

# Informace podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu



Modrá pyramida

Člen skupiny



Tento dokument je určen pro zákazníky společnosti Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s., v postavení investičního zprostředkovatele, jako informace podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění (dále jen „ZPKT“).

**Pojmy s velkým počátečním písmenem mají v tomto dokumentu následující význam** (případně význam definovaný jinde v tomto dokumentu):

„**Autorizovaný správce**“ je mezinárodní vypořádací centrum

Euroclear či Clearstream nebo globální či lokální správce, na němž jsou vedeny cenné papíry, které jsou součástí portfolia Klienta;

„**ACRAM**“ je **Amundi Czech Republic Asset Management, a. s.**, se sídlem: Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 25684558, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483;

„**Investiční zprostředkovatel**“ je **Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s.**, IČO: 60192852, se sídlem Praha 2, Bělehradská 128, č. p. 222, PSČ 12021, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 2281;

„**Klient**“ je fyzická osoba, se kterou ACRAM uzavřel Smlouvu nebo se jí chystá uzavřít;

„**Služby**“ jsou investiční služby poskytované Klientovi ze strany ACRAM podle Smlouvy;

„**Smlouva**“ je smlouva o přijímání a předávání pokynů týkajících se cenných papírů kolektivního investování mezi ACRAM a Klientem.

## Údaje o Investičním zprostředkovateli

**Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s.**

- jako banka je právnickou osobou, která vykonává činnosti stanovené v licenci České národní banky (dále jen „ČNB“) v rozsahu dle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů (pod č. j. 2004/1542/520, pod č. j. 2004/1246/530 a pod č. j. 2008/10993/570), a které bylo uděleno povolení k vykonávání investičních služeb v rozsahu dle příslušného ustanovení ZPKT jako investiční zprostředkovatel na základě registrace u České národní banky ze dne 7. 2. 2012;
- při poskytování investičních služeb podléhá dohledu ČNB;
- distribuuje investiční fondy ACRAM prostřednictvím vázaných zástupců registrovaných u ČNB;

Vázaným zástupcem se rozumí osoba zapsaná v seznamu vázaných zástupců, který je veden ČNB, a která je na základě písemné smlouvy s Investičním zprostředkovatelem oprávněna poskytovat a zprostředkovat investiční služby formou přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních cenných papírů nebo cenných papírů kolektivního investování, avšak

- i. nepřijímá peněžní prostředky nebo investiční nástroje klientů,
- ii. pokyny přijaté od Klientů pouze předává ACRAM prostřednictvím Investičního zprostředkovatele, a

iii. neposkytuje investiční poradenství týkající se investičních nástrojů;

(dále jen „**vázaný zástupce**“).

## Komunikace

1. Vázaný zástupce nepodává ke konkrétním investičním nástrojům a službám informace telefonickou ani elektronickou formou. Po dotazu Klienta na konkrétní investiční nástroj z nabídky společnosti ACRAM může klientovi předat odkaz na elektronické dokumenty a informace ke konkrétnímu investičnímu nástroji, nebo je na žádost klienta vytisknout.

2. Není-li pro konkrétní případy z důvodu efektivní komunikace uvedeno nebo sjednáno jinak, údaje pro komunikaci s Investičním zprostředkovatelem jsou následující:

Adresa: Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s., Bělehradská 128, č. p. 222, 120 21 Praha 2

Telefon: 955 523 111

E-mail: info@modrapyramida.cz

Internetové stránky: www.modrapyramida.cz

Není-li pro konkrétní případy vhodnější jiný jazyk, Investiční zprostředkovatel komunikuje s Klientem v českém jazyce; ve stejném jazyce Klient obdrží i dokumenty a jiné informace.

