



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.

Tento dokument obsahuje zákonem předepsané informace, s nimiž má Společnost povinnost seznámit zákazníka (či potenciálního zákazníka) při poskytování investičních služeb, a vztahuje se k jakékoliv smlouvě bez ohledu na její označení.

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 jednajícího 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 nahrávaných telefonních linek. Pro specifické situace nebo žádosti, či příkazy může Společnost požadovat specifické způsoby komunikace.

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 povinnost

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 Zákazníkova rizikového profilu z pohledu AML i investičních služeb a uzavření rámcové Smlouvy o poskytování investičních služeb. Současně může být se Zákazníkem prostřednictvím Společnosti uzavřena další smluvní dokumentace s dalšími spolupracujícími obchodníky s cennými papíry, bankami, případně investičními společnostmi (dále jen „**Finanční instituce**“) regulovanými subjekty, které realizují pokyny a které provádějí vypořádání obchodů s cennými papíry a peněžní vypořádání jménem a na účet Zákazníka. V případě trvalého vztahu mezi Společností a Zákazníkem, ve kterém dochází k poskytování investičních služeb, informuje Společnost a/nebo Finanční instituce, Zákazníka o nákladech a poplatcích spojených s investičními nástroji a poskytnutými službami. Tyto informace poskytuje Společnost, případně Finanční instituce Zákazníkovi pravidelně po celou dobu trvání investice, alespoň však jednou ročně.

Společnost a/nebo Finanční instituce 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
- umísťování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání ve smyslu § 4 odst. 2 písm. i) ZPKT.

Společnost v současné době poskytuje hlavní investiční službu podle písm. a), b), 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;

c) služby související s upisováním investičních nástrojů podle § 4 odst. 3 písm. f) ZPKT. Společnost v současné době poskytuje doplňkové služby podle a) a b),

Společnost typicky poskytuje investiční služby ve dvou režimech:

V režimu Investičního zprostředkování, Společnost zajišťuje zejména předávání pokynů a komunikaci mezi zákazníkem a Finanční institucí, včetně zprostředkování uzavření smluvního vztahu; na základě zvláštního ujednání může Společnost dále poskytovat investiční poradenství a/nebo obhospodařování majetku zákazníka

V režimu Investičního účtu RUBIKONFIN, v jehož rámci Společnost poskytuje Zákazníkovi poskytnout ucelený soubor investičních služeb, včetně vedení majetkového účtu (peníze, cenné papíry), přijímání, předávání a provádění pokynů, správy investičních nástrojů a dalších souvisejících činností. Na základě zvláštního ujednání může Společnost dále poskytovat investiční poradenství a/nebo obhospodařování majetku zákazníka

Přijímání a předávání/provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů

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

Při poskytnutí služby přijímání a předávání/provádění pokynů provede Společnost předáním/provedením pokynu týkajícího se investičních nástrojů provede posouzení přiměřenosti poskytované služby ve vztahu ke znalostem a zkušenostem Zákazníka. V případě, že požadovaná služba nebude přiměřená Zákazníkovi profilu, Společnost jej na tuto skutečnost upozorní, nicméně pokud Zákazník bude na provedení pokynu trvat, Společnost pokyn provede. Společnost zároveň při přijetí pokynu posuzuje, zda Zákazník spadá do cílového trhu, který určil buď tvůrce investičního nástroje, který je předmětem pokynu, nebo Společnost. V případě, že se cílový trh neodpovídá Zákazníkovi profilu, Společnost jej na tuto skutečnost upozorní. Pokud Zákazník bude na provedení pokynu bude trvat, Společnost může dle svého uvážení Zákazníkovi takovou službu buď poskytnout, nebo pokyn odmítnout.

V případě, že je předmětem pokynu fond kvalifikovaných investorů, Společnost před provedením pokynu provede posouzení Zákazníka, zda se jedná o kvalifikovaného investora. V případě, že Společnost posoudí, že Zákazník definici kvalifikovaného investora nenaplní, Společnost pokyn Zákazníka odmítne.

