

PARAMETRY TRHŮ CENNÝCH PAPÍRŮ A INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ – ČSOB PRIVATE BANKING



Platné od: 7. 2. 2020

I. POPLATKY (pokud není uvedeno jinak, platí pro skupinu fondů)

| Typ fondu | Název fondu | Sídlo fondu | Nákup | | | Odkup | |
|---|--|--------------------|-----------------------------------|--------------|---------------------------------|---------|--------|
| | | | Klienti bez ČSOB Privátního konta | | Klienti s ČSOB Privátním kontem | | |
| | | | Do 5 mil. Kč | Od 5 mil. Kč | | | |
| Akciový | ČSOB Akciový ¹ , ČSOB Akciový realitní ¹ , ČSOB Akciový střední a východní Evropa ¹ | Domácí | 3,00 % | 3,00 % | 1,50 % | 0,00 % | |
| | KBC Equity fund, KBC Eco fund, Horizon Access Fund, KBC Select Immo | Zahraniční | 3,00 % | 3,00 % | 1,50 % | 0,00 % | |
| | KBC Index fund, KBC Multi Track, ČSOB Akciový český (PX) | | 2,00 % | 1,50 % | 1,00 % | 0,00 % | |
| | KBC Master Fund Minimum Variance | | 1,50 % | 1,50 % | 1,50 % | 0,075 % | |
| | Plato Institutional Index Fund | | 2,00% | 2,00% | 1,00 % | 0,075 % | |
| Dluhopisový | ČSOB Dluhopisový – kapitalizační třída ¹ | Domácí | 0,50 % | 0,50 % | 0,25 % | 0,00 % | |
| | ČSOB Premiéra | Zahraniční | 0,10 % | 0,10 % | 0,05 % | 0,00 % | |
| | KBC Renta, KBC Bonds | | 1,00 % | 0,75 % | 0,50 % | 0,00 % | |
| | KBC Bonds emerging markets | | 1,00 % | 1,00 % | 0,50 % | 1,00 % | |
| | KBC Multi Interest Medium | | 0,10 % | 0,00 % | 0,05 % | 0,00 % | |
| | KBC Multi Interest Medium CZK | | 0,30 % | 0,30 % | 0,15 % | 0,00 % | |
| | KBC Multi Interest ČSOB Krátkodobý | | 0,10 % | 0,10 % | 0,05 % | 0,00 % | |
| | ČSOB Úrokové strategie | | 1,00 % | 1,00 % | 1,00 % | 0,00 % | |
| Smíšené fondy, smíšené fondy omezující pokles | ČSOB PB Konzervativní portfolio, ČSOB PB Vyvážené portfolio, ČSOB PB Růstové portfolio, ČSOB PB Akciové portfolio | Zahraniční | 0,00 % | 0,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| | ČSOB Multi Invest | | 0,50 % | 0,50 % | 0,25 % | 0,00 % | |
| | ČSOB Konzervativní | | 1,00 % | 1,00 % | 0,50 % | 0,00 % | |
| | Horizon USD Low, KBC Master Fund Low, Medium, High, ČSOB Vyvážený, ČSOB Růstový, ČSOB Dynamický, | Domácí | 1,50 % | 1,50 % | 0,75 % | 0,00 % | |
| | ČSOB Vyvážený dividendový ¹ | | Zahraniční | 0,75 % | 0,75 % | 0,75 % | 0,00 % |
| | ČSOB Bohatství ¹ | | | 3,00 % | 3,00 % | 1,50 % | 0,00 % |
| | ČSOB Private Banking Bohatství | | | 0,50 % | 0,50 % | 0,50 % | 0,00 % |
| | Smíšený fond | Zahraniční | 0,75 % | 0,75 % | 0,75 % | 0,00 % | |
| | Peněžního trhu | KBC Multi Interest | Zahraniční | 0,10 % | 0,00 % | 0,05 % | 0,00 % |
| | | ČSOB Komoditní | Zahraniční | 3,00 % | 3,00 % | 1,50 % | 0,00 % |
| Alternativní investice | Celest Volatility Strategy – Andromeda Celest Currency Strategy – Lacerta Interest Strategy – Orion | Zahraniční | 1,50 % | 1,50 % | 1,50 % | 0,00 % | |
| | Celest Dividend Strategy – Cygnus (zvýhodněný vstupní poplatek 1,00 % do 31. 12. 2016) | Zahraniční | 0,50 % | 0,50 % | 0,50 % | 0,00 % | |
| | ČSOB Portfolio Pro 90, Archipel Portfolio Pro 90(EUR), ČSOB Flexibilní portfolio | | 0,75 % | 0,75 % | 0,75 % | | |
| Fondy třetích stran | Templeton, Fidelity, Allianz GI | Zahraniční | 1,00 % | 1,00 % | 1,00 % | 0,00 % | |

