



Informace o společnosti a poskytovaných investičních službách a další povinně uveřejňované informace

I. Základní informace

Společnost RUBIKONFIN a.s., IČ: 03411770 se sídlem Národní 58/32, 110 00 Praha 1 – Nové Město, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 26489, (dále „Společnost“).

Společnost 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 obchodníka s cennými papíry uděleného Českou národní bankou, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, www.cnb.cz (dále též „ČNB“). ČNB vykonává dohled nad činností Společnosti.

II. Komunikace se zákazníkem

Jazyk komunikace

Společnost bude pro komunikaci se zákazníkem a potenciálním zákazníkem (dohromady dále „Zákazník“) používat český jazyk. V tomto jazyce bude Zákazník od Společnosti dostávat dokumenty a jiné informace. V případě, že vybrané informace či dokumenty nejsou dostupné v českém jazyce, Společnost je může Zákazníkovi, na základě jeho souhlasu, poskytnout i v anglickém jazyce.

Komunikace se Společností

Kontaktní adresa: RUBIKONFIN a.s., Národní 58/32, 110 00 Praha 1 – Nové Město

Telefon: +420 603 856 030

E-mail k podávání pokynů k investičním či neinvestičním nástrojům: pokyny@rubikonfin.cz

E-mail k ostatní komunikaci: info@rubikonfin.cz

Internetové stránky: www.rubikonfin.cz

Společnost zastupují členové představenstva, a v rozsahu zmocnění, určení zaměstnanci a vázaní zástupci. Zápis v seznamu vázaných zástupců lze nejlépe ověřit na internetových stránkách ČNB. Identifikační údaje vázaného zástupce jednájícího za Společnost jsou uvedeny v záznamu z jednání.

Forma a způsob komunikace a podávání informací

Zákazník může se Společností komunikovat, včetně podávání pokynů k vybraným investičním nástrojům, osobně, písemně nebo prostřednictvím elektronické pošty (email). Pokud se se Zákazníkem nedohodne písemně jinak, nebude Společnost Zákazníkovi poskytovat investiční služby prostřednictvím nahrazených telefonních linek.

Zákazník má možnost si zvolit, zdali mu budou informace stanovené právními předpisy (viz. níže) Společností poskytovány prostřednictvím listinných záznamů a zpráv nebo elektronicky prostřednictvím jiného trvalého nosiče dat. Některé informace budou v souladu s právními předpisy Zákazníkovi poskytovány prostřednictvím internetových stránek Společnosti www.rubikonfin.cz. Přesný odkaz na internetové stránky Společnosti, kde jsou umístěny dokumenty a informace pro Zákazníka související s investičními službami, bude Zákazníkovi sdělen Společností. V případě, že Zákazník nemá pravidelný přístup ke službě internet, je povinen tuto skutečnost neprodleně sdělit Společnosti a požádat o poskytování informací v listinné podobě. O poskytování informací v listinné podobě může Zákazník rovněž kdykoliv požádat.

Společnost upozorňuje Zákazníka, že veškerá komunikace se Zákazníkem (včetně telefonické), týkající se investičních služeb je zaznamenávána. Záznamy komunikace se Zákazníkem Společnost uchovává alespoň po dobu 5 let. ČNB může v odůvodněných případech rozhodnout, že Společnost je povinna záznamy komunikace uchovávat až po dobu 7 let. Jiné právní předpisy mohou stanovit i delší lhůty pro uchování dokumentů týkajících se Zákazníka a jeho obchodů. Společnost poskytne Zákazníkovi na jeho žádost záznamy komunikace týkající se jeho osoby.

Informační povinnosti

Společnost bude prostřednictvím trvalého nosiče dat poskytovat Zákazníkovi přiměřené informace o investičních službách, které mu poskytla. Tyto informace

zahrnují informace o pravidelné komunikaci se Zákazníkem zohledňující druh a složitost obchodů s investičními nástroji a podstatu poskytnutých služeb. Informace budou Zákazníkovi poskytovány alespoň jednou ročně.

Poskytnutí investiční služby vždy předchází vyplnění a vyhodnocení AML a Investičního dotazníku, stanovení Zákazníkovra rizikového profilu z pohledu AML i investičních služeb a uzavření rámcové smlouvy. Současně může být se Zákazníkem prostřednictvím Společnosti uzavřena další smluvní dokumentace s dalšími regulovanými subjekty, které realizují pokyny a které provádějí vypořádání obchodů s cennými papíry a peněžní vypořádání. Pokyny mohou být přijímány osobně, e-mailem či u Zákazníků, kteří mají sjednanou písemnou dohodu o telefonickém podávání pokynů telefonicky.

V případě trvalého vztahu mezi Společností a Zákazníkem, ve kterém dochází k poskytování investičních služeb, informuje Společnost a/nebo spolupracující obchodník s cennými papíry, banka, případně investiční společnost (dále jen „Finanční instituce“), Zákazníka o nákladech a poplatcích spojených s investičními nástroji a poskytnutými službami. Tyto informace poskytuje Společnost Zákazníkovi pravidelně po celou dobu trvání investice, alespoň však jednou ročně.

Společnost poskytuje Zákazníkovi informace o stavu peněžních prostředků a investičních nástrojů, případně o pohybech investičních nástrojů, vedených u Společnosti, minimálně jednou za kalendářní čtvrtletí.

III. Informace o investičních službách a investičních nástrojích

Investiční služby

Společnost je na základě povolení uděleného ČNB oprávněna poskytovat investiční služby:

- přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů ve smyslu § 4 odst. 2 písm. a) ZPKT, včetně zprostředkování nákupu a prodeje investičních nástrojů;
- provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet Zákazníka ve smyslu § 4 odst. 2 písm. b) ZPKT;
- obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy ve smyslu § 4 odst. 2 písm. d) ZPKT;
- investiční službu investiční poradenství týkající se investičních nástrojů ve smyslu § 4 odst. 2 písm. e) ZPKT; a
- umístování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání ve smyslu § 4 odst. 2 písm. i) ZPKT.

Společnost v současné době poskytuje pouze hlavní investiční službu podle písm. a), c) a d) výše.

Společnost je na základě povolení uděleného ČNB dále oprávněna poskytovat následující doplňkové investiční služby:

- úschova a správa investičních nástrojů pro zákazníka, včetně opatrování a souvisejících služeb, s výjimkou vedení účtů centrálním depozitářem nebo zahraničním centrálním depozitářem podle § 4 odst. 3 písm. a) ZPKT;
- devizové služby související s poskytováním investičních služeb, podle § 4 odst. 3 písm. e) ZPKT;
- služby související s upisováním investičních nástrojů podle § 4 odst. 3 písm. f) ZPKT.

Společnost v současné době neposkytuje žádnou doplňkovou investiční službu.

Přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů

Přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů je základní služba poskytovaná Společností. Přijímání a předávání pokynů musí odpovídat odborným znalostem a zkušenostem Zákazníka potřebným pro pochopení souvisejících rizik.

Společnost zprostředkovává uzavření smlouvy mezi Zákazníkem a jiným subjektem kapitálového trhu. Společnost rovněž přijímá pokyny Zákazníka k obchodu s investičními nástroji a předává ho k realizaci a k vypořádání tomuto jinému subjektu. Pokyny Společnost předává jménem Zákazníka a na účet Zákazníka u tohoto jiného subjektu.

