

Tento dokument obsahuje informace o investičních službách, které společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 26218062, zapsaná v obchodním rejstříku pod spisovou značkou B 7328 vedenou u Městského soudu v Praze (dále jen „**ATLANTIK FT**“) poskytuje a o investičních nástrojích, stejně jako informace o možných rizicích, která mohou být spojena s investičními službami, resp. jednotlivými investičními nástroji. Pojmy s velkým počátečním písmenem uvedené v tomto dokumentu mají význam stanovený v Obchodních podmínkách ATLANTIK FT.

A. INFORMACE O SPOLEČNOSTI

Obchodní firma:	ATLANTIK finanční trhy, a.s.
Zápis v obchodním rejstříku:	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 7328
Sídlo:	Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika
IČO:	26218062
DIČ:	CZ26218062
E-mail:	info@atlantik.cz
Internetová adresa:	www.atlantik.cz

ATLANTIK FT je obchodník s cennými papíry ve smyslu zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen „**ZPKT**“), který je držitelem povolení k poskytování investičních služeb vydaného Českou národní bankou, se sídlem Na Příkopě 28, Praha 1, www.cnb.cz.

ATLANTIK FT je oprávněn poskytovat následující investiční služby.

Hlavní investiční služby:

- a) přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů;
- b) provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet jiné osoby;
- c) obchodování s investičními nástroji na vlastní účet;
- d) upisování nebo umisťování emisí investičních nástrojů.

Doplňkové investiční služby:

- a) úschova a správa investičních nástrojů pro zákazníka, včetně opatrování a souvisejících služeb;
- b) poskytování úvěru nebo půjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo půjčky podílí;
- c) poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů podniků;
- d) poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí nebo podobných obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji;
- e) devizové služby související s poskytováním investičních služeb;

f) služby související s upisováním emisí investičních nástrojů.

Výše uvedené služby může ATLANTIK FT poskytovat ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b), c) a d) ZPKT.

ATLANTIK FT je také oprávněn vykonávat činnost depozitáře investičního fondu podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

B. INVESTIČNÍ NÁSTROJE

ATLANTIK FT poskytuje investiční služby v rozsahu platného povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry. Mezi nástroje, ohledně kterých ATLANTIK FT přijímá pokyny, patří zejména cenné papíry kolektivního investování, investiční cenné papíry a investiční nástroje derivátového typu. Konkrétní investiční nástroje a rozsah poskytovaných služeb jsou upraveny smlouvou mezi ATLANTIK FT a zákazníkem.

1. RIZIKA SPOJENÁ S POSKYTOVÁNÍM INVESTIČNÍCH SLUŽEB

Obecné informace o rizicích

- 1.1 ATLANTIK FT upozorňuje Klienty na to, že investici do Investičních nástrojů je nezbytné vždy posoudit z hlediska jednotlivých níže uvedených rizik. Zároveň jsou Klienti upozorňováni na to, že je třeba vzít v úvahu nejen tato níže uvedená rizika, ale je také nutné vzít v úvahu faktory, jakými jsou finanční možnosti Klienta, jeho zkušenost a vytyčené investiční cíle. Investice do investičních nástrojů je relativně riskantní a je třeba mít na vědomí, že předpokládané či možné výnosy nejsou zaručené, minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích, a že zaručena nemusí být ani návratnost investované částky.
- 1.2 Informace o rizicích uvedené v tomto dokumentu nelze považovat za úplné a vyčerpávající poučení o všech rizikových aspektech spojených s obchodováním s Investičními nástroji. Klient je povinen se v co největší míře seznámit s riziky jím zamýšleného obchodu či transakce, a v případě nejasností nebo otázek je povinen konzultovat takový obchod či transakci se svými finančními, právními, účetními či daňovými poradci, případně si vyžádat od ATLANTIK FT doplňující informace. ATLANTIK FT je oprávněn sdělit zákazníkovi objektivní, veřejně dostupné informace. ATLANTIK FT není oprávněn poskytovat svým zákazníkům daňové ani právní poradenství. ATLANTIK FT také výslovně uvádí, že svým zákazníkům neposkytuje investiční poradenství.
- 1.3 Každý Obchod a Transakce s Investičním nástrojem je spjata s rizikem. Obecně platí, že čím vyšší je očekávaný výnos a/nebo doba trvání Obchodu či Transakce, tím vyšší je potenciální riziko ztráty.
- 1.4 Obchodování s Investičními nástroji je spojeno s rizikem nedosažení očekávaného výnosu, resp. vzniku ztráty. Pokud zákazník plně nerozumí podmínkám provádění Obchodů nebo Transakcí a rozsahu potenciální ztráty investovaných prostředků nebo v některých případech i ztráty přesahující investované prostředky, neměl by se takových Obchodů či Transakcí účastnit.
- 1.5 Klient by si měl být vědom toho, že při obchodování s deriváty a nástroji, které využívají pákového efektu (např. futures kontrakty, opce) není riziko ztrát omezeno hodnotou investovaných prostředků, ale může tuto hodnotu i přesáhnout (tzn. ztráta může být vyšší, než je objem investovaných prostředků). Obchodování s Investičními nástroji derivátového typu proto vyžaduje specifické znalosti a zkušenosti.
- 1.6 Velikost rizika se liší rovněž v závislosti na druhu Investičního nástroje. Mezi nejrizikovější Investiční nástroje patří obecně finanční deriváty, u nichž malá změna tržních podmínek, resp. tržní ceny podkladového aktiva může vyvolat velkou změnu tržní hodnoty derivátu. Za nástroje s vysokou mírou rizika se považují rovněž akcie, obdobné cenné papíry a komoditní nástroje.

