

A. ÚVODNÍ USTANOVENÍ

1. Tyto Podmínky pro PARTNER Invest se vztahují na následující varianty produktu PARTNER Invest:
 - a) PARTNER Invest v měně CZK
 - b) MultiInvest (v měně CZK)
 - c) ALLFIN Invest (v měně CZK)
 - d) OK Invest v měně CZK
 - e) PARTNER Invest FinMAX v měně CZK
 - f) ZFPA ČP INVEST v měně CZK
 - g) PARTNER Invest v měně EUR(dále souhrnně jen „produkt“ a/nebo „PARTNER Invest“)
2. Pokud tyto Podmínky pro PARTNER Invest nestanoví jinak, pak pojmy uváděné v těchto Podmínkách pro PARTNER Invest s velkými počátečními písmeny mají význam definovaný Podmínkami k investování nebo Smlouvou.
3. Produkt PARTNER Invest je dle platné právní úpravy balíčkovým produktem. V této souvislosti Společnost informuje Investora, že:
 - a) Investor může investovat do zařazených Fondů rovněž samostatně, bez nutnosti investování do PARTNER Invest,
 - b) Vstupní poplatky Investičního programu a Výstupní poplatky Investičního programu mohou být vyšší než při samostatném investování do Fondů, které jsou do produktu zařazeny,
 - c) produkt obsahuje mechanismy, které mají za cíl snižovat jeho celkové riziko oproti samostatnému investování do jednotlivých Fondů. Těmito mechanismy jsou především:
 - i. zkonzervativňování produktu s blížícím se uplynutím doby trvání produktu;
 - ii. roční rebalancování (viz kapitola C. CHARAKTERISTIKA PRODUKTU),
 - d) produkt se řadí mezi Produkty životního cyklu.

B. ZALOŽENÍ PRODUKTU

4. Produkt je Investorovi založen a poskytován na základě jím řádně vyplněné a autorizované žádosti doručené Společnosti v souladu s Podmínkami k investování (dále jen „Žádost“). Společnost doručení řádně vyplněné Žádosti potvrdí Investorovi zasláním Potvrzení o založení produktu, a to do Osobního mailboxu. Obdobně bude Společnost informovat Investora o neplatně vyplněné Žádosti. Produkt je Investorovi poskytován počínaje dnem uvedeným v Potvrzení o založení produktu.
5. Investor si může v Žádosti určit tzv. Cílovou investovanou částku, což je součet všech předpokládaných investovaných částek za celou dobu trvání produktu.
6. V Potvrzení o založení produktu jsou uvedeny parametry konkrétního produktu.
7. Investor si může prostřednictvím Žádosti založit více produktů PARTNER Invest. Pro každý produkt přidělí Společnost Investorovi jedinečný variabilní symbol pro identifikaci plateb, který mu sdělí v Potvrzení o založení produktu.

C. CHARAKTERISTIKA PRODUKTU

8. Produkt je určen především pro dlouhodobé investování. Investorem zvolená doba trvání produktu je rozdělena na fáze (dále souhrnně nebo i jednotlivě jen „Fáze“), které se liší svým složením a dobou trvání, přičemž následující Fáze má konzervativnější (méně rizikové) složení než Fáze předchozí. Doba trvání produktu musí být stanovena na celé roky s tím, že končí maximálně v roce, v němž Investor dosáhne 75 let věku.
9. Investor si v Žádosti určí jednu z následujících možností:
 - a) Investor určí pouze dobu trvání produktu, počáteční Fázi určí Společnost tak, aby produkt dospěl až do konce Fáze 5. To znamená, že při kratší době trvání může produkt začínat jinou Fází než Fází 1 a tato počáteční Fáze může trvat kratší dobu.

