

Informace pro zákazníky

Platné od 1. června 2012

1. Úvod

1. Pioneer Asset Management, a.s., se sídlem Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ: 140 00, IČ: 25684558, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, člen bankovní skupiny UniCredit (dále jen „Společnost“), jako obchodník s cennými papíry poskytující hlavní investiční služby podle § 4 odst. 2 písm. a) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění (dále jen „ZPKT“) – přijímání a předávání pokynů týkajících se produktů Pioneer Investments a doplňkovou investiční službu podle § 4 odst. 3 písm. d) ZPKT – poskytování investičních doporučení týkajících se investování do produktů Pioneer Investments, jako podílů vydaných jednotkami kolektivního investování jinými, než uzavřeného typu, jejichž obhospodařovatelem, resp. správcem jsou společnosti patřící do bankovní skupiny UniCredit, pokud Společnost nestanoví jinak, ke dni nabytí platnosti těchto Informací pro zákazníky podílových listů fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. (dále jen „Fondy Pioneer Funds a Pioneer P.F.“) a otevřených podílových fondů České rodiny fondů Pioneer (dále jen společně „Fondy Pioneer“ nebo jednotlivě „Fond Pioneer“), na základě Obchodních podmínek společnosti Pioneer Asset Management, a.s., pro poskytování investičních doporučení a pro přijímání a předávání pokynů týkajících se produktů Pioneer Investments, resp. Obchodních podmínek společnosti Pioneer Asset Management, a.s., pro poradenskou činnost a pro přijímání a předávání pokynů týkajících se produktů Pioneer Investments (dále jen „Podmínky“) a smlouvy o poskytování investičních doporučení a přijímání a předávání pokynů týkajících se produktů Pioneer Investments, resp. smlouvy o poradenské činnosti a přijímání a předávání pokynů týkajících se produktů Pioneer Investments (dále jen „Smlouva“), je povinen informovat zákazníka o stanovených skutečnostech. Vyhláška České národní banky č. 303/2010 Sb., o podrobnější úpravě některých pravidel při poskytování investičních služeb (dále jen „vyhláška“) podrobněji specifikuje informační povinnosti obchodníka s cennými papíry při poskytování investičních služeb.

2. Část informačních povinností Společnosti je plněna při individuální komunikaci se zákazníkem, ke které dochází formou osobních jednání, popř. telefonicky prostřednictvím bezplatných telefonních linek, zejména dle zájmu zákazníka. Společnost usiluje o individuální přístup vycházející z informací poskytnutých zákazníkem, jeho individuálních podmínek a z míry jeho zájmu o danou problematiku.

3. Informace pro zákazníky jsou dokument, prostřednictvím kterého Společnost plní své informační povinnosti vůči zákazníkům vyplývající z právních předpisů. Společnost usiluje o to, aby podávané informace byly úplné a pravdivé a zejména aby byly pro zákazníka maximálně srozumitelné. Společnost je nicméně připravena kdykoli na požádání zákazníka poskytnout doplňující informace a vysvětlení.

4. Dokumenty, kterými je zákazník informován o skutečnostech požadovaných ZPKT v případě Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F., jsou Prospekt a Manažerská pravidla Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. a zejména Podmínky pro Českou republiku. Podmínky pro Českou republiku blíže specifikují informace důležité pro transakce prováděné zákazníky v České republice a jejich obsah je nutno vykládat vždy výhradně v souvislosti s platným Prospektem a Manažerskými pravidly Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. Dokumenty, kterými je zákazník informován o skutečnostech požadovaných ZPKT v případě Fondů Pioneer, jsou statuty Fondů Pioneer.

5. Veškerá komunikace mezi Společností a zákazníky včetně všech písemných dokumentů a jiných sdělení probíhá v českém jazyce. Na základě dohody Společnosti a zákazníka může veškerá komunikace mezi Společností a zákazníkem včetně všech písemných dokumentů a jiných sdělení probíhat v anglickém jazyce.

6. Komunikace mezi Společností a zákazníkem při poskytování investičních doporučení a přijímání a předávání pokynů týkajících se produktů Pioneer Investments probíhá formou osobních jednání, popř. telefonicky nebo elektronickou poštou (e-mailem) zejména dle zájmu zákazníka. Pravidla případných náhradních forem komunikace jsou upravena v Informacích pro zákazníky níže. Co se týče způsobu zadávání pokynů, tak pokyny jsou zadávány připsáním peněžních prostředků odeslaných zákazníkem z bankovního účtu na příslušný účet Společnosti (pokyny k vydání) nebo vyslovením souhlasu s Podmínkami (pokyny k výměně) nebo doručením správně a úplně vyplněného, řádně ověřeného a podepsaného formuláře žádosti o zpětný odkup produktů Pioneer Investments do sídla Společnosti (pokyny ke zpětnému odkupu) při splnění požadavků stanovených Podmínkami. Podpis zákazníka či jeho oprávněného zástupce na žádosti o zpětný odkup a shoda originálů listin a jejich přiložené kopie musí být ověřena úředně. To neplatí v případě osobního podání a ověření v sídle Společnosti nebo v případě ověření oprávněnou osobou za podmínek stanovených Společností. Za bankovní účet se považuje jakýkoli účet vedený bankou se sídlem v zemi, která zavedla do své legislativy minimálně stejný standard ochrany finančního sektoru proti praní

špinavých peněz, jaký je v České republice (za tyto země jsou považovány především členské země EU a členské země FATF/GAFI; naopak problematické budou rizikové země).

7. Společnost informuje zákazníky o uzavření Smlouvy a o přijetí první investované částky, a to do 15 pracovních dnů ode dne, kdy dojde k přijetí první investované částky za předpokladu, že Společnost má k dispozici správně a úplně vyplněnou Smlouvu (včetně všech příslušných dokumentů).

8. Společnost je povinna informovat zákazníka o stavu majetku. Společnost zasílá zákazníkovi výpis z účtu formou výpisu z registru, který obsahuje zejména přehled produktů Pioneer Investments, které jsou vlastněny zákazníkem na základě Smlouvy a Podmínek k poslednímu dni kalendářního roku a které byly pořízeny na základě pokynů podle Podmínek. V případě, že dojde k výměně podle článku 5.2.3. Podmínek, Společnost zasílá zákazníkovi výpis z účtu formou výpisu z registru, který obsahuje zejména přehled produktů Pioneer Investments, které jsou vlastněny zákazníkem na základě Smlouvy a Podmínek k poslednímu dni prvního kalendářního pololetí a které byly pořízeny na základě pokynů podle Podmínek.

9. Společnost je povinna informovat zákazníka o provedeném pokynu. Pokud se pokyny podle Podmínek provádějí pravidelně, Společnost informuje zákazníka o provedených pokynech jednou za šest měsíců, a to na výpise operací z registru. Pokud se pokyny podle Podmínek neprovádějí pravidelně, Společnost informuje zákazníka o provedených pokynech následující obchodní den po provedení pokynu, resp. následující obchodní den po doručení potvrzení, pokud odeslání informace závisí na potvrzení třetí osoby, a to na výpise operací z registru.

10. Vzniknou-li při zpracování pokynu podstatné obtíže, informuje Společnost zákazníka neprodleně o těchto obtížích.

11. Společnost je povinna informovat zákazníka na jeho žádost o stavu vyřizování dosud neprovedeného pokynu. Společnost informuje zákazníka o stavu vyřizování dosud neprovedeného pokynu bez zbytečného odkladu po obdržení žádosti zákazníka.

12. Pokud zákazník udělil příslušný souhlas a pokud to umožní technické prostředky na straně Společnosti, jsou informace poskytovány způsobem umožňujícím dálkový přístup. Ke dni nabytí platnosti těchto Informací pro zákazníky toto technické prostředky na straně Společnosti umožňují. Přístup k elektronickým verzím výpisů bude umožněn prostřednictvím sítě Internet přes zabezpečený (SSL, <https://>) TCP/IP protokol na www serveru Společnosti. Zákazník v okamžiku, kdy bude mít zájem o nahlédnutí do svých výpisů, do zabezpečeného vstupního formuláře uvede následující údaje a) číslo účtu, b) rodné číslo/IČ/NID, c) e-mailovou adresu. Při úplné shodě těchto údajů bude vygenerováno jednorázové heslo, které bude okamžitě zasláno na e-mailovou adresu, kterou Společnost pro zákazníka eviduje. Po zjištění shody hesla budou zákazníkovi nabídnuty veškeré definované a dostupné elektronické výpisy, které Společnost pro zákazníka eviduje ke dni dálkového přístupu. V případě zákazníka s jednorázovými operacemi se tak bude jednat o výpisy o operacích, které budou zákazníkovi k dispozici ve lhůtě podle § 25 odst. 4 písm. a), resp. b) vyhlášky, a roční stavové výpisy podle § 15r ZPKT. V případě zákazníka s pravidelnými operacemi se bude jednat o pololetní výpisy o operacích podle § 25 odst. 4 písm. c) vyhlášky, a roční stavové výpisy podle § 15r ZPKT. S ohledem na dosavadní praxi a zájem klientů Společnosti je možné, že se bude jednat o spojené výpisy, výpisy o operacích budou současně obsahovat informace o stavu a naopak. Zákazník bude mít možnost si konkrétní výpis zobrazit na obrazovce počítače či jej vytisknout. Po celou dobu přihlášení bude zákazník mít možnost si zobrazit či vytisknout svůj jakýkoliv dostupný elektronický výpis. Ukončením relace s www serverem platnost hesla zanikne. Co se týče dostupnosti výpisů, Společnost v současné době předpokládá, že tyto by byly zákazníkovi dostupné po dobu 24 měsíců. V případě, že by po uplynutí této doby měl zákazník zájem na nahlédnutí do výpisu, který již nebude dostupný, bude mít možnost si vyžádat jeho zaslání e-mailem prostřednictvím bezplatných linek Společnosti ve formátu pdf, přičemž Společnost upozorňuje na nezabezpečení údajů doručovaných e-mailem.

