

Článok I Legislatívny rámec

Spoločnosť **International Investment Platform, o.c.p., a.s.** (ďalej len „**Obchodník**“) v súlade so slovenskou a samozrejme s európskou legislatívou - MiFID II implementovala nové postupy, ktoré Vám zabezpečia vyššiu úroveň ochrany pri využívaní investičných produktov a služieb, ktoré Vám zabezpečia lepšiu odbornú starostlivosť zo strany Obchodníka a ktoré minimalizujú riziká v rozhodovaní sa pri investovaní do štruktúrovaných produktov, podielových listov, iných cenných papierov a finančných nástrojov pri zohľadnení Vašich potrieb, znalostí a skúseností.

Regulácia investičných služieb MiFID II bola prijatá so zámerom zvýšiť ochranu investorov a zabezpečiť transparentnosť obchodovania. Jej hlavným cieľom je posilnenie už existujúceho právneho rámca a zavedenie jednotného európskeho súboru pravidiel týkajúcich sa investičných služieb a investičných činností spolu s vedľajšími investičnými službami. MiFID II rozširuje okruh finančných nástrojov a rovnako zohľadňuje technický pokrok v rámci investičného obchodovania. Účinnosť súboru pravidiel MiFID II bola stanovená od 03.01.2018.

Právna úprava MiFID I obsiahnutá v smernici Európskeho parlamentu a Rady 2004/39/ES z 21. apríla 2004 o trhoch s finančnými nástrojmi, o zmene a doplnení smerníc Rady 85/611/EHS a 93/6/ EHS a smernice Európskeho parlamentu a Rady 2000/12/ES a o zrušení smernice Rady 93/22/ EHS (ďalej len „**MiFID I**“) prešla od nadobudnutia účinnosti viacerými zmenami. Tieto zmeny nakoniec viedli k prijatiu novej právnej regulácii označovanej ako MiFID II.

Z legislatívno-technického hľadiska proces revidovania právnej úpravy obsiahnutej v MiFID I viedol k prijatiu nariadenia a zároveň aj smernice. Smernica ako legislatívny nástroj bola vybraná s cieľom zabezpečiť aproximáciu práva v jednotlivých členských štátoch EÚ v tejto oblasti. Ide o smernicu Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ (vyššie a ďalej len „**MiFID II**“). Druhá časť tvoriaca novú právnu úpravu pozostáva z nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 600/2014 z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 648/2012 (ďalej len „**MiFIR**“). Za voľbou nariadenia ako legislatívneho nástroja možno pozorovať vôľu regulátora harmonizovať otázky obsiahnuté v MiFIR rovnakým spôsobom a bez odchýlok vo všetkých členských štátoch EÚ. V praxi sa smernica MiFID II a nariadenie MiFIR označujú spoločnou skratkou MiFID II.

Ustanovenia smernice MiFID II sú priamo transponované do nášho slovenského právneho systému prostredníctvom novely Zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení, účinnom od 03.01.2018 (ďalej len „**Zákon o cenných papieroch**“).

Článok II Základné informácie o Obchodníkovi

Názov a sídlo Obchodníka:

International Investment Platform, o.c.p., a.s.

Einsteinova 24

851 01 Bratislava

IČO: 35 771 80

Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sa, Vložka č. 4532/B

Korešpondenčná adresa a adresa ústredia:

International Investment Platform, o.c.p., a. s.

Aupark Tower, Einsteinova 24

851 01 Bratislava

Kontakty:

Bezplatná infolinka: 0800 11 11 44

Telefón: +421 2 32 22 26 00

Fax: +421 2 32 22 26 99

e-mail: contact@iipit.com

Licencia:

Licencia: Obchodník je oprávnený poskytovať investičné služby a vedľajšie služby podľa Zákona o cenných papieroch v zmysle rozhodnutia Národnej banky Slovenska, Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, č. OPK-12778-2/2008 zo dňa 19.12.2008, ktoré nadobudlo účinnosť dňa 19.12.2008 a v zmysle rozhodnutia Národnej banky Slovenska č. sp.: NBS1- 000-045-005, č. z.: 100-000-220-311 zo dňa 09.03.2020, ktoré nadobudlo účinnosť dňa 01.04.2020 v nasledovnom rozsahu:

- prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
- vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
- riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
- investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
- úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania
- vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi a
- vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb.

Komunikácia:

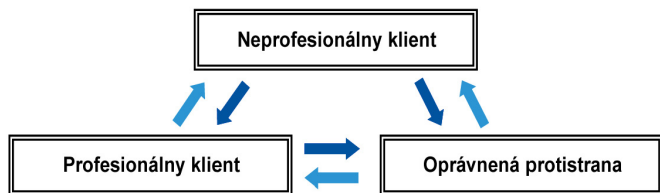
Klient môže používať v obchodnom styku s Obchodníkom slovenský jazyk alebo český jazyk. Ak sa dohodne klient s Obchodníkom je možné používať v obchodnom styku anglický jazyk. Forma a podmienky komunikácie sú tiež predmetom dohody Obchodníka s klientom, pričom okrem osobnej komunikácie sa môže využívať aj komunikácia prostredníctvom pošty alebo elektronických komunikačných médií (fax, telex, e-mail alebo iné elektronické médiá, Online Access).

