

POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE

Účel

Společnost AMISTA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Společnost**“) tímto dokumentem plní své povinnosti uložené jí zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZPKT**“) a zákonem č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech, a to poskytovat svým Klientům a potencionálním Klientům (společně dále jen „**Klient**“) před uzavřením smlouvy o poskytnutí investičních služeb (dále jen „**Smlouva**“), resp. před poskytnutím investiční služby, informace uvedené dále.

Společnost v rámci tohoto dokumentu neposkytuje veškeré informace. Další informace mohou být obsaženy např. na internetových stránkách Společnosti nebo při kontaktu s pracovníkem Společnosti.

Údaje společnosti

AMISTA investiční společnost, a.s.

IČO: 274 37 558

se sídlem: Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8

Společnost lze kontaktovat:

Web: www.amista.cz

E-mailem: amista@amista.cz

Telefonicky: + 420 226 233 110

Společnost je obchodní společností, která má povolení České národní banky se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1 (dále jen „**ČNB**“) k činnosti investiční společnosti a je ve smyslu ust. § 11 odst. 1 písm. c) až e) ZISIF oprávněna poskytovat tyto investiční služby:

- obhospodařování majetku zákazníka**, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management);
- provádění úschovy a správy investičních nástrojů** včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům a zaknihovaným cenným papírům vydávaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem;
- přijímání a předávání pokynů** týkající se investičních nástrojů.

Rozsah povolení k činnosti Investiční společnosti je dostupný v seznamu regulovaných a registrovaných subjektů ČNB dostupný z <https://www.cnb.cz/cs/dohled-financni-trh/seznamy/>.

Orgán dohledu:

Česká národní banka, se sídlem Praha 1, Na Příkopě 28, PSČ 115 03, www.cnb.cz (dále jen „**ČNB**“)

Informace o komunikaci s Klienty

Komunikace mezi Klientem a Společností probíhá zejména v listinné nebo elektronické podobě. Způsob zadávání Pokynů je uveden ve smluvní dokumentaci. Společnost komunikuje s Klienty v českém jazyce. Pokud klient nerozumí informacím v poskytnutých materiálech, poskytne mu Společnost v návaznosti na jeho žádost veškerou podporu a vysvětlující i dodatečné informace.

Veškerá (i telefonická) komunikace mezi Klienty a Společností při poskytování investičních služeb je podle právních předpisů zaznamenávána. Společnost při distribuci svých produktů využívá subjektů s povolením k poskytování investiční služby přijímání a předávání pokynů, s nimiž Společnost uzavřela smlouvu o distribuci investičních nástrojů (dále jen „**Distributoři**“). Distributoři jednají na základě uzavřených smluv Společnosti.

Informace o kategorizaci klientů

Za účelem zajištění odpovídající úrovně ochrany při poskytování investičních služeb Společnost v souladu se ZPKT řadí své Klienty do jedné z následujících kategorií:

- neprofesionální zákazník;
- profesionální zákazník;
- profesionální zákazník na žádost; nebo
- způsobilá protistrana.

Společnost považuje Klienta za neprofesionálního zákazníka, pokud Klientovi nesdělí výslovně jinou informaci ohledně jeho zařazení.

Pro každou z kategorií klientů právní předpisy stanoví různou míru plnění povinností, které směřují k ochraně klienta vůči rizikům vyplývajícím z investování na finančních trzích. Nejvyšší úroveň ochrany je poskytována neprofesionálním zákazníkům.

Klient má právo požádat Společnost o změnu svého zařazení, tj. o přeřazení do kategorie profesionální zákazník (profesionální zákazník na žádost), a to za podmínek upravených ZPKT. Se změnou jsou spojeny změny ve výši ochrany Klienta, včetně rozsahu informačních a dalších povinností. Společnost není povinna žádosti o změnu kategorie zařazení Klienta vyhovět. O změně zařazení informuje Společnost Klienta písemně.

Informace o obsahu smluvní dokumentace

Společnost vždy před uzavřením Smlouvy mezi ní a Klientem Klientovi umožňuje seznámit se v dostatečném předstihu s obsahem závazkového vztahu, včetně smluvní dokumentace týkající se požadované investiční služby, kterou předkládá Klientovi na trvalém nosiči dat. Smlouva, na jejímž základě budou poskytovány Klientovi investiční služby, spolu s všeobecnými obchodními podmínkami vymezuje úplný obsah smluvního vztahu mezi Společností a klientem a jejich práva a povinnosti.

Informace o investičních nástrojích

Společnost tímto poskytuje Klientům informace o investičních nástrojích a poskytovaných investičních službách v rozsahu, četnosti a termínech upravených ZPKT a nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565 ze dne 25. dubna 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o organizační požadavky a provozní podmínky investičních podniků a o vymezení pojmů pro účely zmíněné směrnice (dále jen „Nařízení“).

Podílové fondy (podílové listy)

Podílový list je investiční nástroj, který představuje podíl podílníka na majetku v podílovém fondu, se kterým jsou spojena práva podílníka plynoucí ze zákona nebo ze statutu daného podílového fondu. Mezi práva podílníka vyplývající z podílového listu patří zejména právo podílet se na výnosu z majetku tohoto podílového fondu. Hodnota všech podílových listů tvoří čistou hodnotu majetku v podílovém fondu.