3. Způsob komunikace mezi Klientem a ACRAM, včetně způsobu zasílání a přijímání pokynů, stanoví příslušná Smlouva.

ACRAM poskytuje Klientům zprávy o poskytovaných investičních službách, jejichž obsah, frekvence a termíny podávání jsou sjednány ve Smlouvě. Jde zejména o zprávy o provádění pokynů včetně potvrzení o provedení pokynu (zasílá se v pracovní den následující po provedení pokynu nebo bezodkladně po obdržení potvrzení od třetí strany o provedení pokynu), zprávy o obhospodařování portfolia (zasílá se zpravidla čtvrtletně, případně byla-li překročena 10% prahová hodnota portfolia do konce pracovního dne, kdy byla tato prahová hodnota překročena), výpisy o stavu investičního účtu (investičních nástrojů a peněžních prostředků zákazníka) (zasílá se zpravidla čtvrtletně), souhrn poskytnutého investičního poradenství (zpravidla čtvrtletně).

Není-li pro konkrétní případy vhodnější jiný jazyk, ACRAM komunikuje s Klientem v českém jazyce; ve stejném jazyce Klient obdrží i dokumenty a jiné informace.

## Informace o investičních službách, které Investiční zprostředkovatel poskytuje

Investiční zprostředkovatel je oprávněn výhradně k činnosti spočívající v přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů třetím osobám na cizí účet, a to pouze pokynů týkajících se cenných papírů kolektivního investování otevřených podílových fondů obhospodařovaných společnostmi ACRAM zařazených do produktové nabídky Investičního zprostředkovatele.

Investiční zprostředkovatel přijímá pokyny osobně prostřednictvím svých vázaných zástupců na svých poradenských místech.

## Informace o investičních nástrojích

Investiční zprostředkovatel může v souladu s povolením ČNB poskytovat investiční služby ve formě uzavření smlouvy a následném přijímání a předávání pokynů k cenným papírům kolektivního investování vydávaných a spravovaných společnostmi ACRAM.

„**Cenné papíry kolektivního investování**“ jsou cenné papíry představující podíl na investičních fondech nebo zahraničních investičních fondech (fondech kolektivního investování, nebo srovnatelných zahraničních fondech) ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění (dále jen „**ZISIF**“).

V případě Investičního zprostředkovatele se jedná zejména o podílové listy.

„**Podílový list**“ je cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír, který představuje podíl podílníka na podílovém fondu a se kterým jsou spojena práva podílníka plynoucí ze ZISIF nebo ze statutu podílového fondu. Podílový fond nemá vlastní právní osobnost a je obhospodářován obhospodařovatelem. Podílové listy mohou být podle statutu podílového fondu různých druhů (např. podílové listy se zvláštními právy). Rozlišujeme následující podílové listy:

a) Podílové listy otevřeného podílového fondu:

- otevřený podílový fond nemá omezený počet vydávaných podílových listů,
- mohou, ale nemusejí mít jmenovitou hodnotu,
- administrátor otevřeného podílového fondu zajistí odkoupení podílového listu tohoto fondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě pro den, ke kterému obdržel žádost podílníka o odkoupení podílového listu; tato částka může být snížena o srážku uvedenou ve statutu.

b) Podílové listy uzavřeného podílového fondu:

- uzavřený podílový fond má omezený počet vydávaných podílových listů,
- musí mít jmenovitou hodnotu,
- s podílovým listem vydaným uzavřeným podílovým fondem není spojeno právo podílníka na jeho odkoupení na účet fondu (s výjimkami stanovenými ZISIF).

## Informace o možných rizicích, která mohou být spojena s investičními službami

### 1. Obecná rizika investování do investičních nástrojů

1.1. Obchody s investičními nástroji jsou spojeny s řadou rizikových faktorů, které mohou mít vliv na výnosnost nebo ztrátovost každé investice. Jde především o následující rizika (rizikové faktory): tržní, měnové, likvidity, inflační, riziko emitenta a rizika spojené s investičními nástroji derivátového typu.

1.2. Investici do investičních nástrojů je třeba vždy posoudit z hlediska jednotlivých rizik, ale rovněž i s ohledem na vlastní finanční možnosti, investiční cíle a zkušenosti. Investování do investičních nástrojů obsahuje rizika a není vhodné pro každého investora. Předpokládané či možné výnosy nejsou zaručené a zaručena nemusí být ani návratnost investované částky.

