

Předobchodní informace

Základní údaje o poskytovateli investičních služeb

obchodní firma: RSJ Invest, a.s.
sídlo: Praha 1, Malá strana, Tržiště 366/13, 118 00
IČ: 008 84 855

Kontaktní údaje:
Malá strana, Tržiště 13
118 00 Praha 1
Tel: +420 257 531 234
Fax: +420 257 530 645

Pracoviště Plzeň:
Keřová 7
301 11 Plzeň
Tel: +420 377 259 945
Fax: +420 377 259 947

info@rsj.cz
www.rsj.cz

Informace o povolení k poskytování investičních služeb

Aktivity RSJ Invest, a. s. spadají pod státní dohled nad kapitálovým trhem v České republice, který vykonává Česká národní banka (dále ČNB). Příslušné povolení ČNB k poskytování investičních služeb bylo RSJ Invest, a. s. - poskytovateli investičních služeb vydáno dne 30.10.2006, právní moc 7.12.2006, č.j. 43/N/146/2005/3, 2006/10471/540.

Kontaktní údaje ČNB jsou následující: **Česká národní banka**, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, tel.: 224 411 111, fax: 224 412 404, www.cnb.cz, zelená linka (zejména pro případné stížnosti): tel. 800 160 170. (Adresa podatelny: Senovážná 3, 115 03 Praha 1, elektronická podatelna: podatelna@cnb.cz)

Rozsah poskytovaných služeb a investičních nástrojů, kterých se služba týká

RSJ Invest svým klientům poskytuje dále uvedené investiční služby i ostatní doplňkové služby ve smyslu povolení ČNB.

Hlavní investiční služby:

Služba obhospodařování majetku zákazníka

Smluvní vztah obhospodařování majetku klienta stanoví, že poskytovatel investičních služeb na základě detailního zjištění klientových znalostí, zkušeností, jeho finančního zázemí a investičních cílů, přijme od klienta k obhospodařování jeho určitý majetek (portfolio) představovaný investičními nástroji a peněžními prostředky a dle navržené a předem odsouhlasené investiční strategie je poskytovatel investičních služeb zavázán tento majetek klienta co nejlépe obhospodařovat. Samotné obhospodařování spočívá v nákupu a prodeji investičních nástrojů v portfoliu poskytovatelem investičních služeb s cílem dosáhnout jeho optimální výkonnosti. Pokyny k nákupům a prodejům vytváří a je za ně odpovědný samotný

poskytovatel investičních služeb, nikoli klient. Klient se zavazuje za toto obhospodařování jeho majetku platit sjednanou odměnu.

Bližší informace ohledně odměny a nákladech (poplatcích) uvádí zvláštní dokument, kterým je Ceník služeb.

Na trhu se může zákazník setkat s řadou označení pro tuto investiční službu jako zejména portfolio management, obhospodařování majetku, správa majetku, správa aktiv, asset management apod.

Služba přijímání, předávání a provádění pokynů

Podstatou příslušného smluvního vztahu je činnost poskytovatele investičních služeb, který na základě pokynů klienta na jeho účet (ve prospěch klienta) zpravidla svým jménem (komisionářská smlouva), případně jménem klienta (mandátní smlouva), obstarává nákup a prodej cenných papírů (investičních nástrojů). Poskytovatel investičních služeb tedy pro klienta provádí přijímání, předávání a obstarání jeho (investičních) pokynů. Převodními místy, kde poskytovatel investičních služeb obstarává předmětné obchody s cennými papíry, jsou zpravidla regulované trhy (burzy apod.), anebo poskytovatel investičních služeb zejména u zahraničních cenných papírů předává pokyn k provedení některému z renomovaných obchodníků s cennými papíry, který má přístup na příslušné zahraniční trhy. V případě cenných papírů, jejichž obstarání spočívá v zajištění úpisu resp. zpětného odkupu, je místem provedení pokynu klienta samotný emitent (typicky podílový fond v případě podílových listů). Klient se smlouvou zavazuje zaplatit za tuto obstaravatelskou činnost poskytovateli investičních služeb odměnu a případné související náklady.