Podílové fondy lze rozdělit na uzavřené a otevřené podílové fondy. Podílníci otevřeného podílového fondu mají právo na odkup podílového listu. Podílníci uzavřeného podílového fondu toto právo nemají, nebo je podmíněno splněním dalších podmínek.

Vymezení rizik plynoucí z podílových listů najdete ve statutu každého konkrétního podílového fondu a v obecném popisu rizik níže.

investiční akcie

Investiční akcie investičních fondů představují specifický druh akcií, které jsou vydávány investičními fondy ve formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem (tzv. SICAV). Akciová společnost s proměnným základním kapitálem může zřizovat podfondy s různými investičními strategiemi, přičemž podfond představuje účetně a majetkově oddělenou část společnosti s proměnným základním kapitálem, kdy účast na konkrétním podfondu představují právě investiční akcie. Akcionáři držící investiční akcie disponují právem na zpětný odkup investičních akcií, nikoliv však hlasovacími právy. Hlasovací právo je s investiční akcií spojeno pouze v případech výslovně stanovených v právních předpisech nebo v příslušném statutu či stanovách daného investičního fondu.

Vymezení rizik plynoucí z podílových listů najdete ve statutu každého konkrétního podílového fondu a v obecném popisu rizik níže.

Speciální fondy a fondy kvalifikovaných investorů (rozdělení dle typu investičního fondu)

Investiční akcie i podílové listy jsou vydávány investičními fondy. Investiční fondy lze rozdělit na fondy kolektivního investování a fondy kvalifikovaných investorů. Fondy kolektivního investování se dále dělí na standardní fondy a speciální fondy.

Do fondů kvalifikovaných investorů může investovat pouze Klient, který splňuje některý z definičních znaků definice kvalifikovaného investora dle § 272 odst. 1 ZISIF. Klient, který není výslovně uvedeným subjektem v rámci § 272 odst. 1 ZISIF (profesionální zákazník, obhospodařovatel, penzijní společnost apod.), může do fondu kvalifikovaných investorů investovat pouze v případě, že učiní prohlášení o tom, že si je vědom rizik spojených s investováním do fondu kvalifikovaných investorů a uhradí investici alespoň ve výši 1 000 000 Kč a zároveň tato investice bude odpovídat finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic Klienta. Společnost je oprávněna od Klienta požadovat poskytnutí informací, aby mohla posoudit, zda investice do fondu kvalifikovaných investorů odpovídá finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic Klienta. V případě, že Klient tyto informace neposkytne, nebude mu ze strany Společnosti umožněna investice do fondu kvalifikovaných investorů. V této souvislosti je nutné upozornit, že investory fondu kvalifikovaných investorů se mohou stát pouze zkušení investoři s dostatečnými znalostmi a dostatečným finančním zázemím, a to s ohledem na vyšší rizikovost a zpravidla nižší likviditu fondu kvalifikovaných investorů.

Fondy kvalifikovaných investorů nabízejí oproti speciálním fondům více investičních možností. Nicméně s ohledem na tuto skutečnost fondy kvalifikovaných investorů s sebou mohou nést specifická rizika. Rizika konkrétního fondu jsou uvedena ve statutu konkrétního fondu kvalifikovaných investorů.

Oproti tomu do speciálních fondů mohou investovat všichni investoři, kteří mají dostatečné znalosti a zkušenosti v oblasti investic do investičních fondů. Investoři však nemusí mít takové zkušenosti jako při investici do fondů kvalifikovaných investorů, přičemž minimální výše investice není požadována v takové výši jako u fondu kvalifikovaných investorů. Minimální výše investice do speciálního fondu je uvedena ve statutu konkrétního investičního fondu. Rizika konkrétního fondu jsou uvedena ve statutu konkrétního speciálního fondu.

Údaje o investičních službách

Společnost se zaměřuje především na služby přijímání a předávání pokynů k obchodům s investičními nástroji a službu obhospodařování majetku zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management).

Služba portfolio management

Služba portfolio managementu představuje investiční službu obhospodařování majetku zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání dle § 11 odst. 1 písm. c) ZISIF.

V rámci služby portfolio managementu si Klienti mohou zvolit z poskytovaných investičních strategií Společnosti, které byly pro Klienta vyhodnoceny jako vhodné, a to na základě Klientem uvedených požadavků a informací. Společnost vyhodnocuje vhodnost jednotlivých investičních strategií na základě informací od Klienta, a to v oblasti odborných znalostí v oblasti investic, zkušeností v oblasti investic, finanční situace Klienta, včetně schopnosti nést ztráty, a investičních cílech, včetně tolerance k riziku. V případě, že Společnost nemá v nabídce investiční strategii, která by byla pro Klienta vhodná, musí Klientovi poskytnutí služby portfolio managementu odmítnout.