Při poskytnutí služby přijímání a předávání pokynů provede Společnost před přijetím a předáním pokynu týkajícího se investičních nástrojů provede posouzení přiměřenosti poskytované služby ve vztahu ke znalostem a zkušenostem Zákazníka. V případě, že poptávaná služba nebude přiměřena Zákazníkovu profilu, upozorní jej Společnost na tuto skutečnost. Společnost poskytne Zákazníkovi takovou službu, bude-li na tom Zákazník trvat.

Obhospodařování majetku Zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy

Obhospodařování majetku Zákazníka je základní služba poskytovaná Společností. Informace nutné pro poskytování služby obhospodařování majetku u Zákazníkovy získává Poskytovatel z investičního dotazníku a z doplňujících otázek k charakteristice portfolia. Na základě těchto informací jsou nastaveny základní limity portfolia z hlediska očekávaného výnosu, rizikovosti a likvidity portfolia. Dostupné nástroje Poskytovatel průběžně sleduje, upravuje a doplňuje. Poskytovatel v rámci své volné úvahy nakupuje a prodává spravovaný majetek dle ujednané investiční strategie.

Investiční poradenství

Investiční poradenství je základní služba poskytovaná Společností. Investiční poradenství musí odpovídat odborným znalostem a zkušenostem Zákazníka potřebným pro pochopení souvisejících rizik, jeho investičních cílů, včetně rizikové tolerance Zákazníka a finančnímu zázemí Zákazníka, mj. Zákazník musí být schopen unést související investiční rizika odpovídající jeho investičním cílům.

Společnost upozorňuje Zákazníka, že investiční službu investičního poradenství poskytuje nikoli nezávisle, přičemž poskytování této služby je založeno na omezené analýze druhů investičních nástrojů uvedených níže. Analýza druhů investičních nástrojů zahrnuje nebo může zahrnovat také investiční nástroje vydané nebo vytvořené Finančními institucemi, se kterými má Společnost smluvní vztah, nebo osobami, které jsou s Finančními institucemi majetkově či personálně propojené nebo s nimi mají úzké právní, finanční, obchodní nebo jiné ekonomické vztahy. Společnost je oprávněna přijímat za splnění zákonných podmínek, odměny od spolupracujících Finančních institucí (podrobněji článek III a IV tohoto dokumentu).

Před poskytnutím služby investičního poradenství poskytne Společnost Zákazníkovi na trvalém nosiči dat prohlášení o vhodnosti obsahující souhrn informací o poskytnutém investičním poradenství a popis, proč je poskytnuté investiční poradenství vhodné pro Zákazníka. Je-li v důsledku poskytnutí investičního poradenství předáván pokyn ke koupi nebo prodeji investičního nástroje prostřednictvím prostředku komunikace na dálku a není možné poskytnout prohlášení o vhodnosti před uzavřením této smlouvy, může Společnost poskytnout toto prohlášení na trvalém nosiči dat bezodkladně poté, co Zákazník uzavře tuto smlouvu, a za podmínky, že Zákazník souhlasil s tím, že obdrží prohlášení o vhodnosti bez zbytečného odkladu po uzavření smlouvy, a Společnost poskytla Zákazníkovi možnost odložit uzavření smlouvy tak, aby tento Zákazník obdržel prohlášení o vhodnosti předem.

Společnost upozorní Zákazníka, zdali je v doporučených investičních nástrojů pravděpodobně potřebné, že Zákazník bude potřebovat jejich pravidelný přezkum, a uvede tuto informaci ve zprávě o vhodnosti. Společnost nebude Zákazníkovi poskytovat pravidelné vyhodnocení vhodnosti poskytnutého investičního poradenství, nedohodnou-li se písemně jinak. V takovém případě se mohou další zprávy o vhodnosti zabývat pouze změnami příslušných služeb nebo nástrojů a/nebo poměrů Zákazníka. Takové posouzení bude prováděno alespoň jednou ročně, přičemž četnost případného posuzování vhodnosti se zvyšuje v závislosti na rizikovém profilu Zákazníka a na typu doporučených investičních nástrojů.

Investiční nástroje

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

- investiční cenné papíry ve smyslu § 3 odst. 1 písm. a) ZPKT, které představují následující nástroje:
 - akcie;
 - dluhopisy nebo obdobné cenné papíry, s nimiž je spojeno právo na splacení určité dlužné částky („**dluhopisy**“)
 - depozitní poukázky představující vlastnické právo k akciím nebo dluhopisům;
 - cenné papíry opravňující k nabytí nebo zcizení akcie nebo dluhopisů;
 - 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;

- cenné papíry kolektivního investování ve smyslu § 3 odst. 1 písm. b) ZPKT;
- nástroje peněžního trhu § 3 odst. 1 písm. c) ZPKT;
- opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke kurzu nebo hodnotě cenných papírů, měnovým kurzům, úrokové míře nebo úrokovému výnosu, povolenkám na emise skleníkových plynů, jakož i jiným derivátům, finančním indexům či finančním kvantitativně vyjádřeným ukazatelům, a ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo na dodání věci, k níž se jejich hodnota vztahuje ve smyslu § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT.

Společnost poskytuje aktuálně investiční služby týkající se investičních nástrojů podle § 3 odst. 2 písm. a) nebo b) nebo § 3 odst. 3 ZPKT. V souvislosti s investiční službou Obhospodařování majetku Zákazníka může společnost výjimečně využívat i investiční nástroje podle § 3 odst. 1 písm. d) – konkrétně pro měnové zajištění.

a) Akcie (obdobné cenné papíry představující podíl na právnické osobě)

Akcie (obdobný cenný papír představující podíl na právnické osobě) je investiční nástroj, s nímž jsou spojena práva akcionáře podílet se na řízení, zisku a likvidačním zůstatku akciové společnosti nebo obdobné právnické osobě. V některých případech může být právo podílet se na řízení společnosti omezeno. Akcie mohou být vydávány v listinné nebo zaknihované podobě. S akciemi jsou spojeny dva možné druhy výnosu – i) kapitálový výnos spočívající v kladném rozdílu mezi prodejní a nákupní cenou akcie (v případě, že je tento rozdíl záporný, jedná se o kapitálovou ztrátu) a ii) dividendový výnos související s vyplacenou dividendou majiteli akcie. Akcie mohou být obchodovány na regulovaném trhu i mimo něj.

b) Dluhopisy (obdobné cenné papíry, s nimiž je spojeno právo na splacení dlužné částky)

Dluhopis (obdobný cenný papír, s nímž je spojeno právo na splacení dlužné částky) je investiční nástroj, který vyjadřuje závazek emitenta vůči každému vlastníku splatit určitou dlužnou částku odpovídající jmenovité hodnotě dluhopisu. Konkrétní podoba tohoto závazku závisí na druhu dluhopisu. Dluhopisy mohou být vydávány v listinné nebo zaknihované podobě. 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 (bezcupónové dluhopisy, dluhopisy s fixním kupónem, dluhopisy s proměnlivým kupónem apod.). Možný výnos z dluhopisu je bezprostředně spojen s typem dluhopisu.

c) 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**“).

