

# VŠEOBECNÉ OBCHODNÍ PODMÍNKY poskytování služeb MONECO, spol. s r.o.

Tyto všeobecné obchodní podmínky pro poskytování investičních služeb jsou podmínkami společnosti MONECO, spol. s r.o., se sídlem Gorkého 1, 602 00 Brno, IČ 48532827, URL adresa [www.moneco.cz](http://www.moneco.cz), tel. +420 541 219 737, fax +420 541 219 735, zapsané v obchodní rejstříku u KS Brno, sp. zn. C 10926 (dále jen „společnost MONECO“).

## 1. Profil společnosti

Společnost MONECO zahájila svoji činnost v roce 1993, po zásadních politických a ekonomických změnách. Hlavní podnikatelskou náplní bylo od počátku poskytovat profesionální a fundované poradenské a konzultační služby v ekonomické a finanční oblasti. Společnost MONECO je registrována jako investiční zprostředkovatel u České národní banky, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1 (dříve Komise pro cenné papíry) pod spis. zn. 43/N/12/2001 a je správcem osobních údajů registrovaným u Úřadu pro ochranu osobních údajů pod registračním číslem 00030381.

V průběhu času s rozvojem finančního sektoru a trhů se společnost profilovala jako jeden z renomovaných tuzemských subjektů, který je spolehlivým partnerem mnoha soukromých investorů. Společnost se zabývá analýzami vývoje na světových finančních trzích, poskytuje zákazníkům nezávislé investiční poradenství s využitím nejmodernějšího finančního know-how, informačních technologií a investičních nástrojů. K dalším aktivitám patří vydavatelství investičního časopisu FOND SHOP a provozování odborných vzdělávacích programů v oblasti řízení rizik pro bankovní sektor s názvem Moneco Financial Training.

Společnost je zakládajícím členem profesní asociace Unie společností finančního zprostředkování a poradenství (USF ČR) a

při své činnosti nevyužívá vázaných zástupců.

## 2. Poskytované služby

Společnost MONECO poskytuje zákazníkům následující hlavní a doplňkové investiční služby: investiční poradenství týkající se investičních nástrojů a přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů.

### NEZÁVISLÉ INVESTIČNÍ PORADENSTVÍ

Tato služba je poskytována pod obchodním názvem DAP (Dimenzionální aktivní poradenství) a je to individuální a průběžná **investiční poradenská služba**, jejímž cílem je doporučení a udržení optimální struktury finančního majetku zákazníků, typicky fyzických i právnických osob, s využitím moderních investičních nástrojů. Služba DAP nabízí pro každý typ investora individuální a komplexní řešení jeho investičních potřeb a pokrývá hlavní třídy aktiv, jako jsou trhy akcií, dluhopisů, peněžního trhu, nemovitostí či alternativních investic včetně rizikového kapitálu.

### Hlavní charakteristiky služby:

Společně se zákazníky jsou jasně definovány strategické investiční cíle a potenciální rizika a doporučena optimální

dlouhodobá struktura majetku pro adekvátní třídy a skupiny (dimenze) finančních aktiv. Aktivním přístupem k doporučovaným změnám investičního portfolia je plně využíván potenciál výnosů na globálních finančních trzích při současné snaze o zohlednění rizik poklesu hodnoty majetku.

Nezávislost investičních poradců umožňuje flexibilně a objektivně pracovat s těmi nejlepšími investičními nástroji. Zájmy zákazníka (výkonnost, riziko, náklady apod.) jsou tak dlouhodobě zcela v souladu se zájmy poradce.

Zákazníci mají vždy a za všech okolností výlučná dispoziční práva ke svým peněžním a majetkovým (depotním) účtům. Poradci (kmenoví pracovníci společnosti MONECO) nikdy nepřichází do přímého kontaktu s majetkem zákazníků.

V měsíčních případně čtvrtletních intervalech jsou zákazníci informováni prostřednictvím detailních zpráv a komentářů o vývoji finančních trhů, o aktuálním stavu majetku a dosažené investiční výkonnosti vypracovaných dle mezinárodních standardů (GIPS).

Společnost MONECO jako nezávislý poradce zaručuje vždy maximálně diskrétní jednání a preferuje dlouhodobé partnerské vztahy se všemi svými zákazníky.

