

INFORMACE A POUČENÍ ZÁKAZNÍKA/PARTNERA A PROHLÁŠENÍ ZPROSTŘEDKOVATELŮ A ZÁKAZNÍKA/PARTNERA

I. DEFINICE

AML zákon – zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, v platném znění.

ČNB – Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, webová adresa www.cnb.cz.

COI – Česká obchodní inspekce, Štěpánská 567/15, 120 00 Praha 2, webová adresa www.coi.cz.

Daňovým rezidentem USA se pro účely tohoto formuláře rozumí fyzická nebo právnická osoba, která je daňovým rezidentem USA, nebo je u ní zjištěna jiná americká indicie, např.: státní občanství USA, místo narození/registrace v USA, adresa/sídlo v USA, US telefon (předčíslí 001), pokyn k poukázání platby na US účet.

Dítětem se pro účely tohoto formuláře rozumí fyzická osoba, u které je Zákazník nebo Partner zákonným zástupcem nebo opatrovníkem, nebo jiná nezletilá osoba, která je účastníkem zprostředkovaného smluvního vztahu (např. vnuk, vnučka, neteř, synovec atd.), a pro kterou Spolupracovník (resp. FINCENTRUM) zprostředkovává smlouvy pro smluvní finanční instituce, nebo uzavírá Smlouvu o investičním zprostředkování nebo jí poskytuje další související služby.

Finanční arbitř – Kancelář Finančního arbitra, Legerova 1581/69, 110 00 Praha 1, webová adresa www.finarbitr.cz/cs/.

FINCENTRUM – obchodní jméno: Fincentrum & Swiss Life Select a.s., adresa sídla: Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8, IČO: 24260444, zápis v OR: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 18458.

Formulář k uzavíráním smlouvám – tento formulář včetně veškerých jeho případných příloh; dále a výše označován také jako „FUS“ či „formulář“.

Investiční dotazník – dotazník FINCENTRA sloužící zejména k určení investičního profilu Zákazníka/Partnera. Investiční dotazník musí být Zákazníkem/Partnerem vyplněn vždy před zprostředkováním investic a/nebo rezervotvorného pojištění, přičemž vyplněný Investiční dotazník je Zákazníkoví/Partnerovi FINCENTREM zaslán na e-mailovou adresu Zákazníka/Partnera uvedenou v Investičním dotazníku, a to před podpisem tohoto formuláře.

Klientský portál – webový portál přístupný Zákazníkoví/Partnerovi na internetové adrese www.mujiip.cz, nebo www.mujsanon.cz, který Zákazníkoví/Partnerovi slouží mj. ke správě zprostředkovaných smluv či k seznamování se s legislativou stanovenými informacemi (např. pobídky v oblasti investic, ex post informace v oblasti investic, které jsou zde průběžně aktualizovány).

NOZ – zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění.

Partnerem se pro účely tohoto formuláře rozumí fyzická osoba, která je životním partnerem Zákazníka, je-li tento rovněž fyzickou osobou, příp. zákonný zástupce nebo opatrovník této osoby, nebo statutární orgán je-li Zákazníkem právnická osoba, nebo jiná plnoletá osoba se vztahem k Zákazníkoví, pro kterou Spolupracovník (resp. FINCENTRUM) zprostředkovává smlouvy pro smluvní finanční instituce, nebo uzavírá Smlouvu o poskytování investičních služeb nebo jí poskytuje další související služby.

Reklamační řád je dostupný na www.fcsls.cz. Postupy ohledně možnosti podání stížnosti, případně o dalších právních možnostech jsou uvedeny v Reklamačním řádu FINCENTRA.

Spolupracovník – fyzická nebo právnická osoba, která pro FINCENTRUM vykonává činnost na základě Smlouvy o spolupráci (jedná se především o zprostředkovatelskou činnost v oblasti finančních produktů a souvisejících služeb).

Zákazníkem se pro účely tohoto formuláře rozumí fyzická nebo právnická osoba, příp. zákonný zástupce osoby nebo opatrovník, pro kterou Spolupracovník (resp. FINCENTRUM) zprostředkovává smlouvy pro smluvní finanční instituce, nebo uzavírá Smlouvu o poskytování investičních služeb nebo jí poskytuje další související služby.

II. ZPRACOVÁNÍ OSOBNÍCH ÚDAJŮ

FINCENTRUM věnuje náležitou pozornost ochraně Vašich osobních údajů a osobních údajů Vašich blízkých (Partnera, Děti), proto bychom Vás rádi informovali o základních náležitostech zpracování osobních údajů ve smyslu Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2016/679 („GDPR“) a ve smyslu zákona č. 110/2019 Sb., o zpracování osobních údajů. FINCENTRUM při zpracování osobních údajů uvedených na tomto formuláři vystupuje v roli správce osobních údajů. FINCENTRUM, resp. Spolupracovník, jakožto osoba pověřená FINCENTREM zpracovává Vaše osobní údaje a osobní údaje v tomto formuláři uvedené; zejména se jedná o identifikační a kontaktní osobní údaje, údaje týkající se Vaší finanční situace, vzdělání, povolání. Uvedené osobní údaje jste jakožto subjekt údajů poskytl(a) dobrovolně za účelem poskytnutí služby finančního zprostředkování a za účelem uzavření smlouvy. Zpracování dále probíhá za účelem plnění smluvních povinností FINCENTRA, na základě oprávněných zájmů FINCENTRA a obhajoby případných právních nároků FINCENTRA. Osobní údaje budou zpracovávány FINCENTREM minimálně po dobu trvání zprostředkovaných nebo uzavřených smluv, a dále po dobu 15 let po jejich skončení, nestanoví-li zvláštní zákon lhůtu delší.