Podstatou fungování investičních fondů je shromažďování peněžních prostředků od investorů, kteří oproti tomu nabývají cenné papíry vydané fondem, a investování shromážděných prostředků podle stanovené investiční strategie. Investiční strategie je určena statutem nebo srovnatelným dokumentem podle zahraniční úpravy (dále jen „**statut**“). Každý investor by se měl předem seznámit se statutem investičního fondu a s KID (tj. sdělením klíčových informací). KID obsahuje základní charakteristiku investičního fondu popisující povahu a rizika spojená s investováním do takového investičního fondu.

Hodnota a výkonnost cenného papíru kolektivního investování se odvíjí od hodnoty jmění investičního fondu, který cenný papír vydal. Podle druhu aktiv, do kterého investují investiční fondy, rozlišujeme fondy peněžního trhu, fondy dluhopisové, fondy akciové, fondy smíšené, fondy fondů či fondy speciální, zajištěné nebo fondy kvalifikovaných investorů.

Investor by měl předem zvážit strukturu aktiv, do nichž může investiční fond investovat a z nich plynoucí rizika plynoucí.

Rizika spojená s investičními službami a investičními nástroji

S investičními nástroji a s investičními službami je spojena celá řada rizik. V obecné rovině se jedná zejména o rizika následující:

- 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;
- likviditní riziko – v důsledku tohoto rizika může dojít k tomu, že investor nebude moci v určitý okamžik prodat určitý 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 jejich 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;
- f) operační riziko – riziko vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, případně z vnějších událostí.

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.

Společnost 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 původně investované částky není zaručena.

Hlavní způsoby omezení rizika

- investor by si před investicí do investičních nástrojů měl důkladně pročit statut a sdělení klíčových informací fondu, 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.

Všechny investiční nástroje výše uvedených druhů, ke kterým Společnost poskytuje investiční služby, jsou určeny Zákazníkům, kteří nejsou profesionálními Zákazníky ve smyslu ZPKT (podrobněji článek V. tohoto dokumentu). Společnost před zprostředkováním obchodu s investičním nástrojem vždy posoudí, zdali investiční nástroj odpovídá potřebám cílového trhu, do kterého Zákazník patří. Společnost 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 Společností, případně navrhovaných strategiích pro investování jsou uvedeny ve statutech a prospektech jednotlivých investičních nástrojů, na internetových stránkách příslušné Finanční instituce a internetových stránkách Společnosti.

IV. Vyžadování informací od Zákazníků (investiční dotazník)

Podle § 15h ZPKT je Společnost povinna před poskytnutím investiční služby vyžadovat od Zákazníka určité informace, aby mohla tyto služby poskytnout s odbornou péčí.

V případě služby „**přijímání a předávání pokynů**“ Společnost v souladu se ZPKT provádí u Zákazníka jeho odborné znalosti a zkušenosti v oblasti investic, a pokud jsou pokyny nebo investice z tohoto hlediska nepřiměřené (tzv. „**test přiměřenosti**“), je povinna na tuto skutečnost Zákazníka upozornit, ale pokyn či investici dle příkazu Zákazníka stále provede (pokud na tom Zákazník i přes upozornění trvá). Obdobně to platí pro případ, kdy by Zákazník neposkytl informace úplně, přesně, pravdivě či aktuální nebo je dokonce odmítl zcela poskytnout. Odpovědnost za příslušné investiční rozhodnutí tedy nese výhradně Zákazník, a nikoliv Společnost.

V případě investiční služby obhospodařování majetku Zákazníka a investičního poradenství, Společnost provádí kromě Zákaznických odborných znalostí

a zkušeností v oblasti investic, rovněž jeho finanční zázemí a investiční cíle (tzv. „**test vhodnosti**“). Společnost je za tímto účelem povinna vyžadovat od Zákazníka informace týkající se Zákaznických potřeb, charakteristik, cílů a finančního zázemí. Společnost není oprávněna obhospodařovat majetek Zákazníka či doporučit Zákazníkovi investiční nástroj způsobem, který by byl vyhodnocen jako nevhodný. Obdobně, Společnost není oprávněna obhospodařovat majetek Zákazníka nebo doporučit Zákazníkovi investiční nástroj, pokud by Zákazník neposkytl informace úplně, přesně, pravdivě či aktuální nebo je dokonce odmítl zcela poskytnout.

Aktualizace informací získaných od Zákazníka nebo o Zákazníkovi

Společnost poskytuje investiční služby Zákazníkovi na základě jím poskytnutých informací. Je v zájmu Zákazníka poskytnout Společnosti informaci o změně poskytnutých informací. Na základě této informace může dojít k přehodnocení vhodnosti investičních nástrojů a investičních strategií.

V případě, že dojde ke změně poskytnutých informací a Zákazník tuto skutečnost Společnosti nesdělí, má se za to, že ke změně poskytnutých informací nedošlo a že stávající doporučené nástroje a investiční strategie jsou pro Zákazníka nadále vhodné. Společnost nicméně bude pravidelně, alespoň jednou za rok, kontaktovat Zákazníka za účelem získání aktuálních informací.

V. Náklady a odměna Společnosti

Informace o celkových nákladech na investiční nástroj zprostředkovaný Zákazníkovi a souvisejících poplatcích jsou uvedeny v ceníku Společnosti, případně v dokumentech spolupracujících 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 Společnost případně Finanční instituce tyto informace detailně rozepsané. Společnost, jelikož neposkytuje investiční poradenství jako nezávislé, může přijímat za splnění zákonných podmínek, odměny od spolupracujících Finančních institucí.

Přijímání a předávání pokynů

a) Cenné papíry kolektivního investování

Odměna Společnosti za investiční službu přijímání a předávání pokynů týkajících se cenných papírů kolektivního investování včetně souvisejících nákladů je standardně součástí poplatků placených Zákazníkem Finanční institucí, které jsou stanoveny v ceníku dané Finanční instituce. V případě vstupního či zprostředkovatelského poplatku placeného Zákazníkem Finanční institucí činí odměna Společnosti standardně 90–100 % z tohoto poplatku. Ve výjimečných případech je odměna Společnosti stanovena jako součin koeficientu vyjádřeného v % a výše investované částky. Konkrétní výše koeficientu se může pohybovat v pásmu 0 % – 5 % z výše investované částky.

Dále Společnosti náleží od Finanční instituce průběžná odměna za nabízení, distribuci a servis cenných papírů kolektivního investování, které Zákazník pomocí Společnosti nabyl. Odměna je zpravidla určena jako podíl na nákladech na obhospodařování investičního fondu zpravidla v rozmezí 20–50 %. Náklady na obhospodařování investičního fondu vyjadřuje zpravidla poplatek za obhospodařování, který je uvedený v statutu nebo KID investičního fondu.

V některých případech je průběžná odměna Společnosti stanovena jako podíl z hodnoty majetku fondu tvořeného investicí Zákazníka. Odměna Společnosti je stanovena jako součin koeficientu vyjádřeného v % p.a. a hodnoty majetku fondu tvořeného investicí Zákazníka Společnosti. Konkrétní výše koeficientu se standardně pohybuje v pásmu 0 % – 1 % p.a., ve výjimečných případech může dosáhnout až 3 % p.a.

