dňu nasledujúcom po pätnástom kalendárnom dni nasledujúceho mesiaca. Prevzatie prvého Pravidelného vkladu je Investičný manažér povinný Klientovi bez odkladu potvrdiť Potvrdením o prevzatí. Následné Pravidelné vklady potvrdí Klientovi výpisom z Investičného účtu podľa článku X. odstavca (1). Riadenie Finančných aktív je Investičný manažér povinný zahájiť bez zbytočného odkladu po prevzatí Pravidelného vkladu (alebo jeho časti) nasledujúceho po úhrade Predplateného vstupného poplatku (alebo jeho časti) podľa odstavca (2) článku V.
- Klient má právo u Trvalého pokynu kedykoľvek písomne požiadať Investičného manažera o jeho predčasné ukončenie alebo prerušenie. Investičný manažér je oprávnený žiadať v odôvodnených prípadoch odmietnuť. K posúdeniu odôvodnenosti odmietnutia takejto žiadosti sa primerane použijú ustanovenia odstavca (1) článku VI. Prerušit Trvalý pokyn je Klient oprávnený najdlhšie na dobu 12 mesiacov.
- Trvalý pokyn smrťou Klienta nezaniká. Investičný manažér je oprávnený ukončiť preberanie Pravidelných vkladov pracovným dňom nasledujúcom po dni, kedy sa o smrti Klienta dozvie. Smrťou Klienta nie je dotknutá povinnosť Investičného manažera Riadiť Klientovo Portfólio, pokiaľ to neodporuje rozhodnutiu súdu v príslušnom konaní alebo oprávnenej inštrukcii právneho nástupcu Klienta.

V. PREDPLATENÝ VSTUPNÝ POPLATOK

- Pokiaľ sa Klient nerozhodne pri vydaní Trvalého pokynu inak, uhradí Investičnému manažérovi Vstupný poplatok z celej Plánovanej vlozenej čiastky vopred („**Predplatený vstupný poplatok**“). Pri výpočte Predplateného vstupného poplatku bude Investičným manažerom aplikovaná zvýhodnená sadzba Vstupného poplatku podľa platného Sadzobníka, v ostatných prípadoch bude aplikovaná štandardná sadzba Vstupného poplatku podľa platného Sadzobníka.
- Predplatený vstupný poplatok môže Klient na základe vlastného rozhodnutia hradiť buď Bežnou alebo Expresnou variantou splácania Predplateného vstupného poplatku, pričom pokiaľ nezvolí žiadnu z týchto variant, bude použitá varianta Bežná. Pri Bežnej variante Predplateného vstupného poplatku Investičný manažér strhne Predplatený vstupný poplatok z prvých Pravidelných vkladov, a to v každom Časovom intervale vo výške 75 % čiastky určeného Pravidelného vkladu (u posledného takto krátneho Pravidelného vkladu vo výške zodpovedajúcej zostávajúcej časti Predplateného vstupného poplatku), a zostávajúce Peňažné prostriedky prevezme k Riadeniu. V prípade, kedy Klient v danom Časovom intervale zašle čiastku nižšiu než dohodnutý Pravidelný vklad, Investičný manažér strhne splátku Predplateného vstupného poplatku až do výšky 75 % dohodnutého Pravidelného vkladu. Pri Expresnej variante Investičný manažér strhne Predplatený vstupný poplatok z celej čiastky prvých Vkladov a prevezme k Riadeniu až Peňažné prostriedky presahujúce Predplatený vstupný poplatok.
- Pokiaľ dôjde na základe žiadosti Klienta (v súlade s odstavcom (4) článku IV.) k ukončeniu Trvalého pokynu pred uplynutím Cieľovej doby trvalého pokynu, k prerušeniu Trvalého pokynu alebo k Modifikácii, ktorej následkom bude zníženie Plánovanej vlozenej čiastky, Klient nemá nárok na vrátenie časti Predplateného vstupného poplatku.
- Pokiaľ dôjde na základe žiadosti Klienta k Modifikácii, ktorej následkom bude zvýšenie Plánovanej vlozenej čiastky, Klient je povinný Predplatený vstupný poplatok Investičnému manažérovi doplatiť, a to v súlade s pravidlami uvedenými v odstavci (2). Pri výpočte doplatku Predplateného vstupného poplatku bude použitá rovnaká sadzba ako v pôvodnom Trvalom pokyne.