Bližší informace ohledně odměny a nákladech (poplatcích) uvádí zvláštní dokument, kterým je Ceník služeb. Detailní vysvětlení a popis pravidel provádění pokynů zákazníků včetně seznamu převodních míst jsou uvedeny ve zvláštním dokumentu - Politika provádění pokynů.

Pro tento případ investiční služby a příslušnou smlouvu se na trhu zpravidla též používají pojmy brokerage, obstarání anebo zprostředkování obchodu s investičním nástrojem, komisionářská činnost apod.

Obchodování na vlastní účet

Společnost RSJ Invest může provádět obchody na vlastní účet. Tato činnost zejména souvisí s významným postavením společnosti v oblasti obchodování s deriváty na zahraničních burzách a obchodních systémech. Tvůrcem trhu se rozumí osoba, která na finančním trhu obchoduje na vlastní účet s investičními nástroji tak, že průběžně nabízí účastníkům příležitost uzavřít s ní obchod týkající se investičního nástroje za jí stanovenou cenu.

Investiční poradenství

Investičním poradenstvím týkajícím se investičních nástrojů je poskytování individualizovaného poradenství, které směřuje přímo či nepřímo k nákupu, prodeji, úpisu, umístění, vyplacení, držbě nebo jinému nakládání s konkrétním investičním nástrojem nebo nástroji nebo k uplatnění práva na takové nakládání, a to bez ohledu na to, zda je

poskytováno z podnětu zákazníka nebo potencionálního zákazníka či obchodníka s cennými papíry.

Doplňkové služby:

Předmětem doplňkových individuálně poskytovaných služeb je široké spektrum služeb týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniků. Společnost tak například zajišťuje přeměnu a výměnu akcií podniků.

Mezi doplňkové služby patří provádění devizových operací zejména pro klienty využívající investiční služby RSJ Invest.

Kompletní přehled služeb a investičních nástrojů, které může poskytovatel investičních služeb vykonávat ve smyslu povolení ČNB je uveden v závěru dokumentu.

Celková cena poskytované investiční služby

Celková cena poskytované investiční služby včetně všech poplatků, daní placených prostřednictvím poskytovatele investičních služeb a případných jiných souvisejících nákladů, jakož i dalších finančních závazcích vyplývajících z poskytnutí investiční služby je stanovena v Ceníku služeb poskytovatele investičních služeb resp. je klient o nich ohledně konkrétního pokynu (obchodu) předem informován.

Investiční nástroje a jejich rizika

Investiční nástroje je možné členit z různých hledisek. Z pohledu klienta jakožto investora je zcela nejvhodnějším přístupem členění z hlediska rizika, které klient jako investor investováním do investičních nástrojů podstupuje. V tomto smyslu lze investiční nástroje rozdělit do následujících skupin:

- (i) investiční nástroje s jistotou návratnosti investované částky;
- (ii) investiční nástroje nesoucí riziko až 100% ztráty investované částky;
- (iii) investiční nástroje nesoucí riziko 100% ztráty investované částky a vzniku dalších dodatečných finančních závazků.

Ad (i) **Investiční nástroje s jistotou návratnosti investované částky** jsou zejména nástroje, kde z právních předpisů anebo z emisních podmínek plyne povinnost emitenta v době splatnosti nástroje splatit minimálně investovanou částku. Dále se jedná o nástroje, kde návratnost jistiny je garantována poskytnutím záruky třetí osoby. Někdy je klíčovou podmínkou jistoty návratnosti investované částky požadavek držení těchto investičních nástrojů do jejich splatnosti.

Obvykle se jedná o investiční nástroje typu dluhopisy, pokladniční poukázky, podílové listy "zajištěných" nebo "garantovaných" podílových fondů apod.

Během doby držby takového investičního nástroje může tržní cena nástroje kolísat, přičemž toto kolísání tržní ceny neovlivňuje návratnost investované částky v době splatnosti.

