



**INFORMACE SPOLEČNOSTI
V SOUVISLOSTI S POSKYTOVÁNÍM INVESTIČNÍCH SLUŽEB**

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4
IČ: 43873766



Obsah:

1	ÚVODNÍ USTANOVENÍ.....	3
2	PŘEHLED POUŽITÝCH POJMŮ A ZKRATEK	3
3	ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTI A OPRÁVNĚNÍ POSKYTOVAT SLUŽBY	
4	POUČENÍ O ZPRACOVÁNÍ OSOBNÍCH ÚDAJŮ	4
5	INFORMACE O POSKYTOVANÝCH SLUŽBÁCH.....	4
6	ÚDAJE O INVESTIČNÍCH NÁSTROJÍCH.....	5
7	OCHRANA MAJETKU ZÁKAZNÍKA.....	6
8	ZÁSADY ŘÍZENÍ STŘETŮ ZÁJMŮ.....	7

1 Úvodní ustanovení

Informace společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. v souvislosti s poskytováním investičních služeb byly vypracovány v souladu s právním řádem České republiky a právními předpisy EU k datu **15. 1. 2020**. Tyto informace jsou k dispozici na požádání v sídle společnosti nebo na jejích webových stránkách <http://www.generali-investments.cz>.

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. si vyhrazuje právo kdykoliv tyto informace změnit či doplnit bez předchozího upozornění.

O významných změnách bude Zákazník předem vyrozuměn.

Pojmy uvedené v tomto dokumentu s velkými počátečními písmeny mají pro potřeby tohoto dokumentu význam definovaný Obchodními podmínkami pro poskytování investičních služeb obhospodařování majetku zákazníka a investiční poradenství Generali Investments CEE, investiční společnost, a. s., není-li dále uvedeno jinak.

2 Přehled použitých pojmů a zkratk

Společnost – Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., IČ: 43873766, se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 1031

ZISIF – zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění

ZPKT – zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění

Zákazník – fyzická či právnická osoba, která má smluvní vztah se Společností, jehož předmětem je poskytování investičních služeb obhospodařování majetku zákazníka a přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů a/nebo investiční poradenství ve smyslu ust. § 11 odst. 1 písm. c), e) a f) ZISIF, a to bez ohledu na jeho zákaznickou kategorizaci.

Obchodní podmínky - Obchodní podmínky pro poskytování investičních služeb obhospodařování majetku zákazníka a investiční poradenství Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

3 Základní informace o Společnosti a oprávnění poskytovat služby

Společnost je investiční společností ve smyslu ZISIF a je oprávněna v rozsahu povolení uděleného rozhodnutím ČNB:

- a) přesáhnout rozhodný limit;
- b) obhospodařovat:
 - o standardní fondy,
 - o zahraniční investiční fondy srovnatelné se standardním fondem,
 - o speciální fondy,
 - o zahraniční investiční fondy srovnatelné se speciálním fondem,
 - o fondy kvalifikovaných investorů s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání,
 - o zahraniční investiční fondy srovnatelné s fondy kvalifikovaných investorů s výjimkou zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem sociálního podnikání podle článku 3

písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání;

- provádět administraci ve vztahu k investičním fondům a zahraničním investičním fondům uvedeným v písm. b.

Společnost je dále oprávněna obhospodařovat majetek zákazníka, je-li součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management) podle § 11 odst. 1 písm. c) ZISIF, provádět úschovu a správu investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům a zaknihovaným cenným papírům vydávaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem podle § 11 odst. 1 písm. d) ZISIF, přijímat a předávat pokyny týkající se investičních nástrojů podle § 11 odst. 1 písm. e) ZISIF a dále může poskytovat investiční poradenství týkající se investičního nástroje podle § 11 odst. 1 písm. f) ZISIF.

Jazyk, v němž je možno se Společností komunikovat

čeština, angličtina

Způsob komunikace

Osobně, faxem, telefonicky, doporučeným dopisem, nebo dopisem doručeným kurýrem.

Podrobný popis způsobů komunikace Zákazníka se Společností je obsažen v článku 5. Obchodních podmínek.

Orgán dohledu

Společnost podléhá dohledu České národní banky ve smyslu zákona č. 15/1998 Sb. o dohledu v oblasti kapitálového trhu a o změně a doplnění dalších zákonů, v platném znění.