Více informací ke způsobu, rozsahu a účelu zpracování Vašich osobních údajů, o Vašich právech souvisejících s ochranou osobních údajů naleznete v Informačním memorandu na webové adrese www.fcsls.cz. V případě nejasností ohledně zpracování osobních údajů nás kontaktujte na adrese sídla naší společnosti, nebo na e-mailové adrese gdpr@fcsls.cz. Pokud nejste spokojeni s jakýmkoli aspektem shromažďování, sdílení nebo používání Vašich osobních údajů z naší strany, neváhejte nám to sdělit. Můžete nás kontaktovat prostřednictvím výše uvedených kontaktních údajů. Pokud nejste spokojeni s naší odpovědí, máte právo obrátit se na Úřad pro ochranu osobních údajů sídlem: Pplk. Sochora 27, 170 00 Praha 7, web: www.uoou.cz.

Za účelem posílení Vašich práv a záruk při zpracování osobních údajů jsme jmenovali osobu pověřenou pro ochranu osobních údajů, kterého můžete kontaktovat ve všech záležitostech souvisejících se zpracováním Vašich osobních údajů a výkonem Vašich práv, a to elektronicky prostřednictvím e-mailu: gdpr@fcsls.cz, nebo písemně na adrese: Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8.

III. OPATŘENÍ PROTI LEGALIZACI VÝNOSŮ Z TRESTNÉ ČINNOSTI A FINANCOVÁNÍ TERORISMU

FINCENTRUM je při svých činnostech osobou povinnou ve smyslu zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu (dále jen „AML zákon“). FINCENTRUM v souladu s AML zákonem a systémem svých vnitřních AML předpisů plní své povinnosti v oblasti boje proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu. Účelem naplňování těchto AML zásad a principů je minimalizovat resp. zabránit rizikům, jež vyplývají z možného zneužití společnosti FINCENTRUM k legalizaci výnosů z trestné činnosti nebo financování terorismu a rozpoznat tato rizika v rané fázi.

Před uzavřením obchodu musí být účastník obchodu prozkoumán z hlediska přijatelnosti pro FINCENTRUM provedením celkového hodnocení, přičemž musí být vzata v úvahu veškerá Zákazníkem/Partnerem poskytnutá data, a dále informace zjištěné o Zákazníkoví/Partnerovi na základě kontroly seznamů sankcionovaných osob, politicky exponovaných osob a dalších veřejných či neveřejných registrů, kterou FINCENTRUM provádí vždy před provedením obchodu. Pozadí a účel smlouvy musí být vyjasněn a dokumentován. Pokud se v průběhu kontroly přijatelnosti Zákazníka/Partnera objeví nějaké podezření, nebo pokud nastanou jiné podezřelé okolnosti, bude postupováno v souladu s platnou legislativou a vnitřními předpisy FINCENTRA. Obchody smí být prováděny pouze se Zákazníky/Partneri, jejichž identita a finanční zdroje mohou být v rozumné míře prokázány.

Politicky exponovanou osobou se ve smyslu ustanovení AML zákona rozumí:

- fyzická osoba, která je nebo byla ve významné veřejné funkci s celostátním nebo regionálním významem, jako je zejména hlava státu, předseda vlády, vedoucí ústředního orgánu státní správy a jeho zástupce (náměstek, státní tajemník), člen parlamentu, člen řídicího orgánu politické strany, vedoucí představitel územní samosprávy, soudce nejvyššího soudu, ústavního soudu nebo jiného nejvyššího justičního orgánu, proti jehož rozhodnutí obecně až na výjimky nelze použít opravné prostředky, člen bankovní rady centrální banky, vysoký důstojník ozbrojených sil nebo sboru, člen nebo zástupce člena, je-li jím právnická osoba, statutárního orgánu obchodní korporace ovládané státem, velvyslanec nebo vedoucí diplomatické mise, anebo fyzická osoba, která obdobnou funkci vykonává nebo vykonávala v jiném státě, v orgánu Evropské unie a nebo v mezinárodní organizaci,
- fyzická osoba, která je
 - osobou blízkou k osobě uvedené v písmenu a),
 - společníkem nebo skutečným majitelem stejné právnické osoby, popřípadě svěřenského fondu, jako osoba uvedená v písmenu a), nebo je o ní povinně osobě známo, že je v jakémkoli jiném blízkém podnikatelském vztahu s osobou uvedenou v písmenu a), nebo
 - skutečným majitelem právnické osoby, popřípadě svěřenského fondu, o kterých je povinně osobě známo, že byly vytvořeny ve prospěch osoby uvedené v písmenu a).

IV. ZPROSTŘEDKOVÁNÍ SPOTŘEBITELSKÝCH ÚVĚRŮ

Při zprostředkování spotřebitelského úvěru, podléhá tento vztah regulaci zákona č. 257/2016 Sb., zákon o spotřebitelském úvěru (dále jen „ZSÚ“). FINCENTRUM tímto informuje Zákazníka/Partnera, že zprostředkovává spotřebitelské úvěry pro více poskytovatelů spotřebitelských úvěrů, taktéž činí Spolupracovník, byl-li ke zprostředkování spotřebitelských úvěrů FINCENTREM zmocněn.

Informace o samostatném zprostředkovateli a vázaném zástupci

FINCENTRUM prohlašuje, že je oprávněno zprostředkovávat spotřebitelský úvěr na základě oprávnění k činnosti samostatného zprostředkovatele spotřebitelského úvěru uděleného ČNB. FINCENTRUM dále prohlašuje, že Spolupracovník zprostředkovává spotřebitelský úvěr jako vázaný zástupce samostatného zprostředkovatele spotřebitelského úvěru (tj. FINCENTRA). Údaje o FINCENTRU a Spolupracovníkovi jsou evidovány a zveřejněny v registru ČNB (<https://www.cnb.cz/cnb/jerrs>).

