

Produktové obchodní podmínky pro obhospodařování Majetku Zákazníka

V tomto dokumentu Vám vysvětlíme, jakým způsobem funguje služba obhospodařování majetku, což je režim, kdy nám svěříte investiční správu svých prostředků. Především zde najdete:

- co znamená obhospodařování majetku a jak si zvolit investiční strategii,
- jakým způsobem budeme za Vás Vaše prostředky investovat,
- do jakých nástrojů můžeme a nemůžeme v rámci jednotlivých investičních strategií investovat,
- jaké nástroje lze a nelze používat a kde najdete potřebné informace,
- že i do vybraných investičních strategií můžete investovat v režimu DIP

1 Úvodní ustanovení

- 1.1 Tyto Produktové obchodní podmínky pro obhospodařování Majetku Zákazníka (dále jen „**Produktové obchodní podmínky pro Obhospodařování**“) upravují vzájemná práva a povinnosti obchodníka s cennými papíry Czech Asset Investments, a.s., se sídlem Evropská 2758/11, Dejvice, 160 00 Praha 6, IČO: 25133454, zapsaného v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 4754 (dále jen „**Obchodník**“) a jeho zákazníky při poskytování hlavní investiční služby obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání ve smyslu § 4 odst. 2 písm. d) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZPKT**“) na základě Smlouvy, a to společně s Obchodními podmínkami a případně dalšími Produktovými obchodními podmínkami Obchodníka (dále jen „**Obhospodařování**“).
- 1.2 Tyto Produktové obchodní podmínky pro Obhospodařování tvoří nedílnou součást Smlouvy.
- 1.3 Pokud tyto Produktové obchodní podmínky pro Obhospodařování obsahují odlišnou úpravu od Obchodních podmínek, mají přednost ustanovení těchto Produktových obchodních podmínek pro Obhospodařování. V případě, že Smlouva obsahuje odlišnou úpravu od těchto Produktových obchodních podmínek pro Obhospodařování, mají přednost ustanovení Smlouvy.
- 1.4 Pojmy a slovní spojení používané v těchto Produktových obchodních podmínkách pro Obhospodařování mají význam definovaný v Obchodních podmínkách a Smlouvě, není-li v těchto Produktových obchodních podmínkách pro Obhospodařování výslovně uvedeno jinak.

2 Obhospodařování

- 2.1 **Investiční služba Obhospodařování:** Obhospodařováním se rozumí obstarávání koupě, prodeje, jakož i prvotního nabytí Investičních nástrojů, a správa a úschova Investičních nástrojů, a to na účet Zákazníka na základě vlastního uvážení Obchodníka i bez Zákazníkovy Pokyny. Projeví-li Zákazník zájem o investiční službu Obhospodařování, Obchodník bude na základě své volné úvahy v rámci Smlouvy a dle dohodnuté investiční strategie ve smyslu čl. 3 níže obhospodařovat Majetek za tímto účelem poukázaný Zákazníkem na Účet investiční strategie ve smyslu čl. 4.1 níže, a to v souladu s těmito Produktovými obchodními podmínkami pro Obhospodařování, Smlouvou, Obchodními podmínkami a případně Produktovými obchodními podmínkami pro dlouhodobý investiční produkt, rozhodne-li se Zákazník, že pro Obhospodařování zvolí režim dlouhodobého investičního produktu (DIP) (dále jen „**investiční strategie**“).
- 2.2 **Investiční dotazník a investiční profil Zákazníka:** Aby mohl Obchodník určit, která z investičních strategií v rámci investiční služby Obhospodařování je pro Zákazníka vhodná a splnit tak své zákonné povinnosti, Zákazník je povinen vyplnit investiční dotazník, prostřednictvím kterého Obchodník zjišťuje Zákazníkovy preference, finanční zázemí, investiční cíle a jeho znalosti a zkušenosti. Obchodník při posuzování vhodnosti investice pro Zákazníka hodnotí zejména, zda investice do konkrétní investiční strategie odpovídá odborným znalostem a zkušenostem Zákazníka v oblasti investic a zda rizikovost investiční strategie nepřesahuje toleranci Zákazníka k riziku určenou jeho investičním profilem. Společnost rovněž zohledňuje dobu, po kterou Zákazník hodlá prostředky investovat a investiční cíle a finanční zázemí Zákazníka a případně další skutečnosti patrné ze Zákazníkem vyplněného investičního dotazníku.