Pokud se bude jednat o pokyn v rámci **Investičního zprostředkování**, Společnost pokyn předá k provedení a k vypořádání příslušné Finanční instituci. Pokyny Společnost předává jménem Zákazníka a na účet Zákazníka u tohoto jiného subjektu.

Pokud se bude jednat o pokyn v rámci **Investičního účtu RUBIKONFIN**, Společnost pokyn realizuje a vypořádání u příslušné Protistrany. Pokyny Společnost realizuje svým jménem nebo jménem Zákazníka a na účet Zákazníka u Společnosti.

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

Obhospodařování majetku Zákazníka je základní služba poskytovaná Společností, poskytovaná na základě zvláštního smluvního ujednání se Zákazníkem. Informace nutné pro poskytování služby obhospodařování majetku o Zákazníkovi 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, rizikovitosti 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 investičním cílům, 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 o 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 prostředků 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 u 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.

Úschova a správa cenných papírů

Společnost je dále poskytovatelem investiční služby úschova a správa investičních nástrojů. Smluvní vztah vedle základních činností spočívajících ve fyzické úschově vybraných listinných cenných papírů může dle dohody se zákazníkem a podle charakteru investičního nástroje zahrnout též služby spočívající zejména ve vedení příslušných evidencí investičních nástrojů (navazující evidence investičních nástrojů).

Společnost v takovém případě vede Investiční nástroje Zákazníků na sběrných účtech Protistran v České republice a v zahraničí. Investiční nástroje Zákazníka eviduje Společnost ve své vnitřní evidenci na jméno a účet tohoto Zákazníka odděleně od Investičních nástrojů Společnosti a dalších Zákazníků. Společnost nepoužívá Investiční nástroje Zákazníka k obchodu na účet jiné osoby než tohoto Zákazníka. Společnost nepřevede Investiční nástroje bez předchozího Pokynu nebo souhlasu Zákazníka. Listinné Investiční nástroje jsou uschovány v trezorech Společnosti.

Devizové služby

Investiční služba Devizové služby spočívá v provádění bezhotovostní směny (konverze) měn v souvislosti s poskytováním investičních služeb Zákazníkovi Společností.

Další služby

Mimo investičních služeb Společnost může Zákazníkovi poskytovat poradenství, případně i zprostředkovávat či uzavírat obchody s dalšími aktivy, které nejsou Investičními nástroji, zejména s depozitními produkty či fyzickými drahými kovy. V takovém případě Společnost může postupovat obdobně jako v případě investičních služeb a Investičních nástrojů, tj. může posuzovat přiměřenost, či vhodnost pro Zákazníka a rovněž zaznamenávat záznamy z jednání o takovýchto službách a produktech se Zákazníkem.

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.
- vybrané směny podle zákona č. 191/1950 Sb.

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 –

- 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
- dividenkový 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 (bezкупónové 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.

d) Směnka

Směnka je cenný papír, se kterým je spojeno právo na zaplacení určité peněžní částky. Vystavitel směnky se zavazuje, že zaplatí majiteli (nebo na jeho příkaz) uvedenou částku ve stanoveném termínu. Rozlišujeme dva základní typy smének:

Směnka vlastní – výstavce slibuje, že sám zaplatí.

Směnka cizí – výstavce přikazuje jiné osobě, aby zaplatila.

Směnka musí obsahovat zákonem předepsané formální náležitosti, jinak není platná jako směnka. Patří sem např. označení „směnka“, bezpodmínečný příkaz či slib zaplatit, jméno osoby, komu nebo na jehož řád má být placeno, splatnost, místo placení, datum a místo vystavení, podpis výstavce. Směnka slouží často jako nástroj zajištění dluhu, protože dává věřiteli silnější právní postavení.

e) Měnový forward

Měnový forward („forward“) představuje závazek koupit nebo prodat předem specifikované množství dohodnuté měny k určitému pevně stanovenému datu za pevně dohodnutý kurz. Kurz forwardu je složen z kurzu spot měnového páru, jehož výše je dále zohledněna o rozdíl v úrokových sazbách obchodovaných měn na období do vypořádání obchodu. Kupující i prodávající tak na sebe přejímají riziko ztráty nebo zisku. Společnost poskytuje investiční službu vůči forwardu pouze jako zajišťovacímu nástroji, např. v případě držby předmětného aktiva se lze efektivně zajistit proti případnému poklesu ceny uzavřením forwardu na prodej tohoto aktiva. Forwardové smlouvy jsou zpravidla uzavírány mimo regulovaný trh, tj. jako tzv. OTC kontrakty.