Obecné informace ke zprostředkování spotřebitelského úvěru

FINCENTRUM a Spolupracovníci v rámci výkonu činnosti zprostředkování spotřebitelských úvěrů u spotřebitelského úvěru na bydlení a spotřebitelského úvěru jiného než na bydlení neposkytují radu ve smyslu § 85 ZSÚ. FINCENTRUM informuje Zákazníka/Partnera, že výše odměny za zprostředkování spotřebitelského úvěru bude uvedena v předsmuvních informacích konkrétního poskytovatele. Zprostředkování spotřebitelského úvěru není ze strany FINCENTRA, resp. Spolupracovníka podmiňováno jakoukoli doplňkovou službou. FINCENTRUM Zákazníka/Partnera informuje, že současně nepobírá odměnu nebo pobídku za zprostředkování spotřebitelského úvěru od spotřebitele i od poskytovatele nebo třetí osoby. FINCENTRUM, resp. Spolupracovník informuje Zákazníka/Partnera a předává mu předsmuvní informace ve smyslu § 94-97 ZSÚ na dokumentech konkrétního poskytovatele spotřebitelského úvěru. Případné stížnosti je možné podávat na adrese sídla FINCENTRA nebo na e-mail: reklamacie@fincentrum.com. Veškeré další postupy ohledně možnosti podání stížnosti případně o dalších právních možnostech jsou uvedeny v Reklamačním řádu FINCENTRA, který je dostupný na www.fcsls.cz. Zákazník/Partner prohlašuje, že byl s těmito postupy seznámen, a že si je vědom, že orgánem dohledu v rámci zprostředkování spotřebitelských úvěrů je ČNB.

Pravidla střetu zájmů: Ve vztahu mezi FINCENTREM, resp. Spolupracovníkem a Zákazníkem/Partnerem dochází ke střetu zájmů ve smyslu Zákona. Střet zájmů je dán především způsobem odměňování FINCENTRA, resp. Spolupracovníka (viz výše). Podrobnosti o způsobech výpočtu odměn za zprostředkování spotřebitelského úvěru jsou FINCENTRUM, resp. Spolupracovník povinni Zákazníkoví/Partnerovi objasnit.

V. ZPROSTŘEDKOVÁNÍ POJIŠTĚNÍ

Veškeré informace související se zprostředkováním pojištění jsou uvedeny v příloze č. 1 tohoto formuláře – „Záznam z jednání – zprostředkování pojištění“.

VI. ZPROSTŘEDKOVÁNÍ DOPLŇKOVÉHO PENZIJNÍHO SPOŘENÍ

Informace o osobách oprávněných zprostředkovávat DPS

FINCENTRUM prohlašuje, že je oprávněno zprostředkovávat doplňkové penzijní spoření (dále jen „DPS“) na základě oprávnění k činnosti samostatného zprostředkovatele dle zákona o doplňkovém penzijním spoření uděleného ČNB. FINCENTRUM dále prohlašuje, že Spolupracovník zprostředkovává DPS jako vázaný zástupce samostatného zprostředkovatele dle zákona o doplňkovém penzijním spoření (tj. FINCENTRA). Údaje o FINCENTRU a Spolupracovníkovi jsou evidovány a zveřejněny v registru ČNB (<https://www.cnb.cz/cnb/jerrs>).

UPOZORNĚNÍ FINCENTRA:

- a) V rámci zprostředkování DPS není poskytováno penzijní doporučení.
- b) Pokud některá smluvní penzijní společnost (dále jen „smluvní PS“) provádí srovnání s jinými smluvními PS nebo jinými penzijními společnostmi z hlediska strategií spoření, způsobu investování účastnických fondů, návrhů smluv, údajů o minulých a očekávaných výnosech u DPS, má Zákazník/Partner právo vyžádat si tyto informace od Spolupracovníka, resp. FINCENTRA, přičemž jsou mu tyto předány na materiálech příslušné smluvní PS. FINCENTRUM takováto srovnání pro Zákazníka/Partnera neprovádí.
- c) Podrobné informace ve smyslu § 133 zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření (dále jen „Zákon o DPS“) jsou Zákazníkovi/Partnerovi předávány Spolupracovníkem, resp. FINCENTREM na materiálech konkrétních smluvních PS.
- d) Sdělení klíčových informací ve smyslu § 134 Zákona o DPS jsou Zákazníkovi/Partnerovi poskytnuta Spolupracovníkem, resp. FINCENTREM na materiálech konkrétních smluvních PS a uveřejněna na internetových stránkách každé smluvní PS, která daný účastnický fond obhospodařuje.
- e) Dohled v oblasti zprostředkování DPS vykonává ČNB.
- f) Každý účastník má právo si bezúplatně vyžádat statut daného účastnického fondu a sdělení klíčových informací v listinné podobě.
- g) Případné stížnosti je možné podávat na adrese sídla FINCENTRA nebo na e-mail: reklama@fcsls.cz. Veškeré další postupy ohledně možnosti podání stížnosti případně o dalších právních možnostech jsou uvedeny v Reklamačním řádu FINCENTRA, který je dostupný na www.fcsls.cz.

Pravidla střetu zájmů

Ve vztahu mezi FINCENTREM, resp. Spolupracovníkem a Zákazníkem/Partnerem dochází ke střetu zájmů ve smyslu Zákona. Střet zájmů je dán především způsobem odměňování FINCENTRA, resp. Spolupracovníka. Podrobnosti o způsobech výpočtu odměn za zprostředkování DPS FINCENTRUM, resp. Spolupracovník povinni Zákazníkovi/Partnerovi objasnit.

