

ZÁKLADNÍ INFORMACE O INVESTIČNÍM ZPROSTŘEDKOVATELI A POSKYTOVANÝCH INVESTIČNÍCH SLUŽBÁCH

I. ZÁKLADNÍ INFORMACE O INVESTIČNÍM ZPROSTŘEDKOVATELI

Společnost **ATRIS Benefit s.r.o.**, IČO: 27784932, se sídlem Plzeňská 3217/16, Smíchov, 150 00 Praha 5, zapsaná v Obchodním rejstříku Městským soudem v Praze, Oddíl C, vložka 401714 (dále „Zprostředkovatel“) tímto poskytuje informace o své činnosti jako investičního zprostředkovatele a jím poskytovaných investičních službách. Tento dokument je informační, není třeba jej vyplňovat ani podepisovat.

info@atrisbenefit.cz *

+420 604 394 403 *

ATRIS BENEFIT s.r.o.

PLZEŇSKÁ 3217/16

150 00 PRAHA 5 – SMÍCHOV

WWW.ATRISBENEFIT.CZ *

Povinně zveřejňované informace a dokumenty naleznete na webových stránkách: <https://atrisbenefit.cz/informace-pro-klienty/>

*** PRÁVNÍ UPOZORNĚNÍ:** Telefonní linka, uvedené e-mailové adresy ani web (vč. chatu) neslouží k poskytování investičních služeb, ani pro komunikaci ve vztahu k doporučení služby či typu produktů, komunikaci související s vyžadováním informací od zákazníka za účelem posouzení přiměřenosti nebo vhodnosti investičního nástroje a poučení o vlastnostech investičního nástroje a o jeho rizicích a další komunikaci související s investičními službami (tzv. přípravné jednání). Prostřednictvím telefonní linky, e-mailové adresy a webu nelze provádět ani další podobnou komunikaci, např. poskytnout reakci na dotaz zákazníka na stav jeho portfolia, ale ani reakci na obecnější dotazy na situaci na kapitálovém trhu – tyto obecné informace jsou poskytovány pouze osobně v souvislosti s poskytovanými investičními službami. Telefonní linka, e-mail, případně web slouží k získání kontaktního údaje na pověřeného pracovníka Zprostředkovatele, se kterým lze sjednat osobní schůzku. Zprostředkovatel neposkytuje investiční služby dálkovým způsobem (telefon, e-mail, web ani jiné), a to ani v rámci přípravného jednání.

► OPRAVNĚNÍ K ČINNOSTI

Zprostředkovatel je v souladu se zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“) držitelem povolení k činnosti investičního zprostředkovatele uděleného Českou národní bankou, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, +420 224 411 111, www.cnb.cz (dále též „ČNB“), která vykonává dohled nad činností Zprostředkovatele.

Zprostředkovatel je správcem osobních údajů registrovaným u Úřadu pro ochranu osobních údajů, reg. číslo 00030721. Zprostředkovatel je plátcem DPH, tj. k ceně za služby fakturuje rovněž příslušnou sazbu DPH.

► JAZYK A ZPŮSOB KOMUNIKACE

Zprostředkovatel bude pro komunikaci se zákazníkem a potenciálním zákazníkem (dohromady dále „Zákazník“) používat český jazyk, ledaže se Zákazník domluví se Zprostředkovatelem nebo jeho obchodním partnerem jinak. V tomto jazyce bude Zákazník od Zprostředkovatele dostávat dokumenty a jiné informace. Zákazník může se Zprostředkovatelem komunikovat, včetně podávání pokynů k investičním nástrojům, osobně, písemně nebo prostřednictvím elektronické pošty (email). Zprostředkovatel nebude se Zákazníkem komunikovat ohledně investičních služeb prostřednictvím telefonních linek.

► POSKYTOVÁNÍ INFORMACÍ PROSTŘEDNICTVÍM ELEKTRONICKÝCH PROSTŘEDKŮ

Zákazník má možnost si zvolit, zdali mu budou informace stanovené právními předpisy Zprostředkovatelem poskytovány prostřednictvím listinných záznamů a zpráv nebo elektronicky prostřednictvím jiného trvalého nosiče dat.

Zprostředkovatel bude Zákazníkovi poskytovat dokumenty a informace primárně v elektronické podobě, tj. prostřednictvím elektronické pošty (e-mail). Některé informace budou v souladu s právními předpisy Zákazníkovi poskytovány prostřednictvím internetových stránek Zprostředkovatele <https://www.atrisbenefit.cz/informace-pro-klienty/>.

Zákazník má právo požádat Zprostředkovatele, aby mu poskytoval dokumenty a informace v listinné podobě, případně, aby mu v listinné podobě poskytl konkrétní dokument. Pokud je to možné, Zprostředkovatel takovému požadavku Zákazníka bezplatně vyhově. Zprostředkovatel má za to, že Zákazník, který poskytne svůj e-mail, má pravidelný přístup na internet, tuto službu pravidelně využívá a má možnost se s informacemi uvedenými na internetových stránkách Zprostředkovatele a poskytnutými prostřednictvím elektronických komunikačních prostředků seznámit.

V případě, že Zákazník nemá pravidelný přístup ke službě internet, je povinen tuto skutečnost neprodleně sdělit Zprostředkovateli a požádat o poskytování informací v listinné podobě. Zprostředkovatel bude prostřednictvím trvalého nosiče dat poskytovat Zákazníkovi přiměřené informace o investičních službách, které mu poskytl.

