



více než / standard

Obchodní podmínky pro vydávání a odkupování podílových listů otevřených podílových fondů obhospodařovaných investiční společností AXA investiční společnost a.s. (dále jen „Obchodní podmínky“)

Článek 1 Úvodní ustanovení

AXA investiční společnost a.s., se sídlem Lazarská 13/8, 120 00 Praha 2, IČ 645 79 018, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, v oddíle B vložce 7462 (dále jen „Společnost“) je právnickou osobou, jejímž předmětem podnikání je kolektivní investování spočívající ve vytváření a obhospodařování podílových fondů.

Společnost vydává a odkupuje podílové listy a poskytuje další služby související s vydáváním a odkupováním podílových listů v souladu se zákonem č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, v platném znění, a dalšími obecně závaznými právními předpisy.

Tyto obchodní podmínky stanoví detailní vztahy a postupy při vydávání a odkupování podílových listů otevřených podílových fondů obhospodařovaných Společností. Práva a povinnosti Podílníka při vydávání a zpětném odkupu podílových listů se řídí Rámcovou smlouvou o podmínkách nákupu a odkupu podílových listů (dále jen „Smlouva“), těmito Obchodními podmínkami, Sazebníkem poplatků, statutem příslušného podílového fondu a obecně závaznými právními předpisy.

Článek 2 Obecné podmínky

Podílové listy mohou nabývat pouze osoby, které mají způsobilost k právním úkonům v plném rozsahu. Společnost vyžaduje při uzavírání Smlouvy předložení dokladů k ověření totožnosti, resp. právní subjektivity osoby, a u osob, které pocházejí ze zemí stojících mimo Evropský hospodářský prostor, též potvrzení o daňovém domocilu takových osob. Fyzická osoba prokazuje Společnosti svou totožnost platným dokladem totožnosti – tj. občanský průkaz, cestovní pas.

Zákonní zástupci nezletilých osob nebo osob nezpůsobilých k právním úkonům - rodiče předloží rodný list nezletilého, pokud není zapsán v občanském průkazu, jiný zákonný zástupce prokazuje své zastupování rozhodnutím soudu.

Právnická osoba je povinna předložit originál výpisu z obchodního rejstříku, který není starší 3 měsíce, nebo jeho úředně ověřenou kopii, popř. výpis z jiného registru či jiný doklad o právní subjektivitě.

Fyzická osoba jednající jménem právnické osoby je povinna prokázat svou totožnost platným dokladem totožnosti.

Uzavírá-li Smlouvu za Podílníka na základě plné moci jeho zástupce, je zástupce povinen předložit Společnosti plnou moc s úředně ověřeným podpisem Podílníka a prokázat svou totožnost platným dokladem totožnosti.

Článek 3 Uzavírání smlouvy

Podílník podepisuje Smlouvu jako první. Smlouva je uzavřena a stává se účinnou přijetím návrhu Společnosti. Smlouvu, stejně tak jako dodatky k této Smlouvě, je možné dle těchto Obchodních podmínek uzavřít následujícím způsobem:

- v sídle Společnosti, tj. v písemné formě, přičemž jménem Společnosti jedná člen jejího statutárního orgánu nebo k tomu zmocněný zaměstnanec Společnosti, nebo
- prostřednictvím některého z investičních zprostředkovatelů Společnosti, tj. v písemné formě, přičemž investiční zprostředkovatel je oprávněn ověřit údaje ve Smlouvě, podpis Podílníka a doručit Smlouvu Společnosti nebo
- korespondenčně poštou, tj. v písemné formě s úředně ověřeným podpisem Podílníka. Ke Smlouvě, která nebude opatřena úředně ověřeným podpisem Podílníka nebo jeho zástupce nebude brán zřetel.

Všechny změny identifikačních údajů Podílníka uvedených ve Smlouvě je Podílník povinen bez zbytečného odkladu oznámit Společnosti a současně předložit doklady prokazující změnu předmetných identifikačních údajů Podílníka. Ověření změny identifikačních údajů kontrolou příslušného dokladu může být provedeno rovněž prostřednictvím investičního zprostředkovatele Společnosti, jenž dotčenou změnu na příslušném dokladu ověří a tuto skutečnost oznámí Společnosti. Vyše uvedené změny nabývají účinnosti vůči Společnosti dnem doručení oznámení o těchto změnách Společnosti, resp. předložení dokladu změnu prokazující. V případě ověření změny prostřednictvím investičního zprostředkovatele Společnosti, nabývají změny účinnosti vůči Společnosti dnem jejich oznámení a ověřením ze strany investičního zprostředkovatele Společnosti.