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:

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

- a) investor by si před investicí do investičních nástrojů měl důkladně pročit prospekt, statut, emisní podmínky a/či sdělení klíčových informací, kde nalezne všechny potřebné informace týkající se zejména investiční strategie a limitů investiční politiky fondu, resp. prospekt v případě ostatních cenných papírů;
- b) investor by měl pravidelně sledovat hodnotu a vývoj vlastních investic a vývoj na kapitálových trzích.

Vídalší informace o poskytovaných investičních službách, investičních nástrojích, rizících 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 Emitenta, Společnosti a/či příslušné Finanční instituce.

IV. Vyžadování informací od Zákazníků (investiční dotazník)

Podle § 15 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/ provádění pokynů**“ Společnost zjišťuje od Zákazníka informace o jeho odborných znalostech a zkušenostech v oblasti investic, (tzv. „**test přiměřenosti**“) a informace nutné pro posouzení **cílového trhu** (investiční cíle, investiční horizont, vztah k riziku) a Zákaznickových **ESG preferencí** (preference v oblasti společenské a ekologické udržitelnosti). V případě, že Zákazník neposkytl informace úplně, přesně, pravdivě či aktuální nebo je dokonce odmítl zcela poskytnout, Společnost není schopna posoudit přiměřenost, cílový trh ani ESG preference a odpovědnost za příslušné investiční rozhodnutí tedy nese výhradně Zákazník, a nikoliv Společnost.

V případě investiční služby „**obhospodařování majetku Zákazníka**“ a „**investiční poradenství**“, Společnost prověřuje kromě Zákaznickových 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 Zákaznickových 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. Kategorizace Zákazníků

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

- a) neprofesionální zákazník;
- b) profesionální zákazník;
- c) 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 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.

VI. Náklady, odměna Společnosti a pobídky

Informace o celkových nákladech a poplatcích za investiční Služby jsou uvedeny v **ceníku Společnosti**, případně v ceníku příslušné Finanční instituce. Informace o celkových nákladech na investiční nástroj jsou uvedeny zpravidla v před-obchodních podmínkách příslušného investičního nástroje, zejména v KID. 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.

Veškeré odměny Společnosti jsou uvedeny v ceníku.

Obecně platí, že v případě režimu

- „Investičního zprostředkování“** je Společnost placena Finanční institucí ve formě pobídek, zatímco v případě režimu
- „Investičním účet RUBIKONFIN“** je Společnost placena přímými poplatky ze strany Zákazníků uvedených ceníku, případně kombinací přímých poplatků a pobídek.

Pokud Společnost získává pobídku, neúčtuje Zákazníkovi za shodnou službu/shodný investiční nástroj poplatek.

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. V případě, že by byl poplatek za investiční poradenství výjimečně účtován budou o tom klienti předem informováni.

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 nejlepším zájmu Zákazníků nebo porušení povinnosti řádného řízení střetu zájmů ve smyslu ZPKT.

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 (správní 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 Protistran/Finančních institucí, jak jsou popsány v článku VII. 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 ji 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 přízpůsobeny 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 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 Společnosti jednat v nejlepším zájmu Zákazníků.

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

V případě, že Společnost přijímá pobídku v souvislosti s investiční službou Obhospodařování majetku, v takovém případě Společnost přenáší tuto pobídku přímo na Zákazníka (tj. vyplácí přijatou pobídku Zákazníkovi, která se tak stává součástí portfolia).

