

## Článek I Legislativní rámec

Společnost **International Investment Platform**, o.c.p., a.s. (dále jen „**Obchodník**“) v souladu se slovenskou a samozřejmě s evropskou legislativou – MiFID II implementovala nové postupy, které Vám zabezpečí vyšší úroveň ochrany při využívání investičních produktů a služeb, které Vám zajistí lepší odbornou péči ze strany Obchodníka a které minimalizují rizika v rozhodování se při investování do strukturovaných produktů, podílových listů, jiných cenných papírů a finančních nástrojů při zohlednění Vašich potřeb, znalostí a zkušeností.

Regulace investičních služeb MiFID II byla přijata se záměrem zvýšit ochranu investorů a zabezpečit transparentnost obchodování. Jejím hlavním cílem je posílení už existujícího právního rámce a zavedení jednotného evropského souboru pravidel týkajících se investičních služeb a investičních činností spolu s vedlejšími investičními službami. MiFID II rozšiřuje okruh finančních nástrojů a také zohledňuje technický pokrok v rámci investičního obchodování. Účinnost souboru pravidel MiFID II byla stanovená od 03. 01. 2018.

Právní úprava MiFID I obsažená ve směrnici Evropského parlamentu a Rady 2004/39/ES z 21. dubna 2004 o trzích s finančními nástroji, o změně a doplnění směrnice Rady 85/611/EHS A 93/6/EHS a směrnice Evropského parlamentu a Rady 2000/12/ES a o zrušení směrnice Rady 93/22/EHS (dále jen „**MiFID I**“) přešla od nabytí účinnosti vícero změnami. Tyto změny nakonec vedly k přijetí nové právní regulaci označované jako MiFID II.

Z legislativně-technického hlediska proces revidování právní úprava obsažené v MiFID I vedl k přijetí nařízení a zároveň směrnice. Směrnice jako legislativní nástroj byla vybraná s cílem zabezpečit aproximaci práva v jednotlivých členských státech EU v této oblasti. Jde o směrnici Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU z 15. května 2014 o trzích s finančními nástroji, kterou se mění směrnice 2002/92/ES a směrnice 2011/61/EU (výše a dále jen „**MiFID II**“). Druhá část tvořící novou právní úpravu se skládá z nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014 z 15. května 2014 o trzích s finančními nástroji, kterým se mění nařízení (EU) č. 648/2012 (dále jen „**MiFIR**“). Za volbou nařízení jako legislativního nástroje můžeme pozorovat vůli regulátora harmonizovat otázky obsažené v MiFIR stejným způsobem a bez odchylek ve všech členských státech EU. V praxi se směrnice MiFID II a nařízení MiFIR označují společnou zkratkou MiFID II.

Ustanovení směrnice MiFID II jsou přímo transponované do našeho slovenského právního systému prostřednictvím novely Zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papírech a investičních službách a o změně a doplnění některých zákonů v platném znění, účinným od 03. 01. 2018 (dále jen „**Zákon o cenných papírech**“).

## Článek II Základní informace o Obchodníkovi

### Název a sídlo Obchodníka:

International Investment Platform, o.c.p., a.s.  
Einsteinova 24  
851 01 Bratislava, Slovenská republika  
IČO: 35 771 80  
Obchodní rejstřík Okresního soudu Bratislava I, Oddíl: Sa, Vložka č. 4532/B

### Korespondenční adresa a adresa ústředí:

International Investment Platform, o.c.p., a. s.  
Aupark Tower, Einsteinova 24  
851 01 Bratislava  
Slovenská republika

### Kontakty:

Bezplatná infolinka: 0800 11 11 44  
Telefon: +421 2 32 22 26 00  
Fax: +421 2 32 22 26 99  
e-mail: [contact@iiplt.com](mailto:contact@iiplt.com)

