

INFORMACE SOUVISEJÍCÍ S POSKYTOVÁNÍM INVESTIČNÍCH SLUŽEB

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.

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

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

Investiční dotazník – dotazník Swiss Life Select sloužící zejména k určení investičního profilu Klienta.

Klient – fyzická nebo právnická osoba, příp. zákonný zástupce osoby nebo opatrovník, pro kterou Konzultant (resp. Swiss Life Select) zprostředkovává smlouvy pro smluvní finanční instituce, nebo uzavírá Smlouvu o poskytování investičních služeb nebo jí poskytuje další související služby.

Klientský portál – webový portál přístupný Klientovi na internetové adrese klient-sa.swisslifeselect.cz, nebo klient-wa.swisslifeselect.cz, který Klientovi slouží mj. ke správě zprostředkovaných smluv či k seznámení se s legislativou stanovenými informacemi (např. pobídky v oblasti investic, ex post informace v oblasti investic, které jsou zde průběžně aktualizovány).

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

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

Swiss Life Select – obchodní firma: 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.

ZPRACOVÁNÍ OSOBNÍCH ÚDAJŮ

Swiss Life Select věnuje náležitou pozornost ochraně Vašich osobních údajů a osobních údajů Vašich blízkých, 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.

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.swisslifeselect.cz, v případě nejistoty ohledně zpracování osobních údajů nás kontaktujte na adrese sídla naší společnosti, nebo na e-mailové adrese gdpr@swisslifeselect.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@swisslifeselect.cz, nebo písemně na adrese: Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8.

OPATŘENÍ PROTI LEGALIZACI VÝNOSŮ Z TRESTNÉ ČINNOSTI A FINANCÍVÁNÍ TERORISMU

Swiss Life Select je při svých činnostech osobou povinnou ve smyslu AML zákona. Swiss Life Select 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 naplnění těchto AML zásad a principů je minimalizovat resp. zabránit rizikům, jež vyplývají z možného zneužití společnosti Swiss Life Select 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 Swiss Life Select provedením celkového ohodnocení, přičemž musí být vzata v úvahu veškerá Klientem poskytnutá data, a dále informace zjištěné o Klientovi na základě kontroly seznamů sankcionovaných osob, politicky exponovaných osob a dalších veřejných či neveřejných registrů, kterou Swiss Life Select provádí vždy před provedením obchodu. Pozadí a účel smlouvy musí být vyjasněn a dokumentován. Pokud se v průběhu kontroly přijatelnosti Klienta objeví nějaké podezření, nebo pokud nastanou jiné podezřelé okolnosti, bude postupováno v souladu s platnou legislativou a vnitřními předpisy Swiss Life Select. Obchody smí být prováděny pouze se Klienty, 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 řídícího 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 členu, 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 anebo v mezinárodní organizaci,
- fyzická osoba, která je
 - osobou blízkou k osobě uvedené v písmenu a),
 - společněkem 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).

SMLOUVA O POSKYTOVÁNÍ INVESTIČNÍCH SLUŽEB

Informace o investičním zprostředkovateli a vázaném zástupci

Swiss Life Select poskytuje níže uvedené investiční služby na základě registrace u ČNB jako investiční zprostředkovatel. Konzultant poskytuje níže uvedené investiční služby na základě zápisu v seznamu vázaných zástupců vedeném ČNB (<https://www.cnb.cz/cnb/jers/>) jako vázaný zástupce Swiss Life Select.

Informace o poskytovaných investičních službách

Swiss Life Select, resp. Konzultant poskytl investiční službu přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů dle § 4 odst. 2, písm. a) zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen „Zákon“), a dále investiční službu investiční poradenství týkající se investičních nástrojů dle § 4 odst. 2, písm. e) Zákona. Obsahem investiční služby přijímání a předávání