► ZÁZNAMY KOMUNIKACE

Zprostředkovatel upozorňuje Zákazníka, že komunikace se Zákazníkem týkající se investičních služeb je zaznamenávána. Záznamy komunikace se Zákazníkem Zprostředkovatel uchovává alespoň po dobu 5 let. ČNB může v odůvodněných případech rozhodnout, že Zprostředkovatel je povinen záznamy komunikace uchovávat až po dobu 7 let. Zprostředkovatel poskytne Zákazníkovi na jeho žádost záznamy komunikace týkající se jeho osoby.

► PŘÍSTUP K UDRŽITELNOSTI V OBLASTI FINANČNÍCH SLUŽEB

Informace o přístupu Zprostředkovatele k udržitelnosti v oblasti finančních služeb dle Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 (SFDR) jsou uveřejněny na internetových stránkách Zprostředkovatele <https://www.atrisbenefit.cz/informace-pro-klienty/>.

► REKLAMACE A STÍŽNOSTI

Reklamační a stížnostní Zákazníků na činnost Zprostředkovatele jsou vyřizovány v souladu s reklamačním řádem, který je uveřejněn na internetových stránkách Zprostředkovatele <https://www.atrisbenefit.cz/informace-pro-klienty/>. Zákazník je oprávněn se obrátit se svou stížností na dozorový orgán Zprostředkovatele, kterým je ČNB. Zákazník je oprávněn se rovněž obrátit na mimosoudní orgán řešení sporů, kterým je v oblasti investičních služeb finanční arbitr - <https://finarbitr.cz/>.

II. INFORMACE O INVESTIČNÍCH SLUŽBÁCH A INVESTIČNÍCH NÁSTROJÍCH

► INVESTIČNÍ SLUŽBY

Zprostředkovatel je na základě povolení uděleného ČNB oprávněn poskytovat investiční službu přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů (tzv. investiční zprostředkování) ve smyslu ust. § 4 odst. 2 písm. a) ZPKT a investiční službu investiční poradenství týkající se investičních nástrojů ve smyslu ust. § 4 odst. 2 písm. e) ZPKT. Zprostředkovatel nyní neposkytuje službu investičního poradenství. Zprostředkovatel poskytuje služby svými zaměstnanci a vázanými zástupci registrovanými u ČNB. Zápis v seznamu ČNB lze ověřit na internetových stránkách ČNB (www.cnb.cz/cs/dohled-financni-trh/seznamy/jerris). Identifikační údaje vázaného zástupce jednajícího jménem Zprostředkovatele jsou uvedeny v záznamu z jednání.

Přijímáním a předáváním pokynů (investiční zprostředkování) týkajících se investičních nástrojů se v případě Zprostředkovatele rozumí především zprostředkování uzavření smluv mezi Zákazníkem a obchodníkem s cennými papíry, bankou, případně investiční společností (dohromady dále jen „Finanční instituce“), jejichž předmětem je obstarání nákupu investičních nástrojů (smlouva o obstarání) nebo poskytování investiční služby obhospodařování majetku Zákazníka (smlouva o obhospodařování). Zprostředkovatel při poskytování investičních služeb spolupracuje s těmito obchodníky s cennými papíry (OCP): Conseq Investment Management, a.s., IČO 26442671, se sídlem Rybná 682/14, 110 05 Praha 1 (dále jako „Conseq“), Czech Asset Investments, a.s., IČO 25133454, se sídlem Evropská 2758/11, 160 00 Praha 6 (dále jako „CAI“), Moventum a.s., IČO 06413404, se sídlem Holandská 878/2, 639 00 Brno (dále jako „Moventum“), WOOD Retail Investments a.s., IČO 17818834, se sídlem Jihlavská 1558/21, Michle, 140 00 Praha 4 (dále jako „WOOD“) a touto investiční společností: ATRIS investiční společnost, a.s., IČO 27647188, se sídlem Plzeňská 16, 150 00 Praha 5 (dále jako „ATRIS IS“).

Zprostředkovatel, ani jeho zaměstnanci nebo vázaní zástupci nejsou oprávněni v souvislosti s nákupem či prodejem investičních nástrojů od Zákazníka přijímat ani Zákazníkovi vyplácet peněžní prostředky určené pro investování, ani přijímat nebo předávat investiční nástroje Zákazníka.

► INVESTIČNÍ NÁSTROJE

Zprostředkovatel může v souladu s povolením ČNB poskytovat investiční služby k těmto investičním nástrojům:

1. cenným papíry kolektivního investování vydávaným fondy kolektivního investování a fondy kvalifikovaných investorů nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy (dohromady dále „cenné papíry kolektivního investování“);
2. dluhopisům vydaným Českou republikou a dluhopisům, ke kterým byl vydán prospekt ČNB nebo srovnatelný dokument (dohromady dále „dluhopisy“);
3. hypotečním zástavním listům.

AD 1. CENNÉ PAPÍRY KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ

Cenné papíry kolektivního investování jsou cenné papíry představující podíl na investičních fondech nebo zahraničních investičních fondech (fondech kolektivního investování, fondech kvalifikovaných investorů nebo srovnatelných zahraničních fondech) ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“).

