

**KB**

NÁKLADY A POPLATKY TÝKAJÍCÍ SE INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ

Platné od 15.11.2021

Komerční banka, a.s. (dále jen „KB“) je povinna zejména dle ustanovení § 15d zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, a podle čl. 50 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565 informovat klienty o nákladech (a poplatcích) za poskytované investiční služby a/nebo nástroje (tzv. ex ante sdělení).

Informace o těchto nákladech jsou uvedeny níže dle kategorií investičních nástrojů.

Indikativní náklady za jednotlivý investiční nástroj v tabulce níže jako Max Margin (v %) jsou uváděny na základě historických nákladů za obchody/transakce s investičními nástroji za běžných tržních podmínek a tyto jsou ze strany KB pravidelně přezkoumávány. Skutečné náklady se proto mohou lišit podle okolností konkrétního obchodu. V každém případě KB skutečné náklady stanovuje dle pravidel pro provádění pokynů za nejlepších podmínek. KB se s klientem může dále dohodnout i na dalších nákladech za další související poskytované služby.

Pokud KB má nebo v průběhu kalendářního roku měla s klientem trvalý smluvní vztah, poskytuje mu souhrnně informaci o všech nákladech spojených v kalendářním roce s příslušnou investiční službou, kterou mu KB poskytla, a investičními nástroji, které mu distribuovala (příp. poskytla). Mezi investiční nástroje určené k investování patří i fondy, které však nejsou součástí níže uvedených informací. Náklady (a poplatky) jsou pro každý jednotlivý fond uvedeny v příslušném dokumentu sdělení klíčových informací a informace o nákladech.

Zde uvedené informace mají pouze informativní charakter a nepředstavují investiční doporučení ani návrh na uzavření smlouvy, obchodu či poskytnutí investiční služby.

Náklady uvedené níže jsou platné při uzavření obchodu, při jejich modifikaci, restrukturalizaci či předčasném ukončení obchodu.

Vanilla produkty

- Vanilla úrokové a kreditní deriváty
- Vanilla Equity deriváty
- Vanilla komoditní produkty založené na indexech
- Repo, Reverzní Repo

Maturita/ Splatnost	Max Margin (v %)*	Max Margin (v Kč)**	Náklady na službu (v %)*	Náklady na službu (v Kč)**	Celkové náklady (v %)*	Celkové náklady (v Kč)**
Kratší než 1 rok	1 %	2 500 Kč	0	0	1 %	2 500 Kč
1 rok až 12 let	1 % p.a.	2 500 Kč	0	0	1 % p.a.	2 500 Kč
12 až 20 let	12,5 %	31 250 Kč	0	0	12,5 %	31 250 Kč
Delší než 20 let	15 %	37 500 Kč	0	0	15 %	37 500 Kč

* Procentuální hodnota nákladů za jednotlivý investiční nástroj (Max Margin (v %)) je aplikována na nominální hodnotu konkrétního obchodu. V případě sjednání obchodu, který vznikl složením investičních nástrojů, jsou náklady definovány jako jejich součet za každý investiční nástroj.

** Uvedené Max Margin (v Kč) jsou přepočítány jako vzorový příklad na částku nominálu transakce 250.000 Kč (přibližný ekvivalent 10.000 €) na základě Max Margin (v %).

NÁKLADY A POPLATKY TÝKAJÍCÍ SE INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ

Specifické případy vanilla FX produktů

Typ produktu***	Max Margin (v %)*	Max Margin (v Kč)**	Náklady na službu (v %)*	Náklady na službu (v Kč)**	Celkové náklady (v %)*	Celkové náklady (v Kč)**
FX Swap – G10	0,5 %	1 250 Kč	0	0	0,5 %	1 250 Kč
FX Swap – ostatní	1,5 %	3 750 Kč	0	0	1,5 %	3 750 Kč
FX Forward – G10	1,5 %	3 750 Kč	0	0	1,5 %	3 750 Kč
FX Forward – ostatní	4,5 %	11 250 Kč	0	0	4,5 %	11 250 Kč
FX Opce – G10	1,5 %	3 750 Kč	0	0	1,5 %	3 750 Kč
FX Opce – ostatní	4,5 %	11 250 Kč	0	0	4,5 %	11 250 Kč

* Procentuální hodnota nákladů za jednotlivý investiční nástroj (Max Margin (v %)) je aplikována na nominální hodnotu konkrétního obchodu bez ohledu na maturitu/splatnost investičního nástroje (vč. investičních nástrojů s maturitou kratší než jeden kalendářní rok). V případě sjednání obchodu, který vznikl složením investičních nástrojů, jsou náklady definovány jako jejich součet za každý investiční nástroj.

** Uvedené Max Margin (v Kč) jsou přepočítány jako vzorový příklad na částku nominálu transakce 250.000 Kč (přibližný ekvivalent 10.000 €) na základě Max Margin (v %).

*** Pro G10: Pokud obě z měn měnové transakce jsou jednou z následujících měn: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, CAD, NOK, SEK, DKK, AUD, NZD. Pro ostatní: Pokud alespoň jedna z měn měnové transakce není uvedena v seznamu měn G10.