pokynů týkajících se investičních nástrojů je přijímání investičních pokynů k obchodům s dluhopisy vydanými Českou republikou, dluhopisy, ke kterým byl vydán prospekt nebo srovnatelný dokument, hypotečními zástavními listy a cennými papíry kolektivního investování vydanými fondy kolektivního investování/kvalifikovaných investorů nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy od Klienta a jejich předávání obchodníkům s cennými papíry a investičním společenstvem k vlastní realizaci. Obsahem služby investiční poradenství týkající se investičních nástrojů je poskytnutí individualizovaného doporučení Klientovi ohledně obchodu s dluhopisy vydanými Českou republikou, dluhopisy, ke kterým byl vydán prospekt nebo srovnatelný dokument, hypotečními zástavními listy a cennými papíry kolektivního investování vydanými fondy kolektivního investování/kvalifikovaných investorů nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy, přičemž Swiss Life Select poskytuje investiční poradenství nikoli nezávisle. Swiss Life Select, resp. Konzultant neposkytuje službu obhospodařování majetku Klienta. Za svou činnost jsou Swiss Life Select, resp. Konzultant odměňováni formou provize v závislosti na Klientem investované částce a druhu investičního nástroje. Komunikace se Klientem probíhá osobně nebo písemně, a to v jazyce českém.

Upozornění: Pro vyloučení pochybností upozorňujeme, že Swiss Life Select ani Konzultant neodpovídají za výkonnost či budoucí hodnotu investičních nástrojů, ve vztahu k nimž poskytují své investiční služby.

Informace o kategorizaci Klienta

Zákon a Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565 (dále jen „Nařízení“) rozlišují tři kategorie zákazníků: a) neprofesionální zákazník, b) profesionální zákazník, c) způsobilá protistrana. Pro každou z těchto kategorií jsou stanoveny odlišné povinnosti, které je třeba vůči ní plnit. Nejvíce povinností a tím i nejvyšší úroveň ochrany Zákon a Nařízení zakotvují ve vztahu k tzv. „neprofesionálnímu zákazníkům“. Způsobilé protistrany mají naopak úroveň ochrany nejnižší. Swiss Life Select, resp. Konzultant tímto informují Klienta, že využívají možnosti stanovené Zákonem, resp. Nařízením a s Klientem vždy jednají jako tzv. „neprofesionální zákazník“, a to i v případě, že by tento byl jinak považován za profesionálního zákazníka nebo způsobilou protistranu. Klient má za podmínky upravených Zákonem, resp. Nařízením právo požádat Swiss Life Select o změnu svého zařazení. S takovou změnou jsou spojeny změny v ochraně Klienta včetně rozsahu informačních a dalších povinností Swiss Life Select vůči Klientovi (viz výše). Podrobnosti k žádosti o změnu zařazení sdělí Swiss Life Select Klientovi na požádání.

Pravidla střetu zájmů

Ve vztahu mezi Swiss Life Select, resp. Konzultantem a Klientem dochází ke střetu zájmů ve smyslu Zákona. Střet zájmů je dán především způsobem odměňování Swiss Life Select, resp. Konzultanta (viz výše). Podrobnosti o způsobech výpočtu odměn za jednotlivé investiční Produkty jsou Swiss Life Select, resp. Konzultant povinni Klientovi objasnit.

Informace o pobídkách, celkových nákladech a souvisejících úplatcích

Swiss Life Select, resp. Konzultant jsou povinni v dostatečném časovém předstihu před poskytnutím investiční služby informovat Klienta o veškerých nákladech a úplatcích souvisejících s poskytnutím investiční služby. Příslušné informace od smluvních partnerů Swiss Life Select (viz výše) jsou uvedeny v jejich písemných materiálech (např. Prospekt nebo Statut), které předává Klientovi Konzultant, resp. Swiss Life Select, nebo na internetových stránkách smluvních partnerů. Swiss Life Select poskytuje Klientovi informace o pobídkách na dokumentu Pobídka a opatření k zamezení střetu zájmů při poskytování investičních služeb, který je k dispozici na webové adrese www.swisslifeselect.cz, a prostřednictvím Klientského portálu. Na žádost Klienta Swiss Life Select poskytne informace o pobídkách, celkových nákladech a souvisejících úplatcích rozepsané na jednotlivé položky.

Informace k Investičnímu dotazníku

Swiss Life Select, resp. Konzultant v souladu se Zákonem, prováděcími vyhláškami k Zákonu a se svou povinností získat od Klienta nezbytné informace o jeho odborných znalostech a zkušenostech v oblasti investic předložilo Klientovi Investiční dotazník. Investiční dotazník slouží k vyhodnocení, zda poskytované investiční poradenství odpovídá finančnímu záměru Klienta, jeho investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem potřebným pro pochopení souvisejících rizik, zejména jeho toleranci k riziku a schopnosti nést ztráty.