### **INVESTIČNÍ ZPROSTŘEDKOVÁNÍ A JEDNORÁZOVÉ INVESTIČNÍ PORADENSTVÍ**

Tato služba zahrnuje jak investiční zprostředkování, tak jednorázové investiční poradenství. V produktovém portfoliu jsou výhradně fondy kvalitních a renomovaných správců, které jsou

registrované pro distribuci v České republice ČNB. Společnost MONECO nabízí alternativně dodatečné konzultace o investiční strategii a taktice, poplatkových strukturách fondů a vhodnosti přestupů mezi různými fondy podle vývoje na trhu. Přímým partnerem pro veškeré platby zákazníků a vedení majetkových (depotních) účtů je vždy příslušný depozitář (typicky renomovaná banka). Společnost MONECO se nedostává v průběhu jakýchkoliv transakcí nikdy do přímého styku s finančními prostředky zákazníků ani majetkem zákazníků ve formě investičních nástrojů.

### **3. Způsoby komunikace**

Zákazníci se na zaměstnance společnosti MONECO mohou obracet v pracovní dny od 8.00 h do 16.30 h následujícími způsoby:

- osobně na adrese: MONECO spol. s r.o., Gorkého 1, Brno,
- telefonicky na číslech: 541 219 737, 541 219 738 a na nahrávané lince 604 989 989
- faxem na čísle: 541 219 735,
- e-mailem: [info@moneco.cz](mailto:info@moneco.cz).

Jazykem pro komunikaci se zákazníky je český jazyk, dle potřeby i anglický a německý jazyk. Všechny standardní dokumenty jsou v českém jazyce, alt. v angličtině. Pokud dojde k rozporu mezi jednotlivými jazykovými verzemi stejného dokumentu, platí vždy ustanovení české verze.

### **4. Kategorizace zákazníků**

Společnost MONECO před poskytnutím investiční služby zákazníkovi, provede dle novely zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen Zákon) vždy zařazení zákazníka do jedné z následujících kategorií –

neprofesionální zákazník, profesionální zákazník nebo způsobilá protistrana. Cílem členění do těchto kategorií je ochrana zákazníků s menšími investičními znalostmi a zkušenostmi. O této skutečnosti je zákazník informován v Investičním rizikovém profilu.

## **NEPROFESIONÁLNÍ ZÁKAZNÍK**

**Neprofesionální zákazník je** běžný zákazník, který nespadá do kategorie profesionální zákazník nebo způsobilá protistrana. Vztahuje se na něho nejvyšší stupeň ochrany, což znamená, že zákazník z této kategorie získá nejširší rozsah relevantních informací o investičních produktech a službách a zároveň bude upozorněn na možná rizika spojená s realizací investiční služby. Zákazník musí být požádán o poskytnutí dostatečných informací k zajištění řádného vyhodnocení znalostí a zkušeností v oblasti investování, v případě investičního poradenství dále informací o jeho finančním zázemí a investičních cílech.

## **PROFESIONÁLNÍ ZÁKAZNÍK**

Profesionální zákazník má typicky zkušenosti, znalosti a odborné schopnosti k přijímání investičních rozhodnutí a správnému vyhodnocení podstatných rizik nebo o zařazení do této kategorie požádá. Profesionálnímu zákazníkovi není poskytována stejná míra ochrany jako neprofesionálnímu zákazníkovi, a to zejména v oblastech poskytování informací zákazníkům, vyžadování informací od zákazníků ohledně jejich znalostí a zkušeností za účelem posouzení, zda služba nebo nástroj jsou pro zákazníka vhodné nebo přiměřené a v oblasti podávání zpráv zákazníkům o zpracování a provádění pokynů. U takového zákazníka se posuzují a vyhodnocují pouze jeho investiční cíle.

