

## **Údaje o Swiss Life Select Česká republika s.r.o. základní informace o poskytovaných investičních službách**

**Swiss Life Select Česká republika s.r.o.** je investičním zprostředkovatelem poskytujícím určité investiční služby.

### **Údaje o poskytovateli investičních služeb:**

obchodní firma: Swiss Life Select Česká republika s.r.o.

sídlo: Holandská 859/3, Brno – Štýřice, PSČ 63900

IČ: 63480191

zápis do obchodního rejstříku: spisová značka C 20805 obchodního rejstříku vedená u Krajského soudu v Brně

(v tomto dokumentu též jen „**Zprostředkovatel**“ nebo „**Swiss Life Select**“).

### **Informace o povolení k poskytování investičních služeb**

Zprostředkovatel je oprávněn v souladu s oprávněním ČNB poskytovat následující investiční služby:

- i. přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů (investiční zprostředkování);
- ii. investiční poradenství týkající se investičních nástrojů.

Výše uvedené investiční služby je Zprostředkovatel oprávněn poskytovat k následujícím investičním nástrojům:

- a) cenným papírům kolektivního investování vydávaným fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy,
- b) cenným papírům kolektivního investování vydávaným fondy kvalifikovaných investorů nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy,
- c) dluhopisům vydaným Českou republikou,
- d) hypotečním zástavním listům nebo
- e) dluhopisům, ke kterým byl vydán prospekt nebo srovnatelný dokument.

Pokyny zákazníků může Zprostředkovatel předávat pouze:

- obchodníkovi s cennými papíry,
- bance,
- investiční společnosti,
- obhospodařovateli fondu kolektivního investování nebo srovnatelného zahraničního investičního fondu, který tento fond obhospodařuje na základě povolení České národní banky, nebo
- samosprávnému fondu kolektivního investování.

Státní dohled nad kapitálovým trhem v České republice vykonává Česká národní banka. Příslušné oprávnění České národní banky k činnosti Swiss Life Select Česká republika s.r.o. bylo vydáno ke dni 22. 09. 2003.

### **Kontaktní údaje České národní banky jsou následující:**

#### **Česká národní banka**

Na Příkopě 28

115 03 Praha 1

tel.: 224 411 111

fax: 224 412 404

<https://www.cnb.cz/cs/index.html>

Zelená linka (zejm. pro případné stížnosti): tel.: 800 160 170

(Adresa podatelny: Česká národní banka, Senovážná 3, 115 03 Praha 1, elektronická podatelna: [podatelna@cnb.cz](mailto:podatelna@cnb.cz))

Bližší údaje o Swiss Life Select Česká republika s.r.o. jsou dostupné na webových stránkách zprostředkovatele <https://www.swisslifeselect.cz/>

### **Komunikace se zákazníky a kontaktní údaje**

Swiss Life Select staví v případě poskytování investičních služeb primárně na úzce osobním a přímém kontaktu se svými zákazníky. Její obchodní model nepoužívá pobočkovou síť. Zprostředkovatel využívá vázané zástupce.

Každý zákazník se může s jakýmkoli dotazem týkajícím se poskytování příslušné investiční služby anebo investičního nástroje obrátit na příslušné pracovníky. Kontaktní místa Zprostředkovatele pro osobní setkání jsou:

Swiss Life Select Česká republika s.r.o.

Holandská 859/3

639 00 Brno

Czech Republic

Telefon: +420 515 907 777

E-mail: [info@swisslifeselect.cz](mailto:info@swisslifeselect.cz)

Komunikace mezi poskytovatelem investičních služeb a klientem včetně všech písemných dokumentů a jiných sdělení probíhá v českém jazyce.

Komunikace mezi Swiss Life Select a zákazníkem při výkonu příslušné investiční služby probíhá vždy za předem smluvně sjednaných podmínek. Swiss Life Select poskytuje svým zákazníkům pravidelné zprávy o poskytovaných investičních službách a pravidelné výpisy a reporty.

Rozsah, četnost a termíny resp. jejich možné varianty stanoví právní předpisy a Zprostředkovatel v souladu s nimi dojednává konkrétní podmínky se zákazníkem ve smlouvě dle jeho preferencí.

### **Rozsah poskytovaných investičních služeb a související smluvní podmínky**

Swiss Life Select se profiluje zejména v oblasti poskytování investiční služby investiční poradenství a přijímání a předávání pokynů.