- b) Investor určí dobu trvání produktu a počáteční Fázi, a to s ohledem na délku trvání jednotlivých navazujících Fází (viz dále), přičemž Investorem zvolená počáteční Fáze bude trvat do doby zahájení Fáze následující. Tato možnost neplatí pro variantu ZFPA ČP INVEST v měně CZK.
 - c) Investor určí pořadí jednotlivých Fází a jejich délku, toto individuální nastavení PARTNER Invest Investorem však musí respektovat zásadu, že pořadí jím vybraných Fází musí postupovat od rizikovější Fáze až po méně rizikovou Fázi (rizikovost Fází odpovídá jejich pořadí uvedenému v odst. 13 těchto Podmínek pro PARTNER Invest, kdy Fáze č. 1 je Fází nejvíce rizikovou a Fáze č. 5 je Fází nejméně rizikovou), v opačném případě bude Žádost považována za neplatnou, o čemž bude Investor Společností informován. Tato možnost neplatí pro variantu ZFPA ČP INVEST v měně CZK.
10. Varianty produktu PARTNER Invest, které jsou vedené v měně CZK, jsou složeny z následujících Investičních programů:
 - a) Akciový investiční program (dále jen „AIP“),
 - b) Dynamický investiční program (dále jen „DIP“),
 - c) Vyvážený investiční program (dále jen „VIP“),
 - d) Konzervativně vyvážený investiční program (dále jen „KVIP“)
 - e) Konzervativní investiční program (dále jen „KIP“).
 11. PARTNER Invest v měně EUR se skládá z následujících Investičních programů:
 - a) Dynamický investiční program (dále jen „DIP-EUR“),
 - b) Dynamický vyvážený investiční program (dále jen „DVIP-EUR“),
 - c) Vyvážený investiční program (dále jen „VIP-EUR“),
 - d) Konzervativně vyvážený investiční program (dále jen „KVIP-EUR“)
 - e) Konzervativní investiční program (dále jen „KIP-EUR“).
 12. Složení Investičních programů, z nichž se jednotlivé varianty produktu PARTNER Invest skládají, je uvedeno v Produktových podmínkách vybraných Investičních programů.
 13. Jednotlivé varianty produktu se liší svým složením a dobou trvání Fází, a to následovně:
 - a) **PARTNER Invest v měně CZK, PARTNER Invest FinMAX v měně CZK, MultiInvest a ALLFIN Invest:**
 - i. Minimální doba trvání je jeden rok, maximální doba trvání je 40 let.
 - ii. Fáze č. 1: investice je rozložena v AIP, přechází do další Fáze prvním dnem 12. roku před koncem doby trvání produktu a trvá max. 28 let.
 - iii. Fáze č. 2: investice je rozložena v DIP, přechází do další Fáze prvním dnem 8. roku před koncem doby trvání produktu a trvá 4 roky.
 - iv. Fáze č. 3: investice je rozložena ve VIP, přechází do další Fáze prvním dnem 5. roku před koncem doby trvání produktu a trvá 3 roky.
 - v. Fáze č. 4: investice je rozložena v KVIP, přechází do další Fáze prvním dnem 2. roku před koncem doby trvání produktu a trvá 3 roky.
 - vi. Fáze č. 5: investice je rozložena v KIP a trvá 2 roky.
 - b) **OK Invest v měně CZK**
 - i. Minimální doba trvání je jeden rok, maximální doba trvání je 40 let.
 - ii. Fáze č. 1: investice je rozložena v AIP, přechází do další Fáze prvním dnem 10. roku před koncem doby trvání produktu a trvá max. 30 let.
 - iii. Fáze č. 2: investice je rozložena v DIP, přechází do další Fáze prvním dnem 6. roku před koncem doby trvání produktu a trvá 4 roky.
 - iv. Fáze č. 3: investice je rozložena ve VIP, přechází do další Fáze prvním dnem 4. roku před koncem doby trvání produktu a trvá 2 roky.