Informace o nákladech, poplatcích a pobídkách

FINCENTRUM, resp. Spolupracovník jsou povinni informovat Zákazníka/Partnera o všech příslušných poplatcích a nákladech spojených se zprostředkováním DPS (zejména odměny, pobídky, poplatky, daně apod.). Příslušné informace od smluvních PS jsou uvedeny v jejich písemných materiálech (např. obchodní podmínky, sdělení klíčových informací atd.), které předává Zákazníkovi/Partnerovi Spolupracovník, resp. FINCENTRUM, nebo na internetových stránkách smluvních PS. O existenci, povaze a způsobu výpočtu odměny, resp. pobídky musí být Zákazník/Partner jasně, srozumitelně a úplně informován, přičemž tuto informaci obdrží Zákazník/Partner buď přímo od Spolupracovníka, nebo od FINCENTRA na základě dotazu na e-mail nebo na telefon – obojí viz zápatí tohoto formuláře. FINCENTRUM, resp. Spolupracovník prohlašují, že pobídky Zákazníkům/Partnerům neposkytují ani pobídky od nich nepřijímají, s výhradou odměny za zprostředkování smluv o DPS přijímané od smluvních PS.

Informace a poučení k části Zjištění investičního zaměření v rámci Zprostředkování DPS

Zodpovězení otázek v Investičním dotazníku a v části Zjištění investičního zaměření v rámci Zprostředkování DPS Zákazníkem/Partnerem umožní zjistit doporučený profil a vhodnou strategii spoření v DPS, která odpovídá jeho cílům, odborným znalostem a zkušenostem potřebným pro pochopení souvisejících rizik. V souladu se Zákonem o DPS jsou FINCENTRUM, resp. Spolupracovník povinni předložit tyto otázky Zákazníkovi/Partnerovi k vyplnění, přičemž vyplnění je ze strany Zákazníka/Partnera dobrovolné.

Upozornění k vyhodnocení profilu v rámci DPS:

- a) V případě, že Zákazník/Partner si po vyplnění otázek v Investičním dotazníku a v části Zjištění investičního zaměření v rámci Zprostředkování DPS vybere jinou, než navrhovanou strategii spoření, vystavuje se riziku nevhodného rozložení investice;
- b) V případě, že Zákazník/Partner zodpoví otázky neúplně, nepřesně nebo nepravdivě, nebude možné správně vyhodnotit profil a vhodnou strategii spoření a Zákazník/Partner se tak vystavuje riziku nevhodného rozložení investice;
- c) V případě, že Zákazník/Partner odmítne kteroukoliv z otázek v Investičním dotazníku a/nebo v části Zjištění investičního zaměření vyplnit, vystavuje se riziku nevhodného rozložení investice, přičemž na něj bude pohlíženo jako na osobu s konzervativním profilem;
- d) V případě vzniku situací podle bodů a), b) nebo c) výše bude Spolupracovník, resp. FINCENTRUM postupovat podle rozhodnutí/volby Zákazníka/Partnera.

Jestliže vyhodnocením profilu v části Zjištění investičního zaměření vyjde Zákazníkovi/Partnerovi jiný než konzervativní profil, FINCENTRUM při výběru konkrétní strategie odkazuje Zákazníka/Partnera na podmínky konkrétní vybrané smluvní PS. Spolupracovník, resp. FINCENTRUM bude přitom postupovat podle rozhodnutí/volby Zákazníka/Partnera.

VYHODNOCENÍ PROFILU ZÁKAZNÍKA/PARTNERA – ZPROSTŘEDKOVÁNÍ DPS

Investiční profil z Investičního dotazníku	Investiční horizont (celé roky)*		
	5–9 let	10–19 let	20 a více let
A	Konzervativní	Vyvážený	Vyvážený
B	Vyvážený	Vyvážený	Dynamický
C	Vyvážený	Dynamický	Dynamický
D	Dynamický	Dynamický	Dynamický

*Předpokládá se minimální investiční horizont 5 let k dosažení starobní penze.

Všeobecné informace o doplňkovém penzijním spoření

1. III. pilíř – doplňkové penzijní spoření

Jedná se o možnost zvýšení svého důchodového zabezpečení formou dobrovolného spoření prostřednictvím vlastních příspěvků. Příspěvky jsou zvýhodněny státními příspěvky, daňovými úlevami; účastníkovi může přispívat i zaměstnavatel. Účastník má právo opakovaně měnit penzijní společnost, vyšší příspěvků i zvolenou strategii spoření. Smlouvu o DPS je možné předčasně ukončit (tzv. odbytné), přičemž ovšem zaniká nárok na výplatu státních příspěvků a v případě, že účastník čerpal daňové úlevy, je povinen je zpětně dodat. Po dosažení 60 let má účastník možnost výplaty svých úspor formou penze na dobu určitou (vyplácí penzijní společnost nebo pojišťovna, kterou si účastník zvolí) nebo formou doživotní penze (vyplácí pojišťovna, kterou si účastník zvolí).

2. III. pilíř – transformovaný fond (dříve penzijní připojištění)

Jedná se o fond spravovaný penzijní společností, jehož prostřednictvím penzijní společnost spravuje penzijní připojištění. Do transformovaného fondu nemohou vstupovat noví účastníci s výjimkou převodu prostředků ze zrušeného penzijního fondu, sloučení transformovaných fondů a převodu prostředků účastníků zanikajícího transformovaného fondu jiné penzijní společnosti. Práva a povinnosti účastníka v transformovaném fondu a příjemce dávky penzijního připojištění z transformovaného fondu se řídí zákonem o penzijním připojištění, sjednaným penzijním plánem a smlouvou o penzijním připojištění. Jejich nároky zůstávají s výjimkou omezení nároku na převod prostředků k jinému fondu zachovány. Nelze být zároveň účastníkem doplňkového penzijního spoření a transformovaného fondu. Převedení prostředků účastníka z transformovaného fondu je jinak možné pouze do účastnických fondů téže penzijní společnosti na základě uzavření smlouvy o doplňkovém penzijním spoření a je bezplatné.

Všeobecné informace o možných rizicích spojených s investičními nástroji

Viz informace uvedené na zadní straně formuláře v oddíle VII. odst. 4).

