





může být obtížné koupit nebo prodat určitý investiční nástroj v souladu s parametry pokynu. U investic do investičních nástrojů, které nejsou obchodovány na regulovaných trzích, je nutné počítat s rizikem, že kurz bude nízkou likviditou negativně ovlivněn nebo že daný investiční nástroj nebude možné ve zvoleném okamžiku prodat či koupit.

**Kreditní riziko** = Riziko, že emitent investičního nástroje nedostojí svým závazkům vůči vlastníkům těchto nástrojů. Týká se především dluhopisů a jim podobných investičních nástrojů, jako jsou např. zajištěné podílové fondy.

**Úrokové riziko** = Vyjadřuje pravděpodobnost změny tržní ceny investičního nástroje v závislosti na změně úrokových sazeb. Úrokovému riziku jsou vystaveny především obchody s dluhovými cennými papíry, jejichž cena se pohybuje nepřímo úměrně k pohybu úrokových sazeb a úrokové deriváty.

**Riziko koncentrace** = Riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic vůči protistranám nebo skupinám protistran, kde pravděpodobnost jejich selhání je ovlivněna společným faktorem rizika, např. protistranám podnikajícím ve stejném odvětví hospodářství či stejné zeměpisné oblasti, vykonávajícím stejnou činnost nebo obchodujícím se stejnou komoditou, nebo z používání technik snižování úvěrového rizika, zejména riziko spojené s velkou nepřímou angažovaností, např. vůči stejnému vydavateli kolaterálu.

**Operační riziko** = Spočívá v neočekávaných selháních tržní infrastruktury při obchodování s investičními nástroji, zejména ve včasné nebo řádné dodání investičních nástrojů nebo finančních prostředků.

**Právní riziko** = Obchody s investičními nástroji realizované na zahraničních trzích mohou podléhat právním rizikům, která vyplývají z odlišné právní úpravy obchodování na finančním trhu a ochrany investora.

## VYHODNOCENÍ RIZIKOVÉHO PROFILU

Swiss Life Select rozlišuje mezi následujícími investičními profily:

**A** – Z informací o znalostech, zkušenostech, finančním zázemí a vztahu k riziku vyplývá, že při sestavení investičního portfolia by měla být volena taková kombinace investičních nástrojů, o které lze za běžných podmínek na konci zvoleného investičního horizontu předpokládat nižší riziko ztráty celkové investovaných prostředků. Zároveň by investiční portfolio mělo být složeno způsobem, aby kolísání hodnoty portfolia v průběhu investičního horizontu bylo alespoň částečně redukováno i za cenu volby investičních nástrojů s nižším výnosovým potenciálem.

**B** – Z informací o znalostech, zkušenostech, finančním zázemí a vztahu k riziku vyplývá, že při sestavení investičního portfolia by měla být volena taková kombinace investičních nástrojů, o které lze za běžných podmínek na konci zvoleného investičního horizontu předpokládat nižší riziko ztráty celkové investovaných prostředků. Zároveň však s ohledem na kombinaci informací o znalostech, zkušenostech a finančním zázemí lze za běžných okolností předpokládat dostatečnou disciplínu při snaze dodržet investiční horizont a lze tedy uvažovat i o portfoliu s vyšší mírou kolísání v průběhu investičního horizontu, pokud takové portfolio svými vlastnostmi odpovídá investičním cílům a s nimi spojeným rizikovým preferencím.

**C** – Z informací o znalostech, zkušenostech, finančním zázemí a vztahu k riziku vyplývá, že při sestavení investičního portfolia může být volena i taková kombinace investičních nástrojů, u které lze za běžných okolností předpokládat vyšší potenciál výnosu, ačkoliv bude vykopen zvýšeným rizikem ztráty celkové investovaných prostředků na konci investičního horizontu. S ohledem na kombinaci informací o znalostech, zkušenostech a finančním zázemí lze za běžných okolností předpokládat dostatečnou disciplínu při snaze dodržet investiční horizont a lze tedy uvažovat i o portfoliu s vyšší mírou kolísání v průběhu investičního horizontu, pokud takové portfolio svými vlastnostmi odpovídá investičním cílům a s nimi spojeným rizikovým preferencím.

