

Jak předcházíme střetu zájmů a řešíme pobídky

Na první pohled vám to nemusí být zcela jasné, ale při investování může docházet k situacím, kdy bychom my nebo vy mohli mít zcela odlišné představy, jak by například takový 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 se k nim náhodou schylovalo, postupujeme vždy 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 ke střetu zájmů by mohlo dojít především mezi námi, tedy Air Bank, a vámi, tedy klienty banky. Skutečnost je ale mnohem složitější. Kromě toho tu máme ještě střety zájmů s lidmi, kteří by se našimi klienty mohli teprve stát, s člověkem nebo právnickou osobu, která ovládá banku, a s lidmi nebo právnickými osobami, které naopak ovládá banka. A aby toho nebylo málo, tak i s lidmi nebo právnickými osobami, které ovládají stejní lidé nebo právnické osoby jako banku, včetně členů řídicích orgánů, jako jsou představenstvo, dozorčí rada a podobně. Připočtete ještě lidi a právnické osoby se zvláštním vztahem k bance. 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 to, když banka neprodá vaše investice tak, abyste na nich vydělali vy, ale tak, aby na nich vydělala ona. Patří sem ale i jemnější odchytky, jako protežování jednoho klienta, nejčastěji někoho z rodiny, oproti jinému, nebo to, když člen dozorčí rady podniká ve stejném oboru jako klient banky.

Jak se střetu zájmů snažíme zabránit

Poctivě dodržujeme to, že některé funkce se u nás neslučují. Naši zaměstnanci jsou fyzicky i organizačně rozdělení tak, aby ke konfliktům zájmů docházelo co nejméně. Prostě ten dělá to a ten zas tohle. Vnitřní a jinak citlivé informace tak zůstávají důvěrné a nikdo je nemůže zneužít. Podobně to je zařízené v celé skupině PPF, již je banka členem, aby nedocházelo ke střetům zájmů ani tady.

Dále máme propracovaný systém na to, jak správně provádět pokyny klientů. Zní to honosně, ale v podstatě jde hlavně o to, že napřed vyřídíme vaše obchody a pak teprve ty naše. 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 řídit.

Jak vám dáme vědět, že střet zájmů hrozí

Když se nám přes všechnu snahu nepodaří střetu zájmů zabránit, vždycky ho zaevidujeme a hlavně vám o něm dáme vědět. Uděláme to ještě před provedením vašeho investičního pokynu, abyste se mohli rozhodnout, jestli naši investiční službu budete chtít i tak, nebo ne. Pokud střet zájmů, kterému bychom nemohli zabránit, hrozí ve chvíli, kdy podáváte

investiční pokyn, dáme vám o něm vědět okamžitě. V ostatních případech, když pokyn nepodáváte, 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 našeho závazku. Platí to i pro výzkumy a jiné služby, které se tváří naoko neškodně.

V některých případech ale výše jmenované věci neboli pobídky přijmout smíme. Je to ve chvíli, kdy by zlepšily naše služby a přitom nenarušily náš závazek dělat věci kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu našich klientů. A samozřejmě v případě, kdy je to pro poskytování investičních služeb nezbytné. I tady ale platí stejná podmínka jako v předchozím bodě.

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, tedy takové, které jsou potřeba pro to, aby investování vůbec fungovalo. Sem patří například poplatky organizátorovi regulovaného trhu nebo vypořádacího systému za jeho služby, poplatky za provedení externího auditu, účetnické a právní služby a poradenství, poplatky za služby depozitáře a poplatky za používání placených informačních služeb.

Jaké pobídky se vztahují na fondy kolektivního investování

Za to, že vám zprostředkujeme vydání nebo odkoupení podílových listů investičních fondů, nám vždycky zaplatíte jednorázový poplatek, který je uveden v našem Ceníku investičních služeb. Navíc si ale 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 a je to pevný poplatek za obhospodařování vyplácený fondem kolektivního investování investiční společnosti, která fond spravuje. Výši management fee vždycky najdete ve statutu příslušného fondu. My z něj dostaneme vždycky jenom poměrnou část, podle druhu podílového fondu to bývá do 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 nabídnout víc různých 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 pořad zdokonalovat.

Jak u pobídek zabránujeme střetu zájmů a dáváme vám vědět

Stejně jako u ostatních střetů zájmů: všechno poctivě hlídáme a nepřijatelné pobídky nepřijímáme. Zároveň si vedeme katalog všech pobídek. Uvedeme je také v dokumentu, který vám shrne všechny náklady a poplatky za uplynulý rok.

Pokud vás zajímají detaily nějaké pobídky, i pokud se vás zrovna přímo netýká, stačí o ně zažádat. Rádi vám je poskytneme.

Tento dokument je platný od 22. 7. 2019.