

Parametry trhů cenných papírů a investičních nástrojů

Platné od: **15.6. 2026**

Pro klienty privátního bankovníctví mohou platit jiné parametry než zde uvedené (viz dokument Parametry trhů cenných papírů a investičních nástrojů ve verzi pro PB).

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

Typ fondu	Název fondu	Sídlo fondu	Nákup		Odkup
			Do 4 999 999 Kč	Od 5 000 000 Kč	
Akciový	ČSOB Akciový ¹ , ČSOB Akciový srdce Evropy ¹ , ČSOB Akciový zodpovědný ¹	Domácí	3,00 %	3,00 %	0,00 %
	KBC Equity fund, KBC Eco fund, Horizon Access Fund, KBC Select Immo	Zahraniční	3,00 %	3,00 %	0,00 %
	Horizon Access fund China, Horizon Access India Fund		2,00 %	2,00 %	0,00 %
	KBC Index fund, ČSOB Akciový nové trhy		2,00 %	1,50 %	0,00 %
	Plato Institutional Index Fund		2,00 %	2,00 %	0,00 %
Dluhopisový	ČSOB Dluhopisový zodpovědný, ČSOB Dluhopisový – kapitalizační třída ¹	Domácí	0,50 %	0,50 %	0,00 %
	ČSOB Premiéra zodpovědná	Zahraniční	0,20 %	0,20 %	0,00 %
	KBC Renta, KBC Bonds		1,00 %	0,75 %	0,00 %
	KBC Bonds emerging markets		1,00 %	1,00 %	0,00 %
	KBC Multi Interest ČSOB CZK Medium, ČSOB Medium zodpovědný		0,20 %	0,20 %	0,00 %
	KBC Multi Interest ČSOB Krátkodobý		0,20 %	0,20 %	0,00 %
Smíšené fondy	ČSOB Velmi opatrný zodpovědný ¹ , ČSOB Premium Velmi opatrný zodpovědný ¹	Domácí	1,00 %	1,00 %	0,00 %
	ČSOB Velmi opatrný, ČSOB Premium Velmi opatrný	Zahraniční	1,00 %	1,00 %	0,00 %
	Horizon USD Low, Horizon KBC Highly Dynamic RI, Horizon KBC Dynamic RI, Horizon KBC Defensive RI, Optimum Fund Enhanced Intelligence RI, Flexible Plan, ČSOB Opatrný a Odvážný, ČSOB Premium Opatrný a Odvážný, ČSOB Velmi odvážný, ČSOB Premium Velmi odvážný	Zahraniční	1,50 %	1,50 %	0,00 %
	ČSOB Opatrný zodpovědný ¹ , ČSOB Odvážný zodpovědný ¹ , ČSOB Velmi odvážný zodpovědný ¹ , ČSOB Premium Opatrný zodpovědný ¹ , ČSOB Premium Odvážný zodpovědný ¹ , ČSOB Premium Velmi odvážný zodpovědný ¹	Domácí			
	ČSOB Bohatství ¹ , ČSOB Bohatství dividendový ¹				
Peněžního trhu	KBC Multi Interest (výše neuvedené fondy)	Zahraniční	0,10 %	0,00 %	0,00 %
	KBC Participation Cash Plus RI		0,10 %	0,10 %	0,00 %
Nemovitostní	ČSOB Nemovitostní	Domácí	1,50 %	1,50 %	0,00 % ²

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. ČSOB může navýšit vámi zadaný objem investice, a to maximálně o 100 Kč z důvodu sdružování pokynů ostatních klientů ČSOB a pravidel zaokrouhlování cenných papírů, přičemž cenné papíry fondu za takto navýšenou hodnotu vám budou připsány na váš majetkový účet. Nákupy podílových listů prostřednictvím služby ČSOB Drobné nejsou zpoplatněny poplatkem za nákup. Pravidelné nákupy s neomezenou dobou platnosti v rámci Dlouhodobého investičního produktu nejsou zpoplatněny poplatkem za nákup.

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

Nelze přestupovat do fondu, z fondu ani mezi fondy, u nichž je uplatňován výstupní poplatek. **Nelze přestupovat do fondu, z fondu ČSOB Nemovitostní.** Nelze přestupovat do fondu, z fondu ani mezi fondy, které jsou uvedeny v bodě III. Fondy třetích stran.