**D** – Z informací o znalostech, zkušenostech, finančním zázemí a vztahu k riziku vyplývá, že při sestavení investičního portfolia může být za účelem snahy o dosažení vyššího výnosu volena i kombinace investičních nástrojů s vysokým rizikem významné ztráty celkové investovaných prostředků na konci investičního horizontu a vysokou mírou kolísání hodnoty v průběhu investičního horizontu, pokud tyto investiční nástroje svými vlastnostmi odpovídají investičním cílům a s nimi spojeným rizikovým preferencím.

## VYHODNOCENÍ PŘÍMĚŘENOSTI

V případě, že ze strany Swiss Life Select dochází pouze k posuzování odborných znalostí a zkušeností Klienta v oblasti investic (tzv. vyhodnocení přiměřenosti), tyto mohou být vyhodnoceny jako:

**Žádné** – Klient nemá žádné relevantní odborné znalosti v oblasti investic a není tak pro poskytnutí investiční služby přiměřený. Takovému Klientovi nemůže být Swiss Life Select poskytnuta investiční služba investičního poradenství týkajícího se investičních nástrojů ani investiční služba přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů.

**Nižší** – Pro Klienta s danými znalostmi a zkušenostmi lze považovat za přiměřené cenné papíry kolektivního investování vydávané fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy.

**Velmi dobré** – Pro Klienta s danými znalostmi a zkušenostmi lze považovat za přiměřené základní investiční nástroje, tedy cenné papíry kolektivního investování vydávané fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy, dluhopisy vydané Českou republikou a dluhopisy, ke kterým byl vydán prospekt nebo srovnatelný dokument.

**Nadstandardní** – Pro Klienta s danými znalostmi a zkušenostmi lze považovat za přiměřené i jiné než základní investiční nástroje, tedy cenné papíry kolektivního investování vydávané fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy, cenné papíry kolektivního investování vydávané fondy kvalifikovaných investorů nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy, dluhopisy vydané Českou republikou a dluhopisy, ke kterým byl vydán prospekt nebo srovnatelný dokument.

## INFORMACE PRO KLIENTA

### Reklamacie a mimosoudní řešení spotřebitelských sporů

Klient má možnost se se svou stížností či reklamací (dále společně jen „reklamacie“) obrátit na Swiss Life Select, přičemž podrobné informace k podání reklamacie obsahuje Reklamační řád Swiss Life Select dostupný na [www.swisslifeselect.cz](http://www.swisslifeselect.cz). V případě nespokojenosti Klienta, který je spotřebitelem, s vyřízením reklamacie dle Reklamačního řádu Swiss Life Select, je Klient oprávněn se obrátit na příslušný orgán mimosoudního řešení spotřebitelských sporů. Orgánem mimosoudního řešení spotřebitelských sporů je:

- Finanční arbitř (<https://finarbitr.cz/cs/>), a to pro spory související s nabízením, distribucí nebo zprostředkováním platebních služeb, spotřebitelského úvěru nebo jiného úvěru, zápůjčky, či obdobné finanční služby, investic do fondu kolektivního investování nebo srovnatelného zahraničního investičního fondu, životního pojištění, stavebního spoření, penzijního připojištění se státním příspěvkem, doplňkového penzijního spoření, panevropského osobního penzijního produktu, dlouhodobého investičního produktu a/nebo s poskytováním investičních služeb;
- Kancelář ombudsmana České asociace pojišťoven z.ú. (<https://www.ombudsman.cz/>), a to pro spory v oblasti neživotního pojištění, přičemž pro vyloučení pochybnosti upozorňujeme, že do působnosti Kanceláře ombudsmana České asociace pojišťoven z.ú. nespadá řešení:
  - sporů ze zákonného pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání,
  - nároků poškozených z pojištění odpovědnosti z provozu vozidla (tzv. „povinné ručení“),
  - nároků poškozených z pojištění odpovědnosti za škodu;
- Česká obchodní inspekce – v případech, kdy není dána působnost orgánu uvedeného v písmenu a) nebo b) výše (více informací k působnosti tohoto orgánu naleznete též na webové stránce [www.coi.cz](http://www.coi.cz)).