Článok III Povinná kategorizácia klientov

Obchodník zo zákona rozlišuje medzi Neprofesionálnym klientom, Profesionálnym klientom a Oprávnenou protistranou. V závislosti od kategórie Zákon o cenných papieroch definuje rozsah a obsah informácií, ktoré má Obchodník povinnosť poskytnúť klientovi ešte pred realizáciou operácie s finančnými nástrojmi. Podľa zákona ten, kto je kategorizovaný ako neprofesionálny klient je považovaný za klienta s najvyšším stupňom ochrany.

Klient má právo požiadať o zmenu kategorizácie, ak požadujete vyšší alebo nižší stupeň ochrany, ako bol klientovi priradený Obchodníkom na základe zásad kategorizácie. Na požiadanie bude klient preradený do kategórie s vyšším alebo nižším stupňom ochrany. Zmena kategorizácie na neprofesionálneho klienta

bude uskutočnená písomne. Do kategórie s nižším stupňom ochrany budete preradený iba v prípade, ak spĺňate zákonom stanovené požiadavky. Klient s vyšším stupňom ochrany môže byť teda na základe svojej žiadosti a po splnení zákonom stanovených podmienok preradený do kategórie s nižším stupňom ochrany. Klient s nižším stupňom ochrany môže byť na základe svojej žiadosti preradený do kategórie s vyšším stupňom ochrany. Všetci klienti Obchodníka sú zaradení do kategórie neprofesionálny klient, ak nie je v zmluve s klientom výslovne dohodnuté zaradenie do inej kategórie.



Oprávnenou protistranou podľa § 73u ods. 2 Zákona o cenných papieroch sú všetci klienti, ktorí patria k jednému z nasledujúcich typov klientov: obchodník s cennými papiermi, úverová inštitúcia, poisťovňa, správcovská spoločnosť atď.

Profesionálny klient je podľa § 8a ods. 2 Zákona o cenných papieroch klient, ktorý má odborné znalosti, skúsenosti a poznatky na uskutočňovanie vlastných rozhodnutí o investíciách a na riadne posudzovanie rizík, ktoré sú s tým spojené. Ide predovšetkým o obchodníka s cennými papiermi, finančnú inštitúciu a veľkú obchodnú spoločnosť, ktorej suma majetku prevyšuje 20 mil. EUR, čistý ročný obrát prevyšuje 40 mil. EUR a jej vlastné zdroje prevyšujú 2 mil. EUR, pričom sú splnené aspoň dve z týchto podmienok.

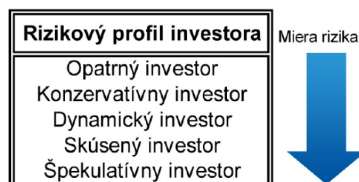
Neprofesionálny klient je podľa § 8a Zákona o cenných papieroch klient, ktorý pri poskytovaní investičného produktu alebo služby nespĺňa zákonom stanovené kritériá na zaradenie do kategórie profesionálny klient ani oprávnená protistrana.

Obchodník oznámi klientom, ktorí investujú svoje peňažné prostriedky do finančných nástrojov, ich zaradenie do príslušnej kategórie buď formou listu, informačnej brožúry alebo uzatvorenej zmluvy. Obchodník zaviedol kategorizáciu klientov na základe požiadaviek Zákona o cenných papieroch, a to v internej smernici „Pravidlá kategorizácie klientov“.

Článok IV

Testovanie vhodnosti a primeranosti klienta na uskutočnenie investičného zámeru do finančného nástroja

Vykonaním testu vhodnosti a primeranosti Obchodník zistí úroveň vašich znalostí a skúseností z oblasti investovania do finančných nástrojov, objem finančných prostriedkov určených na investovanie a investičné ciele a tiež zistí váš rizikový profil, od ktorého sa odvíja skupina pre vás vhodných finančných nástrojov.



Bez zistenia týchto informácií vám Obchodník nie je oprávnený poskytnúť finančný nástroj, ktorý nezodpovedá vášmu zaradeniu, ibaže o to výslovne požiadate.

Ak žiadate o poskytnutie investičnej služby riadenie portfólia, bez zistenia uvedených informácií Vám nebude Obchodník oprávnený tieto služby poskytnúť.

Obchodník zaviedol zásady predmetného testovania klientov na základe požiadaviek Zákona o cenných papieroch, a to v internej smernici „Pravidlá styku s klientom a potenciálnym klientom“.

Článok V

Stratégia vykonávania a postupovania investičného pokynu

Cieľom stratégie vykonávania a postúpenia pokynu je vám zabezpečiť tzv. „najlepší možný výsledok“ zrealizovaného investičného pokynu. Smernica MiFID II ukladá prostredníctvom zákona povinnosť vykonať spätnú kontrolu dodržiavania princípu najlepšieho možného výsledku.

Stratégia vykonávania a postúpenia pokynov definuje nákup a predaj finančných nástrojov klientmi. Obchodník vykonáva pokyny klientov v zmysle komisionárskej zmluvy alebo mandátnej zmluvy obvykle obstaraním obchodu na účet klienta. Pokyn klienta môže byť postúpený na organizované trhy alebo môže byť zrealizovaný mimo organizovaného trhu.