1.7 Mezi relativně méně rizikové Investiční nástroje patří dluhopisy a obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, zejména pak státní dluhopisy a dluhové cenné papíry centrálních bank.

Přehled rizik

Mezi jednotlivá specifická rizika patří zejména:

- tržní riziko zahrnující úrokové, měnové, akciové, komoditní a riziko inflační,
- riziko emitenta,
- riziko nedostatečné likvidity,
- riziko kreditní,
- riziko koncentrace a
- riziko vyplývající z investic do Investičních nástrojů derivátového typu.

Tržní riziko vyplývá z možného vzestupu nebo poklesu ceny daného Investičního nástroje, která je vyvolána změnou ekonomických podmínek, způsobu, jak jsou dané Investiční nástroje trhem vnímány, nebo z pohybu úrokových měr. V závislosti na povaze tržního faktoru, který může vyvolat změnu hodnoty daného Investičního nástroje, se tržním rizikem rozumí zejména riziko úrokové, měnové, akciové a komoditní. Z hlediska aktuální situace na trhu a způsobu provádění obchodů na daném trhu lze identifikovat i další tržní rizika.

Úrokové riziko ovlivňuje kolísání výnosové míry Investičních nástrojů tím, že se mění hladina úrokových sazeb (na zvýšení úrokových sazeb reagují poklesem tržních cen a naopak).

Měnové riziko: Při investicích do Investičních nástrojů v cizí měně závisí riziko a možný zisk nebo případná ztráta nejen na celkovém vývoji tržní ceny daného Investičního nástroje, ale i na vývoji měnového kurzu. Nepříznivý měnový vývoj tak může negativně ovlivnit celkový vývoj investice, a to i v případě pozitivního vývoje daného Investičního nástroje.

Akciové riziko je riziko nepříznivé změny tržní ceny akciových Investičních nástrojů, případně finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji.

Komoditní riziko vyjadřuje změnu ceny nebo výnosů Investičního nástroje na změnu ceny komodity (např. suroviny, energie, drahé kovy). Komoditní riziko je vlastní pro Investiční nástroje, jejichž podkladovým titulem je komodita, nicméně komoditní riziko působí v určité míře na všechny Investiční nástroje podle citlivosti ekonomiky nebo emitenta investičního nástroje na vývoj cen dané komodity.

Inflační riziko ovlivňuje reálnou výnosovou míru Investičních nástrojů. Inflace (snížení kupní síly peněz) snižuje reálný výnos z investice. Vysoká inflace může způsobit, že Klient dosáhne záporné reálné výnosové míry, neboť výnos z Investičního nástroje je konzumován inflací.

Mezi **rizika emitenta** je nutné kromě tržního rizika majícího vztah k ekonomické situaci konkrétního emitenta, zařadit riziko, že emitent daného investičního nástroje nemusí být schopen po nějakou dobu dostat svým závazkům, nebo může dojít dokonce ke ztrátě celé investice.

Riziko nedostatečné likvidity představuje skutečnost, že konkrétní Investiční nástroj nebude možné zpeněžit za požadovanou cenu, nebo koupit či prodat daný Investiční nástroj v požadované době či množství.

Kreditní (úvěrové) riziko se řadí mezi základní finanční rizika. Kreditní riziko může představovat rovněž pouhé snížení kreditní kvality (tzv. bonita) dlužníka. Platební neschopnost či nevůle dlužníka platit své dluhy může nastat i v případě obchodů s investičními nástroji. V případě, kdy Klient uzavírá transakci s ATLANTIK FT, vždy čelí kreditnímu riziku ATLANTIK FT.

Riziko koncentrace je riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic vůči protistranám, nebo skupinám protistran, kde pravděpodobnost jejich selhání je ovlivněna společným faktorem rizika, jako je tomu u protistran podnikajícím ve stejném odvětví, stejné zeměpisné oblasti, vykonávajícím stejnou činnost, obchodujícím se stejnou komoditou nebo protistranám patřícím do stejné ekonomické skupiny, nebo z používání technik snižování kreditního rizika, zejména riziko spojené s velkou nepřímou angažovaností, např. vůči stejnému vydavateli kolaterálu.

Investice do nástrojů **derivátového typu** mohou přinést různou míru rizika, ať už velmi nízkou u některých druhů swapů, které obecně slouží k zajištění rizik, až po nástroje derivátového typu, které jsou spojeny s tzv. pákovým efektem, kdy podstatou pákového efektu je předem dohodnutý poměr, v jakém se hodnota daného investičního nástroje (jehož cena je násobně nižší než cena podkladového aktiva) podílí na růstu či poklesu hodnoty podkladového aktiva. Rizikem takové investice je pak to, že i malá změna hodnoty podkladového aktiva může vyvolat významnou změnu hodnoty celé investice. Investice do investičního nástroje derivátového typu s pákovým efektem může být investicí značně rizikovou a investor by měl počítat s vyšší mírou pravděpodobnosti ztráty celé investice.

