



# Informace zákazníkům investičních služeb společnosti UNIQA investiční společnost, a.s.

## Obsah

1. Úvod .....	2
2. Povolení k činnosti .....	2
3. Pravidla pro klasifikaci zákazníků.....	2
4. Investiční nástroje a možná rizika .....	3
5. Cena investiční služby, poplatky a náklady.....	5
6. Režim ochrany majetku zákazníků.....	6
7. Komunikace a hlavní zásady vyřizování stížností .....	7
8. Obsah závazkového vztahu .....	7
9. Den ocenění a datum výběru .....	7
10. Časový rozvrh provozního dne .....	7
11. Přijímané a poskytované pobídky .....	7
12. Pravidla pro zamezení střetu zájmů .....	8
13. Pravidla provádění obchodů .....	8
14. FATCA a CRS .....	9

## 1. Úvod

UNIQA investiční společnost, a.s. (dále jen „UNIQA IS“), IČO 64579018, je společností se sídlem Evropská 810/136, 160 00 Praha 6, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7462, kontaktní adresa Úzká 488/8, Brno, PŠC 602 00.

UNIQA IS vykonává zejména tyto činnosti:

- obhospodařování a administrace investičních fondů a výkon souvisejících činností (dále jen „**Obhospodařování fondů**“)
- obhospodařování majetku zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (dále jen „**Portfolio management**“)
- úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům a zaknihovaným cenným papírům vydávaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem (dále jen „**Úschova a správa**“)

Vedle České republiky působí UNIQA IS také ve Slovenské republice, a to prostřednictvím organizační složky UNIQA investiční společnost, a.s., organizační složka Slovensko, IČO: 36 770 540, se sídlem Krasovského 3986/15, 851 01 Bratislava, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I, oddíl Po, vložka 1475/B.

Ve vazbě na výkon činnosti Portfolio managementu a úschovy a správy je UNIQA IS povinna v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZPKT**“) a nařízením EU č. 2017/565 poskytnout svým zákazníkům a potenciálním zákazníkům zejména informace o své osobě a investičních službách, které poskytuje, ceně investiční služby, režimu ochrany majetku zákazníka, obsahu závazkového vztahu, klasifikaci zákazníka, pravidlech pro provádění obchodů, dále informace související se správou majetku zákazníka, např. o investičních cílech, investičních nástrojích a míře rizika podstupovaného zákazníkem, informace o možném střetu zájmů a investičních pobídkách a další informace stanovené ZPKT.

Ve vazbě na výkon činnosti Obhospodařování fondů je UNIQA IS povinna v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“) a v souladu Nařízením (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012 (dále jen „**Nařízení AIFMD**“) poskytnout zákazníkům další doplňující informace týkající se zejména zásad pro výkon hlasovacích práv, pravidel pro řízení střetu zájmů, pravidel pro provádění obchodů a pravidel pro přijetí, nabídnutí nebo poskytnutí pobídek a některé další informace týkající se pákového efektu a podkladových aktiv speciálních fondů.

(dále společně jen „**Informace**“)

Informace jsou každému zákazníkovi sděleny před uzavřením smlouvy o poskytnutí investiční služby nebo obdobné smlouvy (dále jen „**Smlouva**“), resp. před poskytnutím investiční služby nebo uskutečněním investice. Zákazníkům jsou Informace a jejich změny předkládány způsobem umožňujícím dálkový přístup na adrese [www.uniqa.cz](http://www.uniqa.cz). Informace jsou obsaženy dílem ve statutech a sdělení klíčových informací investičních fondů obhospodařovaných Společností, v tomto dokumentu a v dalších samostatných dokumentech (např. pravidla pro výkon hlasovacích práv). Jsou rovněž obsaženy v samotné smluvní dokumentaci.

UNIQA IS poskytuje zákazníkům Informace v rozsahu, četnosti a termínech upravených zejména ZPKT a ZISIF a dalšími právními předpisy.

**Informace týkající se Portfolio managementu jsou uvedeny v čl. 3 – 9 tohoto dokumentu, společné informace týkající se Portfolio managementu, Obhospodařování fondů a Úschovy a správy jsou uvedeny v čl. 10 – 14 tohoto dokumentu.**

## 2. Povolení k činnosti

UNIQA IS je právnickou osobou, která vykonává činnosti stanovené v licenci České národní banky, která sídlí v ulici Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1 (dále jen „**ČNB**“) v rozsahu ZISIF. Při poskytování investičních služeb UNIQA IS podléhá dohledu ČNB.

UNIQA IS je v souladu s potvrzením ČNB o rozsahu povolení k činnosti podle § 645 odst. 1 ZISIF ze dne 29.8.2013, č.j. 2013/9638/570 a dále dle povolení ČNB k výkonu činnosti úschova a správa cenných papírů investičních fondů Č. j.: 2014/1928/570, které nabylo právní moci dne 26.2.2014, oprávněna v souladu se ZISIF:

- a) přesáhnout rozhodný limit;
- b) obhospodařovat - standardní fondy a srovnatelné zahraniční investiční fondy, speciální fondy a srovnatelné zahraniční investiční fondy, fondy kvalifikovaných investorů a srovnatelné zahraniční investiční fondy (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání a srovnatelných zahraničních investičních fondů);
- c) provádět administraci v rozsahu činností podle § 38 odst. 1 ZISIF, a to ve vztah ke standardním fondům a srovnatelným zahraničním investičním fondům, ke speciálním fondům a srovnatelným zahraničním investičním fondům, k fondům kvalifikovaných investorů a zahraničním investičním fondům srovnatelným s fondy kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání a srovnatelných zahraničních investičních fondů)
- d) obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management).
- d) provádět úschovu a správu investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům a zaknihovaným cenným papírům vydávaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem.

UNIQA IS vykonává činnost na území Slovenské republiky na základě svobody volného poskytování služeb prostřednictvím pobočky. Česká národní banka informovala Národní banku Slovenska o tomto záměru oznámením ze dne 29.1.2007, evid. č. 41/Ozn/55/2006/2 a oznámením ze dne 29.4.2008, č.j. 2008/6014/570.

## 3. Pravidla pro klasifikaci zákazníků

Za účelem zajištění odpovídající úrovně ochrany při poskytování investiční služby Portfolio managementu UNIQA IS v souladu se ZPKT řadí své zákazníky do jedné z těchto tří kategorií:

- a) zákazník, který není profesionálním zákazníkem (neprofesionální zákazník);
- b) profesionální zákazník;
- c) profesionální zákazník, který je tzv. způsobilou protistranou.