Konkrétní Pobídky přijímané Společností

a) Podíl na vstupním poplatku – cenné papíry kolektivního investování

V případě, že Finanční instituce účtuje Zákazníkovi vstupní či zprostředkovatelský poplatek činí pobídka přijímaná Společností standardně 90–100 % z tohoto poplatku. Ve výjimečných případech je pobídka stanovena jako součin koeficientu vyjádřeného v % a výše investované částky. Konkrétní výše koeficientu se může pohybovat v pásmu 0 % – 5 % z výše investované částky.

Pobídka je spojena s poskytnutím služby v podobě zprostředkování smlouvy prostřednictvím, které Společnost zajišťuje 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.).

Společnost přijímá tuto pobídku pouze v rámci režimu Investiční zprostředkování.

b) Podíl na manažerském poplatku/fixní podíl z investovaného objemu – cenné papíry kolektivního investování

Společnosti přijímá od Finanční instituce pobídku v podobě průběžné odměny za nabízení, distribuci a servis cenných papírů kolektivního investování, které Zákazník pomocí Společnosti nabyt. 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.

Společnost upozorňuje, že konkrétní výše průběžné odměny se může odvíjet 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.

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.

Společnost přijímá tuto pobídku v rámci režimu Investiční zprostředkování a Investiční účet RUBIKONFIN.

c) Podíl z emisního kurzu – dluhopisy a směnky

Pobídka je spojena s poskytnutím služby v podobě zprostředkování úpisu konkrétního investičního nástroje (dluhopisy, směnky). Výše konkrétní pobídky se obvykle počítá z objemu upsaných nástrojů * koeficient, který se pohybuje v rozmezí 0,5 %-2 %. Tato pobídka spočívá ve vyhledání a představení dané investiční příležitosti Zákazníkovi, poskytnutí informačního servisu k emitentovi a dané emisí a v kompletním administrativním zajištění úpisu. Společnost tak Zákazníkovi poskytuje přístup k neveřejně obchodovaným nástrojům, které odpovídají jeho investičnímu profilu.

d) Podíl z objemu majetku Klienta

V některých případech Společnost získává pobídku v podobě průběžné odměny stanovené jako podíl z hodnoty majetku investičního nástroje (fondu, směnky) tvořeného investicí Zákazníka. Odměna Společnosti je stanovena jako součin koeficientu vyjádřeného v % p.a. a hodnoty majetku investičního nástroje 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.

Společnost upozorňuje, že v případě fondů se konkrétní výše průběžné odměny 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.

Pobídka je spojena s poskytnutím dodatečné služby na vyšší úrovni, která zvyšuje kvalitu služby poskytované Zákazníkovi. Tato služba spočívá v průběžném

poskytování komplexního přehledu o portfoliu Zákazníka, včetně agregace majetku od různých poskytovatelů. Zahrnuje pravidelný reporting, analýzu výkonnosti a nákladovosti portfolia jako celku a průběžné sledování struktury majetku za účelem udržení souladu s investičním profilem Zákazníka. Zákazník tak získává zjednodušenou správu a ucelený pohled na svůj majetek.

Konkrétní výši pobídek Společnost sdělí Zákazníkovi před poskytnutím služby.

Společnost, případně Finanční instituce, zákazníkům dále poskytuje roční souhrn skutečné výše pobídek, které ve vztahu k nim Společnost přijala.

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

VII. 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 poškození 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 činnosti 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 prospěchů 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 například:

- 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 a provádění 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 specifické případy střetů zájmů při poskytování investičních služeb

Společnost prostřednictvím matcového schématu názorně zobrazuje interakci konkrétních funkčních vztahů vznikajících při poskytování investičních služeb, které jsou z hlediska vzniku potenciálního střetu zájmů rizikové, a rámcově upravuje postup k předcházení vzniku škodlivých následků z realizovaného střetu zájmů (tj. postup pro „řízení střetu zájmů“).