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).

² Tvůrce fondu, Patria investiční společnost, a.s., si v případě, že vyhodnotí, že nastaly mimořádné tržní podmínky, vyhrazuje právo rozhodnout o uplatnění výstupního poplatku až do výše 5 %. Pokud toto nastane, budou v souladu s příslušnými smluvními ujednáními změněny i tyto Parametry trhů cenných papírů a investičních nástrojů.

Klient platí kladný rozdíl v nákupních poplatcích fondů, mezi kterými přestupuje. Pro výpočet poplatku u pravidelného přestupu platí stejná pravidla jako u jednorázového přestupu.

Parametry trhů cenných papírů a investičních nástrojů

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 V. Fondy pro právnické osoby.

II. Příjem pokynů 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 2026: **Belgie: 1. 1.; 3. 4.; 6. 4.; 1. 5.; 14. 5.; 15. 5.; 25. 5.; 21. 7.; 11. 11.; 25. 12.**
Lucembursko: 1. 1.; 3. 4.; 6. 4.; 1. 5.; 9. 5.; 14. 5.; 25. 5.; 23. 6.; 25. 12.

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

Skupina fondů	První nákup	Následný nákup
ČSOB Bohatství dividendový	30 000 Kč	500 Kč
Fondy obhospodařované ČSOB AM (kromě fondu ČSOB Dluhopisový DIV, ČSOB Premiéra zodpovědná dividendová a tříd fondů pro segment ČSOB Premium)	500 Kč	500 Kč
Fondy ze skupiny fondů KBC	500 Kč ³	500 Kč ³
Zajištěné fondy	5 000 Kč ³	1 000 Kč ³
Dividendové třídy fondů ze skupiny fondů KBC	1 000 000 Kč ³	1 000 000 Kč ³
Pravidelný pokyn	500 Kč ³	500 Kč ³
Optimum Fund Enhanced Intelligence Responsible Investing	200 EUR	20 EUR
ČSOB Premium Velmi opatrný, Opatrný, ČSOB Premium Odvážný, ČSOB Premium Velmi odvážný, ČSOB Premium Velmi opatrný zodpovědný, ČSOB Premium Opatrný zodpovědný, ČSOB Premium Velmi odvážný zodpovědný, ČSOB Premium Velmi odvážný zodpovědný	50 000 Kč ⁵	500 Kč ⁴
ČSOB Nemovitostní	500 Kč	500 Kč

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

Způsob příjmu pokynů

Způsob přijetí pokynu od klienta	Skupina fondů	Nákup	Zpětný odkup	Vypořádání
pokyn zadáný elektronicky prostřednictvím aplikace ČSOB Investice nebo 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*	Celé kusy
	Dividendové třídy fondů ze skupiny fondů KBC	Počet celých kusů	Počet celých kusů	Celé kusy
	Fondy ČSOB AM a ČSOB Nemovitostní	Objem s provizí	Počet kusů	Celé kusy
	Ostatní fondy ze skupiny KBC	Objem s provizí	Počet kusů	Kusy na 4 desetinná místa
pravidelný pokyn zadáný 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**	Dle typu fondu viz. výše

* 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 zadáný 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

³ Nebo ekvivalent v cizí měně.

⁴ Následný nákup v hodnotě 500 Kč (a výše) je v případě jednorázové investice možný až po provedení první investice.

⁵ První nákup formou pravidelné investice je možný v hodnotě 500 Kč (a výše).