VI. ODMIETNUTIE PREVZATIA

- Investičný manažér je oprávnený odmietnuť Pokyn alebo prevzatie Vkladu najmä v týchto prípadoch: **a)** z dôvodov uvedených v Zákone proti legalizácii výnosov z trestnej činnosti, najmä ak Klient odmietne podrobiť sa identifikácii alebo ak neposkytne potrebnú súčinnosť pri kontrole; **b)** ak sa má zato, že prehlásenie Klienta učené v súvislosti s touto Zmluvou stratili platnosť alebo nie sú naďalej svojim obsahom vo všetkých ohľadoch presné či úplné; **c)** ak neobdrží v lehote 90 dní od prijatia Pokynu Vklad; **d)** ak by realizáciou Pokynu neboli dodržané pravidlá stanovené pre minimálny Objem Portfólia, minimálny Vklad a minimálnu Cieľovú dobu trvalého pokynu podľa Sadzobníka; **e)** ak sú odovzdávané Peňažné prostriedky denominované v mene, ktorá nie je bežne zameniteľná na devízových trhoch; **f)** ak má pochybnosti o tom, či Pokyn bol vydaný Klientom či osobou oprávnenou konať za Klienta; **g)** ak má dôvodné obavy, že by prevzatím Vkladu mohlo dôjsť k porušeniu akýchkoľvek právnych predpisov. Investičný manažér je ďalej oprávnený odmietnuť Jednorazový pokyn alebo prevzatie Jednorazového vkladu v prípade, že Klient dosiaľ neuhradil Predplatený vstupný poplatok vyplývajúci z už vydaného Trvalého pokynu.
- O odmietnutí Pokynu či odmietnutí prevzatia Vkladu je Investičný manažér povinný Klienta

A OBEČNÁ USTANOVENÍ (POKRAČOVÁNÍ)

bez odkladu informovať a Peňažné prostriedky Klientovi v súlade s jeho inštrukciami bezodkladne vrátiť, pokiaľ nestanoví príslušný právny predpis inak.

VII. VÝBER FINANČNÝCH AKTÍV Z RIADENIA

- (1) Klient má právo všetky alebo časť Finančných aktív tvoriacich Portfólio kedykoľvek z Riadenia Investičným manažérom vybrať, a to na základe písomného avíza o výbere z Riadenia („**Avízo o výbere**“). Avízo o výbere musí obsahovať: **a)** presnú identifikáciu Klienta; **b)** v akej forme žiada Klient Finančné aktíva vybrať (Peňažné prostriedky alebo Investičné nástroje); **c)** pokiaľ vyberá Investičné nástroje, taktiež jednoznačnú identifikáciu vybraných Investičných nástrojov; **d)** množstvo vybraných Peňažných prostriedkov alebo počet vybraných Investičných nástrojov; **e)** menu, v ktorej Klient žiada vyplatiť Peňažné prostriedky; **f)** dátum výberu Finančných aktív z Riadenia. Ak chýba údaj o účte má sa za to, že Klient žiada vyplatiť vybrané Peňažné prostriedky na účet uvedený v Zmluve. Pokiaľ Klient žiada poukázať vybrané Peňažné prostriedky v prospech iného účtu, než ktorý uviedol v Zmluve, je Investičný manažér oprávnený požadovať, aby podpis na Avízo o výbere bol úradne overený.
- (2) Pokiaľ Klient požaduje výber Finančných aktív vo forme Peňažných prostriedkov, je Investičný manažér povinný predať Investičné nástroje tvoriace Portfólio, a to v lehote od dátumu obdržania Avíza o výbere do dátumu výberu uvedeného v Avíze o výbere, alebo, ak to nie je vzhľadom k charakteru Investičných nástrojov možné, v najbližšom možnom termíne. Získané Peňažné prostriedky po odčítaní všetkých poplatkov, odmien a Nákladov je Investičný manažér povinný previesť Klientovi v prospech účtu Klienta uvedeného v Avíze o výbere alebo v súlade s inštrukciami Klienta, a to do 5 (piatich) pracovných dní po vysporiadaní posledného Predaja.
- (3) Pokiaľ Klient požaduje výber Finančných aktív vo forme Investičných nástrojov tvoriacich Portfólio, je Investičný manažér povinný k dátumu výberu prestať pre Klienta obstarávať Obchody s Investičnými nástrojmi, ktorých výber Klient na základe Avíza požaduje. Je však povinný vysporiadať všetky Obchody, ktoré pre Klienta obstaral pred dátumom výberu Finančných aktív. Investičný manažér je ďalej povinný uvoľniť Investičné nástroje k voľnej dispozícii Klienta, a to v termíne uvedenom v inštrukcii podľa odstavca (3) článku VIII, alebo, ak to nie je vzhľadom k charakteru Investičných nástrojov možné, v najbližšom možnom termíne. I potom, čo Klient vybral Investičné nástroje z Riadenia, je Investičný manažér povinný pre Klienta naďalej viesť Investičný účet a vykonávať Úschovu a Správu Investičných nástrojov, a to do doby ich odovzdania/prevedenia inému Správcovi v súlade s odstavcom (3) článku VIII.
- (4) Investičný manažér je oprávnený odmietnuť previesť Finančné aktíva vybrané z Riadenia podľa inštrukcii Klienta, a to iba z týchto dôvodov: **a)** ak by mohlo prevodom dôjsť k porušeniu akýchkoľvek právnych predpisov, najmä Zákona proti legalizácii výnosov z trestnej činnosti; **b)** ak má voči Klientovi akúkoľvek splatnú neuhradenú pohľadávku; **c)** ak má pochybnosti o tom, či Avízo o výbere bolo vydané Klientom či osobou oprávnenou konať za Klienta. Po tom, čo dôvod odmietnutia pominul, je Investičný manažér povinný bez zbytočného odkladu Finančné aktíva vybrané z Riadenia previesť podľa inštrukcii Klienta, pokiaľ príslušný právny predpis nestanoví inak.
- (5) Pokiaľ poklesne vplyvom čiastočného výberu Trhová hodnota Portfólia pod minimálny Objem Portfólia stanovený Investičným manažérom (aktuálne platný minimálny Objem Portfólia je uvedený v Sadzobníku) alebo pokiaľ by nedosiahol Objem Portfólia následkom ukončenia alebo prerušenia Trvalého pokynu Klientom alebo následkom Modifikácie minimálneho Objemu Portfólia stanoveného Investičným manažérom, alebo pokiaľ je Klient v omeškani s úhradou Vkladu na základe Trvalého pokynu dlhšie než 90 dní a Objem Portfólia v tejto dobe nedosahuje minimálny Objem Portfólia stanovený Investičným manažérom, je Investičný manažér oprávnený vypovedať Finančné aktíva tvoriace Portfólio z Riadenia, a to na základe písomného oznámenia zaslaného Klientovi. Výpovedná lehota je jeden mesiac odo dňa doručenia výpovede Klientovi. K dátumu účinnosti výpovede je Investičný manažér povinný prestať pre Klienta obstarávať Obchody s Investičnými nástrojmi a Peňažnými prostriedkami, ktoré tvorili Portfólio a uvoľniť Finančné aktíva k voľnej dispozícii Klienta. Je však povinný vysporiadať všetky Obchody, ktoré pre Klienta obstaral pred dátumom účinnosti výpovede. I po dátume účinnosti výpovede je Investičný manažér povinný pre Klienta naďalej viesť Investičný účet a vykonávať Úschovu a Správu Investičných nástrojov, a to do doby ich odovzdania/prevedenia inému Správcovi v súlade s odstavcom (3) článku VIII.

