



REDSIDE

EQUITY BROKER

**Základní informace pro
klienty**

R

OBSAH

1. ÚVODNÍ INFORMACE	3
1.1. Povaha dokumentu.....	3
1.2. Základní údaje o obchodníkovi s cennými papíry	3
1.3. Informace o povolení k výkonu činnosti obchodníka s cennými papíry	3
1.4. Orgán dohledu.....	4
1.5. Členství obchodníka s cennými papíry v profesních sdruženích	4
2. INFORMACE O ZAŘAZENÍ KLIENTA.....	5
3. ZÁKLADNÍ INFORMACE O INVESTIČNÍCH NÁSTROJÍCH.....	6
3.1. Formát a typy fondů.....	6
3.2. Podfondy.....	6
3.3. SICAV	6
3.4. Cenné papíry kolektivního investování	7
3.4.1. Podílové listy	7
3.4.2. Investiční akcie	7
4. ZÁKLADNÍ INFORMACE O INVESTIČNÍCH SLUŽBÁCH.....	8
4.1. Charakteristika hlavních poskytovaných služeb.....	8
4.2. Pro koho jsou služby Společnosti vhodné.....	8
4.2.1. Kvalifikovaný investor	9
4.3. Investiční poradenství	9
4.4. Informace o komunikaci s klienty.....	10
4.5. Spolupráce s investičními zprostředkovateli a vázanými zástupci	10
4.6. Informování o poskytovaných investičních službách	10
4.7. Informace o poplatcích	11
4.8. Informace o obsahu smluvní dokumentace	11
4.9. Informace o obsahu smluvní dokumentace	11
5. POUČENÍ O RIZICÍCH.....	12
5.1. Úvod	12
5.2. Základní přehled rizik vznikajících při obchodování s investičními nástroji	12
5.3. Rizikový profil nabízených produktů	14
5.3.1. NOVA Real Estate, SICAV, a.s.	14
5.3.2. NOVA Green Energy, SICAV, a.s.	15
6. PRAVIDLA PROVÁDĚNÍ POKYNŮ.....	16
6.1. Prodávání pokynů.....	16
6.2. Provedení, realizace a vypořádání pokynů	19
7. FOND POJIŠTĚNÍ VKLADŮ, GARANČNÍ FOND OBCHODNÍKŮ S CENNÝMI PAPÍRY	22
8. STŘET ZÁJMŮ.....	23
9. POBÍDKY	24
10. KLÍČOVÉ INFORMACE PRO INVESTORY	25
11. NĚKTERÉ PRAVIDLA PRO UZAVÍRÁNÍ SMLUV	26

1. ÚVODNÍ INFORMACE

1.1. Povaha dokumentu

Tento dokument je určen pro klienty a potenciální klienty společnosti REDSIDE Investments a.s. (dále též „**Společnost**“), a obsahuje informace, které je Společnost jako obchodník s cennými papíry povinna poskytnout svým klientům, jakož i potenciálním klientům podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZPKT**“).

Tento dokument má informační charakter a netvoří součást ani přílohu smlouvy o poskytování investičních služeb ani jiného ujednání mezi klientem a Společností, s výjimkou kapitoly 11, která obsahuje některá závazná pravidla pro uzavírání smluv.

Tento dokument neobsahuje veškeré informace, které Společnost klientovi poskytuje, další informace mohou být poskytnuty např. prostřednictvím internetových stránek Společnosti, vzdělávacích materiálů, e-learningových kurzů, nebo při kontaktu se zaměstnancem nebo vázaným zástupcem Společnosti.

1.2. Základní údaje o obchodníkovi s cennými papíry

REDSIDE Investments a.s. je licencovaný obchodník s cennými papíry, který navazuje na dlouholeté zkušenosti skupiny REDSIDE ve finanční oblasti. Poskytujeme našim klientům služby obchodování na kapitálových trzích, a to především v dynamicky se rozvíjejícím segmentu alternativních investičních fondů, a tedy nabízíme svým klientům další cestu k diverzifikaci investičního portfolia.

Obchodní firma:	REDSIDE Investments a.s.
Identifikační číslo:	07187939
Sídlo:	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
E-mail:	info@redsideinvestments.com
Internetové stránky:	https://www.redsidefunds.com/cs/obchodovani-s-cennymi-papiry
Telefon:	+420 222 500 757
Telefon pro přijímání pokynů:	+420 222 310 198
Zápis v OR:	zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 23499
Zastoupená:	Rudolfem Vřešťálem a Ing. Karlem Krhovským

1.3. Informace o povolení k výkonu činnosti obchodníka s cennými papíry

Společnost disponuje řádným povolením k výkonu činnosti obchodníka s cennými papíry vydaným Českou národní bankou dne 11.6.2020 pod č.j. 2020/070803/CNB/570 v rozsahu hlavních investičních služeb:

- (a) podle 4 odst. 2 písm. a) ZPKT, **přijímání a předávání pokynů** týkajících se investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až c) téhož zákona;
- (b) podle 4 odst. 2 písm. b) ZPKT, **provádění pokynů** týkajících se investičních nástrojů na účet jiné osoby, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až c) téhož zákona;

- (c) podle § 4 odst. 2 písm. d) ZPKT, **obhospodařování majetku zákazníka**, je-li součástí majetku investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až c) téhož zákona;
- (d) podle § 4 odst. 2 písm. e) ZPKT, **investiční poradenství** týkající se investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až c) téhož zákona;
- (e) podle § 4 odst. 2 písm. i) ZPKT, **umístování investičních nástrojů** bez závazku jejich upsání, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až c) téhož zákona;

a doplňkových investičních služeb:

- (a) podle § 4 odst. 3 písm. a) ZPKT, **úschova a správa** investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až c) téhož zákona;
- (b) podle § 4 odst. 3 písm. f), **služby související s upisováním investičních nástrojů**, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až c) téhož zákona.

(Definice jednotlivých investičních nástrojů jsou uvedeny v **příloze 1** tohoto materiálu)

Odkaz na povolení: Rozsah uděleného povolení k výkonu činnosti obchodníka s cennými papíry lze nalézt rovněž zde v seznamu regulovaných a registrovaných subjektů České národní banky:

https://apl.cnb.cz/aplierrsdat/JERRS.WEB10.VIZITKA?p_lang=cz&p_SEQ_ID=13411390&p_VER_ID=1001&p_DATUM=02.03.2021&p_ROL_KOD=

1.4. Orgán dohledu

Česká národní banka je centrální bankou České republiky, orgánem vykonávajícím dohled nad finančním trhem a orgánem příslušným k řešení krize na finančním trhu. Je zřízena Ústavou České republiky a svou činnost vyvíjí v souladu se zákonem č. 6/1993 Sb., o České národní bance. Česká národní banka je orgánem dohledu nad poskytováním investičních služeb.

Kontakt: Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, tel.: 224 411 111, www.cnb.cz

Zelená linka: 800 160 170

1.5. Členství obchodníka s cennými papíry v profesních sdruženích

Společnost není členem žádných profesních organizací či sdružení.

2. INFORMACE O ZAŘAZENÍ KLIENTA

Společnost je povinna na základě získaných informací každého klienta zařadit do příslušné kategorie a informovat ho o právu požádat o změnu jeho zařazení a o míře ochrany spojené s provedenou kategorizací.

Dle příslušných evropských právních předpisů a související prováděcí regulace existují tři kategorie zákazníků, a to:

- neprofesionální zákazník = retail client
- profesionální zákazník = professional client
- způsobilá protistrana = eligible counterparty

Pokud jsme vám nesdělili písemně jinak, považujeme vás za neprofesionálního zákazníka.

Za podmínky souhlasu Společnosti a při splnění dalších zákonných podmínek může neprofesionální zákazník požádat o přestup do kategorie profesionálního zákazníka. **Tento přestup je však současně spojen se ztrátou dosavadní míry ochrany při poskytování investičních služeb.**

Klient může též požádat o přestup z kategorie s nižší mírou ochrany do kategorie s vyšší mírou ochrany. Též v tomto případě není Společnost povinna přestupu vyhovět (mimo případ, kdy o přestup žádá klient, který byl původně v kategorii neprofesionálního zákazníka). V případě, kdy by klient požadoval vyšší míru ochrany ohledně jednotlivé investiční služby, resp. investičního nástroje je oprávněn ji po Společnosti požadovat (zejména detailnější vysvětlení rizik investičních nástrojů apod.), aniž je tím dotčena možnost přestupu.

Bližší informace o možnosti přestupu mezi jednotlivými kategoriemi zákazníků a s tím spojenými důsledky naleznete na internetových stránkách Společnosti.