Ad (ii) **Investiční nástroje nesoucí riziko ztráty** (a to v některých případech dokonce až 100% ztráty) investované částky jsou takové nástroje, kde není využito možnosti splatnosti investičního instrumentu u emitenta nebo taková právní možnost ani neexistuje. Pro investora je rozhodující tržní cena takového investičního nástroje.

Obvykle se jedná o investiční nástroje typu ad (i) nedržené do splatnosti, podílové listy, certifikáty, akcie, nakoupená opce apod.

Během doby držby takového investičního nástroje může tržní cena nástroje výrazně kolísat, tudíž v okamžiku realizace takového investičního nástroje existuje riziko ztráty části nebo i celé investované částky.

Ad (iii) **Investiční nástroje nesoucí riziko 100% ztráty investované částky a vzniku dalších dodatečných finančních závazků** jsou takové nástroje, kde existuje právní závazek klienta hradit navíc další finanční závazky v závislosti na vývoji tržní ceny investičního nástroje. Do této kategorie spadají i investiční nástroje, které žádnou počáteční investici nepožadují, ale z jejichž podstaty vyplývá případný vznik budoucích peněžních závazků klienta.

Obvykle se jedná o investiční nástroje typu deriváty a obecně jakékoliv investiční nástroje nakoupené na úvěr (půjčku).

Tyto investiční nástroje jsou zpravidla spojeny s tzv. pákovým efektem. Pákový efekt lze obecně vyjádřit jako mechanismus, kdy malá procentní změna ceny podkladového aktiva derivátu nebo investičního nástroje nakoupeného na úvěr znamená několikanásobně větší procentní změnu zisku nebo ztráty ve vztahu k vlastním investovaným prostředkům klienta.

Během doby držby takového investičního nástroje může tržní cena nástroje výrazně kolísat, tudíž v okamžiku realizace takového investičního nástroje existuje riziko ztráty části nebo i celé investované částky a dokonce může dojít ke vzniku dalších dodatečných finančních závazků.

Při investičním rozhodování je třeba zohlednit zejména očekávaný výnos, související riziko a likviditu. Typicky platí, že tyto veličiny jsou vzájemně v nepřímo úměrném vztahu, tzn. čím vyšší očekávaný výnos, tím vyšší riziko a naopak.

Obecné poučení o podstatě jednotlivých typů rizik souvisejících s investičními nástroji:

Tržní riziko - znamená pravděpodobnost změny (poklesu) tržní ceny investičního nástroje vlivem některého z tržních faktorů (úroková sazba, měnový kurs, cena podkladových aktiv apod.). Do tržního rizika zahrnujeme zejména měnové a úrokové riziko.

Měnové riziko - je jedna z forem tržního rizika a znamená pravděpodobnost, že se tržní cena investičního nástroje změní (poklesne) v důsledku změny měnového kurzu. Např. cenné papíry denominované v USD při následném oslabení USD zaznamenávají pokles tržní hodnoty vyjádřené v CZK, aniž by se cena těchto cenných papírů v USD jakkoliv změnila. Měnové riziko se týká zejména investičních nástrojů denominovaných v jiné než tuzemské měně a měnových derivátů.

Úrokové riziko – je další z forem tržního rizika a vyjadřuje pravděpodobnost změny (poklesu) tržní ceny investičního nástroje v závislosti na změně úrokových sazeb. Úrokovému riziku jsou vystaveny především obchody s dluhovými cennými papíry, jejichž tržní cena se pohybuje nepřímo úměrně k pohybu úrokových sazeb a úrokové deriváty.

Riziko likvidity - vyjadřuje pravděpodobnost, že v případě potřeby promptní přeměny investičního nástroje do peněžních prostředků je tato transakce zatížena dodatečnými transakčními náklady nebo ji dokonce nelze provést v požadovaném termínu. Riziko likvidity je relevantní především u málo obchodovaných, strukturovaných nebo individualizovaných investičních nástrojů a u investičních nástrojů, kde se kupující zavazuje držet tento nástroj alespoň po určitém minimální dobu.