**Profesionálním zákazníkem ze zákona se rozumí:**

- a) instituce jako: banka, instituce elektronických peněz, spořitelni a úvěrní družstvo, obchodník s cennými papíry, pojišťovna, zajišťovna, investiční společnost, penzijní fond,
- b) osoba, která jako svou rozhodující činnost provádí sekuritizaci,
- c) osoba, která obchoduje na vlastní účet s investičními nástroji za účelem snížení rizika,
- d) 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,
- e) zahraniční osoba s obdobnou činností jako některá z osob uvedených v předchozích bodech,
- f) stát nebo členský stát federace,
- g) Česká národní banka, zahraniční centrální banka nebo Evropská centrální banka,
- h) Světová banka, Mezinárodní měnový fond, Evropská investiční banka nebo jiná mezinárodní finanční instituce,
- i) obchodní společnost, která podle poslední výroční zprávy splňuje alespoň dvě ze tří následujících kritérií:
  - celková výše aktiv odpovídající částce alespoň 20.000.000 EUR,
  - čistý roční obrat odpovídající částce alespoň 40.000.000 EUR,
  - vlastní kapitál odpovídající částce alespoň 2.000.000 EUR.

**Profesionálním zákazníkem na žádost se rozumí** běžný zákazník, který splní předepsaná kritéria, požádá o zacházení v režimu profesionálního zákazníka a společnost MONECO s touto žádostí souhlasí.

## **ZPŮSOBILÁ PROTISTRANA**

Způsobilou protistranou se podle § 2d Zákona rozumí zákazník, který aktivně obchoduje s investičními nástroji a má

odborné znalosti potřebné pro přijímání investičních rozhodnutí. Této skupině je poskytována nejnižší úroveň ochrany a společnost MONECO nemusí při poskytování investičních služeb způsobilé protistraně dodržovat obecná pravidla pro jednání se zákazníky.

**Způsobilou protistranou ze zákona** se rozumí instituce jako obchodníci s cennými papíry, banky, pojišťovny, zajišťovny, penzijní fondy či investiční společnosti, stát či veřejnoprávní osoby pověřené správou veřejného dluhu, centrální banky, mezinárodní finanční instituce a obdobné osoby ze zemí mimo území Evropského hospodářského prostoru.

**Způsobilou protistranou na žádost** se rozumí profesionální zákazník, který splní předepsaná kritéria, požádá o zacházení v režimu způsobilé protistrany a společnost MONECO s touto žádostí souhlasí.

## 5. Politicky exponovaná osoba

Politicky exponovanou osobou se 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 (rozumí se jím zejména osoba v postavení starosty, primátora či hejtmana), 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 osobou blízkou k osobě uvedené v písmenu a), společníkem nebo skutečným majitelem stejné právnické osoby, popřípadě svěrenského 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 skutečným majitelem právnické osoby, popřípadě svěrenského fondu nebo jiného právního uspořádání bez právní osobnosti, o kterých je povinné osobě známo, že byly vytvořeny ve prospěch osoby uvedené v písmenu a).

Za politicky exponovanou osobu je považována fyzická osoba po dobu výkonu funkce nebo po dobu 12 měsíců od ukončení výkonu funkce.

## 6. Informace od zákazníků

Společnost MONECO vždy plní povinnost získávat od zákazníků informace týkající se jeho osoby, které jsou nezbytné pro poskytnutí investiční služby. Jedná se např. o informace typu: odborné znalosti v oblasti investic nutné pro posouzení souvisejících rizik, zkušenosti v oblasti investic, finanční situace a finanční možnosti, investiční cíle, které mají být poskytnutím služby dosaženy. Výše uvedené se zjišťuje na základě dotazníku, který zákazník vyplní před tím, než mu bude poskytnuta investiční služba. Dotazník se liší v závislosti na tom, jaká služba je zákazníkovi poskytována, resp. jakou službu zákazník od společnosti vyžaduje.

V rámci služeb investičního zprostředkování bez poradenského prvku je nutné provést tzv. **test přiměřenosti**, jehož cílem je chránit ty zákazníky, kteří si nemusí uvědomovat důsledky a výši rizik spojených s transakcí. Jedná se o otázky týkající se zákaznickových znalostí a zkušeností v oblasti investic – může jít o otázky na typy investičních služeb a nástrojů, se kterými se zákazník již setkal, na povahu, objem a četnost předchozích obchodů, vzdělání či povolání. Pokud jsou znalosti a zkušenosti zákazníka přiměřené pro daný produkt, může být transakce provedena. V opačném případě je zákazník varován o nepřiměřenosti transakce, a pokud zákazník dále trvá na jejím provedení, bere riziko na sebe.