Pro každou z těchto kategorií ZPKT stanoví různou míru plnění povinností, které směřují k ochraně zákazníka vůči rizikům vyplývajícím z investování na finančních trzích. Nejvyšší úroveň ochrany ZPKT poskytuje neprofesionálním zákazníkům a nejnižší

způsobilým protistranám. O svém zařazení je každý ze zákazníků UNIQA IS informován ve Smlouvě. Pokud se tak nestane, platí, že zákazník patří do takové kategorie, kam jej řadí ZPKT dle kritérií v ZPKT obsažených.

Zákazník má za určitých okolností a při splnění určitých podmínek stanovených v ZPKT možnost požádat o zařazení do jiné kategorie, což mu v závislosti na situaci umožní přístup k vyšší nebo nižší úrovni ochrany než ve stávající kategorii. Přestupy mezi jednotlivými kategoriemi jsou možné na základě písemné žádosti za předpokladu, že UNIQA IS se změnou kategorie souhlasí.

Důsledky vyplývající ze zařazení do jednotlivých kategorií jsou uvedeny v příslušných právních předpisech a týkají se zejména následujících oblastí:

- informační povinnosti společnosti vůči zákazníkovi,
- povinnosti spojené s uzavíráním obchodů na účet zákazníka,
- konfirmace obchodů a výpisů týkajících se stavu majetku zákazníka.

Obecně platí pravidlo, že neprofesionálnímu zákazníkovi UNIQA IS poskytuje nejvyšší míru ochrany. Oproti tomu profesionální zákazníci a způsobilé protistrany nemusejí mít nárok na náhrady ze zahraničních kompenzačních systémů pro investory, jež vykonávají obdobnou činnost, jako Garanční fond obchodníků s cennými papíry v České republice.

## 4. Investiční nástroje a možná rizika

### 4.1 Obecný popis rizik

Riziko je základní vlastností finančních trhů a velikost výnosu a rizika spolu úzce souvisí. Čím vyšší riziko, tím vyšší potenciál výnosu a naopak. Zákazník by si měl uvědomit, že minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích a jsou-li v materiálech UNIQA IS uváděny, je účelem informovat o minulém, nikoli budoucí výkonnosti. Hodnota investičních nástrojů a výnosy z nich plynoucí mohou v čase klesat i stoupat. Je tedy možné, že investor nezíská zpět celou investovanou částku. Investici by proto měli realizovat pouze takoví zákazníci, které jsou schopni případnou ztrátu finančně unést, a to po uvážení všech rizik spojených s investicí.

Před rozhodnutím uzavřít Smlouvu, resp. před uskutečněním investice, by proto potenciální zákazníci měli věnovat zvýšenou pozornost níže uvedeným rizikům.

Tržní riziko je rizikem ztráty v důsledku nepříznivé změny tržních podmínek, zejména úrokových měr (úrokové riziko), akciových cen (akciové riziko), cen komodit (komoditní riziko) nebo měnových kurzů (měnové riziko).

Kreditní riziko (riziko dlužníka) představuje možnost, že emitent investičního nástroje nebude plnit své závazky. Ve většině případů tomu tak bude v důsledku nepříznivé finanční situace dlužníka, která může vyústit až v jeho insolvenční. Míru tohoto rizika vyjadřuje rating, který je hodnocením bonity dlužníka.

Riziko likvidity je riziko, že určitý investiční nástroj nebude možné zpeněžit za požadovanou cenu nebo nebude možné koupit či prodat investiční nástroj v požadované době. To pak může způsobit, že zákazník utrpí v důsledku toho finanční ztrátu.

Inflační riziko je rizikem reálného znehodnocení investice i při pozitivním (nominálním) vývoji ceny investičního nástroje v důsledku inflace (obecného růstu hladiny cen v ekonomice).

Riziko derivátů vyplývá ze skutečnosti, že deriváty v určitých případech využívají tzv. pákový efekt, jehož podstatou je stanovený poměr (páka), v jakém se hodnota derivátu (násobně) podílí na růstu

či poklesu hodnoty podkladového aktiva. Následkem toho je, že i malá změna ceny podkladového aktiva může vyvolat významnou změnu hodnoty celé investice. Investice do investičního nástroje s pákovým efektem je tak značně riziková a v případě derivátů hrozí kromě ztráty hodnoty celé investice rovněž možnost ztráty ve větším rozsahu, než kolik činila hodnota původní investice.

Riziko odvětvové je rizikem odvětvově zaměřených investic v případě hospodářského poklesu daného odvětví.

Politické riziko je rizikem zestátnění, vyvlastnění, zdanění konfiskační povahy a ztížené repatriace kapitálu, které obvykle doprovází investice do investičních nástrojů, jejichž výnos je ovlivněn situací v rozvojových či politicky nestabilních zemích.

Právní riziko je rizikem spojeným s právní nevyvratitelností smluv, dohod a jiných právních jednání. V tomto smyslu je třeba si uvědomit, že celá řada investičních nástrojů má smluvní povahu, kdy na jedné straně stojí zákazník a na druhé straně emitent či jiná protistrana povinná poskytnout plnění, např. u dluhopisů, depozitů či OTC derivátů.

Operační riziko je rizikem ztráty v důsledku úmyslného či neúmyslného selhání lidského faktoru nebo selhání technických prostředků (informačních systémů, dodávek elektřiny aj.). Toto riziko se týká jak činnosti emitentů investičních nástrojů a protistran obchodů, tak UNIQA IS.

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (custody riziko), které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek zákazníka, investičního fondu a dalších investičních nástrojů.

### 4.2 Investiční nástroje a rizika s nimi spojená

Poskytovaná investiční služba se může v závislosti na smluvním ujednání mezi UNIQA IS a zákazníkem týkat jen některého nebo všech níže uvedených investičních nástrojů, které blíže definuje ZPKT:

- investiční cenné papíry (zejména akcie, dluhopisy a cenné papíry je nahrazující nebo k jejich nabytí opravňující),
- nástroje peněžního trhu,
- deriváty (například opce, futures, swapy, forwardy atd.)
- cenné papíry kolektivního investování (zejména podílové listy investičních fondů).