Riziko emitenta - vyjadřuje pravděpodobnost, že emitent cenných papírů nebude moci dostát svým závazkům z těchto cenných papírů vyplývajících (např. neschopnost splatit dluhopisy), nebo v důsledku chybných rozhodnutí managementu a špatných hospodářských výsledků dojde k výraznému poklesu tržní ceny cenného papíru (např. u akcií).

Riziko odvětví – vyjadřuje pravděpodobnost změny tržní ceny investičních instrumentů (zejména akcií a některých derivátů) jejichž cenový vývoj je spjat s hospodářským cyklem celého odvětví.

Riziko politické – vyjadřuje pravděpodobnost změny politické situace, která negativně ovlivní investiční nástroj, jeho cenu, převoditelnost, postavení emitenta apod. (např. zavedení devizových omezení, znárodnění apod.).

Klient může výše zmíněná rizika určitým způsobem řídit a zajistit se proti nim, přičemž však u některých rizik není možno jejich možný negativní dopad zcela vyloučit. Základními nástroji k řízení rizik jsou zejména výběr bonitních investičních nástrojů, diverzifikace a hedging (zajištění). Produkty poskytovatele investičních služeb mimo jiné podléhají v souladu s právními předpisy činnosti risk manažera poskytovatele investičních služeb ve smyslu optimálního poměru potenciálního výnosu a rizika, zejména jsou preferováni emitenti a investiční nástroje, které mají rating apod. Diverzifikace rizik znamená rozložení investice do více investičních nástrojů, jejichž potenciální výnos a související rizika jsou na sobě navzájem pokud možno nezávislá (např. zmírnění měnového rizika investováním do nástrojů denominovaných v různých měnách). Zajištění neboli hedging představuje individuální sofistikovanou zpravidla derivátovou strukturu, kde ztrátě jednoho aktiva odpovídá zisk z držby jiného aktiva (investičního nástroje).

Poskytovatel investičních služeb je povinen k plnění následujících pravidel pro držení investičních nástrojů nebo peněžních prostředků klienta a činí v tomto smyslu zejména následující kroky:

(i) vede takové záznamy, zejména ve smyslu účetních záznamů, které důsledně zajišťují odlišení aktiv držенých pro jednoho klienta od aktiv držенých pro ostatní klienty i od svých vlastních aktiv;

(ii) v souladu s rozvrhem provozního dne, který je k dispozici na webových stránkách poskytovatele investičních služeb, vede a provádí zápisy do zákonem předepsané evidence investičních nástrojů (samostatná a navazující evidence);

(iii) provádí pravidelné rekonziliace účetních a dalších povinných evidencí týkajících se finančních nástrojů a peněžních prostředků klienta;

(iv) poskytuje klientovi pravidelné výpisy z předmětných evidencí;

(v) poskytovatel investičních služeb je v souladu se svou zákonnou povinností účastníkem následujících systémů náhrad:

- Garanční fond obchodníků s cennými papíry

Prohlášení o garančním fondu obchodníka s cennými papíry je uvedeno v závěru dokumentu.

Majetek zákazníka, jeho evidence a ochrana

Poskytovatel investičních služeb tímto informuje klienta, že klientem svěřené investiční nástroje či peněžní prostředky, včetně těch, které mohou být pro klienta získány v rámci poskytování investiční služby, se mohou a zpravidla dostanou do držení třetí strany, kterou poskytovatel investičních využívá při plnění svých služeb.

Jedná se o osoby, které je nezbytné využít k řádnému splnění investiční služby, a to zejména ve smyslu zajištění následujících úkonů:

(i) zajištění a vypořádání transakce s investičními nástroji (tj. typicky převodu investičních nástrojů a peněžních prostředků);

(ii) vedení příslušných evidencí investičních nástrojů resp. cenných papírů;

(iii) úschova či uložení investičních nástrojů (tj. zejména ve smyslu fyzického svěřeni investičního nástroje);

(iv) správa (tj. zejména ve smyslu oprávnění výkonu práv z příslušného investičního nástroje, nikoli nutně fyzického svěřeni);

(v) vedení účtů klientských peněžních prostředků

(dále společně jen „custodiani“).