VIII. VYSPORIADANIE OBCHODOV, REGISTRÁCIA VLASTNÍCTVA, ÚSCHOVA A SPRÁVA

- (1) Vysporiadanie Obchodov, ktoré Investičný manažér na účet Klienta uzatvoril v rámci Riadenia Portfólia, bude zaisťované Investičným manažérom v súlade s pravidlami príslušných Prospektov, Prevodných miest a ďalej podmienok Emitentov, Vysporiadacích systémov, Registrov a/alebo Správcov, ktorí vysporiadanie Obchodov a zmeny v evidencii Investičných nástrojov uskutočňujú.
- (2) Investičný manažér sa zaväzuje zriadiť a viesť pre Klienta vo svojej evidencii majetkový Účet vlastníka (pre Investičné nástroje Klienta, ktoré sú evidované na majetkových Účtoch zákazníkov vedených Registrami pre Investičného manažéra), resp. evidenčný účet Investičných nástrojov (pre Investičné nástroje Klienta, ktoré sú evidované na majetkových Účtoch vlastníka vedených

Registrami pre Klienta), a účet Peňažných prostriedkov (tieto účty spolu tiež „**Investičný účet**“) a vykonávať Úschovu a Správu Investičných nástrojov vedených na tomto Investičnom účte, a to do doby ich Predaja, prípadne odovzdania/prevedenia inému Správcovi v súlade s odstavcom (3) nižšie. Investičné nástroje a Peňažné prostriedky vedené na Investičnom účte budú účtovne (a ak to bude rozumne uskutočniteľné i fyzicky) vedené ako majetok vo vlastníctve Klienta oddelene od vlastného majetku Investičného manažéra.

- (3) Pokiaľ si Klient praje previesť/odovzdať všetky alebo časť svojich Investičných nástrojov, ktoré vybral z Riadenia, inému Správcovi, je Investičný manažér povinný na základe písomnej inštrukcie Klienta a na jeho náklady vykonať všetky úkony nevyhnutné pre prevod/odovzdanie Klientom určených Investičných nástrojov Správcovi určenému v inštrukcii, a to v termíne uvedenom v inštrukcii, alebo, ak to nie je vzhľadom k pravidlám stanoveným príslušnými Emitentmi, Vysporiadacími systémami, Registrami a/alebo Správcami možné, v najbližšom možnom termíne.