FUNGOVÁNÍ. Investiční (podílové) fondy fungují na principu kolektivního investování skupiny investorů. Fondy jsou vytvářeny za účelem shromažďování peněžních vkladů, které jsou následně investovány do investičních nástrojů (akcií, dluhopisů, cenných papírů peněžního trhu a dalších). Výměnou za vložené peníze obdrží investor podílové listy, jež vyjadřují jeho podíl na majetku fondu. S podílovým listem jsou spojena práva podílníka plynoucí ze zákona nebo ze statutu fondu.

VÝHODY. Podílové fondy mají zabudovanou diverzifikaci (rozložení) rizika. Profesionální správa majetku investiční společnosti. Dostupnost a rozšířené investiční možnosti pro drobné investory. Velký výběr fondů. Vysoká likvidita investovaných prostředků (standardní fondy zpravidla do 2 týdnů) – pohotovostní přístup k penězům. Nižší transakční náklady na investování (v porovnání s individuálními investicemi na kapitálovém trhu). Dostatečná informovanost zákazníka. Daňové zvýhodnění oproti bankovním vkladům. Oddělení majetku investiční společnosti (ale i obchodníka s cennými papíry, investičního zprostředkovatele) od majetku investorů ve fondu.

VÝVOJ. Hodnota podílového listu v čase kolísá (nahoru i dolů), a to v závislosti na vývoji hodnoty majetku fondu podle úspěšnosti obhospodařování. Míra kolísání závisí na složení majetku fondu (fond akciový, dluhopisový, smíšený, peněžního trhu), geografického zaměření, sektorového zaměření. Hodnotu ovlivňuje míra realizace vnějších vlivů a jejich působení na jednotlivé složky majetku fondu.

RIZIKA. Typická rizika spojená s investicemi do podílových listů: 1. tržní, 2. riziko likvidity (např. u nemovitostních fondů), 3. měnové riziko (pouze podílové listy denominované v cizí měně), 4. inflační riziko, 5. úrokové riziko (zejména u dluhopisových fondů), 6. riziko selhání protistrany nebo zajišťovacích instrumentů. Riziko emitenta je diverzifikováno prostřednictvím rozložení investice mezi více emitentů. Více o rizicích v kapitole III.

SPRÁVA MAJETKU. Majetek fondu spravuje investiční společnost svým jménem a na účet podílníků (investorů), což spočívá v obchodování s investičními nástroji na základě principu rozložení (diverzifikace) rizika. Investor nenakupuje konkrétní akcie, dluhopisy nebo další nástroje.

INFORMACE: Základní informace o konkrétním podílovém fondu jsou obsaženy v Klíčových informacích pro zákazníky, tzv. KID nebo KIID (obsahuje přehledný souhrn základních charakteristik podílového fondu) a podrobné informace ve statutu fondu.

FORMA: V případě Zprostředkovatele se jedná zejména o a) podílové listy, b) akcie investičního fondu.

Podílové listy (PL) = cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír, který představuje podíl podílníka na podílovém fondu a se kterým jsou spojena práva podílníka plynoucí ze ZISIF nebo ze statutu podílového fondu. Podílový fond nemá vlastní právní osobnost a je obhospodařován obhospodařovatelem. PL mohou být podle statutu podílového fondu různých druhů (např. PL se zvláštními právy). Rozlišujeme následující PL:

<u>Podílové listy otevřeného podílového fondu:</u> ▪ otevřený podílový fond nemá omezený počet vydávaných podílových listů, ▪ mohou, ale nemusí mít jmenovitou hodnotu, administrátor otevřeného podílového fondu zajistí odkoupení podílového listu tohoto fondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě pro den, ke kterému obdržel žádost podílníka o odkoupení podílového listu; tato částka může být snížena o srážku uvedenou ve statutu.	<u>Podílové listy uzavřeného podílového fondu:</u> ▪ uzavřený podílový fond má omezený počet vydávaných podílových listů, ▪ musí mít jmenovitou hodnotu, s podílovým listem vydaným uzavřeným podílovým fondem není spojeno právo podílníka na jeho odkoupení na účet fondu (s výjimkami stanovenými ZISIF).
--	---

Akcie investičního fondu = fond kolektivního investování ve formě akciové společnosti, resp. akciové společnosti s proměnným základním kapitálem je právnickou osobou, jejímž předmětem podnikání je shromažďování peněžních prostředků od veřejnosti vydáváním akcií, společné investování shromážděných peněžních prostředků na základě určené investiční strategie na principu rozložení rizika ve prospěch vlastníků těchto akcií a další správa tohoto majetku. Fond se zakládá na dobu určitou či neurčitou. S akcií jsou spojena práva akcionáře jako společníka podílet se na řízení, zisku a likvidačním zůstatku akciové společnosti, jejíž koupí se však investor podílí na investování fondu kolektivního investování. Podoby akcie investičního fondu nebo investiční akcie může nabývat též podíl na fondu kvalifikovaných investorů.