Typickými příklady takových custodianů jsou střediska cenných papírů, banky vedoucí klientské účty poskytovatele investičních služeb, deponitářské banky anebo vypořádací centra či členové (clearing members) trhů investičních nástrojů.

V případě využívání služeb custodianů jsou v jejich držení investiční nástroje či peněžní prostředky klientů jménem poskytovatele investičních služeb (případně i jménem klienta) a to odděleně od majetku poskytovatele investičních služeb i aktiv custodiana.

Poskytovatel investičních služeb a custodian odpovídají za právní jednání a zejména porušení povinností custodiana v souladu s příslušnými právními předpisy a sjednanými smluvními vztahy. obdobné se uplatní v případě úpadku custodiana. Poskytovatel investičních služeb je v každém případě odpovědný svým klientům za vrácení veškerých pro ně (custodianem) držných investičních nástrojů a peněžních prostředků. V tomto smyslu poskytovatel investičních služeb zejména vede odpovídající evidence, provádí pravidelné rekongiliace a je povinen se účastnit odvodů do příslušných systémů klientských náhrad.

Poskytovatel investičních služeb tímto výslovně upozorňuje klienta, že právní předpisy, kterým podléhá činnost custodiana, mohou umožňovat a zpravidla umožňují, aby svěřené investiční nástroje a peněžní prostředky byly drženy 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 klienta k souhrnně držným investičním nástrojům anebo peněžním prostředkům. Poskytovatel investičních služeb je v tomto smyslu dle právních předpisů povinen vést příslušnou evidenci vždy ve smyslu účtů vlastníků (tj. vždy na jméno příslušného klienta, nikoli hromadného účtu všech zákazníků).

Poskytovatel investičních služeb je povinen minimálně jednou ročně předat klientovi výpis z jím povinně vedené evidence klientských peněžních prostředků (pokud tyto nejsou již předmětem výpisu ohledně vkladů u banky) a investičních nástrojů, které pro něj drží. Klient má nárok požadovat případná vysvětlení či opravy v evidenci.

Poskytovatel investičních služeb nevyužívá takových služeb custodianů, kdy by bylo možné, aby byly jím držené investiční nástroje klienta neidentifikovatelné odděleně od investičních nástrojů tohoto custodiana anebo poskytovatele investičních služeb.

Poskytovatel investičních služeb může využívat custodianů, kteří podléhají odlišné regulaci a právním předpisům, než které chrání držení investičních nástrojů a peněžních prostředků klientů poskytovatelů investičních služeb v Evropské unii. To znamená, že se práva klienta ve vztahu ke svěřeným investičním nástrojům a peněžním prostředkům mohou odpovídajícím způsobem lišit zejména ve smyslu podmínek oddělené evidence, dovozování vlastnických titulů, případně fungování kompenzačních schémat apod. Konkrétně to znamená, že práva zákazníka ve vztahu ke svěřeným investičním nástrojům a peněžním prostředkům se mohou odpovídajícím způsobem lišit zejména ve smyslu podmínek oddělené evidence, dovozování vlastnických titulů, případně fungování kompenzačních schémat apod. RSJ Invest však v takovém případě vždy využívá těchto custodianů výhradně při splnění následujících podmínek: (i) custodian působí ve státě, kde existuje speciální regulace pro výkon jeho činnosti a zejména striktní dohled nad finančním trhem, obdobně standardům platným v Evropské unii (zejména například U.S.A.); (ii) custodian funguje prostřednictvím lokální pobočky, dceřinné společnosti anebo obdobné třetí osoby, přičemž však samotný custodian má sídlo v Evropské unii a je zřejmé, že jsou uplatňovány standardy tohoto custodiana se sídlem v Evropské unii anebo existuje přehled custodiana ohledně lokální regulace a její akceptovatelnosti z hlediska standardů ochrany držení investičních nástrojů a peněžních prostředků zákazníků.