3. ZÁKLADNÍ INFORMACE O INVESTIČNÍCH NÁSTROJÍCH

REDSIDE Investments a.s. je licencovaný obchodník s cennými papíry, který navazuje na dlouholeté zkušenosti skupiny REDSIDE ve finanční oblasti. Poskytujeme našim klientům služby obchodování na kapitálových trzích, a to především v dynamicky se rozvíjejícím segmentu alternativních investičních fondů, a tedy nabízíme svým klientům další cestu k diverzifikaci investičního portfolia skrze fondy kvalifikovaných investorů zaměřených na oblast private equity.

Níže uvádíme základní přehled nejdůležitějších investičních nástrojů, případně technik obchodování, které mohou být využívány v rámci investičních služeb poskytovaných Společností.

Podkladové investice finančních produktů nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti, jak je stanoví nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088.

Fondy kvalifikovaných investorů mohou být zřizovány v různých právních formách a typech, které souvisí s celkovým strukturováním fondu a jeho investičním zaměřením, možnostmi vstupu a výstupu investorů a řadou dalších parametrů.

3.1. Formát a typy fondů

Fondy mohou být zakládány jako právnické osoby anebo bez právní osobnosti:

- běžná právnická osoba (akciová společnost, společnost s ručením omezeným, komanditní společnost, evropská společnost, družstvo),
- SICAV (akciová společnost s proměnným základním kapitálem),
- komanditní společnost na investiční listy,
- podílový fond,
- svěřenský fond.

3.2. Podfondy

Podfond je částí fondu, která může mít definovanou odlišnou investiční strategii a zaměření. Jednotlivé podfondy jsou vzájemně majetkově odděleny a vydávají vlastní investiční akcie s právem zpětného odkupu. V rámci jednoho fondu je tedy možné efektivně vytvářet oddělená portfolia pro různé investory a investiční záměry. Podfondy lze zřizovat pouze v případě fondu ve formě SICAV.

3.3. SICAV

Akciová společnost s proměnným základním kapitálem (SICAV, Société d'investissement à capital variable) je speciální právní formou vyhrazenou pro použití v oblasti investičních fondů. Jedná se o otevřenou strukturu vycházející z běžné akciové společnosti, kterou doplňuje o flexibilní možnosti pro vstup a výstup investorů. V rámci SICAV je oddělena zakladatelská (provozní) a investiční část fondu, a to interním způsobem nebo vytvořením jednoho či více podfondů. V souvislosti s tímto rozdělením SICAV vydává dva druhy akcií – zakladatelské akcie (určené zakladatelům) disponující hlasovacími právy a investiční akcie (určené investorům) s právem odkupu a typicky bez hlasovacích práv.

3.4. Cenné papíry kolektivního investování

Předmětem investičních služeb Obchodníka jsou zejména následující typy cenných papírů kolektivního investování. Upozorňujeme však, že konkrétní úprava práv a případně povinností investora je uvedena ve statutu, případně stanovách příslušného investičního fondu.

Investice do cenných papírů kolektivního investování není pojištěna u Fondu pojištění vkladů a nelze ji proto považovat za období vkladu u banky. Před investicí do investičních akcií či podílových fondů důrazně doporučujeme seznámit se s informačními materiály konkrétního fondu (Klíčové informace pro investory, statut, stanovy, fact-sheet, reporting), neboť rizikový profil jednotlivých fondů a nastavení práv investora se může velmi podstatně lišit a minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích.

3.4.1. Podílové listy

Podílový list představuje podíl investora na majetku v tzv. podílovém fondu. Podílový fond je sdružením majetku bez právní subjektivity, které obhospodařuje obhospodařovatel v souladu se zákonem o investičních společnostech a investičních fondech. Podílový list umožňuje investorovi podílet se na růstu hodnoty majetku v podílovém fondu, zároveň však zpravidla investor nese riziko poklesu hodnoty tohoto majetku. S podílovými listy otevřených podílových fondů je spojeno právo na jejich odkoupení obhospodařovatelem, naopak u akcií uzavřených podílových fondů investor toto právo nemá. S podílovým listem může být spojeno též právo na výplatu dividendy (podílu na zisku).

3.4.2. Investiční akcie

V případě investičního fondu ve formě akciové společnosti se u fondů kvalifikovaných investorů jedná zejména o akciovou společnost s proměnným základním kapitálem, která získává prostředky nutné pro investování formou úpisu investičních akcií. Velmi často se pro tento typ fondu používá francouzská zkratka SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable). SICAV vydává dva druhy akcií, a to zakladatelské akcie a investiční akcie.

Zakladatelské akcie jsou určeny pro zakladatele fondu, zatímco investoři nakupují investiční akcie. Majitelé investičních akcií na rozdíl od majitelů zakladatelských akcií nemají vliv na samotný chod investičního fondu a na jeho řízení, zato mají právo požadovat po investičním fondu odkup svých akcií. Investiční fond ve formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem představuje otevřenou formu investičního fondu, proto investiční fond má povinnost od investora – akcionáře tyto investiční akcie odkupovat.

SICAVy mají možnost vytvářet tzv. podfondy, které vydávají vlastní investiční akcie. Každý podfond bude přitom sledovat svou vlastní investiční strategii, přičemž investiční akcie je cenný papír, který představuje podíl akcionáře na majetku v podfondu investičního fondu s proměnným základním kapitálem.

4. ZÁKLADNÍ INFORMACE O INVESTIČNÍCH SLUŽBÁCH

4.1. Charakteristika hlavních poskytovaných služeb

Obchodník poskytuje následující investiční služby:

- a) Přijímání a předávání pokynů týkající se investičních nástrojů na základě komisionářské smlouvy, přičemž na základě uvedeného smluvního vztahu Obchodník zprostředkovává vlastním jménem na účet Zákazníka koupi nebo prodej investičních nástrojů.
- b) Provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet jiné osoby na základě komisionářské smlouvy, přičemž na základě uvedeného smluvního vztahu Obchodník obstarává vlastním jménem na účet Zákazníka koupi nebo prodej investičních nástrojů.
- c) Obhospodařování majetku Zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání.
- d) Investiční poradenství, kterým se rozumí poskytování individualizovaného poradenství, které směřuje přímo či nepřímo k nákupu, prodeji, úpisu, umístění, vyplacení, držbě nebo jinému nakládání s konkrétním investičním nástrojem nebo nástroji nebo k uplatnění práva na takové nakládání, a to bez ohledu na to, zda je poskytováno z podnětu Zákazníka nebo potenciálního Zákazníka či Obchodníka.
- e) Umisťování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání.
- f) Úschova a správa investičních nástrojů pro Zákazníka, včetně opatrování a souvisejících služeb, s výjimkou vedení účtů centrálním depozitářem nebo zahraničním centrálním depozitářem.
- g) Služby související s upisováním investičních nástrojů.

Na základě dohody může Společnost poskytovat klientovi investiční poradenství. Společnost odpovídá klientovi za poskytnutí investičního poradenství s odbornou péčí, nicméně i v tomto případě je finální investiční rozhodnutí na klientovi. Ani poskytnutí investičního poradenství s odbornou péčí bohužel negarantuje návratnost investice nebo zisk investora.

4.2. Pro koho jsou služby Společnosti vhodné

Společnost může nabízet produkty pro různé typy investorů s různým rizikovým apetitem. Před provedením investice nebo poskytnutím investiční rady proto Společnost individuálně posuzuje, zda je daný produkt vhodný pro konkrétního investora.

Za účelem zjištění, zda je konkrétní služba pro klienta vhodná, předkládá Společnost před uzavřením smlouvy klientům investiční dotazník obsahující požadavek na poskytnutí informací od klienta. Tyto informace je Společnost podle zákona povinna požadovat. Tyto informace Společnosti umožňují vyhodnotit, zda poskytnutí klientem požadované investiční služby, poskytnutí rady ohledně investičního nástroje nebo provedení obchodu s investičním nástrojem v rámci požadované investiční služby je pro klienta vhodné, tedy zda odpovídá finanční situaci klienta, jeho investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem potřebným pro pochopení souvisejících rizik.

Klient odpovídá za přesnost, úplnost a pravdivost údajů vyplněných v tomto dotazníku. V případě odmítnutí poskytnutí požadovaných údajů nebo poskytnutí zjevně nepřesných, neúplných nebo nepravdivých údajů se klient vystavuje nebezpečí, že Společnosti nebude umožněno řádně vyhodnotit, zda poskytnutí klientem požadované investiční služby odpovídá finanční situaci klienta, jeho investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem potřebným pro

pochopení souvisejících rizik, nebo že investiční službu Společnost klientovi nedoporučí a nebude moci poskytnout. Společnost proto doporučuje, aby potenciální klient ve vlastním zájmu vyplnil investiční dotazník pečlivě a pravdivě.