IX. VZNIK NÁROKU NA ODMENU A JEJ SPLATNOSŤ

- (1) Klient je povinný platiť Investičnému manažérovi poplatky za ním poskytované služby a Náklady s týmito službami súvisiace, ktoré Investičný manažér účtuje v súlade so Sadzobníkom účinným v dobe poskytnutia danej služby, ak sa nedohodne Klient s Investičným manažérom inak.
- (2) Nárok na poplatok z Trhovej hodnoty Finančných aktív prevzatých k Riadeniu, resp. z Plánovanej vložennej čiastky, („**Vstupný poplatok**“) vzniká Investičnému manažérovi dátumom úhrady prvého Vkladu na Bankový účet a je splatný dňom úhrady príslušného Vkladu na Bankový účet. Nárok na poplatok za Riadenie Portfólia („**Manažérsky poplatok**“) vzniká Investičnému manažérovi a je splatný vždy k poslednému dňu danej Investičnej periódy. Nárok na poplatok za spracovanie Trvalého pokynu („**Administratívny poplatok**“) vzniká Investičnému manažérovi a je splatný dátumom prevzatia prvého Pravidelného vkladu. Nárok na ostatné poplatky podľa Sadzobníka vzniká Investičnému manažérovi a poplatky sú splatné dňom poskytnutia príslušnej služby Klientovi, ak nie je dohodnuté inak.
- (3) Náklady na príspevok do GFO sú splatné dňom splatnosti poplatku, z ktorého je príspevok do GFO počítaný. Ostatné Náklady sú splatné najneskôr dňom ich splatnosti tretej strane.
- (4) Investičný manažér je oprávnený poplatky a Náklady v dobe splatnosti inkasovať z Klientovho Investičného účtu. Ak Klient nemá na svojom Investičnom účte dostatok Peňažných prostriedkov k úhrade splatných poplatkov a Nákladov, je Investičný manažér oprávnený predať časť Investičných nástrojov tvoriacich Portfólio Klienta a z utrženej čiastky uspokojiť svoju pohľadávku. Pri výbere Investičných nástrojov k Predaju je Investičný manažér povinný postupovať s odbornou starostlivosťou a v najlepšom záujme Klienta.

X. INFORMÁCIE O INVESTIČNOM ÚČTE, SPÔSOB KOMUNIKÁCIE

- (1) Investičný manažér bude zasielať Klientovi v českom a/alebo v slovenskom jazyku: **a)** výpis o pohyboch na Investičnom účte obsahujúci všetky obstarané Obchody, uskutočnené Špeciálne operácie, Vklady a výbery Finančných aktív z Riadenia a ďalšie pohyby na Investičnom účte, ku ktorým došlo v kalendárnom polroku, a to do posledného pracovného dňa mesiaca nasledujúceho po konci mesiaca predmetného kalendárneho polroku, ak sa nedohodne Klient s Investičným manažérom inak; **b)** výpis o stave Investičného účtu vrátane ocenenia Portfólia, a to do posledného pracovného dňa mesiaca nasledujúceho po konci predmetného kalendárneho polroku, ak sa nedohodne Klient s Investičným manažérom inak. Klient je oprávnený Investičného manažéra požiadať o štvrťročnú frekvenciu výpisov. Výpis podľa písm. a) vyššie je Investičný manažér povinný zaslať Klientovi tiež najneskôr do tridsiatich (30) pracovných dní od dátumu výberu všetkých finančných aktív z Riadenia (podľa odstavca (1) článku VII.) resp. od dátumu účinnosti výpovede (podľa odstavca (5) článku VII.). Investičný manažér a Klient sa podľa § 15e písm. b) Zákona o podnikaní na kapitálovom trhu dohodli, že na písomnú žiadosť Klienta, ak bude Investičným manažérom písomne akceptovaná, Investičný manažér s účinnosťou od prvého dňa mesiaca nasledujúceho po akceptácii žiadosti bude výpisy z Investičného účtu zasielať Klientovi elektronickou poštou na adresu uvedenú v žiadosti alebo mu ich sprístupní v podobe súboru k stiahnutiu v rámci individuálneho prístupu Klienta na webové stránky Investičného manažéra. Zasláním výpisu z Investičného účtu sa rozumie aj jeho sprístupnenie Klientovi v Klientskej aplikácii (odsek (4) tohto článku).
- (2) S výnimkou prípadov, kedy zo Zmluvy alebo z Obchodných podmienok vyplýva niečo iné, budú Pokyny, Potvrdenia o prevzatí, Avíza o výbere, výpisy z Investičného účtu alebo iné správy, žiadosti, inštrukcie alebo oznámenia (spolu „**Oznámenia**“) považované za náležito doručené, ak budú doručené v listinnej podobe v českom alebo slovenskom jazyku osobne alebo kuriérom, alebo poštou na adresu uvedenú v Zmluve, alebo na odlišnú adresu, ktorú ktorákoľvek zo strán uvedie v Oznámení doručenom vyššie popísaným spôsobom. Dňom doručenia sa pri doručovaní poštou rozumie tretí pracovný deň nasledujúci po odoslaní písomnosti, pokiaľ nie je preukázaný opak. Okrem prípadov vyplývajúcich zo Zmluvy alebo z Obchodných podmienok je takéto Oznámenie, pokiaľ je doručené vyššie popísaným spôsobom, účinné od pracovného dňa nasledujúceho po dni, kedy bolo druhej zmluvnej strane doručené.
- (3) Investičný manažér nezodpovedá za akékoľvek škody, ktoré vznikli Klientovi v dôsledku

A OBEČNÁ USTANOVENÍ (POKRAČOVÁNÍ)

jednania Investičného manažera na základe Oznámenia Klienta doručeného vyššie popísaným spôsobom považovaného Investičným manažerom pri vynaložení odbornej starostlivosti a v dobrej viere za pravé a/alebo za podpísané osobami oprávnenými konať za Klienta. Klient sa zaväzuje reklamovať u Investičného manažera zistené nesprávnosti údajov uvedené v Oznámení do dvadsiatich (20) dní po ich doručení. Ak Investičný manažer neodbrzí v uvedenej lehote od Klienta reklamáciu, považujú sa údaje tam uvedené za správne a Klientom schválené.