1.3. Dokumenty obsahující sdělení klíčových informací o konkrétních investičních nástrojích (podle příslušných právních předpisů, tzv. KIID – Key Investor Information Document) jsou pro Klienta dostupné v elektronické podobě (s možností stažení a vytištění) na internetových stránkách ACRAM: <https://www.amundi-kb.cz/fondy>

### 2. Specifická rizika investování do investičních nástrojů, tj. do cenných papírů kolektivního investování

2.1. Tržní rizika. Při investicích do investičních nástrojů se uplatňují obvyklá rizika investování. Tržní ceny investičních nástrojů mohou stoupat nebo klesat v reakci na změny ekonomických

podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh investiční nástroje vnímá.

2.2. Měnová rizika. V případě investic do investičních nástrojů denominovaných v cizí měně k rizikům náleží možná fluktuace měnových kurzů cizích měn vůči české koruně. Nepříznivý vývoj měnových kurzů může způsobit ztrátovost investice i přes pozitivní cenový vývoj investičního nástroje denominovaného v cizí měně.

2.3. Rizika emitenta. Riziko emitenta znamená nebezpečí, že příslušný emitent nebude schopen dostát po určitou dobu svým závazkům a provadět platby, v krajním případě hrozí ztráta celé investice. Investice do investičních nástrojů, zejména do dluhových investičních nástrojů, mohou být vystaveny nepříznivým změnám ve finančních či hospodářských podmínkách emitenta nebo v obecných ekonomických podmínkách či na ně mohou mít vliv všechny tyto skutečnosti, anebo mohou být vystaveny nepředpokládanému vzestupu úrokové míry, který může zhoršit schopnost emitenta provadět platby úroků a jistiny, zejména je-li emitent více zadlužen. Schopnost emitenta plnit své závazky může být také nepříznivě ovlivněna hospodářským rozvojem společnosti nebo neschopností emitenta dodržet plánované obchodní předpovědi nebo nedostupností dalšího financování. Rovněž hospodářský pokles nebo nárůst úrokové míry může zvýšit pravděpodobnost selhání nebo neplnění povinností na straně emitenta těchto investičních nástrojů.

2.4. Riziko nedostatečné likvidity. Investice do investičních nástrojů zahrnují rovněž i riziko nedostatečné likvidity spočívající ve skutečnosti, že určitý investiční nástroj nebude možné zpeněžit za požadovanou cenu nebo nebude možné koupit či prodat investiční nástroj v požadované době.

2.5. Inflační riziko / riziko znehodnocení peněz. Nepříznivý inflační vývoj může negativně ovlivnit vývoj investice, a to i při pozitivním vývoji ceny investičního nástroje. Kurzy investičních nástrojů podléhají větší kolísavosti v obdobích vysoké inflace.

2.6. Riziko investičních nástrojů derivátového typu. Investiční nástroje derivátového typu jsou nástroje, jejichž hodnota závisí nebo je odvozena od hodnoty podkladového aktiva, jako jsou zejména akcie, akciové indexy, koše akcií, cizí měny, komodity. Některé investiční nástroje derivátového typu využívají tzv. pákového efektu (leverage), jehož podstatou je předem dohodnutý poměr (páka), v jakém se hodnota investičního nástroje, jehož cena je výrazně nižší než cena podkladového aktiva, podílí na růstu či poklesu hodnoty/kurzu podkladového aktiva. Následkem tohoto mechanismu je, že i malá změna ceny podkladového aktiva může vyvolat významnou změnu hodnoty celé investice. Investice do investičního nástroje s pákovým efektem je značně riziková a investor musí počítat s vyšší pravděpodobností ztráty celé investice.