Na vykonanie pokynov klientov Obchodník vykonáva súbor opatrení, na základe ktorých postúpenie a vykonanie pokynu klienta uskutočňuje s cieľom za daných okolností dosiahnuť pre klienta najlepší možný výsledok. Napriek tejto snahe nemôže Obchodník klientovi zaručiť najlepší výsledok vyplývajúci z vykonania pokynu pri každom individuálnom pokyne.

Spätná kontrola

Obchodník monitoruje účinnosť stratégie a z nej vyplývajúcich opatrení na účely identifikovania a nápravy nedostatkov. Obchodník najmenej raz ročne vyhodnocuje účinnosť stratégie vykonávania pokynov a to, či miesta vykonávania pokynov do nej zahrnuté umožňujú klientovi dosiahnuť najlepší možný výsledok. Obchodník spôsobom dohodnutým v zmluvnom vzťahu s klientom informuje klienta o všetkých podstatných zmenách stratégie.

Vykonanie pokynu klienta

Pokiaľ si klient želá vykonať, resp. postúpiť pokyn na základe ním definovaných podmienok (konkrétna inštrukcia klienta), bude tieto Obchodník rešpektovať. V takom prípade sa vykonanie pokynu podľa konkrétnej inštrukcie klienta považuje za splnenie povinnosti získať pre klienta najlepší možný výsledok.

Ak miesto vykonania pokynu nevyberie klient, predstavujú cena a poplatky primárne faktory hodnotenia najlepšieho možného výsledku z vykonania pokynu klienta, pričom z týchto dvoch faktorov má vyššiu váhu cena, nakoľko je hlavnou zložkou celkovej platby.

Ak miesto vykonania pokynu nevyberie klient a miesta vykonania pokynu majú porovnateľne dobré podmienky, rozhodujúcim faktorom sú rýchlosť a pravdepodobnosť vykonania pokynu. Tie sa zvyšujú s rastúcou likviditou daného trhu.

Pri posudzovaní najlepšieho možného výsledku sa berie do úvahy aj:

- charakteristika miesta vykonania, kam môže byť pokyn postúpený,
- charakteristika klienta vrátane jeho kategórie,
- povaha pokynu klienta,
- charakteristika finančných nástrojov, ktoré sú predmetom tohto pokynu.

Akcie:

Ak je akcia zaregistrovaná len na jedinom organizovanom trhu, tak Obchodník posunie pokyn na tento trh. Ak je akcia zaregistrovaná na niekoľkých organizovaných trhoch, klient má možnosť vybrať si trh, na ktorý je možné jeho pokyn postúpiť, pričom Obchodník postúpi pokyn na trh definovaný klientom. Ak Obchodník nie je členom tohto trhu, postúpi pokyn vybranému brokerovi, ktorý pokyn vykoná. Pokyny týkajúce sa akcií, ktorých domovská burza cenných papierov sa nachádza v zámorí a súčasne sú tieto akcie registrované na inej zámorskej alebo na európskej burze cenných papierov, postúpi Obchodník pokyn na jeden z týchto trhov.

Dlhopisy:

Väčšina dlhopisov je registrovaná na organizovanom trhu, avšak Obchodník môže vykonať pokyn cez OTC trh, ak nemôže zabezpečiť najlepší možný výsledok na organizovanom trhu. Cena dlhopisov bude stanovená situáciou na trhu.

Iné finančné nástroje obchodované na organizovanom trhu:

Obchodník postúpi pokyn na vykonanie na organizovaný trh, na ktorý má prístup a kde môže zabezpečiť najlepší výsledok vykonania pokynu pre klienta, alebo postúpi pokyn vybranému brokerovi, pokiaľ nemá prístup na daný trh.

Informácia o mieste vykonania investičnej služby
Zoznam vybraných hlavných miest vykonania investičných služieb na
zobchodovanie finančných nástrojov

Finančný nástroj	Obchodné miesto
akcie	Quintet Private Bank (Europe) S.A.
dĺhopisy	Quintet Private Bank (Europe) S.A. W-Conseil Group (Luxembourg) S.à. r.l. Pardus Fixed Income Bond Company Plc Altair Renewable Energy Ltd
podielové listy	Moventum (Luxembourg) S.A. Allfunds Bank (Luxembourg) S.A. RBC Investor Services Bank (Luxembourg) S.A. Quintet Private Bank (Europe) S.A. Vistra Fund Services (Guernsey) Ltd Link Fund Administrators (Ireland) Ltd

Obchodník zaviedol pravidlá pri vykonávaní pokynov klientov na základe požiadaviek Zákona o cenných papieroch, a to v internej smernici „Stratégia vykonávania pokynov“.

Článok VI Informácie o finančných nástrojoch a rizikách s nimi spojených

Medzi finančné nástroje upravené smernicou MiFID II, s ktorými Obchodník obchoduje, patria:

- akcie,
- dĺhopisy a
- podielové listy.