2. Základní informace související s poskytováním investičních doporučení a pro přijímání a předáváním pokynů týkajících se produktů Pioneer Investments, obsah závazkového vztahu, včetně smluvních podmínek, týkající se poskytování investičních doporučení a pro přijímání a předávání pokynů týkajících se produktů Pioneer Investments

1. Novelou ZPKT v červenci 2008 došlo ke změnám v pojmenování a náplni jednotlivých investičních služeb. Vzhledem k tomu, že investiční poradenství týkající se investičních nástrojů je nadále poskytováním individualizovaného poradenství, nebude Společnost z důvodu této věcné změny nadále poskytovat v rámci produktu ZLATÁ RYBKA ve vztahu k produktům Pioneer Investments investiční poradenství, ale investiční doporučení. ZPKT před výše zmíněnou novelou nerozlišoval individualizované investiční poradenství

a neindividualizované investiční doporučení, hovořil pouze o poradenské činnosti týkající se investování do investičních nástrojů. Na náplni produktu ZLATÁ RYBKA nedochází k žádným věcným změnám.

2. Společnost poskytuje zákazníkovi hlavní investiční službu podle § 4 odst. 2 písm. a) ZPKT - přijímání a předávání pokynů týkajících se produktů Pioneer Investments, kterou se rozumí přijetí pokynu zákazníka týkajícího se produktu Pioneer Investments, který je obsažen v příslušné investiční strategii doporučené Společností pro linii stanovenou v závislosti na investičním horizontu zákazníka, a jeho předání Společností příslušné osobě, která je způsobilá zajistit úkony směřující k realizaci pokynu zákazníka, a doplňkovou investiční službu podle § 4 odst. 3 písm. d) ZPKT - poskytování investičních doporučení týkajících se investování do produktů Pioneer Investments, kterou se rozumí stanovení investičních strategií pro investování do produktů Pioneer Investments pro linii stanovené v závislosti na investičním horizontu zákazníka, v souladu se Smlouvou a Podmínkami.

3. Společnost se zákazníkem uzavírá smlouvu o poskytování investičních doporučení a přijímání a předávání pokynů týkajících se produktů Pioneer Investments, resp. dříve smlouvu o poradenské činnosti a přijímání a předávání pokynů týkajících se produktů Pioneer Investments. Nedílnou součástí smlouvy jsou obchodní podmínky. Přílohou smlouvy je mimo jiné dokument Informace pro zákazníky, prostřednictvím kterého Společnost plní své informační povinnosti vůči zákazníkům.

4. Společnost upozorňuje zákazníka, že pokyn podle článku 5.2.1. Podmínek příslušné osobě, která je způsobilá zajistit úkony směřující k realizaci pokynu zákazníka, nepředá v případě, pokud toto bude z ekonomických důvodů (náklady na měnové konverze, zaokrouhlení atd.) pro zákazníka nevýhodné. Zpravidla se jedná o případy, kdy hodnota produktů Pioneer Investments vlastněných zákazníkem podle Smlouvy a Podmínek v den uvedený v článku 5.2.1. Podmínek nedosahuje dvojnásobku minimální výše pravidelné investice ve smyslu článku 5.1.4. Podmínek. Společnost je podle § 15 odst. 1 písm. a) ZPKT povinna poskytovat investiční služby s odbornou péčí spočívající zejména v kvalifikovaném jednání v nejlepším zájmu zákazníků. Společnost se domnívá, že je při předávání pokynů nutné brát ohled právě na ekonomické důvody (náklady na měnové konverze, zaokrouhlení atd.) tak, aby nešly proti smyslu výměny podle článku 5.2.1. Podmínek.

5. Smlouva je smlouvou spotřebitelskou ve smyslu § 51a a násl. zákona č. 40/1964 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „občanský zákoník“), pokud je zákazníkem osoba, která při uzavírání a plnění smlouvy nejedná v rámci své obchodní nebo jiné podnikatelské činnosti (spotřebitel). Společnost jedná při uzavírání a plnění smlouvy v rámci své podnikatelské činnosti (dodavatel). Smlouva zásadně není uzavírána při použití prostředků na dálku ve smyslu § 53 odst. 1 občanského zákoníku. Neuplatní se tedy pravidla pro uzavírání služeb o finančních službách uzavíraných na dálku podle § 54a a násl. občanského zákoníku. Společnost výslovně upozorňuje zákazníka, že zákazník nemá právo na odstoupení podle § 54c odst. 1 občanského zákoníku. Smlouva může být uzavřena mimo prostory obvyklé k podnikání dodavatele, tedy mimo sídlo Společnosti. Společnost výslovně upozorňuje zákazníka, že zákazník nemá právo na odstoupení podle § 57 odst. 1 občanského zákoníku. Ustanovení § 57 odst. 1 občanského zákoníku se podle § 57 odst. 3 občanského zákoníku se nevztahuje na smlouvy o cenných papírech.

6. Smlouva se uzavírá na dobu neurčitou. Zákazník a Společnost se mohou kdykoliv dohodnout na ukončení Smlouvy, případně mají právo Smlouvu jednostranně písemně vypovědět. Vypověď zákazníka nabývá účinnosti dnem, kdy se o ní Společnost dozvěděla nebo mohla dozvědět, nestanoví-li vypověď účinnost pozdější. Společnost výslovně upozorňuje zákazníka, že pro případ ukončení Smlouvy Podmínky nestanoví nárok zákazníka na vrácení již zaplacené úplaty/části úplaty. Zákazník by měl tuto skutečnost brát v potaz při rozhodování o způsobu úhrady úplaty.

7. Minimální náležitosti pokynu jsou uvedeny v Podmínkách, resp. vyplývají z příslušného formuláře, pokud je k dispozici. Pokud má zákazník pochybnosti ohledně minimálních náležitostí pokynu, je nutné, aby kontaktoval Společnost.

8. Mimo tyto základní informace a základní smluvní podmínky Společnost vždy umožňuje zákazníkům se předem podrobně seznámit se zněním smlouvy a dalších souvisejících dokumentů. Pracovníci Společnosti jsou připraveni zodpovědět všechny případné otázky a podat potřebná vysvětlení, aby zákazník měl před podpisem příslušných smluv dostatečnou jistotu, že jsou mu smluvní podmínky předem zcela jasné.

3. Podílové listy Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. a Fondy Pioneer jako investiční nástroje, kterých se týká poskytování investičních doporučení a přijímání a předávání pokynů

1. Podílové listy jsou cenné papíry, které představují podíl podílníka na majetku ve fondu a se kterým jsou spojena další práva plynoucí z příslušných právních předpisů a statutu, resp. prospektu příslušného fondu. S podílovými listy je spojeno též právo na odkoupení podílového listu na žádost jeho

vlastníka, za podmínek a ve lhůtách stanovených v příslušném statutu, resp. prospektu fondu..

2. Fondy Pioneer Funds a Pioneer P.F. jsou fondem právní formy „fonds commun de placement“ (obdobu podílového fondu) zřízenými podle části I lucemburského zákona ze dne 20. prosince 2002 o podnikání pro kolektivní investování a kvalifikované jako UCITS (Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities) ve smyslu platného znění Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES. Fondy Pioneer Funds a Pioneer P.F. nejsou samostatnými právními subjekty a jsou obhospodařovány manažerskou společností Pioneer Asset Management S.A., se sídlem 8-10 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, členem bankovní skupiny UniCredit. Fondy Pioneer Funds a Pioneer P.F. jsou tzv. „umbrella“ („zastřešujícími“) fondy, kdy v rámci jednoho subjektu existuje několik samostatných podfondů, zpravidla různého investičního zaměření.

3. Fondy Pioneer jsou otevřené podílové fondy založené a existující v souladu s právním řádem České republiky. Fondy Pioneer nemají právní subjektivitu a jsou obhospodařované Pioneer investiční společností, a.s., IČ 63078295, se sídlem Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ: 140 00, zapsanou do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3049, členem bankovní skupiny UniCredit.

4. Co se týče obchodů, které mohou být prováděny s podílovými listy Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. a Fondů Pioneer na základě poskytnutých investičních doporučení v rámci přijímání a předávání pokynů, jedná se o vydání podílových listů, odkup podílových listů a případně výměnu podílových listů s tím, že k těmto transakcím dochází vždy v souladu s příslušnými statuty, resp. prospekty a manažerskými pravidly fondů a s Pravidly pro provádění pokynů.

4. Poučení o možných rizicích spojených s podílovými listy Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. a Fondů Pioneer a poskytováním investičních doporučení a přijímáním a předáváním pokynů a možných zajištěních proti nim

1. Tento materiál obsahuje pouze základní poučení o rizicích, která mohou být spojena s podílovými listy Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. a Fondů Pioneer a poskytováním investičních doporučení a přijímáním a předáváním pokynů a možných zajištěních proti nim. Společnost je připravena kdykoli na požádání zákazníka poskytnout další informace a vysvětlení.

2. Společnost upozorňuje zákazníka, že s každou investicí do podílových listů Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. a Fondů Pioneer jsou spojena určitá rizika vyplývající zejména z povahy a investičního zaměření příslušného podfondu Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F., resp. Fondu Pioneer a rovněž z předpisů a zvyklostí veřejných trhů, resp. zemí. Investice do podílových listů Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. a Fondů Pioneer mohou být příznivě či nepříznivě ovlivněny výkyvy v úrokových sazbách a měnových kurzech, situací na veřejných trzích a hospodářskými či politickými poměry v zemích, kde jsou tyto investice vázány. Hodnota podílových listů Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. a Fondů Pioneer může kolísat. Užší geografické zaměření podfondu Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F., resp. Fondu Pioneer většinou znamená větší výkyvy v hodnotě podílových listů podfondu Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F., resp. Fondu Pioneer. Investice do jediného odvětví přináší riziko, že podfond Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F., resp. Fond Pioneer bude výrazněji reagovat na nepříznivý hospodářský vývoj či změnu právní úpravy. Investice Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F., resp. Fondů Pioneer do cenných papírů s nižším ratingem může poskytovat nadprůměrné výnosy, avšak jsou spojeny s vyšším rizikem.

3. Společnost upozorňuje zákazníka, že (i) míra očekávaného výnosu z podílových listů Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F., resp. Fondů Pioneer souvisí s mírou investičního rizika a že ani s vynaložením veškeré odborné péče nelze zaručit, že skutečný výnos bude odpovídat výnosu očekávanému; (ii) výnosy z podílových listů Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F., resp. Fondů Pioneer dosahované v minulosti, nejsou zárukou výnosů budoucích. Společnost upozorňuje zákazníka, že vydávání a odkupování podílových listů Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F., resp. Fondů Pioneer může být za podmínek stanovených v příslušném prospektu, resp. statutu pozastaveno, což limituje uplatnění práv spojených s podílovými listy Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F., resp. Fondů Pioneer, zejména právo na odkoupení podílového listu na žádost jeho vlastníka.