Pokud jste názoru, že obchodovaným investičním nástrojům nerozumíte, zejména nerozumíte příslušným rizikům, nebo že služba neodpovídá Vaším finančním poměrům, sdělte to prosím pracovníkovi Společnosti.

4.2.1. Kvalifikovaný investor

Investice do tzv. fondů kvalifikovaných investorů je určena výhradně kvalifikovaným investorům. Cenné papíry fondů kvalifikovaných investorů mohou nabývat pouze osoby, které jsou kvalifikovanými investory. Kvalifikovaným investorem může být také osoba,

- která je podle ZPKT nebo práva jiného členského státu považována ve vztahu k investicím do daného fondu kvalifikovaných investorů za zákazníka, který je profesionálním zákazníkem [§ 272 odst. 1 písm. g) ZISIF],
- osoba, která učinila prohlášení o tom, že si je vědoma rizik spojených s investováním do tohoto fondu kvalifikovaných investorů, je-li podílníkem, zakladatelem nebo společníkem jiného investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, který obhospodařuje tentýž obhospodařovatel jako tento fond a jehož administraci provádí tentýž administrátor jako tohoto fondu, a odpovídá-li výše splaceného vkladu nebo splacené investice v těchto fondech, jakož i majetku obhospodařovaného podle § 11 odst. 1 písm. c) ZPKT, obhospodařuje-li jej tentýž obhospodařovatel jako tento fond, ve svém souhrnu částce alespoň
 - o 125 000 EUR, nebo
 - o 1 000 000 Kč, jestliže obhospodařovatel nebo administrátor tohoto fondu kvalifikovaných investorů, nebo jím pověřená osoba, písemně potvrdí, že se na základě informací získaných od investující osoby obdobně jako při poskytování hlavní investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. d) nebo e) ZPKT důvodně domnívá, že tato investice odpovídá finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic investující osoby [§ 272 odst. 1 písm. h) ZISIF] nebo
- osoba, která učinila prohlášení o tom, že si je vědoma rizik spojených s investováním do tohoto fondu kvalifikovaných investorů a jejíž výše splaceného vkladu nebo splacené investice do tohoto fondu odpovídá částce alespoň
 - o 125 000 EUR, nebo
 - o 1 000 000 Kč, jestliže obhospodařovatel nebo administrátor tohoto fondu kvalifikovaných investorů, nebo jím pověřená osoba, písemně potvrdí, že se na základě informací získaných od investující osoby obdobně jako při poskytování hlavní investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. d) nebo e) ZPKT důvodně domnívá, že tato investice odpovídá finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic investující osoby [§ 272 odst. 1 písm. i) ZISIF].

4.3. Investiční poradenství

Obchodník poskytne Zákazníkovi na jeho žádost, vyjma Zákazníka, který obchoduje na základě vlastního uvážení (execution only), investiční poradenství. Investiční poradenství spočívá v poskytnutí doporučení Zákazníkovi ohledně obchodu s konkrétním investičním nástrojem, tedy

doporučení koupit, prodat, upsat, vyměnit splatit držet nebo převzít konkrétní investiční nástroj. Služba je dodána poskytnutím investičního doporučení Zákazníkovi.

Investiční poradenství Obchodníka je kategorizováno jako **nikoliv nezávislé**.

Investiční poradenství Obchodníka je založeno na **omezené analýze různých druhů investičních nástrojů**. Obchodník neposuzuje všechny v úvahu připadající investiční nástroje daného druhu či zaměření nabízené na českém trhu.

Analýza investičních nástrojů se vztahuje jak na investiční nástroje, na jejichž umístění má Obchodník ekonomický zájem (tyto převládají), tak i na jiné investiční nástroje.

Obchodník nebude, pokud Zákazníkovi nesdělí jinak, pravidelně provádět vyhodnocení ve vztahu k investičním nástrojům, které tomuto Zákazníkovi doporučí nebo nabídne, tedy zda i nadále vyhovují preferencím a cílům Zákazníka a zda jsou pro Zákazníka i nadále vhodné.

Podmínkou pro poskytnutí investičního poradenství je vyplnění investičního dotazníku Zákazníkem. Zákazník se zavazuje poskytnout Obchodníkovi i další informace, pokud jsou potřebné pro vyhodnocení investičního profilu Zákazníka, a to i po zahájení poskytování služby. Obchodník je oprávněn odmítnout Zákazníkovi poskytovat investiční poradenství, jeho rozsah omezit nebo přizpůsobit jeho zaměření, a to zejména v případě, že takový postup je vhodný s ohledem na odborné znalosti a zkušenosti Zákazníka v oblasti investic, jeho finanční zázemí nebo investiční cíle.

4.4. Informace o komunikaci s klienty

Klient si může vybrat způsob komunikace s pracovníky Společnosti:

- Osobně v sídle Společnosti
- Skrze vázané zástupce Společnosti
- Emailem: orders@redsideinvestments.com
- Telefonicky či faxem: +420 222 500 757
- Prostřednictvím klientské sekce www stránek Společnosti.

4.5. Spolupráce s investičními zprostředkovateli a vázanými zástupci

Společnost spolupracuje s investičními zprostředkovateli a vázanými zástupci, jejichž seznam je veden Společností a dostupný na internetových stránkách Společnosti. Činnosti vázaných zástupců je v rámci Společnosti upravena vnitřním předpisem upravující najímání, hodnocení a odměňování pracovníků provádějících činnost osoby jednající se zákazníky nebo investičního poradce, a vázaných zástupců a vnitřním předpisem K zajištění kontroly investičních zprostředkovatelů a dalších delegovaných subjektů.

4.6. Informování o poskytovaných investičních službách

Klienti Společnosti jsou o poskytovaných investičních službách informováni minimálně prostřednictvím výpisů z účtů klientů vyhotovovaných Společností.

Povaha, četnost a termíny zasílání informací o poskytovaných službách stanoví komisionářská smlouva a VOP. Tyto informace zahrnují informace o stavu majetku klienta (výpisy z účtu klienta u brokera), informace o provedených pokynech (konfirmasi pokynů).

4.7. Informace o poplatcích

Informace o nákladech a poplatcích spojených s poskytnutím investiční služby ze strany Společnosti naleznete v ceníku, který je vždy přílohou smlouvy uzavřené mezi klientem a Společností a též uveden na internetových stránkách Společnosti.

4.8. Informace o obsahu smluvní dokumentace

Společnost vždy před uzavřením smlouvy mezi ní a klientem klientovi umožňuje seznámit se s obsahem závazkového vztahu včetně smluvní dokumentace, týkající se požadované investiční služby, kterou předkládá klientovi v písemné podobě, a to včetně dokumentace ve vztahu k jednotlivým nabízeným produktům.

4.9. Informace o obsahu smluvní dokumentace

Společnost neprovádí specifické posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost investičních nástrojů nad rámec standardních vnitřních procesů upravených vnitřními předpisy. Společnost nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti specificky nezohledňuje. Důvodem je zejména skutečnost, že společnost poskytuje investiční služby pouze ve vztahu k omezenému množství a typům investičních nástrojů. Společnost monitoruje vývoj přijímání legislativy v oblasti udržitelného financování a zohledňování nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti bude zvažovat ve chvíli, kdy bude existovat všeobecně uznávaná metodologie (např. způsob získávání podkladových informací).



5. POUČENÍ O RIZICÍCH

5.1. Úvod

Pokud se chcete stát klientem Společnosti, **musíte prostudovat a plně pochopit Poučení o rizicích vznikajících při obchodování na kapitálových trzích.** Upozorňujeme, že toto poučení nemůže zahrnovat naprosto veškerá rizika a důležité aspekty našich služeb a investičních nástrojů.

S investičním nástrojem byste neměli obchodovat, pokud neporozumíte povaze investičního nástroje, s kterým chcete obchodovat, a míře rizika, kterému se vystavujete. Měli byste si být také jisti, že je daný produkt anebo služba vhodná s ohledem na Vaši situaci a finanční pozici. Bude-li to potřeba, vyhledejte příslušnou radu ještě před tím, než dané investiční rozhodnutí učiníte.