Dochází-li ke zprostředkování investic, je Klient povinen vyplnit Investiční dotazník vždy. Klientem poskytnuté informace Swiss Life Select, resp. Konzultant v souladu s požadavky právních předpisů využijí k vyhodnocení vhodnosti a přiměřenosti poskytovaných investičních služeb. Získání informací od Klienta je předpokladem poskytování investičních služeb Klientovi s odbornou péčí.

Pokud Klient na některou z otázek odpoví nepravdivě, neúplně nebo nepřesně, vystavuje se nebezpečí, že Swiss Life Select, resp. Konzultant nevyhodnotí skutečné potřeby Klienta zcela přesně a poskytne investiční službu, která pro něj není vhodná a/nebo příměšaná. V případě, že Klient uvede nepravdivé, neúplné nebo nepřesné informace, mohou Swiss Life Select, resp. Konzultant odmítnout poskytnout Klientovi službu investičního poradenství.

Na základě informací poskytnutých Klientem v Investičním dotazníku, budou Swiss Life Select, resp. Konzultant poskytovat Klientovi službu investiční poradenství týkající se investičních nástrojů.

V rámci investičních služeb budou Swiss Life Select, resp. Konzultant Klientovi nabízet investiční nástroje emitentů, se kterými má Swiss Life Select uzavřenu smlouvu o distribuci těchto investičních nástrojů, nebo investiční služby osob, se kterými má uzavřenu smlouvu o nabízení těchto služeb.

Všeobecné informace o investování a základních investičních nástrojích

(V: – výhody, N: – nevýhody)

1) DAŇOVÉ ASPEKTY

A) Dlouhodobý investiční produkt

Dlouhodobý investiční produkt (DIP) je souhrnné označení investičních nebo spořicíh produktů, které napomáhají zabezpečení na stáří a mohou mít daňovou podporu. DIP vzniká uzavřením smlouvy mezi klientem a poskytovatelem dlouhodobého investičního produktu. Principem DIP je zařazení sjednané smlouvy do specifického daňového režimu, kdy si klient (fyzická osoba) může při splnění stanovených podmínek odečíst od základu daně své příspěvky až do výše 48 000 Kč ročně (limit se vztahuje souhrnně na všechny daňově podporované produkty spoření na stáří a daňově podporované pojištění dlouhodobé péče).

Na DIP může přispívat zaměstnavatel, přičemž u těchto příspěvků až do výše 50 000 Kč ročně zaměstnavatel neodvádí sociální a zdravotní pojištění. Pro čerpání daňové výhody musí být zároveň splněny dvě podmínky, a to že k výběru prostředků z DIP nesmí dojít dříve než po 120 měsících od uzavření smlouvy o DIP a před dosažením 60 let věku klienta (majitele DIP). V případě nedodržení kterékoli z těchto podmínek je nutné dříve získané daňové zvýhodnění zpětně dodat.

V: Výnosy z investičních nástrojů 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 podílových fondů spravovaných investiční společností neexistuje žádný garanční fond (nebo jiný podobný systém) ve smyslu pojištění hodnoty investovaného majetku klienta.
- U investic do cenných papírů prostřednictvím obchodníka s cennými papíry (OCP) platí zákonná ustanovení o pojištění hodnoty investovaného majetku klienta, především pak pro případ, že OCP není schopen z důvodu své finanční situace plnit své závazky vůči majetku svých klientů, 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 nezanebatelnou 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 nepřekonatelné. Globalizace akciových trhů – v současnosti je možné nakupovat nepřeberně 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 sjednanu ve smlouvě s obchodníkem. U vyplácení dividend dochází prakticky ke dvojmu 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 investorovi nebude vyplacena celá (či část) jistina či případné kupónové platby. S tímto rizikem je spjaté 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. Ažkoliv je především u kupónových dluhopisů známá kupónová sazba, cena dluhopisu může klesnout (například z důvodu zvyšování úrokových sazeb, růstu inflace, zvýšení rizikové premie,...).