Konkrétní výši odměny vždy sdělí Společnost Zákazníkovi na požádání bez zbytečného odkladu.

Společnost upozorňuje, že konkrétní výše průběžné odměny se odvíjí od předem neznámé ceny cenného papíru kolektivního investování, která je odvozena od NAV (net asset value) daného fondu počítané u jednotlivých fondů v různých pravidelných intervalech.

Případné odměny hrazené přímo Zákazníkem Společnosti za poskytnuté investiční služby jsou stanoveny v samostatném dokumentu Společnosti.

b) Dluhopisy a akcie

Odměna Společnosti za investiční službu přijímání a předávání pokynů týkajících se dluhopisů nebo akcií činí odměna Společnosti 0 % až 4 % z objemu Zákazníkem investovaných prostředků. Pokud Společnost nebude schopna předem zjistit přesnou částku odměny v podobě odměny za zprostředkování nákupu dluhopisů nebo akcií, poskytne tuto informaci Zákazníkovi následně.

Případné odměny hrazené přímo Zákazníkem Společnosti za poskytnuté investiční služby jsou stanoveny v samostatném dokumentu Společnosti.

Obhospodařování majetku Zákazníka

Odměna Společnosti za investiční službu Obhospodařování majetku Zákazníka se je stanovena individuálně na základě dohody mezi Zákazníkem a Společností a skládá se z fixní části odměny a výkonnostní odměny. Fixní část odměny se odvíjí z objemu majetku, který Společnost obhospodařuje. Výnosová část odměny se odvíjí ze zhodnocení obhospodařovaného majetku, přičemž tato část odměny se vypočítává na principu „high – watermark“, tj. hodnota se určuje pouze z hodnoty Majetku Zákazníka, která převyšuje hodnotu Majetku Zákazníka od okamžiku, kdy Společnosti vznikl nárok na výplatu předchozí Výnosové odměny

Investiční poradenství

Společnost zpravidla neúčtuje žádné poplatky za poskytnuté investiční poradenství. Společnost v tomto ohledu spoléhá na následné poplatky spojené s realizací doporučeného obchodu s investičními nástroji.

VI. Střet zájmů

Společnost 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.

Společnost při své činnosti zjišťuje a řídí střet zájmů mezi:

- Společností, jeho vázanými zástupci a jeho pracovníky a Zákazníky a potenciálními Zákazníky;
- osobou, která ovládá Společnost, je ovládána Společností nebo osobou ovládanou stejnou osobou jako Společnost a členy jejich vedoucího orgánu a vázanými zástupci a Zákazníky a potenciálními Zákazníky;
- osobami patřícími do skupiny se Společností, osobami vykonávajícími část činností Společnosti na smluvním základě (outsourcing) a osobami zastupujícími Společnost a Zákazníky a potenciálními Zákazníky;
- Zákazníky a potenciálními Zákazníky navzájem.

Společnost pravidelně hodnotí a zaznamenává možné oblasti střetu zájmů. Při zjišťování a posuzování střetu zájmů bere Společnost v úvahu, zda on sám, jeho ovládající osoba, vedoucí osoby, případně Zákazníci Společnosti navzájem:

- mohou získat finančních prospěch nebo se vyhnout finanční ztrátě na úkor určitého Zákazníka;
- mají odlišný zájem na výsledku služby poskytované Zákazníkovi nebo na výsledku obchodu prováděného jménem Zákazníka od zájmu tohoto Zákazníka;
- mají motivaci upřednostnit zájem Zákazníka před zájmy jiného Zákazníka;
- podnikají ve stejném oboru jako Zákazník;
- dostávají nebo dostanou od jiné osoby, než je Zákazník v souvislosti s investiční službou poskytovanou Zákazníkovi Pobídku.

Pro omezování vzniku střetu zájmů má Společnost:

- nastavenou takovou organizační strukturu, že dochází k personálnímu oddělení jednotlivých organizačních útvarů vytvářejících možné střety zájmů způsobem, který efektivně zamezuje nežádoucímu toku informace a jejich případnému zneužití (tzv. systém „čínských zdí“);
- zajištěnou funkční a organizační nezávislost jednotlivých organizačních útvarů, které mají dostatečné materiální a organizační podmínky pro objektivní výkon své činnosti;
- zavedená pravidla pro realizaci osobních obchodů pracovníků Společnosti a dalších osob spojených se Společností nebo jeho pracovníky a nastavený systém kontroly jejich dodržování;
- zavedeny seznamy s informacemi o investičních nástrojích, u kterých může dojít ke střetu zájmů;
- zavedeny postupy pro předávání pokynů Zákazníkům;
- zavedena pravidla odměňování vedoucích osob a pracovníků, která nejsou založena na kvantitativních obchodních kritériích a zohledňují rovněž dodržování příslušných právních předpisů, spravedlivé jednání se Zákazníky a kvalitu služeb poskytovaných Zákazníkům. Struktura odměňování je nastavena tak, aby vedoucí osoby a pracovníci nebyli motivováni upřednostňovat zájmy Společnosti či některých Zákazníků nad zájmy kteréhokoliv Zákazníka;
- v rámci systému vnitřní kontroly nastavený systém dohledu (compliance, vnitřní audit) nad těmi, kteří se podílejí na poskytování investičních služeb za Společnost.

Pokud ani přes přijatá opatření nelze spolehlivě zamezit nepříznivému vlivu střetu zájmů na zájmy Zákazníka, sdělí Společnost před poskytnutím investiční služby Zákazníkovi informace o povaze nebo zdroji střetu zájmů. Společnost 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 Společnosti, přičemž Zákazník má možnost učinit informované rozhodnutí, zda využije investiční služby nabízené Společností či nikoli. Specifickým případem střetu zájmů jsou Pobídky.

Pokud střet zájmů nelze odvrátit, Společnost upřednostní vždy zájmy Zákazníka před zájmy vlastními nebo zájmy osob, které jsou se Společností majetkově nebo jinak propojeny. Pokud dojde ke střetu zájmů mezi Zákazníky navzájem, zajistí Společnost spravedlivé řešení pro tyto Zákazníky. V případě, že spravedlivé řešení nelze zajistit, může odmítnout provedení služby.

Hlavní možné střety zájmů při poskytování investičních služeb

Společnost eviduje u následujících investičních služeb níže popsané konkrétní střety zájmů:

V souvislosti s poskytováním investičních služeb může docházet ke střetu zájmů Společnosti a Zákazníka, pokud je Společnost, pracovník Společnosti nebo osoba, která je s ní majetkově nebo jinak propojena, motivována k distribuci investičních nástrojů, které jsou předmětem její služby. Jedná se především o situace, kdy má Společnost uzavřenu smlouvu o distribuci investičních nástrojů s Finanční institucí a získává odměnu za tuto činnost (vstupní poplatek, manažerský poplatek aj.).

Společnost upozorňuje Zákazníka, že Společnost a jeho pracovníci jsou odměňováni z odměny (vstupní poplatek, manažerský poplatek, poplatek emitenta, aj.) placené Zákazníkem/emitentem investičního nástroje spolupracující Finanční institucí. Pokud Společnost nebude schopna předem zjistit přesnou částku odměny v podobě podílu na vstupním poplatku, poskytne tuto informaci Zákazníkovi následně. O výši odměny Společnosti v podobě podílu na manažerském poplatku přijaté Společností v kalendářním roce je Zákazník informován alespoň jednou ročně (viz. níže Pobídky).