5.2. Základní přehled rizik vznikajících při obchodování s investičními nástroji

- (a) Předpokládané či možné výnosy ani návratnost investice nejsou zaručené. Hodnota investice může stoupat i klesat. Minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích.
- (b) U každé formy investice souvisí možný výnos úzce s rizikem. Čím vyšší je očekávaný výnos, tím vyšší je i potenciální riziko.
- (c) Cena či hodnota investice může záviset na výkyvech finančních trhů, které nikdo nemůže mít pod kontrolou.
- (d) Poplatky plynoucí z obchodů vždy negativním způsobem ovlivňují výsledek investování. Poplatky Obchodníka jsou uplatňovány, i když je výsledkem operace ztráta.
- (e) Investiční nástroje a/nebo služby, ohledně kterých je možné podat pokyn Obchodníkovi, nemusí být vhodné pro každého investora; pokud nejste podrobně obeznámeni s principy fungování nástroje a s jeho obchodováním, neměli byste služby Obchodníka využívat.
- (f) Investiční nástroje denominované v cizích měnách jsou rovněž vystaveny fluktuacím vyplývajícím ze změn devizových kurzů, které mohou mít jak pozitivní, tak i negativní vliv na jejich kurzy, ceny, zhodnocení či výnosy z nich plynoucí v jiných měnách, popřípadě jejich jiné parametry (měnové riziko).
- (g) Investiční nástroje v sobě obsahují kreditní riziko emitenta. Tímto se rozumí nebezpečí, že se emitent dostane do úpadku, následkem čehož budou jím emitované investiční nástroje významně znehodnoceny nebo zcela bezcenné. V takovém případě musí investor počítat s tím, že může ztratit i celý investovaný kapitál. Negativní vliv na hodnotu investičních nástrojů může mít i snížení ratingu emitenta.
- (h) Dostupnost nebo prodejnost investičních nástrojů se může lišit, a z tohoto důvodu může být obtížné určitý investiční nástroj koupit či prodat (riziko likvidity). Toto riziko se týká zejména investičních nástrojů emitovaných v malém počtu kusů.
- (i) Investování do investičních nástrojů je obecně spojeno s určitými riziky vyplývajícími zejména z povahy konkrétního investičního nástroje a rovněž z právních předpisů a zvyklostí příslušných finančních trhů, resp. zemí (právní riziko).
- (j) Než podepíšete smlouvu s Obchodníkem, měli byste ji důkladně pročíst a porozumět všem jejím ustanovením, včetně VOP a Ceníku. V případě, že neporozumíte všem ustanovením smlouvy a jejich příloh, dotazujte se na její obsah Obchodníka nebo svého poradce.
- (k) Využije-li zákazník investiční poradenství, činí tak výhradně na základě vlastního rozhodnutí a výslovně přitom prohlašuje, že si je vědom toho, že Obchodníkem poskytnutá rada se v budoucnu může ukázat jako nesprávná, že investice učiněné na jejím základě mohou být ztrátové a že Obchodník může v závislosti na dalším vývoji kdykoliv svou radu v budoucnu odvolat nebo změnit, a to i na radu opačnou. Obchodník je odpovědný za

poskytnutí rady s odbornou péčí, to vás však nezbujuje potřeby učinit investiční rozhodnutí na základě vlastního posouzení s obvyklou péčí.

- (l) V důsledku selhání obchodního systému můžete utrpět rychlou ztrátu. Za selhání obchodního systému nenese Obchodník odpovědnost.
- (m) Pro financování rizikových investic byste neměli používat zdroje, které potřebujete k uspokojení základních životních potřeb.
- (n) Návratnost všech investic, zejména pak těch nových, je vystavena riziku regulačních či právních zásahů a změn, které mohou mimo jiné změnit potenciál zisku z dané investice. Právní změny mohou dokonce způsobit, že dříve přijatelná investice se stane nelegální. Může také dojít ke změnám v dalších souvisejících oblastech, jako jsou např. daně, které mohou zásadně ovlivnit ziskovost.
- (o) Provozní riziko, jako například porucha nebo špatné fungování nezbytných systémů a kontrolních mechanismů, včetně IT systémů, může mít dopad na všechny finanční produkty, ale zejména na držitele akcií představujících vlastnický podíl v dané společnosti.
- (p) Obchodní riziko neboli riziko, že bude daná společnost špatně či nekompetentně řízena, může mít také určitý vliv. Tato rizika mohou být zásadně ovlivněna personálními nebo organizačními změnami a obecně řečeno, provozní riziko nemusí být u organizace zvenčí viditelné.
- (q) Riziko týkající se udržitelnosti představuje událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Tato rizika a nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (environmentální, sociální a zaměstnanecké otázky, dodržování lidských práv a otázky boje proti korupci a úplatkářství) jsou zohledňována v souladu se zveřejněnou politikou začleňování rizik do procesů investičního rozhodování.

Obchodník doporučuje všem Zákazníkům:

- a) Diverzifikujte své investice. Investováním do různých investičních nástrojů, případně titulů z různých sektorů je možné snížit celkové riziko investice. Předpokladem diverzifikace je dostatečný objem finančních prostředků.
- b) Sledujte výši placených poplatků ve vztahu ke zvolené investiční strategii a vyhodnocujte, zda zvolená strategie splňuje Vaše očekávání.
- c) Zjistěte, zda je trh s investičními nástroji, na kterém máte v úmyslu investovat, dostatečně likvidní (poplatky za odkup /vstup, lhůty na odkup, možnost pozastavení odkupování investičních akcií atd. viz Klíčové informace pro investory a statut příslušného fondu).

Všechny investiční nástroje v nabídce Obchodníka, není-li při jejich nabídce Zákazníkovi uvedeno jinak, jsou za splnění určitých podmínek (viz zejména definice kvalifikovaného investora) vhodné i pro neprofesionální zákazníky.

Obchodník může použít investiční nástroje Zákazníka k obchodu účet jiného zákazníka, pokud Zákazník předem a výslovně souhlasil s použitím investičních nástrojů za přesně stanovených podmínek. Zákazník musí svůj souhlas udělit písemně nebo jiným rovnocenným způsobem (např. na nahrávanou telefonní linku).

Obchodník neposkytuje právní, daňové, účetní nebo obdobné poradenství. Pokud má Zákazník zájem o poradenství tohoto druhu, Obchodník doporučuje Zákazníkovi, aby se obrátil na kvalifikované osoby oprávněné poskytovat příslušné poradenské služby.

Obchodník upozorňuje Zákazníka na skutečnost, že provedením některých pokynů mohou Zákazníkovi vzniknout další finanční závazky než smluvené, a proto je Obchodník oprávněn vyžádat si před provedením pokynu od Zákazníka souhlas k provedení takového pokynu, a to telefonicky, případně písemně nebo elektronickou poštou.

Zákazník bere na vědomí, že výplaty výnosů z držby nebo nakládání s investičními nástroji zpravidla podléhají platným daním a poplatkům. Pokud z příslušných předpisů nebo ze Smlouvy nevyplývá jinak, nezajišťuje Obchodník pro Zákazníka úhradu žádných daní a poplatků v souvislosti s poskytováním služeb podle Smlouvy ani je Zákazníkovi neúčtuje. Zdanění investic závisí na osobních poměrech Zákazníka a může se měnit. Zákazník nese plnou odpovědnost za správné zdanění.

Zákazník bere na vědomí, že v souvislosti s investováním do investičních nástrojů mu mohou vzniknout další náklady a povinnosti vyplývající z právních předpisů, popřípadě vnitřních předpisů emitentů těchto investičních nástrojů, které se mohou týkat zejména povinnosti oznámit podíl na hlasovacích právech ve společnosti či povinnosti učinit nabídku převzetí. Zákazník bere na vědomí, že obdobné povinnosti mu mohou vzniknout i podle zahraničních právních řádů.

5.3. Rizikový profil nabízených produktů

5.3.1. NOVA Real Estate, SICAV, a.s.

Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na trzích nemovitostí může dojít ke kolísání hodnoty majetku v Podfondu, růstu i poklesu této hodnoty. Rovněž výpadek plánovaných příjmů z pronájmu nemovitostí může vést ke snížení hodnoty investiční akcie, a to z důvodu nižších čistých příjmů. Jde-li o dlouhodobější výpadek příjmu z pronájmu, odrazí se tato skutečnost i ve snížení hodnoty příslušné nemovitosti. Vzhledem k charakteru nemovitostí, které tvoří zásadní část majetku fondu, je třeba upozornit na skutečnost, že zpeněžení nemovitosti při snaze dosáhnout nejlepší ceny je časově náročné. V případě nutnosti prodat nemovitá aktiva v krátkém časovém horizontu hrozí riziko nedosažení očekávané ceny. Riziko úvěrové může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají platební závazky vůči Podfondu (např. nájemci nemovitostí, dlužníci z investičních nástrojů apod.) nedodrží svůj závazek. Výpadek plánovaných příjmů z pronájmu může nastat nahodile, kdy postihne významnější nájemníky nemovitostí, nebo může souviset s celkovou situací na trhu, např. v případě hospodářské recese, v tom případě ovlivňuje chování většího množství nájemníků či potenciálních nájemníků. Část nemovitostí v portfoliu fondu a také část nájmů plynoucích z nemovitostí v portfoliu fondu je účtována v CZK. Celková výkonnost fondu tak může být ovlivňována i vývojem směnného kurzu EUR/CZK. návratnost investice není zajištěna.

Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Souhrnný ukazatel rizika						
1	2	3	4	5	6	7

← nižší riziko

→ vyšší riziko

Na základě povinnosti z evropského nařízení a na základě srovnání s obdobnými produkty na českém trhu jsme Podfond zařadili do kategorie 2 ze 7.

- Pro určení souhrnného ukazatele rizika jsme využili dostupná data srovnatelných investičních fondů na českém trhu.
- Hodnota Podfondu je závislá primárně na tržním riziku souvisejícím s vývojem cen nemovitostí v České republice a na Slovensku a na obsazenosti komerčních prostor, respektive na nájmech z nich plynoucích.
- Tento investiční fond nezahrnuje žádnou ochranu proti budoucím výkyvům ve výkonnosti trhu, takže byste mohli o část, nebo všechny Vaše investice přijít. Výnosy z minulých let nejsou zárukou výnosů budoucích.

6. PRAVIDLA PROVÁDĚNÍ POKYNŮ

Obchodník stanovil pravidla a vyvinul postupy pro provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů, jejichž cílem je zajistit dosažení nejlepšího možného výsledku vzhledem k podmínkám a situaci na trhu. Podrobné informace ohledně provádění pokynů a hlavních převodních místech jsou obsaženy v samostatném dokumentu Pravidla provádění pokynů, které jsou Zákazníkovi zpřístupněny na internetových stránkách Obchodníka <https://www.redsidefunds.com/cs/obchodovani-s-cennymi-papiry>. **Podpisem Smlouvy Zákazník prohlašuje, že se s nimi seznámil a souhlasí s nimi**

Pravidla provádění pokynů Obchodníkem mohou být měněna. O všech změnách bude Zákazník informován prostřednictvím internetových stránek Obchodníka. Aktuální pravidla provádění pokynů Zákazník výslovně akceptuje podáním pokynu k realizaci obchodu s investičním nástrojem.

6.1. Prodávání pokynů

Zákazník, který je fyzickou osobou, je oprávněn podávat Obchodníkovi, případně jeho vázanému zástupci pokyny sám nebo prostřednictvím třetí osoby, která se Obchodníkovi prokáže platnou plnou mocí, obsahující zmocnění Zákazníka k takovému jednání. Podpis Zákazníka na plné moci musí být úředně ověřen.

Za Zákazníka, který je právnickou osobou, podávají pokyny jeho statutární zástupci nebo osoby k tomu zmocněné. Podpis statutárního zástupce právnické osoby na plné moci musí být úředně ověřen. Zákazník právnická osoba je povinna 1x ročně Obchodníkovi originál nebo úředně ověřenou kopii výpisu Zákazníka z obchodního (nebo obdobného) rejstříku.

Podpis na Smlouvě slouží jako podpisový vzor Zákazníka. Podpis zmocněnce Zákazníka na plné moci slouží jako podpisový vzor zmocněnce.

Zákazník je povinen při komunikaci s Obchodníkem nebo při podávání pokynů poskytnout Obchodníkovi identifikační údaje k ověření jeho totožnosti. V případě fyzických osob jsou těmito údaji jméno a příjmení, rodné číslo, nebo datum narození, nebo podpis, v případě právnických osob firma/název, identifikační číslo, telefonické heslo a identifikace fyzické osoby oprávněné jednat za právnickou osobu.

V případě pochybností ohledně totožnosti Zákazníka nebo jeho zástupce může Obchodník požadovat poskytnutí dalších informací k prokázání totožnosti. Obchodník není povinen provést pokyn, pokud nejsou informace identifikující osobu podávající pokyn a její pravomoc tento pokyn podat dostatečné.

Zákazník je povinen si pro účely jednoznačné identifikace obstarat Legal Entity Identifier („LEI“). Toto identifikační číslo vydává v České republice CDCP. Na žádost Zákazníka poskytne Obchodník tomuto součinnost s vyřízením LEI.

Pokyny je Zákazník oprávněn zadávat v souladu s harmonogramem obchodování na příslušném trhu, je-li tato doba zároveň určena

Obchodníkem jako doba, kdy poskytuje své služby Zákazníkům. Časové harmonogramy jsou zveřejněny na internetových stránkách příslušných trhů.

Zákazník podává pokyny v následujících formách:

- písemný pokyn zaslaný nebo předaný Obchodníkovi s podpisem Zákazníka, a to pouze originální listiny;
- písemný pokyn zaslaný Obchodníkovi formou elektronické pošty, pokud je opatřen zaručeným elektronickým podpisem;
- jiný pokyn v prokazatelné formě dohodnuté mezi Obchodníkem a Zákazníkem.

Písemný pokyn musí kromě údajů uvedených v odst. 16 obsahovat podpis Zákazníka shodný s podpisem na Smlouvě.

Před nákupem investičních nástrojů je Zákazník povinen složit nejpozději v den zadání pokynu u Obchodníka způsobem určeným ve Smlouvě a VOP finanční prostředky ve výši minimálně se rovnající celkové částce ceny nákupu investičních nástrojů, zálohy na smluvní odměnu a příslušných poplatků za poskytnuté služby podle těchto VOP a Ceníku.

Zákazník může požadovat prodej jen takových investičních nástrojů, které skutečně vlastní a nakládání s nimi není žádným způsobem omezeno. Tyto investiční nástroje nesmějí vykazovat žádné právní vady. Po dobu platnosti pokynu není Zákazník oprávněn s investičních nástrojů nakládat.

Za podmínek stanovených v těchto VOP a Smlouvě je Obchodník povinen dodržovat Zákazníkovy pokyny. Pokyn může směřovat k nákupu nebo prodeji investičních nástrojů nebo k realizaci jiné služby nabízené Obchodníkem.

Zákazníkům pokyn musí být zcela jednoznačný a nezaměnitelný. Pokyn k obstarání NÁKUPU nebo PRODEJE investičních nástrojů musí obsahovat zpravidla následující informace:

- a) název investičních nástrojů;
- b) případně ISIN nebo BIC nebo jiné identifikační číslo investičních nástrojů;
- c) zda má být investiční nástroj koupen, prodán či převeden;
- d) počet kusů investičních nástrojů nebo počet lotů;
- e) doba platnosti pokynu – max. 90 dní; není-li doba platnosti uvedena, je pokyn platný od okamžiku jeho obdržení Obchodníkem a pozbude platnosti na konci obchodního dne; obchodním dnem se rozumí pracovní den, ve kterém probíhá nabídka a poptávka investičních nástrojů na trhu specifikovaném v písm. f);
- f) určení, zda pokyn může být vykonán i jen částečně; neobsahuje-li pokyn takové určení, rozumí se, že Zákazník souhlasí i s částečným splněním pokynu;
- g) maximální suma, která má být použita na nákup investičních nástrojů nebo minimální suma, která má být získána prostřednictvím prodeje investičních nástrojů
- h) jiné podmínky, za kterých má být pokyn splněn; Obchodník může odmítnout splnění pokynu, jestliže obsahuje podmínky, které vykonání pokynu znemožňují nebo by s jeho splněním byly spojeny nepřiměřené obtíže nebo náklady; nepřiměřenost posoudí Obchodník a o odmítnutí pokynu neprodleně informuje Zákazníka.

Údaje obsažené v pokynu musí být jasné a srozumitelné. Obchodník upozorní Zákazníka na pokyny, které obsahují nedostatky, jež by mohly ohrozit vykonání pokynu. Pokud Zákazník nezmění nebo nezruší pokyn způsobem určeným v těchto VOP, je Obchodník oprávněn pokyn neprovést vůbec nebo jej provést na základě svého nejlepšího uvážení.

Obchodník může přijmout i pokyn, který je dostatečně určitý a má nebo odkazuje na parametry stanovené Obchodníkem např. na internetových stránkách Obchodníka.

Obchodník je oprávněn podle svého uvážení odmítnout přijmout pokyn i bez uvedení důvodu. Obchodník je oprávněn odmítnout přijetí pokynu, popřípadě provedení již přijatého pokynu zejména tehdy, jestliže jeho obsah je v rozporu či obchází právní nebo jiné normy či ustanovení Smlouvy, je nejasný, nekompletní, či nesrozumitelný, jestliže není opatřen podpisem oprávněné osoby, na straně Zákazníka nebyly provedeny úkony nebo služby potřebné k realizaci pokynu, podle názoru Obchodníka existují opodstatněné pochybnosti o tom, že jsou nebo budou splněny veškeré podmínky pro jeho realizaci, bylo rozhodnuto o úpadku Zákazníka, Zákazník se dostal do prodlení se splněním jakéhokoliv svého závazku podle těchto VOP nebo Smlouvy, nebo jakéhokoliv prohlášení Zákazníka podle těchto VOP anebo Smlouvy bude nepravdivé nebo neúplné.