Akcia (účastina) je zastupiteľný cenný papier predstavujúci podiel na základnom imaní spoločnosti, s ktorým sa spája právo jeho majiteľa podieľať sa na riadení spoločnosti, jej zisku a likvidačnom zostatku.

Dĺhopis je cenný papier, s ktorým je spojené právo majiteľa tohto cenného papiera požadovať splatenie dlžnej čiastky v nominálnej hodnote a vyplatenie výnosov z neho k stanovenému dátumu a povinnosť osoby oprávnenej vydávať dĺhopisy splniť tento záväzok.

Podielový list je cenný papier, s ktorým sú spojené práva jeho majiteľa (podielníka) na zodpovedajúci podiel na majetku v podielovom fonde a právo podieľať sa na výnosoch z tohto majetku.

Návratnosť a prípadný zisk z každej investície závisia od rizika spojeného s touto investíciou. S potenciálne vyšším ziskom sa spája väčšie riziko a menšia pravdepodobnosť návratnosti investície. Iracionálne správanie sa investorov a analytikov a nepredvídateľné náhodné udalosti môžu ovplyvniť vývoj ceny, a tým aj návratnosť a ziskovosť investície.

Veľkosť rizika závisí od doby trvania investície.

Predchádzajúci vývoj ceny nie je zárukou jej rovnakého vývoja v budúcnosti a v minulosti dosiahnutý zisk nie je zárukou dosiahnutia zisku aj v budúcnosti.

Investovaním peňažných prostriedkov do rôznych typov aktív v rámci investičného portfólia sa môže redukovať riziko návratnosti takto investovaných peňažných prostriedkov.

Obchodník neodporúča investovať peňažné prostriedky získané z poskytnutého úveru z dôvodu, že zisk obvykle možno dosiahnuť len pri väčšom riziku a tento zisk je značne redukovaný úrokom za poskytnutý úver.

Klient nesie plnú zodpovednosť za správne odvody daní v súvislosti s jeho investíciami. Obchodník neposkytuje konzultačné služby o zdaňovaní výnosov.

Pri investovaní do takého typu aktív (najmä cenných papierov), ktorých obchodovanie nie je časté alebo sa obchodujú vo veľkých objemoch, alebo ktorých obchodovanie neprebieha na organizovanom trhu, môže byť pre klienta

obchod neuskutočiteľný v čase, ktorý si určí, alebo môže byť cena pre klienta nevýhodná v čase, ktorý si klient určí pre obchod.

Riziko vykonateľnosti pokynov na kúpu, pokynov na predaj alebo inštrukcií závisí od podmienok stanovených v pokyne alebo v inštrukcii, ktoré prípad od prípadu môžu a nemusia vyhovovať podmienkam organizovaného trhu, pričom podmienky na organizovaných trhoch sa môžu zmeniť a sú rozdielne.

Riziko zmeny kurzu cudzej meny pri investovaní do aktív denominovaných v cudzích menách sa nespája len s investíciami návratnými v týchto cudzích menách, ale aj s aktívami denominovanými v cudzích menách a obchodovanými v domácej mene z dôvodu, že vývoj ich ceny obvykle závisí od zmeny kurzu meny, v ktorej sú denominované.

Mať nižší stupeň klasifikácie spoľahlivosti plniť svoje záväzky (rating) znamená platiť vyšší úrok zo získaných peňažných prostriedkov. Vyšší výnos ako je výnos z poskytnutých peňažných prostriedkov na peňažnom trhu majú len dlžobné cenné papiere (t. j. také, z ktorých vyplýva právo na určité peňažné plnenie v určitom čase) s väčším rizikom návratnosti peňažných prostriedkov.

Cena dlžobných cenných papierov nezávisí len od výšky nároku na výnos z nich alebo od ekonomických výsledkov ich emitenta, ale aj od vývoja úrokových sadzieb a vývoja na trhu, kde sa obchodujú.

Ak sa stane dlžník (emitent) platobne neschopným, potom môžu byť peňažné prostriedky investované do ním vydaných dlžobných cenných papierov sčasti alebo celkom nenávratné a znamenať ekonomickú stratu pre investora.

Vývoj cien akcií nezávisí len od hospodárskych výsledkov spoločnosti, ale aj od diania a vývoja na trhu, kde sa akcie obchodujú. Ak sa stane spoločnosť platobne neschopná, potom môžu byť peňažné prostriedky investované do ním vydaných akcií sčasti alebo celkom nenávratné, a znamenať ekonomickú stratu pre investora.

Riziko investovania peňažných prostriedkov do podielových listov podielových fondov je v možnosti ich spätného predaja a v investičnej stratégii fondu, t. j. do čoho môže fond investovať (napr. len dlžobné aktíva splatné do 1 roka, len dĺhopisy, len akcie, len podielové listy iných fondov, rôzne kombinácie). V prípade podielových listov otvoreného podielového fondu spravovaného správcovskou spoločnosťou na Slovensku má ich majiteľ zákonné právo na ich spätný predaj voči správcovskej spoločnosti so sídlom v Slovenskej republike, ktorá ich vydala.