#### Akcie (riziko: vysoké až velmi vysoké)

Akcie je cenný papír, který poskytuje svému majiteli podíl na základním kapitálu akciové společnosti. Akcionář má rovněž právo na podíl na zisku akciové společnosti - na dividendu a může se rovněž podílet na řízení této společnosti prostřednictvím účasti na valné hromadě. O výši dividendy rozhoduje každý rok s ohledem na dosažený hospodářský výsledek valná hromada. Výše dividendy, stejně jako cena akcie, a tedy i potenciální výnos pro zákazníka, mohou být velmi proměnlivé, čímž se akcie odlišuje od cenných papírů s pevným a pravidelným výnosem. V případě zániku akciové společnosti se akcionář podílí na likvidačním zůstatku. Existují různé typy akcií. Kapitalizační akcie, jež jsou nejčastějším typem akcií, představují podíl na základním kapitálu a jsou s nimi spojena obvyklá, výše uvedená práva. Kromě toho rovněž existují prioritní akcie, se kterými bývá spojeno přednostní právo na dividendu nebo v případě zrušení společnosti přednostní právo na podíl na likvidačním zůstatku. Cenu akcie určuje nabídka a poptávka na finančních trzích. Při stanovení ceny hrají roli vnější i vnitřní faktory. Vnitřní faktory zahrnují finanční situaci společnosti, technickou a obchodní situaci, investiční záměr a výhled společnosti a ekonomického sektoru, ve kterém působí. Kromě toho je hodnota všech akcií obecně ovlivněna externími faktory, jako jsou politické události, mezinárodní a vnitrostátní ekonomická a měnová situace a emocionální a iracionální faktory, které mohou zvýšit kolísavost ceny

akcie. Kombinace všech těchto faktorů může vyvolat fluktuaci ceny akcie.

U akcií je riziko dlužníka střední až vysoké. Neexistuje zde záruka návratnosti investice zákazníka, výkyvy cen akcií jsou obecně vysoké a v případě insolvence může poklesnout hodnota akcií až na nulu. Věřitelé jsou zpravidla uspokojováni přednostně před akcionáři. Riziko likvidity je nízké, střední až vysoké, záleží na kvalitě společnosti, tržní kapitalizaci, trhu, na jakém jsou akcie kótovány, zda vůbec apod. Měnové riziko neexistuje u cenných papírů v domácí měně. Může však být u akcií denominovaných v cizích měnách a závisí na kurzových pohybech vůči domácí měně. Úrokové riziko je nízké, střední až vysoké, závisí na akcii a investičním klimatu. Všeobecně vzato nárůst úrokové míry bude mít negativní dopad na ceny akcií. Některé akcie jsou na změny úrokové míry více citlivé než jiné. Cenová volatilita je střední až vysoká. Závisí velkou měrou na bonitě společnosti, trendech v sektoru, ve kterém společnost působí a na obecných trendech na trzích cenných papírů. Spekulativní akcie (např. velmi mladé firmy zabývající se technologiemi) jsou rizikovější než akcie ve společnostech se stabilní podnikatelskou činností (např. veřejné služby). Protože existuje značné riziko cenových výkyvů, je možné, že zákazníci mohou na akciích utrpět značnou finanční ztrátu.

#### Dluhopisy (úroveň rizika: nízká, střední až vysoká)

Dluhopisy jsou cenné papíry, s nimiž je spojeno právo na splacení dlužné částky a povinnost emitenta toto právo uspokojit. Mohou být vydány v listinné nebo zaknihované podobě s různou dobou splatnosti, po kterou mohou přinášet pravidelné výnosy svým majitelům. Tyto výnosy mohou být vtěleny do kupónů. Dluhopisy jsou vydávány v různé formě, např. jako dluhopisy s pevným nebo pohyblivým výnosem, zerobondy nebo jako prioritní či vyměnitelné dluhopisy. Každá z těchto forem má svá specifika, která se liší zejména ve způsobu stanovení a výplaty výnosu (úroková sazba, vývoj ceny dluhopisu, nákup za nižší než nominální hodnotu a následná výplata celé nominální hodnoty atd.).

U dluhopisů je riziko dlužníka nízké, střední až vysoké, závisí na bonitě dlužníka. Riziko likvidity je nízké, střední až vysoké, závisí na bonitě emitenta, velikosti emise, šíři sekundárního trhu apod. Měnové riziko neexistuje u cenných papírů v domácí měně. Nízké, střední až vysoké může být u cizích měn, závisí na kurzových pohybech cizí měny vůči domácí měně.

Úrokové riziko je u dluhopisu s pevným výnosem střední až vysoké, obecně roste s rostoucí dobou do splatnosti dluhopisu a klesá se zvyšujícím se kupónem. Cena pevně úročeného dluhopisu na sekundárním trhu je primárně závislá na pohybech úrokových sazeb. Investoři mohou utrpět ztrátu (při nepříznivém úrokovém vývoji), pokud je dluhopis prodán před splatností. U dluhopisu s pohyblivým výnosem je úvěrové riziko relativně nízké v důsledku reflexe úrokové sazby v pravidelných intervalech. Zerobond má úvěrové riziko střední až vysoké, cena bezkupónového dluhopisu je silně ovlivňována změnou v tržní úrokové míře. S rostoucí dobou do splatnosti roste i úrokové riziko zerobondu. Zákazníci mohou utrpět ztrátu (při nepříznivém úrokovém vývoji), pokud se dluhopis prodá před splatností. Pro vyměnitelné, prioritní a další podobné dluhopisy je riziko likvidity nízké u dluhopisů se splatností < 1 rok, střední u dluhopisů se splatností 1 až 3 roky a vysoké u dluhopisů se splatností > 3 roky. Tyto dluhopisy mohou více podléhat úrokovému riziku než běžné dluhopisy v důsledku nižšího výnosu kupónu než u srovnatelných standardních dluhopisů a získaného práva na převod.

Cenová volatilita u dluhopisu s pevným výnosem je obecně nízká až střední, s rostoucí dobou do splatnosti se obvykle zvyšuje. Pro

dluhopis s pohyblivým výnosem je nízká, obvykle nižší než u dluhopisů s pevným výnosem. Pro zerobond je střední. Při porovnání s výše uvedenými dvěma typy dluhopisů dosahuje zerobond při stejné splatnosti největší volatility. Vyměnitelné, prioritní a další podobné dluhopisy mají cenovou volatilitu střední až vysokou, protože cenu těchto investičních nástrojů ovlivňuje volatilita ceny podkladového aktiva.

#### Nástroje peněžního trhu (úroveň rizika: velmi nízká až nízká)

Nástroje peněžního trhu mají většinou formu termínovaného vkladu, depozitního certifikátu, pokladniční poukázky nebo směnky. Mohou však mít i jinou formu.

Termínované vkladové účty jsou vklady v korunách českých nebo cizích měnách. Všeobecně vzato jsou termínované vkladové účty krátkodobé (obvykle do 12 měsíců), není ale vyloučena doba delší. Zákazníci ukládají částku na určitou dobu dle své volby za předem sjednanou úrokovou sazbu. Standardní doba činí 7, 14 nebo 21 dní nebo jeden, dva a více měsíců. Termínované vkladové účty lze prodloužit na standardní období na úrokovou míru platnou v době prodloužení. Úrok získaný na termínovaných vkladových účtech je k dispozici nejdříve při splatnosti. Může být vyplacen zákazníkovi (na běžný účet, spořitelní účet, atd.) nebo investován do termínovaného vkladového účtu v případě prodloužení. Pokud se úrok reinvestuje, vynáší dodatečný úrok.

