

INFORMACE PRO ZÁKAZNÍKY společnosti KZ FINANCE, spol. s r.o.

A. Informace o investičním zprostředkovateli

1. Obecné informace o společnosti KZ FINANCE, spol. s r.o.

KZ FINANCE spol. s r.o., se sídlem Elišky Krásnohorské 1140/4, 767 01 Kroměříž, IČ 25509624, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 29016

Internetové stránky: www.kzfinance.cz

KZ FINANCE, spol. s r.o. (dále jen „KZ FINANCE“) byla registrována u České národní banky, se sídlem Na Příkopě, Praha 1, PSČ 115 03, pod číslem osvědčení o registraci KCP 43/N/115/2001/3 ze dne 11. května 2001.

KZ FINANCE je členem profesní asociace Unie společností finančního zprostředkování a poradenství (dále jen „Unie“, www.usfcr.cz), v rámci všech svých činností tak dodržuje etický kodex Unie (http://www.usfcr.cz/docs/EK_USF.pdf).

Činnost KZ FINANCE podléhá dohledu České národní banky (ČNB). Stížnost na postup zprostředkovatele lze podat na výše uvedené adrese sídla v souladu s jeho Reklamačním řádem, který je k dispozici na internetových stránkách www.kzfinance.cz, dále rovněž u Unie nebo podáním ČNB (<http://www.cnb.cz/cs/spotrebitel/index.html>; tel.224 411 111, Na Příkopě 28, Praha 1, 115 03). Klient se rovněž může obrátit na orgán mimosoudního řešení sporů - Finančního arbitra (<http://www.finarbitr.cz>; tel. 257 042 094, Legerova 69, Praha 1, 110 00).

2. Poskytované služby

KZ FINANCE poskytuje svým zákazníkům následující investiční služby:

- přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů;
- investiční poradenství týkající se investičních nástrojů, a to včetně investičního poradenství na smluvní bázi poskytované v režimu průběžné péče za honorář
- poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí nebo podobných obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji

Při poskytování investiční služby **Investiční poradenství** vychází společnost KZ FINANCE, spol. s r.o. z komplexního hodnocení zákazníka, tj. čerpá z informací získaných z investičního dotazníku, z informací získaných v rámci dosavadní spolupráce se zákazníkem, z investičních cílů uvedených zákazníkem a z jiných informací sdělených zákazníkem.

KZ FINANCE spolupracuje a předává pokyny zákazníků ohledně investičních nástrojů těmto obchodníkům s CP:

Conseq Investment Management, a.s. IČ: 26 44 26 71, www.conseq.cz

Cornhill Management, o.c.p. IČ: www.1cornhillmanagement.eu

Cyrrus, a.s., IČ: 63 90 70 20, www.cyrrus.cz

Česká spořitelna, a.s., IČ: 45 24 47 82, www.csas.cz

J&T Banka, a.s., IČ: 47115378, www.jtbank.cz

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., IČ: 25 68 45 58, www.pioneer.cz

Salve Investments, o.c.p., a.s., IČO: 35 871 211 (Slovensko), www.salveinvestments.sk

a těmto investičním společnostem:

AXA investiční společnost, a.s., IČ: 64 57 90 18, www.axa.cz

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., IČ: 43 87 37 66, www.generali-investments.cz

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a. s., IČO 601 967 69, www.pioneer.cz

WMS investiční společnost, a.s., IČ: 276 47 188, www.wmsinvest.cz

WOOD & Company investiční společnost, a.s., IČ: 601 92 445, www.woodis.cz

3. Kontaktní adresa a způsob komunikace

Naši zákazníci se na nás mohou obracet v pracovní dny od 8.00 do 16.00 následujícími způsoby:

- Osobně na adrese: Elišky Krásnohorské 1140/4, Kroměříž
- Telefonicky na tel. číslo: 573 355 507
- E-mailem na e-mailové adrese: kzfinance@kzfinance.cz

Investiční služby jsou dle interních směrnic společnosti poskytovány pouze osobně kvalifikovanými zaměstnanci nebo vázanými zástupci či prostřednictvím e-mailu. V případě poskytování služeb prostřednictvím e-mailu je zákazník povinen uvést svou e-mailovou adresu určenou pro tuto komunikaci v Investičním dotazníku.