4. Společnost upozorňuje zákazníka, že předpokládané či možné výnosy nejsou zaručené a zaručena není ani návratnost investované částky. Vzhledem k tomu, že podílové listy Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. jsou denominovány v EUR a USD, 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.

5. Rizika spojená s investicemi do podílových listů Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F., resp. Fondů Pioneer lze do určité míry omezit odborným obhospodařováním, ovšem nikdy je nelze zcela vyloučit. Společnost postupuje v rámci podmínek poskytování služby sjednaných se zákazníkem s odbornou péčí. Rizika spojená s investicemi do podílových listů Fondů

Pioneer Funds a Pioneer P.F., resp. Fondů Pioneer lze také omezit výběrem takových podfondů Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F., resp. Fondu Pioneer, do kterého jsou pořizovány investiční nástroje s vysokým ratingem emitenta, například dluhopisy emitované osobou s ratingem na úrovni České republiky a vyšším. Možným zajištěním proti rizikům je rozhodnutí zákazníka snížit očekávanou výkonnost. Společnost upozorňuje, že vyšší výnos lze dosáhnout jen při akceptování vyššího rizika. Pokud zákazník není ochoten vyšší míru rizika akceptovat, měl by zvolit investiční strategii, která může být méně riziková a to za cenu nižšího výnosu.

5. Úplata za poskytování investičních doporučení a přijímání a předávání pokynů týkajících se produktů Pioneer Investments, související náklady a pobídky

1. Úplata za poskytování investičních doporučení a přijímání a předávání pokynů týkajících se produktů Pioneer Investments je upravena Smlouvou, Ceníkem a Podmínkami, kde je v článku 7 podrobně popsán způsob její úhrady. Úplata je hrazena v CZK. Společnost výslovně upozorňuje zákazníka, že pro případ ukončení Smlouvy Podmínky nestanoví nárok zákazníka na vrácení již zaplacené úplaty/části úplaty. Zákazník by měl tuto skutečnost brát v potaz při rozhodování o způsobu úhrady úplaty. Pracovníci Společnosti jsou připraveni zodpovědět všechny případné otázky a podat potřebná vysvětlení, aby zákazník měl před podpisem příslušných smluv dostatečnou jistotu, že jsou mu podmínky úhrady úplaty předem zcela jasné.

2. Pokud Společnost v Ceníku nestanoví jinak, zákazník v souvislosti se svou investicí do produktů Pioneer Investments zásadně nehradí přírůžky ke kupní ceně, resp. nákupní poplatky stanovené v souladu se statuty a prospekty příslušných produktů Pioneer Investments. Zákazník nese příslušné bankovní poplatky a náklady na případné měnové konverze v souvislosti s nákupem, výměnou a zpětným odkupem podílových listů Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. a Fondů Pioneer. V případě, že dochází k těmto měnovým konverzím, použije se pro tyto konverze zásadně příslušný kurz UniCredit Bank Czech Republic, a.s., platný k pracovnímu dni předcházejícímu pracovní den, kdy je taková měnová konverze prováděna.

3. V souladu právními předpisy nesmí investiční podnik přijmout, nabídnout nebo poskytnout poplatek, odměnu nebo nepeněžitou výhodu při poskytování investičních služeb, které mohou vést k porušení povinnosti jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu zákazníků. Takováto plnění se označují za pobídky a jsou přípustné jen za specifických podmínek, stanovených právními předpisy.

4. V souvislosti s poskytováním investičních doporučení a přijímání a předávání pokynů týkajících se produktů Pioneer Investments mohou být podle existujících smluvních ujednání s třetími stranami Společnosti vyplaceny těmito třetími osobami odměny za přijímání a předávání pokynů a související klientský servis. Jedná se o pravidelné odměny navázané na náklady Společnosti, konkrétně náklady spojené s výkonem činnosti přijímání a předávání pokynů, přičemž odměna je konstruována jako úhrada vynaložených nákladů plus obchodní marže ve výši 10% z vynaložených nákladů. Je možné konstatovat, že se jedná o způsob vnitroskupinového financování, jehož příznivým důsledkem je platba daně z příjmů v zemi sídla daného člena skupiny. Poskytnutím pobídky dochází ke zvýšení kvality investiční služby pro zákazníka, zákazník má kontaktní místo pro transakce s produkty Pioneer Investments. Investiční služba je poskytována nezaujatě, protože rozhodnutí, že Společnost bude distribuovat podílové listy, není ovlivněno tím, že mu je poskytována provize. Společnost byla stanovena jako investiční podnik v České republice, který bude zastřešovat komunikaci s podílníky, s ohledem na to by neměla nastat ta situace, že pobídka jako taková změní chování investičního podniku tak, aby nejednal v nejlepším zájmu zákazníka.

5. V souvislosti s poskytováním investičních doporučení a přijímání a předávání pokynů týkajících se produktů Pioneer Investments mohou být podle existujících smluvních ujednání s třetími osobami těmito třetími osobami vypláceny a těmito třetími osobami přijaty odměny za zprostředkování uzavření Smlouvy.

6. Poskytnutím pobídky dochází ke zvýšení kvality investiční služby pro zákazníka, daná investiční služba je poskytována nad širším okruhem investičních instrumentů. Investiční služba je poskytována nezaujatě, protože rozhodnutí, že třetí osoba bude distribuovat produkt ZLATÁ RYBKA a v rámci něj podílové listy, není ovlivněno tím, že jí je poskytována provize. Třetí osoba potřebuje svým zákazníkům poskytnout celé spektrum produktů, které řeší zákazníkovo finanční plánování a jedním z těchto produktů je i produkt ZLATÁ RYBKA a v něm obsažené podílové listy. Třetí osoba má zájem na dlouhodobé spolupráci se zákazníkem, na průběžném poskytování jednotlivých produktů spektra, s ohledem na to by neměla nastat ta situace, že pobídka jako taková změní chování třetí osoby tak, aby nejednala v nejlepším zájmu zákazníka.

7. Jedná se o odměny navázané na celkovou investovanou částku zákazníků zprostředkovaných třetími stranami, a to v rozsahu od 0% do 4%, vyplácené Společností.

8. Zákazník, který uzavřel Smlouvu, resp. dodatek ke Smlouvě po 30. dubnu 2012, hradí Společnosti dále Poplatek za administraci podle čl. 7.5. Podmínek. Poplatek za administraci je upraven Ceníkem a Podmínkami, kde je v článku 7.5. podrobně popsán způsob jeho úhrady. Poplatek za administraci je hrazen v CZK. Pracovníci Společnosti jsou připraveni zodpovědět všechny případné otázky a podat potřebná vysvětlení, aby zákazník měl před podpisem příslušných smluv dostatečnou jistotu, že jsou mu podmínky úhrady Poplatku za administraci zcela jasné.

9. Dále se může jednat o podíl na úplatě za obhospodařování účtované společností Pioneer investiční společnost, a.s., obhospodařující podílové fondy České rodiny fondů Pioneer, a to ve výši až 50% z této úplaty skutečně vyplácené společností Pioneer investiční společnost, a.s., z majetku podílových fondů České rodiny fondů Pioneer, jemuž odpovídají podílové listy těchto fondů, které jsou majetkem zákazníků získaných třetí osobou, vyplácený společností Pioneer investiční společnost, a.s.

10. Dále se může jednat o tzv. Trailing Commission vyplácené ve výši až 50% kombinovaného poplatku (distribuční poplatek a manažerský poplatek podle prospektu fondu Pioneer Funds a Pioneer P.F.) z celkového obhospodařovaného majetku podfondů fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F., jemuž odpovídají podílové listy těchto podfondů, které jsou majetkem zákazníků získaných třetí osobou, vyplácené společností Pioneer Global Funds Distributor, Ltd., se sídlem Mercury House, 101 Front Street, Hamilton, HM12, Bermuda, jako osobou zastřešující distribuci podílových listů fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F.

11. Podrobnější informace a vysvětlení budou zákazníkovi poskytnuty na požádání.

6. Opatření na ochranu majetku zákazníků, vedení cenných papírů zákazníků a upozornění na rizika s tím spojená

1. Společnost zavedla v souladu s příslušnými právními předpisy opatření na ochranu majetku zákazníků. Společnost zavedla pro nakládání s investičními nástroji zákazníka opatření k ochraně vlastnického práva zákazníka, zejména pro případ úpadku Společnosti, a k vyloučení použití investičních nástrojů zákazníka k obchodům na vlastní účet nebo na účet jiného zákazníka. Společnost nevyužívá investiční nástroje zákazníka k obchodu na účet jiné osoby. Společnost zavedla pro nakládání s peněžními prostředky zákazníka opatření k ochraně práv zákazníka k tomuto majetku a k vyloučení použití tohoto majetku k obchodům na vlastní účet nebo na účet jiného zákazníka. Přiměřenost opatření přijatých za účelem ochrany majetku zákazníka je předmětem zprávy auditora Společnosti, která bude nejméně jednou ročně podána České národní bance.

2. Podílové listy Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. jsou vedeny v registru podílníků Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F., který vede European Fund Services, S.A., registrátor a převodní agent Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F., se sídlem 18, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, jménem Pioneer Asset Management S.A., manažerské společnosti Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F., na individuálních účtech podílníků Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F.

3. Podílové listy Fondů Pioneer jsou do 20.6.2010 vedeny v evidenci Střediska cenných papírů na speciálním účtu zákazníka, přičemž na tomto účtu jsou registrovány pouze podílové listy Fondů Pioneer. Od 21.6.2010 jsou vedeny v samostatné evidenci investičních nástrojů vedené společností Pioneer Asset Management, a.s., na účtech vlastníků nebo na účtech zákazníků a osobami oprávněnými vést evidenci navazující na samostatnou evidenci cenných papírů na účtech vlastníků.

7. Garanční fond obchodníků s cennými papíry

1. Garanční fond je právnická osoba, která zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit své závazky vůči svým zákazníkům. Garanční fond je právnickou osobou, která se zapisuje do obchodního rejstříku. Garanční fond je řízen pětičlennou správní radou, která je jeho statutárním orgánem. Předsedu, místopředsedu a ostatní členy správní rady Garančního fondu jmenuje a odvolává ministr financí. Člen správní rady je povinen vykonávat svou funkci s péčí řádného hospodáře.