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 zřizovány 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 počet pozic nižší. Dostupnost trhů – investor má možnost se dostat s relativně malou investovanou částkou na jakýkoliv trh (například peněžní či derivátový trh). Likvidita – jedná-li se o fond otevřený, lze získat peněžní prostředky z investice v řadu dnů až týdnů, výjimečně bývá tato doba delší, zejména pokud fond neoceňuje aktiva na denní bázi. Aktivní správa majetku – investor sčvrže 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 správou 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 finančním zájmům, 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 spjaté 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 tržní riziko – kolísání hodnoty akcií či podílových listů. Investice nebo výnosy se mohou odcitnout 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 odcitnout 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 překonávají inflaci. S ohledem na zdanění výnosů je doporučeno setrvat v investici minimálně 3 roky.

d) Smíšené fondy

V: Výnosy jsou střední, investiční horizont střední až dlouhý (doporučeno minimálně 3 až 5 let). Smíšené 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 přesné složení portfolia z hlediska tříd aktiv (portfolio smíšených 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). Obtižné se odhaduje míra rizika investice do fondu. Obtižné 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 otevřeny 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 povypovědi 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 nečekaných 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 nepřímo 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 členit 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 akumulací (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

Opc, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke kurzu nebo hodnotě cenných papírů, měnovým kurzům, úrokové 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. Klient je povinen se v co největší míře seznámit s riziky jím zamýšlené investice, popř. jiné transakce, a v případě nejistoty nebo otázek je povinen se podrobněji seznámit s jednotlivými riziky spojenými s investováním do investičních nástrojů.

Tržní riziko = Pravděpodobnost změny tržní ceny investičních nástrojů 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 zvoleném okamžiku prodat či koupit.

Kreditní riziko = Riziko, že emitent investičního nástroje nedostojí svým závazkům vůči vlastníkům těchto nástrojů. Týká se především dluhopisů a jím 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.

VYHODNOCENÍ RIZIKOVÉHO PROFILU

Swiss Life Select rozlišuje mezi následujícími investičními profily:

A – Z informací o znalostech, zkušenostech, finančním zázemí a vztahu k riziku vyplynulo, že při sestavení investičního portfolia by měla být volena taková kombinace investičních nástrojů, o které lze za běžných podmínek na konci zvoleného investičního horizontu předpokládat nižší riziko ztráty celkové investovaných prostředků. Zároveň však s ohledem na kombinaci informací o znalostech, zkušenostech a finančním zázemí lze za běžných okolností předpokládat dostatečnou disciplínu při snaze dodržet investiční horizont a lze tedy uvažovat i o portfoliu s vyšší mírou kolísání v průběhu investičního horizontu, pokud takové portfolio svými vlastnostmi odpovídá investičním cílům a s nimi spojeným rizikovým preferencím.

B – Z informací o znalostech, zkušenostech, finančním zázemí a vztahu k riziku vyplynulo, že při sestavení investičního portfolia by měla být volena taková kombinace investičních nástrojů, o které lze za běžných podmínek na konci zvoleného investičního horizontu předpokládat nižší riziko ztráty celkové investovaných prostředků. Zároveň však s ohledem na kombinaci informací o znalostech, zkušenostech a finančním zázemí lze za běžných okolností předpokládat dostatečnou disciplínu při snaze dodržet investiční horizont a lze tedy uvažovat i o portfoliu s vyšší mírou kolísání v průběhu investičního horizontu, pokud takové portfolio svými vlastnostmi odpovídá investičním cílům a s nimi spojeným rizikovým preferencím.

C – Z informací o znalostech, zkušenostech, finančním zázemí a vztahu k riziku vyplynulo, že při sestavení investičního portfolia může být volena i taková kombinace investičních nástrojů, u které lze za běžných okolností předpokládat vyšší potenciál výnosu, ačkoliv bude vykoupěn zvýšeným rizikem ztráty celkové investovaných prostředků na konci investičního horizontu. S ohledem na kombinaci informací o znalostech, zkušenostech a finančním zázemí lze za běžných okolností předpokládat dostatečnou disciplínu při snaze dodržet investiční horizont a lze tedy uvažovat i o portfoliu s vyšší mírou kolísání v průběhu investičního horizontu, pokud takové portfolio svými vlastnostmi odpovídá investičním cílům a s nimi spojeným rizikovým preferencím.