Test přiměřenosti se nevztahuje na určité druhy jednoduchých transakcí bez poradenství, kdy se transakce týká „nekomplexního“ investičního nástroje (typicky akcie přijaté k obchodování na regulovaném trhu, nástroje peněžního trhu, četné druhy dluhopisů, cenné papíry fondů kolektivního investování). Test přiměřenosti není prováděn, pokud je investiční služba poskytována z podnětu zákazníka, který o ni sám požádal.

V rámci služeb investičního poradenství jsou vždy tzv. **testem vhodnosti** dále získávány o zákazníkovi další náležitě informace, aby mu mohly být doporučovány takové investiční služby či nástroje, které jsou pro něho nejvhodnější.

V rámci testu vhodnosti jsou zákazníkem definovány oblasti:

- **investiční cíl** – typicky otázky definující horizont investice, vztah k riziku a rizikový profil atd.
- **finanční situace** – typicky otázky na zdroje a výši pravidelného příjmu, finanční i nefinanční majetek, nemovitosti, úvěry a případné další relevantní finanční závazky.

Jestliže zákazník neposkytne informace potřebné k posouzení vhodnosti, nemůže mu být poskytnuta služba investičního poradenství. Pokud uvede pouze omezené informace, bude to mít vliv na povahu investiční služby, která mu může být poskytnuta, resp. bude zcela odmítnuta.

## 7. Předávání pokynů

Po řádném vyplnění a podepsání smluv poradce bez zbytečného odkladu předá smlouvy odpovědnému zaměstnanci společnosti MONECO, který provede zápis do deníku a předá tyto smlouvy smluvnímu partnerovi (investiční společnost, banka). Způsob jejich předání je smluvně předepsán. Seznam smluvních partnerů společnosti MONECO je k dispozici na vyžádání u poradce.

## 8. Informace poskytované zákazníkům

Společnost MONECO informuje zákazníka o provedení služby, především o plnění pokynů a provedení příslušných transakcí, stanovení hodnoty investičních nástrojů a o výši majetku zákazníka. Informace se liší dle druhu poskytované investiční služby. Jakákoli ústní nebo písemná (vč. elektronické) komunikace směrem k zákazníkům, pokud není výslovně uvedeno jinak, není investiční radou ve smyslu ust. § 4 odst. 5 ZPKT či investičním doporučením, analýzou investičních příležitostí, návrhem strategie, či taktiky nebo jiným doporučením týkajícím se obchodování s investičními nástroji dle vyhlášky č. 114/2006 Sb., o poctivé prezentaci investičních doporučení. Komunikované informace, pokud není výslovně uvedeno jinak, nepředstavují veřejnou nabídku investičních nástrojů ve smyslu ust. § 34 a násl. ZPKT ani jakoukoli jinou nabídku či výzvu vůči veřejnosti k nákupu, úpisu, prodeji či jiné dispozici s investičními nástroji. Při případném využití některé z informací pro nákup, prodej nebo jinou operaci

společnost MONECO v žádném případě neodpovídá za škody vyplývající z těchto transakcí. Investiční nástroje zmíněné v komunikaci nemusí být vhodné pro každého zákazníka, protože neberou v úvahu rizikovou kapacitu jednotlivých zákazníků, jejich finanční situaci a investiční cíle. Využití jakýchkoli komunikovaných informací je nutno vždy a-priori konzultovat s investičním poradcem.

## **NEZÁVISLÉ INVESTIČNÍ PORADENSTVÍ**

Služba průběžného investičního poradenství - DAP je spojena s pravidelným zasíláním zpráv na měsíční nebo čtvrtletní periodě, dle dohody se zákazníkem. Přehled investovaného majetku, zahrnuje přehled jednotlivých nástrojů v portfoliu, jejich množství a kurzy, celkovou hodnotu majetku zákazníka vyjádřenou v příslušné referenční měně. Dále pak vývoj portfolia od data zainvestování, zisk vyjádřený jak absolutně, tak v procentuální výši a komentář informující zákazníky o aktuální situaci na trzích a výhledu na další období. Součástí informování zákazníků jsou také pravidelné schůzky poradce společnosti MONECO se zákazníky, kdy je zákazník informován o dalším výhledu a současné situaci ve vazbě na jeho portfolio.