Po splnění podmínek stanovených v těchto obchodních podmínkách a akceptaci Smlouvy ze strany Společnosti, zašle Společnost Podílníkovi Potvrzení o akceptaci smlouvy.

Článek 4 Vydávání podílových listů

Podílníkovi vydání podílových listů podílových fondů obhospodařovaných Společností (dále jen „Fond“) je uzavření Smlouvy se Společností. Smlouvou se Společnost zavazuje vydávat Podílníkovi podílové listy Fondů na základě převodu peněžních prostředků uskutečněných Podílníkem na účet příslušného Fondu.

Aktuální seznam Fondů, jejichž podílové listy je Podílník oprávněn nakupovat, včetně bankovního spojení, statutů a zjednodušených statutů Fondů a poslední uveřejněné výroční zprávy Fondů obhospodařovaných Společností, jsou k dispozici v sídle Společnosti nebo na internetové adrese www.axa.cz.

Po uzavření Smlouvy může Podílník nabývat podílové listy Fondů obhospodařovaných Společností. Předpokladem vydání podílových listů je připsání peněžních prostředků na účet příslušného Fondu. Podílník je oprávněn zaslat částku určenou na úhradu za vydávané podílové listy pouze v celých korunách českých.

Podílník odpovídá za správnost údajů při platebním styku. Pokud Podílník při poukázání peněžních prostředků na účet Fondu neuvede variabilní symbol nebo uvede špatný variabilní symbol, případně nebude z nějakého jiného důvodu Společnost do 60-ti dnů od připsání peněžních prostředků na účet Fondu schopna Podílníka pro účely vydání podílových listů jednoznačně identifikovat, Společnost podílové listy nevydá a částku odešle zpět na účet, ze kterého byly peněžní prostředky zaslány.

Toto neplatí v případě, kdy podílník požádá o prodloužení uvedené doby. V případě, že to není technicky možné Společnost odešle finanční prostředky na účet uvedený v písemné žádosti plátce, který jednoznačně Společnosti doloží vlastnictví uvedených prostředků. Do doby vrácení finančních prostředků je Společnost oprávněna uvesti uvedené prostředky zhrdnout – tento příjem je příjem daného podílového fondu. Společnost neodpovídá za škody vzniklé uvedením chybného variabilního symbolu podílníkem.

Při vydávání podílových listů Fondu může Společnost účtovat přírůžku. Konkrétní výše přírůžky včetně možného členění podle objemu investice je předem vyhlášována Sazebníkem poplatků. Přírůžka je příjem Společnosti. O rozdíl mezi částkou přijatou od Podílníka, sníženou o přírůžku, a hodnotou vydaných podílových listů je zvýšen majetek ve Fondu.

Společnost vydává podílové listy za aktuální hodnotu podílového listu vyhlášenou k rozhodnému dni, jímž je den připsání finančních prostředků na účet Fondu s výjimkou případu, kdy dojde k připsání peněžních prostředků na účet Fondu před akceptací Smlouvy ze strany Společnosti. V tomto případě je rozhodným dnem den akceptace smlouvy. Počet vydaných podílových listů odpovídá podílu částky poukázané Podílníkem na účet Fondu snížené o přírůžku a aktuální hodnoty podílového listu Fondu. Společnost vydává podílové listy bez zbytečného odkladu. V zájmu udržení zaměření a stability Fondu nebo své důvěryhodnosti si Společnost vyhrazuje právo odmítnout ve výjimečných a zdůvodněných případech vydání podílových listů Fondu dle Smlouvy. V takovém případě Společnost vrací Podílníkovi investovanou částku zasláním na jeho účet.