- (4) Ak nebolo v Zmluve dohodnuté inak a ak Klient v Zmluve uviedol svoju e-mailovú adresu a číslo mobilného telefónu v sieti tuzemského operátora, je Obchodník oprávnený ponúknuť mu prístup do Klientskej aplikácie prístupnej z internetových stránok Obchodníka (ďalej len „**Klientská aplikácia**“). Prístupové údaje ku Klientskej aplikácii Obchodník zašle na e-mailovú adresu, ktorú Klient uviedol v Zmluve. Do doby prvého autorizovaného prístupu nebude Klientská aplikácia aktivovaná. Klient je oprávnený Obchodníka písomne požiadať o prístupové práva ku Klientskej aplikácii aj kedykoľvek po uzatvorení Zmluvy, ak ich neodbrzil skôr. V žiadosti uvedie e-mailovú adresu a číslo mobilného telefónu pre zaslanie prístupových údajov. Obchodník je oprávnený požadovať, aby podpis Klienta na žiadosti bol overený.

XI. PODMIENKY PLATNÉ PRE ZMLUVY UZATVÁRANÉ NA DIAĽKU

- (1) Ak bola Zmluva uzatvorená za použitia prostriedkov komunikácie na diaľku, ktoré umožňujú uzatvoriť Zmluvu bez súčasnej fyzickej prítomnosti zmluvných strán v súlade s § 54a a násled. Občianskeho zákonníku, platia pre Klienta, ktorý je fyzickou osobou, a ktorý pri uzatváraní a plnení Zmluvy nekoná v rámci svojej obchodnej alebo inej podnikateľskej činnosti, nasledujúce špeciálne ustanovenia: **a)** Všetky spory, ktoré vzniknú na základe tejto Zmluvy alebo v súvislosti s ňou, môžu byť riešené súdne [podľa odstavca (15) sekcie G Zmluvy] alebo mimosúdne, s výnimkou prípadov, v ktorých obligatórne rozhodujú súdy Českej republiky. V prípade mimosúdneho riešenia sporov bude rozhodovať Rozhodcovský súd pri Hospodárskej komore a Agrárnej komore Českej republiky (Rozhodčí súd pri Hospodárskej komore a Agrárnej komore České republiky) v súlade s aktuálnym znením pravidiel tohto súdu. Rozhodcovský súd sa bude skladať z troch rozhodcov. Každá zmluvná strana vymenuje jedného rozhodcu. Vymenovaní rozhodcovia si zvolia predsedu rozhodcovského súdu. Rozsudok rozhodcovského súdu bude konečný a záväzný pre obe zmluvné strany. Miestom arbitrážneho konania bude Praha a jedným jazykom bude čeština. **b)** Klient nemá v zmysle § 54c odst. 2 Občianskeho zákonníku právo od Zmluvy odstúpiť podľa § 54c odst. 1 cit. zákona. **c)** Investičný manažer považuje za základ pre vytvorenie vzťahov s Klientom pred uzatvorením Zmluvy právne predpisy ČR. **d)** Investičný manažer bude s Klientom počas trvania Zmluvy komunikovať v českom a/alebo v slovenskom jazyku, tým nie je dotknuté právo Klienta komunikovať s Investičným manažerom v slovenskom jazyku; zmluvné podmienky a ďalšie informácie podľa § 54b Občianskeho zákonníku budú Klientovi tiež poskytnuté v českom a/alebo v slovenskom jazyku.