### Licence:

Obchodník je oprávněný poskytovat investiční služby a vedlejší služby podle Zákona o cenných papírech ve smyslu rozhodnutí Národní banky Slovenska, Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, Slovensko, č. OPK-12778-2/2008 ze dne 19. 12. 2008, které nabylo účinnosti dne 19. 12. 2008 a ve smyslu rozhodnutí Národní banky Slovenska č. sp.: NBS1-000-045-005, č. z.: 100-000-220-311 ze dne 09. 03. 2020, které nabylo účinnosti dne 01. 04. 2020 v následujícím rozsahu:

- přijetí a předání pokynu týkajícího se jednoho nebo více finančních nástrojů ve vztahu k finančním nástrojům:
  - a) převoditelné cenné papíry,
  - b) podílové listy nebo cenné papíry vydané zahraničními subjekty kolektivního investování,
- provedení pokynu klienta na jeho účet ve vztahu k finančním nástrojům:
  - a) převoditelné cenné papíry,
  - b) podílové listy nebo cenné papíry vydané zahraničními subjekty kolektivního investování,
- řízení portfolia ve vztahu k finančním nástrojům:
  - a) převoditelné cenné papíry,
  - b) podílové listy nebo cenné papíry vydané zahraničními subjekty kolektivního investování,
- investiční poradenství ve vztahu k finančním nástrojům:
  - a) převoditelné cenné papíry,
  - b) podílové listy nebo cenné papíry vydané zahraničními subjekty kolektivního investování,
- úschova a správa finančních nástrojů na účet klienta, včetně držitelké správy, a souvisejících služeb, zejména zprávy peněžních prostředků a finančních záruk ve vztahu k finančním nástrojům:
  - a) převoditelné cenné papíry,
  - b) podílové listy nebo cenné papíry vydané zahraničními subjekty kolektivního investování,
- provádění investičního výzkumu a finanční analýzy nebo jiných forem obecných doporučení týkajících se obchodů s finančními nástroji a
- vykonávání obchodů s devizovými hodnotami, pokud jsou spojené s poskytováním investičních služeb.

### Komunikace:

Klient může používat v obchodním styku s Obchodníkem slovenský jazyk nebo český jazyk. Jestliže se klient dohodne s Obchodníkem, je možné používat v obchodním styku anglický jazyk. Forma a podmínky komunikace jsou též předmětem dohody Obchodníka s klientem, přičemž mimo osobní komunikaci se může využít komunikace prostřednictvím pošty nebo elektronických komunikačních médií (fax, telex, e-mail nebo jiná elektronická média, Online Access).

## Článek III Povinná kategorizace klientů

Obchodník ze zákona lze rozlišovat tyto kategorie: Neprofesionální klient, Profesionální klient a Způsobilá protistrana. V závislosti dle kategorie Zákon o cenných papírech definuje rozsah a obsah informací, které má Obchodník povinnost poskytnout klientovi ještě před realizací operace s finančními nástroji. Podle zákona

ten, kdo je kategorizovaný, jako neprofesionální klient, je považovaný za klienta s nejvyšším stupněm ochrany.

Klient má právo požádat o změnu kategorizace, jestliže požaduje vyšší nebo nižší stupeň ochrany, než byl klientovi přiřazený Obchodníkem na základě zásad kategorizace. Na požádání bude klient přeřazený do kategorie s vyšším nebo nižším stupněm ochrany. Změna kategorizace na neprofesionálního klienta bude uskutečněna písemně. Do kategorie s nižším stupněm ochrany bude přeřazený pouze v případě, že splní zákonem stanovené požadavky. Klient s vyšším stupněm ochrany může být na základě své žádosti a po splnění zákonem stanovených podmínek přeřazený do kategorie s nižším stupněm ochrany. Klient s nižším stupněm ochrany může být na základě své žádosti přeřazený do kategorie s vyšším stupněm ochrany. Všichni klienti Obchodníka jsou zařazení do kategorie neprofesionální klient, jestliže není ve smlouvě s klientem výslovně dohodnuto zařazení do kategorie jiné.



Oprávněnou protistranou podle § 73u odst. 2 Zákona o cenných papírech jsou všichni klienti, kteří patří k jednomu z následujících typů klientů: obchodník s cennými papíry, úvěrová instituce, pojišťovna, správcovská společnost atd.