Dále může docházet ke střetu zájmů Společnosti, resp. pracovníka poskytujícího uvedené služby a Zákazníka, neboť Společnost/pracovník jsou zainteresováni na realizaci pokynu z důvodu úplaty hrazené Zákazníkem z objemu provedeného pokynu.

Společnost řídí tento střet zájmů důsledným dodržováním pravidel odborné péče při poskytování investičních služeb Zákazníkům, kdy základním předpokladem je řádné vyhodnocení a dodržování investičního profilu Zákazníka a dodržování zásad pro odměňování pracovníků. Dále má Společnost zavedená striktní organizační, personální a systémový oddělení příslušných organizačních útvarů (čínské zdi).

Pracovníci musí vždy doporučovat Zákazníkovi nejvhodnější investiční nástroje. Jednání v rozporu s touto zásadou je podstatné porušení povinnosti pracovníka.

Jedná se o případy střetu zájmů, kterým Společnost nemůže efektivně předcházet a předem informuje o této skutečnosti Zákazníka, aby mohl učinit informované rozhodnutí.

Pobídky

Společnost 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 nejlépeším zájmu Zákazníků nebo porušení povinnosti řádného řízení střetu zájmů ve smyslu ZPKT. V případě, že Společnost pobírá pobídku v souvislosti s investiční službou Obhospodařování majetku, v takovém případě Společnost přenáší tuto pobídku přímo na Zákazníka.

Za Pobídku se nepovažuje tzv. „zákaznická Pobídka“, tedy 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.

Společnost dále rozlišuje Pobídky „provozní“ a „ostatní“.

Provozní Pobídky jsou Pobídky, které umožňují poskytování služeb, nebo které jsou pro tento účel nutné a které jsou přípustné v případě, že jejich povaha není v rozporu s povinností poskytovat služby s odbornou péčí. Mezi tyto Pobídky patří např.:

- platby za účetnictví, právní a daňové služby,
- náklady spojené s plněním povinností vůči České národní bance (správné poplatky, náklady na systém pro výkaznictví aj.) a vůči Zákazníkům,
- poštovní a jiné poplatky za komunikaci,
- poplatky spojené s vedením účtu v bance,
- školení předepsaná právními předpisy (např. AML),
- pojistné na pojištění odpovědnosti.

Ostatní Pobídky jsou Pobídky, které nelze zařadit mezi zákaznické či provozní Pobídky. Ostatní Pobídka je při splnění shora uvedených předpokladů přípustná, jestliže má přispět ke zlepšení kvality poskytované služby. Společnost, jelikož neposkytuje investiční poradenství jako nezávislé, přijímá peněžitě Pobídky (odměny) od Finančních institucí, jak jsou popsány v článku VI. tohoto dokumentu. Pokud Společnost není schopna předem zjistit částku Pobídky, kterou má přijmout nebo poskytnout, poskytne Zákazníkovi následně informaci o přesné částce Pobídky, kterou přijala či poskytla. Jestliže Společnost 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 přijala. Informace může být poskytnuta prostřednictvím spolupracující Finanční instituce, pokud jí k tomu Společnost pověřila.

V souvislosti s poskytováním investičních služeb Zákazníkovi Společnost 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 Společnosti, 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 právníkou osobou, nebo potenciálním emitentem s cílem propagovat novou emisí 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 Společnosti jednat v nejlepším zájmu Zákazníků.

Konkrétní Pobídky přijímané Společností

a) Podíl na vstupním poplatku – cenné papíry kolektivního investování

Pobídka je spojena s poskytnutím služby v podobě zprostředkování smlouvy prostřednictvím, které Společnost zajistí Zákazníkovi přístup k nákupu investičních nástrojů, které pravděpodobně budou vyhovovat potřebám Zákazníka, současně zprostředkování nákupu konkrétního investičního nástroje či nástrojů Zákazníkovi a poskytnutí souvisejících služeb (informační, administrativní, aj.).

b) Podíl na manažerském poplatku – cenné papíry kolektivního investování

Pobídka je spojena s poskytnutím dodatečné služby resp. služby na vyšší úrovni, která spočívá v zajištění přístupu k široké škále investičních nástrojů za konkurenční cenu, které pravděpodobně budou vyhovovat potřebám Zákazníka, včetně odpovídajícího počtu nástrojů poskytovatelů investičních nástrojů z řad třetích osob, kteří nemají se Společností úzké propojení, společně buď s poskytnutím pomůcek s přidanou hodnotou, jako jsou objektivní informační zdroje, které pomáhají Zákazníkovi činit investiční rozhodnutí nebo mu umožňují sledovat, modelovat a upravovat okruh investičních nástrojů, do kterých investoval, nebo s poskytováním pravidelných zpráv o výkonnosti, nákladech a úplatě, které s investičními nástroji souvisejí, případně s poskytnutím další nebo jiné dodatečné služby, resp. služby na vyšší úrovni.

Podrobnější informace o střetech zájmů a Pobídkách sdělí Společnost na žádost Zákazníka.

VII. Kategorizace Zákazníků

V souladu se ZPKT je každý Zákazník zařazen do jedné ze tří kategorií:

- neprofesionální zákazník;
- profesionální zákazník;
- způsobitá 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 způsobitým 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 Společnosti. Pokud nebylo mezi Zákazníkem a Společností stanoveno písemně jinak, je Zákazník zařazen do kategorie neprofesionálních Zákazníků a náleží mu veškerá práva s tím spojená.

VIII. Informace týkající se udržitelnosti uveřejňované dle nařízení (EU) 2019/2088 („SFDR“)

Informace o začleňování rizik týkajících se udržitelnosti a o zohledňování nepříznivých dopadů na udržitelnost do postupů Společnosti a o poskytování dalších informací souvisejících s udržitelností ve smyslu SFDR jsou k dispozici na internetových stránkách Společnosti v dokumentu „INFORMACE O PŘÍSTUPU K UDRŽITELNOSTI“, www.rubikonfin.cz.

IX. Povinné informace uveřejňované dle nařízení (EU) č. 2019/2033 („IFR“)

Společnost je v současné době tzv. malým a nepropojeným investičním podnikem podle čl. 12 IFR, který nevydává nástroje vedlejšího kapitálu tier 1. Společnost proto nemusí zveřejňovat informace dle části šesté IFR. Společnost v rámci transparentnosti nicméně uvádí následující informace:

Počet funkcí členů představenstva ve vedoucích orgánech Společnosti

Dva členové statutárního orgánu Společnosti zastávají v organizační struktuře Společnosti následující pozice:

- Daniel Kadaník, člen představenstva, který je současně vedoucím oddělení „Provozní úsek“;
- Jiří Musil, člen představenstva, který je současně vedoucím oddělení „Obchodní úsek“, včetně jeho podřízených oddělení „Investice“ a „Ostatní produkty“.

Jediným členem dozorčí rady je Jan Troníček.