V souladu s právními předpisy je možné, aby poskytovatel investičních služeb ohledně klientem svěřených či pro klienta držných investičních nástrojů či peněžních prostředků uplatnil právo zástavní, zádržní, na zápočet, doplnění zajištění, závěrečné vyrovnání či jiné obdobné právo zejména ve smyslu právních předpisů upravujících institut finančního zajištění. Konkrétní podmínky a možnosti uplatnění těchto práv upravuje vždy příslušná smlouva ohledně dotčené investiční služby. Některá obdobná práva v souladu s právními předpisy a konkrétními smluvními ujednáními mohou uplatnit i custodiani, zejména ve smyslu zástavního práva či práva na zápočet, čímž ovšem není jakkoli dotčena povinnost poskytovatele investičních služeb vydat klientovi klientem svěřené či pro klienta držné investiční nástroje či peněžní prostředky bez ohledu na možné uplatnění takových práv custodiana vůči poskytovateli investičních služeb na vrub majetku klienta při zohlednění případných právních nároků samotného poskytovatele investičních služeb vůči klientovi.

Poskytovatel investičních služeb nepoužívá investiční nástroje, které jsou součástí majetku zákazníka, pro účely obchodu spočívajícího ve financování cenných papírů, k obchodu na vlastní účet nebo na účet jiného zákazníka.

Střet zájmů

O případných střetech zájmů včetně poskytovatelem investičních služeb přijímaných či poskytovaných pobídek při poskytování investiční služby a souvisejících pravidlech je klient informován v samostatném dokumentu Politika střetu zájmů. Tím není dotčena povinnost informovat klienta o riziku případného konkrétního střetu zájmu a pobídkách na bázi jednotlivých pokynů (obchodů).

Poskytovatel investiční služby tímto prohlašuje, že nevyužívá vázaných zástupců pro přijímání a předávání pokynů.

Informace o obsahu smlouvy a další předsmulvné informace

Mimo uvedené informace poskytovatel investičních služeb vždy umožňuje svým klientům se předem podrobně seznámit se zněním smlouvy a dalších souvisejících dokumentů. Pracovníci poskytovatele investičních služeb jsou připraveni zodpovědět všechny případné otázky a podat potřebná vysvětlení, aby měl klient před podpisem smlouvy dostatečnou jistotu, že jsou mu smluvní podmínky předem zcela jasné.

Před uzavřením smlouvy musí poskytovatel investičních služeb získat od klienta nezbytné informace a předat klientovi k vyplnění „ Investiční dotazník“, který obsahuje zejména informace o jeho odborných znalostech v oblasti investic, zkušenostech v oblasti investic, finančním zázemí a investičních cílech.

Klient musí být též dle právních norem poskytovatelem investičních služeb zařazen do jedné ze zákonem definovaných kategorií klientů ovlivňujících pravidla dalšího jednání s klientem a míry jeho ochrany. Tyto úkony jsou v zájmu klienta učiněny před sepsáním smlouvy o obhospodařování portfolia a jsou součástí dokumentu PŘEDSMULVNÉ INFORMACE.

Před uzavřením smlouvy má klient možnost zvolit si jinou formu komunikace než je papírová forma (e-mail, webový portál se zabezpečeným přístupem, nebo jiný doklad přístupu na internet), a to výslovně i pro některé případy, kdy se jinak požaduje trvalý nosič, avšak jen za předpokladu, že výslovně nepotvrdí, že trvá na papírové formě.

Obecné povinnosti při jednání se zákazníky

Komunikace mezi poskytovatelem investičních služeb a klientem včetně všech písemných dokumentů a jiných sdělení probíhá v českém, případně anglickém jazyce.

Obecně je forma komunikace mezi poskytovatelem investičních služeb a klientem uvedena v Dokumentu Dohoda o formě komunikace.

Komunikace mezi poskytovatelem investičních služeb a klientem při výkonu příslušné investiční služby, zejména ve smyslu zadávání pokynů, probíhá buď osobně na pobočce poskytovatele investičních služeb, písemně, telefonicky, prostřednictvím faxu nebo elektronickou formou. Konkrétní pravidla pro zadávání pokynů klientem včetně případných náhradních forem komunikace jsou upravena v příslušné smlouvě o poskytování investiční služby.