KZ FINANCE poskytuje své služby prostřednictvím svých zaměstnanců i vázaných zástupců. Naši zákazníci s námi mohou komunikovat v českém jazyce.

4. Zasilání informací o poskytovaných službách

Zákazníci KZ FINANCE jsou o svých pokynech informováni osobami, kterým KZ FINANCE tyto pokyny předává (obchodníci s cennými papíry, investiční společnosti), a to výpisem po realizaci pokynu a následně ročním stavovým výpisem vždy k 31.12. KZ FINANCE informuje zákazníka o stavu pokynu pouze, pokud o to zákazník požádá.

KZ FINANCE informuje své zákazníky pouze v rámci služby investičního poradenství poskytovaného na smluvní bázi, a to dle konkrétních podmínek stanovených v tomto smluvním vztahu. KZ FINANCE zasílá těmto zákazníkům informace v elektronické podobě na emailovou adresu sdělenou zákazníkem a 1x ročně, vždy k 31.12., pak korespondenčně roční stavový výpis o stavu portfolia investičních nástrojů.

B. Informace o zařazení zákazníka

KZ FINANCE je povinna určit, zda konkrétní zákazník spadá ve smyslu zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu ve znění pozdější novely, do kategorie neprofesionálních zákazníků nebo do kategorie profesionálních zákazníků. Důvodem je to, že právní předpisy vyžadují vyšší míru ochrany u těch klientů investičních zprostředkovatelů, kteří nejsou profesionály a jako takoví nemají možnost opatřit si dostatečné množství a kvalitu informací potřebných pro kvalifikované investiční rozhodnutí. Naproti tomu u profesionálních klientů platí předpoklad, že mají potřebné odborné znalosti a zkušenosti v oblasti investic k tomu, aby činili vlastní investiční rozhodnutí a řádně vyhodnocovali rizika, která v souvislosti s investicí podstupují.

Nížejší míra ochrany profesionálních zákazníků se týká zejména rozsahu poskytovaných informací ze strany investičního zprostředkovatele a možnosti náhrady ze zahraničních kompenzačních systémů pro investory obdobných jako je Garanční fond obchodníků s cennými papíry v České republice.

1. Profesionální zákazník

Jedná se o subjekty, které lze zařadit do jedné z následujících skupin rozlišených podle různých kritérií:

a) Kritériem je předmět podnikání:

- banka a instituce elektronických peněz
- spořitelni a úvěrni družstvo
- obchodník s cennými papíry
- pojišťovna
- zajišťovna
- investiční společnost
- penzijní společnost,
- jiná osoba, která vykonává svou podnikatelskou činnost na finančním trhu na základě povolení uděleného orgánem dohledu nad finančním trhem nebo na základě zápisu do registru provedeného orgánem dohledu nad finančním trhem, zejména platební instituce, instituce elektronických peněz, vydavatel elektronických peněz malého rozsahu, poskytovatel platebních služeb malého rozsahu, nebankovní poskytovatel spotřebitelského úvěru, hlavní administrátor, investiční zprostředkovatel, pojišťovací agent, pojišťovací makléř, samostatný zprostředkovatel spotřebitelského úvěru, samostatný likvidátor pojistných událostí, provozovatel platebních systémů s neodvolatelností zúčtování, provozovatel vypořádacího systému s neodvolatelností vypořádání a centrální depozitář, avšak s výjimkou vázaného zástupce investičního zprostředkovatele, vázaného zástupce podle zákona o spotřebitelském úvěru, vázaného zástupce obchodníka s cennými papíry, vázaného zástupce penzijní společnosti, vázaného pojišťovacího zprostředkovatele, podřízeného pojišťovacího zprostředkovatele a výhradního pojišťovacího agenta,
- osoba, která jako svou rozhodující činnost provádí sekuritizaci
- osoba, která obchoduje na vlastní účet s investičními nástroji za účelem snížení rizika (hedging) z obchodů s investičními nástroji uvedenými v § 3 odst. 1 písm. d) až k) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu a tato činnost patří mezi její rozhodující činnosti
- osoba, která obchoduje na vlastní účet s investičními nástroji uvedenými v § 3 odst. 1 písm. g) až i) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu nebo komoditami a tato činnost patří mezi její rozhodující činnosti
- právnická osoba, která je příslušná hospodařit s majetkem státu při zajišťování nákupu, prodeje nebo správy jeho pohledávek nebo jiných aktiv, anebo při restrukturalizaci obchodních společností nebo jiných právnických osob s majetkovou účastí státu
- zahraniční osoba s obdobnou činností jako některá z osob uvedených v předchozích bodech
- stát nebo členský stát federace
- Česká národní banka, zahraniční centrální banka nebo Evropská centrální banka
- Světová banka, Mezinárodní měnový fond, Evropská investiční banka nebo jiná mezinárodní finanční instituce