D – Z informací o znalostech, zkušenostech, finančním zázemí a vztahu k riziku vyplynulo, že při sestavení investičního portfolia může být za účelem snahy o dosažení vyššího výnosu volena i kombinace investičních nástrojů s vysokým rizikem významné ztráty celkové investovaných prostředků na konci investičního horizontu a vysokou mírou kolísání hodnoty v průběhu investičního horizontu, pokud tyto investiční nástroje svými vlastnostmi odpovídají investičním cílům a s nimi spojeným rizikovým preferencím.

VYHODNOCENÍ PŘÍMĚŘENOSTI

V případě, že ze strany Swiss Life Select dochází pouze k posuzování odborných znalostí a zkušeností Klienta v oblasti investic (tzv. vyhodnocení přiměřenosti), tyto mohou být vyhodnoceny jako:

Žádné – Klient nemá žádné relevantní odborné znalosti v oblasti investic a není tak pro poskytnutí investiční služby přiměřený. Takovému Klientovi nemůže být Swiss Life Select poskytnuta investiční služba investičního poradenství týkajícího se investičních nástrojů ani investiční služba přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů.

Nížší – Pro Klienta s danými znalostmi a zkušenostmi lze považovat za přiměřené cenné papíry kolektivního investování vydávané fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy.

Velmi dobré – Pro Klienta s danými znalostmi a zkušenostmi lze považovat za přiměřené základní investiční nástroje, tedy cenné papíry kolektivního investování vydávané fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy, dluhopisy vydané Českou republikou a dluhopisy, ke kterým byl vydán prospekt nebo srovnatelný dokument.

Nadstandardní – Pro Klienta s danými znalostmi a zkušenostmi lze považovat za přiměřené i jiné než základní investiční nástroje, tedy cenné papíry kolektivního investování vydávané fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy, cenné papíry kolektivního investování vydávané fondy kvalifikovaných investorů nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy, dluhopisy vydané Českou republikou a dluhopisy, ke kterým byl vydán prospekt nebo srovnatelný dokument.

INFORMACE PRO KLIENTA

Reklamac a mimosoudní řešení spotřebitelských sporů

Klient má možnost se se svou stížností či reklamací (dále společně jen „reklamac“) obrátit na Swiss Life Select, přičemž podrobné informace k podání reklamac obsahuje Reklamační řád Swiss Life Select dostupný na www.swisslifeselect.cz. V případě nespokojenosti Klienta, který je spotřebitelem, s vyřízením reklamac dle Reklamačního řádu Swiss Life Select, je Klient oprávněn se obrátit na příslušný orgán mimosoudního řešení spotřebitelských sporů. Orgánem mimosoudního řešení spotřebitelských sporů je:

- Finanční arbitř (<https://finarbitr.cz/cs/>), a to pro spory související s nabízením, distribucí nebo zprostředkováním platebních služeb, spotřebitelského úvěru nebo jiného úvěru, zápůjčky, či obdobné finanční služby, investic do fondu kolektivního investování nebo srovnatelného zahraničního investičního fondu, životního pojištění, stavebního spoření, penzijního připojištění se státním příspěvkem, doplňkového penzijního spoření, panevropského osobního penzijního produktu, dlouhodobého investičního produktu a/nebo s poskytováním investičních služeb;
- Kancelář ombudsmana České asociace pojišťoven z.ú. (<https://www.ombudsmancap.cz/>), a to pro spory v oblasti neživotního pojištění, přičemž pro vyloučení pochybností upozorňujeme, že do působnosti Kanceláře ombudsmana České asociace pojišťoven z.ú. nespadá řešení:
 - sporů ze zákonného pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání,
 - nároků poškozených z pojištění odpovědnosti z provozu vozidla (tzv. „povinné ručení“),
 - nároků poškozených z pojištění odpovědnosti za škodu;
- Česká obchodní inspekce – v případech, kdy není dána působnost orgánu uvedeného v písmenu a) nebo b) výše (více informací k působnosti tohoto orgánu naleznete též na webové stránce www.coi.cz).