Poskytovatel investičních služeb informuje své klienty o poskytovaných investičních službách. U investičních služeb, kde poskytovatel investičních služeb přijímá pokyny klienta, jej informuje o provedeném obchodu bez zbytečného odkladu, kdy byl obchod proveden (resp. tuto informaci obdržel). V případě ostatních služeb poskytovatel investičních služeb předává klientovi pravidelné výpisy a reporty. Rozsah, četnost a termíny resp. jejich možné varianty stanoví právní předpisy a poskytovatel investičních služeb v souladu s nimi dojednává konkrétní podmínky s klientem ve smlouvě dle jeho preferencí.

Rozsah povolených služeb RSJ Invest

Základní rozsah povolení ČNB v členění na jednotlivé investiční služby a investiční nástroje. Zjednodušený popis služeb a nástrojů, dle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu ve znění pozdějších předpisů v přehledném vyjádření:

		Investiční nástroje, kterých se služba týká			
		Investiční cenné papíry (akcie a dluhopisy apod.)	Cenné papíry kolektivního investování (podílové listy apod.)	Nástroje peněžního trhu	Deriváty a obdobné nástroje
Investiční smisl	Přijímání a předávání pokynů	✓	✓	✓	✓
	Provádění pokynů	✓	✓	✓	✓
	Obchodování na vlastní účet	✓	✓	✓	✓
	Obhospodařování majetku zákazníka	✓	✓	✓	✓
	Investiční poradenství	✓	✓	✓	✓
	Provozování mnohostranného obchodního systému				
	Upisování a umístování emisí	✓	✓	✓	✓
Doplňkové služby	Úschova a správa investičních nástrojů	✓	✓	✓	✓
	Poskytování úvěru nebo půjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem	✓	✓	✓	✓
	Poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie apod.		✓		
	Obecná investiční doporučení a analýzy investičních příležitostí apod.	✓	✓	✓	✓
	Provádění devizových operací		✓		
	Služby související s upisováním nebo umístováním emisí	✓	✓	✓	✓
	Služba obdobná investiční službě, která se týká majetkové hodnoty (podkladového aktiva), k níž se vztahuje derivát	✓	✓	✓	✓

Detailní rozsah a přesný výčet je na internetových stránkách České národní banky: www.cnb.cz

Poučení o Garančním fondu obchodníků s cennými papíry („Poučení“)

1. V souladu se zněním §128 odst. 9 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“), je RSJ Invest, a.s., účastníkem systému pojištění zabezpečeného Garančním fondem obchodníků s cennými papíry (dále jen „Fond“). Fond je právnickou osobou zapisovanou do obchodního rejstříku, není však státním fondem a nevztahují se na něj předpisy o pojišťovnictví. Je řízen pětičlennou správní radou která je jeho statutárním orgánem a jejíž členové jsou jmenováni a odvoláváni ministrem financí, jejich funkční období je pětileté.
2. RSJ Invest, a.s. prohlašuje, že řádně a včas přispívá do Fondu částkami dle §129 odst. 1 ZPKT.
3. V případě, že (i) RSJ Invest, a.s. z důvodů své finanční situace nebude schopna plnit své závazky spočívající ve vydání majetku zákazníkům a nebude pravděpodobné, že je splní do jednoho roku nebo (ii) soud vydal rozhodnutí o úpadku RSJ Invest, a.s. nebo vydá jiné rozhodnutí, které bude mít za následek, že zákazníci RSJ Invest, a.s. se nebudou moci účinně domáhat vydání svého majetku vůči RSJ Invest, a.s., poskytnou se prostředky Fondu na náhrady plynoucí z této neschopnosti, a to poté, co Fond obdrží písemné oznámení České národní banky, že RSJ Invest, a.s. není schopna z důvodů v tomto odstavci uvedených plnit své závazky vůči zákazníkům. Skutečnost, že RSJ Invest, a.s. není schopna plnit své závazky, a dále místo, způsob, lhůtu pro přihlášení nároků a zahájení výplat náhrad z Fondu a případné další související skutečnosti vhodným způsobem neprodleně uveřejní Fond. Lhůta pro přihlášení nároků nebude dle platné právní úpravy kratší než pět měsíců ode dne zmíněného uveřejnění.
4. Náhrada z Garančního fondu se poskytuje za majetek zákazníka, který mu nemohl být vydán z důvodů přímo souvisejících s finanční situací RSJ Invest, a.s. Pro výpočet náhrady se ke dni, ke kterému Garanční fond obdržel oznámení Komise podle předchozího odstavce, sečtou hodnoty všech složek majetku zákazníka, které nemohly být vydány z důvodů přímo souvisejících s finanční situací RSJ Invest, a.s., a to včetně jejího spoluvlastnického podílu na majetku ve spoluvlastnictví s jinými zákazníky, s výjimkou hodnoty peněžních prostředků svěřených obchodníkovi s cennými papíry, který je bankou nebo pobočkou zahraniční banky, a vedených jím na účtech pojištěných podle zvláštního zákona upravujících činnost bank¹. Od výsledné částky se odečte hodnota závazků splatných ke dni, ke kterému Garanční fond obdržel oznámení Komise podle předchozího odstavce.
5. Na náhrady z Fondu nemají nárok:
 - a) Česká konsolidační agentura,
 - b) územní samosprávný celek,
 - c) osoba, která v průběhu 3 let předcházejících oznámení:
 1. prováděla audit nebo se podílela na provádění auditu obchodníka s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu,
 2. byla vedoucí osobou obchodníka s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu,
 3. byla osobou s kvalifikovanou účastí na obchodníkovi s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu,