Politika různorodosti s ohledem na výběr členů vedoucích orgánů

Společnost při obsazování vedoucích pozic uplatňuje politiku rozmanitosti s cílem dosáhnout různorodých názorů a zkušeností s ohledem na pohlaví, věk, a zeměpisný původ. Společnost politiku různorodosti uplatňuje především v ohledu na odpovědný nábor pracovníků, rozvoj a mentoring existujících pracovníků a podporu sladování pracovního a soukromého života pracovníků.

Cílem politiky rozmanitosti Společnosti je dosažení vyrovnaného poměru mužů a žen ve vedení Společnosti a další kultivace pracovního prostředí podporujícího různorodé názory a zkušenosti.

Společnost nezřídila výbor pro rizika.

Zásady odměňování pracovníků Společnosti

Společnost uplatňuje systém odměňování svých pracovníků, včetně vedoucích osob. Součástí dlouhodobých cílů Společnosti je posilování vazby mezi systémem odměňování a principem udržitelnosti a dlouhodobosti dosahovaných výsledků.

Systém odměňování je postaven na principu, kdy se celková odměna sestává z pevné nárokové složky (mzda nebo jiná pevná odměna) a pohyblivé nenárokové složky. Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění podmínek, které se zpravidla odvíjejí od výsledku hospodaření Společnosti.

Zásady odměňování byly vypracovány v souladu s obecnou povinností efektivního řízení rizik, tak, aby podporovali řádné a efektivní řízení rizik a byly s ním v souladu, nepodněcovali k podstupování rizika nad rámec míry rizika akceptované Společností a byly v souladu se strategií podnikání, dlouhodobými cíli, hodnotami a zájmy Společnosti. Zásady odměňování jsou dále nastavené tak, aby neohrožovaly plnění povinnosti jednat v nejlepším zájmu Zákazníků, mj. nesmí být závislé na splnění prodejního cíle a rovněž zohledňují problematiku střetů zájmů, kterým se snaží předcházet, a podporují dlouhodobost a udržitelnost vykonávaných činností jednotlivých pracovníků, jakož i celé společnosti.

Pevná nároková složka mzdy či jiné odměny

Za vykonanou práci náleží příslušnému zaměstnanci mzda, v případě jiného pracovníka v poměru srovnatelném s poměrem pracovním, potom jiná pevná odměna. Výše takového ohodnocení se řídí zařazením a úkoly daného pracovníka a s tím spojenou mírou kompetencí a odpovědností. Pevná složka mzdy (resp. jiné odměny) v průměru představuje, resp. by měla představovat většinou část celkové roční odměny, minimálně 75%.

Pohyblivá nenároková složka mzdy či jiné odměny

O výši nenárokových peněžitých plnění čili „mimořádné odměně“ jednotlivým pracovníkům rozhoduje představenstvo Společnosti. Mimořádná odměna může být Společností pracovníku přiznána za úspěšné dokončení projektu, který byl schválen vedoucím pracovníkem Společnosti. Při stanovení výše mimořádné odměny se přihlíží k významu projektu, jeho průběhu, včasnému a úspěšnému dokončení a roli zaměstnance či jiného pracovníka v projektu.

Výše uvedená pravidla o nenárokové složce odměny se mohou uplatnit i na vedoucí pracovníky oddělení s kontrolní funkcí, případně třetí osoby, na které byla kontrolní činnost delegována – „Řízení rizik“ nebo „Compliance“.

Za účelem dosažení nezávislé kontroly systému odměňování nezřídila Společnost výbor pro odměňování. Nezávislou kontrolu systému odměňování provádí dozorčí rada Společnosti.

Zásady odměňování vázaných zástupců

V rámci jednání se Zákazníky může být Společnost rovněž zastoupena prostřednictvím vázaných zástupců. Vázaní zástupci jsou odměňováni provizně na základě své ekonomické aktivity. Společnost na ně aplikuje stejné zásady odměňování, jako na své pracovníky, přičemž při porušování povinností dle těchto zásad má Společnost právo jejich odměnu kráti, případně nevyplatit vůbec.

Výroční zpráva

Bližší informace podle IFR, včetně informací o systému odměňování a souhrnné výši vyplacených odměň lze nalézt ve výroční zprávě Společnosti, případně dalších pravidelných zprávách, zveřejňovaných na internetových stránkách Společnosti, má-li Společnost povinnost takovou zprávu vytvářet.

X. Informace o přijímání a předávání pokynů Zákazníků za nejlepších podmínek

Tato část upravuje podstatné informace o postupech pro přijímání nebo předávání pokynů Zákazníků při poskytování investičních služeb a služeb s nimi souvisejících za nejlepších podmínek („Pravidla pro předávání pokynů“). Pravidla pro předávání pokynů obsahují hlavní zásady a principy, kterými se Společnost řídí při přijímání nebo předávání pokynů k investiční nástrojům, přičemž účelem Pravidel pro předávání pokynů je, aby Společnost v rámci poskytované investiční služby zajistila nejlepší možný výsledek.

Pravidla pro předávání pokynů se vztahují ke všem druhům investičním nástrojům. Tím není vyloučeno, že předání nějakého pokynu podléhá specifickým požadavkům.

Pro dosažení nejlepšího možného výsledku Společnost zohledňuje různé faktory. Zejména v případě standardního (neprofesionálního) Zákazníka se nejlepší podmínka určí s ohledem na celkové náklady a cenu investičního nástroje. Rozhodujícími faktory jsou vedle celkových nákladů rovněž likvidita, pravděpodobnost provedení a vypořádání, objem, povaha a jiná kritéria pro provedení pokynu.

Ne v každém případě je možné považovat cenu a náklady za nejdůležitější faktory pro dosažení nejlepšího výsledku. Mohou nastat okolnosti, za kterých budou upřednostněny jiné faktory jako rychlost, pravděpodobnost provedení objemu, a typu pokynu, ovlivnění trhu a jiné nepřímé transakční náklady před aktuální cenou a náklady v rozsahu, v jakém jsou rozhodující pro dosažení nejlepšího možného výsledku pro Zákazníka.

Společnost je oprávněna považovat za jistých okolností za prioritní jiné faktory (pro určitého Zákazníka, finanční nástroje nebo trhy), zejména v případě nedostatečné likvidity na předmětném převodním místě k úplnému provedení pokynu nebo podání pokynu ve velkém objemu nebo nelikvidních finančních nástrojů. Společnost je tak oprávněna s odbornou péčí rozhodnout, že dosažení aktuálně nejlepší ceny nemusí znamenat nejlepší výsledek pro Zákazníka.

Společnost nemá smluvně zajištěn přístup na žádné regulované trhy nebo jiné obchodní systémy (převodní místa).

Společnost při předání pokynu k obchodu vždy postupuje s odbornou péčí, aby dosáhla celkově nejlepších podmínek pro Zákazníka, to však vždy zejména v rámci operačních možností, vynaložení adekvátních nákladů a s ohledem na technické možnosti a definovaná pravidla. K realizaci pokynu dochází vždy předáním pokynu k jeho provedení.

Pokyn k obchodu předává Společnost určené osobě s ohledem na investiční nástroj, který je předmětem pokynu. Seznam těchto osob k dispozici na internetových stránkách Společnosti v dokumentu „SEZNAM SUBJEKTŮ, KTERÝM RUBIKONFIN PŘEDÁVÁ POKYNY“, www.rubikonfin.cz.