Pokud došlo k uzavření smlouvy on-line, může Klient, který je spotřebitelem, využít také platformu pro řešení sporů on-line založenou Evropskou komisí, jejíž prostřednictvím lze podat stížnost on-line, a to pomocí elektronického formuláře. Více informací je k dispozici na adrese: [www.ec.europa.eu/consumers/odr/](http://www.ec.europa.eu/consumers/odr/).

Činnost investičního zprostředkovatele podléhá dohledu České národní banky ([www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)), na kterou se Klient může příp. také obrátit se svou reklamací či podnětem.

### Informace o udržitelnosti ve smyslu Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088

Swiss Life Select, resp. skupina Swiss Life, jejíž je Swiss Life Select součástí, vytýčila své principy v oblasti rizik týkajících se udržitelnosti ve skupinové strategii udržitelnosti, přičemž více informací k tomuto tématu včetně informací o začleňování rizik týkajících se udržitelnosti naleznete na [www.swisslifeselect.cz](http://www.swisslifeselect.cz).

## PŘEDSMLUVNÍ INFORMACE KE SMLouvĚ UZAVÍRANÉ NA DÁLKU – FINANČNÍ SLUŽBY A PRODUKTY

### Totožnost podnikatele a hlavní předmět podnikání

**Obchodní firma:** Swiss Life Select a.s., adresa sídla: Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8, IČO: 24260444, zápis v OR: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 18458, e-mail: [info@swisslifeselect.cz](mailto:info@swisslifeselect.cz), tel.: +420 800 80 40 30, web: [www.swisslifeselect.cz](http://www.swisslifeselect.cz) (dále jen „Swiss Life Select“).

**Předmět podnikání:** Investiční zprostředkovatel, Samostatný zprostředkovatel spotřebitelského úvěru, Samostatný zprostředkovatel dle zákona o distribuci pojištění a zajištění, Samostatný zprostředkovatel dle zákona o doplňkovém penzijním spoření.

### Označení poskytovaných služeb

Swiss Life Select vykonává především zprostředkovatelskou činnost v oblasti finančních produktů a souvisejících služeb. Aktuální přehled služeb poskytovaných Swiss Life Select (dále jen „Služby“) a seznam smluvních partnerů Swiss Life Select je uveden na [www.swisslifeselect.cz](http://www.swisslifeselect.cz), aktuální parametry zprostředkovaných produktů jsou uvedeny na webových stránkách a v příslušných obchodních/pojistných podmínkách smluvních partnerů Swiss Life Select. Pokud není v příslušné smlouvě o finanční službě mezi příslušnou finanční institucí, která je partnerem Swiss Life Select a klientem (dále jen „smlouva“) stanoveno jinak, je smlouva uzavřena na dobu neurčitou.

### Platby za služby

Zákazníci nejsou povinni hradit Swiss Life Select za služby ničeho. Swiss Life Select je odměňováno svými smluvními partnery, a to formou provize v závislosti na parametrech produktu/smlouvy, který/á byl/a Klientovi Swiss Life Select zprostředkován/a.

Informace o poplatcích, daních nebo nákladech, které budete povinni hradit příslušné finanční instituci na základě smlouvy, naleznete ve smlouvě, ve všeobecných/obchodních/pojistných podmínkách, ceníku či jiném dokumentu příslušné finanční instituce.

### Poučení spotřebitele o právu odstoupit od smlouvy či jinak ukončit smlouvu

Podle § 1846 zákona č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku (dále jen „OZ“) má spotřebitel právo odstoupit od smlouvy ve lhůtě čtrnácti dnů od uzavření smlouvy; pokud mu však byly údaje podle § 1843 až 1845 OZ sděleny až po uzavření smlouvy, pak ve lhůtě čtrnácti dnů ode dne, kdy mu byly sděleny. Od smlouvy o životním pojištění nebo o penzijním připojištění má spotřebitel právo odstoupit ve lhůtě třiceti dnů ode dne, kdy byl podnikatelem informován, že byla uzavřena smlouva na dálku. Neoznámí-li spotřebitel bance v uvedené lhůtě, že od smlouvy odstoupíte, uzavřený smluvní vztah trvá.

Od uzavřené smlouvy nelze odstoupit, pokud:

- cena finančních služeb, které jsou předmětem smlouvy, závisí na pohybech cen na finančních trzích, které podnikatel nemůže ovlivnit, jako jsou služby k devizovým hodnotám a investičním nástrojům,
- se jedná o smlouvu o cestovním pojištění nebo o pojištění zavazadel nebo o podobném krátkodobém pojištění s pojistnou dobou kratší než jeden měsíc.