AD 2. DLUHOPIS

Dluhopis je cenný papír, který vyjadřuje závazek emitenta vůči každému vlastníku tohoto investičního nástroje. Konkrétní podoba tohoto závazku závisí na druhu dluhopisu. Dluhopisy můžeme dělit zejména podle doby splatnosti (krátkodobé, dlouhodobé), podle druhu emitenta (dluhopisy veřejného sektoru, bankovní dluhopisy, dluhopisy obchodních korporací apod.), podle způsobu výplaty kupónu (bezakupónové dluhopisy, dluhopisy s fixním kupónem, dluhopisy s proměnlivým kupónem apod.). Možný výnos z dluhopisu je bezprostředně spojen s typem dluhopisu. Typická rizika spojená s investicemi do dluhopisů: 1. riziko emitenta, 2. úrokové riziko, 3. měnové riziko (pouze dluhopisy denominované v cizí měně), 4. riziko likvidity, 5. inflační riziko, 6. riziko selhání protistrany nebo zajišťovacích instrumentů. Více o rizicích v kapitole III.

AD 3. HYPOTEČNÍ ZÁSTAVNÍ LISTY

Hypoteční zástavní list (dále jen „HZL“) je dluhopis neboli cenný papír, který vydává hypoteční banka za účelem získání finančních prostředků k financování hypotečních úvěrů. HZL jsou obvykle vydávány na 5 let, ale i na delší dobu a před uplynutím jejich splatnosti je držitel zpravidla může prodat zpět bance, příp. na burze cenných papírů. HZL jsou kryty hypotečními úvěry banky, z podstaty věci tedy kryty i nemovitostí klienta, který hypotéku splácí. V případě nesplácení úvěru může banka zastavenou nemovitost prodat a z výtěžku prodeje kryt výnosy z HZL. Z tohoto důvodu představují HZL jeden z nejméně rizikových investičních nástrojů zejm. pro konzervativní investory, s čímž ale souvisí i nižší očekávané zhodnocení oproti jiným investičním nástrojům.

► ODPOVĚDNÉ (UDRŽITELNÉ) INVESTOVÁNÍ (ESG)

Udržitelné investování je investiční strategie, která kromě finančního zisku zohledňuje také environmentální, sociální a správní faktory. Cílem je podporovat např. společnosti s odpovědným přístupem k životnímu prostředí, společnosti dodržující zásady férového odměňování nebo bezpečnost zaměstnanců, společnosti dodržující antikorupční předpisy apod.

Míra udržitelnosti investičního nástroje je určována naplňováním tzv. **Faktorů udržitelnosti (ESG faktory)**:

- **Environmentální faktory (Environment – E)**

Tyto faktory se zaměřují na oblast ochrany životního prostředí (klima, přírodní zdroje, opatření proti znečišťování, zpracování odpadů, dekarbonizace apod.).

- **Sociální faktory (Social – S)**

Tyto faktory postihují otázky týkající se společenské odpovědnosti podniků; do této skupiny lze zařadit například oblast lidského kapitálu (hodnocení pracovních podmínek, standardy řízení práce, rozvoj a podpora růstu zaměstnanců, férovost odměňování, dodržování lidských práv), dále různé odpovědnosti spojené s předmětem činnosti podniku a jeho výrobky (bezpečnost a kvalita produktů, dopady činnosti podniku na společnost, standardy dodavatelských řetězců apod.).

- **Faktory udržitelného systému správy a řízení organizací (Governance – G)**

Tyto faktory se zabývají hodnocením způsobu řízení organizace a lze mezi ně zařadit například kvalitu vnitřní kontroly a postupů v rámci podniku, genderovou vyrovnanost, průhlednost majetkové struktury, účetnictví apod.

Základní rozlišení investic z pohledu udržitelnosti:

- **Udržitelná investice (UI)**

Investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálním cílům nebo která přispívá k sociálním cílům, a to za předpokladu, že tyto investice významně nepoškozují žádný z uvedených cílů a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení, zejména ohledně řádných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování příslušných zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

- **Environmentálně udržitelná investice (EUI)**

Investice do jedné nebo více hospodářských činností, které lze označit za environmentálně udržitelné, a které splňují kritéria klasifikace (taxonomie) EU, tj. významně přispívá k plnění jednoho nebo více environmentálních cílů. V současné době bylo ustanoveno těchto 6 environmentálních cílů: 1) zmírnění změny klimatu; 2) adaptace na změnu klimatu; 3) udržitelné využívání a ochrana vodních a mořských zdrojů; 4) přechod na oběhové hospodářství; 5) prevence a kontrola znečišťování; 6) ochrana a obnova biologické rozmanitosti a ekosystémů..

- **Investice, která zohledňuje tzv. nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti (PAI)**

Investicí do tohoto nástroje se mají nepříznivé vlivy odstranit, resp. alespoň zmírnit, snížit nebo pozitivně řešit. Hlavní nepříznivé dopady byly identifikovány do těchto kategorií:

- klimatické resp. environmentální oblasti (emise skleníkových plynů, negativní vliv na biologickou rozmanitost, emise do vody, nebezpečný odpad apod.) a
- sociální oblasti,
- oblasti zaměstnaneckých záležitostí,
- záležitostí dodržování lidských práv a
- záležitostí boje proti korupci a úplatkářství (porušování zásad globálního paktu OSN a OECD, neupravený rozdíl v odměňování žen a mužů, expozice vůči kontroverzním zbraním apod.).

Zákazník si navíc může zvolit, zda chce investovat:

- do investičních nástrojů, které **podporují** environmentální a sociální oblasti (za předpokladu, že společnosti dodržují zásady správného řízení společnosti), tedy naplňují ESG faktory, ale udržitelnost **není jejich primárním cílem** (tzv. **light green**), nebo
- do investičních nástrojů, pro které je udržitelnost **přímým cílem** (tzv. **dark green**), např. investiční nástroje zaměřené na obnovitelné zdroje.