Klient není oprávněn v rámci poskytované služby portfolio managementu udělovat pokyny k nákupu či prodeji investičních nástrojů. Společnost tak provádí obchody bez pokynu Klienta, a to v souladu s dohodnutou investiční strategií. Společnost pravidelně informuje Klienta o prováděných obchodech, a to v rámci výpisů z klientského účtu.

Služba přijímání a předávání pokynů

Služba přijímání a předávání pokynů je investiční službou přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů ve smyslu § 11 odst. 1 písm. e) ZISIF. Služba přijímání a předávání pokynů neobsahuje investiční službu investiční poradenství. Pro vyhodnocení přiměřenosti této služby Společnost požaduje po Klientovi informace o znalostech a zkušenost v oblasti investic. V případě, že Klient potřebné informace odmítne sdělit či z poskytnutých informací vyplývá, že tato služba není pro Klienta přiměřená, upozorní Společnosti Klienta na skutečnost, že investiční služba není pro Klienta přiměřená, nebo že nelze přiměřenost služby ve vztahu ke Klientovi vyhodnotit. Společnost v takovém případě upozorní Klienta na předemtné zjištění i na rizika a v případě přetrvávajícího zájmu Klientovi službu poskytne.

Společnost od Klientů přijímá pokyny ve vztahu k cenným papírům kolektivního investování (cenným papírům vydávaným fondy kolektivního investování a fondy kvalifikovaných investorů). Společnost tyto pokyny Klientů provádí, a to z pozice administrátora těchto investičních fondů. Společnost může pokyny Klientů předávat i jiným osobám, se kterými Společnost spolupracuje a které na základě vlastního smluvního vztahu se Klientem, jehož uzavření Společnost Klientovi zprostředkuje, předané pokyny na účet Klientů provádějí. Mezi náklady spojené s provedením pokynu patří veškeré výlohy vzniklé Klientovi, které přímo souvisejí s provedením pokynu, včetně poplatků hrazených třetím osobám zúčastněným na provedení pokynu. Společnost pravidelně sleduje kvalitu provádění pokynů ze strany třetích osob a zajišťuje nápravu případných nedostatků.

Při poskytování investičních služeb Společnost podléhá dohledu ČNB.

Informace o rizicích

Před rozhodnutím investovat do investičních nástrojů byste měli věnovat pozornost rizikovým faktorům, které jsou uvedeny níže. Společnost však upozorňuje, že níže uvedené upozornění neobsahuje popis veškerých rizik.

Hodnota investičních nástrojů a výnosy z nich plynoucí mohou v čase klesat i stoupat. Minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích. Není vyloučeno, že Klient nezíská zpět celou investovanou částku. Investici by proto měly realizovat pouze ty osoby, které jsou schopny případnou ztrátu finančně unést, a to po uvážení všech rizik spojených s investicí.

V souvislosti s investicemi do investičních nástrojů je třeba zvážit zejména tato rizika:

1. Rizika spojená s investováním (obecná)

S investičními nástroji a s investičními službami je spojena celá řada rizik. Obecně jde zejména o následující rizika:

Tržní riziko

Tržní riziko se odvíjí od změn v nabídce a poptávce po investičních nástrojích, kdy cena investičního nástroje roste společně s růstem poptávky po tomto investičním nástroji. Změny v růstu a poklesu poptávky a nabídky způsobuje vícero faktorů. Obecné tržní riziko může být způsobeno např. změnou trhu jako celku; specifické tržní riziko může být zapříčiněno např. nepříznivým vývojem konkrétního investičního nástroje.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je ovlivňováno nabídkou a poptávkou po konkrétním investičním nástroji. V důsledku tohoto rizika může dojít k tomu, že Klient nebude moci v určitý okamžik prodat určitý investiční nástroj za tržní cenu (resp. za cenu blízkou tržní ceně) nebo investiční nástroj nebude možné prodat, a to z důvodu pozastavení odkupu podílových listů nebo investičních akcií na základě právních předpisů, malého objemu trhu s daným investičním nástrojem nebo nedostupnosti takového trhu.

Riziko poplatků

Uskutečněné obchody jsou vždy spojeny s nutností uhradit poplatek, tj. výše poplatků roste společně s počtem prováděných obchodů. Společnost tak v tomto ohledu doporučuje Klientům sledovat náklady prováděných obchodů ve vztahu k počtu prováděných obchodů.

Úvěrové riziko

Uvedené riziko spočívá v riziku úpadku emitenta, následkem čehož budou jím emitované investiční nástroje významně znehodnoceny nebo zcela bezcenné. Negativní vliv na hodnotu investičních nástrojů může mít i snížení ratingu emitenta.

Operační riziko

Uvedené riziko vyplývá z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, případně z vnějších událostí.

Riziko ztráty celé investice

Investování do investičních nástrojů je spojené s rizikem ztráty investovaných prostředků a nelze vyloučit, že nedojde ke ztrátě veškerých investovaných prostředků.

Riziko týkající se udržitelnosti

Událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Bližší informace uvedeny v samostatné části věnované udržitelnosti.