Kontaktní údaje:

Poštovní adresa

Česká národní banka

Na Příkopě 28

115 03 Praha 1

Adresa podatelny ČNB

Česká národní banka

Senovážná 3

115 03 Praha 1

Ostatní:

tel.: 224 411 111

fax: 224 412 404

podatelna@cnb.cz

www.cnb.cz

4 Poučení o zpracování osobních údajů

Podrobné informace o zpracování osobních údajů Zákazníků jsou uvedeny v dokumentu „Informace o zpracování osobních údajů“, který je dostupný na internetové adrese společnosti www.generali-investments.cz.

5 Informace o poskytovaných službách

Společnost poskytuje Zákazníkovi informace o poskytovaných službách v souladu s Obchodními podmínkami a Smlouvou o obhospodařování, a to zejména o všech operacích s peněžními prostředky nebo investičními nástroji Zákazníka, základní informace o provedení pokynu, oznámení potvrzující provedení pokynu na trvalém nosiči dat dle obecně závazných právních předpisů, informace o aktuálním stavu a tržní hodnotě Portfolia, informace o struktuře Portfolia a jeho výnosnosti, seznam všech provedených operací s Portfoliem, přehled o vývoji výkonnosti Portfolií spolu s vývoji příslušných referenčních portfolií, o cílové strategii Společnosti při obhospodařování Portfolia Zákazníka a o celkové výši poplatku za obhospodařování, a/nebo smlouvou o poradenství. Společnost poskytuje Zákazníkovi informace o poskytovaných službách, na které má nárok dle obecně závazných právních předpisů. Společnost poskytuje Zákazníkovi, který má uzavřenou smlouvu o poradenství, informace také prostřednictvím dokumentu Informace o poskytované investiční službě investičního poradenství.

6 Údaje o investičních nástrojích

Společnost poskytuje investiční služby k následujícím investičním nástrojům definovaným v § 3 ZPKT:

- a) investiční cenné papíry, mezi které patří zejména:
 1. akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na právnické osobě,
 2. dluhopisy nebo obdobné cenné papíry, s nimiž je spojeno právo na splacení určité dlužné částky,
 3. depozitní poukázky představující vlastnické právo k cenným papírům uvedeným v bodech 1. a 2.,
 4. cenné papíry opravňující k nabytí nebo zcizení investičních cenných papírů uvedených v bodech 1. a 2.
 5. cenné papíry, ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích, a jejichž hodnota je určena hodnotou investičních cenných papírů, měnových kurzů, úrokových sazeb nebo úrokových výnosů, komodit, anebo finančních indexů či jiných kvantitativně vyjádřených ukazatelů,
- b) cenné papíry kolektivního investování, kterými jsou cenné papíry představující podíl na investičních fondech nebo zahraničních investičních fondech,
- c) nástroje peněžního trhu, kterými jsou zejména pokladniční poukázky, vkladní listy a komerční papíry,
- d) 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,
- e) nástroje umožňující přenos úvěrového rizika,
- f) finanční rozdílové smlouvy,
- g) opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke komoditám a z nichž vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo alespoň jedné strany zvolit, zda si přeje vypořádání v penězích, nejde-li o vypořádání v penězích z důvodu selhání jedné ze stran derivátu nebo z jiného důvodu předčasného ukončení derivátu,
- h) opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke komoditám a z nichž vyplývá právo na dodání této komodity, a se kterými se obchoduje na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému popřípadě v organizovaném obchodním systému, s výjimkou velkoobchodních energetických produktů podle čl. 2 bodu 4 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1227/2011 o integritě a transparentnosti velkoobchodního trhu s energií obchodovaných v organizovaném obchodním systému, z nichž vyplývá povinnost dodání této komodity,
- i) opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke komoditám a z nichž vyplývá právo na dodání této komodity, které nejsou uvedené v písmenu h), nejsou určené pro obchodní účely a mají znaky jiných derivátových investičních nástrojů,
- j) opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke klimatickým ukazatelům, přepravním tarifům nebo míře inflace a dalším ekonomickým ukazatelům uveřejněným na úseku oficiální statistiky, a z nichž vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo alespoň jedné strany zvolit, zda si přeje vypořádání v penězích, nejde-li o vypořádání v penězích z důvodu selhání jedné ze stran derivátu nebo z jiného důvodu předčasného ukončení derivátu,

- k) nástroje, jejichž hodnota se vztahuje k věcem, právům, dluhům, indexům nebo kvantitativně vyjádřeným ukazatelům, které nejsou uvedené v písmenech a) až j) a mají znaky jiných derivátových investičních nástrojů; zejména jde o ty, které jsou obchodovány na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému, nebo v organizovaném obchodním systému, a
- l) povolenky na emise skleníkových plynů.