Výše poplatku

Skutečná výše poplatku spojeného s konkrétním obchodem se může od uvedené procentuální výše lišit, a to s ohledem na pravidla zaokrouhlování počtu obchodovaných cenných papírů, na které má vliv výše nominální hodnoty cenného papíru, počet desetinných míst, na které lze zaokrouhlit, a hodnota cenného papíru k obchodnímu dni.

Zajištěné a strukturované fondy

Vstupní poplatek – v upisovacím období 2,5 %, datum vypořádání je uvedeno v popisu konkrétního fondu

Výstupní poplatek – při splatnosti fondu 0 %, datum vypořádání je uvedeno v popisu konkrétního fondu

– před splatností fondu 1 %, prospekt může upravit poplatek na 0,5 %

Při upsání více než 50 % emise podílů zajištěného fondu je možno dohodnout s klientem peněžité zvýhodnění poskytnuté bankou.

Přestupy jedné osoby mezi fondy. Přestupy lze uskutečnit v rámci:

- zahraničních fondů mezi fondy ve stejné měně (CZK, EUR a USD), přičemž dále platí, že nelze přestupovat do fondu, z fondu ani mezi zajištěnými fondy.
- domácích fondů mezi fondy ve stejné měně.

Nelze přestupovat do fondu, z fondu ani mezi fondy, které vyplácejí dividendy, nebo u nichž je uplatňován výstupní poplatek. Nelze přestupovat do fondu, z fondu ani mezi fondy, které jsou uvedeny v bodě IV b). FONDY JINÝCH SPOLEČNOSTÍ.

¹ Fond obhospodařovaný ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (dále jen ČSOB AM), vedený v samostatné evidenci v ČSOB, vstupní přírůžka obhospodařovatele je nulová, tzn., účtuje se pouze poplatek komisionáře (poplatek při nákupu, jak je uvedeno).

PARAMETRY TRHŮ CENNÝCH PAPÍRŮ A INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ – ČSOB PRIVATE BANKING



Klient platí kladný rozdíl v nákupních poplatcích fondů, mezi kterými přestupuje plus 0,50 % z převáděného objemu (manipulační poplatek). Na pobočce ČSOB lze zadat požadavek na pravidelný přestup. Pro výpočet poplatku u pravidelného přestupu platí stejná pravidla jako u jednorázového přestupu.

Převody mezi osobami

Příkaz k zápisu převodu bude vypořádán nejpozději do 5 dnů od data jeho podpisu za poslední známou cenu k datu podpisu příkazu. Poplatek 400 Kč/fond (za každý jednotlivý fond zaplatí převodce i nabyvatel 200 Kč), příkaz k zápisu převodu podepisují obě strany. Cenné papíry fondů jsou vydávány jenom v zaknihované podobě a evidované v příslušné evidenci. Kompletní informace **o fondech pro právnické osoby** nalezete v části VIII. Fondy pro právnické osoby.

II. PŘÍJEM POKYNU A ČASOVÁNÍ VYPOŘÁDÁNÍ

Objednávky jsou přijímány v pracovních dnech. Pro stanovování cen a vypořádání se do uvedených termínů počítají pracovní dny v ČR. Fondy se neobchodují ve dnech, kdy je svátek v jiné zemi, a to v případech, kdy je významný podíl aktiv fondu na trhu v takové zemi. Při obchodování s fondy spravovanými v Belgii, Lucembursku a Irsku se nepočítají dny bankovních prázdnin v těchto zemích.

Bankovní prázdniny v roce 2020: **Belgie:** 1.1.; 12.4.; 13.4.; 1.5.; 21.5.; 31.5.; 1.6.; 21.7.; 15.8.; 1.9.; 11.11.; 25.12.
Lucembursko: 1.1.; 13.4.; 1.5.; 21.5.; 31.5.; 23.6.; 15.8.; 1.11.; 25.12.; 26.12.
Irsko: 1.1.; 17.3.; 13.4.; 4.5.; 1.6.; 3.8.; 26.10.; 25.12.; 26.12.