b) *Kritériem je zákazníkova výše aktiv, obratu a vlastního kapitálu:*

Profesionálním zákazníkem v této skupině je česká právnická osoba nebo zahraniční osoba založená za účelem podnikání, která podle poslední účetní závěrky splňuje 2 ze 3 následujících kritérií:

- aktiva celkem odpovídají částce alespoň 20 000 000 EUR
- roční úhrn čistého obratu odpovídá částce alespoň 40 000 000 EUR
- vlastní kapitál odpovídá částce alespoň 2 000 000 EUR

c) *Kritériem je žádost zákazníka:*

Profesionálním zákazníkem v této skupině je osoba, která KZ FINANCE písemně požádá, aby s ní zacházel jako s profesionálním zákazníkem a KZ FINANCE s tím souhlasí, přičemž tato osoba splňuje alespoň 2 ze 3 následujících kritérií:

- provedla za každé z posledních 4 po sobě jdoucích čtvrtletí v příslušné oblasti finančního trhu obchody s investičním nástrojem, jehož se žádost týká, ve významném objemu a v průměrném počtu alespoň 10 obchodů za čtvrtletí
- objem jejího majetku tvořeného peněžními prostředky a investičními nástroji odpovídá částce alespoň 500 000 EUR
- vykonávala po dobu nejméně jednoho roku nebo vykonává v souvislosti s výkonem svého zaměstnání, povolání nebo funkce činnost v oblasti finančního trhu, která vyžaduje znalost obchodů nebo služeb, jichž se žádost týká

KZ FINANCE průběžně hodnotí, zda profesionální zákazník z kterékoli z výše uvedených skupin nepřestal splňovat podmínky pro jeho zařazení.

2. *Neprofesionální zákazník*

Neprofesionálním zákazníkem je kterákoli osoba, kterou nelze zařadit do jedné z výše uvedených skupin profesionálních zákazníků. Zákazník může písemně požádat o změnu v zařazení v rámci uvedených kategorií.

C. **Informace o pravidlech proti střetu zájmů**

Vzhledem k tomu, že KZ FINANCE poskytuje své služby širokému spektru zákazníků a zároveň spolupracuje s řadou dalších osob, ať už se jedná o obchodníky s cennými papíry nebo investiční společnosti, nelze vždy bezpečně vyloučit hrozbu střetu zájmů. V tomto dokumentu KZ FINANCE předkládá stručný přehled opatření, které přijala za účelem minimalizace rizik vyplývajících z potenciálního střetu zájmů. KZ FINANCE je připravena kdykoli poskytnout na žádost svých zákazníků podrobnější informace týkající se této problematiky.