3 Investiční strategie

- 3.1 **Nabízené investiční strategie:** Obchodník v rámci investiční služby Obhospodařování nabízí několik modelových investičních strategií s různým složením a rizikovým profilem. Investiční strategie může kombinovat různé typy aktiv i přístup k jejich řízení (aktivní, pasivní nebo kombinace obou). Strategie jsou v souladu se svým vymezením Obchodníkem pravidelně kontrolovány a v případě potřeby nebalancovány. Jednotlivé investiční strategie, jejich složení a míra zastoupení jednotlivých aktiv jsou uvedeny na Webových stránkách anebo v Obchodní aplikaci a mohou být v čase změněny s ohledem na dodržení rizikového profilu investiční strategie a vhodnosti pro stanovený cílový trh.

3.2 **Povolené Investiční nástroje a obchody:** Investičními nástroji využívanými v jednotlivých investičních strategiích jsou:

- a) ETF fondy s různými strategiemi zaměřenými na široké spektrum podkladových aktiv, zejména akcie, dluhopisy, nemovitosti a komodity,
- b) cenné papíry kolektivního investování vydávané investičními fondy,
- c) nástroje peněžního trhu jako jsou termínované vklady, fondy peněžního trhu a standardní a speciální fondy, které investují zejména do nástrojů peněžního trhu nebo dluhových cenných papírů,
- d) depozita a pohledávky z bankovních účtů,
- e) investiční cenné papíry jako jsou akcie, dluhopisy a depozitní poukázky a/nebo
- f) další cenné papíry, jejichž hodnota se odvíjí od vývoje hodnoty podkladového aktiva.

Investiční nástroje jsou v rámci investičních strategií drženy zpravidla několik měsíců i více než rok. Za účelem měnového zajištění Obchodník pro jednotlivé investiční strategie využívá spotové FX operace, forwardy a swapy. Obchodník může v rámci investičních strategií využívat repo operace, a to přímo nebo prostřednictvím třetích stran, typicky bank.

3.3 **Zakázané investiční nástroje a obchody:** Obchodník v rámci investiční služby Obhospodařování neinvestuje do jiných aktiv než těch, které jsou uvedeny v čl. 3.2 výše. Obchodník v rámci investiční služby Obhospodařování neobchoduje na krátko (short), nevyužívá páku, nepůjčuje si cenné papíry, nevyužívá obchody zajišťující financování (SFT) a neobchoduje na marži.

3.4 **Rizikové profily:** Rizikový profil investiční strategie představuje celkové možné riziko ztráty investovaných prostředků v rámci Zákazníkem zvolené investiční strategie. Rizikový profil Obchodník stanoví uvedením slučitelného investičního profilu Zákazníka u popisu každé investiční strategie v Obchodní aplikaci a na svých Webových stránkách, a to na základě interního vyhodnocení Obchodníkem.

3.5 **Investiční horizont:** Investiční horizont, tedy minimální doporučená doba, po kterou je vhodné vzhledem k dané investiční strategii a Investičním nástrojům v ní setrvat v investici, stanovuje Obchodník vždy u popisu každé investiční strategie v Obchodní aplikaci a na Webových stránkách.

3.6 **Oceňování aktiv:** Investiční nástroje v investičních strategiích jsou oceňovány na denní bázi, a to reálnou hodnotou, která odpovídá jejich tržní hodnotě stanovené Obchodníkem.