2. Rizika týkající se podílových listů a investičních akcií

Konkrétní rizika vyplývající z podílových listů a investičních akcií jsou uvedena vždy ve statutu každého investičního fondu. Konkrétní rizika vyplývají ze zvolené investiční strategie fondu. Pokud jsou podílové listy či investiční akcie denominované v zahraniční měně, je třeba vzít v potaz i riziko měnové.

Podílové listy a investiční akcie lze (u otevřených investičních fondů) obvykle prakticky kdykoliv odprodat investičnímu fondu, který dané podílové listy či investiční akcie vydal, a to za jejich aktuální odkupní cenu stanovenou v souladu se statutem daného fondu. Ve výjimečných případech může být zpětný odkup podílových listů či investičních akcií dočasně pozastaven. Odkup podílových listů a investičních akcií může být spojen s poplatkem. Veškeré poplatky konkrétního investičního fondu jsou uvedeny ve statutu konkrétního investičního fondu (u některých fondů kvalifikovaných investorů mohou být poplatky za předčasný odkup velmi vysoké). Dále je nutné seznámit se s délkou realizace odkupu podílových listů a investičních akcií (u fondů kvalifikovaných investorů speciálních nemovitostních fondů může doba od podání žádosti do odkoupení cenného papíru trvat i rok). Délka realizace odkupu podílových listů a investičních akcií je taktéž uvedena ve statutu konkrétního investičního fondu.

V případě, že existuje pro podílové listy či investiční akcie sekundární trh, ceny, za které lze podílové listy a investiční akcie prodat, se mohou lišit od cen, které lze získat odkupem od obhospodařovatele.

Informace o nákladech (poplatcích) a jejich dopadech

Za poskytnutí investičních služeb hradí Klient Společnost odměnu uvedenou v Ceníku, který Společnost poskytne Klientovi před uzavřením Smlouvy spolu s návrhem smluvních podmínek a který je součástí smluvní dokumentace uzavřené mezi Klientem a Společností. V případě primárního úpisu cenných papírů kolektivního investování vydávaných investičními fondy, jejichž distribuci zajišťuje Společnost, jsou informace o nákladech a poplatcích součástí výběru služby a dále součástí dokumentace poskytnuté ve vztahu k předmětnému investičnímu fondu (zejm. statut a sdělení klíčových informací).

Společnost informuje klienta předem o všech poplatcích a nákladech.

Celkové náklady a poplatky mají dopad na návratnost poskytnuté investiční služby. Jako příklad dopadu nákladů na návratnost poskytnuté investiční služby lze uvést nákup investičního nástroje v hodnotě 1 000 Kč. Pokud celkové náklady a poplatky tvoří 3 % z investice, tj. 30 Kč, bude v případě výnosu investice třeba pro účely výpočtu čistého výnosu odečíst uvedené náklady od hrubého výnosu. Tj. v případě hrubého výnosu investice ve výši 5 %, tj. 50 Kč, bude čistý výnos investice ve výši 2 %, tj. 20 Kč. V případě hrubého výnosu ve výši 2 %, tj. 20 Kč, bude investice Klienta v důsledku nákladů a dopadů ztrátová, přičemž ztráta by činila 1 %, tj. 10 Kč.

V souvislosti s poskytovanou investiční službou mohou Klientovi vznikat další náklady, včetně daní, které Společnost neplatí a ani je Klientovi neúčtuje.

Informování o poskytovaných investičních službách

Klienti jsou o poskytovaných investičních službách informováni prostřednictvím výpisů z účtů Klientů vyhotovovaných Společností.

Povaha, četnost a termíny zasílání informací o poskytovaných službách stanoví Smlouva mezi Klientem a Společností. Tyto informace zahrnují informace o stavu majetku Klienta, informace o provedených pokynech (konfirmasi pokynů), jakož i informace o poplatcích, pobídkách a nákladech investičního nástroje a investiční služby.

Řízení střetu zájmů

Společnost zjišťuje a řídí střety zájmů s cílem zamezit potencionálnímu střetu zájmů mezi Společností, včetně vedoucích osob a zaměstnanců Společnosti, a jejími Klienty, mezi Klienty Společnosti navzájem a mezi jí obhospodařovanými a/nebo administrovanými investičními fondy a Klienty. Uvedené se vztahuje i na potenciální klienty.

V rámci zjišťování a řízení střetu zájmů v souvislosti s poskytováním služeb Společnost vezme v úvahu, zda Společnost, resp. její pracovník:

- může získat finanční prospěch nebo se vyhnout finanční ztrátě na úkor Klienta;
- má odlišný zájem na výsledku služby poskytované Klientovi nebo na výsledku obchodu prováděného jménem Klienta od zájmu tohoto Klienta;
- má motivaci upřednostnit zájem Klienta před zájmy jiného Klienta;
- podniká ve stejném oboru jako Klient;
- dostává nebo dostane od jiné osoby, než je Klient, pobídku v souvislosti se službou Klientovi a tato pobídka nepředstavuje obvyklou úplatu za poskytovanou službu.

Níže uvedené postupy souhrnně popisují pravidla Společnosti pro ochranu před střetem zájmů. Další informace ohledně pravidel řízení střetu zájmů jsou dostupné na vyžádání.