KZ FINANCE se snaží identifikovat všechny oblasti, ve kterých může dojít ke střetu zájmů. Jedná se zejména o:

- vztahy mezi KZ FINANCE (tj. jeho managementem, společníky a zaměstnanci) na straně jedné a jeho zákazníky na straně druhé
- osobní vztahy managementu a zaměstnanců KZ FINANCE
- vztahy mezi zákazníky KZ FINANCE navzájem
- vztahy mezi obchody, které KZ FINANCE provádí

Z obecného hlediska se jedná o situace, kdy management, zaměstnanec nebo vázaný zástupce KZ FINANCE má zájem na výsledku služby poskytované zákazníkovi, který je odlišný od zákazníkova zájmu na výsledku této služby, může získat finanční prospěch nebo se vyhnout finanční ztrátě, a to na úkor zákazníka, má motivaci upřednostnit zájem zákazníka před zájmy jiného zákazníka, provozuje stejnou podnikatelskou činnost jako zákazník (tj. jsou navzájem ve vztahu konkurence), apod.

Opatření přijatá za účelem minimalizace rizik z potenciálního střetu zájmů, aby nedošlo k ohrožení zájmů zákazníků KZ FINANCE, jsou součástí interních předpisů společnosti. Tyto předpisy budou zákazníkovi na požádání předloženy. Zahrnují především:

- organizační a administrativní postupy zajišťující, aby od sebe byly odděleny obchody, mezi kterými může dojít ke střetu zájmů, a aby potenciálně citlivé aktivity zůstaly zachovány v tajnosti
- interní směrnice zajišťující to, aby zaměstnanci, vázaní zástupci KZ FINANCE a osoby jim blízké nemohli mít osobní prospěch z prováděných činností na úkor zákazníka
- interní směrnice vyžadující, aby zaměstnanci a vázaní zástupci vždy a za všech okolností vyřizovali záležitosti zákazníků výlučně ve prospěch zákazníků
- etický kodex KZ FINANCE, který mimo jiné vyžaduje čestné jednání zaměstnanců v zájmu zákazníků
- pravidla pro obchodování zaměstnanců a vázaných zástupců s investičními nástroji na vlastní účet nebo na účet osoby blízké
- pravidla pro nakládání s vnitřními informacemi

- pravidla pro jednání se zákazníky
- školení zaměstnanců a vázaných zástupců týkající se výše uvedených požadavků

D. Nezávislé poradenství

KZ FINANCE neposkytuje investiční poradenství nezávisle. To především znamená, že počet a různorodost investičních nástrojů, které jsou předmětem poradenství, nereprezentuje adekvátně investiční nástroje, které jsou na trhu k dispozici.

E. Informace o pobídkách

V rámci poskytování investičních služeb ze strany KZ FINANCE může docházet k tomu, že KZ FINANCE poskytuje třetím stranám nebo od třetích stran přijímá pobídky, ať už se jedná o pobídky v peněžité či nepeněžité formě.

Může jít o (i) pobídky přijímané od klienta nebo poskytované klientovi, (ii) pobídky umožňující nebo nezbytné pro poskytování investiční služby (iii) pobídky ve vztahu k výzkumu a dále pak (iv) ostatní pobídky, o jejichž existenci a povaze jsou zákazníci informováni v samostatném dokumentu s ohledem na konkrétní investiční služby, které mu jsou poskytovány. KZ FINANCE by chtěla uvést, že tyto pobídky přispívají ke zvýšení kvality poskytovaných služeb a že tím není dotčena jeho povinnost jednat v nejlepším zájmu svých zákazníků.

KZ FINANCE v souladu s § 14 vyhlášky č.308/2017 Sb. o podrobnější úpravě některých pravidel při poskytování investičních služeb poskytuje svým zákazníkům alespoň jednou za rok na individuální bázi informaci o výši všech přijatých pobídek vztahených k investičním službám poskytovaným zákazníkovi.

Podrobnější informace o pobídkách třetích stran najdete v příloze č.1 tohoto dokumentu.

F. Investiční nástroje

Informace o investičních nástrojích, jichž se poskytovaná služba týká, jsou zákazníkům k dispozici v definicích pojmů v příslušných smlouvách a dokumentech osob, jimž KZ FINANCE předává pokyny svých zákazníků.