XII. DOPLNKOVÉ PODMIENKY ELEKTRONICKEJ KOMUNIKÁCIE

- (1) Ak Klient udelil písomný súhlas ku konaniu medzi Zmluvnými stranami aj elektronickými alebo inými technickými prostriedkami umožňujúcimi zachytenie obsahu úkonov a určenie konajúcej osoby (ďalej len „**elektronická komunikácia**“), použijú sa vo vzťahu medzi Zmluvnými stranami podľa Zmluvy aj tieto Doplnkové podmienky elektronickej komunikácie.
- (2) Klient je povinný bez zbytočného odkladu písomne oznámiť Obchodníkovi zmenu e-mailovej adresy alebo čísla mobilného telefónu v sieti tuzemského operátora, ktoré uviedol v Zmluve resp. neskôr Obchodníkovi písomne oznámil za účelom elektronickej komunikácie. Obchodník je oprávnený požadovať, aby podpis Klienta na takomto oznámení bol overený, ak nie je zmena daná prostredníctvom Klientskej aplikácie.
- (3) Povinnosťou Klienta je chrániť svoje prihlasovacie údaje a zariadenia, ktoré používa na elektronickú komunikáciu, hlavne prístupové údaje do e-mailovej schránky a prístup k svojmu mobilnému telefónu (ďalej len „**bezpečnostné prvky**“), ktorých e-mailovú adresu resp. telefónne číslo Obchodníkovi poskytol za účelom elektronickej komunikácie. Klient je hlavne povinný: **a)** neumožniť prístup k bezpečnostným prvkom alebo nosičom, na ktorom sú tieto uložené alebo inak prístupné, tretej osobe, **b)** ihneď oznámiť Obchodníkovi podozrenie na hrozbu zneužitia bezpečnostných prvkov. Takéto oznámenie musí byť písomné, alebo, ak je tu nebezpečenstvo omeškania, ústne vykonané vierohodným spôsobom a doplnené bez zbytočného odkladu písomným potvrdením.
- (4) Obchodník nezodpovedá za škody vzniknuté v dôsledku zneužitia bezpečnostných prvkov až do uplynutia doby od okamžiku oznámenia hrozby zneužitia bezpečnostných prvkov Obchodníkovi, ktorá je primeraná na vykonanie opatrení na strane Obchodníka k zamedzeniu zneužitia bezpečnostných prvkov. Ak nepreukáže Obchodník dlhšiu primeranú dobu, je takouto primeranou dobou 30 minút od okamihu, kedy Obchodník obdržal písomne alebo vierohodným spôsobom vykonané oznámenie podozrenia na hrozbu zneužitia bezpečnostných prvkov.
- (5) Klientska aplikácia je prístupná z internetových stránok Obchodníka dostupných na doméne www.conseq.sk. Obchodník má právo aj bez predošlého upozornenia meniť vzhľad, obsah, štruktúru, funkčnosť, dátový formát a ďalšie parametre Klientskej aplikácie. Obchodník je

oprávnený prevádzku Klientskej aplikácie bez ďalšieho kedykoľvek úplne alebo z časti obmedziť alebo ukončiť. O takomto obmedzení alebo ukončení prevádzky Klientskej aplikácie informuje Klienta v dostatočnom predstihu prostredníctvom svojich internetových stránok, ibaže to z dôvodu vyššej moci nie je možné.

- (6) Klient je povinný pri prístupe do Klientskej aplikácie dodržiavať bezpečnostné opatrenia, hlavne: **a)** neopúšťať zariadenie, z ktorého pristupuje do Klientskej aplikácie, po dobu, kedy je do aplikácie prihlásený, **b)** používať pre prístup do Klientskej aplikácie len riadne zabezpečené zariadenia, **c)** dodržiavať pravidlá bezpečného chovania v prostredí internetu, **d)** meniť heslo pre prístup do Klientskej aplikácie podľa odporúčania Obchodníka a ďalej pri každom podozrení na ohrozenie bezpečnosti hesla, najmenej však raz za mesiac.
- (7) V Klientskej aplikácii môže Klient vykonávať tam dostupné aktívne operácie, ktorými sú návrhy na niektoré zmeny Zmluvy a vydávanie niektorých Pokynov. Vykonanie aktívnej operácie vyžaduje autorizáciu jedinečným bezpečnostným kódom, ktorý Obchodník zašle po zadaní aktívnej operácie formou sms na číslo mobilného telefónu podľa odseku (2) týchto Doplnkových podmienok elektronickej komunikácie. Obchodník je oprávnený upozorniť Klienta na informácie dostupné v Klientskej aplikácii zaslaním e-mailu alebo sms.
- (8) Vzhľad, obsah, štruktúra a funkčnosť Klientskej aplikácie podliehajú ochrane podľa právnych predpisov upravujúcich ochranu práv duševného vlastníctva. Bez písomného súhlasu Obchodníka je zakázané do Klientskej aplikácie zasahovať alebo jej prvky jednotlivito či v súhrne použiť, ak nejde o bežné užívateľské využitie Klientskej aplikácie k účelu, ku ktorému je určená.
- (9) Obchodník má právo zneplatniť prístupové údaje Klienta v prípadoch, kedy sú tieto použité spôsobom nezlučiteľným s týmito Doplnkovými podmienkami elektronickej komunikácie alebo má dôvodné podozrenie na ich zneužitie, napríklad pri opakovanom, viac než trojitom zadaní chybného hesla.
- (10) Obsah elektronickej komunikácie vrátane komunikácie prostredníctvom Klientskej aplikácie môže byť za určitých okolností monitorovaný treťou osobou. Obchodník nenesie zodpovednosť za prípadné zneužitie informácií prenášaných prostriedkami elektronickej komunikácie, ibaže k tomuto zneužitiu dôjde v dôsledku porušenia právnej povinnosti Obchodníka.