Pokud došlo k uzavření smlouvy on-line, může Klient, který je spotřebitelem, využít také platformu pro řešení sporů on-line založenou Evropskou komisí, jejíž prostřednictvím lze podat stížnost on-line, a to pomocí elektronického formuláře. Více informací je k dispozici na adrese: www.ec.europa.eu/consumers/odr/.

Činnost investičního zprostředkovatele podléhá dohledu České národní banky (www.cnb.cz), na kterou se Klient může příp. také obrátit se svou reklamací či podnětem.

Informace o udržitelnosti ve smyslu Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088

Swiss Life Select, resp. skupina Swiss Life, jejíž je Swiss Life Select součástí, vytyčila své principy v oblasti rizik týkajících se udržitelnosti ve skupinové strategii udržitelnosti, přičemž více informací k tomuto tématu včetně informací o začleňování rizik týkajících se udržitelnosti naleznete na www.swisslifeselect.cz.

PŘEDSMĚLVNÍ INFORMACE KE SMLOUVĚ UZAVÍRANÉ NA DÁLKU – FINANČNÍ SLUŽBY A PRODUKTY

Totožnost podnikatele a hlavní předmět podnikání

Obchodní firma: 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, e-mail: info@swisslifeselect.cz, tel.: +420 800 80 40 30, web: www.swisslifeselect.cz (dále jen „Swiss Life Select“).

Předmět podnikání: Investiční zprostředkovatel, Samostatný zprostředkovatel spotřebitelského úvěru, Samostatný zprostředkovatel dle zákona o distribuci pojištění a zajištění, Samostatný zprostředkovatel dle zákona o doplňkovém penzijním spoření.

Označení poskytovaných služeb

Swiss Life Select vykonává především zprostředkovatelskou činnost v oblasti finančních produktů a souvisejících služeb. Aktuální přehled služeb poskytovaných Swiss Life Select (dále jen „Služby“) a seznam smluvních partnerů Swiss Life Select je uveden na www.swisslifeselect.cz, aktuální parametry zprostředkovaných produktů jsou uvedeny na webových stránkách a v příslušných obchodních/pojistných podmínkách smluvních partnerů Swiss Life Select. Pokud není v příslušné smlouvě o finanční službě mezi příslušnou finanční institucí, která je partnerem Swiss Life Select a klientem (dále jen „smlouva“) stanoveno jinak, je smlouva uzavřena na dobu neurčitou.

Platby za služby

Zákazníci nejsou povinni hradit Swiss Life Select za služby ničeho. Swiss Life Select je odměňováno svými smluvními partnery, a to formou provize v závislosti na parametrech produktu/smlouvy, který/a byl/a Klientovi Swiss Life Select zprostředkován/a.

Informace o poplatcích, daních nebo nákladech, které budete povinni hradit příslušné finanční instituci na základě smlouvy, naleznete ve smlouvě, ve všeobecných/obchodních/pojistných podmínkách, ceníku či jiném dokumentu příslušné finanční instituce.

Poučení spotřebitele o právu odstoupit od smlouvy či jinak ukončit smlouvu

Podle § 1846 zákona č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku (dále jen „OZ“) má spotřebitel právo odstoupit od smlouvy ve lhůtě čtrnácti dnů od uzavření smlouvy; pokud mu však byly údaje podle § 1843 až 1845 OZ sděleny až po uzavření smlouvy, pak ve lhůtě čtrnácti dnů ode dne, kdy mu byly sděleny. Od smlouvy o životním pojištění nebo o penzijním připojištění má spotřebitel právo odstoupit ve lhůtě třiceti dnů ode dne, kdy byl podnikatelem informován, že byla uzavřena smlouva na dálku. Neznámí-li spotřebitel bance v uvedené lhůtě, že od smlouvy odstoupíte, uzavřený smluvní vztah trvá.

Od uzavřené smlouvy nelze odstoupit, pokud:

- cena finančních služeb, které jsou předmětem smlouvy, závisí na pohybech cen na finančních trzích, které podnikatel nemůže ovlivnit, jako jsou služby k devizovým hodnotám a investičním nástrojům,
- se jedná o smlouvu o cestovním pojištění nebo o pojištění zavazadel nebo o podobném krátkodobém pojištění s pojistnou dobou kratší než jeden měsíc.