K řízení a předcházení střetu zájmů Společnost zejména organizačně odděluje činnosti s možným rizikem střetu zájmů, stanovuje zákaz výměny informací (informační bariéry, tzv. čínské zdi), se kterými je spojeno nebezpečí střetu zájmů, zavádí pravidla vnitřní kontroly a stanoví pravidla pro odměňování a pravidla pro osobní obchody osob se zvláštním vztahem ke Společnosti.

V případě, že hrozí nedovolený střet zájmů mezi Společností a Klientem, mezi Klienty Společnosti navzájem nebo mezi jí obhospodařovanými a/nebo administrovanými investičními fondy a Klienty a kdy neexistuje žádný jiný proveditelný způsob, jak zajistit spravedlivé jednání se všemi Klienty, informuje Společnost o této skutečnosti všechny zúčastněné.

V případě, že Společnost nemůže ani přes přijetí opatření zamezit nepříznivému vlivu střetu zájmů na zájmy Klienta, oznámí Společnost Klientovi informace o povaze a zdroji střetu zájmů.

Pobídky

Společnost pro případ, že bude přijímat pobídky od třetích stran či je poskytovat třetím stranám, přijala taková pravidla, která dovolí přijmout nebo poskytnout pouze takové pobídky, které přispívají ke zlepšení kvality služeb Klientovi, umožňují nebo jsou nezbytné pro poskytování investičních služeb a zároveň nijak nenarušují povinnost Společnosti jednat s odbornou péčí a v nejlepším zájmu Klienta. Současně bude Klient před poskytnutím investiční služby informován o existenci, povaze a výši či hodnotě pobídky.

Při poskytování investičních služeb nesmí Společnost poskytnout takovou pobídku, která může vést k porušení její povinnosti jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu Klientů nebo povinnosti řídit střety zájmů. Při poskytování investičních služeb může Společnost poskytnout pobídku, která:

- má přispět ke zlepšení kvality poskytované služby a není v rozporu s povinností Společnosti uvedenou v předchozí větě, nebo
- umožňuje poskytování investičních služeb nebo je pro tento účet nutná a její povaha není v rozporu s povinností Společnosti uvedenou v předchozí větě.

Společnost informuje Klienty, že v případě, kdy provádí distribuci cenných papírů kolektivního investování, přijímá za svou činnost od obhospodařovatele fondu nebo distributora odměnu ve výši zpravidla do 5 % z objemu pokynu. Společnost může v případě distribuce cenných papírů kolektivního investování přijímat dále i odměnu z pravidelných poplatků za obhospodařování (management fee). Výše odměny může činit 30-70 % z objemu poplatku. Výše poplatku za obhospodařování je uvedena ve statutu investičního fondu.

Společnost poskytuje pobídky spolupracujícím Distributorům v souvislosti s distribucí produktů Společnosti. Společnost poskytuje pobídky Distributorům tak, aby přispívaly ke zlepšení kvality poskytovaných služeb nebo činností. Pobídky poskytované Distributorům jsou vypočítávány procentuálně z odměny ze vstupních poplatků a případně i z ostatních (pravidelných) poplatků inkasovaných Společností.

Podrobnější informace ohledně pobídek poskytne Společnost Klientům v rámci pravidelných výpisů a dále na požádání.

Reklamacce a stížnosti

Klient je oprávněn podat Společnosti reklamaci, kterou se rozumí uplatnění práv Klienta z odpovědnosti Společnosti za vady investiční služby poskytnuté Klientovi. Klient je dále oprávněn podat Společnosti stížnost, kterou se rozumí jakýkoliv podnět Klienta Společnosti, jiný než reklamacce, jehož předmětem jsou výtky Klienta ke kvalitě poskytovaných služeb, chování pracovníků a dalším aspektům činnosti Společnosti.

Podrobnosti podávání reklamací a stížností i jejich vyřizování stanovuje reklamační řád, který je dostupný na internetových stránkách Společnosti.

Ochrana majetku klienta

V případě, kdy jsou Společnosti svěřeny peněžní prostředky nebo investiční nástroje, včetně těch, které mohou být pro Klienta získány v rámci poskytování investiční služby, dostávají se tyto investiční nástroje a peněžní prostředky do držení třetích stran, zejména bank, které Společnost využívá při plnění svých služeb a které je nezbytně využít k řádnému poskytnutí investiční služby, a to zejména ve smyslu zajištění následujících úkonů:

- a) zajištění a vypořádání transakce s investičními nástroji (tj. typicky převodu investičních nástrojů a peněžních prostředků);
- b) vedení příslušných evidencí investičních nástrojů;
- c) úschova či uložení investičních nástrojů (tj. zejména ve smyslu fyzického svěřeni investičního nástroje);
- d) správa (tj. zejména ve smyslu oprávnění výkonu práv z příslušného investičního nástroje, nikoli nutně fyzického svěřeni);
- e) vedení účtů klientských peněžních prostředků.

(dále společně jen „Custodiani“).