## **INVESTIČNÍ ZPROSTŘEDKOVÁNÍ A JEDNORÁZOVÉ INVESTIČNÍ PORADENSTVÍ**

Služba investičního zprostředkování a jednorázového investičního poradenství zahrnuje informování zákazníka o parametrech provedení obchodu a o dalších relevantních skutečnostech s pokynem souvisejícím. Tato služba neobsahuje standardně žádné následné nebo průběžné informování ani

poskytování jakýchkoli investičních doporučení. Společnost MONECO je ale k dispozici k jakýmkoli dodatečným konzultacím v režimu ad-hoc.

## **9. Informace o investičních nástrojích a rizicích**

### **AKCIOVÉ INVESTICE**

Akciová investice patří mezi nejvíce kolísavé, a tedy i rizikové investice na kapitálových trzích. Za vyšší riziko však typicky bývá investor odměněn v dlouhém horizontu vyšším zhodnocením než v případě dluhopisů či nástrojů peněžního trhu. Riziko akcií se však může projevit i poměrně silným poklesem trvajícím i několik let. Akciovou investici je možno rozdělit dle několika pohledů (dimenzí). Jednak regionálně (USA, Evropa, Japonsko atd.), stylově (sektorové investování, včetně tzv. nemovitostních akcií a investování do růstových nebo hodnotových akcií) a dle tržní kapitalizace (velké, střední a malé firmy).

### **DLUHOPISOVÉ INVESTICE**

Z hlediska kolísavosti cen jsou kvalitní dluhopisy vzhledem k akciím méně rizikové (méně kolísavé). Na rozdíl od akcií také na stejné ekonomické impulsy reagují obvykle rozdílným způsobem, a proto jsou důležitým diversifikačním prvkem v portfoliu.

Dluhopisová investice má stejně jako akciová několik aspektů. V případě inflačních tlaků a růstu úroků je typicky doporučováno zkracování tzv. durace (efektivní splatnosti), tedy snižována citlivost ceny dluhopisů na pohyb úroků, a to formou realokace do nástrojů peněžního trhu. V praxi jsou v období růstu úroků nejvíce postiženy vládní dluhopisy s dlouhou splatností. Čím kratší je splatnost dluhopisu v takových podmínkách, tím u něho dojde k menšímu poklesu ceny.

Možností, jak navyšovat očekávaný výnos, je investovat do dluhopisů s nižší bonitou (nižším úvěrovým ratingem), než mají státní tituly. Riziko těchto titulů může být srovnatelné až s akcemi, ale výhodou je fakt, že mají obvykle nižší statistickou korelaci s akciovými trhy. Proto má jejich začlenění do portfolia především diversifikační smysl. Mezi vysoce výnosné dluhopisy mohou patřit tituly firem z vyspělých zemí nebo vládní dluhopisy z rozvíjejících se zemí (Latinská Amerika, Asie či východní Evropa atd.).

## INVESTICE PENĚŽNÍHO TRHU

Relativně nízkorizikovým aktivem v ekonomickém slova smyslu jsou investice na tzv. peněžním trhu, který tvoří dluhové nástroje vysoké bonity se splatností kratší než jeden rok, typicky však 1-3 měsíce. V tomto segmentu je typicky využíváno jak fondů peněžního trhu, tak dluhopisových fondů, a to v závislosti na ekonomickém prostředí a očekávání vývoje úrokových sazeb a výnosů.

### Základní druhy rizik

**MĚNOVÉ RIZIKO** – investiční nástroje denominované v cizích měnách jsou vystaveny fluktuacím vyplývajícím ze změn devizových kurzů.

**TRŽNÍ RIZIKO** – jedná se o možné změny tržní ceny investičního nástroje vlivem některého z tržních faktorů, kterými jsou: makro a mikroekonomický výhled úrokové sazby a výnosy dluhopisů, měnové kurzy, cena podkladových aktiv, atd.

**UVĚROVÉ (KREDITNÍ) RIZIKO** – jedná se o riziko, že emitent investičního nástroje nedostojí svým závazkům vůči vlastníkům těchto nástrojů. Týká se především dluhopisů a podobných investičních nástrojů, např. zajištěných podílových fondů.

**RIZIKO LIKVIDITY** – dostupnost nebo prodejnost investičních nástrojů se může v čase lišit. Toto riziko je však za normálních situací pro investice do podílových listů otevřených podílových fondů relativně nízké.

**OPERAČNÍ RIZIKO** – jedná se neočekávaná selhání tržní a organizační infrastruktury při obchodování s investičními nástroji.