Dluhopisy

Typ produktu	Max Margin (v %)*	Max Margin (v Kč)**	Náklady na službu (v %)*	Náklady na službu (v Kč)**	Celkové náklady (v %)*	Celkové náklady (v Kč)**
Státní	0,5 %	1 250 Kč	0	0	0,5 %	1 250 Kč
Jiné	1 %	2 500 Kč	0	0	1 %	2 500 Kč

* Procentuální hodnota nákladů za jednotlivý investiční nástroj (Max Margin (v %)) je aplikována na nominální hodnotu konkrétního obchodu bez ohledu na maturitu/splatnost investičního nástroje (vč. investičních nástrojů s maturitou kratší než jeden kalendářní rok). V případě sjednání obchodu, který vznikl složením investičních nástrojů, jsou náklady definovány jako jejich součet za každý investiční nástroj.

** Uvedené Max Margin (v Kč) jsou přepočítány jako vzorový příklad na částku nominálu transakce 250.000 Kč (přibližný ekvivalent 10.000 €) na základě Max Margin (v %).

NÁKLADY A POPLATKY TÝKAJÍCÍ SE INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ

Komoditní deriváty

Typ produktu	Max Margin (v %) – náklady na produkt*	Max Margin (v Kč) – náklady na produkt**	Náklady na službu (v %)*	Náklady na službu (v Kč)**	Celkové náklady (v %)*	Celkové náklady (v Kč)**
Komoditní deriváty	1,5 %	3 750 Kč	0	0	1,5 %	3 750 Kč
Komoditní deriváty – podkladovým aktivem zemědělské produkty	2 %	5 000 Kč	0	0	2 %	5 000 Kč

* Procentuální hodnota nákladů za jednotlivý investiční nástroj (Max Margin (v %)) je aplikována na nominální hodnotu konkrétního obchodu bez ohledu na maturitu/splatnost investičního nástroje (vč. investičních nástrojů s maturitou kratší než jeden kalendářní rok). V případě sjednání obchodu, který vznikl složením investičních nástrojů, jsou náklady definovány jako jejich součet za každý investiční nástroj.

** Uvedené Max Margin (v Kč) jsou přepočítány jako vzorový příklad na částku nominálu transakce 250.000 Kč (přibližný ekvivalent 10.000 €) na základě Max Margin (v %).

Certifikáty

Maturita/ Splatnost	Max Margin (v %)*	Max Margin (v Kč)**	Náklady na službu (v %)*	Náklady na službu (v Kč)**	Celkové náklady (v %)*	Celkové náklady (v Kč)**
Kratší než 1 rok	2 %	5 000 Kč	0	0	2 %	5 000 Kč
1 rok až 2 roky	4 %	10 000 Kč	0	0	4 %	10 000 Kč
2 roky až 3 roky	6 %	15 000 Kč	0	0	6 %	15 000 Kč
3 roky až 4 roky	7 %	17 500 Kč	0	0	7 %	17 500 Kč
Více než 4 roky	7 % + 1 % p.a. nad 4 roky (např. 8 % pro 5 let)	17 500 Kč + 1 % p.a. nad 4 roky (např. 20 000 Kč pro 5 let)	0	0	7 % + 1 % p.a. nad 4 roky (např. 8 % pro 5 let)	17 500 Kč + 1 % p.a. nad 4 roky (např. 20 000 Kč pro 5 let)

* Procentuální hodnota nákladů za jednotlivý investiční nástroj (Max Margin (v %)) je aplikována na nominální hodnotu konkrétního obchodu. V případě sjednání obchodu, který vznikl složením investičních nástrojů, jsou náklady definovány jako jejich součet za každý investiční nástroj. Zde uvedené náklady pokrývají nejen marži KB, ale i případné související náklady.

** Uvedené Max Margin (v Kč) jsou přepočítány jako vzorový příklad na částku nominálu transakce 250.000 Kč (přibližný ekvivalent 10.000 €) na základě Max Margin (v %).

NÁKLADY A POPLATKY TÝKAJÍCÍ SE INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ

Strukturované produkty

Maturita/ Splatnost	Max Margin (v %)*	Max Margin (v Kč)**	Náklady na službu (v %)*	Náklady na službu (v Kč)**	Celkové náklady (v %)*	Celkové náklady (v Kč)**
Kratší než 1 rok	2 %	5 000 Kč	0	0	2 %	5 000 Kč
1 rok až 2 roky	4 %	10 000 Kč	0	0	4 %	10 000 Kč
2 roky až 3 roky	6 %	15 000 Kč	0	0	6 %	15 000 Kč
3 roky až 4 roky	7 %	17 500 Kč	0	0	7 %	17 500 Kč
Více než 4 roky	7 % + 1 % p.a. nad 4 roky (např. 8 % pro 5 let)	17 500 Kč + 1 % p.a. nad 4 roky (např. 20 000 Kč pro 5 let)	0	0	7 % + 1 % p.a. nad 4 roky (např. 8 % pro 5 let)	17 500 Kč + 1 % p.a. nad 4 roky (např. 20 000 Kč pro 5 let)

* Procentuální hodnota nákladů za jednotlivý investiční nástroj (Max Margin (v %)) je aplikována na nominální hodnotu konkrétního obchodu. V případě sjednání obchodu, který vznikl složením investičních nástrojů, jsou náklady definovány jako jejich součet za každý investiční nástroj. Zde uvedené náklady pokrývají nejen marži KB, ale i případné související náklady.

** Uvedené Max Margin (v Kč) jsou přepočítány jako vzorový příklad na částku nominálu transakce 250.000 Kč (přibližný ekvivalent 10.000 €) na základě Max Margin (v %).