- v. Fáze č. 4: investice je rozložena v KVIP, přechází do další Fáze prvním dnem 2. roku před koncem doby trvání produktu a trvá 2 roky.
 - vi. Fáze č. 5: investice je rozložena v KIP a trvá 2 roky.
- c) ZFPA ČP INVEST v měně CZK**
- i. Minimální doba trvání je osm let, maximální doba trvání je 40 let.
 - ii. Při založení produktu si Investor může zvolit jednu z následujících variant:
 - iii. Dynamická varianta
 1. Fáze č. 1: investice je rozložena v AIP, přechází do další Fáze prvním dnem 12. roku před koncem doby trvání produktu a trvá max. 28 let.
 2. Fáze č. 2: investice je rozložena v DIP, přechází do další Fáze prvním dnem 6. roku před koncem doby trvání produktu a trvá 6 let.
 3. Fáze č. 3: investice je rozložena ve VIP, přechází do další Fáze prvním dnem 4. roku před koncem doby trvání produktu a trvá 2 roky.
 4. Fáze č. 4: investice je rozložena v KVIP, přechází do další Fáze prvním dnem 2. roku před koncem doby trvání produktu a trvá 2 roky.
 5. Fáze č. 5: investice je rozložena v KIP a trvá 2 roky.
 - iv. Růstová varianta
 1. Začíná Fází č. 2: investice je rozložena v DIP, začíná dnem založení produktu, přechází do další Fáze prvním dnem 6. roku před koncem doby trvání produktu a trvá max. 34 let.
 2. Fáze č. 3: investice je rozložena ve VIP, přechází do další Fáze prvním dnem 4. roku před koncem doby trvání produktu a trvá 2 roky.
 3. Fáze č. 4: investice je rozložena v KVIP, přechází do další Fáze prvním dnem 2. roku před koncem doby trvání produktu a trvá 2 roky.
 4. Fáze č. 5: investice je rozložena v KIP a trvá 2 roky.
 - v. Vyvážená varianta
 1. Začíná Fází č. 3: investice je rozložena ve VIP, přechází do další Fáze prvním dnem 4. roku před koncem doby trvání produktu a trvá 36 let.
 2. Fáze č. 4: investice je rozložena v KVIP, přechází do další Fáze prvním dnem 2. roku před koncem doby trvání produktu a trvá 2 roky.
 3. Fáze č. 5: investice je rozložena v KIP a trvá 2 roky.
- d) PARTNER Invest v měně EUR**
- i. Minimální doba trvání je jeden rok, maximální doba trvání je 40 let.
 - ii. Fáze č. 1: investice je rozložena v DIP-EUR, přechází do další Fáze prvním dnem 12. roku před koncem doby trvání produktu a trvá max. 28 let.
 - iii. Fáze č. 2: investice je rozložena v DVIP-EUR, přechází do další Fáze prvním dnem 8. roku před koncem doby trvání produktu a trvá 4 roky.
 - iv. Fáze č. 3: investice je rozložena ve VIP-EUR, přechází do další Fáze prvním dnem 5. roku před koncem doby trvání produktu a trvá 3 roky.
 - v. Fáze č. 4: investice je rozložena v KVIP-EUR, přechází do další Fáze prvním dnem 2. roku před koncem doby trvání produktu a trvá 3 roky.
 - vi. Fáze č. 5: investice je rozložena v KIP-EUR a trvá 2 roky.
14. Přechod mezi jednotlivými Fázemi (tj. přestup mezi Fondy Společnosti) se provádí automaticky a není zpoplatněn. Podmínkou je, aby hodnota majetku Investora v produktu k výše uvedenému datu přechodu mezi Fázemi byla minimálně ve výši 500 CZK, resp. 20 EUR.
15. S ohledem na dlouhodobý charakter investování v rámci produktu PARTNER Invest provádí Společnost tzv. **rebalancování**, které navrácí jednou za rok složení příslušného Investičního programu v dané Fázi u jednotlivých Investorů do původního nastavení. Tzn., že Cenné papíry Fondů, u nichž došlo k navýšení poměru v příslušném Investičním programu oproti počátečnímu procentnímu poměru, jsou vyměněny za Cenné papíry Fondů, jejichž podíl se v průběhu roku snížil.
16. Rebalancování probíhá pouze u produktů, jejichž doba trvání má uplynout za více než 15 pracovních dní po skončení období stanoveného pro rebalancování, a u kterých dojde k přechodu mezi Fázemi za více než 15 pracovních dní po skončení období stanoveného pro rebalancování. Rebalancování se provádí pouze po dobu trvání produktu PARTNER Invest a není zpoplatněno. Transakce rebalancování jsou generovány náhodně, přičemž den vygenerování transakce rebalancování určuje Aktuální hodnotu pro realizaci transakcí rebalancování. Rebalancování probíhá v těchto intervalech:
- a) u produktů vedených v CZK v období od 1. 10. do 31. 10., a to pouze u produktů PARTNER Invest, u nichž aktuální hodnota majetku Investora ke dni 30. 9. daného roku činí minimálně 100 CZK;
 - b) u produktů vedených v EUR v období od 1. 9. do 30. 9., a to pouze u produktů PARTNER Invest, u nichž aktuální hodnota majetku Investora ke dni 31. 8. daného roku činí minimálně 5 EUR.
- D. ZPŮSOBY INVESTOVÁNÍ**
17. Do produktu lze investovat jednorázově i postupně (tzn. opakovaně v libovolné frekvenci). Nelze k němu sjednat produkt Pravidelné investování.
18. Platby zaslané Investorem na Bankovní účet produktu musejí být řádně označeny v souladu s Podmínkami k investování. Detaily pro provádění plateb jsou uvedeny v Ceníku.
19. Investice do produktu provedené před stanovením Cílové investované částky se do Cílové investované částky nezapočítávají.
- E. POPLATKY**
20. Výše Vstupního poplatku Investičního programu i Výstupního poplatku Investičního programu je uvedena v Ceníku.
21. V případě, že si Investor v Žádosti určí Cílovou investovanou částku, může si zároveň zvolit buď jednorázovou úhradu, nebo postupné splácení Vstupního poplatku investičního programu. U produktu bez Cílové investované částky je Vstupní poplatek Investičního programu strháván průběžně z každé Investorem zaslané částky. Způsoby úhrady jsou podrobně popsány v Podmínkách k investování v části 4 Poplatky.
22. Investované částky, které překročí sjednanou Cílovou investovanou částku, budou zpoplatněny jako jednorázové investice dle platného Ceníku pro příslušnou aktuálně platnou Fázi.
23. Konkrétní výši Vstupního poplatku Investičního programu sdělí Společnost Investorovi v Potvrzení o založení produktu.
24. Další informace týkající se Vstupního poplatku Investičního programu i Výstupního poplatku Investičního programu (např. způsob výpočtu, termíny účtování apod.) jsou uvedeny v Podmínkách k investování v části 4 Poplatky.
25. Do doby uhrazení celé výše Vstupního poplatku Investičního programu, který je splácen jednorázově, není Společnost povinna vydat Investorovi Cenné papíry Fondu/ů. Za první Investorovu investici do produktu je oprávněna považovat teprve peněžní částku zaslanou Investorem přesahující výši Vstupního poplatku Investičního programu.
- F. MOŽNOSTI BĚHEM DOBY TRVÁNÍ PRODUKTU**
26. Níže uvedené možnosti produktu může Investor využívat prostřednictvím řádně vyplněné Žádosti předané Společnosti.
- 27. Odkupy a přestupy**
- a) Investor je oprávněn:
 - i. kdykoliv podat Společnosti žádost o jednorázový či pravidelný odkup Cenných papírů Fondu/ů vydaných mu v rámci PARTNER Invest; takový odkup Cenných papírů nemá vliv na dobu trvání příslušného produktu PARTNER Invest ani na splacení sjednané Cílové investované částky,
 - ii. požádat Společnost o přestup z produktu PARTNER Invest do Fondu. V rámci tohoto přestupu, který nemá vliv na splacení sjednané Cílové investované částky, je Investor povinen uhradit poplatek za přestup dle Ceníku,