V případě Klientů Společnosti, kteří svěřují investiční nástroje či peněžní prostředky Společnosti, Společnost zajistí zavedení těchto opatření ochrany majetku Klientů:

- f) oddělení peněžních prostředků a dalšího majetku Klienta od majetku ostatních zákazníků, od majetku Společnosti i od majetku Custodiana;
- g) výběr takových Custodianů, kteří byli vyhodnoceni jako důvěryhodní, s dostatečnými zkušenostmi, s dobrou pověstí na finančním trhu, stabilní a podléhající regulaci a dohledu nad jejich činností;
- h) provádění pravidelných reconciliací evidencí investičních nástrojů.

Společnost zavedla opatření proti ztrátě, znehodnocení, zneužití, podvodu, špatné správě nebo nedbalosti spočívající zejména v:

- i) aplikaci principu čtyř očí pro dispozice se zákaznickým majetkem;
- j) neprovedení převodu mimo okruh účtů schválených představenstvem Společnosti.

V případě selhání Custodiana (zejména úpadku) nemá Klient právo požadovat vydání peněžních prostředků od Společnosti, ale uplatňuje svůj nárok v zemi sídla příslušného Custodiana (např. v případě banky se sídlem v České republice uplatňuje svůj nárok u Fondu pojištění vkladů). Společnost je nicméně povinna zpřístupnit v souladu s právními předpisy vedení příslušné evidence identifikující zejména jednotlivé Klienty a jejich podíly.

Garanční fond obchodníků s cennými papíry

Na základě ustanovení § 128 ZPKT byl zřízen Garanční fond obchodníků s cennými papíry (dále jen „Garanční fond“). Společnost je účastníkem záručního systému zabezpečovaného Garančním fondem. Společnost prohlašuje, že řádně a včas hradí příspěvky do Garančního fondu v souladu s ust. § 132a odst. 1 ve spojení s ust. § 129 ZPKT. Na Společnost se vztahuje zákonná úprava o pojištění hodnoty investovaného majetku Klienta pro případ, že Společnost nebude schopna z důvodu své finanční situace plnit své závazky nebo že soud vydá rozhodnutí o úpadku Společnosti nebo vydá jiné rozhodnutí, které má za následek, že Klienti Společnosti se nebudou moci účinně domáhat vydání svého majetku vůči Společnosti.

Náhrada z Garančního fondu se poskytuje za majetek Klienta, který mu nemohl být vydán z důvodů přímo souvisejících s finanční situací Společnosti. Pro výpočet náhrady jsou určující reálné hodnoty investičních nástrojů platné ke dni, ke kterému Garanční fond obdrží oznámení ČNB o tom, že Společnost z důvodu své finanční situace není schopna plnit své závazky spočívající ve vydání majetku Klientů a není pravděpodobné, že je splní do jednoho roku, nebo že soud prohlásil konkurz na majetek Společnosti nebo vydal jiné rozhodnutí, které má za následek, že Klienti Společnosti se nemohou účinně domáhat vydání svého majetku vůči Společnosti. Při výpočtu náhrady může Garanční fond přihlídnout i ke smluvním ujednáním mezi Společností a Klientem, jsou-li obvyklá, zejména ke skutečně připsaným úrokům nebo jiným výnosům, na které vznikl Klientovi nárok ke dni, kdy Garanční fond obdržel oznámení ČNB.

Náhrada se Klientovi poskytuje ve výši 90 % investované částky, nejvýše se však vyplatí částka v korunách českých odpovídající 20 000 EUR pro jednoho Klienta Společnosti.

Náhrada z Garančního fondu musí být vyplacena do tří měsíců ode dne ověření přihlášeného nároku a vypočtení výše náhrady. ČNB může ve výjimečných případech na žádost Garančního fondu prodloužit tuto lhůtu nejvýše o tři měsíce.

Na náhrady z Garančního fondu nemají nárok osoby uvedené v § 130 odst. 4 ZPKT.

V okamžiku výplaty náhrady přecházejí na Garanční fond věřitelská práva Klienta, kterému Garanční fond vyplatil náhradu, a to do výše vyplacené náhrady. Pokud byla pohledávka již přihlášena do konkursu na majetek Společnosti, stává se Garanční fond stejným okamžikem a ve stejném rozsahu konkursním věřitelem Společnosti v úpadku namísto Klienta. Na žádost Garančního fondu vyznačí insolvenční správce tuto změnu bez zbytečného odkladu v seznamu přihlášených pohledávek.

Právo Klienta na plnění z Garančního fondu se promlčuje uplynutím pěti let ode dne splatnosti pohledávky Klienta na vyplacení náhrady.

Další informace lze nalézt v ZPKT, na stránkách Garančního fondu (www.gfo.cz) nebo je na požádání poskytnou příslušní pracovníci Společnosti.

Fond pojištění vkladů

Peněžní prostředky Klientů jsou uloženy u bank na účtech ve zvláštním režimu podle § 41f zákona č. 1/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o bankách**“) a jsou pojištěny u fondu pojištění vkladů (dále jen „**Fond pojištění vkladů**“). Fond pojištění vkladů je zřízen na základě Zákona o bankách. Do Fondu pojištění vkladů ze zákona povinně přispívají všechny banky, stavební spořitelny a družstevní záložny se sídlem v České republice.