Minimální objem investované částky, pokud není uvedeno jinak, platí pro skupinu fondů

| Skupina fondů | První nákup | Následný nákup | Zpětný odkup |
|--|---------------------------|---------------------------|--|
| Pravidelná investice do fondů zahrnutých v ČSOB Investičním programu (kromě fondu ČSOB Dluhopisový – dividendová třída, fondu ČSOB IN konzervativní a zajištěných fondů) | 5 000 Kč | 500 Kč | Fondy ČSOB AM: 500 PL ² Fondy KBC: 5 000 Kč ² |
| ČSOB Vyvážený dividendový, ČSOB Akciový dividendových firem | 30 000 Kč | | |
| Fondy obhospodařované ČSOB AM (kromě fondu ČSOB Střednědobých dluhopisů – dividendová třída) | 5 000 Kč | 500 Kč | 500 podílových listů ² |
| Fondy ze skupiny fondů KBC | 5 000 Kč ³ | 500 Kč ³ | 5 000 Kč ^{2,3} |
| Zajištěné fondy | 5 000 Kč ³ | 1 000 Kč ³ | 5 000 Kč ^{2,3} |
| Dividendové třídy fondů ze skupiny fondů KBC (kromě fondů ČSOB Akciový dividendových firem, ČSOB PB Konzervativní/Vyvážené portfolio – dividendová třída) | 1 000 000 Kč ³ | 1 000 000 Kč ³ | 5 000 Kč ^{3,4} |
| Strategické fondy PB – kapitalizační (ČSOB PB Konzervativní/Vyvážené/Růstové portfolio) | 500 000 Kč | 10 000 Kč | 5 000 Kč ² |
| Strategické fondy PB – dividendová třída (ČSOB PB Konzervativní/Vyvážené/Růstové portfolio) | 500 000 Kč | 10 000 Kč | 5 000 Kč ² |
| Strategické fondy PB (ČSOB PB Akciové portfolio) | 250 000 Kč | 10 000 Kč | 5 000 Kč ² |
| Fondy třetích stran | 100 000 Kč ³ | 20 000 Kč ³ | Min. objem není stanoven |
| Pravidelný pokyn zadaný na pobočce | 500 Kč ³ | 500 Kč ³ | 500 Kč ³ |

Pro fondy denominované v měně EUR nebo USD, je minimální investovaná částka pro první nákup 200 EUR/200 USD a následný nákup 20 EUR/ 20 USD.

Způsob příjmu pokynů

| Způsob přijetí pokynu od klienta | Skupina fondů | Nákup | Zpětný odkup |
|--|--|---|----------------------------|
| osobně na pobočce (pro právnické osoby možné i telefonicky přes Dealing ČSOB) | Zajištěné/strukturované fondy | Počet celých kusů (v úpisu i Objem s provizí) | Počet celých kusů* |
| | Dividendové třídy fondů ze skupiny fondů KBC | Počet celých kusů | Počet celých kusů |
| | Fondy obhospodařované ČSOB AM a ostatní fondy ze skupiny KBC | Objem s provizí | Počet kusů |
| osobně na pobočce | Fondy třetích stran | Objem s provizí | Počet kusů |
| platba na sběrný účet fondu | ČSOB Investiční program (viz sekce III.) | Objem s provizí | Nelze použít |
| pokyn zadaný elektronicky | Fondy obhospodařované ČSOB AM a fondy ze skupiny KBC, fondy třetích stran | Objem s provizí | Počet kusů |
| pravidelný pokyn zadaný prostřednictvím pobočky nebo aplikace ČSOB Investice | Fondy v CZK i jiných měnách (pravidelné pokyny nelze zadávat pro zajištěné, strukturované a dividendové fondy) | Objem s provizí | Objem podle poslední NAV** |

* Hodnota (NAV) zajištěných/strukturovaných fondů při splatnosti je zaokrouhlena na dvě desetinná místa. Tato skutečnost může mít vliv na konečný výnos fondu.

** U pravidelného zpětného odkupu (prodeje) se konkrétní odprodané částky budou lišit. Např. při zadání pravidelného odkupu ve výši 2 tis. Kč měsíčně mohou v dalších měsících odkupované částky činit např. 1 950 Kč, 2 020 Kč, atp. Je to způsobeno tím, že zadaný objem se před každým pokynem vydělí poslední známou cenou (NAV) fondu a tím se vypočte počet odkupovaných podílových listů. Při finálním vypořádání se pak tento počet podílových listů vynásobí **aktuální cenou** (NAV) fondu.

