

F. <u>Cena za obhospodařování Majetku:</u>	Klient hradí roční cenu za obhospodařování, cenu za úschovu cenných papírů a správu investičních nástrojů a cenu za Investiční operace. <u>Roční cena za obhospodařování</u> má základní složku a výkonnostní složku a kalkuluje se samostatně pro každé portfolio investičních nástrojů, které je součástí Majetku. <u>Základní složka ceny za obhospodařování</u> se stanovuje jako 0,18% p.a. z průměrné hodnoty portfolia, zjištěné jako aritmetický průměr denních tržních hodnot portfolia. <u>Výkonnostní složka ceny za obhospodařování („výkonnostní poplatek“)</u> se účtuje pouze v případě, že zhodnocení portfolia na konci kalendářního roku přesáhne teoretické zhodnocení portfolia vypočtené na základě výkonnosti etalonu. V takovém případě se výkonnostní složka ceny určuje jako 18% z částky, o kterou zhodnocení portfolia, po odečtení základní složky ceny, přesahuje teoretické zhodnocení portfolia vypočtené na základě výkonnosti etalonu v rámci jednoho kalendářního roku. Zhodnocením portfolia se rozumí rozdíl tržních hodnot portfolia na konci a na počátku kalendářního roku očištěných o Klientovy vklady a výběry v průběhu roku. Teoretickým zhodnocením portfolia vypočteným na základě výkonnosti etalonu se rozumí rozdíl mezi hodnotou portfolia na konci kalendářního roku dopočtenou na základě výkonnosti etalonu a tržní hodnotou portfolia na počátku kalendářního roku očištěnou o Klientovy vklady a výběry v průběhu roku. Roční cena za obhospodařování je splatná jednou ročně do 3 kalendářních měsíců po skončení kalendářního roku. <u>Cena za úschovu cenných papírů a správu investičních nástrojů („custody poplatek“)</u> činí 0,10% p.a. z průměrného objemu Majetku a je splatná jednou ročně do 3 kalendářních měsíců po skončení kalendářního roku. Při stanovení průměrného objemu Majetku se postupuje obdobně jako při výpočtu průměrné hodnoty portfolia pro účely stanovení základní složky ceny za obhospodařování. V případě zahájení, resp. ukončení obhospodařování Majetku na základě této Smlouvy během kalendářního roku se pro účely výpočtu roční ceny za obhospodařování a ceny za úschovu cenných papírů a správu investičních nástrojů použije pouze ta část kalendářního roku, ve které byl Majetek obhospodařován. <u>Cena za Investiční operace</u> Vstupní (výstupní) poplatky u podílových fondů EAM, ESPA a REICO*) jsou 0 %. Maximální ceny za Investiční operace s ostatními investičními nástroji jsou uvedeny v Ceníku pro korporátní klientelu platného v den vyúčtování této ceny. Banka přenáší náklady, které jí vzniknou v souvislosti s realizací a vypořádáním investičních operací, na Klienta (jedná se např. o poplatek Burze cenných papírů Praha, a.s., za registraci obchodu s cennými papíry a poplatek Centrálnímu depozitáři cenných papírů, a.s., za vypořádání cenných papírů apod.). Všechny poplatky a ceny za Investiční operace jsou splatné při provedení obchodu. *) EAM = Erste Asset Management GmbH a Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika; REICO = REICO investiční společnost České spořitelny a.s.; ESPA = Erste Sparinvest KAG
---	---