Jednotlivé názvy Investičních nástrojů derivátového typu mohou být nepřesné či zkreslující, a tudíž je vždy nutné prostudovat dokument obsahující podmínky příslušného Investičního nástroje, které popisují jeho strukturu a chování při odlišných tržních podmínkách.

Všem výše uvedeným rizikům lze částečně předcházet jejich diverzifikací, tj. jeho rozložením, a to např. investováním do několika druhů investičních nástrojů, investováním do akcií podniků podnikajících v odlišných sektorech, investováním do tzv. zajištěných investičních fondů a podobně. Uskutečněné investice lze také zajistit pomocí dalších investičních nástrojů, např. již zmíněných derivátů. Měnová rizika lze zajišťovat měnovými swapy a forwardy, úroková rizika obdobně úrokovými deriváty. Vždy je však nutné přihlížet k subjektivním znalostem, zkušenostem a praxi investora na kapitálových trzích.

2. RIZIKA SPOJENÁ S JEDNOTLIVÝMI TYPY INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ

Investiční fondy (cenné papíry kolektivního investování)

Cenný papír kolektivního investování (obvykle podílový list nebo investiční akcie) je investiční nástroj, který představuje podíl investora na majetku v investičním fondu a se kterým jsou spojena další práva plynoucí ze zákona nebo statutu. Součet hodnot cenných papírů kolektivního investování vydávaných fondem vytváří čistou hodnotu majetku fondu. Investiční fondy mohou být vytvořeny zejména jako otevřené nebo uzavřené. Investor otevřeného fondu má právo na odkup cenného papíru kolektivního investování.

Investiční fondy se člení podle majetku, do kterého investují peněžní prostředky, anebo rizika trhu, na který zaměřují svoji investiční strategii:

- fondy peněžního trhu,
- dluhopisové fondy,
- smíšené fondy,
- akciové fondy apod.

Investiční fondy jsou spravovány investičními společnostmi, zahraniční podílové fondy mohou mít odlišnou strukturu, která se liší od tuzemských fondů. Fondy využívají v rámci svých strategií rovněž derivátové nástroje; rozsah jejich použití je uveden v dokumentech, který fond vydává, např. ve statutu.

Vývoj hodnoty cenného papíru kolektivního investování závisí na investiční strategii stanovené ve statutu fondu a také vývoji na trhu jednotlivých investičních nástrojů držených fondem. Výnosy z cenného papíru kolektivního investování mohou být vypláceny investorům, případně reinvestovány do fondu. Investovaná částka do podílových listů ani výnosy z ní nejsou právně zaručeny.

Výhodou je, že jde o investiční nástroj srozumitelný pro investory, při investicích je však nezbytné zohlednit parametry daného fondu uvedené ve statutech a dalších dokumentech vydávaných fondy. Jde o jednoduchý a flexibilní způsob investování do diverzifikovaného koše akcií nebo jiných podkladových aktiv.

Mezi dodatečná rizika patří:

Cenové riziko: Podílové listy lze obvykle kdykoliv odprodat investiční společnosti emitující podílové listy za aktuální odkupní cenu. Ve výjimečných případech může být zpětný odkup podílových listů dočasně zastaven. Ceny, za které lze prodat podílové listy, se mohou lišit od cen, které lze získat odkupem od investiční společnosti.

Měnové riziko: Neexistuje pouze v případě, jsou-li cenné papíry ve fondu denominovaném v domovské měně. Pokud jsou cenné papíry denominované v zahraniční měně, pak existuje riziko, záleží však na pohybu směnného kurzu cenných papírů vůči domovské měně.

Detailní popis rizik specifických pro konkrétní investiční strategii fondu je obsažen vždy ve statutu jednotlivých investičních fondů.

Dluhopisy

Dluhopis je investiční nástroj, který vyjadřuje dlužnický závazek emitenta vůči oprávněnému majiteli dluhopisu. Majitel dluhopisu tak má nárok požadovat po emitentovi splacení jmenovité hodnoty v době splatnosti dluhopisu a v určených termínech i stanovených výnosů (úroků). Práva a povinnosti emitenta dluhopisů a vlastníka dluhopisů (investora) jsou zpravidla určeny v emisních podmínkách dluhopisů.

S dluhopisy lze obchodovat na regulovaných (např. burzovních) nebo jiných trzích. V případě, že dluhopisy nejsou přijaty na regulovaném ani jiném trhu, musí Klient zjistit z emisních podmínek, zda emitent je oprávněn či povinen dluhopisy od vlastníka dluhopisu odkoupit před splatností dluhopisů a za jakých podmínek mohou být dluhopisy převedeny na třetí osobu. Jsou-li dluhopisy obchodovány na různých trzích, může se cena, za kterou je tentýž dluhopis obchodován, na různých trzích lišit.

Dluhopisy mohou mít stanovený výnos jako i) pevnou úrokovou sazbu, ii) pohyblivou úrokovou sazbu, iii) nulovou úrokovou sazbu, přičemž výnos pro majitele plyne z rozdílu mezi nižší nákupní cenou při emisi dluhopisů a prodejní jmenovitou cenou vyplácenou při splatnosti, iv) příp. jiným způsobem. Výplata jmenovité hodnoty a výnosů z dluhopisů není zákazníkům právně zaručena.