VII. VŠEOBECNÉ INFORMACE O INVESTOVÁNÍ A ZÁKLADNÍCH INVESTIČNÍCH NÁSTROJÍCH

(V: – Výhody, N: – Nevýhody)

1) DAŇOVÉ ASPEKTY

V: Výnosy z investičního nástroje jsou osvobozeny od daně z příjmu fyzických osob, pokud dojde k jeho prodeji za dobu delší než tři roky od jeho nákupu.
N: Výnosy vyplácené formou dividend je investor povinen zdanit vždy.

2) GARANČNÍ SYSTÉMY

- U investic do investičních fondů neexistuje žádný garanční fond (nebo jiný podobný systém) ve smyslu pojištění hodnoty investovaného majetku zákazníka.
- U investic do cenných papírů prostřednictvím obchodníka s cennými papíry (OCP) platí zákonná ustanovení o pojištění hodnoty investovaného majetku zákazníka, především pak pro případ, že OCP není schopen z důvodu své finanční situace plnit své závazky vůči majetku svých zákazníků, nebo soud vyhlásil na OCP konkurz. Pozor! V žádném případě se nejedná o pojištění standardních investičních rizik, jako např. tržní riziko, měnové riziko apod. (viz i níže bod 4)).
– Pro české OCP platí ustanovení o tzv. Garančním fondu OCP, které jsou obsaženy hlavně v Zákoně.

3) INVESTIČNÍ NÁSTROJE

A) Investiční cenné papíry

1. Akcie

V: Transparentnost – investor má maximální kontrolu nad tím, do kterých akciových titulů své prostředky investuje. Dividenda – pravidelný podíl na zisku společnosti tvoří ve většině případů akciových titulů nezanedbatelnou částku z celkových výnosů akcie. Likvidita – u akcií, které jsou obchodovatelné na regulovaných trzích obecně platí, že je možné je kdykoliv prodat zpět za aktuální tržní cenu. Tato možnost ovšem není nijak zaručena. Zajímavé zisky – výnosový potenciál akcií je větší než u jiných investičních nástrojů, zejména na dlouhém investičním horizontu jsou výnosy akcií v porovnání s jinými investičními nástroji nepříkonatelné. Globalizace akciových trhů – v současnosti je možné nakupovat nepřeberné množství akciových titulů z celého světa. Je možné vydělávat jak na růstu cen akcií, tak na jejich poklesu. Velký výběr obchodníků s cennými papíry – každý investor si může vybrat svého obchodníka, který mu zprostředkuje nákup a prodej konkrétních cenných papírů. Velká konkurence, zejména v zahraničí, pak umožňuje najít si obchodníka, který bude splňovat všechny představy investora (nízké poplatky, kvalitní servis, dobré jméno apod.).

N: Volatilita – akcie se vyznačují větší volatilitou (výkyvy cen akcií), než jiné druhy investičních nástrojů, což s sebou přináší větší riziko ztrát, zejména v kratším investičním horizontu. Pro korunové investory je nevýhodou malý výběr likvidních titulů dostupných v české koruně. U akcií je kladen větší důraz na znalosti

a zkušenosti samotného investora. Je také nutné aktivně sledovat chování trhů, což může být časově náročné, pokud tuto službu nemá investor sjednánou ve smlouvě s obchodníkem. U vyplácení dividend dochází prakticky ke dvojímu zdanění – jednou na straně dané akciové společnosti – emitenta (dividenda se vyplácí ze zdaněného zisku), podruhé na straně investora, pokud není výnos osvobozen od daní (viz výše Daňové aspekty).

2. Dluhopisy

V: Kupón – pravidelný příjem z kupónového dluhopisu v případě, že u emitenta nenastane kreditní událost. Dluhopis však může být i bez kuponu a výnos je pak rozdílem emisní (či pořizovací) hodnoty a hodnoty nominální. Volatilita – nižší výkyvy kurzů v porovnání s akciemi. Oproti akciím lze u dluhopisů snadněji odhadnout výši potenciálního výnosu. Transparentní emise dluhopisů – dluhopisy ve veřejné nabídce musí obsahovat prospekt dluhopisu, ve kterém se investor může detailně seznámit s riziky, které by měly negativní vliv na fungování emitenta, finanční situaci emitenta a dalšími informacemi o emitentovi.

N: U dluhopisů je nejvýznamnějším rizikem kreditní událost emitenta dluhopisu, z čehož plyne, že investovatel nebude vyplacena celá (či část) jistina či případně kupónové platby. S tímto rizikem je spjata i riziko koncentrace, pokud investor má ve svém portfoliu dluhopisy jedné společnosti či jednoho odvětví. Celkový výnos dluhopisu se skládá z kupónového a kapitálového výnosu. Ačkoliv je především u kupónových dluhopisů známá kupónová sazba, cena dluhopisu může klesnout (například z důvodu zvyšování úrokových sazeb, růstu inflace, zvýšení rizikové prémie,...).

3. Ostatní investiční cenné papíry

Do této kategorie patří cenné papíry nahrazující cenné papíry uvedené v bodech 1. a 2., cenné papíry opravňující k nabytí nebo zcizení investičních cenných papírů uvedených v bodech 1. a 2., cenné papíry, ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích a jejichž hodnota je určena hodnotou investičních cenných papírů, měnových kurzů, úrokových sazeb, úrokových výnosů, komodit nebo finančních indexů či jiných kvantitativně vyjádřených ukazatelů. Obvykle mají vlastnosti uvedené u investičních cenných papírů uvedených pod body 1. a 2. v závislosti na tom, zda se více blíží majetkovým či dluhovým cenným papírům.