Vopred do budúcnosti dohodnuté plnenie v dohodnutom čase za vopred dohodnutú cenu alebo úrok znamená riziko, že v budúcnosti v dohodnutom čase bude možné dosiahnuť pre rovnaký obchod oveľa lepšiu cenu alebo úrok, čo bude znamenať, vzhľadom na povinnosť plniť za vopred dohodnutú cenu, stratový obchod. Rozdiel medzi cenou alebo úrokom v budúcnosti a vopred dohodnutou cenou alebo úrokom môže dosiahnuť neobmedzenú výšku, t. j. výška možnej straty z vopred do budúcnosti dohodnutého plnenia v dohodnutom čase za vopred dohodnutú cenu alebo úrok je neobmedzená.

Investícia peňažných prostriedkov do práv (opcií) s vopred dohodnutým časom ich márneho uplynutia, a to práv na vopred dohodnuté plnenie v budúcnosti, v dohodnutom čase, za vopred dohodnutú cenu alebo úrok, znamená riziko straty až do výšky takto investovaných peňažných prostriedkov. Poskytnutie tohto práva (opcie) znamená riziko možnej straty v neobmedzenej výške. Riziko riadneho a včasného uplatnenia tohto práva (opcie) znáša v plnej miere klient.

Riziká spojené s finančným nástrojom, ktorý sa skladá z dvoch alebo viacerých finančných nástrojov alebo služieb, môžu byť väčšie, ako riziká spojené len s niektorým z týchto finančných nástrojov.

Klient si je vedomý, že pri zabezpečovaní peňažných prostriedkov v cudzej mene a pri menovej konverzii musí vziať do úvahy možné zmeny výmenného kurzu.

Pri niektorých finančných nástrojoch môže byť realizácia pokynu klienta na ich kúpu podmienená zložením a udržiavaním zabezpečenia vo výške, ktorá nezávisí len od rozhodnutia Obchodníka.

Článok VII Viazaní finanční agenti

Obchodník pri poskytovaní investičných služieb a vedľajších služieb nevyužíva viazaných finančných agentov.

Článok X Riadenie portfólia

Obchodník poskytuje svojim klientom v rámci licencie obchodníka s cennými papiermi investičnú službu riadenie portfólia. V zmysle Zákona o cenných papieroch je riadenie portfólia definované ako obhospodarovanie portfólia finančných nástrojov v súlade s oprávneniami udelenými klientmi na základe voľnej úvahy obhospodarovateľa. Obchodník na základe Zmluvy o riadení portfólia získava od klienta plný mandát na riadenie zvereného finančného majetku podľa dohodnutej investičnej stratégie, zvolenej na základe investičného profilu klienta. Klient ponecháva investičné rozhodnutie na Obchodníka. Obchodník riadi portfólio klienta bez konzultácie s klientom, môže nakupovať, predávať alebo inak obchodovať s investičnými nástrojmi v rámci portfólia.

Článok VIII Informácia o ochrane finančných nástrojov alebo peňažných prostriedkov zverených klientom Obchodníkovi

Majetok klienta zverený Obchodníkovi

Obchodník eviduje finančné nástroje klienta oddelene od svojich finančných nástrojov a od finančných nástrojov tretích osôb. Obchodník je oprávnený uložiť finančné nástroje svojich klientov na účet alebo účty u tretej osoby.

Cenné papiere zakúpené na domácom trhu

Cenné papiere klienta zakúpené na slovenskom trhu sa spravidla evidujú na osobitnom účte majiteľa cenných papierov vedenom klientovi u člena Centrálného depozitára cenných papierov, na základe zmluvy uzatvorenej medzi Obchodníkom a klientom. V prípade poskytovania investičnej služby držiteľská správa sa môžu cenné papiere evidovať na držiteľskom účte.

Cenné papiere zakúpené na zahraničnom trhu

Cenné papiere klienta zakúpené na zahraničnom trhu eviduje zahraničný depozitár vybratý Obchodníkom na súhrnnych klientskych účtoch.

Dočasnú nedostupnosť cenných papierov klienta ako možné riziko z evidencie cenných papierov klientov vedených u zahraničných depozitárov na súhrnnych účtoch, Obchodník minimalizuje pravidelným zálohovaním dát a používaním aplikácií a technických prostriedkov od renomovaných dodávateľov, čím je úplná alebo čiastočná strata záznamov veľmi nepravdepodobná. Obchodník nesie plnú zodpovednosť za prípadnú nedostupnosť cenných papierov klienta, ak by táto bola spôsobená neoprávneným nakladaním s týmito cennými papiermi zo strany Obchodníka, napr. z dôvodu technickej chyby alebo zlyhania ľudského činiteľa.

Zahraničný depozitár sa vyberá z renomovaných bánk pôsobiacich na príslušnom zahraničnom trhu, pričom Obchodník pri výbere zohľadňuje najmä rozsah, kvalitu a cenu služieb depozitára poskytovaných jeho klientom, spôsob uzatvárania a vysporiadania obchodov, stupeň právnej ochrany majetku klientov, trhové zvyklosti v príslušnej krajine a ďalšie kritériá, na základe ktorých je možné vyhodnotiť úroveň poskytovaných služieb a ochrany majetku klienta.

Ochranu aktív klientov Obchodník zabezpečuje tiež prostredníctvom ustanovení zmlúv uzatvorených so zahraničnými depozitármi.