Investičními nástroji, k nimž může KZ FINANCE podle zákona č.256/2004 Sb. ve znění pozdější novely poskytnout investiční službu, jsou:

- investiční cenné papíry (zejména akcie, dluhopisy a cenné papíry je nahrazující nebo k jejich nabytí opravňující nebo 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 (tj. investičních fondů)

POUČENÍ O RIZICÍCH INVESTIC DO INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ

Před rozhodnutím o nákupu Investičních nástrojů by potenciální zákazníci měli věnovat zvýšenou pozornost rizikovým faktorům, které jsou uvedeny v následujícím textu. Podrobnější výčet rizik spolu s jejich popisem lze dále nalézt ve Statutech, Prospektech či Klíčových informacích jednotlivých Investičních nástrojů.

Informace k jednotlivým rizikům investic do Investičních nástrojů jsou také k dispozici na webových stránkách: www.kzfinance.cz.

UPOZORNĚNÍ NA VŠEOBECNÁ RIZIKA SPOJENÁ S INVESTOVÁNÍM

I. Investice do cenných papírů a cenných papírů kolektivního investování s sebou nese tato hlavní rizika:

- a) Investice obsahuje riziko kolísání hodnoty.
- b) Minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích.
- c) Návratnost původně investovaných prostředků není obecně zaručena.

II. Základní druhy rizik

a) Měnové riziko

Investiční nástroje denominované v cizích měnách jsou vystaveny fluktuacím vyplývajících ze změn devizových kurzů, které mohou mít jak pozitivní, tak negativní vliv na jejich kurzy, ceny, zhodnocení či výnosy z nich plynoucích v jiných měnách, nebo na jiné jejich parametry.

b) Tržní riziko

Jedná se o pravděpodobnost změny tržní ceny investičního nástroje vlivem některého z tržních faktorů, kterými jsou: úroková sazba, měnový kurz, cena pokladových aktiv apod. Vlivem tržního rizika může stoupat či klesat hodnota investice do investičních nástrojů. Není tedy narušena návratnost investovaných prostředků.

c) Riziko kreditní

Jedná se o riziko, kdy emitent investičního nástroje nedostojí svým závazkům vůči vlastníkům těchto nástrojů. Týká se především dluhopisů a podobných investičních nástrojů, např. zajištěných fondů.

d) Riziko likvidity

Dostupnost nebo prodejnost investičních nástrojů se může v čase lišit. Proto může být obtížné prodat či koupit určitý investiční nástroj v souladu s parametry uvedenými v pokynu. U investic do investičních nástrojů, které nejsou obchodované na regulovaných trzích, je nutné kalkulovat s rizikem, kdy kurz bude nízkou likviditou negativně ovlivněn, případně že nebude možné daný investiční nástroj ve zvoleném okamžiku koupit či prodat. Toto riziko však neplatí pro investice do podílových listů otevřených podílových fondů.

e) Operační riziko

Jedná se o neočekávané selhání tržní infrastruktury při obchodování s investičními nástroji, zejména o včasné nebo řádné nedodání investičních nástrojů nebo finančních prostředků.

f) Úrokové riziko

Vyjadřuje pravděpodobnost změny tržní ceny investičního nástroje v závislosti na změně úrokových sazeb. Úrokovému riziku jsou vystaveny především dluhové cenné papíry, jejichž cena se pohybuje nepřímo úměrně s pohybem úrokových sazeb, a také úrokové deriváty.

g) Právní riziko

Vyplyvá z odlišné právní úpravy obchodování na finančním trhu a ochrany investora při obchodování s investičními nástroji na zahraničních trzích.

III. Garanční systémy

a) U investic do cenných papírů prostřednictvím obchodníka s cennými papíry (dále je „OCP“) platí zákonná ustanovení o pojištění hodnoty investovaného majetku zákazníka pro případ, kdy OCP není schopen z důvodu své finanční situace plnit své závazky vůči majetkům svých zákazníků, nebo kdy soud vyhlásil na OCP konkurz.