2. Každý obchodník s cennými papíry je povinen platit příspěvek do Garančního fondu. Zdrojem majetku Garančního fondu jsou příspěvky od obchodníků s cennými papíry, pokuty uložené obchodníkům s cennými papíry, pokuty uložené investičním společnostem za porušení ustanovení týkajících se obhospodařování majetku zákazníků a výnosy z investování peněžních prostředků. Garanční fond může přijmout též úvěr nebo návratnou finanční výpomoc. Obchodník s cennými papíry platí do Garančního fondu roční příspěvek ve výši 2% z objemu výnosů z poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby za poslední kalendářní rok. Roční příspěvek činí nejméně 10 000 Kč, a to bez ohledu na počet měsíců, ve kterých obchodník s cennými papíry vykonával svou činnost. Příspěvek do Garančního fondu je splatný každoročně do 31. března, a to za předchozí kalendářní rok.

3. Prostředky Garančního fondu lze použít na a) náhrady plynoucí z neschopnosti obchodníka s cennými papíry splnit své závazky spočívající ve vydání majetku zákazníků zákazníkům, z důvodu přímo souvisejícího s jeho finanční situací, b) splátky úvěrů z náhrad nebo návratné finanční výpomoci, c) úhradu nákladů na činnost Garančního fondu. Peněžní prostředky Garančního fondu mohou být investovány pouze bezpečným způsobem.

4. Česká národní banka bez zbytečného odkladu oznámí Garančnímu fondu, že a) obchodník s cennými papíry 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 b) soud vydal rozhodnutí o úpadku obchodníka s cennými papíry nebo vydal jiné rozhodnutí, které má za následek, že zákazníci obchodníka s cennými papíry se nemohou účinně domáhat vydání svého majetku vůči obchodníkovi s cennými papíry. Garanční fond v dohodě s Českou národní bankou neprodleně uveřejní vhodným způsobem oznámení, které obsahuje a) skutečnost, že obchodník s cennými papíry není schopen plnit své závazky, b) místo, způsob a lhůta pro přihlášení nároků na náhradu a zahájení výplaty náhrad z Garančního fondu, a c) případné další skutečnosti související s přihlášením nároků. Lhůta pro přihlášení nároků nesmí být kratší než 5 měsíců ode dne uveřejnění oznámení podle předchozí věty. Skutečnosti, že tato lhůta uplynula, se nelze dovolávat k odepření výplaty z Garančního fondu.

5. Na náhradu z Garančního fondu nemá nárok a) Česká konsolidační agentura, b) územní samosprávný celek, c) osoba, která v průběhu 3 let předcházejících oznámení podle předchozího odstavce 1. prováděla audit nebo se podílela na provádění auditu obchodníka s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, 2. byla vedoucí osobou obchodníka s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, 3. byla osobou s kvalifikovanou účastí na obchodníkovi s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, 4. byla osobou blízkou podle občanského zákoníku osobě podle bodů 1 až 3, 5. byla osobou, která patří do stejného podnikatelského seskupení jako obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, 6. prováděla audit nebo se podílela na provádění auditu osoby, která patří do stejného podnikatelského seskupení jako obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, 7. byla vedoucí osobou osoby, která patří do stejného podnikatelského seskupení jako obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, d) osoba, ve které má nebo měl kdykoli během posledních 12 měsíců bezprostředně předcházejících dní, ve kterém bylo učiněno oznámení podle odstavce 4, obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, nebo osoba s kvalifikovanou účastí na tomto obchodníkovi s cennými papíry vyšší než 50% podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech, e) osoba, která v souvislosti s legalizací výnosů z trestné činnosti svědčila obchodníkovi s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, prostředky získané trestným činem, f) osoba, která trestným činem způsobila neschopnost obchodníka s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, splnit své závazky vůči zákazníkům.

6. Garanční fond pozastaví výplatu náhrad a) za majetek zákazníka, o kterém je z průběhu trestního řízení zřejmé, že může jít o majetek podle písm. f), nebo b) osobě podezřelé ze spáchání trestného činu, který způsobil neschopnost obchodníka s cennými papíry splnit své závazky vůči zákazníkům, a to po dobu trestního řízení vedeného proti této osobě, přičemž Garanční fond pozastaví výplatu náhrad bez zbytečného odkladu poté, kdy se o uvedených skutečnostech dozvědí.

7. Náhrada z Garančního fondu se poskytuje za majetek zákazníka, který mu nemohl být vydán z důvodů přímo souvisejících s finanční situací obchodníka s cennými papíry. Pro výpočet náhrady se ke dni, ke kterému Garanční fond obdržel oznámení České národní banky, sečtou hodnoty všech složek majetku zákazníka, které nemohly být vydány z důvodů přímo souvisejících s finanční situací obchodníka s cennými papíry, a to včetně jeho spoluvlastnického podílu na majetku ve spoluvlastnictví s jinými zákazníky, s výjimkou hodnoty peněžních prostředků svěřených obchodníkovi s cennými papíry, který je bankou nebo pobočkou zahraniční banky, a vedených jím na účtech pojištěných podle zvláštního zákona upravujícího činnost bank. Od výsledné částky se odečte hodnota závazků zákazníka vůči obchodníkovi s cennými papíry splatných ke dni, ke kterému Garanční fond obdržel oznámení České národní banky.

8. Pro výpočet náhrady jsou určující reálné hodnoty investičních nástrojů platné ke dni, ke kterému Garanční fond obdržel oznámení České národní banky. Při výpočtu náhrady může Garanční fond přihlídnout i ke smluvním ujednáním mezi obchodníkem s cennými papíry a zákazníkem, jsou-li obvyklá, zejména ke skutečně připsaným úrokům nebo jiným výnosům, na které vznikl zákazníkovi nárok ke dni, kdy Garanční fond obdržel oznámení České národní banky.

9. Náhrada se zákazníkovi poskytuje ve výši 90% částky vypočtené způsobem uvedeným výše, nejvýše se však vyplácí částka v korunách českých odpovídající 20 000 EUR pro jednoho zákazníka u jednoho obchodníka

s cennými papíry. Náhrada z Garančního fondu musí být vyplacena do 3 měsíců ode dne ověření přihlášeného nároku a vypočtení výše náhrady. Česká národní banka může ve výjimečných případech na žádost Garančního fondu prodloužit tuto lhůtu nejvýše o 3 měsíce.

10. Obchodník s cennými papíry poskytne Garančnímu fondu na jeho žádost ve lhůtě stanovené Garančním fondem podklady potřebné pro výpočet náhrady. Je-li u obchodníka s cennými papíry zavedena nucená správa, má tuto povinnost nucený správce, je-li na majetek obchodníka s cennými papíry prohlášen konkurs, má tuto povinnost insolvenční správce tohoto obchodníka s cennými papíry. Tutéž povinnost má, pokud ji k tomu Garanční fond vyzve, i jiná osoba, pokud má tyto podklady u sebe.

11. Právo zákazníka na vyplacení náhrady z Garančního fondu se promlčuje uplynutím 5 let ode dne splatnosti pohledávky zákazníka na vyplacení náhrady z Garančního fondu. V případě, že prostředky Garančního fondu nepostačují k vyplacení náhrad s příslušenstvím nebo k úhradě nákladů na činnosti, obstará si Garanční fond potřebné peněžní prostředky na finančním trhu. Garanční fond dbá, aby podmínky, za kterých jsou peněžní prostředky Garančního fondu poskytnuty, byly pro něj co nejvýhodnější. Pokud si Garanční fond peněžní prostředky na finančním trhu neobstará, může mu být na jeho žádost z důvodů zvláštního zřetele hodných poskytnuta dotace nebo návratná finanční výpomoc v potřebné výši ze státního rozpočtu.

8. Vydání majetku zákazníkům po vydání rozhodnutí o úpadku a prohlášení konkurzu na majetek obchodníka s cennými papíry

1. Majetek zákazníka není součástí majetkové podstaty obchodníka s cennými papíry podle zákona upravujícího úpadek a způsoby jeho řešení, a je-li vydáno rozhodnutí o úpadku obchodníka s cennými papíry, insolvenční správce je povinen jej bez zbytečného odkladu vydat zákazníkům.

2. Jestliže investiční nástroje téhož druhu, které tvoří majetek zákazníků a jsou vzájemně zastupitelné, postačují k plnému uspokojení všech zákazníkům, kteří mají nárok na jejich vydání, vydají se tyto investiční nástroje zákazníkům. Totéž platí o peněžních prostředcích, které tvoří majetek zákazníků.

3. Jestliže investiční nástroje téhož druhu, které tvoří majetek zákazníků a jsou vzájemně zastupitelné, nepostačují k uspokojení všech zákazníkům, kteří mají nárok na jejich vydání, vydá se zákazníkům odpovídající podíl investičních nástrojů nebo jeho hodnota v penězích. Nepostačují-li peněžní prostředky k uspokojení všech zákazníkům, kteří mají nárok na jejich vydání, uspokojí se nároky zákazníků poměrně.

4. V rozsahu, ve kterém nárok na vydání majetku zákazníka nemůže být uspokojen postupem podle odstavce 2 nebo 3 výše, jde o pohledávku, kterou je insolvenční správce povinen uplatnit v insolvenčním řízení podle zákona upravujícího úpadek a způsoby jeho řešení přihláškou; dokud není znám rozsah uspokojení tohoto nároku, lze pohledávku uplatnit jako vázanou na podmínku.

9. Kategorizace zákazníkům

1. Společnost tímto provádí zařazení zákazníka do příslušné klientské kategorie a jeho poučení souvisejících právech a ochraně.

2. Společnost jako poskytovatel investičních služeb poskytování investičních doporučení a přijímání a předávání pokynů týkajících se produktů Pioneer Investments ve smyslu ZPKT je povinen zákazníka zařadit do příslušné klientské kategorie a o tomto zařazení zákazníka informovat. S ohledem na podmínky poskytování investičních doporučení a přijímání a předávání pokynů týkajících se produktů Pioneer Investments Společnost zařazuje všechny své zákazníky, kteří se Společností uzavřeli Smlouvu, do kategorie KLIENT, KTERÝ NENÍ PROFESIONÁLNÍM KLIENTEM.

3. Důsledky související s klientskou kategorizací jsou blíže popsány v poučení o klientské kategorizaci níže.

4. V případě jakýchkoli dotazů ke kategorizaci klientů kontaktujte, prosím, Compliance Officer Společnosti.

10. Poučení o klientské kategorizaci

1. V souladu se ZPKT existují tři kategorie klientů, a to klient, který není profesionálním klientem, profesionální klient a protistrana, tj. profesionální klient, vůči němuž nemusí poskytovatel investičních služeb u některých služeb dodržovat pravidla jednání se zákazníky.