Banky a obchodníci s cennými papíry, kteří emitují dluhopisy, se ze zákona účastní záručního systému, který zčásti uspokojuje investice vlastníků dluhopisů při finančních potížích těchto emitentů.

Výhodou je jasný a předem známý výnos v případě zejména korporátních dluhopisů, který je zpravidla vyšší než výnos státních dluhopisů a nástrojů peněžního trhu (zpravidla z důvodu kompenzace existujících korporátních rizik).

Mezi dodatečná rizika patří:

Kreditní riziko: Riziko, že dlužník nebude schopen splnit své závazky, a to zcela nebo zčásti. Při rozhodování o investici je proto nutné vždy zvažovat bonitu a kreditní postavení dlužníka.

Cenové riziko: Klient jako vlastník dluhopisů při splatnosti dluhopisu získá odkupní cenu, která je uvedena v podmínkách dluhopisu. Emisní podmínky však mohou upravovat možnost předčasné splatnosti dluhopisu emitentem. Pokud je dluhopis prodán před jeho splatností, získá Klient současnou tržní hodnotu, přičemž cenu dluhopisu určuje nabídkou a poptávkou dluhopisu a současnou úrokovou

mírou. Například ceny cenných papírů s pevnou sazbou budou klesat, pokud porostou úroky z dluhopisů se srovnatelnou dobou splatnosti. Opačně, dluhopisy získávají na hodnotě, pokud úrok z dluhopisů s podobnou dobou splatnosti klesne. Tržní cenu mohou ovlivnit rovněž změny na straně emitenta dluhopisu jako např. změna bonity, postavení na trhu, zhoršení reputace atd.

V případě dluhopisů s variabilní úrokovou mírou, u nichž je úroková sazba indexována podle sazeb na kapitálovém trhu, existuje riziko, že úroky budou stagnovat, mnohem vyšší než u dluhopisů, jejichž úroková sazba závisí na sazbách peněžního trhu. Čím delší doba zbývá do splatnosti, tím větší vliv budou mít změny v obecných úrokových sazbách na cenu.

Riziko likvidity: Obchodovatelnost dluhopisů závisí na mnoha faktorech, např. objemu emise, nominální hodnotě dluhopisu, době zbývajících do splatnosti nebo podmínkách na trzích, na kterých se dluhopis obchoduje. V případě, že dluhopisy nebude možné prodat, vlastník dluhopisu bude nucen dluhopisy držet až do splatnosti.

Akcie

Akcie je investičním nástrojem, s nímž jsou spojena práva akcionáře jako společníka podílet se na řízení společnosti, jejím zisku a v případě zániku společnosti na likvidačním zůstatku. Akcionář nemá právo požadovat od společnosti odkoupení své akcie. Akcionář neručí za závazky společnosti. Akcie mohou být obchodovány v obchodních systémech i mimo ně, tzv. OTC.

Výnos z držby akcií představuje pro Klienta dividendy a kapitálový zisk nebo ztráta z prodeje akcií. Výše dividendy závisí na rozhodnutí valné hromady o rozdělení zisku mezi akcionáře.

Předností investice do akcií obchodovaných na regulovaných trzích je možnost vysokého výnosu, existují však významná rizika toho, že vysokého výnosu nebude dosaženo.

Mezi dodatečná rizika patří:

Cenové riziko: S akciemi lze obchodovat v obchodních systémech i mimo ně, tzv. OTC. Cena (kurz) za který se akcie obchodují se zpravidla určuje každý obchodní den na základě nabídky a poptávky. V případě, že Klient nabude akcii, kterou nelze zobchodovat na veřejných trzích, musí ze statutárních dokumentů emitenta akcie zjistit převoditelnost akcie na třetí osobu.

Kurz akcií v obchodních systémech závisí na hospodářském vývoji emitenta, hospodářském a politickém prostředí a mnoha dalších faktorech. Při úpadku emitenta akcie, může Klient realizovat ztrátu, a to až do výše 100 % vložené investice.

Jestliže je akcie kotována na několika obchodních místech v různých měnách, měl by Klient zohlednit měnové riziko s tímto spojené.

Kreditní riziko: Klient – vlastník akcie je akcionářem společnosti a může při úpadku emitenta utřít 100 % ztráty vložené investice.

Riziko likvidity: U akcií přijatých k obchodování na několika regulovaných trzích, nebo v případě akcií s úzkým trhem může vzniknout problém s převoditelností akcií.

Měnové riziko: Neexistuje riziko, pokud je akcie denominovaná v domovské měně. Pokud je akcie denominovaná v zahraniční měně, existuje riziko odvíjející se od směnného kurzu vůči domovské měně.

Nástroje peněžního trhu

Mezi investiční nástroje peněžního trhu patří např. depozitní certifikáty, obligace, krátkodobé cenné papíry emitované korporacemi atd. Společným rysem je krátkodobý horizont investování.

Investici je možné provést přímo či prostřednictvím fondů peněžního trhu. Fondy peněžního trhu nabízejí různé investiční strategie a umožňují investovat volné finanční prostředky jak na tuzemském, tak i na zahraničním trhu.