B) Investiční fondy

Cennými papíry jsou akcie fondu či podílové listy. Fondy shromažďují peněžní prostředky, které dále investují. Investičním fondem může být právnická osoba k této činnosti oprávněná nebo podílový fond. Investiční fond ve formě právnické osoby obhospodařuje majetek sám nebo může obhospodařování svěřit investiční společnosti; podílové fondy právní osobnost nemají, jsou zřízovány investičními společnostmi a jimi jsou obhospodařovány. Práve právní osobnost je jedním z kritérií rozdělení investičních fondů. Investiční fondy se dále primárně dělí na fondy kolektivního investování a fondy kvalifikovaných investorů.

1. Fondy kolektivního investování

V: Diversifikace – portfolio fondů tvoří obvykle stovky otevřených pozic, čímž minimalizuje výkyvy cen jednotlivých instrumentů. Nemusí to však platit pro všechny strategie investičních fondů, koncentrovaná portfolia mají počat pozic nižší. Dostupnost trhů – investor má možnost se dostat s relativně málo investovanou částkou na jakýkoliv trh (například peněžní či derivátový trh). Likvidita – jedná-li se o fond otevřený, lze získat peněžní prostředky z investice v řádu dnů až týdnů, výjimečně bývá tato doba delší, zejména pokud fond neoceňuje aktiva na denní bázi. Aktivní správa majetku – investor svěřuje rozhodování o portfoliu do rukou manažera fondu, který dle investiční strategie fondu aktivně vyhledává na trzích podhodnocené investiční instrumenty.

N: Výnos není garantován, hodnota může klesnout i pod úroveň původně investované částky. Výkonnost fondů obvykle zaostává za svým benchmarkem – aktivní správu tedy fondy nedosahují lepších výsledků než trh. Výše poplatků – u některých fondů mohou být relativně vysoké vstupní a správcovské poplatky. U některých fondů se mohou vyskytovat i výstupní nebo výkonnostní poplatky.

Fondy kolektivního investování se dále člení na standardní a speciální fondy.

Standardní fondy kolektivního investování

Standardním fondem je fond kolektivního investování, který splňuje požadavky práva EU. Jednou z povinností standardního fondu je zpětný odkup cenných papírů. Pro standardní fondy jsou na rozdíl od speciálních fondů přísněji nastavena pravidla investování, aby bylo omezeno riziko spojené s investováním.

Speciální fondy kolektivního investování

Speciální fond může mít na rozdíl od standardního fondu i podobu uzavřeného investičního fondu. Oproti standardnímu fondu se jedná o rizikovější fondy, které nemají tak přísné upraveny podmínky investování.

2. Fondy kvalifikovaných investorů

Jedná se o speciální fondy, které nejsou určeny drobným investorům. Investovat do fondů kvalifikovaných investorů může pouze osoba, která učinila prohlášení o tom, že si je vědoma rizik spojených s investováním do tohoto fondu kvalifikovaných investorů a jejíž výše splaceného vkladu nebo splacené investice do tohoto fondu odpovídá částce alespoň 125 000 EUR, nebo 1 000 000 Kč, jestliže administrátor tohoto fondu kvalifikovaných investorů, nebo jím pověřená osoba, písemně potvrdí, že se na základě informací získaných od investující osoby důvodně domnívá, že tato investice odpovídá finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic investující osoby. Fondy kvalifikovaných investorů jsou obvykle zaměřeny na jednu skupinu projektů, s čímž je spjata riziko koncentrace (viz. níže). I v tomto případě je tedy nutná diversifikace napříč fondy s odlišnou investiční strategií a fondy kvalifikovaných investorů tak mají smysl zejména pro investory s dostatečným kapitálem, aby si i s uvedenými minimálními částkami investic byli schopni sestavit dostatečně diverzifikované portfolio.

Možné dělení investičních fondů

a) Akciové fondy

V: Na dlouhodobém investičním horizontu dosahují nejvyšších výnosů. Velký výběr fondů podle investičního zaměření, podle sektorů, regionů apod.

N: Akciové fondy mají obecně vysoké riziko – kolísání hodnoty akcií či podílových listů. Investice nebo výnosy se mohou ocitnout i v záporných hodnotách. Investiční horizont musí být delší (doporučeno min. 5 let, raději více). Relativně vysoké vstupní a správní poplatky.

b) Dluhopisové fondy

V: Výnosy jsou střední (vyšší než u fondů peněžního trhu). Menší riziko než akciové fondy. Investiční horizont střední (doporučeno minimálně 2 až 4 roky). Velký výběr fondů podle investičního zaměření, podle sektorů, regionů apod.

N: Investice do dluhopisových fondů představuje vyšší riziko než investice na peněžním trhu. Investice či výnosy se mohou ocitnout i v záporných hodnotách. U některých fondů relativně vysoké vstupní poplatky.

c) Fondy peněžního trhu

V: Krátký investiční horizont (doporučeno minimálně 6 měsíců až 1 rok). Nízké riziko – pouze mírné kolísání hodnoty akcií či podílových listů. Nízké nebo nulové vstupní poplatky.

N: Výnosy jsou nízké, zpravidla jen mírně překonávající inflaci. S ohledem na zdanění výnosů je doporučeno setrvat v investici minimálně 3 roky.

d) Smlíšené fondy

V: Výnosy jsou střední, investiční horizont střední až dlouhý (doporučeno minimálně 3 až 5 let). Smlíšené fondy rozkládají riziko v rámci více tříd aktiv, čímž dochází ke snížení rizika. Mohou pružněji reagovat na změny na trhu. Při dlouhém investičním horizontu se uplatní jako alternativa k investičním programům.

N: Nelze zjistit přesně složení portfolia z hlediska tříd aktiv (portfolio smlíšených fondů omezují pouze dané statuty). Relativně vysoké vstupní poplatky.

e) Fondy fondů

V: Fond fondů investuje do akcií či podílových listů jiných fondů a tím snižuje celkové riziko. Široká škála investičních strategií a dodatečná úroveň správy. Investiční horizont střední až dlouhodobý (doporučeno minimálně 3 a více let).