3.7 **Obchodní cyklus a den:** Obchodní cyklus je nejdelší možné období, v rámci kterého dochází k přijetí peněžních prostředků Zákazníka určených k investici do zvolené investiční strategie Obchodníkem po jejich připsání na příslušný sběrný účet Obchodníka. K zainvestování přijatých peněžních prostředků Zákazníka do jednotlivých Investičních nástrojů, ze kterých se skládá příslušná investiční strategie, dochází nejpozději v Obchodní den. Bližší informace týkající se délky Obchodního cyklu a Obchodního dne jsou uvedeny v dokumentu Harmonogram obchodního cyklu a dne (dále jen „**Harmonogram obchodního cyklu a dne**“), který je dostupný na Webových stránkách Obchodníka. Zákazník bere na vědomí, že peněžní prostředky nemusí být a zpravidla nejsou zainvestovány v den jejich připsání na sběrný účet Obchodníka, ale až v rámci Obchodního dne tak, jak je specifikováno v Harmonogramu obchodního cyklu a dne.

3.8 **Změny investiční strategie Obchodníkem:** V případě, že u určité investiční strategie Obchodník identifikuje důvody k její změně (např. dojde-li ke změnám parametrů u Investičních nástrojů, do nichž lze podle Obchodníkem stanovených parametrů investiční strategie investovat, vyvstanou-li důvodné pochybnosti, zda investiční strategie nadále odpovídá investičnímu profilu Zákazníka či skupiny zákazníků nebo dojde-li ke změně platných právních předpisů), je Obchodník oprávněn navrhnout Zákazníkovi její změnu, o čemž Zákazníka v dostatečném časovém předstihu informuje. V případě, že Zákazník se změnou investiční strategie navrhnoutou Obchodníkem nesouhlasí, bude s ním projednán další postup v souladu se Smlouvou, Obchodními podmínkami, těmito Produktovými obchodními podmínkami a případně dalšími relevantními

Produktovými obchodními podmínkami. Za souhlas se v tomto ohledu považuje rovněž provedení dodatečného vkladu peněžních prostředků na Účet investiční strategie Zákazníka pro danou investiční strategii.

- 3.9 **Pokyny Zákazníka:** Zákazník není oprávněn ve vztahu ke svému Majetku vedeném na příslušném Účtu investiční strategie v rámci investiční strategie zadávat jakékoliv Pokyny s výjimkou instrukce ke zvýšení či snížení objemu peněžních prostředků v konkrétní investiční strategii prostřednictvím uzavření části nebo všech otevřených obchodů, nebude-li toto snížení v rozporu se Smlouvou, Obchodními podmínkami, těmito Produktovými obchodními podmínkami pro Obhospodařování, jinými relevantními Produktovými obchodními podmínkami či požadavky vyplývajícími z platných právních předpisů. Zákazník bere na vědomí, že v důsledku prodeje Investičních nástrojů vedených na Účtu investiční strategie za účelem snížení objemu peněžních prostředků v investiční strategii mohou být negativně ovlivněny výnosy Zákazníkem zvolené investiční strategie.
- 3.10 **Nakládání Obchodníka s Majetkem v investiční strategii:** Obchodník poskytuje investiční službu Obhospodařování pouze ve vztahu k Majetku na Účtu investiční strategie Zákazníka v souladu se Zákazníkem zvolenou investiční strategií. Nákup a následný prodej (či zpětný odkup) Investičních nástrojů v jednotlivých investičních strategiích může podléhat různým specifickým podmínkám, které Obchodník nemůže objektivně ovlivnit (např. lhůty pro úpis či zpětný odkup cenných papírů fondů kolektivního investování stanovené jednotlivými emitenty).
- 3.11 **Nezohledňování ESG faktorů:** Obchodník prohlašuje, že v současné době v rámci nabízených investičních strategií nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti. Obchodník nepovažuje zohledňování hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí v současné době za relevantní, a to jak s ohledem na skutečnost, že informace, které jsou v předmětné oblasti v současné době ze strany emitentů k dispozici, nejsou standardizovány, tak i s ohledem na skutečnost, že cílem investičních rozhodnutí je zejména ekonomická výhodnost a hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti tak nepředstavují samostatnou relevantní kategorii. Obchodník však sleduje vývoj v předmětné oblasti a přístup k hlavním nepříznivým dopadům investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti pravidelně vyhodnocuje a aktualizuje.
- 3.12 **Upozornění k Fondu NEMO:** Obchodník upozorňuje, že je kontaktním místem a distributorem Fondu NEMO v České republice. Tento investiční fond, resp. jím vydávané cenné papíry, jsou zároveň součástí některých investičních strategií nabízených Obchodníkem. Obchodník zavedl příslušné procesy k zamezení vzniku střetu zájmů, jakož i k jednání v nejlepším zájmu zákazníků ve vztahu k investování do Fondu NEMO v rámci uvedených investičních strategií. Bližší informace ohledně rizika střetu zájmů jsou uvedeny v Základních informacích pro zákazníky.