Vydávání podílových listů Fondu Podílníkovi je možné toliko v objemu a při postupu stanoveném ve statutu příslušného Fondu. Neříší výslovně stanoveno jinak, zahrnuje aktuální hodnota podílového listu veškeré náklady třetích osob spojené s vydáním podílového listu. Aktuální hodnotu podílového listu Fondu je podíl vlastního kapitálu Fondu připadající na jeden podílový list. Aktuální hodnota podílového listu Fondu je stanovována vždy zpětně v pracovní den následující po dni, pro nějž je stanovována. V případě dne pracovního volna se aktuální hodnota podílového listu stanoví nejbližší následující pracovní den. Aktuální hodnota podílového listu je zaokrouhlena na 4 desetinná místa.

Aktuální hodnota podílového listu je zveřejňována v sídle Společnosti a na internetových stránkách Společnosti. Aktuální hodnota podílového listu je zveřejňována nejpozději druhý pracovní den následující po datu ocenění.

Společnost v souladu s příslušnými právními předpisy zajistí Podílníkovi vedení evidence podílových listů Fondu v jednotné evidenci zaknihovaných cenných papírů v Centrální depozitáři nebo jiné zákonně stanovené evidenci zaknihovaných podílových listů (dále jen „Majetkový účet“). Na Majetkovém účtu Podílníka jsou evidovány podílové listy Fondů ve vlastnictví Podílníka. Podílník i jím zmocněné osoby jsou oprávněny vykonávat všechna práva nebo plnit jakékoli povinnosti spojené s Majetkovým účtem pouze prostřednictvím Společnosti. Společnost na vlastní náklady zasílá Podílníkovi písemný výpis o stavu jeho Majetkového účtu ke dni 31. 12. příslušného kalendářního roku, a to do 60-ti dnů po skončení příslušného kalendářního roku na adresu Podílníka sdělenou Společnosti v souladu s těmito Obchodními podmínkami.

Článek 5 Odkupování podílových listů

Odkup podílových listů Fondu je realizován na základě Podílníkem podané Žádosti o odkup podílových listů (dále jen „Žádost“). Společnost akceptuje pouze písemně Žádosti podané na standardizovaném formuláři Společnosti a Žádosti podané prostřednictvím Aktivního webu Společnosti. Společnost odkupuje podílové listy za aktuální hodnotu podílového listu platnou v den uplatnění práva na odkoupení, sníženou o případnou srážku, platnou pro daný den.

Společnost je povinna odkoupit podílový list bez zbytečného odkladu po obdržení Žádosti Podílníka, nejpozději však do patnácti (15) pracovních dnů, pokud nedojde k pozastavení odkupování podílových listů Fondu. Společnost provádí výplatu za odkoupené podílové listy nejdříve třetí pracovní den od uplatnění práva na odkoupení, tj. ode dne doručení Žádosti Podílníka, a to bezhotovostním převodem na účet Podílníka uvedený v Žádosti. Žádost je k dispozici v sídle Společnosti nebo na internetové adrese www.axa.cz. Žádost je možné dle těchto Obchodních podmínek podat:

- v sídle Společnosti, nebo
- prostřednictvím některého z investičních zprostředkovatelů Společnosti nebo
- korespondenčně poštou

V případě korespondenčního způsobu podání Žádosti o odkoupení podílových listů je Podílník povinen tuto Žádost podepsat před orgánem pověřeným legalizací. K Žádosti, která nebude opatřena úředně ověřeným podpisem Podílníka nebo jeho zástupce, Společnost nebude brát zřetel.

Společnost zpracovává Žádosti a provádí odkupy v rozhodný den v následujícím pořadí:

- jednorázové odkupy na základě Žádosti podané písemně v pořadí, ve kterém byly zpracovány Společností v den uplatnění práva (dle nejvyššího ID čísla v systému evidence žádostí)
- jednorázové odkupy na základě Žádosti podané prostřednictvím Aktivního webu v pořadí, v jakém byly zadané prostřednictvím Aktivního webu (dle nejvyššího ID čísla v systému evidence žádostí)
- pravidelné odkupy v pořadí v jakém byly zpracovány společností (dle nejvyššího ID čísla v systému evidence žádostí)

Minimální počet odkupovaných podílových listů Fondu je uveden ve statutu Fondu a Sazebníku poplatků. V případě, že Podílník požaduje odkoupit nižší počet podílových listů Fondu, není Žádost realizována a Společnost zašle prostřednictvím sms upozornění o nerealizované transakci na mobilní telefon Podílníka. To se nevztahuje na případ, kdy je počet zbývajících podílových listů na účtu Podílníka nižší než statutem stanovený minimální počet pro odkup. V tom případě jsou odkupovány veškeré zbývající podílové listy Fondu na účtu Podílníka.

