



Informace pro klienty

Tento dokument je vytvořen společností Golden Gate finanční služby, a.s., IČO: 21809208, se sídlem Václavské náměstí 1282/51, 110 00 Praha 1, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 28967 (dále „Zprostředkovatel“ nebo „Společnost“) ve smyslu ust. § 15d zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“) a slouží k informování klientů o investičních službách, které Zprostředkovatel poskytuje, investičních nástrojích, kterých se může investiční služba týkat a o navrhovaných strategiích pro investování, o možných rizicích, která mohou být s požadovanou investiční službou, investičním nástrojem nebo strategií spojena a o možných zajištěních proti nim, a o tom, zda je požadovaný investiční nástroj určen pro profesionální nebo neprofesionální zákazníky ve smyslu ZPKT.

1 Investiční služby

- 1.1 Zprostředkovatel je oprávněn v souladu s oprávněním České národní banky (dále jen „ČNB“) poskytovat následující investiční služby:
 - (a) přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů (investiční zprostředkování).
- 1.2 Výše uvedené investiční služby je Zprostředkovatel oprávněn poskytovat k investičním nástrojům uvedeným v § 29 odst. 3 ZPKT, a to:
 - (a) cenným papířům kolektivního investování vydávaným fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy,
 - (b) cenným papířům kolektivního investování vydávaným fondy kvalifikovaných investorů nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy nebo
 - (c) dluhopisům, ke kterým byl vydán prospekt nebo srovnatelný dokument.
- 1.3 Přijímáním a předáváním pokynů týkajících se investičních nástrojů se v případě Zprostředkovatele rozumí především zprostředkování uzavření smluv mezi klientem a investiční společností (dále jen „Finanční instituce“), jejichž předmětem je nákup cenných papírů kolektivního investování vydávaných fondy kolektivního investování i fondy kvalifikovaných investorů, případně zprostředkovávání navazujících pokynů k cenným papířům kolektivního investování.
- 1.4 Pokyny klientů může Zprostředkovatel předávat pouze:
 - (a) tuzemské bance,
 - (b) tuzemskému obchodníkovi s cennými papíry,
 - (c) tuzemské investiční společnosti,
 - (d) obhospodařovateli fondu kolektivního investování nebo srovnatelného zahraničního investičního fondu, který tento fond obhospodařuje na základě povolení ČNB, nebo
 - (e) tuzemskému samosprávnému fondu kolektivního investování.

2 Investiční nástroje

- 2.1 Zprostředkovatel poskytuje investiční služby ve vztahu k cenným papířům kolektivního investování vydávaných fondy kolektivního investování i fondy kvalifikovaných investorů.
- 2.2 Cenné papíry kolektivního investování jsou cenné papíry představující podíl na investičních fondech nebo zahraničních investičních fondech (fondech kolektivního investování, fondech kvalifikovaných investorů nebo srovnatelných zahraničních fondech). Jedná se zejména o:
 - (a) podílové listy,
 - (b) investiční akcie.
- 2.3 Všechny výše uvedené investiční nástroje, ke kterým Zprostředkovatel poskytuje investiční služby, jsou určeny klientům, kteří nejsou profesionálními zákazníky ve smyslu ZPKT. Zprostředkovatel před zprostředkováním obchodu s investičním nástrojem vždy posoudí, zdali investiční nástroj odpovídá potřebám cílového trhu, do kterého klient patří.
- 2.4 Zprostředkovatel tímto upozorňuje klienty, že jeden investiční nástroj může podle svých vlastností vykazat znaky více druhů investičních nástrojů, klient by měl proto sledovat povahu konkrétního investičního nástroje, jedná se zejména o tento případ:
 - (a) akcie investičního fondu může být zařazena do skupiny investičních cenných papírů nebo do skupiny cenných papírů kolektivního investování. K akciím jako investičním cenným papířům Zprostředkovatel neposkytuje investiční služby.

3 Stručná charakteristika investičních nástrojů, ke kterým je Zprostředkovatel oprávněn poskytovat investiční služby

3.1 Cenné papíry kolektivního investování

Cenné papíry kolektivního investování jsou cenné papíry představující podíl na investičních fondech nebo zahraničních investičních fondech ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“).