4 Otevření a uzavření Účtu investiční strategie

- 4.1 **Otevření Účtu investiční strategie:** Poté, co si Zákazník zvolí příslušnou investiční strategii, Obchodník k ní Zákazníkovi otevře Účet investiční strategie a bude na základě své volné úvahy v rámci Smlouvy a dle dohodnuté investiční strategie obhospodařovat Majetek za tímto účelem poukázaný Zákazníkem na Účet investiční strategie. Zákazník může pověřit Obchodníka obhospodařováním jeho Majetku v souladu s více investičními strategiemi nabízenými Obchodníkem. V takovém případě Obchodník Zákazníkovi zřídí samostatný Účet investiční strategie pro každou Zákazníkem zvolenou investiční strategii nabízenou Obchodníkem. Výše uvedené se použije identicky i pro DIP ve smyslu čl. 5 těchto Produktových obchodních podmínek pro Obhospodařování, zvolí-li pro službu Obhospodařování Zákazník režim DIP. Účet DIP je veden odděleně a podléhá specifickým pravidlům upraveným v Produktových obchodních podmínkách pro DIP.
- 4.2 **Vklad peněžních prostředků na Účet investiční strategie:** Po volbě investiční strategie a otevření Účtu investiční strategie k ní vkládá Zákazník peněžní prostředky na Účet investiční strategie bezhotovostním převodem z Bankovního účtu Zákazníka, který označí v souladu s instrukcemi Obchodníka, případně prostřednictvím Peněženky, umožňuje-li Obchodník do dané investiční strategie investice prostřednictvím

Peněženky. Jde-li o první provedený vklad do zvolené investiční strategie, poskytování investiční služby Obhospodařování ze strany Obchodníka bude zahájeno po připsání vkladu peněžních prostředků na příslušný Účet investiční strategie. Jde-li o zvýšení investice do zvolené investiční strategie, Obchodník obdržené peněžní prostředky využije k poměrnému zvýšení pozic Zákazníka v souladu s parametry Zákazníkem zvolené investiční strategie, a to v Obchodní den postupem a ve lhůtách dle čl. 3.7 výše a Harmonogramu obchodního cyklu a dne.