² Nebo zbývající část investice

³ Nebo ekvivalent v cizí měně

⁴ V případě, že není odprodáván celý zůstatek, musí být minimální zůstatek alespoň 1 000 000, -Kč nebo ekvivalent v cizí měně.

PARAMETRY TRHŮ CENNÝCH PAPÍRŮ A INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ – ČSOB PRIVATE BANKING



Časování vypořádání

| Skupina fondů | A | B | C | Zajištěné a strukturované fondy | | |
|--|--|--|---|---|---|--|
| Na pobočce lze zadat pokyn na všechny uvedené fondy; v rámci ČSOB Investičního programu pouze na vybrané fondy - viz sekce III. | ČSOB Konzervativní, ČSOB Vyvážený, ČSOB Vyvážený dividendový ČSOB Růstový, ČSOB Dynamický, ČSOB Multi Invest, ČSOB Portfolio Pro, ČSOB Akciový nové trhy, Smíšený fond, Smíšený fond dynamický, KBC Equity Fund Japan, KBC Equity Fund New Asia, KBC Equity Fund New Markets, KBC Equity Fund High Div. New Markets, KBC Equity Fund Turkey, KBC Equity Fund Pacific, KBC Equity Fund World, KBC Master Fund Low, Medium, High, KBC Index Fund Japan, Horizon USD Low, Horizon Access India, Horizon Access Fund Asian Infrastr, Horizon Access Fund China, Horizon Access Fund Vietnam, Archipel Portfolio Pro, Optimum Fund ČSOB Private Banking konzervativní/ Vyvážený/Růstový/ portfolio, ČSOB Flexibilní portfolio, ČSOB Flexibilní plán, Flexible Plan | KBC Renta, KBC Bonds, KBC Eco fund, ČSOB Komoditní, KBC Select Immo, KBC Multi Track Celest Volatility Strategy – Andromeda, Celest Currency Strategy – Lacerta, Celest Dividend Strategy – Cygnus KBC Master Fund Minimum Variance, ČSOB Úrokové strategie, Interest Strategy – Orion | KBC Multi Interest Cash EUR, KBC Multi Interest EUR Medium, KBC Multi Interest CAD, KBC Multi Interest CAD Medium, KBC Multi Interest Cash USD, ČSOB Akciový střední a východní Evropa ČSOB Akciový realitní ČSOB Bohatství ČSOB Akciový ČSOB Premiéra ČSOB Private Banking Bohatství | v upisovacím období | v době mezi upisovacím obdobím a splatností fondu | při splatnosti fondu |
| | | | | dle aktuální nabídky | | |
| Určení Rozhodného dne T (také označován jako Obchodní den) | při přijetí pokynu na pobočce nebo elektronicky prostřednictvím aplikace ČSOB Investice do 12:00h je to den podání pokynu (při zadání pokynu po 12:00h bude za Rozhodný den T považován následující pracovní den). Rozhodný den T se stanovuje podle data a času přijetí/potvrzení návrhu pokynu klientem. v rámci ČSOB Investičního programu je to následující pracovní den po dni připsání platby na sběrný účet fondu. Den přijetí pokynu (formou připsání platby na sběrný účet fondu) se tedy v tomto případě liší od Rozhodného dne, který je posunut až na následující pracovní den* pro <u>právníké osoby</u> při přijetí pokynu <u>telefonicky</u> přes Dealing ČSOB do 11:00h je to den podání pokynu (při přijetí pokynu po 11:00h bude za Rozhodný den T považován následující pracovní den) | | | datum stanovené v Letáku příslušného fondu (upisovací období může být ukončeno i dříve) | Pracovní den, který předchází dni stanovení ceny. Pokyn lze zadat prostřednictvím aplikace ČSOB Investice nebo osobně na pobočce a to do 12:00h, pro právnické osoby případně také telefonicky přes Dealing ČSOB do 11:00h. Pokyn lze zadat i před tímto dnem, dřívější podání pokynu však neovlivní stanovení Rozhodného dne T | datum stanovené v Letáku a Prospektu příslušného fondu (pokyn klienta není nutný - generuje se automaticky při splatnosti podle dispozice uvedené klientem v komisionářské smlouvě nebo v jiném dokumentu) |
| Den stanovení ceny | T+1 | T | T | upisovací cena je známá dopředu a je uvedena v Prospektu příslušného fondu | dvakrát měsíčně a to k 16. a k poslednímu pracovnímu dni v měsíci (případně k předchozímu pracovnímu dni v případě svátku); vzhledem k terminologii Rozhodného dne se jedná o den T+1 | datum stanovené v Prospektu příslušného fondu |
| Den vypořádání obchodu | T+4 | T+3 | T+2 | datum uvedené v Letáku příslušného fondu | T+6 | datum stanovené v Prospektu příslušného fondu (pro lucemburské fondy platí T+5 pro belgické fondy platí T+1) |