Obchodník není odpovědný za škody vzniklé z nevykonání nekompletních, nepřesných či zpožděných pokynů Zákazníka nebo za škody vzniklé nepřesným či neúplným vyplněním pokynu, změněnými či zfalšovanými dokumenty v případě, že postupoval s odbornou péčí.

Obchodník je oprávněn sdružovat pokyny, tj. provádět pokyny Zákazníka s pokyny jiných Zákazníků, jestliže není pravděpodobné, že sdružení pokynů bude pro Zákazníky, jejichž pokyny mají být sdruženy, méně výhodné nežli jejich samostatné provedení. Zákazník je s tímto oprávněním Obchodníka srozuměn a souhlasí s tím, aby Obchodník jeho pokyny sdružoval s jinými pokyny. Pro případ sdružení pokynů Obchodník informuje Zákazníka, že sdružení jeho pokynu může být v určité situaci pro něj méně výhodné (např. krácení realizace) než jeho samostatné provedení. Obchodník stanovil tato pravidla rozdělení plnění a závazků ze sdruženého pokynu:

- a) V případě, že nedojde k plnému uspokojení sdruženého pokynu, zajistí Obchodník spravedlivé rozdělení nakoupených/prodaných investičních instrumentů a vzniklých nákladů mezi jednotlivé Zákazníky, jejichž pokyny byly sdruženy, a to tak, že pokud není zrealizován celý zamýšlený objem sdruženého pokynu (např. není dostatečná likvidita na trhu, posun cenového pásma), je z částečně uspokojené objednávky každému Zákazníkovi přiřazen počet kusů v poměru, jaký byl poměr jeho počtu kusů v celkové objednávce (poměrné uspokojení).
- b) V případě, že nelze pokyn objemově spravedlivě rozdělit (poměrně krátit), např. z důvodu necelých kusů, bude po zaokrouhlení na celé kusy směrem dolů nepřijížený počet kusů přiřazován postupně Zákazníkovi s nejmenší objednávkou, a to až do výše původního záměru.
- c) Spravedlivou realizační cenou v případě vícenásobné realizace sdruženého pokynu se pro každého Zákazníka se rozumí průměrná nákupní/prodejní cena v celém sdruženém pokynu. Průměrná cena je automaticky počítána informačním systémem Obchodníka.

Pokyny k obchodům s nekotovanými investičními nástroji, které jsou realizovány na OTC trhu proti účtu emitenta investičního nástroje, jsou přijímány v průběhu celého obchodního dne a jsou realizovány zpravidla souhrnně tak, aby byly splněny realizace pokynu za nejlepších podmínek, tedy v pro hodnotu platnou pro měsíc, kdy Obchodník obdržel peněžní prostředky na peněžní účet, tj. minimálně 3 dny před koncem daného měsíce.

Upisovací mechanismus jednotlivých nabízení produktů je zpravidla vždy detailně popsán ve statutu příslušného investičního fondu.

Zadáním pokynu zmocňuje Zákazník Obchodníka ke všem právním jednáním spojeným s realizací pokynu.

Obchodník je povinen na žádost Zákazníka vložit rušící pokyn podle svých možností a pravidel trhu. Při rušení pokynu k prodeji nelze provádět zároveň deblokaci investičních nástrojů. Další pokyn k nákupu/prodeji na tytéž investiční nástroje je možné vložit podle technických možností Obchodníka

6.2. Provedení, realizace a vypořádání pokynů

Provedením pokynu se rozumí úkony učiněné Obchodníkem za účelem realizace pokynu v závislosti na jeho obsahu (např. vložení pokynu do obchodního systému na příslušném regulovaném trhu, zaslání pokynu investiční společnosti, která vystupuje buď v roli emitenta anebo tvůrce produktu). Realizací pokynu se rozumí uzavření obchodu na regulovaném/OTC trhu nebo podle povahy věci mimo regulovaný trh a/nebo provedení jiné služby vyplývající z pokynu. Zákazník uděluje Obchodníkovi výslovný souhlas s prováděním pokynů mimo regulovaný trh nebo mnohostranný obchodní systém.

Obchodník je povinen sdělit Zákazníkovi informaci o realizaci pokynu způsobem stanoveným ve Smlouvě nebo VOP. Obchodník není povinen oznámit Zákazníkovi jméno, popř. jinou identifikaci osoby, se kterou byla uzavřena smlouva o koupi nebo prodeji cenných papírů, popřípadě jiná smlouva v souvislosti s plněním pokynu Zákazníka.

Pokud se při vypořádání pokynu k prodeji investičních nástrojů zjistí, že Zákazník předmětné investiční nástroje nevládní, nebo nejsou zablokovány ve prospěch Obchodníka, anebo je nakládání s nimi jakýmkoliv způsobem omezeno, dává Zákazník Obchodníkovi plnou moc k tomu, aby předmětné investiční nástroje pro protistranu dokoupil na účet Zákazníka jakýmkoliv způsobem. Ostatní ustanovení těchto VOP, zvláště ustanovení o úhradě vzniklých škod a náhrad, nejsou tímto dotčena.

Po realizaci pokynu provede Obchodník vypořádání obchodu, tj. zajistí převod finančních prostředků a investičních nástrojů získaných prodejem/nákupem investičních nástrojů v souladu s pokynem a těmito VOP a úhradu odměny Obchodníka a nákladů na splnění pokynu nebo služby. V případě uskutečnění více operací (resp. existence více pohledávek a závazků z nich vyplývajících) může být konečná (čistá) výše pohledávky nebo závazku stanovena na základě zápočtu (kompenzace) jednotlivých pohledávek a závazků vyplývajících z daných operací (netting).

V případě zaknihovaných CP se realizace pokynu provede skrze Centrálního depozitáře cenných papírů formou primární emise CP, přičemž toto vypořádání může být dle dohody s tvůrcem produktu, buď ve formě „bez zaplacení“ anebo „proti zaplacení“.

Tedy v souladu s příslušnými předpisy nebo zvyklostmi trhů a vypořádacích center může vypořádání obchodu proběhnout na základě pokynu Zákazníka i jinak než způsobem „dodání investičních nástrojů proti zaplacení“. Obchodník neodpovídá za případnou škodu vzniklou Zákazníkovi v případech, kdy vypořádání proběhlo v souladu s příslušnými předpisy nebo zvyklostmi daného trhu nebo vypořádacího centra (CDCP)

Zákazník je oprávněn požadovat převod finančních prostředků následující den po vypořádání, podle provozních podmínek Obchodníka, a to následujícím způsobem:

- bankovním převodem na účet uvedený ve Smlouvě,
- bankovním převodem na číslo bankovního účtu uvedeného v písemném pokynu; Obchodník je oprávněn vyžadovat úředně ověřený podpis na žádostech o převod finančních prostředků na jiné účty, než jsou uvedené ve Smlouvě.

V případě, že prodej investičních nástrojů nebyl řádně vypořádán, má Obchodník právo provést převod finančních prostředků z MÚ Zákazníka až po řádném vypořádání. Informování o realizovaných pokynech, vypořádaných obchodech a stavu majetku Informace o realizovaných pokynech je Zákazníkům v komisionářském vztahu předávána v elektronické podobě prostřednictvím e-mailu uvedeného ve Smlouvě, nebo v Klientské sekci internetových stránek Obchodníka. Informace o realizovaných pokynech slouží do doby vypořádání pouze jako informace předběžné, tj. nezávazné. Informace o obchodech a stavu peněžních prostředků se stávají závazné v okamžiku vypořádání realizovaných pokynů.

Zákazník je povinen neprodleně zkontrolovat Obchodníkem doručenou informaci o realizovaném pokynu. Nevznese-li Zákazník do tří pracovních dnů od okamžiku, kdy se o realizaci pokynu dozví reklamaci, má se za to, že realizace je v souladu se zadaným pokynem Zákazníka.

Obchodník informuje Zákazníka o všech realizovaných a vypořádaných obchodech a finančních pohybech za kalendářní měsíc formou měsíčního výpisu (dále jen „výpis“), pokud není dohodnuto jinak. Měsíční výpis Obchodník ukládá do zabezpečené zákaznické sekce internetových stránek Obchodníka (dále jen „Klientská sekce“) na https://www.redsidefunds.com/accounts/sign_in?locale=cs, a to do 30 dnů od skončení kalendářního měsíce.