2.7. Majetek klientů je veden na sběrném účtu. Evidování investičních nástrojů na sběrném účtu znamená, že investiční nástroje Klienta jsou evidovány s investičními nástroji jiných klientů. Pokud v důsledku úpadku Autorizovaného správce vznikne ACRAM pohledávka vůči takovému správci týkající se sběrného účtu vedeného u Autorizovaného správce, klienti ACRAM se v takovém případě mohou podílet na této ztrátě úměrně podle jejich podílu investičních nástrojů evidovaných na sběrném účtu. V souvislosti s evidováním investičních nástrojů na sběrném účtu u Autorizovaného správce může existovat specifický způsob vypořádání obchodu, jiné požadavky právních předpisů na uzavření obchodu a vypořádání obchodu a jiné náklady související s realizací pokynu.

### 3. Klient bere na vědomí,

že toto poučení je obecné a nepokrývá dílčí rizika spojená s některými druhy či typy investičních nástrojů. Klient je vždy povinen se podle svých možností seznámit s jednotlivými aspekty investic ACRAM a je oprávněn požádat ACRAM o potřebné informace či vysvětlení.

## Informace o veškerých odměnách a poplatcích a pobídkách souvisejících s poskytováním investičních služeb

jsou uvedeny v ceníku podílových fondů ACRAM nabízených v rámci distribuce Investičního zprostředkovatele. Výše poplatků souvisí s konkrétním investičním nástrojem, celkovou výší investice a případnou poskytnutou slevou. Tento ceník vázaný zástupce předá Klientovi vždy při sjednání Smlouvy a dále kdykoli na požádání Klienta.

## Informace o obsahu závazkového vztahu, včetně smluvních podmínek týkajících se Služeb

Smlouva obsahuje veškerá práva a povinnosti smluvních stran.

## Pravidla pro střet zájmů

### 1. Investiční zprostředkovatel zjišťuje a řídí střety zájmů tak, aby v jejich důsledku nedocházelo k poškození zájmu Klientů.

### 2. Postupy k omezení střetu zájmu při poskytování služeb

2.1. Investiční zprostředkovatel či jeho vázaný zástupce, který se seznámí s pokyny Klientů k nákupu, prodeji nebo jiném převodu investičních nástrojů, nesmí informace takto získané využít při uzavírání obchodů na vlastní účet nebo účet osob blízkých, a nesmí umožnit jiným zaměstnancům Investičního zprostředkovatele nebo vázanému zástupci, aby tyto informace využili.

2.2. Investiční zprostředkovatel nebo jeho vázaný zástupce, který uzavře smlouvu směřující k poskytování investičních služeb nebo přijme pokyn Klienta k realizaci služby nebo obchodu, je povinen vyhodnotit důsledky uzavření smlouvy nebo pokynu z hlediska možného střetu zájmů.

2.3. Při zjišťování a posuzování střetu zájmů v souvislosti s poskytováním služeb Investiční zprostředkovatel či jeho vázaný zástupce vezme v úvahu, zda on sám, člen statutárního orgánu Investičního zprostředkovatele, člen statutárního orgánu ACRAM nebo jejich osoba blízká

- a) může získat finanční prospěch nebo se vyhnout finanční ztrátě na úkor Klienta (mají nebo mohou mít přístup k finančním výsledkům osoby, jejíž cenné papíry jsou předmětem obchodování před jejich zveřejněním, případně provádějí spekulativní obchody s investičními nástroji ACRAM),
- b) má odlišný zájem na výsledku služby poskytované Klientovi nebo na výsledku obchodu prováděného jménem Klienta od zájmu tohoto Klienta,
- c) má motivaci upřednostnit zájem Klienta před zájmy jiného Klienta, d) podniká ve stejném oboru jako Klient,
- d) dostává nebo dostane od jiné osoby, než je klient pobídku (pobídka není v rozporu s povinností Investičního zprostředkovatele či jeho vázaného zástupce jednat v nejlepším zájmu Klienta) v souvislosti se službou Klientovi a tato pobídka nepředstavuje obvyklou úplatu za poskytovanou službu.

2.4. Investiční zprostředkovatel či jeho vázaný zástupce dále vždy:

- a) zjišťuje okolnosti, které ve vztahu ke konkrétním službám a činností, které poskytuje on, mohou vést ke střetu zájmů, který představuje podstatné nebezpečí poškození zájmu klienta (dále jen „**Podstatný střet zájmů**“),
- b) zvláště upřesní závazné postupy a opatření k řízení Podstatných střetů zájmů,
- c) vede aktuální evidenci poskytnutých investičních služeb, ze kterých vznikl nebo může vzniknout Podstatný střet zájmů.