- 4.3 **Výběr peněžních prostředků z Účtu investiční strategie:** Výběrem peněžních prostředků se rozumí převod peněžních prostředků Zákazníka z Účtu investiční strategie na Bankovní účet Zákazníka či do jeho Peněženky nebo na jiný podúčet Evidenčního účtu Zákazníka. Zákazník může podat prostřednictvím Obchodní aplikace nebo jiným způsobem, který Obchodník připoustí, instrukci k výběru peněžních prostředků ze zvoleného Účtu investiční strategie. Po obdržení instrukce k výběru peněžních prostředků z Účtu investiční strategie Obchodník poměrně sníží pozice Zákazníka v souladu s parametry Zákazníkem zvolené investiční strategie, a to nejpozději v Obchodní den ve lhůtách dle čl. 3.7 výše a Harmonogramu obchodního cyklu a dne. Při snižování pozic v investiční strategii Obchodník postupuje v souladu s čl. 4.5 níže.
- 4.4 **Ukončení investiční strategie Obchodníkem:** Rozhodne-li Obchodník o ukončení konkrétní investiční strategie, sdělí Zákazníkovi svůj záměr neposkytovat Zákazníkovi službu Obhospodařování ve vztahu k dané investiční strategii jedním ze způsobů komunikace upravených v Obchodních podmínkách (dále jen „Oznámení o ukončení investiční strategie“). Nedohodnou-li se Zákazník s Obchodníkem jinak, Obchodník bude:
- a) uzavře veškeré otevřené pozice na Účtu investiční strategie Zákazníka vedeném pro ukončovanou investiční strategii, kdy získané peněžní prostředky vyplatí Zákazníkovi v souladu s pravidly pro výběr peněžních prostředků uvedených v Obchodních podmínkách, nebo
 - b) po dohodě se Zákazníkem, pokud to Obchodník v konkrétním případě výslovně umožní, Obchodník převede všechny Investiční nástroje a peněžní prostředky na Účtu investiční strategie Zákazníka vedeném k ukončované investiční strategii v nezměněné podobě a množství ke dni jejího ukončení, není-li mezi Obchodníkem a Zákazníkem domluven jiný postup, mimo režim Obhospodařování na podúčet Evidenčního účtu Zákazníka, na kterém budou převedené Investiční nástroje a peněžní prostředky následně evidovány.
- 4.5 **Uzavření pozic v investiční strategii:** Uzavření otevřených pozic v investiční strategii ve smyslu čl. 4.3 a čl. 4.4 písm. a) výše Obchodník provede ve lhůtách dle Harmonogramu Obchodního cyklu a dne počínaje dnem doručení Oznámení o ukončení investiční strategie ze strany Obchodníka Zákazníkovi či Obchodníkovým přijetím instrukce Zákazníka k výběru peněžních prostředků z investiční strategie. Uzavření pozic Obchodníkem proběhne zadáním pokynů, resp. učiněním veškerých dalších nutných kroků ve vztahu k uzavření pozic, tj. zejména k prodeji či zpětnému odkupu Investičního nástroje. Zákazník bere na vědomí, že k vypořádání pokynů k uzavření otevřených pozic může dojít i ve lhůtě delší, než je uvedena v Harmonogramu Obchodního cyklu a dne, a to s ohledem na podmínky prodeje či zpětného odkupu konkrétního Investičního nástroje stanovené třetí stranou. Ustanovení tohoto článku nemá vliv na povinnost Obchodníka vyplatit získané peněžní prostředky Zákazníkovi v souladu s pravidly pro výběr peněžních prostředků uvedených v Obchodních podmínkách.
- 4.6 **Platnost a účinnost Smlouvy:** Doručení Oznámení o ukončení investiční strategie nemá vliv na platnost a účinnost Smlouvy a jiné Zákazníkem využívané investiční služby či produkty.
- 4.7 **Postup při ukončení Smlouvy:** V případě ukončení Smlouvy Obchodník postupuje ve vztahu k Majetku na Účtu investiční strategie v souladu s čl. 4.4 a 4.5 výše.

5 Dlouhodobý investiční produkt

- 5.1 Investiční služba Obhospodařování je Obchodníkem nabízena i v režimu DIP, není-li u vybrané investiční strategie výslovně uvedeno jinak.

- 5.2 Volbu režimu DIP pro konkrétní investiční strategii Zákazník provádí prostřednictvím Obchodní aplikace nebo jiným Obchodníkem stanoveným způsobem. Zvolí-li Zákazník režim DIP pro konkrétní investiční strategii, budou se na tuto investiční strategii vztahovat i pravidla uvedená v Produktových obchodních podmínkách pro DIP. Zákazník je povinen se s těmito specifickými podmínkami pro DIP seznámit před tím, než zvolí pro příslušnou investiční strategii režim DIP.