Pro české OCP platí úprava stanovená zákonem č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu.

Pro zahraniční OCP však mohou platit i odlišné garanční systémy, které mohou vycházet ze zákona o bankách příslušného státu nebo z jiných právních norem. Podrobnosti bývají uvedeny v obchodních podmínkách takového OCP.

U investic do podílových fondů spravovaných investiční společností neexistuje žádný garanční fond, ani jiný podobný systém ve smyslu pojištění hodnoty investovaného majetku zákazníka.

POPIS VYBRANÝCH INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ (INVESTIČNÍCH FONDŮ)

Investiční fondy jsou fondy kolektivního investování a fondy kvalifikovaných investorů. Fondy kolektivního investování jsou standardní fondy a speciální fondy.

Fondem kolektivního investování je podílový fond, jehož účelem je shromáždění peněžních prostředků od veřejnosti vydáváním podílových listů a společné investování shromážděných peněžních prostředků na základě určené investiční strategie na principu rozložení rizika ve prospěch vlastníků těchto podílových listů a další správa tohoto majetku. Právně jsou podílové fondy upraveny v zákoně o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen "ZISIF") č.240/2013 Sb. *Investiční společnost* vydává neomezené množství *podílových listů*, jež může jejich majitel, podílník, kdykoliv zpět odprodat investiční společnosti, a to za cenu odpovídající podílu na majetku ve fondu.

Investiční společnost je zakladatel a správce Fondů. Vztahuje se na ni zvláštní regulace podle ZISIF a podléhá dozoru České národní banky. Její činnost je kontrolována také depozitářem a auditorem.

Podílový list je cenný papír vyjadřující podíl na majetku fondu.

Fondy kvalifikovaných investorů na rozdíl od fondů kolektivního investování mohou shromáždovat peněžní prostředky pouze od tzv. **kvalifikovaných investorů**. Úplnou definici pojmu „kvalifikovaný investor“ obsahuje ZISIF, zjednodušeně lze říci, že se jedná o investory, kteří:

- investují alespoň ekvivalent 125 000 EUR a zároveň potvrdí, že si jsou vědomi rizik spojených s investováním do tohoto fondu.
- investují nejméně 1 milion Kč. V takovém případě je však potřeba, aby administrátor příslušného fondu potvrdil, že investice odpovídá investorovu finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem.

Další informace o fondech kvalifikovaných investorů jsou k dispozici na webových stránkách: www.fondykvalifikovane.cz

Jednotlivé druhy otevřených podílových fondů:

Krátkodobé fondy peněžního trhu, fondy peněžního trhu (úroveň rizika: velmi nízká až nízká): Navzdory snaze Investičního manažera alokovat svěřené prostředky do Investičních nástrojů vydaných bonitními emitenty může být hodnota aktiv Fondu negativně ovlivněna zhoršením schopnosti těchto emitentů dostát svým závazkům (kreditní riziko). Velmi nízké kreditní riziko nesou obvykle nástroje vydané státem či jinými veřejnoprávními institucemi, vyšší je toto riziko obvykle v případě soukromých subjektů. Naproti tomu riziko snížení hodnoty aktiv obsažených v Portfoliu Fondu v důsledku růstu úrok.sazeb(úrokové riziko) není s ohledem na krátkou dobu splatnosti těchto instrumentů příliš významné.

Dluhopisové Fondy (úroveň rizika: nízká, střední až vysoká): Dluhopisové Fondy jsou stejně jako Fondy peněžního trhu vystaveny kreditnímu a úrokovému riziku. Úroveň kreditního i úrokového rizika bývá u dluhopisových Fondů vyšší než u Fondů peněžního trhu, a to vzhledem k tomu, že ve větší míře investují do Investičních nástrojů s delší dobou splatnosti, jejichž ceny jsou vůči změnám úrokových sazeb a změnám v kreditní kvalitě emitentů citlivější. Nejvyšším kreditním rizikem a zároveň nejvyšší potenciální výnosností se vyznačují Fondy alokující své prostředky do dluhopisů emitentů, jejichž schopnost dostát svým závazkům není hodnocena ratingovými agenturami investičním stupněm (high yield bonds).