- číslo za "T+" představuje v celém dokumentu počet pracovních dnů (podrobnější specifikace na začátku sekce II)

* Den přijetí pokynu (formou připsání platby na sběrný účet fondu) se tedy v tomto případě liší od Rozhodného dne, který je posunut až na následující pracovní den

PARAMETRY TRHŮ CENNÝCH PAPÍRŮ A INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ – ČSOB PRIVATE BANKING



III. ČSOB INVESTIČNÍ PROGRAM (pouze v Kč)

V tuto chvíli ČSOB nenabízí žádné cenné papíry ke koupi v rámci tzv. ČSOB INVESTIČNÍHO PROGRAMU, prostřednictvím kterého bylo možno podávat pokyny tak, že byly peněžní prostředky zaslány na specifikovaný peněžní účet a za ně nakoupen odpovídající počet cenných papírů. Pokud ještě na takový peněžní účet přijdou peněžní prostředky, pak bude takový pokyn proveden za podmínek účinných před 25. 6. 2018. Podle smlouvy o investičních službách může být ale takový pokyn odmítnut.

IV. FONDY TŘETÍCH STRAN

a) Časování vypořádání – nákup i zpětný odkup, využití služeb společnosti Patria

| Skupina fondu | Určení Rozhodného dne T | Den stanovení ceny | Den vypořádání obchodu |
|---------------|---|--------------------|---|
| Templeton | při přijetí pokynu <u>na pobočce</u> nebo elektronicky prostřednictvím aplikace <u>ČSOB Investice</u> do 12:00h je to den podání pokynu (při zadání pokynu po 12:00h bude za Rozhodný den T považován následující pracovní den) | T | T+2 |
| Fidelity | | | T+3 |
| J. P. Morgan | | | T+3 |
| Allianz GI | při přijetí pokynu <u>na pobočce</u> nebo elektronicky prostřednictvím aplikace <u>ČSOB Investice</u> do 10:30h je to den podání pokynu (při zadání pokynu po 10:30h bude za Rozhodný den T považován následující pracovní den) | | T + 2 (třídy EUR, USD) T + 3 (třídy CZK) |

- číslo za "T+" představuje v celém dokumentu počet pracovních dnů (podrobnější specifikace na začátku sekce II)

PARAMETRY TRHŮ CENNÝCH PAPÍRŮ A INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ – ČSOB PRIVATE BANKING



Časování vypořádání – pouze zpětný odkup, kontaktována přímo protistrana

| Skupina fondu | Určení Rozhodného dne T | Den stanovení ceny | Den vypořádání obchodu |
|------------------|--|--------------------|------------------------|
| Credit Suisse | při přijetí pokynu <u>na pobočce</u> nebo elektronicky prostřednictvím aplikace ČSOB Investice do 12:00h je to den podání pokynu (při zadání pokynu po 12:00h bude za Rozhodný den T považován následující pracovní den) | T+1* | T+5* |
| ING / NN | | | |
| Aberdeen | | | |
| Templeton | | | |
| Paribas, Parvest | | | |
| Pioneer | | | |
| DWS | | | |

* Uvedená informace o časovém vypořádání je pouze orientační. Skutečný den stanovení ceny a vypořádání obchodu závisí na protistraně a nemůže tedy být ČSOB garantován.

- číslo za "T+" představuje v celém dokumentu počet pracovních dnů (podrobnější specifikace na začátku sekce II)

V. OSTATNÍ

HZL HB - obchodování v Security Brokerage - 100 Kč poplatek za prodejní pokyn (ze strany klienta).

Ostatní dluhopisy – smluvně.