- iii. požádat Společnost o přestup z Fondu do produktu PARTNER Invest bez stanovené Cílové investované částky. V rámci tohoto přestupu, je Investor povinen uhradit poplatek za přestup dle Ceníku.
 - iv. požádat Společnost o přestup z Fondu do produktu PARTNER Invest se stanovenou Cílovou investovanou částkou. V rámci tohoto přestupu nehradí Investor žádný poplatek za přestup.
- b) Odkupy a přestupy z produktu jsou uskutečňovány tak, že Společnost zajistí odkup a přestup Cenných papírů z jednotlivých Fondů obsažených v produktu, a to v poměru, který odpovídá hodnotě podílu Fondů v produktu.

28. Zvýšení Cílové investované částky

- a) Investor může požádat o zvýšení Cílové investované částky při splnění všech těchto podmínek:
 - i. Investor uhradil celou výši Vstupního poplatku Investičního programu;
 - ii. zvýšení je možné maximálně 3x za dobu trvání produktu;
 - iii. od zahájení doby trvání produktu nebo od posledního zvýšení Cílové investované částky produktu uplynuly alespoň 2 roky;
 - iv. Investor zainvestoval alespoň 10 % z aktuální Cílové investované částky;
 - v. zvýšení Cílové investované částky je schváleno Společností.
- b) V případě zvýšení Cílové investované částky bude vypočten další Vstupní poplatek Investičního programu, jehož výše bude stanovena z rozdílu nové Cílové investované částky a původní Cílové investované částky podle Ceníku platného ke dni přijetí Žádosti.
- c) Do doby uhrazení dalšího Vstupního poplatku Investičního programu, který je splácen jednorázově, není Společnost povinna vydat Investorovi Cenné papíry Fondu/ů nabízených Společností a je oprávněna považovat za první Investorovu zvýšenou pravidelnou investici do produktu PARTNER Invest teprve peněžní částku zaslanou Investorem přesahující výši dalšího Vstupního poplatku Investičního programu.

29. Snížení Cílové investované částky

- a) Investor může požádat o snížení Cílové investované částky při splnění všech těchto podmínek:
 - i. zůstává dodržena doporučená minimální výše zasílané částky stanovená Ceníkem,
 - ii. Investor uhradil celou výši Vstupního poplatku Investičního programu,
 - iii. snížení Cílové investované částky je schváleno Společností.
- b) Investor nemá nárok na vrácení již zaplaceného Vstupního poplatku Investičního programu.