Pro přihlášení do Klientské sekce je třeba přístupové jméno a heslo, které si Zákazník zvolí při registraci. Po přihlášení do Klientské sekce má Zákazník přístup k měsíčním výpisům za posledních 12 měsíců. Na žádost zasílá Obchodník Zákazníkovi výpisy elektronickou poštou nebo poštou (obyčejná zásilka) do třiceti dnů po skončení příslušného měsíce.

Zákazníkům, pro které byl realizován pokyn podaný prostřednictvím jednorázové komisionářské smlouvy, budou informace dle odst. 2 zasílány formou ročního výpisu. Výpis zašle Obchodník Zákazníkovi dle dohody elektronickou poštou nebo poštou (obyčejná zásilka) do třiceti dnů po skončení kalendářního roku.

Jestliže Zákazník neoznámí Obchodníkovi svoji reklamaci do 30 dnů po obdržení měsíčního nebo ročního výpisu, má Obchodník za to, že informace ve výpise jsou správné a pro Zákazníka závazné. Tím není dotčeno právo Zákazníka na opravu později zjištěných chyb.

Zákazník je oprávněn kdykoliv bezplatně požádat Obchodníka o informaci o realizaci pokynu a o výpis realizovaných a vypořádaných obchodů za stanovené období, nebo o kopii smluvní dokumentace. Obchodník je oprávněn vyžadovat podání žádostí na stanoveném formuláři a je oprávněn vyžadovat průkaznou identifikaci Zákazníka, zejména ve formě ověřeného podpisu Zákazníka na žádosti.

Veškeré informace o realizovaných pokynech, vypořádaných obchodech, aktuálním kurzu držených investičních nástrojů a stavu finančních prostředků na MÚ, případně další informace ohledně klientského účtu poskytuje Obchodník Zákazníkovi prostřednictvím VIP sekce. Obchodník důrazně doporučuje Zákazníkovi, aby prostřednictvím Klientské sekce pravidelně sledoval poskytované informace o MÚ a aktuálních kurzech držených investičních nástrojů a přijímal potřebná opatření v souvislosti s drženými nástroji (např. prodej nebo zadání STOP-LOSS pokynu) s dostatečným předstihem.

V případě, že dojde ke zpoždění vypořádání obchodu, vyzoomí Obchodník Zákazníka o této skutečnosti buď elektronickou poštou, telefonicky, poštou, nebo jinou vhodnou formou, přičemž Obchodník a Zákazník si mohou dohodnout jiný způsob informování o realizovaných a vypořádaných obchodech.

Obchodník v souladu s komisionářskou smlouvou provede pokyn svým jménem na účet Zákazníka na základě svého smluvního vztahu s tvůrcem produktu, vůči kterému působí jako koncový klient držící investiční akcie na svém zákaznickém účtu pro své Zákazníky (nominee).

Obchodník v tomto případě nabídne Zákazníkovi možnost otevřít tzv. účet vlastníků v navazující evidenci na evidenci Centrálního depozitáře cenných papírů u Obchodníka, přičemž s ohledem na skutečnost, že Obchodník není přímým účastníkem Centrálního depozitáře cenných papírů deleguje administraci svého zákaznického účtu na společnost Československá obchodní banka, a.s.

Detailně je proces vstupu do jednotlivých investičních fondů v produktové nabídce Obchodníka popsán ve statutech daných produktů, které jsou spolu s KID dokumenty a odkazy na internetovou stránku produktu dostupné na <https://www.redsidefunds.com/cs/obchodovani-s-cennymi-papiry>.



7. FOND POJIŠTĚNÍ VKLADŮ, GARANČNÍ FOND OBCHODNÍKŮ S CENNÝMI PAPIŘY

Obchodník upozorňuje Zákazníka, že nese úvěrové riziko (riziko neschopnosti dostát svým závazkům) úvěrové instituce, u které je veden zákaznický účet Obchodníka, na kterém má Zákazník vedeny finanční prostředky. V případě selhání úvěrové instituce (banky) nemá Zákazník právo na vydání finančních prostředků Obchodníkem. Svou pohledávku za úvěrovou institucí je Zákazník oprávněn uplatnit pouze u úvěrové instituce. Obchodník se zavazuje v takovém případě poskytnout Zákazníkovi maximální součinnost. Zákaznické účty jsou v tuzemsku vedeny u společnosti Česká spořitelna a.s. V případě, že dojde ke změně úvěrové instituce, u které jsou vedeny zákaznické účty, bude o tom Zákazník informován prostřednictvím internetových stránek Obchodníka.

Zůstatky jednotlivých Zákazníků na zákaznických účtech Obchodníka vedených u tuzemských úvěrových institucí podléhají pojištění dle § 41f a násl. zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů.

Majetek Zákazníka svěřený Obchodníkovi za účelem poskytnutí investiční služby je za podmínek a v rozsahu stanovených ZPKT chráněn záručním systémem, který provozuje Garanční fond obchodníků s cennými papíry (dále jen „Fond“). Každý obchodník s cennými papíry je povinen platit příspěvek do Fondu. Zákazník má nárok na plnění z Fondu, pokud Obchodník z důvodu své finanční situace není schopen plnit své závazky spočívající ve vydání majetku Zákazníkům a není pravděpodobné, že je splní do 1 roku, nebo soud vydal rozhodnutí o úpadku Obchodníka nebo vydal jiné rozhodnutí, které má za následek, že Zákazníci se nemohou účinně domáhat vydání svého majetku vůči Obchodníkovi. Náhrada se Zákazníkovi poskytuje ve výši 90 % z Obchodníkovi svěřeného majetku Zákazníka, nejvýše však částce v Kč odpovídající 20.000 EUR. Právo Zákazníka na vyplacení náhrady z Fondu se promlčuje uplynutím 5 let ode dne zahájení výplaty náhrad z Fondu. Úplné informace o Fondu je možné najít v ZPKT. Obchodník Vám na požádání předloží ZPKT k nahlédnutí, případně Vám pořídí kopii předmětných ustanovení.



8. STŘET ZÁJMŮ

Obchodník zavedl opatření k zamezení střetu zájmů a k omezení negativních důsledků případného střetu zájmů.

V rámci činnosti Obchodníka může docházet ke střetu zájmů mezi Zákazníky a Obchodníkem, zaměstnanci Obchodníka či členy skupiny Obchodníka nebo mezi Zákazníky navzájem. Při poskytování investičních služeb může docházet ke střetu zájmů zejména v následujících oblastech činnosti Obchodníka: provádění pokynů, obhospodařování aktiv, podnikové poradenství, poskytování úvěrů a půjček, finanční analýzy. Střet zájmů může vzniknout také, pokud Obchodník nebo zaměstnanec Obchodníka má přístup k neveřejným informacím v době transakce Zákazníka nebo existují pobídky ve vztahu k určitému investičnímu nástroji.

Aby se v maximální možné míře předešlo střetu zájmů, má Obchodník odpovídající organizaci vnitřního provozu s odpovídající dělbu pravomocí zaměstnanců. Obchodník přijal zejména následující organizační opatření: organizační a fyzické bariéry mezi útvary (tzv. čínské zdi), které zajišťují fyzické i organizační oddělení útvarů vytvářejících možné konflikty zájmů a které zabraňují oběhu vnitřních či jinak citlivých informací a chrání před využitím těchto informací způsobem, který může poškodit integritu finančních trhů nebo zájmy Zákazníků; postupy určené k zjištění a předcházení konfliktů zájmů vznikajících při podnikovém poradenství; administrativní a organizační opatření k zajištění nezávislosti investičních doporučení, a to jak nezávislosti na emitentech investičních nástrojů, tak na jiných obchodních činnostech Obchodníka; postupy k zajištění správného provádění pokynů Zákazníků; postupy pro obchody zaměstnanců a vlastní obchody Obchodníka; provádění vnitřní kontroly činnosti zaměstnanců; provádění pravidelného školení zaměstnanců.

Pokud nelze přes výše uvedenou dělbu pravomocí, ani organizačními opatřeními odvrátit nepříznivé vlivy střetu zájmů, bude Obchodník informovat Zákazníka o povaze a zdroji střetu zájmů na internetových stránkách Obchodníka. V případě neodvratitelného střetu mezi zájmy Obchodníka a Zákazníka, dá Obchodník vždy přednost zájmům Zákazníka před svými zájmy. Pokud dojde k neodvratitelnému střetu zájmů mezi Zákazníky navzájem, Obchodník zajistí spravedlivé zacházení se všemi Zákazníky. V případě neodvratitelného střetu zájmů může Obchodník také odmítnout poskytnutí investiční služby (např. investiční poradenství, uzavření obchodu).