III. RIZIKA SPOJENÁ S INVESTIČNÍMI SLUŽBAMI A INVESTIČNÍMI NÁSTROJI

S investičními nástroji a s investičními službami je spojena celá řada rizik. Zprostředkovatel není schopen ovlivnit vliv těchto rizik a nemůže tak garantovat výnos za předem stanovené období. Vliv obecných rizik investování nemůže ovlivnit ani Česká národní banka a Garanční fond obchodníků s cennými papíry. Investiční nástroje se liší od bankovních vkladů přítomností investičního rizika a kolísavým výnosem.

► OBECNÁ RIZIKA INVESTOVÁNÍ

V obecné rovině se jedná zejména o následující rizika:

- a) **tržní riziko** – jedná se o jedno z nejvýznamnějších rizik pro investory, které spočívá ve změně tržních cen investičních nástrojů; obecné tržní riziko může být způsobeno změnou trhu jako celku; specifické tržní riziko může být zapříčiněno nepříznivým vývojem konkrétního investičního nástroje;
- b) **likviditní riziko** – v důsledku tohoto rizika může dojít k tomu, že investor nebude moci v určitý okamžik prodat investiční nástroj za tržní cenu (resp. za cenu blízkou tržní ceně) nebo vůbec, a to z důvodu malého objemu trhu s daným investičním nástrojem nebo nedostupnosti takového trhu.
- c) **úvěrové (kreditní) riziko** – jedná se o riziko emitenta spočívající v tom, že se emitent dostane do úpadku, následkem čehož budou jím emitované investiční nástroje významně znehodnoceny nebo zcela bezcenné; v takovém případě musí investor počítat s tím, že může ztratit i veškerý kapitál investovaný do těchto investičních nástrojů; negativní vliv na hodnotu investičních nástrojů může mít i snížení ratingu emitenta;
- d) **měnové riziko** – investiční nástroje denominované v cizích měnách jsou rovněž 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 jiné parametry;
- e) **úrokové riziko** – u investičních nástrojů citlivých na úrokové sazby (např. dluhopisy) je patrné úrokové riziko, které spočívá v možném nepříznivém vývoji tržních úrokových sazeb na hodnotu dluhopisu (týká se zejména obchodování s dluhopisy před splatností);
- f) **operační riziko** – riziko vyplývající z nedostatečných vnitřních procesů, selhání provozních systémů či lidského faktoru, případně z vnějších událostí.

Zprostředkovatel upozorňuje, že kurzy, ceny, výnosy, zhodnocení, výkonnost či jiné parametry dosažené jednotlivými investičními nástroji v minulosti nemohou v žádném případě sloužit jako indikátor nebo záruka budoucích kurzů, cen, výnosů, zhodnocení, výkonnosti či jiných parametrů takovýchto nebo obdobných investičních nástrojů a tyto kurzy, ceny, výnosy, zhodnocení, výkonnost či jiné parametry investičních nástrojů se mohou v čase měnit, tzn. růst a klesat. **Návratnost investovaných finančních prostředků tak není zaručena.**

► SPECIFICKÁ RIZIKA INVESTOVÁNÍ DO JEDNOTLIVÝCH NÁSTROJŮ

Rizika u **cenných papírů kolektivního investování** vyplývají především z rizik investičních nástrojů, do kterých investiční fond investuje. Např. u akciových investičních fondů by měl investor zvážit rizika související s akciemi. Specifická rizika jsou dále spojena s kategorií fondů kvalifikovaných investorů. Jedná se především o riziko vyplývající z nedostatečné diverzifikace aktiv, do kterých tento fond investuje a riziko vyplývající z nižší míry regulace oproti fondům kolektivního investování.

V případě **dluhopisů** je zásadní riziko kreditní a úrokové. Kreditní riziko závisí na emitentovi dluhopisu. V případě, že je emitentem Česká republika, je toto riziko minimální. Naopak v případě, že je emitentem dluhopisu obchodní společnost, může být toto riziko velmi vysoké. Úrokové riziko u dluhopisů spočívá ve změně tržních úrokových sazeb, a to v závislosti na splatnosti dluhopisu.

► HLAVNÍ ZPŮSOBY OMEZENÍ RIZIKA

Investor by si před investicí do investičních nástrojů měl důkladně přečíst statut a sdělení klíčových informací fondu (KID), kde nalezne všechny potřebné informace týkající se zejména investiční strategie a limitů investiční politiky fondu, resp. prospekt v případě dluhopisů.

Investor by měl pravidelně sledovat hodnotu a vývoj vlastních investic a vývoj na kapitálových trzích.

Investor by měl dbát na zásady správného investování, např. zásadu diverzifikace (tj. rozložení rizika mezi více druhů investičních nástrojů).

Všechny investiční nástroje výše uvedených druhů, ke kterým Zprostředkovatel poskytuje investiční služby, jsou určeny Zákazníkům, kteří nejsou profesionálními zákazníky ve smyslu ZPKT (podrobněji článek V. tohoto dokumentu). Zprostředkovatel před zprostředkováním obchodu s investičním nástrojem vždy posoudí, zdali investiční nástroj odpovídá potřebám cílového trhu, do kterého Zákazník patří. Zprostředkovatel při zprostředkování sdělí Zákazníkovi, zdali se jedná o prodej v rámci cílového trhu nebo mimo něj.