### **Investiční poradenství**

Investičním poradenstvím týkajícím se investičních nástrojů je poskytování individualizovaného poradenství, které na základě na tzv. test vhodnosti (viz níže) směřuje přímo či nepřímo k nákupu, prodeji, úpisu, umístění, vyplacení, držbě nebo jinému nakládání s konkrétním investičním nástrojem nebo nástroji nebo k uplatnění práva na takové nakládání s konkrétním investičním nástrojem nebo nástroji.

Swiss Life Select poskytuje investiční poradenství

- nikoli nezávisle,

- poskytování této investiční služby je založeno na rozsáhlé analýze různých druhů investičních nástrojů,
- je spojeno s pravidelným vyhodnocováním testu vhodnosti ve vztahu k investičním nástrojům, které zákazníkovi doporučí nebo nabídne.

### **Přijímání a předávání pokynů týkající se investičních nástrojů**

Přijímání a předávání pokynů týkající se v případě Zprostředkovatele rozumí především zprostředkování uzavření smluv mezi zákazníkem a investiční společností anebo obchodníkem s cennými papíry, jejichž předmětem je nákup cenných papírů kolektivního investování nebo vybraných investičních cenných papírů, případně zprostředkovávání navazujících pokynů k cenným papírům kolektivního investování nebo vybraným investičním cenným papírům (zpětné odkupy apod.).

### Investiční dotazník

Dle právních předpisů upravujících poskytování investičních služeb nejen v České republice ale v rámci EU je třeba před poskytnutím investiční služby vyžadovat od zákazníka určité informace, aby mohly být investiční nástroje a služby poskytnuty s potřebnou odbornou péčí.

V případě výše uvedených investičních služeb poskytovaných Zprostředkovatelem je Swiss Life Select povinen ve vztahu k zákazníkovi ke zjištění informací o jeho odborných znalostech v oblasti investic, zkušenostech v oblasti investic, finančním zázemí, včetně schopnosti nést ztráty, a investičních cílech, včetně tolerance k riziku (tzv. test vhodnosti) a dle toho rozhodnout o vhodnosti dané investiční služby resp. nástrojů.

### Investiční nástroje a jejich rizika

#### *Cenné papíry kolektivního investování včetně akcií investičního fondu*

Cenný papír kolektivního investování je (listinný) cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydaný investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem, který představuje podíl na investičním fondu nebo podíl na jmění (tj. souhrnu majetku a dluhů), které tvoří investiční fond. Podstatou fungování investičních fondů je shromažďování peněžních prostředků nebo jiných aktiv od investorů, kteří oproti tomu nabývají cenné papíry vydané investičním fondem, a investování shromážděných prostředků na principu rozložení rizik mezi více aktiv nebo více druhů aktiv podle určité investiční strategie s následnou správou těchto investic.

Základním dokumentem, kterým je určena investiční strategie investičního fondu, je statut. Každý investor by se vedle statutu investičního fondu měl seznámit i s tzv. sdělením klíčových informací. Sdělení klíčových informací obsahuje stručné základní charakteristiky investičního fondu nezbytné pro pochopení povahy a rizik spojených s investováním do tohoto fondu.

Hodnota a výkonnost cenného papíru kolektivního investování se odvíjí od hodnoty jmění investičního fondu, který cenný papír vydal, a změn hodnoty tohoto jmění. Hodnota jmění investičního fondu je dána hodnotou jeho majetku včetně aktiv, do kterých fond investoval, a výší případných dluhů fondu. Hodnota aktiv v majetku investičního fondu podléhá vlivům v závislosti na druhu aktiv. Podle druhu aktiv, do kterého investují investiční fondy, rozlišujeme fondy peněžního trhu, fondy dluhopisové, fondy akciové, fondy smíšené, fondy fondů či fondy speciální (například nemovitostní). S podílovými listy otevřených podílových fondů a investičními akciemi investičních fondů s proměnným základním kapitálem je spojeno právo na jejich zpětný odkup investorem.

### *Dluhopisy*

Dluhopis je cenný papír vydaný fyzickou nebo právnickou osobou („emitent“), se kterým je spojeno právo na splacení dlužné částky odpovídající jmenovité hodnotě dluhopisu jeho emitentem, a to

najednou nebo postupně k určitému okamžiku, a popřípadě i další práva plynoucí ze zákona nebo z emisních podmínek dluhopisu.