Cenné papiere klientov sa u zahraničného depozitára vedú na osobitnom účte identifikovateľnom prostredníctvom osobitného označenia, čím je zabezpečené oddelenie majetku klientov od majetku Obchodníka.

Ak nie je medzi klientom a Obchodníkom dohodnuté inak, za konanie a opomenutie tretej osoby – depozitára pri službách poskytovaných klientom, resp. za dôsledky jej platobnej neschopnosti zodpovedá Obchodník rovnako, ako keby ich vykonávala priamo.

Evidencia cenných papierov v zahraničí sa riadi právnymi predpismi a obchodnými zvyklosťami príslušnej krajiny.

Článok IX Informácia o Garančnom fonde investícií

Finančné nástroje zverené klientom Obchodníkovi sú v zmysle a za podmienok stanovených Zákonom o cenných papieroch chránené systémom ochrany prostredníctvom Garančného fondu investícií, pričom detailná informácia o podmienkach a spôsobe ochrany klientov v zmysle Zákona o cenných papieroch je zverejnená na internetovej stránke www.iiplt.com.

Portfólio

Portfóliom klienta sa rozumie majetok tvorený investičnými nástrojmi, inými cennými papiermi alebo peňažnými prostriedkami určenými na kúpu investičných nástrojov alebo iných cenných papierov, s ktorými má Obchodník právo hospodáriť v súlade so zmluvou o riadení portfólia.

Obchody s finančnými nástrojmi sa uskutočňujú na regulovaných i neregulovaných trhoch cenných papierov.

Obchodník má právo spolupracovať, prípadne vykonávať akékoľvek činnosti v rámci riadenia portfólia prostredníctvom ktoréhokoľvek obchodníka s cennými papiermi, prípadne inej osoby s takýmto postavením.

Do majetku klienta je možné v rámci výkonu riadenia individuálnych portfólií nadobúdať tieto finančné nástroje:

- prevoditeľné cenné papiere,
- akcie,
- dlhopisy,
- iné cenné papiere, s ktorými je spojené právo nadobudnúť akcie alebo dlhopisy, alebo umožňujú vyrovnanie v hotovosti,
- podielové listy alebo cenné papiere vydávané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania.

Metodika a frekvencia oceňovania portfólií

Finančné nástroje v portfóliu sú oceňované na dennej báze. Pri oceňovaní finančných nástrojov sú použité tieto metódy:

- podiely vydané jednotkami kolektívneho investovania inými než uzavretého typu sa oceňujú poslednou známou aktuálnou hodnotou čistého obchodného imania pripadajúceho na jeden podiel zverejneného obhospodarovateľom, resp. správcom jednotky kolektívneho investovania;
- peňažné prostriedky sa oceňujú nominálnou hodnotou;
- na prepočet kurzov finančných nástrojov denominovaných v iných menách, než je referenčná mena portfólia a zostatkov peňažných účtov vedených v inej, než referenčnej mene, sa použije oficiálny kurz Národnej banky Slovenska, resp. Európskej centrálnej banky platný ku dňu ocenenia;

Po stanovení hodnoty portfólia je možné vypočítať výkonnosť portfólia. Na určenie časového obdobia výpočtu výkonnosti môžu byť skutočné počty dní nahradené aj počtom týždňov, pričom 4 týždne znamenajú 1 mesiac, 13 týždňov znamená 3 mesiace, 26 týždňov znamená 6 mesiacov, 52 týždňov znamená 1 rok a násobky 52 týždňov znamenajú počty rokov. Jeden týždeň znamená 5 pracovných dní v týždni. Týždňové hodnoty sú kalkulované z hodnôt rovnakého dňa v týždni (s výnimkou sviatkov, kedy sa použije hodnota z najbližšieho predchádzajúceho pracovného dňa). Denná výkonnosť portfólia je stanovená ako podiel aktuálnej hodnoty portfólia (znižený o prípadné vklady vykonané v daný deň) k hodnote portfólia v predchádzajúci deň, vyjadrený v percentách. Výkonnosť portfólia sa počíta na dennej báze.

Očakávaná výkonnosť portfólia predstavuje váženú očakávanú výkonnosť jednotlivých fondov pričom váhou je relatívny podiel fondu na hodnote celkového portfólia. Riziko portfólia sa meria ako analízovaná týždenná volatilita portfólia. Minimálna a maximálna výkonnosť predstavuje očakávanú najlepšiu a najhoršiu výkonnosť s pravdepodobnosťou 95 %. Výkonnosť je očistená o správcovský a depozitársky poplatok jednotlivých fondov.

Očakávaná výkonnosť nie je spoľahlivým ukazovateľom výkonnosti v budúcnosti a Obchodník týmto negarantuje jej dosiahnutie.

Simulovaná historická výkonnosť vychádza z údajov o skutočnej výkonnosti v minulosti, takáto výkonnosť však nie je spoľahlivým ukazovateľom výkonnosti v budúcnosti.