**ÚROKOVÉ RIZIKO** – vyplývá ze změny tržní ceny investičního nástroje v závislosti na změně úrokových sazeb.

**PRÁVNÍ RIZIKO** – vyplývá z odlišné právní úpravy obchodování na finančním trhu a ochrany investora při obchodování s investičními nástroji především na zahraničních trzích.

**POLITICKÉ RIZIKO** – vyplývá z nestabilní a nejisté politické situace v některých zemích.

## 10. Rizikové upozornění

Zda je navrhovaná služba pro zákazníka vhodná, je vyhodnocováno výhradně na základě informací, které jsou od něho obdrženy. Je proto na zákazníkovi, aby vždy informoval o veškerých relevantních skutečnostech, které by mohly být důvodem ke změně tohoto hodnocení.

Zákazník společnosti MONECO je zároveň před poskytnutím investiční služby investičního poradenství či zprostředkování (tj. před realizací pokynu vyplývajícím z poskytnutí služby investičního poradenství či zprostředkování) vždy podrobně informován o investičních nástrojích, a to v dokumentu Projekt investiční strategie (dále jen Projekt) a jeho přílohách. Jedná se především o poskytnutí tzv. factsheetů

(infolistů) a klíčových informací pro investory fondů navržených do portfolia, informací o riziku spojeném s navrženými investičními nástroji a jejich zařazení do té které kategorie investic (ukazatel SRRI) a s dalšími relevantními informacemi, které se týkají navrženého portfolia (požadavky na likviditu, důležitost referenční měny, apod.).

Zde je důležité uvést, že předchozí výnosy a růst tržní hodnoty investic nikdy nezaručují dosažení obdobných výsledků v budoucích obdobích ani na investičním horizontu. Hodnota investovaného majetku a výnosů z něho může výrazně klesat a není zaručena plná návratnost původně investovaných finančních prostředků. Výnosy v zahraničních měnách jsou dále ovlivňovány aktuálními směnnými kurzy měn, které mohou tyto výnosy dále zvyšovat, ale i snižovat. Některé rizikové investiční nástroje a trhy mohou být velmi kolísavé (volatilní) a investoři mohou utrpět i ztráty jdoucí pod úroveň hodnoty původní investice. Akcie a méně bonitní dluhopisy a z nich odvozené investiční nástroje (podílové listy fondů atd.) jsou ze své podstaty považovány za dlouhodobé investice. Proto by měly být do nich investovány pouze takové finanční zdroje, u kterých se nepředpokládá nutnost krátkodobé potřeby likvidity.

## 11. Poplatky a provize

### NEZÁVISLÉ INVESTIČNÍ PORADENSTVÍ

**Poplatky za hotovostní a majetkový účet** (účet cenných papírů). Tyto účty jsou u příslušného obchodníka s cennými papíry (banky) typicky vedeny v poplatkově zvýhodněném režimu pro zákazníky společnosti MONECO po dobu poskytování služby DAP. Společnost

MONECO se na těchto poplatcích nijak nepodílí.

**Poplatky za obchodování**, placené obchodníkovi s cennými papíry (bance) se liší dle objemu majetku zákazníka, resp. dle objemu obchodů. Podrobnosti jsou uvedeny v ceníku příslušných OCP (bank). Společnost MONECO se na těchto poplatcích nijak nepodílí.

**Poplatky za investiční poradenství** placené kvartálně zákazníkem společnosti MONECO se liší dle zvolené investiční strategie zákazníka a skládají se ze dvou částí. První část poplatku je tvořena paušální částkou, která se typicky odvíjí stanoveným procentem z objemu majetku zákazníka, druhá část je tvořena stanoveným procentem z hodnoty majetku nad maximem, kterého dosáhla na kvartální bázi se zohledněním minulosti. Podrobnosti jsou uvedeny ve Smlouvě o poskytování investiční poradenství mezi společností MONECO a zákazníkem. Výše uvedené poplatky jsou stanovovány dle individuálních podmínek dohodou pro každého zákazníka.

### INVESTIČNÍ ZPROSTŘEDKOVÁNÍ A JEDNORÁZOVÉ INVESTIČNÍ PORADENSTVÍ

**Poplatky za zprostředkování obchodování**. Společnost MONECO je u této služby placena z části tzv. vstupních poplatků, které jsou zákazníkovi strhávány obchodníkem s cennými papíry při nákupu předmětných fondů. S touto službou tedy nejsou spojeny žádné dodatečné náklady.