Základním dokumentem, kterým jsou určeny parametry dluhopisů a podmínky vztahu mezi emitentem a vlastníkem dluhopisů, jsou emisní podmínky dluhopisu. Emisní podmínky určují, mimo jiné, výnos z dluhopisu a datum splatnosti dluhopisu. Dochází-li k veřejné nabídce dluhopisů nebo jsou-li dluhopisy přijaty k obchodování na regulovaném trhu, musí být až na výjimky vypracován a uveřejněn prospekt dluhopisů. Prospekt obsahuje údaje, které jsou nezbytné pro investory k zavedení posouzení dluhopisu a práv s ním spojených a rovněž majetku a dluhů, finanční situace a budoucího vývoje emitenta. Každý investor do dluhopisů by se měl předem seznámit s emisními podmínkami a prospektem dluhopisů, byl-li vypracován.

Výnos dluhopisu je zpravidla určen pevnou či pohyblivou úrokovou sazbou anebo rozdílem mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem. Určení výnosu dluhopisu je uvedeno v emisních podmínkách. Výkonnost investice do dluhopisu ovlivňuje, vedle výnosu dluhopisu, také rozdíl mezi prodejní a pořizovací cenou dluhopisu. Cena (hodnota) dluhopisu se ke dni konečné splatnosti rovná jeho jmenovité hodnotě. Cenu dluhopisu před jeho splatností určuje výše tržních úrokových sazeb

Závislost hodnoty dluhopisu na výši tržních úrokových sazeb znamená, že investice do dluhopisů je spojena s tržním (úrokovým) rizikem. Vedle úrokového rizika je pro investice do dluhopisů typické úvěrové (kreditní) riziko. Toto riziko spočívá ve schopnosti (či ochotě) emitenta splatit jmenovitou hodnotu dluhopisu při splatnosti a vyplácet z dluhopisu výnos určený v emisních podmínkách, včetně data jeho splatnosti. S dluhopisem mohou být vedle úrokového a úvěrového rizika spojena další rizika specifická pro konkrétní dluhopis či jeho emitenta. Popis rizik spojených s dluhopisem je uveden v prospektu, byl-li vypracován.

#### *Rizika spojená s investičními nástroji*

Investiční nástroje je možné členit z různých hledisek. Z pohledu zákazníka jakožto investora je zcela nejvhodnějším přístupem členění z hlediska rizika, které zákazník investováním do investičních nástrojů podstupuje. V tomto smyslu lze investiční nástroje rozdělit do následujících skupin:

(i) investiční nástroje s jistotou návratností investované částky – obvykle se jedná o investiční nástroje typu dluhopisy, pokladniční poukázky, podílové listy "zajištěných" nebo "garantovaných" podílových fondů apod.;

(ii) investiční nástroje nesoucí riziko až 100% ztráty investované částky – obvykle se jedná o investiční nástroje typu ad (i) nedržené do splatnosti, podílové listy, investiční akcie apod.;

(iii) investiční nástroje nesoucí riziko 100% ztráty investované částky a vzniku dalších dodatečných finančních závazků – obvykle se jedná o obecně jakékoliv investiční nástroje nakoupené na úvěr (půjčku).

Při investičním rozhodování je třeba zohlednit zejména očekávaný výnos, související riziko a likviditu. Typicky platí, že tyto veličiny jsou vzájemně v nepřímo úměrném vztahu, tzn. čím vyšší očekávaný výnos, tím vyšší riziko a naopak.

Obecné poučení o podstatě jednotlivých typů rizik souvisejících s investičními nástroji:

tržní riziko - znamená pravděpodobnost změny (poklesu) tržní ceny investičního nástroje vlivem některého z tržních faktorů (úroková sazba, měnový kurs, cena podkladových aktiv apod.). Do tržního rizika zahrnujeme zejména měnové a úrokové riziko.

měnové riziko - je jedna z forem tržního rizika a znamená pravděpodobnost, že se tržní cena investičního nástroje změní (poklesne) v důsledku změny měnového kurzu. Např. cenné papíry

denominované v USD při následném oslabení USD zaznamenávají pokles tržní hodnoty vyjádřené v CZK, aniž by se cena těchto cenných papírů v USD jakkoliv změnila. Měnové riziko se týká zejména investičních nástrojů denominovaných v jiné než tuzemské měně a měnových derivátů.

úrokové riziko – je další z forem tržního rizika a vyjadřuje pravděpodobnost změny (poklesu) tržní ceny investičního nástroje v závislosti na změně úrokových sazeb. Úrokovému riziku jsou vystaveny především obchody s dluhovými cennými papíry, jejichž tržní cena se pohybuje nepřímo úměrně k pohybu úrokových sazeb, a úrokové deriváty.