Profesionální klient je podle § 8a odst. 2 Zákona o cenných papírech klient, který má odborné znalosti, zkušenosti a poznatky na uskutečňování vlastních rozhodnutí o investicích a na řádné posuzování rizik, které jsou s tím spojené. Jde především o obchodníka s cennými papíry, finanční instituci a velkou obchodní společnost, jejíž výše majetku převyšuje 20 mil. EUR, čistý roční obrát převyšuje 40 mil. EUR a její vlastní zdroje převyšují 2 mil. Eur, přičemž jsou splněné alespoň dvě z těchto podmínek.

Neprofesionální klient je podle § 8a Zákona o cenných papírech klient, který při poskytování investičního produktu nebo služby nesplní zákonem stanovené kritéria pro zařazení do kategorie profesionální klient ani oprávněná protistrana.

Obchodník oznámí klientům, kteří investují své peněžní prostředky do finančních nástrojů, jejich zařazení do příslušné kategorie buď formou dopisu, informační brožury nebo uzavřené smlouvy. Obchodník zavedl kategorizaci klientů na základě požadavků Zákona o cenných papírech, a to v interní směšnici „Pravidla kategorizace klientů“.

## Článek IV

### Testování vhodnosti a přiměřenosti klienta na uskutečnění investičního záměru do finančního nástroje

Provedením testu vhodnosti a přiměřenosti Obchodník zjistí úroveň vašich znalostí a zkušeností z oblasti investování do finančních nástrojů, objem finančních prostředků určených na investice a investiční cíle a také zjistí váš rizikový profil, od kterého se odvíjí skupina pro vás vhodných finančních nástrojů.



Bez zjištění těchto informací vám není Obchodník oprávněn poskytnout finanční nástroj, který neodpovídá vašemu zařazení, pokud o to výslovně požádáte.

Pokud žádáte o poskytnutí investiční služby řízení portfolia bez zjištění uvedených informací Vám nebude Obchodník oprávněn tyto služby poskytovat.

Obchodník zavedl zásady předmětného testování klientů na základě požadavků Zákona o cenných papírech, a to v interní směšnici „Pravidla styku s klientem a potenciálním klientem“.

## Článek V

### Strategie provedení a postoupení investičního pokynu

Cílem strategie provedení a postoupení pokynu je zajistit vám tzv. „nejlepší možný výsledek“ zrealizovaného investičního pokynu. Směšnice MIFID prostřednictvím zákona ukládá povinnost provést zpětnou kontrolu dodržování principu nejlepšího možného výsledku.

Strategie provádění a předávání příkazů definuje nákup a prodej finanční nástrojů klienty. Obchodník provádí příkazy klientů ve smyslu komisionářské smlouvy nebo mandátní smlouvy obvykle pořízením obchodu na účet klienta. Pokyn klienta může být postoupen na organizované trhy nebo může být zrealizován mimo organizovaný trh.

Na provedení pokynů zákazníků Obchodník vykonává soubor opatření, na základě kterých postoupení a provedení pokynu klienta provádí s cílem nejlepšího možného výsledku pro klienta za daných okolností. Navzdory této snaze nemůže Obchodník klientovi zaručit nejlepší výsledek vyplývající z provedení pokynu při každém jednotlivém pokynu.

### Zpětná kontrola

Obchodník monitoruje účinnost strategie a z ní vyplývající opatření na účely identifikace a nápravy nedostatků. Nejméně jednou ročně Obchodník vyhodnocuje účinnost strategie a také, zda místa provádění pokynů umožňují klientovi dosáhnout co nejlepšího možného výsledku. Způsobem dohodnutým ve smluvním vztahu s klientem Obchodník informuje klienta o všech podstatných změnách strategie.

### Provedení pokynu klienta

Pokud si klient přeje provést, resp. postoupit pokyn na základě jím definovaných podmínek (konkrétní instrukce klienta), bude je Obchodník respektovat. V takovém případě se provedení pokynu podle konkrétní instrukce klienta považuje za splnění povinnosti získat pro klienta nejlepší možný výsledek.