Další informace o poskytovaných investičních službách, investičních nástrojích, rizicích s nimi spojených a možných zajištěních proti nim, cílových trzích investičních nástrojů distribuovaných Zprostředkovatelem, případně navrhovaných strategiích pro investování jsou uvedeny ve statutech a prospektech jednotlivých investičních nástrojů, na internetových stránkách příslušné Finanční instituce a internetových stránkách Zprostředkovatele.

IV. NÁKLADY A ODMĚNA ZPROSTŘEDKOVATELE

Informace o celkových nákladech na investiční nástroj zprostředkovaný Zákazníkovi a souvisejících poplatcích jsou uvedeny v ceníku nebo jiných dokumentech Finančních institucí. Informace jsou vyjádřeny souhrnně, aby Zákazník mohl porozumět celkovým nákladům a mohl posoudit jejich celkový dopad na návratnost investice. Na žádost Zákazníka poskytne Finanční instituce, případně Zprostředkovatel tyto informace rozepsané na jednotlivé položky.

► CENNÉ PAPIRY KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ

Odměna Zprostředkovatele za investiční službu přijímání a předávání pokynů (tzv. investiční zprostředkování) včetně souvisejících nákladů je standardně součástí poplatků placených Zákazníkem Finanční institucí. Poplatky příslušné Finanční instituce jsou stanoveny v ceníku Finanční instituce, který je součástí smluvní dokumentace uzavřené mezi Zákazníkem a Finanční institucí. Poplatky jsou zejména vstupní, výstupní, výkonnostní, dále jsou strhávány poplatky z majetku fondu v průběhu roku (poplatek na správu majetku a na úhradu nákladů související administrativy a právních povinností). Na žádost zákazníka poskytne Zprostředkovatel další informace k poplatkům a pobídkám a způsobu jejich poskytování. Odměna Zprostředkovatele, která je mu hrazena Finanční institucí, může být podle interních pravidel rozdělena mezi Zprostředkovatele a jeho vázaného zástupce nebo více zástupců.

Finanční instituce hradí Zprostředkovateli provizi (tzv. pobídku) za zprostředkování prodeje investičního nástroje nebo produktu, kdy provize může být stanovena:

- % podílem ze vstupního poplatku a/nebo z objemu realizované investice,
- % podílem z manažerského poplatku (příp. poplatku za obhospodařování nebo administraci) a/nebo z objemu investice zákazníka (zpravidla ke konkrétnímu dni v roce).

Zprostředkovatel poskytne Zákazníkovi informaci o výši přijímané pobídky nebo o způsobu jejího výpočtu zpravidla v elektronické podobě (na e-mail), a to před poskytnutím investiční služby. Odměna je Zprostředkovateli standardně placena v korunách českých.

Výše uvedené pobídky slouží k úhradě nákladů spojených s poskytnutím investiční služby zprostředkování obchodu (zejm. provoz Zprostředkovatele). Tyto pobídky dále přispívají ke zvýšení kvality poskytovaných služeb a není jimi dotčena povinnost Zprostředkovatele jednat v nejlepším zájmu Zákazníků. Péči o Zákazníky využívající službu zprostředkování zajišťují vázaní zástupci. Zvýšená kvalita poskytovaných služeb spočívá v možnosti Zákazníka využít následující služby (tyto služby jsou poskytovány pouze na žádost, nikoliv automaticky, není-li uvedeno jinak):

- obecné finanční a obecné investiční poradenství stávajícím Zákazníkům,
- poskytování ekonomických a právních stanovisek k investičním nástrojům (Zprostředkovatel si vyhrazuje právo k investicím Zákazníka odmítnout sdělit stanovisko),
- zasílání a v případě zájmu i prezentace obecně doporučených investičních příležitostí, jsou-li zjištěny,
- možnost poskytování služeb v místě bydliště nebo v místě výkonu podnikání či zaměstnání Zákazníka, nebo na jiném místě domluveném mezi Zprostředkovatelem a Zákazníkem, a to i mimo běžnou pracovní dobu,
- ukázka praktického ovládání webové aplikace dle zájmu Zákazníka,
- kontrola platebních instrukcí Zákazníka (na základě předložení výpisu o provedené platbě),
- praktický výklad změn v dokumentaci Zprostředkovatele,
- na žádost Zákazníka poskytování informací o aktuálním stavu portfolia, a to v přiměřené lhůtě po obdržení žádosti, a to i elektronicky na ověřený e-mail Zákazníka (e-mail uvedený Zákazníkem v klientské dokumentaci, zejm. záznamu z jednání).

► DLUHOPISY

Přesná výše odměny Zprostředkovatele se vždy odvíjí od konkrétního typu investičního nástroje, který je Zákazníkem nakupován. Zprostředkovatel poskytne Zákazníkovi informaci o výši přijímané pobídky nebo o způsobu jejího výpočtu zpravidla v elektronické podobě (na e-mail), a to před poskytnutím investiční služby. Odměna je Zprostředkovateli standardně placena v korunách českých.

V. STŘET ZÁJMŮ

Zprostředkovatel v souladu se ZPKT vydává pravidla pro zjišťování a řízení střetu zájmů (dále jen „Pravidla řízení střetu zájmů“).