Odstoupí-li spotřebitel od smlouvy, může po něm podnikatel požadovat neprodlené zaplacení ceny jen za službu do této doby již skutečně poskytnutou; cena nesmí být nepřiměřená rozsahu poskytnuté služby. Neodstoupí-li spotřebitel od smlouvy ve výše uvedených lhůtách, uzavřený smluvní vztah založený smlouvou trvá.

Praktické pokyny pro uplatnění práva odstoupit od smlouvy naleznete ve smlouvě či v příslušných obchodních či pojistných podmínkách příslušné finanční instituce.

Další způsoby zániku příslušné smlouvy upravují příslušné obchodní či pojistné podmínky příslušné finanční instituce, smlouva a OZ.

### Další informace

**Orgán dohledu:** Česká národní banka, IČO: 48136450, na Příkopě 28, PSČ 110 00. na Českou národní banku se můžete obrátit se svou případnou stížností.

**Jazyk:** Naše vzájemná komunikace bude probíhat v jazyce českém.

**Označení členského státu EU, jejichž právními předpisy se řídí podnikatel:** Česká republika.

**Rozhodné právo:** Právní řád České republiky. Právní vztahy budou rozhodovány obecnými soudy České republiky.

**Orgánem mimosoudního řešení spotřebitelských sporů** ve smyslu zákona č. 634/1992 Sb., o ochraně spotřebitele ve znění pozdějších předpisů je:

a) Finanční arbitř (<https://finarbitr.cz/cs/>), a to pro spory související s nabízením, distribucí nebo zprostředkováním platebních služeb, spotřebitelského úvěru nebo jiného úvěru, zápůjčky, či obdobné finanční služby, investic do fondu kolektivního investování nebo srovnatelného zahraničního investičního fondu, životního pojištění, stavebního spoření, penzijního připojištění se státním příspěvkem, doplňkového penzijního spoření, panevropského osobního penzijního produktu, dlouhodobého investičního produktu a/nebo s poskytováním investičních služeb;

b) Kancelář ombudsmana České asociace pojišťoven z.ú. (<https://www.ombudsmancap.cz/>), a to pro spory v oblasti neživotního pojištění, přičemž pro vyloučení pochybností upozorňujeme, že do působnosti Kanceláře ombudsmana České asociace pojišťoven z.ú. nespadá řešení:

- sporů ze zákonného pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání,
- nároků poškozených z pojištění odpovědnosti z provozu vozidla (tzv. „povinné ručení“),
- nároků poškozených z pojištění odpovědnosti za škodu;

c) Česká obchodní inspekce – v případech, kdy není dána působnost orgánu uvedeného v písmenu a) nebo b) výše (více informací k působnosti tohoto orgánu naleznete též na webové stránce [www.coi.cz](http://www.coi.cz)). Pokud došlo k uzavření smlouvy on-line, může Klient, který je spotřebitelem, využít také platformu pro řešení sporů on-line založenou Evropskou komisí, jejíž prostřednictvím lze podat stížnost on-line, a to pomocí elektronického formuláře. Více informací je k dispozici na adrese: [www.ec.europa.eu/consumers/odr/](http://www.ec.europa.eu/consumers/odr/).

Činnost Swiss Life Select podléhá dohledu České národní banky ([www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)), na kterou se Klient může příp. také obrátit se svou reklamací či podnětem.

**Možná rizika mimo kontrolu Swiss Life Select spojená s poskytovanou finanční službou:** Změna právní úpravy podnikání zprostředkovatelů či partnerských finančních institucí, tržní riziko, měnové riziko, riziko likvidity, kreditní riziko, úvěrové riziko, operační riziko, právní riziko. Upozornění: minulé výnosy nezaručují výnosy budoucí.

**Údaj o existenci garančního fondu:** Dle povahy sjednané smlouvy, bližší informace naleznete ve smlouvě, všeobecných/obchodních/pojistných podmínkách či jiném dokumentu příslušné finanční instituce.

**Doba, po kterou zůstávají poskytnuté údaje včetně údaje o ceně v platnosti:** Minimálně po dobu 30 dní ode dne jejich předání.