30. Ukončení produktu

- a) Investor může požádat o ukončení produktu před uplynutím doby trvání. V tomto případě nemá nárok na vrácení již zaplaceného Vstupního poplatku Investičního programu odvozeného z Cílové investované částky.
- b) Dnem ukončení produktu je den doručení žádosti o ukončení Společnosti. Splacením stanovené Cílové investované částky nelze dosáhnout předčasného ukončení produktu.
- c) Po ukončení produktu
 - i. se ukončí přecházení mezi Fázemi,
 - ii. nedochází k rebalancování,
 - iii. nelze měnit výši Cílové investované částky,
 - iv. nedochází automaticky k odkupu Cenných papírů Fondu/ů nabízených Společností,
 - v. do produktu nelze zasílat další částky k investování,
 - vi. Cenné papíry Fondu/ů jsou dále evidovány na Majetkovém účtu Investora ve složení a struktuře, které odpovídají Fázi, v níž byl produkt ukončen, a to do doby, než budou Investorem řádně odkoupeny,
 - vii. dochází ke zrušení všech pravidelných přestupů směřujících do produktu PARTNER Invest.

31. Veškeré změny, kromě odkupů, přestupů a ukončení produktu, potvrzuje Společnost Investorovi v Potvrzení o změně produktu.

G. MOŽNOSTI PO UPLYNUTÍ DOBY TRVÁNÍ PRODUKTU:

32. Po uplynutí doby trvání:

- a) nedochází automaticky k odkupu Cenných papírů Fondu/ů zahrnutých v produktu,
- b) Cenné papíry Fondu/ů jsou dále evidovány na Majetkovém účtu Investora ve složení a struktuře, které odpovídají poslední Fázi produktu, a to do doby, než budou Investorem řádně odkoupeny,
- c) neprobíhá rebalancování,
- d) je možné stále zasílat peněžní prostředky k investování při dodržení podmínek jako při investování do produktu PARTNER Invest, za investované prostředky jsou Investorovi vydávány Cenné papíry Fondu, které byly součástí poslední Fáze produktu PARTNER Invest,
- e) nelze měnit výši Cílové investované částky ani dobu trvání produktu,
- f) lze provádět jednorázové odkupy a přestupy,
- g) je možné produkt ukončit se stejnými důsledky, jako jsou uvedeny v bodě 30. c) výše,
- h) lze provádět pravidelné odkupy (vyplácení tzv. renty) některým z následujících způsobů s tím, že měsíční částky budou vypláceny ke dni kalendářního měsíce zvoleného Investorem:
 - i. pravidelným měsíčním zasíláním pevné částky určené Investorem až do doby prodeje veškerých investic Investora v produktu PARTNER Invest,
 - ii. pravidelným měsíčním zasíláním variabilní částky po dobu zvolenou Investorem. Pravidelná částka je stanovena jako aktuální zůstatek dělený počtem odkupů zbývajících dle počtu měsíců do konce zvolené doby vyplácení renty Investorem.

H. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

33. Investování do produktu PARTNER Invest se řídí Podmínkami k investování.
34. Společnost si vyhrazuje právo poskytování produktu Investorovi jednostranně ukončit, pokud jsou splněny všechny následující podmínky:
 - a) uplynula doba trvání,
 - b) Investor odkoupil všechny Cenné papíry vydané mu v rámci produktu,
 - c) po dobu alespoň jednoho roku od uplynutí doby trvání nebo od poslední transakce po uplynutí doby trvání nebyla v produktu evidována žádná transakce,
 - d) k produktu nejsou Společností evidovány Vstupní poplatky investičního programu předplacené Investorem.
35. Ukončení poskytování produktu ze strany Společnosti má stejné důsledky jako jeho ukončení ze strany Investora, jak jsou uvedeny v bodě 30. c) výše.
36. Tyto produktové podmínky byly uveřejněny dne 29.11.2019, v souladu s 16.12 Podmínek k investování nabývají účinnosti uplynutím uvedené lhůty ode dne jejich uveřejnění, a nahrazují předchozí produktové podmínky, jmenovitě:
 - a) Produktové podmínky PARTNER Invest v měně CZK platné od 2. 1. 2019,
 - b) Produktové podmínky PARTNER Invest FinMAX v měně CZK platné od 2. 1. 2019,
 - c) Produktové podmínky ZFPA ČP INVEST v měně CZK platné od 2. 1. 2019,
 - d) Produktové podmínky OK Invest v měně CZK nabízeného prostřednictvím Broker Consulting, a.s. platné od 2. 1. 2019,
 - e) Produktové podmínky PARTNER Invest v měně EUR platné od 2. 1. 2019.