Akciové Fondy (úroveň rizika: vysoká až velmi vysoká): Hodnota aktiv Fondů investujících do akcií může být primárně postížena poklesem cen v něm obsažených akcií vyvolaným změnou v hospodaření emitentů, v situaci v odvětví, v celkovém stavu ekonomiky či dalšími exogenními vlivy – politickými šoky apod. Tato rizika lze do značné míry snížit efektivním rozložením investic (diverzifikace) do akcií emitentů různých regionů, odvětví a akcií většího množství společností. Fondy alokující své prostředky pouze v určitém regionu či odvětví nebo do akcií menších společností (small caps) jsou obecně spojeny s vyšší mírou rizik.

Smíšené (balancované) Fondy: (úroveň rizika: střední až vysoká): Smíšené Fondy mohou alokovat své prostředky obvykle na peněžním, dluhopisovém i akciovém trhu. Přiměřeně pro ně platí poučení uvedená v předchozích odstavcích. Konkrétní výše rizik jednotlivých Fondů je dána především maximálním přípustným zastoupením Investičních nástrojů s vysokou úrovní rizika.

Fondy fondů (úroveň rizika: velmi nízká až vysoká): Tyto Fondy sestavují svá Portfolia z Podílových listů jiných Fondů. Přiměřeně pro ně platí poučení uvedená v předchozích odstavcích. Riziko Fondů fondů však snižuje zpravidla efektivnější rozložení aktiv (diverzifikace). Tyto Fondy mohou být zatíženy dvojitými manažerskými poplatky.

“Zajištěné” Fondy (úroveň rizika: nízká až střední): Zajištěné Fondy mají obvykle charakter Fondů smíšených s nízkým zastoupením Investičních nástrojů s vysokou úrovní rizika (přiměřeně pro ně tedy platí poučení vztahující se k těmto Fondům), avšak riziko ztráty je pro investora omezeno na rozdíl mezi cenou, za kterou Podílový list nabyl, a minimální cenou zpětného odkupu stanovenou v souladu s Prospektem daného Fondu ke dni splatnosti fondu garantovanou ručitelem, který se zavázal doplatit rozdíl mezi minimální cenou zpětného odkupu a hodnotou aktiv Fondu připadající na jeden Podílový list (je-li tato hodnota v okamžiku zpětného odkupu nižší než minimální cena). Investor nese kreditní riziko ručitele.

Informace o dalších investičních nástrojích jsou k dispozici na webových stránkách: www.kzfinance.cz

G. Výpočet konečné ceny poskytované investiční služby

Zákazník platí v souvislosti s poskytnutím investiční služby poplatky, jejichž sazby a způsob výpočtu závisí na konkrétní poskytované službě.

V případě investičního poradenství vykonávaného na smluvní bázi v režimu průběžné péče za honorář jsou poplatky stanovovány dle objemu majetku v poradenském mandátu KZ FINANCE a jejich způsob výpočtu je srozumitelně uveden přímo ve „Smlouvě o investičním poradenství“.

Jedná se o tyto poplatky, které jsou placeny zákazníkem přímo společnosti KZ FINANCE:

- poplatek za uzavření „Smlouvy o investičním poradenství“
- poplatek za průběžnou péči o zákazníka
- poplatek – výkonnostní bonus, tj. procentuální podíl na výnosu majetku v poradenském mandátu

V případě poskytování ostatních investičních služeb jsou konkrétní poplatky obvykle vyčísleny v materiálech, které KZ FINANCE obdrží od obchodníka s cennými papíry popř. investiční společnosti (zpravidla se jedná o statut či prospekt cenného papíru). Jde o poplatky, hrazené přímo obchodníkovi, související s přijímáním/předáváním pokynů, které mohou být v závislosti na druhu poskytované služby zejména následující:

- vstupní poplatek, který se stanoví procentem z objemu realizovaného nákupu
- výstupní poplatek, který se stanoví procentem z objemu realizovaného odkupu

- manažerský poplatek , který se počítá na roční bázi procentem z objemu investice po dobu jejího trvání

H. Ostatní informace

Politicky exponovanou osobou se dle zákona č. 253/2008 Sb. o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu ve znění pozdějších novel rozumí:

a) fyzická osoba, která je nebo byla ve významné veřejné funkci s celostátním nebo regionálním významem, jako je zejména hlava státu, předseda vlády, vedoucí ústředního orgánu státní správy a jeho zástupce (náměstek, státní tajemník), člen parlamentu, člen řídicího orgánu politické strany, vedoucí představitel územní samosprávy, soudce nejvyššího soudu, ústavního soudu nebo jiného nejvyššího justičního orgánu, proti jehož rozhodnutí obecně až na výjimky nelze použít opravné prostředky, člen bankovní rady centrální banky, vysoký důstojník ozbrojených sil nebo sboru, člen nebo zástupce člena, je-li jím právnická osoba, statutárního orgánu obchodní korporace ovládané státem, velvyslanec nebo vedoucí diplomatické mise, anebo fyzická osoba, která obdobnou funkci vykonává nebo vykonávala v jiném státě, v orgánu Evropské unie anebo v mezinárodní organizaci,

b) fyzická osoba, která je

1. osobou blízkou k osobě uvedené v písmenu a),
2. společníkem nebo skutečným majitelem stejné právnické osoby, popřípadě svěřenského fondu nebo jiného právního uspořádání bez právní osobnosti, jako osoba uvedená v písmenu a), nebo je o ní povinné osobě známo, že je v jakémkoli jiném blízkém podnikatelském vztahu s osobou uvedenou v písmenu a), nebo
3. skutečným majitelem právnické osoby, popřípadě svěřenského fondu nebo jiného právního uspořádání bez právní osobnosti, o kterých je povinné osobě známo, že byly vytvořeny ve prospěch osoby uvedené v písmenu a).

Příloha č. 1: PODROBNĚJŠÍ INFORMACE ZÁKAZNÍKŮM KZ FINANCE K POBÍDKÁM TŘETÍCH STRAN

KZ FINANCE je dle bodu E. „Informací pro zákazníky společnosti KZ FINANCE spol. s r.o.“ oprávněna při poskytování investičních služeb přijímat pobídky třetích stran (dále jen „partnerské společnosti“). Aby zákazník KZ FINANCE získal úplnou představu o výši těchto pobídek, zpracovala je KZ FINANCE do následujících tabulek.

A. Pobídky odvozené ze vstupních poplatků

Partnerská společnost	Provize z podílu na vstupním poplatku
AXA	0 – 4% *)
Conseq	70 – 100%
Cornhill Management	70 – 100%
Cyrrus	50 – 75%
Česká spořitelna	70 – 100%
Generali Investments	70 – 100%
J&T Banka	70 – 100%
Amundi	70 – 100%
SALVE INVESTMENTS	až 175 %
WMS Invest	70 -100 %
WOOD & COMPANY	70 - 100 %

Pozn. *)...provize z výše investice

B. Pobídky odvozené z podílu na manažerském poplatku

Partnerská společnost	Provize z podílu na manažerském poplatku
Atlantik	0 – 40%
Conseq	0 – 40%
Cornhill Management	0 – 40%
Česká spořitelna	0 – 40%
Generali Investments	0 – 40%
J&T Banka	0 – 50%
Amundi	0 – 40%
WMS Invest	0 - 40%
WOOD & COMPANY	0 - 40%

C. Jiné pobídky

Partnerská společnost	Popis pobídky	Výše pobídky
J&T Banka	Provize za nákup dluhopisů	0,5% p.a. z průměrné hodnoty dluhopisy po dobu jeho držení
WOOD & COMPANY	Participace na výkonostní odměně	25%

V Kroměříži 2.1.2018