Investiční fondy se dělí na fondy kolektivního investování a fondy kvalifikovaných investorů. Fondy kolektivního investování lze dělit z různých hledisek. Pro investora je však klíčové členění fondů kolektivního investování na fondy standardní a fondy speciální. Standardní fond kolektivního investování i speciální fond kolektivního investování podléhají režimu ZISIF, liší se však především spektrem majetkových hodnot, do kterých investují. Standardní fond kolektivního investování splňuje požadavky příslušné evropské směrnice, která harmonizuje právní úpravu v rámci EU. Speciální fond kolektivního investování tyto požadavky splňovat nemusí. Velmi praktické je pro investora i členění fondů kolektivního investování podle zaměření jejich investic, takto rozlišujeme fondy peněžního trhu, dluhopisové, akciové, smíšené, nemovitostní, fondů atd.

Specifickou skupinou investičních fondů odlišnou od fondů kolektivního investování jsou pak fondy kvalifikovaných investorů, které jsou určeny výhradně zkušeným investorům, jejichž investice do těchto fondů dosahuje zákonem stanovené minimální výše. Fondy kvalifikovaných investorů nejsou dle ZISIF ve srovnání s fondy kolektivního investování svázány tak přísnými pravidly rozložení investic, pravidly informování investora a dalšími povinnostmi, jsou proto vhodné k tzv. alternativním investicím.

Možný výnos konkrétního cenného papíru kolektivního investování je vždy spojen s investiční strategií investičního fondu, který dotčený cenný papír kolektivního investování vydal.

3.2 Podílové listy

Podílový list je cenný papír, který představuje podíl podílníka na podílovém fondu a se kterým jsou spojena práva podílníka plynoucí ze ZISIF nebo ze statutu podílového fondu. Podílový fond nemá právní osobnost.

Otevřený podílový fond může vydávat podílové listy v neomezeném počtu. S podílovým listem otevřeného podílového fondu je spojeno právo podílníka na odkoupení podílového listu na účet fondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě pro den, ke kterému administrátor fondu obdržel žádost podílníka o odkoupení podílového listu; tato částka může být snížena o srážku uvedenou ve statutu,

3.3 Investiční akcie

Investiční akcie investičního fondu je cenný papír, s nímž jsou spojena práva podílet se na zisku a likvidačním zůstatku fondu a jehož koupi se investor podílí na investování fondu kolektivního investování nebo fondu kvalifikovaných investorů, který má právní osobnost.

Investiční akcie mohou být vydávány v neomezeném počtu. S investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet fondu za částku, která se rovná její aktuální hodnotě pro den, ke kterému administrátor fondu obdržel žádost vlastníka o odkoupení investiční akcie; tato částka může být snížena o srážku uvedenou ve statutu.

4 Rizika související s investičními nástroji a možnost zajištění proti nim

4.1 S investičními nástroji a s investičními službami, které Zprostředkovatel poskytuje, je spojena celá řada rizik. V obecné rovině se jedná zejména o rizika následující:

- (a) Tržní riziko – jedná se o jedno z nejvýznamnějších rizik pro investory, které spočívá ve změně/volatilitě tržních cen investičních nástrojů; obecné tržní riziko může být způsobeno změnou trhu jako celku, specifické tržní riziko může být zapříčiněno nepříznivým vývojem ceny konkrétního investičního nástroje;
- (b) Úvěrové (kreditní) riziko – jedná se o riziko emitenta spočívající v tom, že se emitent dostane do úpadku, následkem čehož budou jim emitované investiční nástroje významně znehodnoceny nebo zcela bezcenné; v takovém případě musí investor počítat s tím, že může ztratit i veškerý kapitál investovaný do těchto investičních nástrojů; negativní vliv na hodnotu investičních nástrojů může mít i snížení ratingu emitenta;
- (c) Likviditní riziko – v důsledku tohoto rizika může dojít k tomu, že investor nebude moci v určitý okamžik prodat určitý investiční nástroj za tržní cenu (resp. za cenu blízkou tržní ceně) nebo vůbec, a to z důvodu malého objemu trhu s daným investičním nástrojem nebo nedostupnosti takového trhu. Likviditní riziko nastává také u investičních nástrojů a strategií investování s pevně stanoveným termínem investice/dobou splatnosti. Předčasný prodej investičního nástroje nebo investičních nástrojů v rámci strategie investování v takovém případě nemusí být možný buď vůbec, nebo pouze s finanční ztrátou na straně investora emitentovi takového investičního nástroje nebo investorem samostatně nalezené protistraně. V případě předčasného prodeje investičních nástrojů může dojít ke ztrátě také vlivem krátké doby investice, která nepostačí k zajištění návratnosti počátečních nákladů na investici do tohoto typu investičních nástrojů nebo na zvolenou strategii investování;
- (d) Měnové riziko – investiční nástroje denominované v cizích měnách jsou rovněž vystaveny fluktuacím vyplývajícím ze změn devizových kurzů, které mohou mít jak pozitivní, tak i negativní vliv na jejich kurzy, ceny, zhodnocení či výnosy z nich plynoucí v jiných měnách, popřípadě jejich jiné parametry;
- (e) Úrokové riziko – u investičních nástrojů citlivých na úrokové sazby (např. dluhopisy) je patrné úrokové riziko, které spočívá v možném nepříznivém vývoji tržních úrokových sazeb;
- (f) Operační riziko – riziko vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, případně z vnějších událostí;
- (g) Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování – toto riziko může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování investiční nástroje investora.
- (h) Riziko týkající se udržitelnosti – rizikem týkajícím se udržitelnosti je událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice.