Cieľom obhospodarovania portfólia klienta je zhodnotenie majetku klienta prostredníctvom pre klienta vhodnej odporúčanej investičnej stratégie, ktorá zodpovedá investičným cieľom klienta, pri stupni rizika, ktoré zodpovedá jeho znalostiam a skúsenostiam v oblasti investovania a jeho rizikovému profilu. Obchodník obhospodaruje portfólio klienta v súlade s oprávneniami udelenými klientom na základe svojej voľnej úvahy. Klient ponecháva jednotlivé investičné rozhodnutia na Obchodníka a Obchodník riadi portfólio klienta bez konzultácie s ním.

S ohľadom na klientov rizikový profil na základe vykonaného klientského testu môžeme rozdeliť klientov a ich stratégie do troch skupín

- a) klient s konzervatívnym rizikovým profilom - konzervatívna investičná stratégia - táto stratégia je určená pre investorov, ktorí akceptujú len menšiu mieru rizika, uprednostňujú istotu, a zároveň chcú mať svoje finančné prostriedky zhodnotené lepšie, než pri použití bežných účtov alebo termínovaných vkladov,
- b) klient s vyváženým rizikovým profilom - vyvážená investičná stratégia - táto stratégia je vhodná pre skúsenejších investorov, ktorí chcú dosiahnuť zhodnotenie svojej investície presahujúcej výnosy z bankových vkladov o niekoľko percent,
- c) klient s dynamickým rizikovým profilom - dynamická investičná stratégia - táto stratégia je určená pre investorov s vyššou mierou skúseností, ktorí preferujú dosiahnutie vysokých ziskov pri vysokej miere rizika.

Klient si vždy môže zvoliť konzervatívnejšiu investičnú stratégiu.

Článok XI

Informácia o nákladoch a súvisiacich poplatkoch

Náklady a poplatky súvisiace s poskytovaním investičných služieb sú uvedené v Sadzobníku poplatkov a náhrad, ktorý je k dispozícii k nahliadnutiu v ústredí Obchodníka a na internetovej stránke www.iiplt.com.

Tieto náklady a poplatky môžu byť obsiahnuté tiež v iných dokumentoch alebo sadzobníkoch, ktoré sú súčasťou zmluvnej dokumentácie s klientom.

S poskytovaním investičných služieb a obchodovaním s finančnými nástrojmi môžu byť spojené aj ďalšie náklady, vrátane daňových povinností, ktoré však nie sú hradené prostredníctvom Obchodníka, a preto ani nie sú Obchodníkom klientovi účtované.

Článok XII

Poskytovanie správ klientovi

Posielanie správ klientovi

Obchodník poskytuje klientom primerané správy o poskytnutých investičných službách, ktoré obsahujú zákonom stanovené požiadavky, najmä náklady spojené s obchodom a služby vykonané na účet klienta.

Informácie sa klientom poskytujú na trvanlivom médiu prvý obchodný deň po vykonaní pokynu, alebo ak potvrdenie Obchodník dostal od tretej osoby, najneskôr v prvý obchodný deň po prijatí potvrdenia od tretej osoby. Obchodník informácie klientom neposiela, ak rovnaké informácie klientovi poskytuje tretia osoba.

Posielanie správ klientovi pri pravidelne vykonávaných pokynoch

Obchodník posiela klientovi informáciu o jeho pokynoch aspoň raz za 6 mesiacov, pokiaľ sa pokyny vykonávajú pravidelne a týkajú sa podielových listov otvorených podielových fondov alebo cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania.

Informácia o cene pri pokyne vykonávanom čiastočne

Ak sa pokyn klienta vykonáva po častiach, Obchodník poskytuje klientovi informácie o cene za každú časť osobitne alebo o priemernej cene, ak sa Obchodník s klientom nedohodol inak.

Zasielanie správ klientom pri poskytovaní investičnej služby riadenie portfólia

Obchodník poskytuje klientom na trvanlivom médiu pravidelné výpisy o činnostiach súvisiacich s riadením portfólia, vykonávaných na účet tohto klienta, pričom ak sa Obchodník a klient nedohodli inak, Obchodník poskytuje výpisy raz za 6 mesiacov. Ak o to klient požiada, Obchodník doručuje výpisy raz za 3 mesiace. Ak zmluva o riadení portfólia umožňuje riadiť portfólio s pákovým efektom, Obchodník poskytuje klientovi pravidelný výpis aspoň raz za 1 mesiac.

Výpis o finančných nástrojoch, resp. finančných prostriedkoch, ktoré Obchodník drží pre klienta, sa poskytujú klientovi aspoň raz ročne, ak takýto výpis nebol poskytnutý v rámci iného pravidelného výpisu.

Výpis obsahuje informácie o všetkých finančných nástrojoch alebo peňažných prostriedkoch držaných Obchodníkom pre klienta v súvislosti s poskytovaním investičných služieb ku koncu obdobia, na ktoré sa výpis vzťahuje. Ak boli finančné nástroje alebo peňažné prostriedky klienta predmetom obchodov spočívajúcich vo financovaní cenných papierov, tak aj rozsah tohto použitia a výnos, ktorý v dôsledku toho klient získal.