2. Protistraně poskytovatel investiční služby v případě ZPKT vymezených investičních služeb neposkytuje žádnou ochranu. Profesionálnímu klientovi je poskytovatel investičních služeb povinen poskytnout minimální nutnou úroveň ochrany. Klient, který není profesionálním klientem, požívá ze strany poskytovatele investičních služeb maximální a právními předpisy detailně předepsanou míru ochrany.

3. Základní důvody a rozdíly v zacházení s klientem, který není profesionálním klientem, oproti profesionálnímu klientovi spočívají zejména v:

- (i) povinně větším rozsahu předávaných informací a poskytovaných poučení;
- (ii) zvýšených nárocích na vymezení oprávnění klienta a povinností poskytovatele investičních služeb v příslušných smlouvách týkajících

se poskytování investičních služeb včetně dostatečného předchozího informování o obsahu takové smlouvy;

(iii) podrobném prověřování vhodnosti či přiměřenosti investičních nástrojů služeb pro daného klienta (investiční dotazník) bez možnosti automatického předpokládání některých odpovědí.

4. Konkrétní výčet a obsah jednotlivých povinností poskytovatele investičních služeb vůči klientům, kteří nejsou profesionálními klienty, a profesionálními klientům je stanoven v § 15 až § 15r ZPKT, přičemž ustanovení vyhlášky stanoví konkrétní detailní rozsah zvýšené míry ochrany klienta, který není profesionálním klientem. Poskytovatel investičních služeb klienta s těmito ustanoveními seznámí na jeho žádost.

5. V případě, kdy klient nesouhlasí s provedeným zařazením do příslušné kategorie, může žádat poskytovatele investičních služeb o prověření předpokladů, z kterých bylo při kategorizaci vycházeno.

6. Zařazení do příslušné klientské kategorie má vliv na míru příslušné ochrany a nikoli bezprostředně na rozsah poskytovatelem investičních služeb nabízených a poskytovaných služeb resp. investičních nástrojů.

7. Za podmínky souhlasu poskytovatele investiční služby a zároveň při splnění určitých náročných kritérií včetně kvantitativních finančních limitů je možno požádat o přestup z kategorie klienta, který není profesionálním klientem, do kategorie profesionálního klienta. Tento přestup je současně spojen se ztrátou dosavadní míry ochrany a úrovně zacházení (viz. výše) a zejména v případě zahraničního systému obdobnému Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry může dojít ke ztrátě nároku na výplatu náhrady.

8. Klient může též požádat o přestup z kategorie s nižší mírou ochrany do kategorie s vyšší mírou ochrany. Též v tomto případě není poskytovatel investičních služeb povinen přestupu vyhovět mimo případ, kdy o přestup žádá klient, který byl původně v kategorii klienta, který není profesionálním klientem.

9. O konkrétních podmínkách přestupu je možno se informovat osobně u poskytovatele investičních služeb. Poskytovatel investičních služeb si vyhrazuje právo, neaplikovat možnost pouze částečných přestupů mezi klientskými kategoriemi, tj. jen ohledně jednotlivého investičního nástroje či investiční služby, kdy by klient mohl mít více klientských kategorií. V případě, kdy by však klient požadoval vyšší míru ochrany ohledně jednotlivé investiční služby resp. investičního nástroje, včetně detailnějšího vysvětlení rizik investičních nástrojů anebo poučení o specifikách investiční služby apod., je oprávněn ji po poskytovateli investiční služby požadovat, aniž je v takovém případě třeba řešit nutnost přestupu.

10. Poskytovatel investičních služeb je dále oprávněn též rozhodnout z vlastní iniciativy o přeřazení klienta z kategorie s nižší mírou ochrany do kategorie s vyšší mírou ochrany, a to zejména, v souladu se ZPKT, z kategorie profesionálních klientů do kategorie klientů, kteří nejsou profesionálními klienty. A právě k tomuto kroku přistoupila Společnost ve vztahu k poskytování investičních doporučení a pro přijímání a předávání pokynů týkajících se produktů Pioneer Investments podle Smlouvy a Podmínek.

11. Uplatňování stížností

1. Zákazník je oprávněn podat stížnost na určitou skutečnost, k níž došlo v jeho vztahu se Společností, zejména na způsob poskytnutí určité služby Společností. Zákazník může podat stížnost v jakékoli komunikační formě, tedy prostřednictvím přímého kontaktu se zaměstnanci Společnosti, poštou, e-mailem nebo telefonicky, a to i prostřednictvím třetích osob. Zákazník specifikuje důvody stížnosti a předloží podklady, kterými stížnost zdůvodňuje. Společnost si vyhrazuje právo kontaktovat zákazníka za účelem objasnění detailů jeho stížnosti.

2. Vyřízení stížnosti zásadně zajišťuje útvar Společnosti, jehož činnosti se stížnost týká. Za koordinaci vyřizování stížností je odpovědný Compliance Officer Společnosti.

3. Vyřízení stížnosti by mělo být ukončeno do 30 dnů od jejího podání doručení Společnosti. Do této lhůty se počítá doba potřebná k odbornému posouzení. Je-li to možné, Společnost zásadně vyřizuje stížnosti stejným způsobem komunikace, jakým byly obdrženy. V opačném případě je zákazník informován o výsledcích šetření a konečném vyřízení stížnosti dopisem zasláným na korespondenční adresu zákazníka.

4. Je-li potřeba na základě stížnosti provést hloubkové šetření, pro které nemůže být vyřizována ve lhůtě 30 dnů od jejího podání doručení, Compliance Officer Společnosti nebo jím pověřená osoba kontaktují zákazníka a upozorní ho na prodloužení termínu vyřízení jeho stížnosti. Compliance Officer Společnosti odpovídá za dodržení termínů dle tohoto bodu.

5. Zákazník má možnost obrátit se na Českou národní banku se stížností na služby poskytované zákazníkovi Společností.

12. Zpracování osobních údajů a dalších údajů, předcházení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu

1. Zpracování osobních údajů a dalších údajů

1.1. Společnost je správcem osobních údajů podle zákona č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů a o změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o ochraně osobních údajů“). Společnost je registrována u Úřadu pro ochranu osobních údajů pod registračním číslem 00003394, bližší údaje jsou k dispozici ve veřejném registru zpracování osobních údajů: <http://www.uouu.cz/regReport.aspx?job=1&id=97962>. Společnost při zpracování osobních údajů dbá, aby subjekt údajů (zejména zákazník) neutrpěl újmu na svých právech, zejména na právu na zachování lidské důstojnosti, a také dbá na ochranu před neoprávněným zasahováním do soukromého a osobního života subjektů údajů.

1.2. Společnost provádí zpracování osobních údajů ve smyslu: (i) zpracování nezbytného pro dodržení právní povinnosti správce osobních údajů, včetně zpracování osobních údajů nezbytných pro plnění povinnosti správce osobních údajů stanovených zvláštními zákony pro zajištění předcházení trestné činnosti ve smyslu § 3 odst. 6 písm. d) Zákona o ochraně osobních údajů; (ii) zpracování nezbytného pro plnění smlouvy, jejíž smluvní stranou je zákazník, pro jednání o uzavření nebo změně smlouvy uskutečněné na návrh zákazníka. Toto zpracování osobních údajů je Společnost oprávněna provádět bez souhlasu zákazníka. Právní povinnosti správce osobních údajů ve smyslu výše uvedeném vyplývají především ze ZPKT a zákona č. 253/2008 Sb. o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu (dále jen „Zákon č. 253/2008 Sb.“).

1.3. Společnost tímto zákazníka ve smyslu § 11 Zákona o ochraně osobních údajů informuje o rozsahu a pro jaký účel budou osobní údaje zpracovávány, kdo a jakým způsobem bude osobní údaje zpracovávat a komu mohou být osobní údaje zpřístupněny.

1.4. Rozsah zpracovávaných osobních údajů zahrnuje primárně osobní údaje sdělené zákazníkem v rámci sjednání příslušného smluvního vztahu (vč. údajů ve smyslu povinnosti identifikace, resp. kontroly zákazníka podle Zákona č. 253/2008 Sb., vyhodnocení přiměřenosti podle ZPKT, kontaktních a platebních údajů zákazníka apod.), a dále pak údaje, které se správce osobních údajů dozví v rámci plnění předmětného smluvního vztahu.

1.5. Účelem zpracování výše popsanych osobních údajů je výhradně plnění právních povinností správce osobních údajů a dále zpracování nezbytné pro plnění příslušného smluvního vztahu. Pro vyloučení pochybností Společnost výslovně upozorňuje zákazníka, že v případě, kdy uzavírá smluvní vztah se Společností prostřednictvím oprávněné osoby (zejm. investičního zprostředkovatele podle ZPKT), dochází nutně z povahy věci k předávání osobních údajů a dalších údajů týkajících se zákazníka mezi Společností a oprávněnou osobou.

1.6. Osobní údaje zákazníka zpracovává Společnost a případně v rámci a za podmínek příslušné smlouvy o zpracování osobních údajů zpracovatelé, kterými jsou zásadně: (i) oprávněné osoby; (ii) osoby oprávněné k vedení evidencí (zaknihovaných) investičních nástrojů. K osobním údajům zákazníka mají vedle Společnosti (tj. včetně jejich zaměstnanců) přístup výhradně výše uvedené osoby podléající se na zpracování, případně osoby oprávněné k tomu na základě zvláštního zákona (například Česká národní banka apod.).

1.7. Způsob zpracování osobních údajů zákazníka zahrnuje jak ruční, tak automatické zpracování (v rámci informačního systému). Ke zpracování dochází vždy za podmínek stanovených v příslušných technicko-organizačních opatřeních ve smyslu § 13 Zákona o ochraně osobních údajů. Osobní údaje jsou Společností zásadně zpracovávány v sídle Společnosti. Ke zpracování osobních údajů může docházet i v sídlech, resp. jiných provozovnách zpracovatelů, se kterými Společnost uzavřela smlouvu o zpracování osobních údajů.

1.8. Doba, po kterou jsou zpracovávány jednotlivé osobní údaje zákazníka, je stanovena právními předpisy aplikovanými na Společnost jako obchodní společnost a obchodníka s cennými papíry a Společnost nezpracovává osobní údaje zákazníků nad rámec příslušných zákonných lhůt.