N: Nutnost seznámit se detailně s investiční strategií a statutem fondu (mezi jednotlivými fondy fondů mohou být značné rozdíly). Obtížné se odhaduje míra rizika investice do fondu. Obtížné porovnání s benchmarkem a srovnání jednotlivých fondů. Vyšší náklady na straně investora (zdvojení správních poplatků).

f) Zajištěné fondy

V: Nejčastěji je zde garance návratnosti investované částky a určitého minimálního výnosu. Výnosy jsou zpravidla vyšší než u bankovních produktů.

N: Fondy jsou otevírány na přesnou dobu trvání fondu, celkový objem emise a jejich nákup je časově omezen. Investiční horizont je střední až dlouhý (3 až 6 let). Výnos se uvádí za celé období trvání fondu (často je stanoven i maximální výnos). Při dřívější výpovědi ztráta garance, příp. i sankční poplatky. Výnosy jsou obecně nižší než u fondů bez zajištění. Relativně vysoké vstupní a správní poplatky.

g) Fondy nemovitostí

V: Lze přes ně investovat do málo dostupných nemovitostí i s nižšími investičními částkami. Obvykle mají nižší volatilitu (tedy vyšší stabilitu výnosů) než fondy akciové. Nízká korelace s vývojem dluhopisů či akcií.

N: U fondu je nevyhnutelně přítomné riziko koncentrace, a to v souvislosti s nemovitostmi. Nevýhodou může být nižší likvidita investovaných prostředků, obzvláště při nečekávaných vlnách žádostí o odkup.

h) Komoditní fondy

V: Možnost podílet se na vývoji cen komodit bez návaznosti na vývoj cen akcií společností působících v daném sektoru. Nízká korelace s jinými druhy aktiv.

N: Komodity nepřínaší na rozdíl od dluhopisů či akcií žádné pravidelné výnosy, hodnota investice je tak plně závislá na vývoji ceny dané komodity. Na volatilitu má značný vliv i sezónnost. Rizika jsou zvýšena též způsobem investování, kdy fondy využívají derivátové nástroje.

Doplňková kritéria pro dělení investičních fondů

Investiční fondy je možné klasifikovat dle různých hledisek, zejména z hlediska investičního zaměření. Takto můžeme fondy člení dle zaměření na konkrétní sektor zejména u akciových fondů (např. finance, technologie, zdravotnictví, spotřební zboží), které nesou specifické riziko daného sektoru; dle zaměření na konkrétní region (Evropa, USA, Japonsko,...), které nesou specifické riziko dané oblasti; dle distribuce zisku na distribuční (v pravidelných intervalech vyplácí dividendu) a akumulaci (výnosy jsou reinvestovány); dle měny v níž je fond spravován a v níž je udávána hodnota akcií či podílových listů se dají fondy rozdělit na fondy korunové a fondy cizoměnové; dle země registrace na fondy domácí (české) a fondy zahraniční, které jsou registrovány v zahraničí.

C) Ostatní investiční nástroje

Opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke kurzu nebo hodnotě cenných papírů, měnovým kurzům, úrokovému míře nebo úrokovému výnosu, jakož i jiným derivátům, finančním indexům či finančním kvantitativně vyjádřeným ukazatelům, a ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo na dodání majetkové hodnoty, k níž se jejich hodnota vztahuje. Jsou vhodné pouze pro velmi zkušené investory, kteří chápou související rizika a tyto nástroje si sami zajistí přes obchodníka s cennými papíry, kterého si vyberou.

4) VŠEOBECNÉ INFORMACE O MOŽNÝCH RIZICÍCH, SPOJENÝCH S INVESTIČNÍMI NÁSTROJI

Upozorňujeme, že tyto informace nelze považovat za úplné a vyčerpávající poučení o všech aspektech spojených s riziky investování do Investičních nástrojů. Zákazník je povinen se v co největší míře seznámit s riziky jím zamýšlené investice, popř. jiné transakce, a v případě nejasností nebo otázek je povinen se podrobněji seznámit s jednotlivými riziky spojenými s investováním do investičních nástrojů.

Tržní riziko = Pravděpodobnost změny tržní ceny investičního nástroje vlivem některého z tržních faktorů (úroková sazba, měnový kurs, cena podkladových aktiv, apod.) Vlivem tržního rizika může hodnota investice do investičních nástrojů stoupat či klesat a není zaručena návratnost investované částky. Minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích.

Měnové riziko = Investiční nástroje denominované v cizích měnách jsou vystaveny fluktuacím vyplývajícím ze změn devizových kurzů, které mohou mít jak pozitivní, tak i negativní vliv na jejich kurzy, ceny, zhodnocení či výnosy z nich plynoucí v jiných měnách, popřípadě jejich jiné parametry.

Riziko likvidity = Dostupnost nebo prodejnost investičních nástrojů se může lišit, a z toho důvodu může být obtížné koupit nebo prodat určitý investiční nástroj v souladu s parametry pokynu. U investic do investičních nástrojů, které nejsou obchodovány na regulovaných trzích, je nutné počítat s rizikem, že kurz bude nízkou likviditou negativně ovlivněn nebo že daný investiční nástroj nebude možné ve zvolené okamžiku prodat či koupit.

Kreditní riziko = Riziko, že emitent investičního nástroje nedostojí svým závazkům vůči vlastníkům těchto nástrojů. Týká se především dluhopisů a jim podobných investičních nástrojů, jako jsou např. zajištěné podílové fondy.

Úrokové riziko = Vyjadřuje pravděpodobnost změny tržní ceny investičního nástroje v závislosti na změně úrokových sazeb. Úrokovému riziku jsou vystaveny především obchody s dluhovými cennými papíry, jejichž cena se pohybuje nepřímo úměrně k pohybu úrokových sazeb a úrokové deriváty.