Pokud místo plnění pokynu nevybere klient, tak cena a poplatky představují primární faktory hodnocení nejlepšího možného výsledku z provedení pokynu klienta. Z těchto dvou faktorů má vyšší váhu cena, protože je hlavní složkou celkové platby.

Pokud místo plnění pokynu nevybere klient a místa provedení pokynu mají srovnatelně dobré podmínky, tak rozhodujícím faktorem je rychlost a pravděpodobnost provedení pokynu. Ty se zvyšují s rostoucí likviditou daného trhu.

Při posuzování nejlepšího možného výsledku se bere v úvahu:

- charakteristika místa realizace, kam může být pokyn postoupen
- charakteristika klienta včetně jeho kategorie
- povaha pokynu klienta
- charakteristika finančních nástrojů, které jsou předmětem tohoto pokynu.

Akcie:

Pokud je akcie zaregistrována pouze na jediném organizovaném trhu, tak Obchodník posune pokyn na tento trh. Pokud je akce zaregistrována na několika organizovaných trzích, klient má možnost vybrat si trh, na který je možné jeho pokyn postoupit, přičemž Obchodník předá pokyn na konkrétní trh, který je definován klientem. Pokud Obchodník není členem tohoto trhu, předá pokyn vybranému brokerovi, který pokyn provede. Pokyny týkající se akcií, jejichž domovská burza cenných papírů se nachází v zámoří a současně jsou tyto akce registrovány na jiné

zámořské nebo na evropské burze cenných papírů, postoupí Obchodník pokyn na jeden z těchto trhů.

Dluhopisy:

Většina dluhopisů je registrovaná na organizovaném trhu. Obchodník však může provést pokyn přes OTC trh a to v případě, že nemůže zajistit nejlepší možný výsledek na organizovaném trhu. Cena dluhopisů bude stanovena situací na trhu.

Ostatní finanční nástroje obchodované na organizovaném trhu:

Obchodník předá pokyn k provedení na organizovaný trh, na který má přístup a kde může zajistit nejlepší výsledek provedení pokynu pro klienta nebo předá pokyn vybranému brokerovi, pokud nemá přístup na daný trh.

Informace o místě výkonu investiční služby

Seznam vybraných hlavních míst, kde se vykonávají investiční služby na zobchodování finančních nástrojů

Finanční nástroj	Obchodní místo
Akcie	Quintet Private Bank (Europe) S.A
Dluhopisy	Quintet Private Bank (Europe) S.A. W-Conseil Group (Luxembourg) S.à. r.l. Pardus Fixed Income Bond Company Plc Altair Renewable Energy Ltd
Podílové 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 zavedl pravidla při provádění pokynů klientů na základě požadavků Zákona o cenných papírech, a to v interní směšnici „Strategie vykonávání pokynů“.

## Článek VI

### Informace o finančních nástrojích a rizicích s nimi spojených

Mezi finanční nástroje upraveny směšicí MiFID II, s nimiž Obchodník obchoduje, patří:

- akcie,
- dluhopisy a
- podílové listy.

Akcie je zastupitelný cenný papír představující podíl na základním jmění společnosti, se kterým se spojuje právo jeho majitele se podílet na řízení společnosti, jejím zisku a likvidačním zůstatku.

Dluhopis je cenný papír, s nímž se spojeno právo vlastníka tohoto cenného papíru požadovat splacení dlužné částky ve jmenovité hodnotě a vyplacení výnosů k určenému datu a povinnost oprávněné osoby vydávající dluhopisy splnit tento závazek.

Podílový list je cenný papír, s nímž jsou spojena práva jeho majitele (podílníka) na odpovídající podíl na majetku v podílovém fondu a právo podílet se na výnosech z tohoto majetku.

Návratnost a případný zisk z každé investice závisí od rizika spojeného s touto investicí. S potenciálně vyšším ziskem se pojí větší riziko a menší pravděpodobnost návratnosti investice. Iracionální chování investorů a analytiků a nepředvídatelné náhodné události mohou ovlivňovat vývoj ceny a tím i návratnost a výnosnost investice.

Velikost rizika závisí od doby trvání investice.