1.9. Společnost tímto dále poučuje zákazníka, že v rozsahu plnění zákonné povinnosti identifikace resp. kontroly zákazníka dle Zákona č. 253/2008 Sb., je zákazník povinen předmětné osobní údaje, jak je pro tyto případy vymezují předmětné právní předpisy, Společnosti poskytnout. Společnost dále poučuje zákazníka, že v rozsahu plnění zákonné povinnosti vyhodnocení vhodnosti dle ZPKT je zákazník povinen Společnosti poskytnout v případě investiční služby portfolio management anebo investiční poradenství informace o zákaznickových odborných znalostech v oblasti investic, zkušenostech v oblasti investic, finančním zázemí a investičních cílech. Ostatní osobní údaje není povinen ve smyslu zákonné povinnosti Společnosti poskytnout, avšak bez těchto údajů není možno plnit příslušné smluvní vztahy mezi Společností a zákazníkem.

1.10. Společnost dále v souladu dle ustanovení § 21 Zákona o ochraně osobních údajů informuje tímto zákazníka o jeho zákonných právech souvisejících se zpracováním jeho osobních údajů. Zákazník má především právo na přístup k osobním údajům a právo na opravu osobních údajů. Společnost je povinna k žádosti zákazníka o informaci o zpracování osobních údajů zákazníkovi tuto informaci bez zbytečného odkladu předat

při přiměřené úhradě ze strany zákazníka, která však nebude převyšovat náklady nezbytné na poskytnutí informace; obsahem takové informace je podle Zákona o ochraně osobních údajů vždy sdělení o (i) účelu zpracování osobních údajů, (ii) osobních údajích, případně kategoriích osobních údajů, které jsou předmětem zpracování, včetně veškerých dostupných informací o jejich zdroji, (iii) povaze automatizovaného zpracování v souvislosti s jeho využitím pro rozhodování, jestliže jsou na základě tohoto zpracování činěny úkony nebo rozhodnutí, jejichž obsahem je zásah do práva a oprávněných zájmů zákazníka, a (iv) příjemci, případně kategoriích příjemců.

1.11. Pokud kterýkoliv zákazník zjistí nebo se domnívá, že Společnost (případně zpracovatel, viz. výše) provádí zpracování jeho osobních údajů, které je v rozporu s ochranou soukromého a osobního života zákazníka nebo v rozporu se zákonem, zejména jsou-li osobní údaje nepřesné s ohledem na účel jejich zpracování, může (i) požádat Společnost nebo zpracovatele o vysvětlení, a (ii) požadovat, aby Společnost nebo zpracovatel odstranil takto vzniklý stav (zejména se může jednat o blokování, provedení opravy, doplnění nebo likvidaci osobních údajů). Je-li uvedena žádost zákazníka shledána oprávněnou, Společnost resp. zpracovatel odstraní neprodleně závadný stav; nevyhoví-li Společnost resp. zpracovatel žádosti zákazníka, má zákazník právo obrátit se přímo na Úřad pro ochranu osobních údajů. Současně výše uvedený postup v žádném případě nevylučuje, aby se zákazník obrátil se svým podnětem na Úřad pro ochranu osobních údajů přímo.

1.12. Společnost je povinna bez zbytečného odkladu informovat příjemce (tj. každý subjekt, kterému jsou osobní údaje zpřístupněny) o žádosti zákazníka podle předchozího odstavce a o blokování, opravě, doplnění nebo likvidaci osobních údajů; to neplatí, pokud je informování příjemce nemožné nebo by vyžadovalo neúměrné úsilí.

1.13. Pokud vznikla v důsledku zpracování osobních údajů zákazníkoví jiná než majetková újma, postupuje se při uplatňování jejího nároku podle zvláštního zákona. Došlo-li při zpracování osobních údajů k porušení povinností uložených zákonem u Společnosti nebo u zpracovatele, odpovídají za ně společně a nerozdílně.

1.14. Volný pohyb osobních údajů nemůže být omezen, pokud jsou předávány do členského státu Evropské unie. Osobní údaje zákazníků mohou být předávány do jiných států, zejména Rakouska a Lucemburského velkovévodství, zejména za účelem realizace transakcí s cennými papíry kolektivního investování, popř. plnění povinností stanovených pro finanční instituce k zamezení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu.

1.15. Osobní údaje zákazníka v rozsahu jméno, příjmení a adresa mohou být předány jinému správci osobních údajů v případě, že údaje budou využívány pouze za účelem nabízení obchodu a služeb a zákazník s tímto postupem nevysovil písemný nesouhlas.

1.16. Klient může v souladu se Zákonem o ochraně osobních údajů udělit souhlas se zpracováním svých osobních údajů. Tento souhlas je udělován pro účel zpracování nabízení obchodu a služeb. Tento souhlas je udělován k podrobnostem jeho elektronického kontaktu (jeho e-mailové adresy). Tento souhlas je udělován Společnosti jako správci příslušných osobních údajů. Tento souhlas je udělován na období do jeho odvolání Klientem. Klient může udělit souhlas s využíváním podrobností svého elektronického kontaktu (své e-mailové adresy) Společnosti za účelem šíření obchodních sdělení, která budou zahrnovat jak obchodní sdělení týkající se služeb a produktů Společnosti, tak služeb a produktů společností ze skupiny, jíž je Společnost členem, zejména produktů Pioneer Investments, a to do odvolání.

1.17. Aktuální informace o zpracování osobních údajů a dalších údajů jsou k dispozici na www.pioneerinvestments.cz.

2. Předcházení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu
2.1. Společnost v souladu se Zákonem č. 253/2008 Sb., vnitřními předpisy Společnosti a metodickými pokyny České národní banky identifikuje zákazníky a osoby zmocněné nebo oprávněné zákazníky zastupovat nebo osoby, které jinak jednájí jejich jménem, a to zejména při uzavření Smlouvy, resp. Dodatku ke Smlouvě a při přijímání pokynů.

2.2. Identifikačními údaji podle Zákona č. 253/2008 Sb. se rozumí u fyzické osoby všechna jména a příjmení, rodné číslo, a nebylo-li přiděleno, datum narození, místo narození, pohlaví a trvalý nebo jiný pobyt, státní občanství, jde-li o podnikající fyzickou osobu, též její obchodní firma, odlišující dodatek nebo další označení, místo podnikání a identifikační číslo. Při identifikaci podle Zákona č. 253/2008 Sb. jsou identifikační údaje zaznamenány a ověřeny z průkazu totožnosti, jsou-li v něm uvedeny, dále se zaznamená druh a číslo průkazu totožnosti, stát, případně orgán, který jej vydal, a doba jeho platnosti, současně se ověří shoda podoby s vyobrazením v průkazu totožnosti.

2.3. Identifikačními údaji podle Zákona 253/2008 Sb. se rozumí u právnické osoby obchodní firma nebo název včetně odlišujícího dodatku nebo dalšího označení, sídlo, identifikační číslo nebo obdobné číslo přidělované v zahraničí; u osob, které jsou jejím statutárním orgánem nebo jeho členem, údaje podle první věty předchozího odstavce. Při identifikaci právnické osoby

podle Zákona 253/2008 Sb. jsou identifikační údaje zaznamenány a ověřeny z dokladu o existenci právnické osoby a v rozsahu druhé věty předchozího odstavce je provedena identifikace fyzické osoby, která jménem právnické osoby jedná v daném obchodu. V případě zákazníků právnických osob bude Společnost zjišťovat a v průběhu obchodního vztahu i kontrolovat, kdo je tzv. skutečným majitelem ve smyslu Zákona č. 253/2008 Sb. Skutečným majitelem se rozumí a) u podnikatele 1. fyzická osoba, která fakticky nebo právně vykonává přímo nebo nepřímo rozhodující vliv na řízení nebo provozování podniku tohoto podnikatele; nepřímým vlivem se rozumí vliv vykonávaný prostřednictvím jiné osoby nebo jiných osob, 2. fyzická osoba, která sama nebo na základě dohody s jiným společníkem nebo společníky disponuje více než 25 % hlasovacích práv tohoto podnikatele; disponováním s hlasovacími právy se rozumí možnost vykonávat hlasovací práva na základě vlastního uvážení bez ohledu na to, zda a na základě jakého právního důvodu jsou vykonávána, popřípadě možnost ovlivňovat výkon hlasovacích práv jinou osobou, 3. fyzické osoby jednající ve shodě, které disponují více než 25 % hlasovacích práv tohoto podnikatele, nebo 4. fyzická osoba, která je na základě jiné skutečnosti příjemcem výnosů z činnosti tohoto podnikatele, b) u nadace nebo nadačního fondu 1. fyzická osoba, která má být příjemcem alespoň 25 % z rozdělovaných prostředků, nebo 2. nebylo-li rozhodnuto, kdo bude příjemcem výnosů nadace nebo nadačního fondu, fyzická osoba nebo okruh osob, v jejichž zájmu byly založeny, nebo v jejichž zájmu působí, c) u sdružení, obecně prospěšné společnosti anebo jiné obdobné osoby a v případě svěřeneckého vztahu nebo jiného obdobného vztahu podle cizího právního řádu fyzická osoba, 1. která disponuje více než 25 % jejich hlasovacích práv nebo majetku, 2. která má být příjemcem alespoň 25 % z rozdělovaných prostředků, nebo 3. v jejímž zájmu byly založeny nebo v jejímž zájmu působí, nebylo-li rozhodnuto, kdo bude příjemcem jejich výnosů.

2.4. Zákazník poskytne Společnosti informace, které jsou nezbytné k provedení identifikace, včetně předložení příslušných dokladů. Za účelem provedení identifikace je Společnost oprávněna požadovat předložení občanského průkazu, cestovního pasu, výpisu z obchodního rejstříku ne staršího než tři měsíce, živnostenských oprávnění, popřípadě zřizovací listiny, společenské nebo zakladatelské smlouvy, stanov a dalších dokladů, kterými budou doloženy skutečnosti požadované Zákonem 253/2008 Sb. nebo jejichž předložení Společnost považuje vzhledem ke konkrétnímu případu za nutné.