Detaily jsou uvedeny v samostatném dokumentu „SPECIFICKÉ PŘÍPADY STŘETŮ ZÁJMŮ“, který je k dispozici na internetových stránkách Společnosti www.rubikonfin.cz

Pobídky

Specifickým střetem zájmů jsou pobídky. Podrobnější informace k pobídkám jsou uvedeny výše v části VI. *Náklady, odměna Společnosti a pobídky.*

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 nevzdává 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,
- Jiří Musil, člen představenstva, .

Jediným členem dozorčí rady je Jan Troniček.

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 zaměstnanců Společnosti

Společnost uplatňuje systém odměňování svých zaměstnanců, 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 povinností 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

Na 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, nicméně Společnost dlouhodobě usiluje o principiálně srovnatelné odměňování jako odměňování zaměstnanců (pevná složky, pohyblivá složka). Společnost na vázané zástupce aplikuje stejné zásady odměňování, jako na své pracovníky, přičemž při porušování povinností dle těchto zásad má Společnost právo jejich odměnu krátit, 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 a provádění Zákazníků za nejlepších podmínek

Tato část upravuje podstatné informace o postupech pro přijímání nebo předávání nebo provádění pokynů Zákazníků při poskytování investičních služeb a služeb s nimi souvisejících za nejlepších podmínek („Pravidla pro předávání a provádění pokynů“). Pravidla pro předávání a provádění pokynů obsahují hlavní zásady a principy, kterými se Společnost řídí při přijímání, předávání nebo provádění 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 a provádění pokynů se vztahují ke všem druhům investičním nástrojům. Tím není vyloučeno, že předání nebo provedení 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.

Seznam subjektů a převodních míst je k dispozici na internetových stránkách Společnosti v dokumentu „SEZNAM SUBJEKTŮ, KTERÝM RUBIKONFIN PŘEDÁVÁ POKYNY A PŘEVODNÍCH MÍST“. www.rubikonfin.cz.

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

Společnost při předání nebo provedení 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 provedení pokynu dochází vždy předáním pokynu k jeho provedení. Pokyn k obchodu předává Společnost určené osobě s ohledem na investiční nástroj, který je předmětem pokynu.

Pokyn je vždy předáván příslušným pracovníkem Společnosti. Všechny osoby, kterým jsou předávány pokyny k provedení, nebo které pokyny provádějí, mají příslušná povolení k poskytování investičních služeb a mají zavedenou 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 a provádění pokynů průběžně, jak je to vhodné či potřebné, 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 a provádění 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 a provádění pokynů je dosáhnout trvale vysokého podílu pokynů tak, aby při jejich provedení 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 a provádění pokynů se zajištěním nejlepšího výsledku pro Zákazníka. Společnost však i v takovém případě splní provedení pokynu dle výslovné instrukce Zákazníka svou zákonnou povinností činit potřebné kroky a předávat pokyny za nejlepších podmínek pro Zákazníky.

Monitoring a vyhodnocení Pravidel pro předávání a provádění pokynů

Společnost průběžně vyhodnocuje účinnost Pravidel pro předávání a provádění pokynů, zejména zda osoby, kterým předává pokyny k provedení, uvedené v Pravidlech pro předávání a provádění 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 a provádění pokynů provádí Společnost vždy neprodleně po významné změně ovlivňující schopnost dosáhnout provedením pokynu nejlepší možný výsledek pro Zákazníka, jinak průběžně, jak je to vhodné či potřebné.

Na žádost Zákazníka Společnost doloží, že při přijímání, předávání nebo provádění pokynů postupuje v souladu s Pravidly pro předávání a provádění pokynů. Před provedením pokynu je Společnost povinna získat souhlas Zákazníka s Pravidly pro předávání a provádění 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 a provádění 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. 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 investiční nástrojů, resp. cenných papírů, úschovy investičních nástrojů (tj. zejména ve smyslu fyzického svěření 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 drženených pro ostatní Zákazníky i od svých vlastních aktiv;
- provádí pravidelné rekongilace 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, jímž 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 drženým 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 obchodů na účet jiného Zákazníka, dal-li k tomu takový Zákazník výslovný souhlas.