Článok XIII

Informácia o odmene, poplatkoch alebo províziách prijatých od tretej osoby alebo poskytnutých tretej osobe

Informácia o odplate prijatej/ poskytnutej Obchodníkom

Obchodník na základe zmluvného vzťahu môže v súvislosti s poskytutím investičnej služby klientovi prijímať provízie hradené obchodnými partnermi. Prijímané provízie neznižujú kvalitu poskytovanej služby pre klienta a nebránia Obchodníkovi plniť povinnosť konať v záujme klienta. Tieto poplatky sa používajú na zlepšenie a udržanie kvality poskytovaných služieb v prospech klientov.

Prijímanými províziami sú najmä provízie od správcovských spoločností, zahraničných subjektov kolektívneho investovania, obchodníkov s cennými papiermi, emitentov cenných papierov alebo iných obchodných partnerov, ako odmena za podporu likvidity finančných nástrojov vydávaných alebo sprostredkovaných prostredníctvom týchto subjektov. Výška provízií, ktorú obdrží Obchodník je vo výške dohodnutého percenta ročných poplatkov účtovaných subjektmi kolektívneho investovania alebo vo výške dohodnutého percenta z objemu finančných nástrojov vydaných emitentom.

Na základe žiadosti klienta Obchodník poskytne klientovi podrobné a úplné informácie týkajúce sa provízií prijímaných v súvislosti s poskytutím investičnej služby klientovi.

Článok XIV

Konflikt záujmov

Obchodník zaviedol do platnosti pravidlá na dodržiavanie právnych a etických noriem a pokynov na predchádzanie vzniku konfliktu záujmov.

Účinné opatrenia pri konflikte záujmov upravujú najmä:

- zabezpečenie nezávislého postoja zamestnancov vo vzťahu ku klientom alebo iným zmluvným stranám tak, aby sa predchádzalo akémukoľvek riziku ovplyvnenia alebo konfliktu záujmov,
- dôraz na profesionalitu a bezúhonnosť zamestnancov za každých okolností a v akomkoľvek čase vo vzťahu k Obchodníkovi a vo vzťahu k investičným sprostredkovateľom alebo protistranám,
- oddelenie osobných vzťahov zamestnancov s klientmi Obchodníka alebo obchodnými partnermi Obchodníka od pracovných činností,
- pravidlá pri výkone transakcií zamestnancami na ich osobný účet,
- vykonávanie špekulačných transakcií zamestnancami Obchodníka mimo rámca výkonu ich práce,
- dodržiavanie vnútorných predpisov a postupov pri každej transakcii zamestnanca a ich realizácia prostredníctvom zvyčajných distribučných kanálov určených pre nepodnikateľské subjekty,
- zákaz zamestnancov Obchodníka konať v mene klientov alebo konať v mene tretej strany na základe nimi udelenej plnej moci vo vzťahu k Obchodníkovi,
- povinnosti zamestnancov pre zabezpečenie nezainteresovanosti na pochybných praktikách, ktoré by mohli poškodiť povest' Obchodníka,

- zamedzenie alebo obmedzenie možnosti iných osôb neprimerane ovplyvňovať spôsob, akým príslušný zamestnanec Obchodníka poskytuje investičné služby, vedľajšie služby alebo vykonávajú investičné činnosti,
- zákaz prijímania darov alebo iných výhod ponúkaných klientmi alebo zmluvnými stranami, ktoré je mimo rámca bežnej komerčnej praxe a prekračuje hranicu stanovenú zákonom,
- dodržiavanie právneho a etického rámca pri všetkých činnostiach zamestnancov Obchodníka.

Obchodník sa pri svojej činnosti principiálne vyhýba konfliktu záujmov. Tam, kde k takému konfliktu dochádza, riadi ho tak, aby sa zabezpečilo spravodlivé zaobchádzanie so všetkými klientmi formou poskytovania informácií, a aby sa dodržiavali prijaté opatrenia na zachovanie dôveryhodnosti a používaním systému čínskych stien, odmietnutím konať, ako aj inými spôsobmi, nepoškodili záujmy klientov. Zamestnanci Obchodníka dbajú, aby záujmy Obchodníka neboli uprednostnené pred záujmami klientov tam, kde náležite informovaný klient dôvodne očakáva, že budú uprednostnené jeho záujmy pred záujmami Obchodníka, a aby neboli uprednostnené záujmy jedného klienta pred záujmami

iného. Interné dokumenty Obchodníka dôsledne vymedzujú tok dôverných údajov u Obchodníka tak, aby sa predišlo ich možnému zneužitíu akoukoľvek osobou.

Informácia o konflikte záujmov v rámci tohto dokumentu je v zmysle Obchodných podmienok International Investment Platform, o.c.p., a.s., pre poskytovanie investičných služieb súčasťou právneho vzťahu medzi príslušným klientom a Obchodníkom, pričom oboznámenie sa s ňou potvrdzuje klient vyhlásením uvedeným v príslušnej zmluve.

Všetky uvedené opatrenia Obchodník pravidelne monitoruje a vyhodnocuje ich účinnosť.

Táto informácia sa poskytuje výlučne za účelom informovať klienta, pričom z nej nevyplyvajú žiadne právne nároky. Všetky informácie obsiahnuté v tomto dokumente sú uvedené aj na internetovej stránke www.iipit.com, kde sú klientom stále k dispozícii.