VI. TRANSAKČNÍ ÚČET

| Transakční účet | |
|--|--------------------------|
| Účet je určen k vypořádávání obchodů s cennými papíry klienta a deponování peněžních prostředků z výplaty fondů při splatnosti (fondy s datem splatnosti). | |
| Vedení účtu včetně měsíčních výpisů | zdarma |
| Vklad hotovosti majitelem účtu v měně účtu. Hotovost je určená k vypořádání obchodu s cennými papíry | zdarma |
| Jednorázový výběr hotovosti z vypořádání obchodu s cennými papíry na přepážce banky | zdarma |
| Příchozí platba v rámci ČR | zdarma |
| Jednorázový bezhotovostní převod peněžních prostředků z vypořádání obchodu s cennými papíry v rámci ČR. Pokyn k převodu je zadáván na přepážce banky | zdarma |
| Trvalý příkaz k převodu (za odchozí položku) na účty ČSOB Investičního programu | zdarma |
| Měsíční paušál za službu elektronického bankovníctví včetně zaslání elektronických výpisů z Transakčního účtu | zdarma |
| Ostatní poplatky jsou účtovány dle platného ČSOB Sazebníku pro fyzické osoby nebo ČSOB Sazebníku pro právnické osoby a fyzické osoby podnikatele | |
| Minimální zůstatek na účtu | 0 CZK/EUR/USD |
| Kreditní úroková sazba | 0 % p.a. |
| Debetní úroková sazba | 0,01 % p.a. |
| Účet je možné vést v měně | CZK, EUR, USD, GBP a CHF |

VII. Poplatky za správu a úschovu cenných papírů

| Cenný papír | Sazba* |
|---|---|
| Dluhopisy emitované ČSOB, členem skupiny ČSOB nebo KBC | Zdarma |
| Státní dluhopisy ČR | Zdarma |
| Ostatní dluhopisy denominované v CZK, EUR, USD, NOK, SEK, PLN | 0,15 % z aktuální hodnoty CP/rok + základní sazba DPH |
| Ostatní dluhopisy denominované v jiné měně než v CZK, EUR, USD, NOK, SEK, PLN | 0,40 % z aktuální hodnoty CP/rok + základní sazba DPH |

* U vybraných dluhopisů může být na základě rozhodnutí banky tato sazba poplatků snížena. Na snížení sazby není právní nárok.

V tabulce uvedený poplatek bude klientem hrazen vždy za kalendářní čtvrtletí formou stanovenou platebními podmínkami v komisionářské smlouvě, se splatností k 15. dni prvního měsíce čtvrtletí následujícího po předmětném čtvrtletí.

VIII. Ostatní cenné papíry a zaknihované cenné papíry

Ve vztahu k jiným cenným papírům/zaknihovaným cenným papírům, než jsou uvedeny výše (např. k dluhopisům nebo investičním certifikátům) jsou stanoveny následující údaje jako např. výše veškerých typů poplatků (tj. za nákup či prodej cenných papírů/zaknihovaných cenných papírů, případně dalších poplatků), předpokládané datum vypořádání, případně výše minimálního objemu investované částky v příslušné produktové brožuře, termsheetu nebo jsou sděleny klientovi před podáním pokynu a/nebo jsou uvedeny v pokynu.

IX. Zákaz nabízení specifickým osobám

Cenné papíry fondů obhospodařovaných skupinou KBC/ČSOB nejsou a nebudou registrovány v souladu s americkým Zákonem o cenných papírech z roku 1933 v platném znění („US Securities Act“) a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo převáděny, přímo nebo nepřímo, na území Spojených států amerických, ani na žádných územích podléhajících legislativě USA nebo americkým osobám, jak jsou definovány v US Securities Act. Tyto cenné papíry nejsou registrovány podle amerického Zákona o investičních společnostech z roku 1940, v platném znění.

Cenné papíry fondů obhospodařovaných skupinou KBC/ČSOB nemohou být nabízeny, prodávány nebo převáděny investorům, přímo či nepřímo, pokud by takové transakce mohly vést ke vzniku povinně vykazovaného účtu ze strany Fondu („US reportable account“), jak je tento pojem definován podle amerického zákona Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA).

Pokud se podílník stane osobou s vazbou na Spojené státy americké ve smyslu US Securities Act a FATCA, je neprodleně povinen zažádat o odkup podílových listů Fondu.