Riziko koncentrace = Riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic vůči protistranám nebo skupinám protistran, kde pravděpodobnost jejich selhání je ovlivněna společným faktorem rizika, např. protistranám podnikajícím ve stejném odvětví hospodářství či stejné zeměpisné oblasti, vykonávajícím stejnou činnost nebo obchodujícím se stejnou komoditou, nebo z používání technik snižování úvěrového rizika, zejména riziko spojené s velkou nepřímou angažovaností, např. vůči stejnému vydavateli kolaterálu.

Operační riziko = Spočívá v neočekávaných selháních tržní infrastruktury při obchodování s investičními nástroji, zejména ve včasném nebo řádném dodání investičních nástrojů nebo finančních prostředků.

Právní riziko = Obchody s investičními nástroji realizované na zahraničních trzích mohou podléhat právním rizikům, která vyplývají z odlišné právní úpravy obchodování na finančním trhu a ochrany investora.

IX. INFORMACE PRO ZÁKAZNÍKA/PARTNERA

Informace o možnosti mimosoudního řešení spotřebitelských sporů pro poskytované a zprostředkované služby Spolupracovníkem FINCENTRA v rozsahu stanoveném ust. § 14 zákona č. 634/1992 Sb., o ochraně spotřebitele ve znění pozdějších předpisů („Zákon“).

Zákazník/Partner je oprávněn se obrátit v případě nespokojenosti s poskytnutou či zprostředkovanou službou na příslušný orgán mimosoudního řešení spotřebitelských sporů, a to po vyřízení reklamace dle Reklamačního řádu FINCENTRA. Orgánem mimosoudního řešení spotřebitelských sporů ve smyslu Zákona je:

- v oblasti neživotního pojištění Kancelář ombudsmana České asociace pojišťoven z.ú., a to v rozsahu působnosti stanovené na webové adrese www.ombudsmancap.cz/, přičemž pro vyloučení pochybností upozorňujeme, že do působnosti Kanceláře ombudsmana České asociace pojišťoven z.ú. nespádají spory v oblasti pojištění odpovědnosti z provozu vozidla (tzv. „povinné ručení“),
- v oblasti finančních služeb zprostředkovaných FINCENTREM finanční arbitra, a to v rozsahu působnosti stanoveném právním předpisem upravujícím finanční arbitra (zák. č. 229/2002 Sb., o finančním arbitrovi, viz též webová adresa finančního arbitra www.finarbitr.cz/cs/),
- v případech, kdy není dána působnost orgánu uvedeného v písmenu a) nebo b) je pro jiné služby poskytované a zprostředkované FINCENTREM příslušná Česká obchodní inspekce (více informací k působnosti tohoto orgánu naleznete též na webové adrese www.coi.cz).

Informace o udržitelnosti ve smyslu Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 (dále jen „SFDR“). FINCENTRUM, resp. skupina Swiss Life, jejíž je FINCENTRUM součástí, vytyčila své principy v oblasti rizik týkajících se udržitelnosti ve skupinové strategii udržitelnosti, přičemž více informací k tomuto tématu naleznete na www.fcsls.cz v sekci O společnosti – Společenská odpovědnost a udržitelnost. Vzhledem k tomu, že tvůrci finančních produktů dosud nespecifikovali nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti, nelze je zahrnout do investičního či pojišťovacího poradenství v souladu s čl. 4 SFDR.

VIII. PROHLÁŠENÍ ZÁKAZNÍKA/PARTNERA

Prohlášení ke zprostředkování spotřebitelských úvěrů:

Veškeré informace související se zprostředkováním spotřebitelského úvěru mi byly poskytnuty s dostatečným předstihem před uzavřením smlouvy o spotřebitelském úvěru prostřednictvím kopie návrhu smlouvy o spotřebitelském úvěru a dalších souvisejících dokumentů vydaných poskytovatelem, a to zejména na standardizovaných formulářích dle ZSÚ. Byl(a) jsem v souladu se ZSÚ informován(a) o výši odměny FINCENTRA a o možnosti si její výši ze strany FINCENTRA vyžádat.

Prohlášení ke zprostředkování doplňkového penzijního spoření:

Byl(a) jsem poučen(a) o tom, že zodpovězení otázek uvedených v Investičním dotazníku a v části Zjištění investičního zaměření v rámci Zprostředkování doplňkového penzijního spoření je z mé strany dobrovolné. Zároveň jsem byl(a) poučen(a) o důsledcích vyplývajících z odpovědí nepravdivých nebo neúplných nebo z odmítnutí zodpovězení všech otázek v Investičním dotazníku a v části Zjištění investičního zaměření. Na základě těchto poučení jsem zvolil(a) strategii spoření uvedenou na přední straně tohoto formuláře. Byl(a) jsem seznámen(a) s možnými riziky, která souvisí s doplňkovým penzijním spořením. Byl(a) jsem jasně, srozumitelně a úplně informován(a) o existenci, povaze a způsobu výpočtu odměny FINCENTRA, resp. Spolupracovníka, o všech nákladech, poplatcích a daňových aspektech. Příslušné sjednané produkty mi byly řádně a jasně vysvětleny a jsou v souladu s mými potřebami a požadavky. Od Spolupracovníka, resp. FINCENTRA jsem před zprostředkováním smlouvy DPS převzal(la) všechny podklady a materiály vybrané smluvní PS, včetně klíčových informací vybraných účastnických fondů.

Ostatní prohlášení:

Před podpisem tohoto formuláře jsem byl(a) seznámen(a) s informacemi týkajícími se zpracování osobních údajů, a to (i) v Informačním memorandu na webu www.fcsls.cz, nebo (ii) v Informačním memorandu v papírové podobě. Pokud jsem požádal(a) o papírovou verzi Informačního memoranda, tuto jsem obdržel(a) od Spolupracovníka před podpisem tohoto formuláře, což stvrzuji svým podpisem na tomto formuláři.