## 12. Daně a daňová optimalizace

S investicemi do investičních nástrojů mohou být spojeny také náklady v souvislosti s nutností platit daň z příjmů příslušnému finančnímu úřadu. Společnost MONECO se při své činnosti snaží



zohledňovat daňové preference zákazníků, ale neposkytuje služby daňového poradenství. Tyto závazky jsou zcela v povinnostech zákazníka.

### **13. Střet zájmů**

Společnost MONECO postupuje plně v souladu s vnitřním předpisem Opatření k omezení střetu zájmů, který je k dispozici na vyžádání u poradce a jehož následující shrnutí poskytuje základní informace pro zákazníky:

- společnost MONECO má důsledně vytvořený systém tzv. „čínských zdí“ určený k zamezení nepřipustné výměny informací mezi poradci a ostatními zaměstnanci,
- mzdy a odměny jsou spojeny s obchodními aktivitami úseku, ve kterém daný zaměstnanec pracuje. Mzdy a odměny spojené s činností jiného oddělení s možným střetem zájmů nejsou za žádných okolností poskytovány,
- všichni zaměstnanci společnosti MONECO podléhají pravidlům, jejichž účelem je zamezit střetu zájmů s aktivitami mimo společnost MONECO,
- zaměstnanci nesmějí přijímat, jakékoli poplatky, odměny nebo nepeněžité výhody s výjimkou těch, které lze považovat za běžné.

### **14. Pobídky**

#### **NEZÁVISLÉ INVESTIČNÍ PORADENSTVÍ**

V rámci poskytování služeb průběžného investičního poradenství - DAP nepřijímá společnost MONECO žádné pobídky od třetích stran.

Pobídky hrazené zákazníkem jsou popsány v článku č. 11.

#### **INVESTIČNÍ ZPROSTŘEDKOVÁNÍ A JEDNORÁZOVÉ INVESTIČNÍ PORADENSTVÍ**

V rámci poskytování investičních služeb investičního zprostředkování a jednorázového investičního poradenství může společnost MONECO přijímat pobídky od třetích stran (obhospodařovatelé fondů kolektivního investování). Tyto pobídky od třetích stran slouží ke zlepšení kvality služeb poskytovaných zákazníkům a není tím dotčena povinnost jednat v nejlepším zájmu zákazníka. Jedná se o provize za zprostředkování prodeje (část vstupního poplatku) upravené v příslušných obchodních smlouvách.

### **15. Reklamace a stížnosti**

Společnost MONECO vždy informuje zákazníky o možnostech podání reklamace a způsobech jejího vyřízení. Za tímto účelem má vytvořený Reklamační řád, který je k dispozici k nahlédnutí v sídle společnosti MONECO nebo na internetových stránkách společnosti: [www.moneco.cz](http://www.moneco.cz).

Hlavní zásady jsou následující:

- v reklamaci musí být jasně a jednoznačně uvedeno, čeho se reklamace týká,
- reklamace může být podána písemně na adresu společnosti MONECO, telefonicky nebo e-mailem u pověřeného zaměstnance společnosti, případně osobně v sídle společnosti,
- reklamaci je povinen vyřídit zaměstnanec, který reklamovanou službu poskytl a zároveň o tom informovat jednatele společnosti MONECO a osobu pověřenou výkonem vnitřní kontroly,
- pověřený zaměstnanec je povinen o výsledku šetření podat zprávu zákazníkovi, nejpozději do 15

pracovních dnů od podání reklamace. V případě delšího potřebného času na vyřízení reklamace je zákazník takto informován o průběhu šetření,

- písemná reklamace je typicky vyřízena písemnou formou. V případě běžné reklamace technického charakteru, která byla podána telefonicky, je ji možné vyřešit rovněž telefonicky,
- v případě, že zákazník není spokojen s vyřízením reklamace, může se obrátit s písemnou žádostí na Etickou Komisi České asociace společností finančního poradenství a zprostředkování (ČASF – [www.casfpz.cz](http://www.casfpz.cz)), jejímž je společnost MONECO členem a jejímuž dohledu podléhá,
- pokud zákazník není spokojen s vyřízením reklamace ve výše uvedených případech, má možnost se obrátit na ČNB.