B INVESTIČNÁ POLITIKA

I. VŠEOBECNÉ USTANOVENIA INVESTIČNEJ POLITIKY

- (1) Pri Riadení Portfólia je Investičný manažér oprávnený uskutočňovať Obchody s týmito Investičnými nástrojmi: **a)** Podielové listy vydané Akciovými alebo Zmiešanými fondmi a ďalšie Investičné nástroje nevyhovujúce zaradeniu podľa písmena b) ďalej; **b)** Podielové listy vydané Fondmi peňažného trhu alebo Dlhopisovými fondmi denominované v EUR.
- (2) Investičný manažér je povinný pri Riadení Portfólia dbať na to, aby **a)** výška kladného zostatku (voľných) Peňažných prostriedkov na Investičnom účte Klienta neprekročila po dobu viac ako 90 dní 10 % Trhovej hodnoty Portfólia; **b)** výška záporného zostatku Peňažných prostriedkov na Investičnom účte Klienta neprekročila v žiadnom okamihu 5 % Trhovej hodnoty Portfólia.

II. VYVÁŽENÉ PORTFÓLIO

- (1) Cieľom Riadenia Vyváženého portfólia je dosahovať v strednodobom horizonte (min. 3,5 roka) rast Trhovej hodnoty Portfólia vyjadrenej v EUR a s blížiacim sa Cieľovým dátumom znižovať jeho rizikovosť. Za týmto účelom bude Investičný manažér investovať prostriedky Portfólia do Investičných nástrojov uvedených v odstavci (1) článku I., pričom s blížiacim sa Cieľovým dátumom bude znižovať zastúpenie Investičných nástrojov uvedených pod písm. a) citovaného ustanovenia a naopak zvyšovať zastúpenie Investičných nástrojov uvedených pod písm. b) citovaného ustanovenia.
- (2) Peňažné prostriedky prevzaté k Riadeniu na základe Pokynu Klienta je Investičný manažér povinný použiť k Nákupu Investičných nástrojov najneskôr do 10 pracovných dní od dátumu prevzatia (tým nie je dotknutý odstavec (2) článku I.), pričom je povinný dodržiavať nasledujúcu investičnú schému: **a)** ak ostáva do Cieľového dátumu viac ako 4 roky a 20 pracovných dní, Investičný manažér je povinný Nakúpiť za 40 % prevzatých Peňažných prostriedkov Investičné nástroje uvedené pod písm. a) odstavca (1) článku I. a za 60 % prevzatých Peňažných prostriedkov Investičné nástroje uvedené pod písm. b) odstavca (1) článku I.; **b)** ak zostáva do Cieľového dátumu menej ako (n+1)rokov a 21 pracovných dní a zároveň viac než n rokov a 20 pracovných dní, Investičný manažér je povinný Nakúpiť za (n*10) % prevzatých Peňažných prostriedkov Investičné nástroje uvedené pod písm. a) odstavca (1) článku I. a za (100 - n*10) % prevzatých Peňažných prostriedkov Investičné nástroje uvedené pod písm. b) odstavca (1) článku I., pričom „n“ je z množiny celých čísel v uzavretom intervale 1 až 3; **c)** ak zostáva do Cieľového dátumu menej ako 1 rok a 21 pracovných dní, Investičný manažér je povinný Nakúpiť za 100 % prevzatých Peňažných prostriedkov Investičné nástroje uvedené pod písm. b) odstavca (1) článku I.; Od uvedenej investičnej schémy sa Investičný manažér môže odchýliť, avšak odchýlka nesmie byť väčšia ako 5 % z celkovej hodnoty prevzatých Peňažných prostriedkov.

III. RASTOVÉ PORTFÓLIO

- (1) Cieľom Riadenia Rastového portfólia je dosahovať v dlhodobom horizonte (min. 4 roky) rast Trhovej hodnoty Portfólia vyjadrenej v EUR a s blížiacim sa Cieľovým dátumom znižovať jeho rizikovosť. Za týmto účelom bude Investičný manažér investovať prostriedky Portfólia do Investičných nástrojov uvedených v odstavci (1) článku I., pričom s blížiacim sa Cieľovým dátumom bude znižovať zastúpenie Investičných nástrojov uvedených pod písm. a) citovaného ustanovenia a naopak zvyšovať zastúpenie Investičných nástrojov uvedených pod písm. b) citovaného ustanovenia.
- (2) Peňažné prostriedky prevzaté k Riadeniu na základe Pokynu Klienta je Investičný manažér povinný použiť k Nákupu Investičných nástrojov najneskôr do 10 pracovných dní od dátumu prevzatia (tým nie je dotknutý odstavec (2) článku I.), pričom je povinný dodržiavať nasledujúcu investičnú schému: **a)** ak ostáva do Cieľového dátumu viac ako 7 rokov a 20 pracovných dní, Investičný manažér je povinný Nakúpiť za 70 % prevzatých Peňažných prostriedkov Investičné nástroje uvedené pod písm. a) odstavca (1) článku I. a za 30 % prevzatých Peňažných prostriedkov Investičné nástroje uvedené pod písm. b) odstavca (1) článku I.; **b)** ak zostáva do Cieľového dátumu menej ako (n+1)rokov a 21 pracovných dní a zároveň viac ako n rokov a 20 pracovných dní, Investičný manažér je povinný Nakúpiť za (n*10) % prevzatých Peňažných prostriedkov Investičné nástroje uvedené pod písm. a) odstavca (1) článku I. a za (100 - n*10) % prevzatých Peňažných prostriedkov Investičné nástroje uvedené