Investiční strategie je vždy určena v prospektu cenného papíru. Investoři investující prostřednictvím fondů peněžního trhu mohou dosáhnout výhodnějších podmínek a tím i vyššího výnosu díky tomu, že fondy peněžního trhu kumulují velké objemy peněžních prostředků. Výnos bývá zpravidla vyšší než úroková míra, kterou nabízejí banky na spořicíh účtech či termínovaných vkladech.

Výhodou je, že se jedná se o relativně bezpečnou formu investování. Investice do těchto instrumentů je vhodná pro konzervativní investory a investory, kteří chtějí investovat na kratší časový horizont.

Mezi dodatečná rizika patří:

Úvěrové riziko: Úvěrové riziko je dáno investiční strategií fondu a jeho správcí. V případě přímé investice do cenného papíru je dáno kredibilitou emitenta.

Likvidní riziko: U instrumentů peněžního trhu neexistují organizované sekundární trhy, není tedy jistota snadné možnosti jejich prodeje, pokud se emitent nezaručí, že investovaný kapitál vyplatí v kteroukoliv dobu (a je předpoklad, že je schopen svůj závazek splnit). V případě investování prostřednictvím peněžních fondů se jedná o velmi likvidní investici.

Měnové riziko: V případě investičních nástrojů denominovaných v domácí měně je nulové. Riziko investice do cenných papírů v cizí měně je dáno volatilitou pohybu měnových kurzů.

Úrokové riziko: Pohyb úrokových sazeb ovlivňuje čistou hodnotu aktiv.

Peněžní fondy mohou být založeny a fungovat v různých právních režimech, je proto třeba se seznámit se specifiky daného peněžního fondu. Investování prostřednictvím peněžních fondů umožňuje i individuálním investorům investovat do instrumentů, ke kterým by jinak měli složitý přístup, tento způsob investování prostředků je však zpravidla spojen s vyššími poplatky.

ATLANTIK FT je oprávněn předat majetek Klienta (Investiční nástroje a peněžní prostředky) do úschovy třetím osobám, jež jsou licencovány a regulovány příslušným orgánem dohledu a účastní se záručního systému obdobného Garančnímu fondu (dle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu) a/nebo Fondu pojištění vkladů (dle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů). Právní úprava majetku Klienta a příslušná jurisdikce, dohled příslušného orgánu, podmínky vyplacení náhrady (včetně maximální částky) záručního systému a ostatní práva Klienta související s režimem zákaznického majetku se mohou v různých zemích lišit významným způsobem.

Ačkoliv ATLANTIK FT postupuje při výběru a následném monitoringu třetích osob s odbornou péčí, vznik škody nelze předem vyloučit. ATLANTIK FT upozorňuje, že tyto třetí osoby nemusí být schopny po určitou dobu dostát svým závazkům nebo se mohou dokonce dostat do úpadku. V takovém případě se peněžní prostředky Klienta mohou stát (v závislosti na příslušné právní úpravě) součástí majetkové podstaty úpadce a Klient bude muset své pohledávky uplatnit v insolvenčním řízení jako nezajištěný věřitel. Úvěrovému riziku těchto třetích osob, u níž jsou uloženy peněžní prostředky zákazníků, je tedy vystaven přímo Klient.

Seznam bank, u kterých vede ATLANTIK FT účty s klientskými prostředky:

Měna	Číslo účtu	IBAN	Vedený u:
CZK	2500110600/5800	CZ7258000000002500110600	J&T BANKA, a.s.
EUR	2500110619/5800	CZ4458000000002500110619	J&T BANKA, a.s.
USD	2500110627/5800	CZ2258000000002500110627	J&T BANKA, a.s.

Burzovně obchodované produkty

Mezi burzovně obchodované produkty patří burzovně obchodované:

- fondy, tzv. Exchange Traded Funds (ETFs),
- dluhové cenné papíry, tzv. Exchange Traded Notes (ETNs),
- měny a komodity, tzv. Exchange Traded Currencies / Commodities (ETCs).

ETPs představují finanční instrumenty umožňující nákup celé báze zvoleného akciového indexu nebo jiného podkladového aktiva.

C. INFORMACE O KATEGORIZACI ZÁKAZNÍKŮ

1. ÚVODNÍ USTANOVENÍ

ATLANTIK FT má v souladu se ZPKT zavedena následující pravidla pro kategorizaci zákazníků (v dokumentu je standardně používán pojem Klient ve smyslu Obchodních podmínek ATLANTIK FT, v části C. je však s ohledem na právní úpravu podle ZPKT používán pojem zákazník, oba pojmy jsou v kontextu kapitoly významově totožné), kterým poskytuje investiční služby.

ZPKT vymezuje základní kategorie zákazníků. Tato koncepce má zajistit každé kategorii zákazníků adekvátní míru ochrany. ZPKT rozlišuje tři základní skupiny zákazníků:

- zákazník, který není profesionálním zákazníkem (dále jen „neprofesionální zákazník“),
- profesionální zákazník,
- profesionální zákazník se zvláštním statutem - tzv. způsobilá protistrana.

ATLANTIK FT je při poskytování investičních služeb povinen zařadit Klienta do jedné z výše uvedených kategorií a zároveň Klienta o takovém zařazení informovat.