6 Poplatky

- 6.1 Pokud není dohodnuto jinak, Zákazník je povinen řádně a včas uhradit Obchodníkovi Poplatky za služby podle těchto Produktových obchodních podmínek o Obhospodařování, Smlouvy a Obchodních podmínek, a to dle příslušného Ceníku platného v okamžiku poskytnutí investiční nebo jiné služby či produktu v souladu s čl. 17. Obchodních podmínek.
- 6.2 Investiční služba Obhospodařování podléhá dani z přidané hodnoty (dále jen „DPH“). Z hlediska uplatňování DPH považuje Obchodník poskytování investiční služby Obhospodařování za soustavnou činnost, přičemž činnosti vykonávané ve sjednaných obdobích představují dle zákona č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty (dále jen „ZDPH“), dílčí plnění služeb, které Obchodník poskytuje Zákazníkovi. Každé dílčí plnění se považuje za uskutečněné k poslednímu dni předcházejícího kalendářního měsíce. Z tohoto důvodu je výše Obchodníkem účtovaných Poplatků za službu Obhospodařování v pravidelných měsíčních výpisech uváděna včetně DPH. Součástí pravidelných výpisů pro investiční službu Obhospodařování dle čl. 7 těchto Produktových obchodních podmínek pro Obhospodařování je též daňový doklad – faktura splňující náležitosti ZDPH.

7 Informování Zákazníka

- 7.1 **Informace o otevření Účtu investiční strategie:** Obchodník Zákazníka informuje o otevření každého Účtu investiční strategie k Zákazníkem zvolené investiční strategii.
- 7.2 **Informování Zákazníka:** Smluvní strany se dohodly, že Obchodník bude Zákazníka informovat o obchodech, které pro něj v rámci investiční služby Obhospodařování a konkrétních investičních strategií uzavřel, a stavu Zákazníkova Majetku, a to prostřednictvím (i) měsíčních výpisů, a (ii) ročních výpisů.
- 7.3 **Měsíční výpisy:** Obchodník Zákazníkovi zasílá pravidelný výpis z jeho Účtů investiční strategie pro jednotlivé investiční strategie v rámci investiční služby Obhospodařování, a to každý kalendářní měsíc do 20 kalendářních dnů po jeho skončení. Měsíční výpis Obchodník zpřístupní skrze Obchodní aplikaci anebo prostřednictvím e-mailu v souladu s Obchodními podmínkami. Společně s údaji uvedenými v Obchodních podmínkách měsíční výpis pro investiční službu Obhospodařování dále obsahuje přehled:
- a) veškerého obhospodařovaného Majetku Zákazníka v rámci Účtu investiční strategie a jeho hodnoty;
 - b) všech obchodů s Investičními nástroji na Účtu investiční strategie za daný měsíc a jejich směr (nákup/prodej);
 - c) přehled měnového zajištění, je-li pro danou investiční strategii relevantní;
 - d) pohybů peněžních prostředků na Účtu investiční strategie za daný měsíc, včetně případných dividend, úroků a jiných příjmů a výdajů;
 - e) výše účtovaných Poplatků;
 - f) zhodnocení Majetku na Účtu investiční strategie Zákazníka.
- Součástí měsíčního výpisu je v případě investiční služby Obhospodařování i daňový doklad – faktura ve smyslu čl. 6.2 výše.
- 7.4 **Roční nákladové výpisy:** Obchodník Zákazníkovi pravidelně zasílá roční nákladový výpis z jeho Účtů investiční strategie pro jednotlivé investiční strategie v rámci investiční služby Obhospodařování, a to do jednoho

měsíce po skončení příslušného kalendářního roku. Roční nákladový výpis Obchodník zpřístupní skrze Obchodní aplikaci anebo prostřednictvím e-mailu v souladu s Obchodními podmínkami. Roční výpis pro investiční službu Obhospodařování obsahuje:

- a) počáteční a konečnou hodnotu Účtu investiční strategie za dané období;
- b) výnos před a po započtení všech nákladů a Poplatků na Účtu investiční strategie za dané období;
- c) informace o všech nákladech a Poplatcích spojených s investičními nástroji a investičními službami týkajícími se Účtu investiční strategie;
- d) informace o všech přijatých a vyplacených pobídkách, jakož i pobídkách přenesených na Zákazníka týkajícími se Účtu investiční strategie.

Součástí ročního nákladového výpisu je v případě investiční služby Obhospodařování je i prohlášení Obchodníka o tom, jak investice vyhovují preferencím, cílům a dalším charakteristikám Zákazníka (tzv. zpráva o vhodnosti).

- 7.5 **Informace o rizicích investování:** Obchodník upozorňuje, že s investováním jsou spojena vždy rizika, a to včetně investování prostřednictvím investiční služby Obhospodařování. O obecných i specifických rizicích spojených s investováním Obchodník informuje Zákazníka v Základních informacích pro zákazníky.

8 Práva a povinnosti Smluvních stran ve vztahu k Obhospodařování

- 8.1 Obchodník bude investiční službu Obhospodařování poskytovat v souladu se Zákazníkem zvolenou investiční strategií a platnými právními předpisy, s odbornou péčí, kvalifikovaně, čestně a spravedlivě, v nejlepším zájmu Zákazníka a za nejvýhodnějších podmínek, zejména za nejvýhodnější ceny, které je možno při vynaložení odborné péče dosáhnout. Obchodník však neodpovídá za vývoj tržní hodnoty obhospodařovaného Majetku či události, které jsou zcela mimo jeho kontrolu.
- 8.2 Zákazník je povinen poskytnout Obchodníkovi při poskytování investiční služby Obhospodařování veškerou požadovanou součinnost a zaplatit mu za poskytnuté služby odměnu v podobě Poplatků.
- 8.3 Při Obhospodařování Obchodník postupuje tak, aby bylo bez zbytečného odkladu od otevření Účtu investiční strategie dosaženo příslušné struktury portfolia zvolené investiční strategie. Obchodník bude udržovat strukturu Majetku v souladu se Zákazníkem zvolenou investiční strategií, a to po celou dobu účinnosti Smlouvy. Za porušení podmínek Obhospodařování Obchodníkem se nepovažují krátkodobé odchylky (do 3 měsíců) od podmínek a limitů investiční strategie způsobené výkyvy tržní hodnoty v investiční strategii zahrnutých Investičních nástrojů anebo změnami kurzů měn, ve kterých jsou Investiční nástroje denominovány či vedeny peněžní prostředky na Účtu investiční strategie.
- 8.4 Obchodník není oprávněn přenést právo spravovat všechny Investiční nástroje či peněžní prostředky v investiční strategii Zákazníka nebo jejich část podle vlastního uvážení.
- 8.5 Bude-li Obchodník distributorem ve vztahu k některým Investičním nástrojům, které budou předmětem obchodů v rámci investiční služby Obhospodařování, má povinnost přenést Zákazníkovi v plném rozsahu veškeré pobídky, které mu poskytla třetí osoba nebo osoba jednající jménem třetí osoby v souvislosti s poskytnutou službou, a to bez zbytečného odkladu po přijetí.

9 Závěrečná ustanovení

- 9.1 Tyto Produktové obchodní podmínky pro Obhospodařování platí do jejich změny. Obchodník je oprávněn jednostranně změnit tyto Produktové obchodní podmínky pro Obhospodařování postupem sjednaným ve Smlouvě a v Obchodních podmínkách.
- 9.2 Tyto Produktové obchodní podmínky pro Obhospodařování nabývají účinnosti dnem 18. 8. 2025.