Pokyn je vždy předáván příslušným pracovníkem Společnosti. Všechny osoby, kterým jsou předávány pokyny k provedení, mají příslušná povolení k poskytování investičních služeb a mají zavedenu vlastní Politiku provádění pokynů k obchodu za nejlepších podmínek. Informace o Politice provádění pokynů, jakož i informace o jednotlivých společnostech, jimž jsou pokyny předávány, jsou vždy dostupné na internetových stránkách dané společnosti.

Společnost vyhodnocuje účinnost své Politiky předávání pokynů průběžně, alespoň jednou ročně, vždy však pokud dojde k významné změně, ovlivňující schopnost dosáhnout pro Zákazníky provedení pokynů k obchodu za nejlepších podmínek.

Kontrolní mechanismy

Kontrola toho, zda jsou obchody na základě pokynů k obchodům s investičními nástroji uzavírány za tržních podmínek, je dle stanoveného plánu prováděna společností. Kontrola probíhá prostřednictvím porovnání s aktuální situací na trhu v používaném převodním místě. Tuto kontrolu je možné provést i zpětně.

Společnost kontroluje korektnost ceny navržené Zákazníkovi podle shromážděných tržních dat použitých pro odhad ceny tohoto produktu a pokud možno porovnáním s podobnými či srovnatelnými produkty.

Mimořádné situace

V případě nestandardních pokynů (např. velký objem) je Společnost nucena zvážit i další faktory, než jsou výše uvedené tržní podmínky. Jakkoliv je cílem Pravidel pro předávání pokynů dosáhnout nejlepšího možného výsledku pro Zákazníka, Společnost nemůže s ohledem na komplexnost a dynamiku finančních trhů zajistit

nejlepší možný výsledek pro každý jednotlivý pokyn. Cílem Pravidel pro předávání pokynů je dosáhnout trvale vysokého podílu pokynů tak, aby při jejich realizaci bylo dosaženo nejlepšího možného výsledku.

Výslovný pokyn Zákazníka – instrukce „Execution Only“

Od výše uvedených pravidel se Společnost může odchýlit jen v mezích stanovených výslovným příkazem Zákazníka (např. Zákazník určí převodní místo pro provedení pokynu). Takový příkaz může Společnosti bránit v provedení pokynu podle Pravidel pro předání pokynů se zajištěním nejlepšího výsledku pro Zákazníka. Společnost však i v takovém případě splní provedením pokynu dle výslovné instrukce Zákazníka svou zákonnou povinnost činit potřebné kroky a předávat pokyny za nejlepších podmínek pro Zákazníky.

Monitoring a vyhodnocení Pravidel pro předávání pokynů

Společnost průběžně vyhodnocuje účinnost Pravidel pro předávání pokynů, zejména zda osoby, kterým předává pokyny k provedení, uvedené v Pravidlech pro předávání pokynů, umožňují i nadále provádět pokyny Zákazníků za nejlepších podmínek, kontroluje kvalitu provedení pokynu ze strany těchto osob a zjištěné nedostatky odstraňuje bez zbytečného odkladu. Přezkoumání Pravidel pro předávání pokynů provádí Společnost vždy neprodleně po významné změně ovlivňující schopnost dosáhnout provedením pokynu nejlepší možný výsledek pro Zákazníka, nejméně však jednou ročně.

Na žádost Zákazníka Společnost doloží, že při přijímání a předávání pokynů postupuje v souladu s Pravidly pro předávání pokynů. Před provedením pokynu je Společnost povinna získat souhlas Zákazníka s Pravidly pro předávání pokynů. Pokyn Zákazníka obsahující výslovný specifický příkaz k určitému postupu či způsobu provedení pokynu může vést k tomu, že Společnost nebude schopna postupovat v souladu s Pravidly pro předávání pokynů.

Jednání se zástupcem Zákazníka

V případě, že se Zákazník při jednáních se Společností nechává zastupovat disponentem, či disponenty, Společnost bude vždy postupovat v souladu s odbornou péčí tak, jako by jednala přímo se Zákazníkem, resp. s jeho oprávněnou osobou, tj. bude posuzovat vhodnost, přiměřenost investičního nástroje či investiční služby, či zda je Zákazníkův pokyn v nákupu investičního nástroje v souladu s jeho cílovým trhem a s informacemi, které má od Zákazníka a je zodpovědností Zákazníka, aby případné disponenty vhodně zvolil a náležitě poučil.

XI. Informace k ochraně majetku Zákazníků

Společnost je oprávněna přijímat majetek, resp. investiční nástroje a peněžní prostředky, Zákazníků, jakož i vést navazující evidenci investičních nástrojů. V současné době Společnost nevede evidenci investičních nástrojů, ani nepřijímá investiční nástroje a peněžní prostředky Zákazníků.

Zákazníkem svěřené investiční nástroje či peněžní prostředky, včetně těch, které mohou být pro Zákazníka získány v rámci poskytování investiční služby, se dostávají do správy třetích stran, které Společnost využívá při plnění svých služeb. Jedná o osoby jejichž využití je nezbytné k řádnému splnění investiční služby, a to zejména ve smyslu zajištění a vypořádání transakce s investičními nástroji (tj. typicky převodu investičních nástrojů a peněžních prostředků), vedení příslušných evidencí investičních nástrojů, resp. cenných papírů, úschovy investičních nástrojů (tj. zejména ve smyslu fyzického svěřené investičního nástroje) a vedení účtu zákaznických investičních nástrojů a peněžních prostředků.

Typickými příklady takových třetích stran jsou centrální depozitář cenných papírů nebo banky a jiné oprávněné osoby vedoucí zákaznické účty poskytovatelům investičních služeb.

Společnost je povinna k plnění následujících pravidel pro ochranu investičních nástrojů nebo peněžních prostředků Zákazníka a činí v tomto smyslu především následující kroky:

- vede takové záznamy, zejména ve smyslu účetních záznamů, které důsledně zajišťují držení aktiv pro jednoho Zákazníka od aktiv držených pro ostatní Zákazníky i od svých vlastních aktiv;
- provádí pravidelné reconciliace účetních a dalších povinných evidencí týkajících se investičních nástrojů a peněžních prostředků Zákazníka;
- poskytuje Zákazníkovi pravidelné výpisy z předmětných evidencí; a

Smlouvou Zákazník výslovně zmocňuje Společnost, aby jménem a na účet Zákazníka uzavřela smluvní vztah se spolupracující bankou (úvěrovou institucí), za účelem vedení majetkového účtu (typicky účtu vlastníka) investičních nástrojů Zákazníka, jakož i ke všem dalším právním jednáním a úkonům, které z takového uzavřeného smluvního vztahu vyplývají, zejména pak k podávání instrukcí k vypořádání převodu investičního nástroje, přebírání výpisů týkajících se všech záznamů na takovém majetkovém účtu a dávání pokynů k otevření, změně či uzavření majetkového účtu investičních nástrojů Zákazníka.