2. KATEGORIE ZÁKAZNÍKŮ

Obecná pravidla při kategorizaci zákazníků

Při zařazení Klienta do jedné z výše uvedených kategorií ATLANTIK FT vychází z aktuálních informací, kterými disponuje. V případě neaktuálnosti těchto informací, resp. podstatné změny, která by mohla ovlivnit zařazení do příslušné kategorie nás prosím neprodleně informujte. Stejně tak nás prosím okamžitě informujte, pokud jste názoru, že zákaznická kategorizace ve vašem případě nebyla provedena správně.

Klient, který nesouhlasí se zařazením do příslušné kategorie, má právo požádat ATLANTIK FT o prověření předpokladů, ze kterých bylo vycházeno, a případně požádat o změnu kategorie, jak je popsáno o níže. O změnu kategorie může klient požádat kdykoliv v průběhu trvání smluvního vztahu s ATLANTIK FT.

NEPROFESIONÁLNÍ ZÁKAZNÍK

- Jako neprofesionální zákazníci budou kvalifikovány osoby, které nesplňují kritéria pro profesionální zákazníky či způsobilé protistrany, nebo

- splňují kritéria pro profesionální zákazníky či způsobilé protistrany, ale došlo jedním z níže uvedených způsobů k jejich přeřazení do kategorie neprofesionálních zákazníků.

Neprofesionálními zákazníky jsou především fyzické osoby a právnické osoby, jejichž výše aktiv, vlastního kapitálu nebo ročního úhrnu čistého obrátu nedosahuje takové výše, aby mohly být zařazeny do kategorie profesionálních zákazníků. Neprofesionálním zákazníkům poskytuje ATLANTIK FT na základě regulací stanovených povinností nejvyšší stupeň ochrany, a to především v oblasti:

- poskytování informací - neprofesionálním zákazníkům jsou předávány informace a poskytována poučení v daleko širším rozsahu než u zbylých dvou kategorií,
- vyžadování informací od zákazníků - ATLANTIK FT je povinen podrobně prověřovat vhodnost a/nebo přiměřenost investičních služeb poskytovaných neprofesionálním zákazníkům.

Možnost změny kategorizace

Neprofesionální zákazník může ATLANTIK FT požádat o přeřazení do kategorie Profesionální zákazník při splnění podmínek dle ZPKT. Přílohou žádosti Neprofesionálního zákazníka o zařazení do kategorie Profesionální zákazník musí být písemné prohlášení žadatele o tom, že si je vědom, že změna zařazení může znamenat ztrátu nároku na náhradu ze zahraničního systému účelem podobnému Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry a skutečnosti, že ATLANTIK FT Profesionálnímu zákazníkovi na žádost není povinen poskytovat nejvyšší stupeň ochrany ve vztahu k obchodům s Investičním nástrojem a investičním službám.

Žádosti Klienta o přeřazení do kategorie s nižší ochranou ATLANTIK FT není povinen vyhovět ani za situace, kdy zákazník splňuje ZPKT stanovené kvantitativní požadavky.

PROFESIONÁLNÍ ZÁKAZNÍK

Do kategorie profesionálních zákazníků jsou zařazeny následující osoby:

- banky,
- spořitelní a úvěrní družstva,
- obchodníci s cennými papíry,
- pojišťovny,
- zajišťovny,
- investiční společnosti,
- investiční fondy,
- penzijní společnosti,
- jiné osoby, které vykonávají svou podnikatelskou činnost na finančním trhu na základě povolení uděleného orgánem dohledu nad finančním trhem nebo na základě zápisu do registru provedeného orgánem dohledu nad finančním trhem, zejména platební instituce, instituce elektronických peněz, vydavatel elektronických peněz malého rozsahu, poskytovatel platebních služeb malého rozsahu, nebankovní poskytovatel spotřebitelského úvěru, hlavní administrátor, investiční zprostředkovatel, pojišťovací agent, pojišťovací makléř, samostatný zprostředkovatel spotřebitelského úvěru, samostatný likvidátor pojistných událostí, provozovatel platebních systémů s neodvolatelností zúčtování, provozovatel vypořádacího systému s neodvolatelností vypořádání a centrální

depozitář, avšak s výjimkou vázaného zástupce investičního zprostředkovatele, vázaného zástupce podle zákona o spotřebitelském úvěru, vázaného zástupce obchodníka s cennými papíry, vázaného zástupce penzijní společnosti, vázaného pojišťovacího zprostředkovatele, podřízeného pojišťovacího zprostředkovatele a výhradního pojišťovacího agenta,

