



REDSIDE

EQUITY BROKER

**Základní informace pro
zákazníky**

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 ZÁKAZNÍKA	5
3. ZÁKLADNÍ INFORMACE O INVESTIČNÍCH NÁSTROJÍCH	6
3.1. Formát a typy fondů	6
3.2. SICAV	6
3.3. Cenné papíry kolektivního investování	7
3.3.1. Podílové listy.....	7
3.3.2. 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 se zákazníky	10
4.5. Spolupráce s investičními zprostředkovateli a vázanými zástupci.....	10
4.6. Informování o poskytovaných investičních službách	10
4.7. Informace o poplatcích	10
4.8. Informace o obsahu smluvní dokumentace	10
5. POUČENÍ O RIZICÍCH	11
5.1. Úvod.....	11
5.2. Základní přehled rizik vznikajících při obchodování s investičními nástroji.....	11
5.3. Rizikový profil nabízených produktů.....	13
5.3.1. NOVA Real Estate, SICAV, a.s.	13
5.3.2. NOVA Green Energy, SICAV, a.s.	13
6. PRAVIDLA PRO PROVÁDĚNÍ POKYNŮ	14
15	
7. POJIŠTĚNÍ VKLADŮ, GARANČNÍ FOND OBCHODNÍKŮ S CENNÝMI PAPÍRY	15
8. STŘET ZÁJMŮ	16
9. POBÍDKY	17
10. KLÍČOVÉ INFORMACE PRO INVESTORY	18
11. NĚKTERÁ PRAVIDLA PRO UZAVÍRÁNÍ SMLUV	19

1. ÚVODNÍ INFORMACE

1.1. Povaha dokumentu

Tento dokument je určen pro zákazníky a potenciální zákazníky společnosti REDSIDE Investments a.s. (dále též „**Společnost**“), a obsahuje informace, které je Společnost jako obchodník s cennými papíry povinna poskytnout svým zákazníkům, jakož i potenciálním zákazníkům 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 zákazníkem a Společností, s výjimkou kapitoly 11, která obsahuje některá závazná pravidla pro uzavírání smluv.

Tento dokument neobsahuje veškeré informace, které Společnost zákazníkovi 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 zákazníkům služby umožňující obchodování na kapitálových trzích, a to především v dynamicky se rozvíjejícím segmentu alternativních investičních fondů, a tedy nabízíme svým zákazníkům 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:	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 23499
Zastoupená:	Rudolfem Vřešťálem a Ing. Karlem Krhovským, členy představenstva

1.3. Informace o povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry

Společnost prohlašuje, že disponuje povolením k 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 zákazníka, 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 pro zákazníka včetně opatrování a souvisejících služeb, s výjimkou vedení účtů centrálním depozitářem nebo zahraničním centrálním depozitářem, 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/apljerrsdad/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 ZÁKAZNÍKA

Společnost je povinna na základě získaných informací každého zákazníka 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.**

Zákazník 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 zákazník, který byl původně v kategorii neprofesionálního zákazníka). V případě, kdy by zákazník 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 zákazníkům služby umožňující obchodování na kapitálových trzích, a to především v dynamicky se rozvíjejícím segmentu alternativních investičních fondů, a tedy nabízíme svým zákazníkům 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.

Investiční fondy 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 kvalifikovaných investorů 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,
- podílový fond,
- svěřenský fond.

3.2. 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.

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. Cenné papíry kolektivního investování

Předmětem investičních služeb Obchodníka jsou zejména níže uvedené 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.

3.3.1. 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).

3.3.2. Investiční akcie

V případě investičního fondu ve formě akciové společnosti se u fondů kvalifikovaných investorů jedná zejména o akciovou společnost s proměnným základním kapitálem (viz výše), 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.

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.

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

Zákazník 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 zákazník vystavuje nebezpečí, že Společnosti nebude umožněno řádně vyhodnotit, zda poskytnutí zákazníkem požadované investiční služby odpovídá finanční situaci zákazníka, jeho investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem potřebným pro pochopení souvisejících rizik, nebo že investiční službu Společnost zákazníkovi nedoporučí a nebude moci poskytnout. Společnost proto doporučuje, aby potenciální zákazník 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 je mimo jiné 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,
- 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) ZISIF, 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 investiční poradenství na základě dohody, která může být uzavřena i ústně na nahrávané telefonní lince, a to zpravidla z podnětu Zákazníka. 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 může vztahovat jak na investiční nástroje, na jejichž umístění má Obchodník ekonomický zájem (tyto převládají), tak i na jiné investiční nástroje. Bližší popis spektra finančních nástrojů a jejich poskytovatelů je uveden na internetových stránkách Obchodníka.

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.

Podrobnější podmínky pro poskytování investičního poradenství jsou uvedeny v čl. XI Všeobecných obchodních podmínek REDSIDE Investments a.s. (dále jen „VOP“).

4.4. Informace o komunikaci se zákazníky

Informace o komunikaci se zákazníky jsou uvedeny v čl. XVI VOP.

4.5. Spolupráce s investičními zprostředkovateli a vázanými zástupci

Společnost spolupracuje s investičními zprostředkovateli a vázanými zástupci, jejichž seznam je veden Společností. Seznam vázaných zástupců Společnosti je rovněž dostupný na [www stránkách ČNB www.cnb.cz](http://www.cnb.cz) v sekci dohled a regulace/seznamy a evidence. Činnost vázaných zástupců je v rámci Společnosti upravena vnitřním předpisem upravujícím 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

Zákazníci Společnosti jsou o poskytovaných investičních službách informováni minimálně prostřednictvím výpisů z účtů zákazníků vyhotovovaných Společností.