Investování do investičních nástrojů je svázáno s řadou obecných a specifických rizik. Návratnost a případný zisk z každé investice jsou ovlivňovány riziky spojenými s touto investicí. Je obvyklé, že investice nabízející potenciálně vyšší zisk bývá obvykle spojena s vyšší mírou rizika. Výnosy jednotlivých Investičních nástrojů dosažené v minulém období nejsou zárukou výnosů dosažených stejným Investičním nástrojem v budoucnosti. Zákazník je povinen se v co největší míře seznámit s riziky jím zamýšlené investice, popř. jiné transakce, a v případě nejasností nebo otázek je povinen se podrobněji seznámit s jednotlivými riziky spojenými s investováním do Investičních nástrojů případně si vyžádat od Společnosti další potřebné informace. Odborně způsobilí zaměstnanci Společnosti oprávnění k poskytování investičních služeb jsou povinni na žádost Zákazníka poskytnout Zákazníkovi informace o povaze jednotlivých investičních nástrojů a o rizicích spjatých s investováním do těchto investičních nástrojů.

Společnost poskytne Zákazníkovi údaje o tom, zda je investiční nástroj, kterého se investiční služba má týkat, určen zákazníkům, kteří nejsou profesionálním zákazníkem, nebo profesionálním zákazníkům, a to vždy ve vztahu ke konkrétnímu investičnímu nástroji, kterého se má investiční služba týkat před poskytnutím této investiční služby.

7 Ochrana majetku zákazníka

Není-li ve Smlouvě o obhospodařování stanoveno jinak, jsou pro účely obhospodařování majetku Zákazníka investiční nástroje Zákazníka svěřené Společnosti k obhospodařování a investiční nástroje získané Společností na základě obhospodařování majetku Zákazníka vedeny na účtu cenných papírů zřízeného na jméno Zákazníka nebo na jméno Společnosti u tuzemské banky nebo banky se sídlem v Evropské unii, která má povolení k úschově investičních nástrojů, přičemž Společnost je oprávněna disponovat s investičními nástroji pouze v mezích stanovených Smlouvou o obhospodařování. Společnost nesmí využít investiční nástroje Zákazníka k obchodu na vlastní účet nebo na účet jiné osoby.

Není-li ve smlouvě o obhospodařování stanoveno jinak, jsou pro účely obhospodařování portfolia Zákazníka peněžní prostředky Zákazníka (zahrnující Zákazníkem svěřené peněžní prostředky a peněžní prostředky získané obhospodařováním majetku Zákazníka) vedeny na peněžním účtu vedeném na jméno Zákazníka nebo na jméno Společnosti u tuzemské banky nebo banky se sídlem v Evropské unii, přičemž Společnost je oprávněna disponovat s peněžními prostředky na tomto účtu pouze v mezích stanovených Smlouvou o obhospodařování.

Za účelem ochrany majetku zákazníků dodržuje Společnost v souladu se ZPKT opatření zamezující zneužití svěřených peněžních prostředků a investičních nástrojů, a to zejména pravidla týkající se vedení peněžních prostředků a investičních nástrojů Zákazníka a pravidla účtování, pravidla vedení příslušných evidencí, pravidla o informování Zákazníka o pohybech a stavech na účtech peněžních prostředků a jednotlivých investičních nástrojů, pravidla určující osoby oprávněné podepisovat dokumenty, na jejichž základě jsou převáděny investiční nástroje zákazníků svěřené Společnosti, pravidla kontroly nakládání s těmito prostředky a jmenovala pracovníka pověřeného kontrolou dodržování povinností Společnosti v oblasti ochrany majetku Zákazníků

V souladu s ustanoveními ZPKT Garanční fond obchodníků s cennými papíry zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady zákazníkům společností, které nejsou schopny plnit své závazky vůči svým zákazníkům. Podrobný popis nároku na náhradu z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry je popsán v Obchodních podmínkách.

8 Zásady řízení střetů zájmů

Společnost zřídila a udržuje řídicí a kontrolní systém, prostřednictvím kterého účinně řídí střety zájmů, které mohou vzniknout při výkonu její činnosti, včetně jejich zjišťování, zamezování a oznamování Zákazníkům. Společnost vede a pravidelně aktualizuje záznamy o střetech zájmů, které vznikly, případně mohly vzniknout, v souvislosti s poskytovanou investiční službou.