Cílem Pravidel řízení střetu zájmů je při poskytování investičních služeb efektivně zjišťovat a řídit střety zájmů, aby v jejich důsledku nedocházelo k poškozování zájmů Zákazníků.

Zprostředkovatel při své činnosti zjišťuje a řídí střet zájmů mezi:

- (a) Zprostředkovatelem, jeho vázanými zástupci a jeho pracovníky a (b) zákazníky a potenciálními zákazníky;
- (a) osobou, která ovládá Zprostředkovatele, je ovládána Zprostředkovatelem nebo osobou ovládanou stejnou osobou jako Zprostředkovatel a členy jejich vedoucího orgánu a vázanými zástupci a (b) zákazníky a potenciálními zákazníky;
- (a) osobami vykonávajícími část činností Zprostředkovatele na smluvním základě (outsourcing) a (b) zákazníky a potenciálními zákazníky;
- zákazníky a potenciálními zákazníky navzájem.

Pokud střet zájmů nelze odvrátit, Zprostředkovatel upřednostní vždy zájmy Zákazníka před zájmy vlastními nebo zájmy osob, které jsou se Zprostředkovatelem majetkově nebo jinak propojeny. Pokud dojde ke střetu zájmů mezi Zákazníky navzájem, zajistí Zprostředkovatel spravedlivé řešení pro tyto Zákazníky. V případě, že spravedlivé řešení nelze zajistit, může odmítnout provedení služby. Pokud ani přes přijatá opatření nelze spolehlivě zamezit nepříznivému vlivu střetu zájmů na zájmy Zákazníka, sdělí Zprostředkovatel před poskytnutím investiční služby Zákazníkovi informace o povaze nebo zdroji střetu zájmů. Zprostředkovatel poskytne Zákazníkovi informace o povaze nebo zdroji střetu zájmů na trvalém nosiči informací způsobem a v rozsahu, který zohlední povahu Zákazníka a umožní mu řádně vzít v úvahu střet zájmů související s investiční službou Zprostředkovatele, přičemž Zákazník má možnost učinit informované rozhodnutí, zda využije investiční služby nabízené Zprostředkovatelem či nikoli. Specifickým případem střetu zájmů jsou tzv. pobídky.

Zprostředkovatel nesmí při poskytování investičních služeb přijmout nebo poskytnout úplatu nebo jinou peněžitou nebo nepeněžitou výhodu (dále „Pobídka“), která může vést k porušení povinnosti jednat s odbornou péčí, tj. kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu Zákazníků nebo porušení povinnosti řádného řízení střetu zájmů ve smyslu ZPKT. Za Pobídku se nepovažuje úplata, nebo jiná peněžitá nebo nepeněžitá výhoda přijatá od Zákazníka nebo od osoby jednající na jeho účet nebo poskytnutá Zákazníkovi nebo osobě jednající na jeho účet.

Pobídka při splnění shora uvedených předpokladů je přípustná, jestliže má přispět ke zlepšení kvality poskytované služby, nebo umožňuje poskytování investičních služeb nebo je pro tento účel nutná. Zprostředkovatel přijímá peněžitě Pobídky (odměny) od Finančních institucí, jak jsou popsány v článku III. tohoto dokumentu. Pokud Zprostředkovatel není schopen předem zjistit částku Pobídky, kterou má přijmout nebo poskytnout, poskytne Zákazníkovi následně informaci o přesné částce Pobídky, kterou přijal či poskytl. Jestliže Zprostředkovatel průběžně přijímá Pobídky v souvislosti s investičními službami, alespoň jednou za rok informuje každého svého Zákazníka individuálně o skutečné částce plateb nebo výhod, které ve vztahu k němu přijal. Informace může být poskytnuta prostřednictvím spolupracující Finanční instituce.

V souvislosti s poskytováním investičních služeb Zákazníkovi Zprostředkovatel může získávat i tzv. menší nepeněžitě výhody. Ty představují určité nepeněžitě výhody, které jsou odůvodnitelné a přiměřené a mají takový rozsah, aby bylo pravděpodobné, že neovlivní chování Zprostředkovatele, který by poškozoval zájmy daného Zákazníka. Tyto mají povahu: (i) informací nebo dokumentů, které se týkají investičního nástroje nebo investiční služby, které mají obecnou povahu nebo jsou přizpůsobeny požadavkům dané osoby a odrážejí situaci daného Zákazníka; (ii) dokumenty od třetí osoby, které byly zadány a zaplacený emitentem, který je právnickou osobou, nebo potenciálním emitentem s cílem propagovat novou emisi tohoto emitenta (iii) účast na konferencích, seminářích či jiných školicích akcích zaměřených na výhody a vlastnosti konkrétního investičního nástroje nebo investiční služby (iv) pohoštění malé hodnoty nabízené během obchodního setkání nebo konference, semináře či jiné školicí akce (v) jiné menší nepeněžitě výhody, jejichž přehled uveřejňuje ČNB na svých internetových stránkách; taková výhoda musí zvýšit kvalitu služby poskytované Zákazníkovi a vzhledem k celkové úrovni výhod poskytnutých jednou osobou nebo skupinou osob je takového rozsahu a povahy, že pravděpodobně nebude mít nepříznivý vliv na plnění povinnosti Zprostředkovatele jednat v nejlepším zájmu Zákazníků.