U termínovaných vkladů je riziko dlužníka nízké až střední, protože termínované vkladové účty jsou otevřeny u bank, které podléhají dohledu České národní banky (ČNB) nebo srovnatelnému typu regulace v zahraničí. Riziko likvidity je nízké u termínovaných vkladových účtů se lhůtou < 1 rok a střední u termínovaných vkladových účtů se lhůtou > 1 rok. V zásadě se však termínované vkladové účty nevyplácejí před smluvní lhůtou splatnosti. Měnové riziko existuje pouze u cizoměnových vkladů. Zvyšuje se s rostoucí lhůtou splatnosti. Úrokové riziko je nízké u termínovaných vkladových účtů se lhůtou < 1 roky, střední u termínovaných vkladových účtů se lhůtou 1 až 3 let a vysoké u termínovaných vkladových účtů se lhůtou > 3 let.

Depozitní certifikáty jsou vydávány bankami popř. jinými společnostmi. Tyto dluhové cenné papíry mohou být denominovány v korunách českých nebo v cizí měně a jsou vydány jako cenné papíry. Pro depozitní certifikáty platí, že riziko dlužníka je nízké, střední až vysoké, závisí na úvěrové bonitě emitenta. Existuje zde úvěrové riziko, ačkoli banky, které vydávají depozitní certifikáty, jsou pod přísným dohledem. Velké společnosti vydávající cenné papíry musí splňovat zákonné finanční požadavky. Riziko vypůjčitele rovněž snižuje limitovaná doba splatnosti těchto cenných papírů. Riziko likvidity je střední až vysoké, závisí na existenci a šíři sekundárního trhu. Na rozdíl od krátkodobých státních dluhopisů je obchodování na sekundárním trhu velmi limitované. Měnové riziko neexistuje u depozit v domácí měně. Nízké, střední až vysoké je toto riziko u cizích měn, závisí na kurzových pohybech vůči domácí měně. Úrokové riziko je nízké až střední, protože doba do splatnosti je obvykle limitována jedním rokem.

Pokladniční poukázky jsou krátkodobé dluhové cenné papíry, které vydává Ministerstvo financí ČR (vydává je i Česká národní banka, vláda USA, apod.) a jde o státní dluhopisy s dobou splatnosti do 12 měsíců. U těchto cenných papírů existuje jak primární, tak i sekundární trh. Likviditu trhu zajišťují především banky a další institucionální investoři. Riziko dlužníka je nízké, střední až vysoké, závisí na bonitě (ratingu) dlužníka. Riziko likvidity je velmi nízké až střední, závisí na velikosti emisí a šíři sekundárního trhu. Měnové riziko neexistuje u poukázek v domácí měně. Nízké, střední až vysoké je toto riziko u cizích měn, závisí na kurzových pohybech vůči domácí

měně. Úrokové riziko je nízké v důsledku relativní krátké lhůty splatnosti cenných papírů (maximálně jeden rok).

Směnky jsou cenným papírem, který obsahuje závazek výstavce, že osobě uvedené ve směnce zaplatí ve stanovené době směnečnou sumu (směnka vlastní), popř. v něm výstavce přikazuje třetí osobě (směnečníkovi), aby zaplatila osobě uvedené ve směnce směnečnou sumu za něj (cizí směnka). Směnka musí obsahovat zákonem stanovené náležitosti. Riziko dlužníka je nízké, střední až vysoké, závisí na bonitě emitenta. Riziko likvidity je nízké, střední až vysoké, závisí na úvěrové bonitě emitenta, velikosti emise, šíři sekundárního trhu s danou směnkou. Měnové neexistuje u směnek v domácí měně. U ostatních směnek je nízké, střední až vysoké, což závisí na kurzových pohybech měny směnky vůči domácí měně. Úrokové riziko je nízké vzhledem k převážně krátké době do splatnosti.

#### Deriváty (úroveň rizika: střední až vysoké)

Deriváty lze charakterizovat jako investiční nástroje, jejichž hodnota je odvozena od jiných investičních nástrojů, jako jsou např. akcie, akciové indexy, měny, úrokové sazby, komodity apod., a zároveň vypořádání sjednaného obchodu probíhá k termínu v budoucnosti. Další podstatnou charakteristikou je nižší náročnost na počáteční investici v době sjednání obchodu, než je tomu u klasických (spotových) obchodů. To umožňuje využití tzv. finanční páky. Finanční páka vyjadřuje poměr celkové hodnoty aktiva a prostředků nutných k jeho zakoupení. Tento poměr ovlivňuje mimo jiné i rizikovost a výnos aktiva. Deriváty lze využívat k zajištění proti nežádoucímu vývoji v budoucnosti, spekulaci na určitý vývoj nebo událost, která nastane v budoucnosti, případně k využití arbitráže (bezriziková operace přinášející výnos na základě teritoriálního nebo časového rozdílu cen stejného aktiva). Základní dělení derivátů je na burzovní a mimoburzovní (OTC=Over The Counter, přes přepážku), na pevné (ztělesňují právo i povinnost) a podmíněné (jedna strana má právo, druhá povinnost v případě využití práva první strany) nebo dle podkladových nástrojů. Každá skupina derivátů s sebou nese určitá specifika při respektování výše uvedených obecných charakteristik.

U burzovních pevných termínovaných kontraktů je riziko dlužníka nízké z důvodu povinnosti skládat zálohu (marži) na maržový účet u burzy. Členové derivátové burzy často vytvářejí i garanční fond. Riziko likvidity je nízké až střední podle burzy. Burzovní kontrakty jsou standardizované a většinou s nimi existuje rozvinutý sekundární trh. Měnové riziko může být žádné, nízké, střední i vysoké. Závisí na druhu derivátu a měně podkladového aktiva. Měnové deriváty použité k zajištění pomáhají riziko změny kurzu minimalizovat, zároveň jejich samotná cena je vysoce závislá na aktuálním vývoji. Úrokové riziko může být nízké, střední i vysoké. Závisí na druhu podkladového aktiva a měně, ve které je sjednán. Úrokové deriváty sloužící k zajištění pomáhají riziko změny úrokových sazeb minimalizovat. Cenová volatilita je střední až vysoká, záleží na typu derivátu.

Pro mimoburzovní pevné termínové kontrakty je riziko dlužníka nízké, střední až vysoké. Záleží na době do splatnosti, bonitě (ratingu) protistrany a způsobu vypořádání. Při vypořádání bez dodání (non-delivery), kdy nedochází k přesunu sjednaných částek, ale pouze jejich rozdílu, riziko dlužníka klesá. Riziko likvidity je střední až vysoké. Záleží na typu podkladového aktiva a OTC trhu, kde se obchodují. Zpravidla je sekundární trh s nimi menší než u burzovních derivátů. Měnové riziko může být žádné, nízké, střední i vysoké. Závisí na druhu derivátu a měně podkladového aktiva. Měnové deriváty sloužící k zajištění pomáhají riziko změny kurzu minimalizovat. Úrokové riziko je nízké, střední i vysoké. Závisí na druhu podkladového aktiva. Úrokové deriváty sloužící k zajištění pomáhají riziko změny úrokových sazeb minimalizovat. Cenová volatilita je nízká, střední až vysoká. Závisí na druhu podkladového aktiva.