Při zakládání zákaznického účtu oznámí Společnost bance, u níž je účet veden, že skutečnými vlastníky prostředků na účtu jsou její Klienti (že jde tedy o účet ve zvláštním režimu představující peněžní prostředky více osob evidované na jednom účtu a současně je skutečný vlastník peněžní částky odlišný od majitele účtu). Společnost je povinna vést evidenci obsahující mimo jiné identifikační údaje Klientů a údaje o výši a důvodu (právním titulu) pohledávky z vkladu a tuto evidenci bez zbytečného odkladu ve stanovených případech předat bance na její požádání.

V případě, kdy ČNB oznámí, že banka, u níž jsou uloženy peněžní prostředky klientů, není schopna dostát svým závazkům, vyplatí Fond pojištění vkladů všem fyzickým a právnickým osobám 100 % jejich vkladů, a to včetně úroků, až do výše maximálně 100 000 EUR, přičemž výplata náhrad musí být zahájena do dvaceti pracovních dní od vydání tohoto oznámení. Výplata se provádí v korunách českých, náhrady za prostředky na devizových účtech se přepočítávají kurzem ČNB k rozhodnému datu.

Podrobnější informace je možno nalézt v Zákoně o bankách, na stránkách Fondu pojištění vkladů (www.fpv.cz) nebo je na požádání poskytnou příslušní pracovníci Společnosti.

Informace o udržitelnosti

Společnost tímto v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (dále jen „**SFDR**“) informuje o začleňování rizik týkajících se udržitelnosti a zohledňování nepříznivých dopadů na udržitelnost do jejich postupů.

Udržitelná investice

Udržitelnou investicí je investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálním cílům, jako jsou investice měřené například klíčovými ukazateli pro účinnost zdrojů ohledně využívání energie, energie z obnovitelných zdrojů, surovin, vody a půdy, produkce odpadů, emisí skleníkových plynů, nebo ukazateli jejího dopadu na biologickou rozmanitost a oběhové hospodářství, nebo investice do hospodářské činnosti, která přispívá k sociálním cílům, zejména investice, která přispívá k řešení nerovnosti, nebo investice podporující sociální soudržnost, sociální integraci a pracovněprávní vztahy nebo investice do lidského kapitálu nebo hospodářsky či sociálně znevýhodněných komunit, za předpokladu, že tyto investice významně nepoškozují žádný z uvedených cílů a společností, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení, zejména ohledně řádných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování příslušných zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Politika začleňování rizik udržitelnosti podle článku 3 SFDR

Riziky týkajícími se udržitelnosti jsou události nebo situace v environmentální, sociální oblasti nebo oblasti řízení a správy, které pokud by nastaly, tak by mohly mít významný nepříznivý dopad na hodnotu investice (dále společně jen „ESG rizika“). V jednotlivých oblastech se jedná především o tato ESG rizika:

- a) **environmentální oblast** – rizika spojená s vlivem člověka na životní prostředí (ztrátou biodiverzity, změnou klimatu, znečištěním atd...) a rizika spojenými se “zelenou transformací” (zejména regulatorní rizika a technologická rizika spojená s přechodem na zelenou ekonomiku);
- b) **sociální oblast** – tzv. social risks, přičemž do této kategorie spadá především negativní dopad na dodržování lidských práv a rovnoprávnosti, korupce a úplatkářství a podpora jakékoli formy nelegálního či jaderného zbrojení, válečných konfliktů a násilí;
- c) **oblast řízení a správy** – tzv. governance risk, přičemž do této kategorie spadá např. obcházení zákonů dané země, netransparentní účetnictví a neodvádění daní podle vzniku hodnot, ale také nedostatečná udržitelná ziskovost, stabilita a síla managementu, ochrana akcionářů, etické standardy, neprůhledné či nerovné odměňování zaměstnanců a managementu, či nefunkční risk management.

Výše uvedené příklady ESG rizik jsou však pouze demonstrativní, strategie Společnosti k zohledňování ESG rizik počítá s průběžnou identifikací nových ESG rizik a jejich začleňování do procesů investičního rozhodování Společnosti.

Společnost v rámci začleňování ESG rizik do investičního procesu vychází především z povinností jí uložených podle článků 18, 30, 40 a 57 Nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled (dále jen „AIFMR“).

Vzhledem k velmi širokému vymezení ESG rizik Společnost v rámci jejich identifikace a zohledňování nastavila svou politiku takovým způsobem, že zohledňuje pouze ta ESG rizika, která mohou realisticky vést k významnému snížení hodnoty investice. V rámci tohoto vyhodnocení Společnost klasifikovala oblasti rizik spojených se zelenou transformací a s klimatickou změnou jako oblasti spojené s vysokým potenciálem pro vznik nových ESG rizik, která zatím nelze dostatečně konkrétně identifikovat a zohledňovat v procesech investičního rozhodování. V rámci řízení těchto potenciálních rizik Společnost nastavila interní procesy pro jejich sledování a průběžnou identifikaci nových rizik v daných oblastech. V rámci investičního procesu Společnost aktuálně zohledňuje ESG rizika v následujících oblastech:

- a) ve vztahu k nastavení investičního procesu a procesů identifikace relevantních rizik, přičemž Společnost zohledňuje především procesní ESG rizika v oblasti řízení a správy (riziko nedostatečného due diligence, nedostatečného systému řízení rizik, nedostatečného dohledu a nevhodně nastaveného odměňování pracovníků);
- b) ve vztahu ke konkrétním investicím jsou vyhodnocovány konkrétní rizika udržitelnosti identifikovaná ve vztahu k dané transakci, přičemž jako samostatné ESG riziko Společnost zpravidla vyhodnocuje reputační a compliance riziko spojené s danou transakcí; ESG rizika jsou v rámci investičního procesu vyhodnocována, pokud jsou uvedena v rizikovém profilu daného investičního fondu (a tedy zpravidla obsažena v jeho statutu) nebo pokud jsou identifikována v souvislosti s konkrétní transakcí.

Společnost nepředpokládá, že by ESG rizika měla závažné dopady na návratnost finančních produktů poskytovaných Společností. V případě odlišného posouzení dopadů ESG rizik bude tato informace zpravidla uvedena ve statutu konkrétního investičního fondu v části popisující oblast udržitelnosti.

Začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do investičního rozhodování ze strany Společnosti

Společnost zohledňuje rizika týkající se udržitelnosti jako samostatnou kategorii rizik v situacích, kdy vystupuje jako správce portfolia (tj. při poskytování investiční služby portfolio managementu dle § 11 odst. 1 písm. c) ZPKT).

V rámci zohledňování rizika týkajícího se udržitelnosti Společnost u jednotlivých investičních nástrojů hodnotí rizika týkající se udržitelnosti a posuzovaným investičním nástrojům přiřazuje hodnoty rizikovosti z pohledu rizik týkajících se udržitelnosti.

Společnost sleduje vývoj v předmětné oblasti a přístup k začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do investičního rozhodování ze strany Společnosti a své procesy pravidelně vyhodnocuje a aktualizuje.

Společnost upozorňuje, že i přes řízení rizik týkajících se udržitelnosti nelze zaručit, že výše uvedené postupy zabrání negativním dopadům rizik týkajících se udržitelnosti na vývoj investice. Pravděpodobnost negativního dopadu rizik týkajících se udržitelnosti na portfolio klienta může být v jednotlivých případech různá, přičemž v jednotlivých případech bude záležet především na celkové expozici vůči riziku týkajícím se udržitelnosti a jeho závažnosti.

Nezohledňování hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti

Společnost v současné době v situacích, kdy vystupuje jako správce portfolia, nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti. Společnost nepovažuje zohledňování hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí v současné době za

relevantní, a to jak s ohledem na skutečnost, že informace, které jsou v předmětné oblasti v současné době ze strany emitentů k dispozici, nejsou standardizovány, tak i s ohledem na skutečnost, že cílem investičních rozhodnutí je zejména ekonomická výhodnost, a hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti tak nepředstavují samostatnou relevantní kategorii.

Společnost však sleduje vývoj v předmětné oblasti a přístup k hlavním nepříznivým dopadům investičních rozhodnutí a investičního poradenství na faktory udržitelnosti pravidelně vyhodnocuje a aktualizuje.

Začleňování rizik udržitelnosti do systému odměňování dle čl. 5 SFDR

Společnost uplatňuje zásady a postupy v rámci systému odměňování v souladu s regulací tak, aby:

- a) podporovaly řádné a účinné řízení rizik a byly s ním v souladu, nepodněcovaly k podstupování rizik nad rámec rizikového profilu obhospodařovatele investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, zejména s ohledem na statut nebo společenskou smlouvu obhospodařovaného investičního fondu nebo srovnatelný dokument zahraničního investičního fondu;
- b) byly v souladu se strategií podnikání, cíli, hodnotami a zájmy obhospodařovatele investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, nebo tohoto fondu, a zahrnovaly postupy k zamezování střetům zájmů v souvislosti s odměňováním.

Tyto zásady a postupy jsou plně konzistentní se začleňováním ESG rizik do systému řízení rizik ve Společnosti (výše uvedené zásady a postupy slouží k řízení ESG rizik, zejména v oblasti řízení a správy).

Poučení o zpracování osobních údajů

Společnost jako správce osobních údajů zpracovává osobní údaje Klienta ve smyslu nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/679 ze dne 27. dubna 2016 o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů a o zrušení směrnice 95/46/ES (obecné nařízení o ochraně osobních údajů) a zákona č. 110/2019 Sb., o zpracování osobních údajů, ve znění pozdějších předpisů. Bližší informace o zpracování osobních údajů jsou uvedeny v příslušném návrhu Smlouvy, obchodních podmínkách, na internetových stránkách Společnosti a případně budou vysvětleny Klientovi příslušným pracovníkem Společnosti.

Jiné relevantní informace

Na žádost Vám budou Společností poskytnuty statut konkrétního fondu a všeobecné obchodní podmínky.

Tento dokument je účinný ode dne 12. 4. 2024.