

Investování a informace o investičních nástrojích

Každá investice s sebou nese určitá rizika. Hodnota investice a výnos z ní mohou v průběhu investičního období kolísat a není-li u konkrétního investičního nástroje uvedeno jinak, návratnost investované částky není zaručena. Před každou investicí doporučujeme seznámit se s podrobnými informacemi o investičních nástrojích včetně informace o poplatcích a souvisejících rizicích. Tyto informace naleznete v letácích (produktových listech), v dokumentu Jak se stanovuje produktové skóre, v prospektech či statutech fondů (případně v dokumentu Klíčové informace pro investory) a v prospektech či emisních podmínkách dluhopisů nebo jiných investičních cenných papírů. Všechny uvedené materiály jsou dostupné formou odkazu u jednotlivých investičních nástrojů v aplikaci ČSOB Investice (dále jen „**Aplikace**“), na www.csob.cz, popř. si je můžete vyžádat v listinné podobě od svého bankéře.

Upozornění k údajům zobrazovaných v Aplikaci

Použité údaje o výkonnosti nabízených investičních nástrojů a údaje o kurzu (ceně) a výkonnosti investičních nástrojů a dalších produktů v portfoliu klienta jsme získali z několika různých evidenčních systémů ČSOB, a případně i z evidenčních systémů společností ze skupiny ČSOB. Tyto údaje se týkají minulosti, výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů. Výnos u cizoměnových investičních nástrojů může kolísat v důsledku výkyvů měnového kurzu. Údaje o minulých výnosech nezohledňují poplatky a daně.

V Aplikaci dochází k aktualizaci údajů o příslušných produktech v klientově portfoliu ze zdrojových systémů následovně:

- Údaje v sekci Cenné papíry jsou aktualizovány online
- Údaje v sekci Peněžní prostředky a depozita jsou aktualizovány online
- Údaje v sekci Patria portfolio jsou aktualizovány online
- Údaje o životním pojištění jsou aktualizovány jednou za den
- Údaje o diskrečním portfoliu jsou aktualizovány jednou za den
- Údaje o stavebním spoření a penzijním spoření jsou aktualizovány jednou za den

K výpočtu zůstatků vyjádřených v peněžních prostředcích u investičních nástrojů, případně jiných produktů, jsou použity poslední známé kurzy (ceny) a počty kusů těchto investičních nástrojů, případně jiných produktů, které klient vlastnil ke dni načtení do příslušného evidenčního systému, který je zdrojem dat pro Aplikaci. Kurz (cena) investičního nástroje, případně jiného produktu, je vždy převzata z příslušného evidenčního systému ČSOB nebo jiné společnosti ze skupiny ČSOB. Pro přepočet peněžních prostředků u finančních produktů vedených v cizích měnách (např. termínované účty, podílové fondy apod.) do české koruny je použit měnový kurz vyhlášený Českou národní bankou k aktuálnímu pracovnímu dni.

Ceny vlastněných investičních nástrojů se mohou lišit v případě odlišného způsobu ocenění nebo absence takového ocenění. V případě rozporu mezi údaji v Aplikaci a údaji ve stavovém výpisu je vždy rozhodující údaj ve stavovém výpisu, rovněž dostupném (ve formátu pdf) v Aplikaci. Zobrazovaná cena investičních certifikátů případně jím podobných produktů je cena využívaná pro účetnictví, pro výpočet hodnoty portfolia a pro přecenění v investičních výpisech. Výpočet nezohledňuje některé tržních parametry (náklady zajištění, tržní spready), které ovlivňují aktuální nákupní nebo prodejní cenu. Nejedná se tedy o skutečnou cenu, za kterou může dojít k realizaci obchodu. K aktualizaci cen dochází 1xdenně a na základě nezávazných kotací. Ceny se tak zpravidla mohou lišit. Pravidla oceňování podílových fondů naleznete v dokumentu Parametry trhů cenných papírů a investičních nástrojů. Reálnou obchodní cenu všech produktů si můžete zobrazit v sekci Obchodování.

Investiční poradenství v Aplikaci

V rámci Aplikace je Československá obchodní banka, a.s. (dále jen „ČSOB“) oprávněna poskytovat investiční poradenství tzv. transakčním způsobem, a to klientům, kterým toto poradenství může podle Investiční smlouvy (jak je nadefinována v podmínkách použití Aplikace). Zároveň se v případě poskytování tohoto poradenství přes Aplikaci jedná v určitém rozsahu o automatizované investiční poradenství. ČSOB v tomto případě vychází z informací dostupných z investičního dotazníku, z charakteru produktu a z aktuální situace na finančních trzích. To znamená, že jako doporučený je označen produkt vybraný pro tuto formu investičního poradenství z hlediska charakteru produktu (zejména s ohledem na třídu aktiv a/nebo diverzifikace rizik spojených s produktem), aktuální tržní situaci a zároveň odpovídá klientovým znalostem a zkušenostem v oblasti investic a současně svým rizikovým skóre odpovídá investičnímu profilu klienta. Investiční poradenství v Aplikaci je představováno až vygenerováním

návrhu pokynu pro klienta. Na případnou možnost investičního poradenství je klient v případě nákupu upozorněn palcem nahoru a v případě přestupu/prodeje textovým upozorněním.

Investiční poradenství v Aplikaci může směřovat k:

- 1) Doporučení k nákupu
Investiční poradenství k nákupu v Aplikaci se vztahuje pouze k podílovým listům vydávaných v rámci skupiny ČSOB.
- 2) Doporučení k prodeji
Při investičním poradenství směřujícím k prodeji ČSOB přistupuje v situaci, kdy klient cenný papír u ČSOB drží a zároveň, pokud (i) dle názoru ČSOB již u daného cenného papíru není další potenciál investice, (ii) investice překračuje doporučený objem v daném cenném papíru, (iii) nebo pokud cenný papír neodpovídá s ohledem na produktové skóre investičnímu profilu klienta. Poradenství ČSOB poskytuje jen k cenným papírům vydaným skupinou ČSOB/KBC
- 3) Doporučení k přestupu
Toto poradenství se skládá ze dvou součástí, tj. poradenství k nákupu a prodeji za podmínek stanovených výše u doporučení k nákupu a prodeji.

I když je výše uvedené investiční poradenství automatizováno, stále v něm hraje důležitou roli lidský úsudek. V rámci ČSOB se zpravidla jednou měsíčně schází výbor profesionálů v oblasti investic, aby přehodnotili doporučené investice, zejména s ohledem na potenciál růstu hodnoty investice a aktuální tržní informace. V případě zásadních tržních informací, které mohou mít vliv na vývoj hodnoty cenných papírů, se výbor seje a rozhodne operativně. Výsledky rozhodnutí výbory jsou pak zpracovány do automatizovaného procesu poradenství a doporučených cenných papírů.

K vyhodnocení vhodnosti cenného papíru slouží výhradně informace vyplněné v investičním dotazníku v rámci automatizovaného investičního poradenství. Pokud klient má ve vztahu k zamýšlené investici specifické potřeby nebo požadavky nad rámec informací v investičním dotazníku (např. jiný investiční horizont, než obecně odpovídá) nebo měl jiné dotazy, může se obrátit na bankéře na pobočkách ČSOB nebo prostřednictvím infolinky.

Klient má také možnost nevyužít automatizované poradenství a může si vybrat cenný papír obchodovaný v aplikaci sám.

Československá obchodní banka, a.s.