Parametry trhů cenných papírů a investičních nástrojů
Časování vypořádání

Skupina fondů	A	B	C	D	Zajištěné a strukturované fondy		
Na pobočce lze zadat pokyn na všechny uvedené fondy	ČSOB Akciový nové trhy, KBC Equity Fund Japan, KBC Equity Fund New Asia, KBC Equity Fund Emerging Markets, KBC Equity Fund Emerging Markets Responsible Investing, KBC Equity Fund World, Optimum Fund Enhanced Intelligence RI, Horizon USD Low, Horizon KBC Highly Dynamic RI, Horizon KBC Dynamic RI, Horizon KBC Defensive RI, Horizon Access India, Horizon Access Fund China, Flexible Plan, ČSOB Premium Velmi opatrný, Opatrný, Odvážný a Velmi odvážný, ČSOB Velmi opatrný, Opatrný, Odvážný a Velmi odvážný ČSOB Premium Velmi opatrný zodpovědný, Opatrný zodpovědný a Velmi odvážný zodpovědný, ČSOB Velmi opatrný zodpovědný, Opatrný zodpovědný, Velmi odvážný zodpovědný	KBC Renta, KBC Bonds, KBC Eco fund, KBC Select Immo, KBC Multi Interest (mimo skupinu C), KBC Equity Fund (mimo skupinu A), KBC Index Fund (mimo skupinu A), Horizon Access Fund (mimo skupinu A) ČSOB Dluhopisový ČSOB Dluhopisový zodpovědný ČSOB Medium zodpovědný Plato Institutional Index Fund KBC Participation Cash Plus RI	KBC Multi Interest Cash USD, ČSOB Akciový srdce Evropy ČSOB Bohatství ČSOB Bohatství dividendový ČSOB Akciový ČSOB Akciový zodpovědný ČSOB Premiéra zodpovědná	ČSOB Nemovitostní	v upisovacím období	v době mezi upisovacím obdobím a splatností fondu	při splatnosti fondu
	dle aktuální nabídky						
	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). Při přijetí pokynu do Patria Dlouhodobý investiční produkt na pobočce nebo elektronicky do 11:00hod je to den podání pokynu (při zadání pokynu po 11:00hod bude za Rozhodný den T považován následující pracovní den). Rozhodný den T se stanovuje podle data a času přijetí/potvrzení návrhu pokynu klientem.	Rozhodný den T je vždy středa. Při přijetí pokynu do 12:00h ve středu bude za Rozhodný den T považována tato středa, při přijetí pokynu ve středu po 12:00h nebo v jiný den to bude následující středa.			datum stanovené v Letáku příslušného fondu (upisovací období může být ukončeno i dříve).	Pracovní den, který předchází dni stanovení ceny. Pokyn lze zadat 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)
	pro právnické osoby a pro při přijetí pokynu telefonicky 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)	T	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
	T+1	T	T	T+5	datum uvedené v Letáku příslušného fondu	T+6	datum stanovené v Prospektu příslušného fondu (pro lucemburské fondy platí T+5, pro belgické fondy T+1)
	T+4	T+3	T+2				
	T+4	T+3	T+2				
	T+4	T+3	T+2				
	T+4	T+3	T+2				
	T+4	T+3	T+2				

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

III. Fondy třetích stran

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 na pobočce 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)

IV. 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 CZK v rámci ČR	zdarma
Jednorázový bezhotovostní převod peněžních prostředků v CZK z vypořádání obchodu s cennými papíry v rámci ČR. Pokyn k převodu je zadáván na přepážce banky	zdarma
Měsíční paušál za službu elektronického bankovníctví včetně zasílání 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

V. Fondy pro právnické osoby

Poplatky – pokud není uvedeno jinak, platí pro skupinu fondů

Typ fondu	Název fondu	Sídlo fondu	Nákup		Odkup
			Do 999 999 Kč	Od 1 000 000 Kč	
Dluhopisový	ČSOB Dluhopisový DIV, ČSOB Premiéra zodpovědná dividendová ⁶	Domácí	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Klienti ČSOB a/nebo ČSOB AM, jejichž celkový majetek obhospodařovaný podle Smlouvy o obhospodařování cenných papírů nebo evidovaný na majetkových účtech u ČSOB na základě jiné smlouvy, investovaný do cenných papírů investičních fondů emitovaných subjekty v rámci skupiny ČSOB/KBC, přesáhne 4 mld. Kč, mohou obdržet peněžité zvýhodnění, které může odpovídat až 65% z poplatku inkasovaného za obhospodařování investičního fondu, jehož cenné papíry jsou evidovány na majetkových účtech klienta u ČSOB, jak je uveden ve statutu nebo prospektu tohoto fondu.