4.2 Výše zmíněná obecná rizika rozhodně nepředstavují úplný katalog rizik souvisejících s investičními nástroji a investičními službami Zprostředkovatele. Jedná se jen o nejčastější a nejznámější rizika, která mohou způsobit i úplnou ztrátu investovaných prostředků. V následujících částech budou charakterizována specifická rizika týkající se jednotlivých investičních nástrojů, resp. souvisejících investičních služeb.



- 4.3 Informace o možném zajištění proti rizikům budou uvedeny u informace o rizicích souvisejících s jednotlivými investičními nástroji a jednotlivými investičními službami.
- 4.4 Cenné papíry kolektivního investování – rizika a jejich zajištění. Rizika u cenných papírů kolektivního investování vyplývají především z rizik podkladových aktiv, do kterých investiční fond investuje. Např. u akciových investičních fondů by měl investor zvážit rizika související s akciemi. S investicemi do cenných papírů kolektivního investování jsou však spojena i některá specifická rizika, např. riziko zrušení fondu. V důsledku zrušení fondu může dojít k tomu, že investice nebude trvat celou dobu doporučeného investičního horizontu, což může mít negativní dopad na předpokládaný výnos z této investice. Specifická rizika jsou dále spojena s kategorií fondů kvalifikovaných investorů. Jedná se především o riziko vyplývající z nedostatečné diverzifikace aktiv, do kterých tento fond investuje a riziko vyplývající z nižší míry regulace oproti fondům kolektivního investování. Investorům je nezbytné doporučit, aby si před investicí do cenných papírů kolektivního investování důkladně přečetli statut a sdělení klíčových informací fondu, kde naleznou všechny potřebné informace týkající se zejména investiční strategie a limitů investiční politiky fondu.

5 Informace o zařazení klienta do kategorie

- 5.1 V souladu se ZPKT je každý klient zařazen do jedné ze tří kategorií:
- (a) neprofesionální zákazník;
 - (b) profesionální zákazník;
 - (c) způsobilá protistrana.
- 5.2 Klienti zařazení do jednotlivých kategorií mají nárok na různý stupeň ochrany, který odpovídá úrovni jejich znalostí a zkušeností s investováním na finančních trzích. Nejvyšší stupeň ochrany je potom poskytován neprofesionálním zákazníkům a nejnižší stupeň je poskytován způsobilým protistranám. Při splnění podmínek stanovených ZPKT může klient požádat o zařazení do jiné kategorie. Pokud nebylo mezi klientem a Společností stanoveno písemně jinak, je klient zařazen do kategorie neprofesionálních zákazníků a náleží mu veškerá práva s tím spojená.