úvěrové riziko - je riziko vyplývající z neschopnosti nebo neochoty protistrany splatit své závazky.

riziko likvidity - vyjadřuje pravděpodobnost, že v případě potřeby promptní přeměny investičního nástroje do peněžních prostředků je tato transakce zatížena dodatečnými transakčními náklady nebo ji dokonce nelze provést v požadovaném termínu. Riziko likvidity je relevantní především u málo obchodovaných, strukturovaných nebo individualizovaných investičních nástrojů a u investičních nástrojů, kde se kupující zavazuje držet tento nástroj alespoň po určitou minimální dobu.

riziko emitenta - vyjadřuje pravděpodobnost, že emitent cenných papírů nebude moci dostát svým závazkům z těchto cenných papírů vyplývajících (např. neschopnost splatit dluhopisy), nebo v důsledku chybných rozhodnutí managementu a špatných hospodářských výsledků dojde k výraznému poklesu tržní ceny cenného papíru (např. u akcií).

riziko odvětví – vyjadřuje pravděpodobnost změny tržní ceny investičních instrumentů (zejména akcií a některých derivátů) jejichž cenový vývoj je spjat s hospodářským cyklem celého odvětví.

riziko politické – vyjadřuje pravděpodobnost změny politické situace, která negativně ovlivní investiční nástroj, jeho cenu, převoditelnost, postavení emitenta apod. (např. zavedení devizových omezení, znárodnění apod.).

Zákazník může výše zmíněná rizika určitým způsobem řídit a zajistit se proti nim, přičemž však u některých rizik není možno jejich možný negativní dopad zcela vyloučit. Základními nástroji k řízení rizik jsou zejména výběr bonitních investičních nástrojů (případně měn), diverzifikace a hedging (zajištění). Diverzifikace rizik znamená rozložení investice do více investičních nástrojů, jejichž potenciální výnos a související rizika jsou na sobě navzájem pokud možno nezávislá (např. zmírnění měnového rizika investováním do nástrojů denominovaných v různých měnách). Zajištění neboli hedging představuje individuální sofistikovanou zpravidla derivátovou strukturu, kde ztrátě jednoho aktiva odpovídá zisk z držby jiného aktiva (investičního nástroje).

#### Ochrana majetku zákazníka

Zprostředkovatel není oprávněn přijímat od zákazníka peněžní prostředky ani investiční nástroje.

#### Ostatní důležité informace

Vedle zde uvedených informací Swiss Life Select upozorňuje zákazníka na několik dalších důležitých informačních dokumentů, které se týkají poskytování investičních služeb.

Swiss Life Select je povinen dle Zákona, každého zákazníka, kterému by měla být poskytována investiční služba určit, zda se jedná o profesionálního, či neprofesionálního klienta. Vzhledem k informacím, které má Swiss Life Select k dispozici, je klient zařazen do kategorie „Neprofesionální klient“, která poskytuje nejvyšší úroveň zákonné ochrany. Vzhledem k podobě investičních nástrojů nabízených společností

Swiss Life Select, kterými jsou pouze nekomplexní investiční nástroje, je Swiss Life Select při poskytování investičních služeb oprávněna profesionálního klienta zařadit do kategorie neprofesionálních klientů a poskytnout mu tak vyšší míru ochrany.

Maximální péči by měl zákazník věnovat studiu **smluvní dokumentace**. Swiss Life Select vždy zákazníkům věnuje dostatek času k jejímu řádnému prostudování a zejména je připraven odpovědět jakékoli dotazy, aby zákazník veškerá ujednání plně pochopil.

Swiss Life Select klade maximální důraz na ochranu zájmů svých zákazníků. Pro tyto účely jsou stanovena zvláštní pravidla, která Swiss Life Select zveřejňuje v rámci dokumentu **Politika střetu zájmů a pobídek**.

Pokud by nastaly výjimečné případy, kdy má zákazník dojem, že mu nejsou investiční služby poskytovány s řádnou a profesionální péčí, Swiss Life Select zřídil a odkazuje zákazníka na svá **pravidla pro podávání stížností a reklamací**. Ta zajišťují, aby zákazníkovi bylo vždy maximálně vyhověno a Swiss Life Select měl zpětnou vazbu pro neustále zkvalitňování svých služeb.

Upozornění: Tento dokument představuje základní dokument ve smyslu plnění informační povinnosti poskytovatele investičních služeb dle ustanovení § 15d zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu ve znění pozdějších předpisů. Další specifické informace uvádějí zvláštní dokumenty, kterými jsou zejména Politika střetu zájmů, Reklamační řád, Ceník apod.