Odstoupí-li spotřebitel od smlouvy, může po něm podnikatel požadovat neprodlené zaplacení ceny jen za službu do této doby již skutečně poskytnutou; cena nesmí být nepřiměřená rozsahu poskytnuté služby. Neodstoupí-li spotřebitel od smlouvy ve výše uvedených lhůtách, uzavřený smluvní vztah založený smlouvou trvá.

Praktické pokyny pro uplatnění práva odstoupit od smlouvy naleznete ve smlouvě či v příslušných obchodních či pojistných podmínkách příslušné finanční instituce.

Další způsoby zániku příslušné smlouvy upravují příslušné obchodní či pojistné podmínky příslušné finanční instituce, smlouva a OZ.

Další informace

Orgán dohledu: Česká národní banka, IČO: 48136450, na Příkopě 28, PSČ 110 00. na Českou národní banku se můžete obrátit se svou případnou stížností.

Jazyk: Naše vzájemná komunikace bude probíhat v jazyce českém.

Označení členského státu EU, jejichž právními předpisy se řídí podnikatel: Česká republika.

Rozhodné právo: Právní řád České republiky. Právní vztahy budou rozhodovány obecnými soudy České republiky.

Orgánem mimosoudního řešení spotřebitelských sporů ve smyslu zákona č. 634/1992 Sb., o ochraně spotřebitele ve znění pozdějších předpisů je:

a) Finanční arbit (<https://finarbitr.cz/cs/>), a to pro spory související s nabízením, distribucí nebo zprostředkováním platebních služeb, spotřebitelského úvěru nebo jiného úvěru, zápůjčky, či obdobné finanční služby, investic do fondu kolektivního investování nebo srovnatelného zahraničního investičního fondu, životního pojištění, stavebního spoření, penzijního připojištění se státním příspěvkem, doplňkového penzijního spoření, panevropského osobního penzijního produktu, dlouhodobého investičního produktu a/nebo s poskytováním investičních služeb;

b) Kancelář ombudsmana České asociace pojišťoven z.ú. (<https://www.ombudsmancap.cz/>), a to pro spory v oblasti neživotního pojištění, přičemž pro vyloučení pochybností upozorňujeme, že do působnosti Kanceláře ombudsmana České asociace pojišťoven z.ú. nespádá řešení:

- sporů ze zákonného pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání,
- nároků poškozených z pojištění odpovědnosti z provozu vozidla (tzv. „povinné ručení“),
- nároků poškozených z pojištění odpovědnosti za škodu;

c) Česká obchodní inspekce – v případech, kdy není dána působnost orgánu uvedeného v písmenu a) nebo b) výše (více informací k působnosti tohoto orgánu naleznete též na webové stránce www.coi.cz).

Pokud došlo k uzavření smlouvy on-line, může Klient, který je spotřebitelem, využít také platformu pro řešení sporů on-line založenou Evropskou komisí, jejíž prostřednictvím lze podat stížnost on-line, a to pomocí elektronického formuláře. Více informací je k dispozici na adrese:

www.ec.europa.eu/consumers/odr/.

Činnost Swiss Life Select podléhá dohledu České národní banky (www.cnb.cz), na kterou se Klient může příp. také obrátit se svou reklamací či podnětem.

Možná rizika mimo kontrolu Swiss Life Select spojená s poskytovanou finanční službou: Změna právní úpravy podnikání zprostředkovatelů či partnerských finančních institucí, tržní riziko, měnové riziko, riziko likvidity, kreditní riziko, úvěrové riziko, operační riziko, právní riziko. Upozornění: minulé výnosy nezaručují výnosy budoucí.

Údaj o existenci garančního fondu: Dle povahy sjednané smlouvy, bližší informace naleznete ve smlouvě, všeobecných/obchodních/pojistných podmínkách či jiném dokumentu příslušné finanční instituce.

Doba, po kterou zůstávají poskytnuté údaje včetně údaje o ceně v platnosti: Minimálně po dobu 30 dní ode dne jejich předání.