pod písm. b) odstavca (1) článku I., pričom „n“ je z množiny celých čísel v uzavretom intervale 1 až 6; **c)** ak zostáva do Cieľového dátumu menej ako 1 rok a 21 pracovných dní, Investičný manažér je povinný Nakúpiť za 100 % prevzatých Peňažných prostriedkov Investičné nástroje uvedené pod písm. b) odstavca (1) článku I.; Od uvedenej investičnej schémy sa Investičný manažér môže odchýliť, ale odchýlka nesmie byť väčšia ako 5 % z celkovej hodnoty prevzatých Peňažných prostriedkov.

IV. DYNAMICKÉ PORTFÓLIO

- (1) Cieľom Riadenia Dynamického portfólia je dosahovať v dlhodobom horizonte (min. 5 rokov) rast Trhovej hodnoty Portfólia vyjadrenej v EUR a s blížiacim sa Cieľovým dátumom znižovať jeho rizikovosť. Za týmto účelom bude Investičný manažér investovať prostriedky Portfólia do Investičných nástrojov uvedených v odstavci (1) článku I., pričom s blížiacim sa Cieľovým dátumom bude znižovať zastúpenie Investičných nástrojov uvedených pod písm. a) citovaného ustanovenia a naopak zvyšovať zastúpenie Investičných nástrojov uvedených pod písm. b) citovaného ustanovenia.
- (2) Peňažné prostriedky prevzaté k Riadeniu na základe Pokynu Klienta je Investičný manažér povinný použiť k Nákupu Investičných nástrojov najneskôr do 10 pracovných dní od dátumu prevzatia (tým nie je dotknutý odstavec (2) článku I.), pričom je povinný dodržiavať nasledujúcu investičnú schému: **a)** ak ostáva do Cieľového dátumu viac ako 10 rokov a 20 pracovných dní, Investičný manažér je povinný Nakúpiť za 100 % prevzatých Peňažných prostriedkov Investičné nástroje uvedené pod písm. a) odstavca (1) článku I.; **b)** ak ostáva do Cieľového dátumu menej ako (n+1)rokov a 21 pracovných dní a zároveň viac ako n rokov a 20 pracovných dní, Investičný manažér je povinný Nakúpiť za (n*10) % prevzatých Peňažných prostriedkov Investičné nástroje uvedené pod písm. a) odstavca (1) článku I. a za (100 - n*10) % prevzatých Peňažných prostriedkov Investičné nástroje uvedené pod písm. b) odstavca (1) článku I., pričom „n“ je z množiny celých čísel v uzavretom intervale 1 až 9; **c)** ak ostáva do Cieľového dátumu menej ako 1 rok a 21 pracovných dní, Investičný manažér je povinný Nakúpiť za 100 % prevzatých Peňažných prostriedkov Investičné nástroje uvedené pod písm. b) odstavca (1) článku I.; Od uvedenej investičnej schémy sa Investičný manažér môže odchýliť, ale odchýlka nesmie byť väčšia ako 5 % z celkovej hodnoty prevzatých Peňažných prostriedkov.

V. OBCHODY ZA ÚČELOM REŠTRUKURALIZÁCIE PORTFÓLIA

- (1) Investičný manažér je ďalej povinný uskutočňovať Obchody za účelom reštrukturalizácie Portfólia, a to podľa nasledujúcich pravidiel: **a)** v priebehu dvadsiatich pracovných dní pred dátumom, kedy bude zostávať (n+1) rokov do Cieľového dátumu, je Investičný manažér povinný uskutočniť Obchody tak, aby (n*10) % Trhovej hodnoty Portfólia tvorili Investičné nástroje uvedené pod písm. a) odstavca (1) článku I. a (100 - n*10) % Trhovej hodnoty portfólia tvorili Investičné nástroje uvedené pod písm. b) odstavca (1) článku I., pričom pre Vyvážené portfólio podľa článku II. je „n“ z množiny celých čísel v uzavretom intervale 1 až 3, pre Rastové portfólio podľa článku III. je „n“ z množiny celých čísel v uzavretom intervale 1 až 6 a pre Dynamické portfólio podľa článku IV. je „n“ z množiny celých čísel v uzavretom intervale 1 až 9. Od uvedenej štruktúry sa Investičný manažér môže odchýliť, avšak odchýlka nesmie byť väčšia než 5 % Trhovej hodnoty Portfólia. **b)** v priebehu dvadsiatich pracovných dní pred dátumom, kedy bude zostávať 1 rok do Cieľového dátumu, je Investičný manažér povinný uskutočniť Obchody tak, aby 100 % Trhovej hodnoty portfólia tvorili Investičné nástroje uvedené pod písm. b) odstavca (1) článku I.

C ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA

Tieto Obchodné podmienky nadobúdajú účinnosť dňa 15. 3. 2014.