Rizikové profily ostatních derivátů se liší v závislosti na jejich povaze.

#### Cenné papíry podílových fondů (úroveň rizika: dle typu podkladového aktiva nízké, střední až vysoké)

Podílový list je cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír, který představuje podíl podílníka na podílovém fondu a se kterým jsou spojena další práva plynoucí ze zákona nebo statutu podílového fondu. Podílový fond je tvořen jměním. Vlastnické právo k majetku podílového fondu náleží společně všem podílníkům, a to v poměru podle hodnoty jimi vlastněných podílových listů. Žádný z podílníků však nemůže žádat o oddělení majetku podílového fondu, rozdělení podílového fondu nebo zrušení podílového fondu. Podílník má vůči investiční společnosti právo na odkoupení podílového listu otevřeného podílového fondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené ke dni, ke kterému investiční společnost obdržela žádost o odkoupení podílového listu, případně sníženou o srážku uvedenou ve statutu podílového fondu, ledaže bylo odkoupení podílových listů pozastaveno. Peněžní prostředky shromažďuje do podílového fondu investiční společnost vydáváním podílových listů podílového fondu. Majetek v podílovém fondu obhospodařuje investiční společnost tak, že jej investuje na principu rozložení rizika v souladu s pravidly uvedenými ve statutu podílového fondu a vykonává další činnosti spojené s obhospodařováním. Další podrobnosti týkající se podílových listů a podílového fondu stanoví statut příslušného podílového fondu a sdělení klíčových informací.

Pro investice do podílových listů platí shora uvedené upozornění na rizika spojená s investicemi do investičních nástrojů obecně. Investiční fondy se snaží rizika eliminovat zejména rozdělením investice podílníka mezi více investičních nástrojů (diverzifikace). Z povahy podílového listu reprezentujícího podíl na majetku podílového fondu plyne, že s investicí do podílového listu je spojeno riziko odvozené od rizika aktiv, na něž je zaměřena investiční politika daného podílového fondu. V podrobnostech je popis rizik spojených s podílovými listy konkrétního podílového fondu obsažen ve statutu takového fondu.

Pro jednotlivé kategorie podílových fondů jsou typická dále uvedená rizika. Tím není vyloučena přítomnost dalších rizik v závislosti na povaze aktiv v majetku podílového fondu.

**Fondy peněžního trhu** – úrokové a kreditní riziko;

**Dluhopisové fondy** – úrokové a kreditní riziko;

**Smíšené fondy** – úrokové, kreditní a akciové riziko;

**Akciové fondy** – kreditní a akciové riziko;

**Fondy jiných aktiv** – tržní riziko spojené s aktivy v majetku fondu (např. nemovitostmi).

#### **4.3 Rizika spojená s poskytovanou investiční službou**

Při poskytování investiční služby Portfolio managementu je pro zákazníka vytvořeno portfolio investičních nástrojů dle investiční strategie, která je definována ve Smlouvě uzavřené mezi UNIQA IS a zákazníkem. Cílem investiční strategie je dosáhnout zhodnocení majetku zákazníka a snížit riziko investice mimo jiné prostřednictvím její diverzifikace mezi více investičních nástrojů. Tím však nezaniká riziko spojené s konkrétními investičními nástroji, které jsou součástí portfolia. Nezanikají rovněž žádná rizika popsaná výše v tomto dokumentu. Obdobně je tomu při obhospodařování fondů.

## **5. Cena investiční služby, poplatky a náklady**

Zákazník hradí na základě Smlouvy UNIQA IS za poskytování investiční služby Portfolio managementu smluvní odměnu, která

může sestávat z poplatků, jejichž sazby a způsob výpočtu jsou uvedeny v sazebníku poplatků, který je zákazníkovi předán před uzavřením Smlouvy. Jedná se zpravidla o:

- **vstupní poplatek (přírůžku)**, který zpravidla odpovídá násobku sazby vstupního poplatku podle sazebníku poplatků a cílové sumy resp. navýšení cílové sumy;

- **poplatek za obhospodařování**, který je stanoven na roční bázi a je účtován obvykle měsíčně, výše měsíční odměny odpovídá násobku 1/12 sazby poplatku za obhospodařování podle sazebníku poplatků a hodnoty zainvestovaného majetku v portfoliu stanovené ke Dni ocenění Portfolia (viz dále v tomto dokumentu) v měsíci, ve kterém UNIQA IS vznikl nárok na poplatek;

Platební podmínky a splatnost smluvní odměny, resp. poplatků, jsou stanoveny ve Smlouvě a dokumentech, které jsou její součástí, a v sazebníku poplatků. Uvedené poplatky jsou hrazeny v korunách českých (CZK) nebo případně v měně portfolia.

Zákazník rovněž hradí UNIQA IS náklady, které UNIQA IS vzniknou v přímé souvislosti s obhospodařováním portfolia, zejména náklady na obchody s investičními nástroji v portfoliu a jejich vypořádání nebo náklady na otevření a vedení majetkových či peněžních účtů zákazníka.

Poplatky jsou rovněž hrazeny v rámci investičních programů a v rámci investic do investičních fondů. Tam jsou stanoveny ve smluvní dokumentaci, sazebnících a statutech. Podrobnější informace k jednotlivým položkám poplatků a nákladů poskytne Společnost na žádost klienta.

## 6. Režim ochrany majetku zákazníků

### 6.1 Garanční fond obchodníka s cennými papíry

V souvislosti s § 132a ZPKT je UNIQA IS při výkonu činnosti individuálního Portfolio managementu účastníkem záručního systému zabezpečeného Garančním fondem obchodníka s cennými papíry (dále jen „Garanční fond“). Garanční fond je právnickou osobou zapisovanou do obchodního rejstříku, není však státním fondem a nevztahují se na něj předpisy o pojišťovnictví či bankovníctví. Je řízen pětičlennou správní radou, která je jeho statutárním orgánem a jejíž členové jsou jmenováni a odvoláváni ministrem financí, jejich funkční období je pětileté.

UNIQA IS prohlašuje, že řádně a včas platí příspěvky do Garančního fondu dle § 132a, resp. § 129 ZPKT a že majetek zákazníka, na který se vztahuje náhrada z Garančního fondu, je v souladu se ZPKT řádně zajištěn prostředky Garančního fondu. Majetek zákazníka není součástí majetku UNIQA IS.