Společnost může snížit odkupovanou částku o srážku stanovenou ve statutu Fondu. Konkrétní výše srážky včetně členění podle délky investice je určena Sazebníkem poplatků. Společnost neúčtuje srážku, pokud je Podílník vlastníkem podílových listů déle než 5 let. Maximální výše srážky je 5%. Při odkupu podílových listů se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány podílové listy Fondu nejprve Podílníkem nabyté (FIFO metoda). Srážka je příjem Společnosti. Společnost může pozastavit v souladu se Zákonem vydávání a odkupování podílových listů Fondu nejdéle na 3 měsíce, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Podílníků. O pozastavení vydávání a odkupování podílových listů rozhoduje představenstvo Společnosti, které je povinno o svém rozhodnutí vypracovat zápis.

V tomto období nejsou odkupovány podílové listy Fondu, o jejichž odkoupení požádali Podílníci před pozastavením odkupování, pokud nedošlo dosud k jejich odkoupení, ani podílové listy, o jejichž odkoupení požádali Podílníci během doby pozastavení odkupování podílových listů. Tyto podílové listy budou odkoupeny po obnovení vydávání a odkupování podílových listů za aktuální hodnotu podílového listu, stanovenou ke dni obnovení vydávání a odkupování podílových listů a sníženou o případnou srážku platnou k tomuto dni. Společnost stanovuje počet celých podílových listů, které jsou odkupovány v případě, že Podílník požaduje výplatu jím určenou odkupovanou částku, nebo částku za odkupované podílové listy v případě, že Podílník požaduje odkup jím určeného počtu podílových listů.

Odkup - určen částkou

Společnost Podílníkovi vyplatí jím požadovanou částku tak, že pokud podílníkem požadované částce neodpovídá celý počet podílových listů Fondu, je Společnost odkoupen nejbližší vyšší celý počet podílových listů Fondu. O případný zaokrouhlovací rozdíl mezi požadovanou částkou a částkou vypočtenou za odkupované podílové listy, je zvýšen majetek ve Fondu.

Odkup - určen počtem podílových listů

Společnost vyplatí částku v méně, která je uvedena v Žádosti, Podílník může zvolit zda využije



více než / standard

možnosti odkupu v českých korunách (CZK) či EUR. Společnost vyplatí vypočtenou částku v českých korunách tak, že celkovou hodnotu odkupovaných podílových listů Fondu zaokrouhlí na celé koruny dolů, nebo v EUR tak, že celkovou hodnotu odkupovaných podílových listů zaokrouhlí na celé EUR centy dolů. O případný zaokrouhlovací rozdíl mezi vypočtenou částkou za odkupované podílové listy a částkou, kterou je technicky možné Podílňíkovi vyplatit, je zvýšen majetek ve Fondu.

Jednorázový odkup

Dnem uplatnění práva na odkup se rozumí pracovní den, ve kterém byla Žádost doručena do sídla Společnosti.

Pravidelný odkup

Dnem uplatnění práva na odkup při pravidelném odkupování může být kterýkoliv den příslušného měsíce, ke kterému má být odkupování prováděno dle zvoleného intervalu v Žádosti (časové periody zvolené Podílňíkem k pravidelnému odkupování). Pokud takový den v měsíci není nebo tento den není pracovním dnem, je dnem uplatnění předchozí pracovní den. Pokud Podílňík v Žádosti neuvede zároveň poslední den pravidelného odkupování, bude odkupování prováděno v souladu s údaji uvedenými v Žádosti do doby, dokud bude Podílňík vlastnit alespoň jeden podílový list příslušného Fondu.

Článek 6

Výměna podílových listů

Podílňík má možnost uskutečnit výměnu podílových listů Fondu za podílové listy jiného Fondu ze skupiny podílových fondů obhospodařovaných Společností.

Výměna se realizuje ve dvou krocích, a to odkupem podílových listů z příslušného Fondu za aktuální hodnotu podílového listu platnou v den uplatnění práva na odkoupení, sníženou o případnou srážku, platnou pro tento den, a následně připsáním peněžní částky získané za odkoupené podílové listy na účet cílového Fondu a vydáním podílových listů tohoto Fondu za stejných podmínek jako při nákupu podílových listů.