- osoby, které jako svou rozhodující činnost provádějí sekuritizaci,
- osoby, které obchodují na vlastní účet s investičními nástroji za účelem snížení rizika (hedging) z obchodů s investičními nástroji uvedenými v § 3 odst. 1 písm. d) až k) ZPKT (deriváty) a tato činnost patří mezi jejich rozhodující činnosti,
- osoby, které obchodují na vlastní účet s investičními nástroji uvedenými v § 3 odst. 1 písm. g) až i) ZPKT (komoditní deriváty) nebo komoditami a tato činnost patří mezi jejich rozhodující činnosti,
- právnické osoby, které jsou příslušné hospodařit s majetkem státu při zajišťování nákupu, prodeje nebo správy jeho pohledávek nebo jiných aktiv, anebo při restrukturalizaci obchodních společností nebo jiných právnických osob s majetkovou účastí státu,
- zahraniční osoby s obdobnou činností jako některá z osob uvedených v předchozích odrážkách,
- státy nebo členské státy federace,
- Česká národní banka, zahraniční centrální banka nebo Evropská centrální banka,
- Světová banka, Mezinárodní měnový fond, Evropská investiční banka nebo jiná mezinárodní finanční instituce,
- právnické a zahraniční osoby založené za účelem podnikání, které podle poslední
- účetní závěrky splňují alespoň 2 ze 3 kritérií, kterými jsou: 1. aktiva celkem odpovídají částce alespoň 20 000 000 EUR, 2. roční úhrn čistého obrátu odpovídající částce alespoň 40 000 000 EUR, 3. vlastní kapitál odpovídající částce alespoň 2 000 000 EUR.

Profesionálním zákazníkem (tzv. Profesionální zákazník na žádost) se rozumí také osoba, která ATLANTIK FT požádá, aby s ní zacházela jako s profesionálním zákazníkem, a ta se žádostí souhlasí a která splňuje alespoň 2 z těchto 3 kritérií:

- provedla za každé z posledních 4 po sobě jdoucích čtvrtletí na příslušném evropském regulovaném trhu, nebo v příslušném mnohostranném obchodním systému provozovaném osobou se sídlem v členském státě Evropské unie obchody s investičním nástrojem, jehož se žádost týká, ve významném objemu a v průměrném počtu alespoň 10 obchodů za čtvrtletí,
- objem jejího majetku tvořeného peněžními prostředky a investičními nástroji odpovídá částce alespoň 500 000 EUR,
- vykonávala po dobu nejméně jednoho roku nebo vykonává v souvislosti s výkonem svého zaměstnání, povolání nebo funkce činnost v oblasti finančního trhu, která vyžaduje znalost obchodů nebo služeb, jichž se žádost týká.

V případě pochybností, zda zákazník splňuje předpoklady pro zařazení mezi profesionální zákazníky, bude tento zákazník zařazen mezi zákazníky neprofesionální. Zákazník může následně požádat o změnu zařazení dle níže popsaného postupu.

Úroveň ochrany

Profesionálním zákazníkům poskytuje ATLANTIK FT nižší úroveň ochrany, to znamená zejména následující:

- profesionálním zákazníkům nejsou poskytovány informace a poučení v takovém rozsahu jako zákazníkům neprofesionálním;
- pro účely vyžadování informací od zákazníků (investiční dotazník) při poskytování investičních služeb má ATLANTIK FT za to, že profesionální zákazník má odborné znalosti a zkušenosti v oblasti investic dostatečné k tomu, aby činil vlastní investiční rozhodnutí

a vyhodnocoval rizika, která podstupuje v souvislosti s investiční službou nebo obchodem s Investičním nástrojem, pro které je zařazen do skupiny profesionálních zákazníků, pokud se nejedná o profesionálního zákazníka na žádost.

Možnost změny kategorizace

Profesionální zákazník může při splnění podmínek stanovených v ZPKT požádat o přeřazení do kategorie způsobilá protistrana. Ze žádosti musí být zřejmé jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem se nebo jaké investiční služby se týká. Žádosti zákazníka o přeřazení do této kategorie ATLANTIK FT nemusí vyhovět.

Profesionální zákazník může také požádat o přeřazení do kategorie neprofesionálního zákazníka, a to pro vybrané nebo všechny Investiční nástroje nebo investiční služby. V tomto případě ATLANTIK FT musí žádosti vyhovět za předpokladu, že o změnu kategorizace žádá zákazník, který byl původně neprofesionální zákazník, v opačném případě ATLANTIK FT není povinen žádosti o změnu kategorizace vyhovět.

ZPŮSOBILÁ PROTISTRANA

Způsobilá protistrana je zvláštní kategorií v rámci skupiny profesionálních zákazníků, přičemž je relevantní pouze pro účely poskytování investiční služby přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů.

Za Způsobilou protistranu se rovněž považuje, pokud s tím výslovně souhlasí, i fyzická osoba s bydlištěm nebo právnická osoba se sídlem v jiném členském státě Evropské unie, ve vztahu ke které podle právního řádu tohoto členského státu není zahraniční osoba, která má povolení tohoto členského státu k poskytování investičních služeb, povinná bez její žádosti při poskytování hlavních investičních služeb uvedených plnit povinnosti obdobné povinnostem stanoveným v § 15 až 15r ZPKT. Ze souhlasu musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se týká.

Úroveň ochrany

Způsobilým protistranám poskytuje ATLANTIK FT nejnižší stupeň ochrany. ATLANTIK FT není povinen plnit ve vztahu ke způsobilým protistranám povinnosti při jednání se zákazníkem stanovené v § 15 až 15r ZPKT. ATLANTIK FT tak není povinen plnit vůči způsobilým protistranám povinnosti týkající se např. komunikace se zákazníkem, informování zákazníka, vyžadování informací od zákazníka, zpracování pokynů, informování o pokynech a stavu majetku zákazníka.

ATLANTIK FT je ve vztahu ke způsobilé protistraně, vůči které neplní povinnosti při jednání se zákazníkem stanovené v § 15 až 15r ZPKT, povinen jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a nesmí používat při komunikaci s ní nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé informace.