## 16. Záruční systémy

### Garanční fond obchodníků s cennými papíry

Investiční nástroje svěřené bance jako obchodníkovi s cennými papíry za účelem poskytnutí investiční služby a investiční nástroje získané za peněžní prostředky svěřené zákazníkem jsou majetkem zákazníka, který je zahrnutý do záručního systému Garančního fondu, ze kterého jsou vypláceny náhrady zákazníků obchodníka s cennými papíry v případě neschopnosti banky dostát svým závazkům. Samotná investice do investičních nástrojů není pojištěna Garančním fondem.

### Fond pojištění vkladů

Peněžní prostředky svěřené obchodníkovi s cennými papíry, který je bankou jsou pojištěny podle Zákona o bankách.

## 17. Povinnost mlčenlivosti

Společnost MONECO vždy důsledně zachovává mlčenlivost o veškerých skutečnostech, které o zákazníkovi, jeho činnosti, obchodních záležitostech, finanční situaci, zkušenostech v oblasti investování do investičních nástrojů, popřípadě jiných transakcí, o záměrech, kterých chce dosáhnout prostřednictvím požadované služby apod. získala v souvislosti s poskytovanou investiční službou. Společnost MONECO může sdělit údaje týkající se zákazníka třetí osobě pouze se svolením zákazníka, tím nejsou dotčeny povinnosti společnosti MONECO poskytovat informace dozorovým či jiným státním orgánům, popř. jiným oprávněným osobám nebo uveřejňovat informace podle zvláštních předpisů. Povinnost mlčenlivosti trvá i po zániku právních vztahů mezi společností MONECO a zákazníkem.

## 18. Ochrana osobních údajů

Společnost MONECO zpracovává osobní údaje s maximální mírou zabezpečení z hlediska procesního i technického v souladu se zákonem č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů a v souladu s obecným nařízením o ochraně osobních údajů č. 2016/679 - GDPR.

Společnost MONECO jako správce v souvislosti s poskytováním služby investičního poradenství zpracovává osobní údaje z titulu plnění zákonných povinností nebo plnění ze smluvního vztahu. Společnost zpracovává osobní údaje všech dotčených subjektů pouze po nezbytnou dobu odpovídající účelu zpracování. Předmětné osobní údaje jsou uchovávány po dobu určenou zákonnými požadavky. Po zániku důvodů, pro které byly osobní údaje ve Společnosti zpracovávány, se tyto bezodkladně zlikvidují, pokud zvláštní zákon neurčí jinak.

Společnost MONECO je dále zpracovatelem osobních údajů zákazníků pro smluvní partnery, kteří jej na základě smlouvy o obchodním zastoupením pověřili zpracováním osobních údajů investorů v rozsahu a způsobem nezbytným pro naplnění činností společnosti MONECO dle smlouvy o obchodním zastoupení. Společnost MONECO má při zpracování těchto osobních údajů postavení zpracovatele ve smyslu ustanovení § 4 písm. k) zákona č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů, v platném znění a v souladu s obecným nařízením o ochraně osobních údajů č. 2016/679 - GDPR. Při tomto zpracování je povinna důsledně dodržovat veškeré povinnosti zpracovatele stanovené tímto zákonem a nařízením.

Zákazník je povinen poskytovat společnosti MONECO pravdivé osobní údaje. V případě jakýchkoliv změn v osobních údajích zákazníka, je povinen toto neprodleně oznámit společnosti MONECO.

Při zpracování osobních údajů ze strany Společnosti mají zákazníci zejména následující práva: právo na přístup k osobním údajům, právo na opravu, právo na výmaz, právo na omezení zpracování, právo na přenositelnost údajů, právo odvolat souhlas, právo vznést námitku a právo podat stížnost na Úřad pro ochranu osobních údajů.

Podrobnosti týkající se ochrany osobních údajů společnosti MONECO jsou zpracovány v dokumentu Informace o zpracování osobních údajů klientů, které jsou k dispozici na webových stránkách [www.moneco.cz](http://www.moneco.cz) nebo na vyžádání v sídle společnosti.

V Brně, 28. dubna 2020



**Ing. Igor BIELIK**  
Jednatel společnosti  
MONECO, spol. s r.o.