Podrobnosti o střetech zájmů a jejich vymezení jsou upraveny v dokumentu Politika střetu zájmů, který je Zákazníkovi zpřístupněn na internetových stránkách Obchodníka:

<https://www.redsidefunds.com/cs/obchodovani-s-cennymi-papiry>

Na žádost Zákazníka poskytne Obchodník další informace o řešení každého střetu zájmů.



9. POBÍDKY

V souvislosti s poskytováním investičních služeb v nejlepším zájmu Zákazníků Obchodník informuje Zákazníka, že může přijímat pobídky od třetích stran. Tyto pobídky od třetích stran slouží ke zlepšení kvality služeb poskytovaných Zákazníkům nebo zajišťují vyšší kvalitu péče Obchodníka o Zákazníky z dlouhodobého hlediska. Obchodník prohlašuje, že přijímání uvedených pobídek není v rozporu s jeho povinností jednat v nejlepším zájmu Zákazníka.

Obchodník poskytuje investiční služby prostřednictvím zaměstnanců nebo investičních zprostředkovatelů a vázaných zástupců. V případě, že Obchodník využívá k distribuci investičních nástrojů investiční zprostředkovatele nebo vázané zástupce, vyplácí těmto osobám provize na základě smlouvy o spolupráci.

Podrobnosti o pobídkách, jejich vymezení a výši jsou upraveny v dokumentu Investiční pobídky, který je Zákazníkovi zpřístupněn na internetových stránkách Obchodníka:

<https://www.redsidefunds.com/cs/obchodovani-s-cennymi-papiry>

Podrobnější informace Obchodník poskytne též na požádání.



10. KLÍČOVÉ INFORMACE PRO INVESTORY

Klíčové informace pro investory mají investorům umožnit (i) pochopit povahu nabízeného produktu a rizika s ním spojená (nikoliv však plně, ale v přiměřeném rozsahu) a (ii) učinit informované investiční rozhodnutí, a to na základě svého předchozího přiměřeného pochopení povahy nabízeného produktu a rizik s ním spojených.

Klíčové informace pro investory (tzv. KID) je samostatný dokument vypracovaný emitentem strukturovaného produktu s investiční složkou v souladu s platnými právními předpisy s cílem umožnit investorům pochopit hlavní rysy produktu s investiční složkou a rizika s nimi spojená. KID jsou pro Zákazníky dostupné prostřednictvím internetových stránek Obchodníka.

Zákazník podpisem Smlouvy souhlasí s poskytováním sdělení klíčových informací na nosiči informací, který nemá listinnou podobu, a také souhlasí s poskytováním těchto informací pouze na internetových stránkách <https://www.redsidefunds.com/cs>. Na žádost klienta poskytne Obchodník KID v listinné podobě.

Pokud Zákazník podá z vlastního podnětu pokyn k nákupu investičního nástroje na regulovaném trhu a Obchodník takový investiční nástroj nenabízí k prodeji, ani Obchodník neposkytuje investiční poradenství vzhledem k takovému investičnímu nástroji, není Obchodník povinen zjišťovat, zda se na tvůrce produktu, nebo osobu, která takový produkt prodává, vztahuje povinnost vypracovávat KID a poskytovat ho Zákazníkům.



11. NĚKTERÉ PRAVIDLA PRO UZAVÍRÁNÍ SMLUV

Tím, že klient zahájí se Společností jednání o uzavření smlouvy o poskytování investičních služeb nebo jiného ujednání týkajícího se investičních služeb nebo obchodů s investičními nástroji, souhlasí s následujícími pravidly pro uzavírání smluv:

Vystavení potvrzení jednou ze stran o obsahu smlouvy podle § 1757 odst. 2 občanského zákoníku bude mít za důsledek, že smlouva (ujednání) platí za uzavřenou s obsahem uvedeným v potvrzení i když vykazuje odchylky od skutečně ujednaného obsahu smlouvy, jen v případě, že druhá strana vyjádřila s takovým potvrzením výslovný souhlas. Potvrzení a souhlas musí mít formu vyžadovanou pro danou smlouvu, resp. ujednání.

Jakékoliv zveřejněné informace či návrh učiněný Společností na webových stránkách, propagačních materiálech nebo jinou reklamou nejsou návrhem na uzavření smlouvy.

Nedojde-li k uzavření smlouvy o poskytování investičních služeb nebo jiného ujednání, nenese klient ani Společnost odpovědnost za škodu ve smyslu § 1729 občanského zákoníku.

Smlouva o poskytování investičních služeb, příp. jiné ujednání, bude uzavřena jen na základě úplného konsenzu obou smluvních stran s obsahem takové smlouvy či ujednání. Odpověď klienta nebo Společnosti ve smyslu § 1740 občanského zákoníku, s dodatkem nebo odchylkou, které jakkoliv mění návrh smlouvy o poskytování investičních služeb či návrh na uzavření jiného ujednání, nebude považována za přijetí takového návrhu, a to i v případě, že Společnost, resp. klient takovou odpověď druhé strany s dodatkem nebo odchylkou výslovně neodmítne.

Příloha 1

Investičními nástroji uvedenými v § 3 odst. 1 písm. a) až k) jsou:

- **investiční cenné papíry**, kterými jsou cenné papíry obchodovatelné na kapitálovém trhu, zejména:
 - (a) akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě;
 - (b) dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky;
 - (c) cenné papíry nahrazující cenné papíry uvedené v bodech (a) a (b) (např. poukázka na akcie);
 - (d) cenné papíry opravňující k nabytí nebo zcizení investičních cenných papírů uvedených v bodech (a) a (b) (např. opční listy);
- **cenné papíry kolektivního investování**, kterými jsou zejména akcie investičního fondu a podílové listy;
- **nástroje peněžního trhu**, kterými jsou nástroje, se kterými se obvykle obchoduje na peněžním trhu a které mají hodnotu, kterou lze kdykoliv přesně určit;
- **finanční deriváty**
 - (a) opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke kurzu nebo hodnotě cenných papírů, měnovým kurzům, úrokové míře nebo úrokovému výnosu, jakož i jiným derivátům, finančním indexům či finančním kvantitativně vyjádřeným ukazatelům, a ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo na dodání majetkové hodnoty, k níž se jejich hodnota vztahuje;
 - (b) nástroje umožňující přenos úvěrového rizika;
 - (c) finanční rozdílové smlouvy;
- **komoditní deriváty**
 - (a) opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke komoditám a z nichž vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo alespoň jedné strany zvolit, zda si přeje vypořádání v penězích, není-li využití tohoto práva odvislé od platební neschopnosti nebo jiné obdobné nemožnosti plnění;
 - (b) opce, futures, swapy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke komoditám a z nichž vyplývá právo na dodání této komodity, a se kterými se obchoduje na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovaném osobou se sídlem v členském státě Evropské unie;
 - (c) opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke komoditám a z nichž vyplývá právo na dodání této komodity, které nejsou uvedené v bodě (b), nejsou určeny pro obchodní účely a mají znaky jiných derivátových investičních nástrojů; zejména jde o ty, které jsou zúčtovány a vypořádány prostřednictvím vypořádacího systému nebo je jejich součástí dohoda o výzvě k doplnění zajištění;
- **exotické deriváty**
 - (a) opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke klimatickým ukazatelům, přepravním tarifům, emisním povolenkám nebo míře inflace a dalším ekonomickým ukazatelům uveřejněným na úseku oficiální statistiky, a z nichž vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo alespoň jedné strany zvolit, zda si přeje vypořádání v penězích, není-li využití tohoto práva odvislé od platební neschopnosti nebo jiné obdobné nemožnosti plnění;
 - (b) nástroje, jejichž hodnota se vztahuje k majetkovým hodnotám, právům, závazkům, indexům nebo kvantitativně vyjádřeným ukazatelům, které nejsou uvedené v bodě (a) a

- (c) mají znaky jiných derivátových investičních nástrojů; zejména jde o ty, které jsou obchodovány na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovaném osobou se sídlem v členském státě Evropské unie, jsou zúčtovány a vypořádány prostřednictvím vypořádacího systému nebo je jejich součástí dohoda o výzvě k doplnění zajištění.

Společnost upozorňuje, že jeden investiční nástroj může podle svých vlastností vykazat znaky více druhů investičních nástrojů. Společnost dále klienty upozorňuje, že případy, kdy komoditní deriváty uvedené pod bodem (c) výše nebo exotické deriváty uvedené pod bodem (b) nejsou určeny pro obchodní účely a kdy mají znaky jiných derivátových investičních nástrojů, vymezuje přímo použitelný předpis Evropské unie, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující trhy finančních nástrojů (článek 38 a 39 Nařízení Komise (ES) č. 1287/2006).