Článek 7

Zánik smlouvy

Smluvní strany se dohodly, že Smlouva zanikne, nedojde-li po dobu dvou (2) let ode dne jejího uzavření k připsání peněžních prostředků určených Podílňíkem jako protiplnění za vydávané podílové listy na účet některého Fondu.

Smluvní strany se dohodly, že Smlouva zanikne také tehdy, odkoupí-li Společnost od Podílňíka všechny podílové listy Fondu obhospodařovaných Společností, které byly Podílňíkem na základě Smlouvy vydány, a po dobu dvou (2) let ode dne převodu posledního odkoupeného podílového listu z účtu Podílňíka ve Středisku cenových papírů nedojde k připsání peněžních prostředků určených Podílňíkem na nákup podílových listů na účet některého Fondu.

Článek 8

Souhlas se zpracováním osobních údajů a s využíváním rodného čísla

Společnost, v rámci své činnosti při správě Smluv a vedení evidence vlastníků podílových listů v Centrálním depozitáři, zpracovává jako správce osobních údajů osobní údaje Podílňíka a osob jednajících jménem a nebo za Podílňíka, které tyto osoby uvedly ve Smlouvě nebo jiném dokumentu předaném Společnosti v souvislosti s uzavřením a správou Smlouvy po dobu trvání smluvního vztahu, a to v souladu se zákonem č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, v platném znění, zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, se zákonem č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, v platném znění a se zákonem č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů, v platném znění.

Podílňík a osoby jednající jménem a nebo za Podílňíka podpisem Smlouvy souhlasí s tím, že jejich osobní údaje, které Společnost získala ze Smlouvy nebo v souvislosti s ní, budou dále zpracovávány Společností pověřenými osobami, které jsou smluvními partnery Společnosti (zejména externí dodavatelé služeb) a jejichž úkolem je poskytování služeb Společnosti a jejím klientům.

Podílňík a osoby jednající jménem a nebo za Podílňíka podpisem Smlouvy dále souhlasí tím, aby Společnost zpracovávala jejich osobní údaje, s výjimkou citlivých údajů, za účelem zkvalitnění péče o klienta a nabízení obchodu a služeb a dále je poskytla osobám, které náleží do skupiny AXA v České a Slovenské republice, a rovněž osobám, které jsou smluvními partnery Společnosti, a to za účelem nabídky jejich obchodu, služeb a marketingu v souladu se zákonem č. 40/1995 Sb. a zákonem č. 480/2004 Sb. v platném znění. Tento souhlas může osoba udávající souhlas kdykoliv písemně odvolat či může při sjednávání smlouvy písemně vyjádřit svůj nesouhlas se zpracováváním svých osobních údajů za účelem uvedeným v tomto odstavci. Po takovémto odvolání či vyjádření nesouhlasu nebude docházet ke zpracování osobních údajů takové osoby za účelem uvedeným v tomto odstavci.

Podílňík a osoby jednající jménem a nebo za Podílňíka podpisem Smlouvy souhlasí s předáním osobních údajů smluvním partnerům Společnosti do jiných států, v nichž právní úprava odpovídá požadavkům stanoveným právními předpisy České republiky.

Tento souhlas, pokud nedošlo k jeho písemnému odvolání podle třetího odstavce, udělují uvedené osoby Společnosti na celou dobu existence vzájemných závazků vyplývajících nebo souvisejících se Smlouvou a dále na dobu 12 měsíců následujících po vypořádání takových závazků. Tento souhlas udělují uvedené osoby i zpracovatelům, se kterými Společnost uzavřela smlouvu o zpracování osobních údajů.

Podílňík a osoby jednající jménem a nebo za Podílňíka svým podpisem na návrhu Smlouvy rovněž stvrzují, že byli zástupci Společnosti v souvislosti se zpracováváním svých osobních údajů informováni o svých právech v souladu s ustanovením § 11 zákona č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů.

Článek 9

Poučení v souvislosti se zpracováním osobních údajů

Poskytnutí osobních údajů Podílňíka a osob jednajících jménem a nebo za Podílňíka uvedených na Smlouvě nebo v dokumentu předaném Společnosti v souvislosti s uzavřením Smlouvy je dobrovolné, je však nezbytné pro uzavření Smlouvy.