Možnost změny kategorizace způsobilé protistrany

ATLANTIK FT je povinen plnit při poskytování investiční služby přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů povinnosti stanovené v § 15 až 15r ZPKT, pokud ji o to Způsobilá strana požádá.

Zákazník zařazený do kategorie způsobilá protistrana může požádat o vyšší stupeň ochrany přeřazením do kategorie profesionální zákazník nebo neprofesionální zákazník, a to buď pro jednotlivé obchody, jednotlivé kategorie investičních nástrojů anebo pro všechny kategorie Investičních nástrojů nebo investiční služby.

ATLANTIK FT je povinen žádosti vyhovět za předpokladu, kdy o změnu kategorizace žádá zákazník, který byl původně zařazen v kategorii s vyšší ochranou, v opačném případě ATLANTIK FT není žádosti o změnu kategorizace vyhovět.

D. INFORMACE O SYSTÉMU ODŠKODNĚNÍ (GFOCP) A OCHRANĚ MAJETKU ZÁKAZNÍKŮ

V souladu s § 128 ZPKT, je ATLANTIK FT účastníkem záručního systému zabezpečovaného 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. Fond zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit své dluhy vůči svým zákazníkům (dále jen „**Náhrady**“).

Fond je řízen pětičlennou správní radou, která je jeho statutárním orgánem a jejíž členové jsou jmenováni a odvoláváni ministrem financí, jejich funkční období je pětileté. ATLANTIK FT prohlašuje, že řádně a včas platí příspěvky do Fondu dle ustanovení § 129 ZPKT a že na majetek Zákazníka, na který se vztahuje náhrada z Fondu, se vztahuje záruční systém zabezpečovaný Fondem, popsáný níže.

V případě, že:

- ATLANTIK FT nebude z důvodů své finanční situace schopna plnit své povinnosti spočívající ve vydání majetku Klientům a nebude pravděpodobné, že je splní do 1 roku, nebo
- soud vydá rozhodnutí o úpadku ATLANTIK FT, nebo vydá jiné rozhodnutí, které bude mít za následek, že se zákazníci ATLANTIK FT nebudou moci účinně domáhat vydání svého majetku vůči ATLANTIK FT, poskytne Fond prostředky na náhrady plynoucí z této neschopnosti, a to poté, co Fond obdrží oznámení České národní banky o tom, že ATLANTIK FT není z důvodů uvedených výše schopna plnit vůči zákazníkům své povinnosti.

Fond v takovém případě také neprodleně uveřejní vhodným způsobem skutečnost, že ATLANTIK FT není schopna plnit své povinnosti, a dále uveřejní místo, způsob a lhůtu pro přihlášení nároků Klientů na Náhradu a zahájení výplat náhrad z Fondu a případné další skutečnosti související s přihlášením nároků Klientů.

Doba pro přihlášení nároků nebude dle platné právní úpravy kratší než 5 měsíců ode dne zmíněného uveřejnění. Skutečnosti, že tato doba uplynula, se nelze dovolávat k odepření výplaty náhrady z Fondu.

Základ pro určení výše náhrady se určí tak, že se sečtou hodnoty všech složek majetku Klienta, které nemohly být vydány z důvodů přímo souvisejících s finanční situací ATLANTIK FT, a to včetně jeho spoluvlastnického podílu na majetku ve spoluvlastnictví s jinými Klienty. Od výsledné částky se odečte hodnota dluhů Klienta vůči ATLANTIK FT splatných ke dni, ke kterému Fond obdržel oznámení České národní banky. Pro určení hodnoty zákaznického majetku jsou určující reálné hodnoty investičních nástrojů platné ke dni, kdy Fond obdržel oznámení od České národní banky.

Náhrada se pak Klientovi poskytne ve výši 90% částky vypočtené podle předchozího odstavce a v souladu s příslušnými ustanoveními ZPKT, nejvýše však 20 000 EUR, resp. částka v korunách českých odpovídající této částce.

Podle § 130 odst. 4 ZPKT nemají na náhradu z Fondu nárok tyto subjekty:

- a) Česká konsolidační agentura,
- b) územní samosprávný celek,
- c) osoba, která v průběhu 2 let předcházejících oznámení České národní banky:
 - I. prováděla audit, nebo se podílela na provádění auditu obchodníka s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu,
 - II. byla vedoucí osobou obchodníka s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu,

- III. byla osobou s kvalifikovanou účastí na obchodníkovi s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu,
 - IV. byla osobou blízkou (podle zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník) osobě podle bodů 1 až 2,
 - V. byla osobou, která patří do stejného podnikatelského seskupení jako obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu,
 - VI. 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,
 - VII. byla členem vedoucího orgánu 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 České národní banky, 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,
- g) účastník sdružení podle § 829 zákona č. 40/1964 Sb., ve znění zákona č. 509/1991 Sb., nebo společník společnosti podle § 2719 občanského zákoníku, o němž nebylo před vydáním rozhodnutí o úpadku obchodníka s cennými papíry, nebo oznámením ve smyslu ZPKT obchodníkovi s cennými papíry prokazatelným způsobem sděleno, že je účastníkem sdružení, nebo společníkem společnosti.