Společnost současně výslovně upozorňuje Zákazníky, že právní předpisy, jimž podléhá činnost zahraničních osob vedoucích v rámci systému evidence investiční

nástroje Zákazníků mohou umožňovat a zpravidla umožňují, aby investiční nástroje byly evidovány na hromadném (souhrnném) účtu. Tento případ s sebou nese zvýšená rizika a nároky zejména ohledně řádné a důsledné evidence a jednoznačného doložení majetku a vlastnictví každého konkrétního Zákazníka k souhrnně držným investičním nástrojům. Společnost má v tomto smyslu dle právních předpisů povinnost vést záznamy, z nichž vyplývá, kolik a jaké investiční nástroje se vedou na jméno konkrétního Zákazníka.

Společnost nepoužívá investiční nástroje, které jsou součástí majetku Zákazníka, pro účely obchodu spočívajícího ve financování investičních nástrojů, k obchodu na vlastní účet nebo na účet jiného Zákazníka. Peněžní prostředky Zákazníka však mohou být použity k obchodu na účet jiného Zákazníka, dal-li k tomu takový Zákazník výslovný souhlas.

XII. Předcházení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu

Společnost v souladu se zákonem č. 253/2008 Sb. o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů („**AML zákon**“), identifikuje Zákazníky a osoby zmocněné nebo oprávněné Zákazníky zastupovat nebo osoby, které jinak jednájí jejich jménem, a to zejména při uzavření smlouvy a dodatků ke smlouvě. V zákonem stanovených případech Společnost rovněž provádí kontrolu Zákazníka.

Společnost je rovněž povinna kontrolovat, zda Zákazník je či není tzv. politicky exponovanou osobou ve smyslu AML zákona a za tímto účelem si od Zákazníka vyžádá příslušné prohlášení; na základě svého uvážení pak může odmítnout zpracovat jakoukoliv transakci takového Zákazníka. AML zákon definuje politicky exponovanou osobu v § 4 odst. 5.

Zákazník poskytuje Společnosti informace, které jsou nezbytné k provedení identifikace, včetně předložení příslušných dokladů. Za účelem provedení identifikace je Společnost oprávněna požadovat předložení občanského průkazu, cestovního pasu, výpisu z obchodního rejstříku, živnostenských oprávnění, popřípadě zřizovací listiny, společenské nebo zakladatelské smlouvy, stanov a dalších dokladů, kterými budou doloženy skutečnosti požadované AML zákonem, vyhláškou č. 67/2008 Sb. o některých požadavcích na systém vnitřních zásad, postupů a kontrolních opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů, nebo jejichž předložení Společnost považuje vzhledem ke konkrétnímu případu za nutné.

Pokud je Zákazník právníčkou osobou, svěřenským fondem nebo má formu jiného právního uspořádání bez právní osobnosti, je Společnost podle AML zákona povinna zjišťovat jeho vlastnickou a řídicí strukturu a zjistit a ověřit totožnost skutečného majitele. Za tímto účelem si Společnost může vyžádat další informace a příslušné doklady.

Zákazníci jsou povinni neprodleně písemně informovat Společnost o změnách údajů poskytnutých Společnosti a řádně je doložit, zejména pak o tom, stanou-li se politicky exponovanou osobou. Společnost neodpovídá za vzniklé škody, jestliže o těchto změnách údajů či jiných právních skutečnostech nebylo řádně informováno.

XIII. Informace o Garančním fondu obchodníků s cennými papíry

Společnost je pojištěna pro případ povinnosti nahradit zákazníkovi škodu způsobenou porušením některé ze svých povinností podle § 12ae ZPKT.

V současné době proto Společnost nemusí být účastna záručního systému zabezpečeném Garančním fondem obchodníků s cennými papíry („**Garanční fond**“) podle § 128 až 134 ZPKT. V případě, že Společnost přestane splňovat podmínky pro možnost využití pojištění podle ZPKT, bude Společnost účastna Garančního fondu dle níže uvedených pravidel.

Garanční fond je právníčká osoba, zapisovaná do obchodního rejstříku, která zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady Zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit své závazky vůči svým Zákazníkům. Garanční fond zajišťuje ověřování nároků na vyplácení náhrad z Garančního fondu a zajišťuje vyplácení náhrad z Garančního fondu.

Garanční fond není státním fondem. Každý obchodník s cennými papíry nesplňující podmínky § 12ae ZPKT je povinen platit příspěvky do Garančního fondu. Tyto peněžní prostředky jsou jedním ze zdrojů majetku Garančního fondu.

Garanční fond poskytuje náhradu za 90 % nevydaného majetku Zákazníků, nejvýše ale částku odpovídající 20 000 EUR pro jednoho Zákazníka jednoho obchodníka s cennými papíry. Pro výpočet náhrady je určující náhrada majetku ke dni, kdy Garanční fond obdržel oznámení ČNB.

Garanční fond zveřejňuje oznámení o neschopnosti obchodníka s cennými papíry plnit své závazky vůči Zákazníkům. Zákazníci musí svůj nárok přihlásit v zákonem stanovené lhůtě. Takto přihlášená náhrada z Garančního fondu musí být vyplacena

do 3 měsíců ode dne ověření příslušného nároku a vypočtení výše náhrady. ČNB může ve výjimečných případech tuto lhůtu prodloužit. Právo Zákazníka na vyplácení náhrady z Garančního fondu se promlčuje uplynutím 5 let od splatnosti pohledávky Zákazníka na vyplácení náhrady z Garančního fondu.

Společnost upozorňuje, že výše uvedené informace jsou pouze obecného charakteru. Podrobnější informace je možno nalézt v ZPKT a na internetových stránkách Garančního fondu (www.gfo.cz).

XIV. Reklamacie a stížnosti

Pokud by nastaly případy, kdy má Zákazník dojem, že mu nejsou investiční služby poskytovány s řádnou a profesionální péčí, Společnost odkazuje Zákazníka na svá pravidla pro podávání stížností a reklamací obsažená v Reklamačním řádu, dostupném na jeho internetových stránkách (www.rubikonfin.cz/).

Způsob vyřízení stížnosti Zákazníka nijak neomezuje v možnosti a) podat návrh na zahájení řízení k soudu, b) je-li Zákazník spotřebitelem, podat návrh na zahájení k Finančnímu arbitrovi ČR, jako orgánu pro řešení sporů na základě zákona č. 229/2002 Sb., o finančním arbitrovi (kontaktní údaje: Finanční arbitr ČR, Legerova 69/1581, 110 00 Praha 1, tel.: +420 257 042 070, e-mail: arbitr@finarbitr.cz, www.finarbitr.cz) nebo c) podat stížnost k ČNB, jakožto orgánu vykonávajícímu dohled nad finančním trhem v České republice (kontaktní údaje: Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, tel.: 224 411 111, fax.: 224 412 404).

XV. Osobní údaje Zákazníka

Zákazník bere na vědomí, že Společnost vystupuje v rámci poskytovaných služeb jako správce osobních údajů, případně jako zpracovatel údajů pro spolupracující Finanční instituce či další partnery. Detaily jsou uvedeny v samostatném dokumentu INFORMACE O ZPRACOVÁNÍ OSOBNÍCH ÚDAJŮ, který je k dispozici na internetových stránkách Společnosti www.rubikonfin.cz

XVI. Platnost a účinnost

Toto znění Informací pro Zákazníky bylo představenstvem Společnosti schváleno dne 31.3.2023 a nabývá účinnosti dne 1.4.2023.