Požádají-li Podílňík nebo osoby jednající jménem a nebo za Podílňíka o informaci o zpracování svých osobních údajů, Společnost je povinna informaci této osobě bez zbytečného odkladu předat. Společnost má právo za poskytnutí informace požadovat přiměřenou úhradu nepřevyšující náklady nezbytné na poskytnutí informace.

Obsahem informace je vždy sdělení o:

- účelu zpracování osobních údajů,
- osobních údajích, případně kategoriích osobních údajů, které jsou předmětem zpracování, včetně veškerých dostupných informací o jejich zdroji,
- 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 Podílňíka nebo osob jednajících jménem a nebo za Podílňíka,
- příjemci, případně kategoriích příjemců.

Osoba, která zjistí nebo se domnívá, že Společnost provádí zpracování jejích osobních údajů, které je v rozporu s ochranou soukromého a osobního života nebo v rozporu se zákonem o ochraně osobních údajů, zejména jsou-li osobní údaje nepřesné s ohledem na účel jejich zpracování, může

- požádat Společnost o vysvětlení,
- požadovat, aby Společnost odstranila takto vzniklý stav. Zejména se může jednat o blokování, provedení opravy, doplnění nebo likvidaci osobních údajů.

Nevyhoví-li Společnost žádosti, má taková osoba právo obrátit se na Úřad pro ochranu osobních údajů, úřad se tyto osoby mohou obrátit i před podáním žádosti Společnosti.

Článek 10

Stížnosti a reklamace

Podílňík může svoji stížnost nebo reklamaci uplatnit písemně do sídla Společnosti, telefonicky na Klientském centru na telefonu 292 292 292 nebo i osobně v Klientském centru v sídle Společnosti.

Stížnosti podílňíků jsou vyřizovány v souladu s vnitřními předpisy Společnosti.

Stížnost musí být vyřizována do 30 dnů od jejího doručení Společnosti. Není-li to možné, Společnost kontaktuje Podílňíka a upozorní ho na prodloužení termínu vyřízení jeho stížnosti.

Článek 11

Dotazy a připomínky

Jakékoliv své dotazy a připomínky Společnosti může Podílňík zasílat písemně na adresu sídla Společnosti nebo telefonicky 292 292 292 v pracovní době Společnosti, tj. v pondělí až čtvrtek od 8 do 17 hodin, v pátek od 8 do 14.30 hodin.

Článek 12

Vztah obchodních podmínek a statutu

V případě rozporu mezi ustanoveními těchto obchodních podmínek a ustanoveními statutu podílových fondů obhospodařovaných Společností nebo Smlouvou mají přednost ustanovení statutu příslušných podílových fondů obhospodařovaných Společností nebo Smlouvy.

Článek 13

Změny a doplnění obchodních podmínek

Společnost je oprávněna z důvodů změny právních předpisů a/nebo obchodní politiky Společnosti měnit Obchodní podmínky a/nebo Sazebník poplatků. Nové znění Obchodních podmínek a/nebo Sazebníku poplatků je Společnost povinna uveřejnit v sídle Společnosti a na svých internetových stránkách www.axa.cz. Jestliže s nimi Podílňík nesouhlasí, má právo ve lhůtě 30 dnů ode dne zveřejnění vyjádřit písemně svůj nesouhlas a zaslat jej formou doporučeného dopisu na adresu Společnosti. Uvedené kvalifikované vyjádření nesouhlasu se považuje za podání okamžité výpovědi vzájemného smluvního vztahu a za žádost o odkup veškerých podílových listů Fondu obhospodařovaného Společnosti ve vlastnictví Podílňíka. Zaslání peněžních prostředků Podílňíkem určených jako plnění za vydávané podílové listy Fondu obhospodařovaného Společnosti se po dni účinnosti upraveného textu obchodních podmínek považuje za výslovné vyjádření souhlasu s tímto nově upraveným textem obchodních podmínek. Nové Obchodní podmínky a/nebo Sazebník poplatků nabývají účinnosti uplynutím výše uvedených 30-ti denní lhůty.

Článek 14

Účinnost

Toto znění Obchodních podmínek nabývá účinnosti dne 1. května 2011.

V Praze, dne 29. března 2011

Mgr. Hani Himmat
předseda představenstva

Ing. Lubor Vrlák
člen představenstva