V případě, že (i) UNIQA IS z důvodů své finanční situace nebude schopna plnit své závazky spočívající ve vydání majetku zákazníkům, a nebude pravděpodobné, že je splní do 1 roku, nebo (ii) soud vydá rozhodnutí o úpadku UNIQA IS, nebo vydá jiné rozhodnutí, které bude mít za následek, že zákazníci UNIQA IS se nebudou moci účinně domáhat vydání svého majetku vůči UNIQA IS, poskytne Garanční fond prostředky na náhrady plynoucí z této neschopnosti, a to poté, co Garanční fond obdrží písemné oznámení od subjektu stanoveného v ZPKT (např. insolvenční nebo nucený správce obchodníka), o tom, že UNIQA IS, není z důvodů v tomto ustanovení uvedených schopna plnit vůči zákazníkům své závazky. Garanční fond neprodleně vhodným způsobem uveřejní skutečnost, že UNIQA IS není schopna plnit své závazky, a dále uveřejní místo, způsob, lhůtu pro přihlášení nároků zákazníky na náhradu a zahájení výplat náhrad z Garančního fondu a případně další související skutečnosti související s přihlášením nároků. Lhůta pro přihlášení nároků nebude

dle platné právní úpravy kratší než 5 měsíců ode dne zmíněného uveřejnění.

Základ pro určení výše náhrady se určí tak, že se sečtou hodnoty všech složek majetku zákazníka, které nemohly být vydány z důvodů přímo souvisejících s finanční situací UNIQA IS, a to včetně jeho spoluvlastnického podílu na majetku ve spoluvlastnictví s jinými zákazníky. Od výsledné částky se odečte hodnota závazků zákazníka vůči UNIQA IS, splatných ke dni, ke kterému Fond obdržel oznámení od subjektu stanoveného v ZPKT. Pro určení hodnoty majetku zákazníků jsou určující reálné hodnoty investičních nástrojů platné ke dni, kdy Fond obdržel oznámení od subjektu stanoveného v ZPKT. Náhrada se pak zákazníkovi poskytne ve výši v ZPKT stanovené procentuální částky vypočtené podle předchozích vět tohoto ustanovení a v souladu s příslušnými ustanoveními ZPKT, s tím, že ZPKT stanoví maximální limit náhrady, který ke dni vydání této verze tohoto informačního dokumentu činí částka v korunách českých odpovídající 20.000 EUR.

Podrobnější informace je možné nalézt v ZPKT.

### 6.2 Realizace obchodů na účtech zákazníků

Systém vnitřní evidence zajišťuje, že majetek jednotlivého zákazníka je neustále a jednoznačně identifikován a může být kdykoliv odlišen od majetku drženího pro ostatní zákazníky a od majetku UNIQA IS.

Investiční nástroje zákazníka jsou zpravidla vedeny na majetkových účtech, a to v centrální či samostatné evidenci, popř. v evidenci, která na tyto evidence navazuje. Majetkový účet může mít buď povahu účtu vlastníka, na němž jsou vedeny investiční nástroje jedné konkrétní osoby, nebo účtu zákazníků, na němž jsou společně vedeny investiční nástroje držené oprávněnou osobou (obchodníkem s cennými papíry, správcem atp.) pro zákazníky této osoby. Účet zákazníků je tedy obvykle veden na jméno oprávněné osoby, ale ve prospěch jejich zákazníků, přičemž pouze oprávněná osoba vede databázi jednotlivých vlastníků investičních nástrojů a zajišťuje pro ně převod vlastnictví k nim.

UNIQA IS obvykle vede investiční nástroje zákazníků v navazující evidenci na účtech vlastníků. Zřizuje rovněž dle potřeby účty zákazníků u třetích osob, přičemž odpovědnost UNIQA IS vůči zákazníkovi jednat v jeho nejlepším zájmu, s odbornou péčí a dodržovat další povinnosti stanovené v ZPKT není v tomto případě dotčena.

Peněžní prostředky zákazníků budou vedeny na účtech u společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242, se sídlem Želetavská 1525/1, Praha 4 - Michle, PSČ 140 92, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

Účty, na kterých budou vedeny investiční nástroje a peněžní prostředky zákazníků se mohou v případě některých jednotlivých obchodů nacházet ve státě, který není členem Evropské unie. Z tohoto důvodu se mohou práva k investičním nástrojům a peněžním prostředkům lišit od práv, která obvykle náležejí zákazníkům ve státech Evropské unie. Zákazník nese riziko platební neschopnosti protistrany zejména v případě derivátových obchodů.

UNIQA IS neobchoduje ve vztahu k zákazníkům na vlastní účet a nepoužívá peněžní prostředky či investiční nástroje zákazníka za k provádění tohoto typu obchodování. Přeprodeje investičních nástrojů mezi jednotlivými Portfolii jsou možné, pokud nebude jeden zákazník znevýhodněn na úkor jiného zákazníka a vždy za tržní cenu.

UNIQA IS při obchodování využívá techniky a nástroje, jejichž cíli je rozpoznat, vymezit a kvantifikovat rizika spojená s obchodováním.

UNIQA IS provádí systematickou kontrolu věcné i formální správnosti investičních procesů a dodržování omezení v souladu s obecně závaznými právními předpisy a vnitřními předpisy UNIQA IS.

## 7. Komunikace a hlavní zásady vyřizování stížností

Komunikace mezi UNIQA IS a zákazníkem probíhá způsobem mezi nimi dohodnutým ve Smlouvě, nestanoví-li příslušný právní předpis jinak. V rozsahu, ve kterém není způsob komunikace takto určen, probíhá komunikace mezi UNIQA IS a zákazníkem osobně, telefonicky, písemně nebo elektronickou formou.

UNIQA IS jedná se zákazníky prostřednictvím statutárního orgánu (představenstva) nebo zaměstnanců. Komunikace s UNIQA IS a poskytování informací zákazníkovi probíhá v českém jazyce.

### Kontaktní údaje:

UNIQA investiční společnost, a.s.  
Úzká 488/8, Brno, PŠC 602 00  
Tel.: +420 292 292 292  
e-mail: info@uniqa.cz  
web: [www.uniqa.cz](http://www.uniqa.cz)

Sstížnosti zákazníků UNIQA IS vyřizuje v souladu s právními předpisy a interními pravidly pro vyřizování stížností. Reklamaci nebo stížnost je oprávněn kterýkoliv zákazník podat písemně nebo ústně. UNIQA IS o stížnosti rozhodne zpravidla do 30 dnů od jejího uplatnění, pokud se se zákazníkem v odůvodněných případech nedohodne na lhůtě delší. Podrobnější informace o postupu při vyřizování stížnosti jsou uveřejněny na [www.uniqa.cz](http://www.uniqa.cz). Zákazník je oprávněn se obrátit se svou stížností kdykoliv na ČNB nebo podat návrh na mimosoudní řešení sporu k Finančnímu arbitrovi České republiky, Legerova 1581/69, 110 00 Praha 1, [www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz).