6 Kontaktní údaje a způsob komunikace

- 6.1 Zprostředkovatel bude pro komunikaci s klientem používat český jazyk. V tomto jazyce bude klient od Zprostředkovatele dostávat dokumenty a jiné informace.
- 6.2 Klient může se Zprostředkovatelem komunikovat, včetně podávání pokynů k investičním nástrojům, osobně, telefonicky, písemně nebo e-mailem. Pokud bude Zprostředkovatel s klientem komunikovat ohledně podávání pokynů k investičním nástrojům telefonicky, půjde o nahrávané telefonní linky.
- 6.3 Klientovi budou informace stanovené právními předpisy (viz níže) poskytovány prostřednictvím listinných záznamů a zpráv nebo elektronicky prostřednictvím jiného trvalého nosiče dat. Některé informace budou v souladu s právními předpisy klientovi poskytovány prostřednictvím internetových stránek www.goldengate.cz. Klient v této souvislosti prohlašuje, že má pravidelný přístup na internet, tuto službu pravidelně využívá a má možnost se s informacemi uvedenými na internetových stránkách www.goldengate.cz a poskytnutými prostřednictvím elektronických komunikačních prostředků seznámit a že má zřízenou e-mailovou adresu. V případě, že klient nemá pravidelný přístup ke službě internet, je povinen tuto skutečnost neprodleně sdělit Zprostředkovateli a požádat o poskytování informací v listinné podobě.
- 6.4 Zprostředkovatel bude prostřednictvím trvalého nosiče dat poskytovat klientovi přiměřené informace o investičních službách, které mu poskytl. Tyto informace zahrnují informace o pravidelné komunikaci s klientem zohledňující druh a složitost obchodů s investičními nástroji a podstatu poskytnutých služeb. Informace budou klientovi poskytovány alespoň jednou ročně, a to vždy nejpozději do 15. února za předcházející kalendářní rok. V případě trvalého vztahu mezi Zprostředkovatelem a klientem, ve kterém dochází k poskytování investičních služeb, informuje Zprostředkovatel a/nebo Finanční instituce o nákladech a poplatcích spojených s investičními nástroji a poskytnutými službami.
- 6.5 Zprostředkovatel upozorňuje klienta, že komunikace s klientem týkající se investičních služeb je zaznamenávána. Záznamy komunikace s klientem Zprostředkovatel uchovává alespoň po dobu 5 let. ČNB může v odůvodněných případech rozhodnout, že Zprostředkovatel je povinen záznamy komunikace uchovávat až po dobu 7 let. Zprostředkovatel poskytne klientovi na jeho žádost záznamy komunikace týkající se jeho osoby.
- 6.6 Klienti se mohou na Zprostředkovatel obracet:
- (a) osobně na adrese: Václavské náměstí 1282/51, Praha 1, a to v pracovní dny od 9h do 16h,
 - (b) písemně na adrese: Václavské náměstí 1282/51, 110 00 Praha 1,
 - (c) e-mailem na adrese: info@goldengate.cz.

7 Náklady a odměna

- 7.1 Informace o celkových nákladech na investiční nástroj zprostředkovaný klientovi, souvisejících poplatcích a odměně Zprostředkovatele jsou uvedeny ve statutu, v sazebníku Finanční instituce, sdělení klíčových informací a příp. dalších dokumentech poskytnutých ze strany Finanční instituce.
- 7.2 Odměna Společnosti za poskytovanou investiční službu není hrazena klientem. Společnost přijímá provizi (pobídku) od Finanční instituce a je tvořena podílem až 100% na vstupním poplatku hrazeném klientem a podílem na poplatcích za obhospodařování hrazených investičním fondem odpovídající investice klienta do investičního fondu ve výši 50%. Bližší informace o pobídkách jsou níže v části informace o pravidlech proti střetu zájmů.



8 Garanční systém

- 8.1 U investic do investičních fondů obhospodařovaných investiční společností neexistuje žádný garanční fond ani jiný podobný systém ve smyslu pojištění hodnoty investovaného majetku klienta.