Společnost při poskytování služeb jedná čestně, spravedlivě, profesionálně a v souladu s nejlepšími zájmy svých Zákazníků. Zájem Zákazníků je vždy stavěn před zájem Společnosti nebo jejich zaměstnanců. Za účelem ochránit prostředky Zákazníků před možnou újmou, Společnost vypracovala a udržuje postupy vedoucí k identifikaci a řízení střetu zájmů, které mohou vznikat v průběhu poskytování služeb, zejména mezi:

- a) Společností, jejími vedoucími osobami, jejími zaměstnanci a Zákazníky nebo potenciálními Zákazníky, mezi Zákazníky nebo potenciálními Zákazníky navzájem,
- b) osobou, která ovládá Společnost, nebo osobou ovládanou stejnou osobou jako Společnost a jejími vedoucími osobami a Zákazníky nebo potenciálními Zákazníky,
- c) Zákazníky nebo potenciálními Zákazníky navzájem.

Při zjišťování a posuzování střetu zájmů v souvislosti se svou činností Společnost bere v úvahu, zda osoby vyjmenované v předchozím odstavci zejména:

- a) mohou získat finanční prospěch nebo se vyhnout finanční ztrátě na úkor Zákazníků,
- b) mají odlišný zájem na výsledku služby poskytované Zákazníkům nebo na výsledku obchodu prováděného jménem Zákazníků od zájmů těchto Zákazníků,
- c) mají motivaci upřednostnit zájem Zákazníka před zájmy jiných Zákazníků.

Společnost uplatňuje následující opatření pro snižování rizika výskytu střetu zájmů a eliminaci nepříznivého ovlivňování zájmů Zákazníků:

- a) organizační uspořádání Společnosti a fyzické oddělení jednotlivých pracovišť respektující požadavek na minimalizaci nežádoucích informačních toků (tzv. „čínské zdi“/důvěrné zóny/zákaz kumulace některých činností),
- b) opatření v oblasti darů a pozvání,
- c) konstrukce odměn zaměstnanců a třetích osob respektující požadavek nezainteresovanosti těchto osob na eskalaci střetů zájmů a střety zájmů tlumící,
- d) monitoring potenciálních a existujících střetů zájmů a
- e) omezení provádění vybraných činností souvisejících s identifikovanými střety zájmů.

Postupy pro řízení střetu zájmů podle okolností a konkrétní situace zahrnují zejména tato opatření:

- a) implementaci tzv. „čínských zdí“ (tj. fyzických a elektronických bariér) a regulace postupů překonání těchto bariér za účelem zabránění nežádoucí výměně informací mezi relevantními osobami, zabývajícími se činnostmi potenciálně vedoucími ke střetu zájmů,
- b) dodržování přísného zákazu upřednostňování obchodování na vlastní účet za stejných nebo lepších podmínek, než jsou poskytovány Zákazníkům,
- c) konstrukce odměn zaměstnanců a třetích osob jednajících za Společnost zabraňující střetu zájmů mezi vykonávanými činnostmi nebo střetu zájmů při vytváření hodnot ve prospěch Společnosti,
- d) zavádění nezávislé kontroly a linií hlášení pro relevantní zaměstnance, kteří se zabývají činnostmi s rizikem možného vzniku střetu zájmu,
- e) uplatňování principu „čtyř očí“, tzn. zásady, že stanovené postupy mohou být vykonávány výlučně za účasti minimálně dvou zaměstnanců,
- f) zavádění opatření s cílem zabránění či patřičného kontrolování souběžného nebo postupného zapojení relevantních zaměstnanců při poskytování služeb či vykonávání činností, pokud by toto zapojení mohlo negativně ovlivnit řízení střetu zájmů,



- g) zajišťování školení a vzdělávání pro zaměstnance a třetí osoby jednající za Společnost,
- h) dodržování compliance pravidel zaměstnanci v oblasti zacházení s vnitřními informacemi,
- i) transparentní plnění informačních povinností vůči Zákazníkům.

Pokud ani přes přijatá opatření nelze spolehlivě zamezit nepříznivému vlivu střetu zájmů na zájmy Zákazníka, sdělí Společnost Zákazníkovi před poskytnutím investičních služeb informace o povaze nebo zdroji střetu zájmů. Společnost může odmítnout poskytnutí požadované investiční služby v celém rozsahu nebo částečně, pokud hrozí střet zájmů mezi Společností a Zákazníkem nebo mezi Zákazníky navzájem.