¹ Zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů

4. byla osobou blízkou podle občanského zákoníku² osobě podle bodů 1 až 3,
 5. byla osobou, která patří do stejného podnikatelského seskupení jako obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu,
 6. prováděla audit nebo se podílela na provádění auditu osoby, která patří do stejného podnikatelského seskupení jako obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu,
 7. byla vedoucí osobou osoby, která patří do stejného podnikatelského seskupení jako obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu,
- d) osoba, ve které má nebo měl kdykoli během posledních 12 měsíců bezprostředně předcházejících dni, ve kterém bylo učiněno oznámení, obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, nebo osoba s kvalifikovanou účastí na tomto obchodníkovi s cennými papíry vyšší než 50% podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech,
- e) osoba, která v souvislosti s legalizací výnosů z trestné činnosti svěřila obchodníkovi s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, prostředky získané trestným činem,
- f) osoba, která trestným činem způsobila neschopnost obchodníka s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, splnit své závazky vůči zákazníkům.
6. Náhrada z Garančního fondu musí být vyplacena do 3 měsíců ode dne ověření přihlášeného nároku a vypočten výše náhrady. Česká národní banka může ve výjimečných případech na žádost Garančního fondu prodloužit tuto lhůtu nejvýše o 3 měsíce.
 7. V okamžiku výplaty náhrady přecházejí na Fond věřitelská práva zákazníka, kterému Fond vyplatil náhradu, a to do výše vyplacené náhrady. Pokud byla pohledávka již přihlášena do konkursu na majetek RSJ Invest, a.s., stává se Garanční fond stejným okamžikem a ve stejném rozsahu konkursním věřitelem RSJ Invest, a.s. v úpadku namísto zákazníka. Na žádost Garančního fondu vyznačí insolvenční správce tuto změnu bez zbytečného odkladu v seznamu přihlášených pohledávek.
 8. Právo zákazníka na plnění z Fondu se promlčuje uplynutím 5 let ode dne splatnosti pohledávky zákazníka na vyplacení náhrady.

Podrobnější informace je možno nalézt v ZPKT nebo je na požádání poskytnou příslušní pracovníci RSJ Invest, a.s.

² Osobou blízkou je příbuzný v řadě přímé, sourozenec a manžel; jiné osoby v poměru rodinném nebo obdobném se pokládají za osoby sobě navzájem blízké, jestliže by újmu, kterou utrpěla jedna z nich, druhá důvodně počítávala jako újmu vlastní.