Podrobnější informace o střetech zájmů a Pobídkách sdělí Zprostředkovatel na žádost Zákazníka, přičemž tyto jsou rovněž uveřejněny na internetových stránkách Zprostředkovatele <https://www.atrisbenefit.cz/informace-pro-klienty/>.

VI. KATEGORIZACE ZÁKAZNÍKŮ

V souladu se ZPKT je každý Zákazník zařazen do jedné ze tří kategorií: i) neprofesionální zákazník; ii) profesionální zákazník; iii) způsobilá protistrana.

Zákazníci jednotlivých kategorií mají nárok na různý stupeň ochrany, který odpovídá úrovni jejich znalostí a zkušeností s investováním na finančních trzích. Nejvyšší stupeň ochrany je potom poskytován neprofesionálním zákazníkům a nejnižší stupeň je poskytován způsobilým protistranám. Při splnění podmínek stanovených ZPKT může Zákazník požádat o zařazení do jiné kategorie.

Podrobné informace o jednotlivých zákaznických kategoriích a s nimi spojených právech jsou uveřejněny na internetových stránkách Finančních institucí a Zprostředkovatele <https://www.atrisbenefit.cz/informace-pro-klienty/>.

Pokud nebylo mezi Zákazníkem a Zprostředkovatelem stanoveno písemně jinak, je Zákazník zařazen do kategorie neprofesionálních zákazníků a náleží mu veškerá práva s tím spojená.

VII. SYSTÉM ODŠKODNĚNÍ ZÁKAZNÍKŮ A SYSTÉM POJIŠTĚNÍ POHLEDÁVEK Z VKLADŮ

► GARANČNÍ FOND OBCHODNÍKŮ S CENNÝMI PAPIŘY (DÁLE JEN „GARANČNÍ FOND“)

Garanční fond zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry (dále jen „OCP“), který není schopen plnit své závazky spočívající ve vydání majetku zákazníkům.

Náhrada se zákazníkovi poskytuje ve výši 90 % z hodnoty všech složek majetku zákazníka, které nemohly být vydány z důvodů přímo souvisejících s finanční situací OCP, po odečtení hodnoty splatných závazků zákazníka vůči OCP. Do majetku zákazníka se pro účely výpočtu náhrady nepočítají peněžní prostředky svěřené OCP, který je bankou nebo pobočkou zahraniční banky, a vedené jím na účtech pojištěných podle zákona upravujícího činnost bank (tyto peněžní prostředky jsou chráněny Garančním systémem finančního trhu – viz níže). Pro výpočet náhrady je rozhodná hodnota majetku ke dni, kdy Garanční fond obdržel oznámení ČNB. Maximální náhrada činí částku odpovídající 20 000 EUR pro jednoho zákazníka u jednoho OCP.

Náhrada se obdobně poskytuje také zákazníkům investičních společností nebo obdobných zahraničních subjektů, kterým je těmito subjekty poskytována hlavní investiční služba obhospodařování majetku zákazníka (portfolio management) nebo doplňková investiční služba úschova a správa investičních nástrojů pro zákazníka. Pokud však zákazník investuje do cenných papírů kolektivního investování přímo u subjektu kolektivního investování, není jeho majetek Garančním fondem chráněn.

V případě žádosti Zákazníka poskytne Zprostředkovatel další informace týkající se podmínek odškodnění Garančním fondem, postupu uplatnění nároku na odškodnění a jeho výplaty.

Veškeré informace o Garančním fondu a jeho činnosti může Zákazník nalézt také na internetových stránkách www.gfo.cz.

► GARANČNÍ SYSTÉM FINANČNÍHO TRHU (DÁLE JEN „GARANČNÍ SYSTÉM“)

Garanční systém je zákonem zřízená instituce pro zajištění, správu a použití finančních prostředků určených pro zabezpečení a udržení stability finančního trhu v České republice. Garanční systém vznikl 1. 1. 2016 na platformě Fondu pojištění vkladů, přičemž Fond pojištění vkladů se k tomuto datu stal vnitřní jednotkou Garančního systému stejně jako nově vzniklý Fond pro řešení krize.

Garanční systém zajišťuje výplatu náhrad vkladů v případě, že by některá z bank, stavebních spořitelů či družstevních záložen byla označena ČNB za insolventní, nebo v případě, že by soud rozhodl o úpadku takové instituce.

Při splnění stanovených podmínek jsou pojištěny i peněžní prostředky tvořící majetek zákazníka evidované na bankovním účtu OCP. Ze zákona je pojištěna celková částka vkladů až do maximální výše odpovídající 100 000 EUR na jednoho zákazníka u jedné banky. Do této maximální částky se ale počítají jak vklady zákazníka evidované na bankovním účtu obchodníka s cennými papíry, tak vlastní vklady zákazníka u téže banky (např. na běžném, spořicí nebo termínovaném účtu). Výplata náhrad je zahájena do 7 pracovních dnů od rozhodného dne a zákazník nemusí o výplatu základní náhrady žádat.

Informace o zahájení výplaty a jejím způsobu se zveřejňuje prostřednictvím tisku, internetových stránek Garančního systému, internetových stránek platebně neschopné instituce a také prostřednictvím vyplácející banky.

Veškeré informace o Garančním systému a jeho činnosti může Zákazník nalézt také na internetových stránkách www.garancnisystem.cz.