Minimální obchodní objem investované částky

Název fondu	První nákup	Následný nákup	Odkup	Rozhodné datum pro výplatu dividend	Výplata Dividendy
ČSOB Dluhopisový DIV ČSOB Premiéra zodpovědná dividendová	500 000 Kč	50 000 Kč	500 podílových listů ⁷	31.12.	Únor ⁸

⁶ Fond obhospodařovaný ČSOB AM, vedený v samostatné evidenci v ČSOB

⁷ Nebo zbývající část investice

⁸ Přesné datum určí představenstvo ČSOB AM

Časování vypořádání

Název fondu	Určení Rozhodného dne T	Den stanovení ceny	Den vypořádání obchodu
ČSOB Dluhopisový – dividendová třída	při přijetí pokynu na pobočce do 12:00h je to den podání pokynu (při zadání pokynu po 12:00h bude za Rozhodný den T považován následující pracovní den); platí také pro zpětné odkupy zadané prostřednictvím elektronického bankovníctví ČSOB pro právnické osoby při přijetí pokynu telefonicky 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)	T	T+2

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

Časování vypořádání obchodů s ostatními fondy se řídí dle informací obsažených v sekci II. Není nutné, aby měl klient účet pro výplatu dividend vedený v ČSOB. Ve smlouvě stačí uvést číslo korunového účtu vedeného v bance na území České republiky.

VI. Fondy pro službu ČSOB Drobné

Pro Klienty, kteří mají sjednanou službu ČSOB Drobné (tj. částka ze zaokrouhlování se investuje do fondů kolektivního investování), platí aktuálně níže uvedená nabídka fondů kolektivního investování.

Kompletní aktuální nabídka Cenných papírů:

ČSOB Velmi opatrný zodpovědný, ČSOB Opatrný zodpovědný, ČSOB Odvážný zodpovědný, ČSOB Velmi odvážný zodpovědný, ČSOB Premium Velmi opatrný zodpovědný, ČSOB Premium Opatrný zodpovědný, ČSOB Premium Odvážný zodpovědný, ČSOB Premium Velmi odvážný zodpovědný, ČSOB Akciový zodpovědný, ČSOB Bohatství.

VIII. Fondy pro Dlouhodobý investiční produkt

Pro Klienty, kteří mají sjednaný Dlouhodobý investiční produkt, platí aktuálně níže uvedená nabídka fondů kolektivního investování.

Kompletní aktuální nabídka Cenných papírů do DIP:

ČSOB CZK Medium, ČSOB Velmi opatrný zodpovědný, ČSOB Opatrný zodpovědný, ČSOB Odvážný zodpovědný, ČSOB Velmi odvážný zodpovědný, ČSOB Velmi opatrný, ČSOB Opatrný, ČSOB Odvážný, ČSOB Velmi odvážný, ČSOB Premium Velmi opatrný zodpovědný, ČSOB Premium Opatrný zodpovědný, ČSOB Premium Odvážný zodpovědný, ČSOB Premium Velmi odvážný zodpovědný, ČSOB Premium Velmi opatrný, ČSOB Premium Opatrný, ČSOB Premium Odvážný, ČSOB Premium Velmi odvážný, ČSOB Akciový zodpovědný, ČSOB Akciový, ČSOB Bohatství, ČSOB dividendových firem, ČSOB Akciový Amerika, ČSOB Akciový Evropa, ČSOB Akciový nové trhy, ČSOB Akciový pro budoucnost zodpovědný, ČSOB Akciový pro digitalizaci zodpovědný, ČSOB Akciový pro radost zodpovědný, ČSOB Akciový pro život zodpovědný, ČSOB Akciový pro zdraví zodpovědný, ČSOB Akciový srdce Evropy, ČSOB Akciový trendy, ČSOB Akciový vodního bohatství zodpovědný, ČSOB Dluhopisový, ČSOB Krátkodobý, KBC Renta Czechrenta Responsible Investing, ČSOB Premiéra.

VIII. Ostatní cenné papíry a zaknihované cenné papíry (zejména investiční certifikáty a dluhopisy)

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. (i) výše veškerých typů poplatků (tj. za nákup či prodej cenných papírů/zaknihovaných cenných papírů, případně dalších poplatků), a také případně včetně jejich splatnosti, podmínek pro jejich zaplacení, jako i způsob jejich platby (jsou-li odlišné od ustanovení komisionářské smlouvy), (ii) předpokládané datum vypořádání, (iii) případně výše minimálního objemu investované částky v příslušné produktovém listu (termsheetu) a/nebo jsou uvedeny v pokynu.

Jsou-li Ostatní cenné papíry obchodovány prostřednictvím aplikace ČSOB Investice, pak je možné zadávání pokynů za podmínek stanovených podmínkami k této aplikaci.

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 povinné 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.