9 Informace o pravidlech proti střetu zájmů a o pobídkách

- 9.1 V souladu se ZPKT vydala Společnost pravidla pro zjišťování a řízení střetu zájmů (dále jen „Pravidla řízení střetu zájmů“), jejichž cílem je zjišťovat a řídit střety zájmů a tím se vyhnout poškození zájmů klientů.
- 9.2 V případě, že nelze střetu zájmů zabránit, Společnost vždy upřednostní zájmy klienta před zájmy vlastními nebo zájmy osob, které jsou se Společností majetkově nebo jinak propojeny.
- 9.3 V případě, střetu zájmů mezi klienty navzájem, zajistí Společnost spravedlivé řešení pro tyto klienty. V případě, že spravedlivé řešení nelze zajistit, může odmítnout poskytnutí služby.
- 9.4 Pokud ani přes přijatá opatření nelze spolehlivě zamezit nepříznivému vlivu střetu zájmů na zájmy klienta, Společnost klientovi před poskytnutím služby sdělí informace o povaze nebo zdroji střetu zájmů, a to na trvalém nosiči dat, a umožní mu řádně zvážit v úvahu střet zájmů související s poskytovanou službou. Klient má možnost učinit informované rozhodnutí, zda využije služby nabízené Společností či nikoli.
- 9.5 Společnost dále nesmí při poskytování služeb přijmout nebo poskytnout úplatu nebo jinou peněžitou nebo nepeněžitou výhodu (dále jen „Pobídka“), která může vést k porušení povinnosti jednat s odbornou péčí, tj. kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu klientů nebo porušení povinnosti řádného řízení střetu zájmů ve smyslu ZPKT. Za Pobídku se nepovažuje úplata, nebo jiná peněžitá nebo nepeněžitá výhoda přijatá od klienta nebo od osoby jednající na jeho účet nebo poskytnutá klientovi nebo osobě jednající na jeho účet.
- 9.6 Zprostředkovatel v souvislosti s poskytovanými službami přijímá Pobídky, jejichž přijetí přispívá ke zlepšení kvality poskytované služby, nebo umožňuje poskytování investičních služeb nebo je pro tento účel nutná. Zprostředkovatel přijímá peněžité Pobídky od Finančních institucí, jak jsou popsány v tomto dokumentu v části Náklady a odměna. Pokud Zprostředkovatel není schopen předem zjistit částku Pobídky, kterou má přijmout nebo poskytnout, poskytne klientovi následně informaci o přesné částce Pobídky, kterou přijal či poskytl. Jestliže Společnost průběžně přijímá Pobídky v souvislosti s investičními službami, alespoň jednou za rok informuje každého svého klienta individuálně o skutečné částce plateb nebo výhod, které ve vztahu k němu přijal. Informace může být poskytnuta prostřednictvím spolupracující Finanční instituce.
- 9.7 Konkrétní pravidla pro zjišťování a řízení střetu zájmů jsou klientům k dispozici na internetových stránkách Společnosti.

10 Informace o vyřizování stížností a reklamací

- 10.1 V souladu s reklamačním řádem, jehož znění je uveřejněno na internetových stránkách Společnosti, je klient oprávněn podat stížnost nebo reklamacii na služby poskytované Zprostředkovatelem, a to všemi výše uvedenými způsoby, kterými se může na Zprostředkovatele obracet.
- 10.2 Klient se může se svou stížností obrátit také na ČNB, příp. podat návrh na zahájení řízení před mimosoudním orgánem řešení sporů - Finančním arbitrem, www.finarbitr.cz či podat žalobu k příslušnému soudu.

11 Obecná upozornění

- 11.1 Zprostředkovatel upozorňuje, že kurzy, ceny, výnosy, zhodnocení, výkonnost či jiné parametry dosažené jednotlivými investičními nástroji v minulosti nemohou v žádném případě sloužit jako indikátor nebo záruka budoucích kurzů, cen, výnosů, zhodnocení, výkonnosti či jiných parametrů takovýchto nebo obdobných investičních nástrojů a tyto kurzy, ceny, výnosy, zhodnocení, výkonnost či jiné parametry investičních nástrojů se mohou v čase měnit, tzn. růst a klesat; návratnost původně investované částky není zaručena. Další informace o poskytovaných službách, investičních nástrojích, strategiích investování, rizicích s nimi spojených a možných zajištěních proti nim jsou uvedeny v prospektech/statutech/sděleních klíčových informací jednotlivých investičních nástrojů a na internetových stránkách příslušné Finanční instituce.
- 11.2 Zprostředkovatel může být při nabízení a poskytování investičních služeb zastoupen vázaným zástupcem ve smyslu ust. § 32a a násl. ZPKT, který je registrován k této činnosti v České republice u ČNB. Zápis v seznamu vázaných zástupců lze nejlépe ověřit na internetových stránkách ČNB. Identifikační údaje vázaného zástupce jednajícího jménem Zprostředkovatele jsou uvedeny v záznamu z jednání s klientem.
- 11.3 Dohled nad činností Zprostředkovatele vykonává ČNB.

V Praze dne 14.8.2025