## 8. Obsah závazkového vztahu

U zákazníků, jimž je poskytována investiční služba Portfolio managementu, je uzavírána Smlouva o obhospodařování portfolia investičních nástrojů nebo jiná obdobná smlouva. Tato smlouva vymezuje obsah závazkového vztahu mezi UNIQA IS a zákazníkem, včetně práv a povinností smluvních stran. S obsahem závazkového vztahu má zákazník možnost se seznámit před uzavřením Smlouvy, když má k dispozici formulář, který obsahuje návrh UNIQA IS na uzavření Smlouvy. Formulář zahrnuje úplný obsah smluvních ujednání. Každá ze smluvních stran obdrží jedno vyhotovení smlouvy. Součástí v tomto odstavci uvedené smlouvy jsou Obchodní podmínky a Sazebník poplatků. Tato smlouva rovněž odkazuje na tento dokument, který však není její nedílnou součástí. Obchodní podmínky a Sazebník poplatků jsou zveřejněny na [www.uniqa.cz](http://www.uniqa.cz). Podílové listy vydávané Společnosti v rámci obhospodařování a administrace investičních fondů, které jsou součástí majetku zákazníka v rámci Portfolio managementu, mohou být nabízeny a nakoupeny klienty i samostatně na základě příslušné rámcové smlouvy.

U institucionálních klientů a ve specifických případech nejsou při výkonu individuálního portfolio managementu formuláře používány a obsah smluvního vztahu je určen výlučně smluvním ujednáním mezi UNIQA IS a zákazníkem. V tomto případě rovněž nemusí být používán Sazebník poplatků, Obchodní podmínky ani další dokumenty, které jsou obvykle součástí Smlouvy.

Může nastat situace, že v souvislosti s držbou či vlastnictvím investičních nástrojů budou od zákazníků vyžadovány od státních orgánů či soukromých subjektů informace nebo součinnost. Důvodem může být např. stanovení správné výše srážkové či jiné daně, poplatku nebo ceny služby, dále průzkum týkající se počtu

vlastníků akcie či dluhopisu, hlasování na valných hromadách nebo shromážděných vlastníků dluhopisů a uplatňování práv či dodržování povinností vtělených do investičních nástrojů. Vedle toho je zákazník povinen hradit UNIQA IS odměnu za poskytovanou službu, poplatky a s tím související náklady.

## 9. Den ocenění a datum výběru

UNIQA IS provádí ocenění majetku v portfoliích klientů, jejichž peněžní prostředky spravuje na základě Smlouvy o obhospodařování portfolia investičních nástrojů nebo obdobné smlouvy, následovně:

Ocenění (stanovení hodnoty) Portfolia je prováděno dle stavu ke konkrétnímu níže uvedenému dni každého kalendářního měsíce, a pokud je tímto dnem den pracovního volna, dle stavu k následujícímu pracovnímu dni (dále jen „Den ocenění Portfolia“). Hodnota Portfolia je takto stanovena a je tedy známa druhý pracovní den po Dni ocenění Portfolia, přičemž nejdříve na tento den je proto možné stanovit Datum výběru z Portfolia. Den ocenění Portfolia a Datum výběru z Portfolia určuje UNIQA IS následovně:

Den ocenění Portfolia: 14. den v měsíci, popř. následující pracovní den (T)

Datum výběru z Portfolia: druhý pracovní den po Dni ocenění Portfolia (T+2). Pro výběr z Portfolia k tomuto datu je nutno podat Pokyn k výběru z Portfolia nejpozději do 16:00 Dne ocenění Portfolia. V opačném případě bude výběr proveden k Datu výběru v dalším kalendářním měsíci.

Výplata prostředků proběhne nejdříve do 5 pracovních dnů a zpravidla nejpozději do 15 pracovních dnů ode Dne ocenění Portfolia.

## 10. Časový rozvrh provozního dne

UNIQA IS stanovila v souladu s příslušnými právními předpisy upravujícími vedení samostatné evidence investičních nástrojů následující časový rozvrh příjmu a zpracování příkazů v průběhu provozního dne (časový rozvrh provozního dne):

T

průběžně– příjem pokynů, nových smluv a změn smluv

T+1

8.00 – import bankovních výpisů

11.00 – identifikace pohybů na jednotlivé smlouvy

T+2

11.00 – zadání všech pokynů do systému vedení samostatné evidence společnosti

12.00 – kontrola identifikace a pokynů v systému

13.00 – zadání hodnoty podílového listu do IS

14.00 – zpracování nákupů a odkupů podílových listů

14.10 – automatická kontrola zpracování nákupů a odkupů PL

14.30 – export dat do externího systému pro účetnictví

15.00 - export dat pro depozitáře

T+3

8.00– zveřejnění hodnot podílového listu na [www.uniqa.cz](http://www.uniqa.cz)

10.00 – odeslání finančních prostředků na bankovní účty

## 11. Přijímané a poskytované pobídky

UNIQA IS může v mezích stanovených v ZPKT, ZISIF a Nařízení AIFMD poskytovat třetím stranám nebo přijímat od třetích stran poplatky, odměny nebo nepeněžité výhody (pobídky), o nichž byl zákazník

předem informován a které nejsou v rozporu s povinností UNIQA IS jednat při poskytování investičních služeb v nejlepším zájmu zákazníka a vedou ke zvýšení kvality poskytované služby, anebo které jsou v souladu s odbornou péčí nezbytné pro poskytování investičních služeb. Při poskytování investiční služby Portfolio management UNIQA IS neposkytuje, ani nepřijímá žádné pobídky, s výjimkou pobídek od klientů a pro klienty, kterým tuto službu poskytuje.

UNIQA IS může využívat k distribuci investičních nástrojů investiční zprostředkovatele, jimž vyplácí provize, které jsou stanoveny individuálně, většinou procentem z objemu jimi zprostředkovaných investic nebo ze vstupního poplatku investičních fondů spravovaných Společností. Jedná se zpravidla o 80 % - 100 % vstupního poplatku a 5 % - 50 % z poplatku za správu investičních fondů obhospodařovaných UNIQA IS ve vazbě na objem investice realizovaný přes zprostředkovatele.

UNIQA IS náleží poplatky za správu jí obhospodařovaných investičních fondů v Portfoliu zákazníka, které spravuje v rámci individuálního Portfolio managementu. Dle typu fondu se může obvykle jednat o částky ve výši od 0,25 % p.a. do 2 % p.a. z objemu majetku fondu.