Majetek zákazníků je veden odděleně od majetku společnosti, a to buď na účtech vedených na jméno zákazníků nebo na tzv. nominee účtech u třetí strany, kterou je typicky banka nebo jiný regulovaný depozitář. Toto uspořádání zajišťuje, že v případě jakýchkoliv problémů společnosti zůstává majetek zákazníků chráněn. Klientům Společnosti nevzniká žádný smluvní vztah se třetí stranou.

Vydání majetku zákazníků po prohlášení konkurzu na majetek obchodníka s cennými papíry

Zákaznický majetek není součástí konkurzní podstaty obchodníka s cennými papíry a správce

konkurzní podstaty jej bez zbytečného odkladu vydá zákazníkům. Náklady spojené s vydáním majetku zákazníka jsou pohledávkou za konkurzní podstatou a uspokojí se ve stejném pořadí jako náklady spojené s udržováním a správou konkurzní podstaty.

Jestliže investiční nástroje téhož druhu, které tvoří majetek zákazníků a jsou vzájemně zastupitelné, postačují k plnému uspokojení všech zákazníků, kteří mají nárok na jejich vydání, vydají se tyto investiční nástroje zákazníkům. Totéž platí o peněžních prostředcích, které tvoří majetek zákazníků.

Jestliže investiční nástroje téhož druhu, které tvoří majetek zákazníků a jsou vzájemně zastupitelné, nepostačují k uspokojení všech zákazníků, kteří mají nárok na jejich vydání, vydá se zákazníkům odpovídající podíl investičních nástrojů nebo jeho hodnota v penězích. Nepostačují-li peněžní prostředky k uspokojení všech zákazníků, kteří mají nárok na jejich vydání, uspokojí se nároky zákazníků poměrně.

Nárok na vydání majetku zákazníka, který nebyl uspokojen shora uvedeným postupem, je pohledávkou, jejíž uspokojení se řídí zvláštním právním předpisem upravujícím konkurzní řízení, a správce konkurzní podstaty přihlásí tuto pohledávku do konkurzu.

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 jednají jejich jménem, a to zejména při uzavření smlouvy a dodatku 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 právnickou osobou, světským 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.

7

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 zabezpečovaném 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 právnická 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 vyplacení náhrad z Garančního fondu a zajišťuje vyplacení 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 % nevýdaného 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 vyplacení náhrady z Garančního fondu se promlčuje uplynutím 5 let od splatnosti pohledávky Zákazníka na vyplacení 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. Reklamační 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 reklamaci 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 řízení k Finančnímu arbitrovi ČR, jako orgánu pro řešení sporů na základě zákona č. 229/2002 Sb., o finančním arbitrovi (kontaktní údaje: Finanční arbitř 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. Politika výkonu hlasovacích práv a dalšího zapojení Společnosti („politika zapojení“)

Zákazník se upozorňuje, že Společnost bere na vědomí, že Společnost Společnosti jakožto správce aktiv má upravena pravidla týkající se akcí nebo obdobných cenných papírů či zaknihovaných cenných papírů představujících podíl na emitentovi se sídlem v členském státě Evropské unie nebo dalším státě tvořícím Evropský hospodářský prostor, přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, které Společnost obhospodařuje v rámci investiční služby obhospodařování majetku zákazníka podle ustanovení § 4 odst. 2 písm. d) ZPKT, tedy které jsou v portfoliích Zákazníků („**Cenné papíry v režimu politiky zapojení**“). Společnost sleduje míru zapojení, tj. procentuální zastoupení Cenných papírů v režimu politiky zapojení. Není-li míra tohoto zapojení vyšší než 0,5 % podílu na hlasovacích právech emitenta Cenných papírů v režimu politiky zapojení, hlasovací práva nejsou vykonávána.

Detaily jsou uvedeny v samostatném dokumentu POLITIKA ZAPOJENÍ, který je k dispozici na internetových stránkách Společnosti www.rubikonfin.cz

XVII. Platnost a účinnost

Toto znění Informací pro Zákazníky bylo představenstvem Společnosti schváleno dne 12.6.2025 a nabývá účinnosti dne 16.6.2025.