

Jak předcházíme střetu zájmů a řešíme pobídky

Na první pohled to tak nemusí vypadat, ale při investování může docházet k situacím, kdy bychom my nebo Vy mohli mít zcela odlišné představy, jak by výsledek investování měl dopadnout. Třeba kdybychom na nějaké Vaší investici mohli vydělat, i když pro Vás by nebyla výhodná. Takovým situacím se snažíme ze všech sil vyhnout, a kdyby náhodou hrozily, vždy postupujeme zcela transparentně. V následujících odstavcích Vám vysvětlíme, jak se podobné střety zájmů snažíme odhalit, co děláme pro to, aby vůbec nevznikly, a jak Vám dáme vědět, kdyby k nějakému přes všechnu naši snahu přece jen došlo. To všechno se týká nejen nás, tedy Air Bank, ale i skupiny PPF, do které patříme.

Mezi kým a jak může vznikat střet zájmů

Nejspíš Vás hned napadne, že by ke střetu zájmů mohlo dojít především mezi námi, tedy Air Bank, a Vámi, tedy klienty banky. Vedle toho tu máme ještě střety zájmů s lidmi, kteří by se našimi klienty mohli teprve stát, s člověkem nebo právnickou osobou, která ovládá Air Bank, a s lidmi nebo právnickými osobami, které naopak ovládá naše banka. A aby toho nebylo málo, tak i s lidmi nebo právnickými osobami, které ovládají stejní lidé nebo právnické osoby jako naši banku, včetně členů řídicích orgánů, jako jsou představenstvo, dozorčí rada a podobně. Připočtete ještě společnosti ve skupině PPF, naše manažery a zaměstnance. To všechno samozřejmě ve všech představitelných kombinacích.

Ke střetu zájmů dochází ve chvíli, kdy hrozí, že by se kdokoliv z lidí nebo právnických osob, které jsme právě vyjmenovali, mohl chtít nějak obohatit na úkor někoho dalšího ze jmenovaných. A to jak přímo, tak i nepřímo. Typický příklad je, když banka neprodá Vaše investice tak, abyste na nich vydělali Vy, ale tak, aby na nich vydělala ona. Patří sem ale i jemnější odchylky, jako protežování jednoho klienta, nejčastěji někoho z rodiny nebo ze skupiny banky, oproti jinému nebo to, když člen dozorčí rady podniká ve stejném oboru jako klient banky.

Jak se střetu zájmů snažíme zabránit

Poctivě dodržujeme zásadu, že některé funkce se u nás neslučují. Naši zaměstnanci jsou fyzicky i organizačně rozděleni tak, aby ke konfliktům zájmů docházelo co nejméně. Vnitřní a jinak citlivé informace tak zůstávají důvěrné a nikdo je nemůže zneužít. Podobně to je zařízené v celé skupině PPF, jíž je banka členem.

Dále máme propracovaný systém, jak správně provádět pokyny klientů. V podstatě jde hlavně o to, že napřed vyřídíme Vaše obchody a pak teprve ty naše. Zaměstnance odměňujeme tak, aby se přímo nepodíleli na výnosu z transakcí, u kterých by hrozil střet zájmů.

Protože to bereme opravdu vážně, máme dokonce zaměstnance, kteří se problematikou střetu zájmů průběžně zabývají. Samostatně a nezávisle dohlížejí na všechny, kdo se podílejí na poskytování investičních služeb. A když si všimnou jen náznaku možného střetu zájmů, okamžitě navrhnou, jak ho úplně vyřešit nebo alespoň minimalizovat.

Jak Vám dáme vědět, že střet zájmů hrozí

Když se nám přes všechnu snahu nepodaří střetu zájmů zabránit, zaevidujeme ho a hlavně Vám o něm dáme vědět. Uděláme to ještě před provedením Vašeho investičního pokynu, abyste se mohli rozhodnout, jestli naši investiční službu budete přesto chtít využít. Pokud střet zájmů, kterému bychom nemohli zabránit, hrozí ve chvíli, kdy podáváte investiční pokyn, dáme Vám o něm vědět okamžitě. V ostatních případech Vám o něm dáme vědět před poskytnutím investiční služby.

Jak řešíme pobídky

Vždycky se snažíme dělat věci kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu našich klientů. Ukládá nám to zákon, ale dělali bychom to i bez něj. Znamená to mimo jiné to, že nesmíme přijmout ani poskytnout žádnou pobídku, tedy peníze, protislužbu nebo jakoukoliv jinou peněžitou nebo nepeněžitou výhodu, pokud by to vedlo k porušení zákona nebo tohoto závazku. Platí to i pro investiční výzkumy a jiné služby, které se tváří naoko neškodně.

V některých případech ale výše jmenované pobídky přijmout smíme, třeba v souvislosti se zlepšením našich služeb nebo ve chvíli, kdy je to pro poskytování investičních služeb nezbytné. Samozřejmě při tom myslíme na to, aby nebyl porušen náš závazek dělat věci kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu našich klientů.

Pokud splníme všechno výše uvedené, můžeme přijímat provize od investičních společností, které spravují podílové fondy, společností obhospodařujících majetek klienta a dalších třetích stran, případně si od nich nechat za něco platit. Cokoliv z toho můžeme dělat jednorázově v souvislosti s nákupem investičních nástrojů nebo pravidelně.

Zároveň můžeme přijímat nebo poskytovat i takzvané provozní pobídky, které jsou potřeba pro to, aby investování vůbec fungovalo. Sem patří třeba poplatky organizátorovi regulovaného trhu nebo vypořádacího systému za jeho služby, poplatky za provedení externího auditu, účetní a právní služby a poradenství, poplatky za služby depozitáře a poplatky za používání placených informačních služeb.

Jaké pobídky se vztahují na podílové fondy

Za to, že Vám zprostředkujeme vydání nebo odkoupení podílových listů investičních fondů, nám vždycky zaplatíte jednorázový poplatek, který je uveden v Ceníku investičních služeb. Navíc si od investiční společnosti můžeme nechat vyplatit podíl z poplatku za správu, který investiční společnosti platíte průběžně po dobu držení podílových listů.

Poplatku za správu se říká také *management fee*. Je to poplatek vyplácený fondem kolektivního investování investiční společnosti, která fond spravuje. Jeho výši najdete ve statutu příslušného fondu. My z něj dostaneme poměrnou část. Podle druhu podílového fondu to bývá nejvýš 0,6 % z aktuální hodnoty podílových listů.

Vzít si podíl z poplatku za správu přijde nám i zákonům v pořádku, protože Vám díky tomu můžeme nabízet více podílových listů emitovaných různými investičními společnostmi. Peníze, které z poplatku získáme, můžeme investovat do toho, abychom Vám dokázali nabídnout jednoduché a přehledné investice přes internetové nebo mobilní bankovníctví a zároveň pro Vás mohli naše investiční služby neustále zdokonalovat.

Jaké pobídky se vztahují na akcie a ETF

U těchto investičních nástrojů žádné pobídky nepřijímáme.

Jak u pobídek zabraňujeme střetu zájmů a dáváme Vám o něm vědět

Stejně jako u ostatních střetů zájmů: všechno poctivě hlídáme a nepřípustné pobídky nepřijímáme. Zároveň si vedeme katalog všech pobídek a uvádíme je v dokumentu, který shrnuje náklady a poplatky za uplynulý rok.

Pokud Vás zajímají detaily nějaké pobídky, stačí o ně zažádat. Rádi Vám je poskytneme.

Tento dokument je účinný od 26. 11. 2023.