2.5. Společnost je rovněž povinna kontrolovat, zda zákazník je či není tzv. politicky exponovanou osobou ve smyslu Zákona č. 253/2008 Sb., a za tímto účelem si od zákazníka vyžádá příslušná prohlášení; na základě svého uvážení pak může odmítnout zpracovat jakoukoliv transakci takového zákazníka. Politicky exponovanou osobou ve smyslu Zákona č. 253/2008 Sb., je a) fyzická osoba, která je ve významné veřejné funkci s celostátní působností, jako je například hlava státu nebo předseda vlády, ministr, náměstek nebo asistent ministra, člen parlamentu, člen nejvyššího soudu, ústavního soudu nebo jiného vyššího soudního orgánu, člen jehož rozhodnutí obecně až na výjimky nelze použít opravné prostředky, člen účetního dvora, člen vrcholného orgánu centrální banky, vysoký důstojník v ozbrojených silách nebo sborech, člen správního, řídicího nebo kontrolního orgánu podniku ve vlastnictví státu, velvyslanec nebo chargé d'affaires, nebo fyzická osoba, která obdobné funkce vykonává v orgánech Evropské unie nebo jiných mezinárodních organizací, a to po dobu výkonu této funkce a dále po dobu jednoho roku po ukončení výkonu této funkce, a která 1. má bydliště mimo Českou republiku, nebo 2. takovou významnou veřejnou funkci vykonává mimo Českou republiku, b) fyzická osoba, která 1. je k osobě uvedené v písmenu a) ve vztahu manželském, partnerském anebo v jiném obdobném vztahu nebo ve vztahu rodičovském, 2. je k osobě uvedené v písmenu a) ve vztahu syna nebo dcery nebo je k synovi nebo dceři osoby uvedené v písmenu a) osobou ve vztahu manželském (zeťové, snachy), partnerském nebo v jiném obdobném vztahu, 3. je společníkem nebo skutečným majitelem stejné právnické osoby, popřípadě svěřence nebo jiného obdobného právního uspořádání podle cizího právního řádu, jako osoba uvedená v písmenu a), nebo je o ní povinně osobě známo, že je v jakémkoli jiném blízkém podnikatelském vztahu s osobou uvedenou v písmenu a), nebo 4. je skutečným majitelem právnické osoby, popřípadě svěřence nebo jiného obdobného právního uspořádání podle cizího právního řádu, o kterém je známo, že bylo vytvořeno ve prospěch osoby uvedené v písmenu a).

2.6. Zákazníci jsou povinni neprodleně písemně informovat Společnost o změnách údajů poskytnutých Společnosti a řádně je doložit. Společnost neodpovídá za vzniklé škody, jestliže o těchto změnách údajů či jiných právních skutečnostech nebyla řádně informována.

13. Aktualizace informací získaných od zákazníka

1. Společnost má zájem poskytovat zákazníkovi své služby kvalifikovaně a v jeho nejlepší zájmu. Proto Společnost musí od zákazníka získat informace o jeho odborných znalostech v oblasti investic, zkušenostech v oblasti investic. Tyto skutečnosti se v průběhu poskytování investičních služeb mohou měnit.

2. Společnost získává informace od zákazníka při uzavření smlouvy na

základě investičního dotazníku. Je v zájmu zákazníka poskytnout Společnosti informaci o změně poskytnutých informací. Na základě této informace může dojít k přehodnocení vhodnosti investic do produktů Pioneer Investments pro zákazníka.

3. V případě, že dojde ke změně poskytnutých informací a zákazník tuto skutečnost Společnosti nesdělí, má se za to, že ke změně poskytnutých informací nedošlo a že investice do produktů Pioneer Investments jsou pro zákazníka nadále vhodné. Společnost nicméně může čas od času kontaktovat zákazníka za účelem získání aktuálních informací.

4. Podle § 15k odst. 1 ZPKT není Společnost povinna požádat zákazníka o informace podle odstavce 1 výše, pokud je požadovaná investiční služba poskytována z podnětu zákazníka a pokud se týká pouze jednoduchého investičního nástroje. Podílové listy Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. a Fondů Pioneer jsou jednoduchými investičními nástroji podle § 15k odst. 2 ZPKT. Společnost tímto informuje zákazníka, že zejména v případě, kdy dochází k přijímání pokynu k vydání podílových listů Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. a Fondů Pioneer, k přijímání pokynu od zákazníka ke zpětnému odkupu podílových listů Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. a Fondů Pioneer, k výměně podílových listů Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. a Fondů Pioneer a k převodu podílových listů Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. a Fondů Pioneer a k přechodu podílových listů Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F. a Fondů Pioneer, není Společnost povinna požádat zákazníka o informace podle odstavce 1 výše (informace podle § 15i ZPKT).

14. Postup a způsob komunikace v případě poruchy informačního systému, telekomunikačních zařízení a záznamových zařízení používaných Společností

1. Data v informačních a záznamových systémech Společnosti jsou v souladu s bezpečnostní politikou v oblasti informačních technologií zálohována podle vnitřních předpisů jediného akcionáře Společnosti Pioneer Global Asset Management, S.p.A., na několika místech v České republice. V případě poruchy informačních a záznamových systémů může dojít k obnově dat nejpozději do 24 hodin.

2. Společnost může v souladu se svými vnitřními předpisy zaznamenávat vzájemnou telefonickou komunikaci mezi zákazníkem a Společností, a takové záznamy použít k objasnění případných nesrovnalostí, při řešení reklamací, případných sporů nebo pro potřeby jednání Společnosti s dozorovými orgány. Společnost pak záznamy v souladu se zvláštními předpisy archivuje.

3. V případě krátkodobého výpadku pevných telefonních linek Společnost využije v případě potřeby komunikace se zákazníkem alternativní média, a to zejména síť mobilních telefonů, e-mail, internetové stránky apod. V případě dlouhodobějšího mimořádného výpadku možnosti telefonní komunikace zajistí Společnost informování zákazníků o takové skutečnosti prostřednictvím v takové situaci funkčních médií, zejména prostřednictvím svých internetových stránek, popř. jiným způsobem zejména ve spolupráci se svojí sesterskou společností UniCredit Bank Czech Republic a.s.

15. Informace o Pravidlech pro provádění pokynů

1. Společnost zavedla v souladu s ustanovením §15i ZPKT postupy, včetně Pravidel pro provádění pokynů, pro dosažení nejlepších možných podmínek provádění pokynů pro zákazníka. Zde jsou uváděny souhrnné informace o pravidlech provádění pokynů Společnosti.

2. V rámci poskytování hlavní investiční služby přijímání a předávání pokynů týkajících se produktů Pioneer Investments a doplňkové investiční služby poskytování investičních doporučení týkajících se investování do produktů Pioneer Investments, jako podílů vydaných jednotkami kolektivního investování jinými, než uzavřeného typu, jejichž obhospodařovatelem, resp. správcem jsou společnosti patřící do bankovní skupiny UniCredit, jsou pokyny týkající se produktů Pioneer Investments předávány níže uvedeným převodním místům. Pokud se níže hovoří o provádění pokynů, má se za to, že jde o vydání nebo odkup cenných papírů fondů kolektivního investování, resp. o jinou transakci s cennými papíry fondu kolektivního investování, provedenou níže uvedeným převodním místem.

3. Při provádění pokynů jsou obecně zohledněny různé faktory, jako cena, náklady, rychlost, pravděpodobnost provedení pokynu, objem požadovaného obchodu, podmínky pro vypořádání, typ pokynu nebo jiné faktory mající význam pro provedení pokynů zákazníka za nejlepších podmínek. Při určení relativní důležitosti jednotlivých faktorů Společnost přihlíží k (i) povaze zákazníka, tj. kategorizaci zákazníka jako běžného nebo profesionálního, (ii) povaze pokynu, (iii) povaze a vlastnosti investičního nástroje, který je předmětem pokynu a (iv) povaze převodního místa, na němž může být pokyn proveden.

4. Společnost je povinna sledovat a zohlednit veškeré faktory, které jí umožní dosáhnout nejlepšího možného výsledku pro zákazníka ve vztahu k ceně investičního nástroje a transakčním nákladům vzniklým zákazníkovi v souvislosti s provedením pokynu, včetně poplatků převodního místa, poplatků za vypořádání a jiných poplatků hrazených třetími stranami podílejících se na provádění pokynů.

5. Ačkoliv ve většině případů bude nutno považovat cenu a náklady za relativně nejdůležitější faktory pro dosažení nejlepšího výsledku, mohou nastat okolnosti, za kterých budou upřednostněny jiné faktory, jako rychlost, pravděpodobnost provedení a podmínky vypořádání, objem a typ pokynu, ovlivnění trhu a jiné nepřímé transakční náklady před aktuální cenou a náklady v rozsahu, v jakém jsou rozhodující pro dosažení nejlepšího možného výsledku pro zákazníka.

6. Společnost je oprávněna považovat za prioritní jiné faktory za jistých okolností, pro určitého zákazníka, investiční nástroje nebo trhy, zejména v případě nedostatečné likvidity na předmětném převodním místě, podání pokynu v nestandardním objemu nebo nelikvidních investičních nástrojů.

7. Pravidla pro provádění pokynů za nejlepších podmínek

Cenné papíry fondů kolektivního investování

Pokyny ohledně cenných papírů fondů kolektivního investování jsou předávány přímo převodním místům, emitentovi nebo registrátorovi a převodnímu agentovi fondu nebo depozitáři fondu nebo jinému oprávněnému zprostředkovateli. Podstatnými faktory při výběru převodního místa jsou cena investičního nástroje (zpravidla NAV), transakční náklady vzniklé zákazníkovi v souvislosti s provedením pokynu, včetně poplatků převodního místa, poplatků za vypořádání a jiných poplatků hrazených třetími stranami podílejících se na provádění pokynů a rovněž rychlost, s jakou lze pokyn provést. Pokyny ohledně cenných papírů kolektivního investování jsou předávány níže uvedeným převodním místům, a tedy vždy provedeny mimo regulovaný trh nebo mnohostranný obchodní systém.

Investiční nástroje	Převodní místo
Podílové listy Fondů Pioneer Funds a Pioneer P.F.	European Fund Services, S.A., se sídlem 18, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
Podílové listy Fondů Pioneer	Pioneer Asset Management, a.s., se sídlem Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ: 140 00

Společnost zásadně po zákazníkovi nevyžaduje udělení předchozího souhlasu s provedením pokynů týkajících se produktů Pioneer Investments mimo regulovaný trh nebo mnohostranný obchodní systém, a to z toho důvodu, že produkty Pioneer Investments zásadně nejsou přijaty k obchodování na regulovaných trzích nebo v mnohostranných obchodních systémech, a že mezi převodními místy, která jsou uvedena výše, není ve vztahu k produktům Pioneer Investments uváděn žádný regulovaný trh ani žádný mnohostranný obchodní systém.