Povaha, četnost a termíny zasílání informací o poskytovaných službách stanoví komisionářská smlouva a VOP. Tyto informace zahrnují informace o stavu majetku zákazníka (výpisů z účtu zákazníka 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 zákazníkem a Společností a též uveden na internetových stránkách Společnosti.

4.8. Informace o obsahu smluvní dokumentace

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

5. POUČENÍ O RIZICÍCH

5.1. Úvod

Pokud se chcete stát zákazníkem 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 vyplývajících 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 informačních technologií mimo kontrolu Obchodníka nenesete 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.

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, 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 ve fondu, 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 fondu (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 nájmu 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.

5.3.2. NOVA Green Energy, SICAV, a.s.

Mezi klíčová rizika všeobecně v oblasti obnovitelných zdrojů patří riziko technologické, riziko implementace projektu a dále také riziko přírodní. Všechna tato rizika představují zejména možnou nefunkčnost technologie, resp. nedosažení očekávaných technických parametrů, v jejichž důsledku bude zařízení provozováno neefektivně a při vyšších než očekávaných nákladech. Velmi významné je specifické riziko nestability státní energetické politiky, které může negativně ovlivnit hodnotu majetku Fondu.

Dalším specifickým rizikem je i technologické riziko u obnovitelných zdrojů energie, dále provozní riziko zdrojů k výrobě elektrické energie a tepla z obnovitelných zdrojů, které je spojené pouze s přírodními vlivy a není ovlivnitelné. Pro takovéto zdroje platí, že mohou oscilovat meziroční průměrné hodnoty větru, slunečního svitu či jiných neovlivnitelných přírodních vlivů. Investice, na které je fond zaměřen, jak v České republice, tak i v zahraničí podléhají státním regulacím a může dojít ke změně v zákonech, a to jak v České republice, tak i v dalších zemích,

ve kterých fond investuje, a tedy se mohou po takové změně právní vztahy, vztahující se na investice fondu, značně odlišovat od stávající situace.

Pro určení souhrnného ukazatele rizika jsme využili dostupná data srovnatelných investičních fondů na českém trhu.

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 3 ze 7.

- Pro určení souhrnného ukazatele rizika jsme využili dostupná data srovnatelných investičních fondů na českém trhu.
- Rizikovost Fondu je nižší, neboť hodnota Fondu závisí na vývoji provozních parametrů jednotlivých energetických projektů, jejichž výnosy jsou garantovány státem. Náklady projektů se skládají z dluhové služby a provozních nákladů, jako např. servis a údržba, opravy, pojištění, pronájem pozemků atd.
- Nejvýznamnějšími riziky jsou rizika regulatorní, tedy riziko zásahu státu do legislativy, která nastavuje podporu obnovitelným zdrojům a riziko selhání protistrany při realizaci konkrétního investičního záměru.
- Tento investiční fond nezahrnuje žádnou ochranu proti budoucím výkyvům ve výkonnosti trhu, takže byste mohli o část Vašich investic nebo o všechny Vaše investice přijít. Výnosy z minulých let nejsou zárukou výnosů budoucích.

6. PRAVIDLA PRO 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 pro provádění pokynů zákazníků, 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 pro provádění pokynů zákazníků mohou být měněna. O všech změnách bude Zákazník informován prostřednictvím internetových stránek Obchodníka. Aktuální Pravidla pro provádění pokynů Zákazník výslovně akceptuje podáním pokynu k realizaci obchodu s investičním nástrojem.

Postup při podávání pokynů, jejich provedení a vypořádání, informování o realizovaných pokynech a stavu majetku upravují čl. VIII a násl. VOP.

7. 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, které zajišťuje Garanční systém finančního trhu, přičemž se postupuje podle § 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, 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; 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 zákazníka 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. NĚKTERÁ PRAVIDLA PRO UZAVÍRÁNÍ SMLUV

Tím, že zákazník 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 zákazník 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 zákazníka 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. zákazník takovou odpověď druhé strany s dodatkem nebo odchylkou výslovně neodmítne.

Příloha 1

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

- **investiční cenné papíry**, kterými jsou cenné papíry obchodovatelné na kapitálovém trhu, zejména:
 - a) akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na právnické osobě,
 - b) dluhopisy nebo obdobné cenné papíry, s nimiž je spojeno právo na splacení určité dlužné částky,
 - c) depozitní poukázky představující vlastnické právo k cenným papírům uvedeným v písmenech a) a b),
 - d) cenné papíry opravňující k nabytí nebo zcizení investičních cenných papírů uvedených v písmenech a) a b),
 - e) cenné papíry, ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích a jejichž hodnota je určena hodnotou investičních cenných papírů, měnových kurzů, úrokových sazeb, úrokových výnosů, komodit nebo finančních indexů či jiných kvantitativně vyjádřených ukazatelů.
- **cenné papíry kolektivního investování**, kterými jsou cenné papíry představující podíl na investičních fondech nebo zahraničních investičních fondech;
- **nástroje peněžního trhu**, kterými jsou nástroje, se kterými se obvykle obchoduje na peněžním trhu, zejména pokladniční poukázky, vkladní listy a komerční papíry.