UNIQA IS mohou být ze strany třetích subjektů rovněž vypláceny provize za nákup investičních nástrojů (zejména investičních fondů) do majetku podílových fondů obhospodařovaných Společností. Od správců investičních fondů se může jednat o platby ve výši 20 % – 65 % z ročního poplatku za obhospodařování, který se zpravidla pohybuje ve výši 0,25 % p.a. do 2 % p.a. z objemu majetku fondu.

UNIQA IS může rovněž vyplácet finančním institucím ze stejné finanční skupiny platby až do výše celého poplatku za obhospodařování, z té části majetku investičního fondu, do kterého tyto finanční instituce investují.

UNIQA IS prohlašuje, že přijímání a poskytování shora popsaných pobídek přispívá ke zlepšení kvality poskytovaných investičních služeb a nebrání UNIQA IS jednat v nejlepším zájmu zákazníka.

Podrobnější informace o výši a způsobu výpočtu plateb od třetích subjektů a případně třetím subjektům sdělí Společnost zákazníkovi na požádání.

## 12. Pravidla pro zamezení střetu zájmů

UNIQA IS v souladu s příslušnými právními předpisy zjišťuje a řídí střety zájmů mezi UNIQA IS a jejími zákazníky nebo mezi jejími zákazníky navzájem. To se vztahuje na potenciální zákazníky obdobně. K předcházení střetu zájmů UNIQA IS aplikuje opatření spočívající zejména v oddělení činností s možností vzniku střetu zájmů, stanovení pravidel pro obchody zaměstnanců, v nezávislé kontrole osob podílejících se na poskytování investičních služeb a ve vedení seznamů investičních nástrojů, u kterých může dojít ke střetu zájmů.

Pokud ani přes přijatá opatření nelze zamezit nepříznivému vlivu střetu zájmů na zájmy zákazníka, sdělí UNIQA IS před poskytnutím investiční služby zákazníkovi informace o povaze nebo zdroji střetu zájmů, které mu řádně umožní vzít v úvahu střet zájmů. Takovou informací je především informace o struktuře a výši pobídek ve smyslu čl. 11 tohoto dokumentu.

UNIQA IS má podrobná pravidla pro řízení střetu zájmů upravena vnitřním předpisem. Podrobnější informace poskytne UNIQA IS na požádání.

## 13. Pravidla provádění obchodů

UNIQA IS schválila postupy pro provádění obchodů, jejichž cílem je zajistit dosažení co nejvýhodnějších podmínek pro klienta. Pravidla pro provádění obchodů jsou založena na následujících obecných pravidlech:

a) obchody jsou prováděny za nejlepších podmínek. Portfolio manažeři mají povinnost, je-li to možné vzhledem k podmínkám na trhu, zvolit nejvýhodnější trh či obchodní místo. Za tím účelem hodnotí zejména následující faktory:

- cena obchodu. Jedná se o koncovou celkovou cenu po započítání veškerých poplatků a provizí, které by šly na vrub fondu nebo zákazníka;
- nejvýhodnější datum a podmínky vypořádání, zvláště pokud jsou ve srovnávaných případech termíny dodání podstatně odlišného charakteru;
- kreditní, měnová nebo jiná rizika či faktory, jestliže jsou v rámci srovnávaných případů relevantní.

b) při přípravě a realizaci obchodů jsou dodržovány limity dané vnitřními předpisy, statuty příslušných fondů, smlouvami a právními předpisy, vychází se z investiční strategie jednotlivých fondů a obhospodařovaných portfolií zákazníků.

c) v případě sdružování pokynů UNIQA IS zajišťuje neprodlené a přesné rozdělování investičních nástrojů, peněžních prostředků, a vzniklých nákladů mezi zákazníky, fondy nebo obchody na vlastní účet.

UNIQA IS se může odchýlit od stanovených pravidel pro provádění obchodů v případě, kdy je to nevyhnutelné v důsledku mimořádných událostí či vývoje na trhu. I v tomto případě je však UNIQA IS povinna jednat v nejlepším zájmu zákazníka.

Pokud se zákazník chystá využít nebo využívá služeb a činností UNIQA IS, souhlasí s uvedenými pravidly provádění obchodů.

Převodní místa, která UNIQA IS využívá pro realizaci obchodů, jsou uvedena níže. Každé z těchto převodních míst je posouzeno z hlediska splnění regulačních předpokladů, řízení rizik a dalších kritérií v souladu s vnitřními předpisy UNIQA IS a schváleno vrcholným vedením UNIQA IS. Přehled převodních míst může být s ohledem na změny tržních podmínek nebo jiných relevantních faktorů jednostranně měněn. Pro provádění obchodů mimo regulovaný trh nebo mnohostranný obchodní systém je odpovědný zaměstnanec povinen vybrat jednu z několika srovnatelných nabídek oslovených převodních míst, a postupuje přitom dle výše uvedených kritérií (cena, realizace, zohlednění všech rizik atd.).

Pravidla provádění obchodů, především principy volby převodního místa, jakož i efektivnost samotných pravidel provádění obchodů, jsou UNIQA IS průběžně přezkoumávány při každé změně situace nebo změně faktorů, schopného ovlivnit dosažení nejlepšího možného výsledku pro zákazníky nebo fondy nebo jiného cíle pravidel provádění obchodů. Součástí přehodnocení postupů je aplikace zkušeností skupiny UNIQA na lokální úrovni a kontrola dodržování pravidel týkajících se provádění obchodů za nejlepších podmínek v rámci vnitřního kontrolního systému UNIQA IS.

U pokynů zákazníka obsahujících výslovně určité instrukce ohledně provedení, které jsou ve střetu s uvedenými pravidly, je UNIQA IS povinna postupovat v souladu s těmito instrukcemi, i když nebude proto možné dosáhnout nejlepšího možného výsledku podle pravidel. Pravidelně aktualizovaný seznam převodních míst je uveden ve výroční zprávě UNIQA IS.



Seznam převodních míst (obchodníků s cennými papíry) využívaných UNIQA IS pro nákup/prodej investičních nástrojů je uveden ve výroční zprávě UNIQA IS.

#### 14. FATCA a CRS

UNIQA IS jako oznamující finanční instituce ve smyslu zákona č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní, poskytuje správci daně v České republice zákonem stanovené informace týkající se osob, na které se vztahuje daňová povinnost v jiném státě.

Jedná se o tyto státy:

- USA,
- členské státy Evropské unie,
- smluvní stát, se kterým ČR uzavřela mezinárodní smlouvu o automatické výměně informací oznamované finančními institucemi,
- smluvní stát, se kterým Evropská unie uzavřela mezinárodní smlouvu použitelnou pro automatickou výměnu informací a který je uveden na seznamu zveřejněném Evropskou komisí.

Podrobnější informace upravuje zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů.

**UNIQA investiční společnost, a.s.**

V Praze dne 15.1.2021