2.5. Pokud ani přes přijatá opatření nelze spolehlivě zamezit nepříznivému vlivu střetu zájmů na zájmy Klienta, sdělí Inves-

tiční zprostředkovatel či jeho vázaný zástupce před poskytnutím investiční služby Klientovi informace o povaze nebo zdroji střetu zdrojů.

2.6. Pokud se Investiční zprostředkovatel či jeho vázaný zástupce, který uzavřel smlouvu směřující k poskytování investičních služeb nebo přijal pokyn Klienta, domnívá, že hrozí střet zájmů, nebo že během poskytování služby došlo ke střetu zájmů, informuje o tom tým poradenského centra Investičního zprostředkovatele, který dále též neprodleně informuje compliance pracovníka Investičního zprostředkovatele.

2.7. Tým poradenského centra Investičního zprostředkovatele ve spolupráci s compliance pracovníkem, rozhodne po zvážení všech dostupných informací o tom, zda hrozí střet zájmů. V případě, že střet zájmů hrozí, zajistí tým poradenského centra Investičního zprostředkovatele informování Klienta o tom, že vzhledem k hrozícímu střetu zájmů mu Investiční zprostředkovatel či jeho vázaný zástupce (příp. ACRAM) odmítá poskytnout požadovanou službu v celém rozsahu nebo částečně, a popřípadě navrhne Klientovi jiný způsob dosažení téhož účelu, k jakému směřoval jeho požadavek.

2.8. Tým poradenského centra Investičního zprostředkovatele neprodleně ověří ve spolupráci s compliance pracovníkem, zda ke střetu zájmů skutečně došlo. Shledají-li, že během poskytování služby skutečně došlo ke střetu zájmů, zajistí:

- a) neprodleně informování Klientů a vyžádání si od nich souhlasu nebo pokynu k dalšímu postupu, jestliže došlo ke střetu zájmů mezi Klienty navzájem, a to způsobem dohodnutým ve smlouvě nebo
- b) poskytnutí služby s upřednostněním zájmů Klientů před zájmy zaměstnanců Investičního zprostředkovatele či jeho vázaného zástupce (příp. ACRAM), jestliže došlo ke střetu zájmů mezi zaměstnanci Investičního zprostředkovatele / jeho vázanými zástupci a klientem.

## Reklamacce a stížnosti

Stížnost nebo reklamaci na vázaného zástupce lze podat písemně na adrese sídla Investičního zprostředkovatele. Pokud nebude Klient spokojen s vyřízením stížnosti nebo reklamacce, může se písemně obrátit na nadřízeného pracovníka řešitele nebo na vedení Investičního zprostředkovatele na adrese jeho sídla, případně se může písemně obrátit na ombudsmana finanční skupiny Komerční banky, a. s. V případě stížností na vázaného zástupce či Investičního zprostředkovatele se lze obrátit také na ČNB. Soudní žalobu na vázaného zástupce nebo na Investičního zprostředkovatele lze podat u místně příslušného soudu. Pro mimosoudní řešení sporu se Klient může rovněž obrátit na finančního arbitra ([www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz)).

## Kategorizace zákazníků Investičního zprostředkovatele

Investiční zprostředkovatel poskytuje investiční služby / investiční nástroje určené pouze zákazníkům, kteří nejsou profesionálním zákazníkem ve smyslu ZPKT. Investiční zprostředkovatel tak Klientům poskytuje nejvyšší stupeň ochrany z hlediska jejich informování a vyžadování informací od Klientů.

Na základě vyplnění Investičního dotazníku vázaný zástupce Klientovi sdělí jeho investiční profil a obecně jej poučí, jaké skupiny investičních nástrojů jsou pro něj vhodné, a to bez doporučení konkrétního jednotlivého investičního nástroje.