8. Monitoring třetích stran a kontrola pravidel pro provádění pokynů Společnost průběžně vyhodnocuje účinnost svých pravidel pro provádění pokynů, zejména kvalitu provedení pokynů ze strany třetích osob a zjištěné nedostatky odstraňuje bez zbytečného odkladu. Přezkoumání pravidel pro provádění pokynů provádí Společnost vždy neprodleně po významné změně ovlivňující schopnost dosáhnout provedením pokynu nejlepší možný výsledek pro zákazníka, nejméně však jednou ročně.

16. Popis pravidel pro případ střetu zájmů

1. Společnost vytvořila v souladu se ZPKT Politiku střetu zájmů, kterou zde představuje a souhrnně zveřejňuje svým zákazníkům, kterým je poskytována hlavní investiční služba přijímání a předávání pokynů týkajících se produktů Pioneer Investments a doplňková investiční služba poskytování investičních doporučení týkajících se investování do produktů Pioneer Investments, včetně potenciálních zákazníků, jimž jsou nebo mají být poskytovány tyto investiční služby.

2. Cílem popisu je informovat klienty o zásadách a způsobech řízení střetů zájmů uplatňovaných v rámci Společnosti i celé bankovní skupiny UniCredit, které je Společnost členem, a to zejména při identifikaci možných střetů zájmů, nastavení mechanismů pro zamezení jejich vzniku a při plnění povinnosti Společnosti informovat klienta o povaze a zdroji střetu zájmů, jehož vzniku nelze spolehlivě zamezit.

3. Kde mohou vznikat střety zájmů?

Střet zájmů může vzniknout mezi:

- Společností, jejími vedoucími osobami, vázanými zástupci a jejími zaměstnanci a zákazníky Společnosti nebo jejími potenciálními zákazníky,
- osobou, která ovládá Společnost, je ovládána Společností nebo osobou ovládanou stejnou osobou jako Společnost a jejich vedoucími osobami a vázanými zástupci a zákazníky Společnosti nebo jejími potenciálními zákazníky,
- zákazníky nebo potenciálními zákazníky Společnosti navzájem.

4. Co může být pokládáno za střet zájmů

Střet zájmů se typicky vyskytuje v situaci, kdy Společnost a osoby uvedené v předchozím odstavci, anebo osoba se zvláštním vztahem ke Společnosti, je v takovém postavení, že Společnost anebo taková osoba

- může získat finanční prospěch nebo se vyhnout finanční ztrátě na úkor zákazníka,
- má odlišný zájem od zájmu zákazníka na výsledku služby poskytované zákazníkovi nebo na výsledku obchodu prováděného jménem zákazníka,
- má motivaci upřednostnit zájem zákazníka před zájmy jiného zákazníka,
- podniká ve stejném oboru jako zákazník,
- dostává nebo dostane od jiné osoby anebo naopak poskytne jiné osobě, než je zákazník, pobídka (viz. níže) v souvislosti se službou zákazníkovi a tato pobídka nepředstavuje obvyklou úplatu za poskytovanou službu, a mohla by tak ovlivnit postup při poskytování této služby.

5. Jak řídí Společnost střet zájmů?

5.1. Organizační struktura a tzv. čínské zdi

Společnost má nastavenou organizační strukturu a systém tzv. čínských zdí. V rámci organizační struktury je zajištěno, aby informace, které jsou jednotlivým organizačním útvarům k dispozici a případně jsou v těchto útvarech zpracovávány, neposkytovaly prostor pro vznik střetu zájmů. Čínské zdi znamenají personální oddělení a systémové zamezení nežádoucího toku informací mezi jednotlivými organizačními útvary tak, aby nedocházelo k jejich nekorektnímu využití a tím k případnému vzniku střetu zájmů.

5.2. Obdobné zásady jsou uplatňovány i v rámci struktury bankovní skupiny UniCredit, resp. skupiny Pioneer Investments, jíž je Společnost členem, a to zejména aplikací politiky Conflicts of Interest Global Policies (skupinová Politika střetu zájmů).

5.3. Řídící a kontrolní systém

Součástí řídicího a kontrolního systému Společnosti jsou organizační útvary, které se průběžně zabývají problematikou střetu zájmů, vykonávají samostatný a nezávislý dohled nad osobami, které se podílejí na poskytování investičních služeb, jednotlivé možné výskyty střetu zájmů identifikují a navrhnou opatření, která takový výskyt střetu zájmů maximálně eliminují či alespoň řídí.

5.4. Systém odměňování

Systém odměňování pracovníků Společnosti je průběžně monitorován a nastaven takovým způsobem, aby bylo zamezeno případnému střetu zájmů. Všichni pracovníci Společnosti jsou omezeni ohledně přijímání darů či výhod souvisejících s poskytováním investičních služeb.

5.5. Informování klienta

Případy, kdy není možné střetu zájmů účinně předejít pomocí mechanismů uvedených výše a identifikovaný střet zájmů není možno z povahy věci či obdobných důvodů vyloučit, eviduje Společnost takový střet zájmů a vždy o jeho existenci zákazníka před provedením jeho pokynu informuje s tím, že zákazník se sám může rozhodnout, zda požadovanou investiční službu poskytovanou Společností za těchto podmínek využije či nikoliv.

5.6. Katalog střetu zájmů

Společnost v rámci tohoto popisu informuje zákazníky obecně o typech střetů zájmů, které identifikovala, vede však též zejména evidenci jednotlivých případů střetů zájmů, kterým nelze účinně zamezit ve vztahu k jednotlivým konkrétním investičním nástrojům v rámci příslušných investičních služeb a o těchto konkrétních případech vždy uvědomí na individuální bázi každého zákazníka zvlášť při jednotlivých transakcích s investičními nástroji.

6. Řízení pobídek a informování klientů

Pobídky mohou představovat možný vznik specifického případu střetu zájmů. Společnost řídí pobídky za shodných podmínek jako je řízení střetů zájmů, včetně identifikace, maximální eliminace nepřipustných pobídek, a vede katalog pobídek, o nichž zákazníka informuje v souvislosti s poskytnutím investiční služby.

7. Možné typy střetu zájmů identifikovaných v souvislosti s investiční službou přijímání a předávání pokynů

V souvislosti s investiční službou přijímání a předávání pokynů může docházet ke střetu zájmů mezi jednotlivými zákazníky navzájem. Společnost tento střet zájmů eliminuje tím způsobem, že zásadně přijímá a předává pokyny jednotlivých klientů na základě časové priority a jednotlivé pokyny vykonává výhradně v souladu s Politikou provádění pokynů. Dalším případným střetem zájmů může být přijímání a předávání pokynů ohledně investičních nástrojů emitovaných subjektem, který je se Společností ve skupině. Jedná se o střet zájmů, kterému nelze účinně zamezit, a zákazník je o této skutečnosti předem informován. K možnému střetu zájmů může docházet v případě, kdy Společnost předává pokyny k provedení subjektu, který je s ní ve skupině. Jedná se o střet zájmů, kterému nelze účinně zamezit a zákazník je o této skutečnosti předem informován. Způsob předávání pokynů a subjekty, kterým je pokyn předáván, je uveden v Politice provádění pokynů, s jejímž obsahem je zákazník seznámen. Pokud jde o možnost vzniku střetu zájmů mezi zákazníkem a Společností, lze konstatovat, že Společnost zásadně neobchoduje na vlastní účet, resp. obchod na vlastní účet je možno uskutečnit pouze za předem stanovených podmínek, daných vnitřními předpisy Společnosti.

8. Možné typy střetu zájmů identifikovaných v souvislosti s investiční službou poskytování investičních doporučení

V souvislosti s poskytováním investičního doporučení může docházet ke střetu zájmů zákazníka a Společnosti, pokud je Společnost nějakým způsobem motivována k umístění či distribuci investičních nástrojů, které jsou předmětem jejího doporučení. Typicky se jedná o investiční nástroje emitované subjektem, který spolu se Společností patří do bankovní skupiny UniCredit. Pokud Společnost nejedná zcela nezávisle, tzn. že je motivována umístěním či distribucí konkrétního investičního nástroje, nebo je rozsah investičních nástrojů, resp. jejich emitentů, které jsou předmětem investičního doporučení předem z rozhodnutí Společnosti omezen na určitou skupinu investičních nástrojů, resp. jejich emitentů, jedná se o případ střetu zájmů, který Společnost nemůže účinně eliminovat a zákazníkovi tuto informaci sdělí.

17. Kontaktní údaje Společnosti a informace o povolení k výkonu investičních služeb

1. Sídlo a kontaktní adresa Společnosti je Praha 4, Želetavská 1525/1, PSČ: 140 00. IČ Společnosti je 25684558. Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483.
2. Bezplatná info linka 800 11 88 44, 800 313 663.
3. Další spojení +420 296 354 111, fax +420 296 354 100, e-mail: infocz@pioneerinvestments.com
4. Internetová adresa www.pioneerinvestments.cz
5. Státní dohled nad kapitálovým trhem v České republice vykonává Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, tel: 224 411 111, fax: 224 412 404, www.cnb.cz, zelená linka (zejm. pro stížnosti) tel.: 800 160 170.
6. Příslušná povolení k poskytování investičních služeb byla Společnosti vydána Komisí pro cenné papíry, se sídlem Washingtonova 7, 111 21 Praha 1, dne 28. 6. 2000, právní moc 24. 7. 2000, č.j. 52/2004-b/00, resp. dne 14. 3. 2001, právní moc 21. 3. 2001, č.j. 43/N/4/2001/1, resp. dne 31. 10. 2003, právní moc 6. 11. 2003, č.j. 43/N/140/2003/1, resp. dne 30. 11. 2005, č.j. 43/N/121/2005/1. Ke dni 1. 4. 2006 Komise pro cenné papíry zanikla a její agendu převzala Česká národní banka.

Příloha 1

Obecné váhy pro jednotlivé linie

Procentní zastoupení podílů vydaných jednotkami kolektivního investování, jinými než uzavřeného typu, kdy při použití klasifikace The European Fund and Asset Management Association (dále jen „EFAMA“) se podle rizika trhu (typu rizika příslušných aktiv) jedná o fond akciový, resp. o fond smíšený, resp. o fond dluhopisový, resp. o fond velmi krátkodobých investic, resp. o fond peněžního trhu (procentuální hodnoty jsou samozřejmě zaokrouhleny).

	Akciové fondy, cílový podíl akciových aktiv v případě smíšených fondů	Dluhopisové fondy, cílový podíl dluhopisových aktiv v případě smíšených fondů	Fondy velmi krátkodobých investic nebo fondy peněžního trhu
Linie 3	25 %	75 %	0 %
Linie 2	55 %	45 %	0 %
Linie 1	95 %	5 %	0 %