Předchozí vývoj ceny není zárukou jejího stejného vývoje v budoucnosti a v minulosti dosažený zisk nen zárukou dosažení zisku i v budoucnosti.

Investováním peněžních prostředků do různých typů aktiv v rámci investičního portfolia se může redukovat riziko návratnosti takto investovaných peněžních prostředků.

Obchodník nedoporučuje investovat peněžní prostředky získané z poskytnutého úvěru z důvodu, že zisk obvykle lze dosáhnout pouze při větším riziku a tento zisk je značně redukován úrokem za poskytnutý úvěr.

Klient nese plnou odpovědnost za řádné odvody daní v souvislosti s jeho investicemi. Obchodník neposkytuje konzultační služby o zdanění výnosů.

Při investicích do tohoto typu aktiv (zejména cenných papírů), jejichž obchodování není časté nebo se obchodují ve velkých objemech, nebo jejichž obchodování neprobíhá na organizovaném trhu, může být pro klienta obchod neproveditelný v čase, který si určí, nebo může být cena pro klienta nevýhodná v čase, který si klient pro obchod určí.

Riziko vykonatelnosti pokynů na koupi, pokynů na prodej nebo instrukcí závisí od podmínek stanovených v pokynu nebo v instrukci, které případ od případu mohou ale i nemusí vyhovovat podmínkám organizovaného trhu, přičemž podmínky na organizovaných trzích se mohou změnit a jsou rozdílné.

Při investování do aktiv denominovaných cizích měnách se riziko změny kurzu cizí měny nespojuje jen s investicemi návratnými v těchto cizích měnách, ale i s aktivy denominovanými v cizích měnách a obchodovanými v domácí měně z důvodu, že vývoj jejich ceny obvykle závisí na změně kurzu měny v níž jsou denominovány.

Mít nižší stupeň klasifikace spolehlivosti plnit své závazky (rating) znamená platit vyšší úrok ze získaných peněžních prostředků. Vyšší výnos než je výnos z poskytnutých peněžních prostředků na peněžním trhu mají pouze dlužné cenné papíry (tj. takové, ze kterých vyplývá právo na určité peněžité plnění v určitém čase) s větším rizikem návratnosti peněžních prostředků.

Cena dlužných cenných papírů nezávisí jen od výše nároku na výnos z nich nebo od hospodářských výsledků emitenta, ale i od vývoje úrokových sazeb a vývoj na trhu, kde se obchodují.

Pokud se stane dlužník (emitent) platebně neschopným, pak mohou být peněžní prostředky investované do jím vydaných dlužných cenných papírů zčásti nebo zcela nevrátit a mohou znamenat ekonomickou ztrátu pro investora.

Vývoj cen akcií nezávisí pouze od hospodářských výsledků společnosti, ale i od dění a vývoje na trhu, kde se akcie obchodují. Pokud se stane společnost platebně neschopná, pak mohou být peněžní prostředky investované do jím vydaných akcií zčásti nebo zcela nevrátit mohou a znamenat ekonomickou ztrátu pro investora.

Riziko investování peněžních prostředků do podílových listů podílových fondů je v možnosti jejich zpětného prodeje a v investiční strategii fondu t. j. do čeho může fond investovat (např. pouze dlužná aktiva splatná do 1 roku, pouze dluhopisy, pouze akcie, pouze podílové listy jiných fondů, různé kombinace). V případě podílových listů otevřeného podílového fondu spravovaného správcovskou společností na Slovensku má jejich majitel zákonné právo na jejich zpětný prodej vůči správcovské společnosti se sídlem v Slovenské republice, která podílové listy vydala.

Předem do budoucna dohodnuté plnění v dohodnuté době za předem dohodnutou cenu nebo úrok znamená riziko, že v budoucnu v dohodnutém čase bude možné dosáhnout pro stejný obchod mnohem lepší cenu nebo úrok, což bude znamenat s ohledem na povinnost plnit za předem dohodnutou cenu, ztrátový obchod. Rozdíl mezi cenou nebo úrokem v budoucnu a dopředu dohodnutou cenou nebo úrokem může dosáhnout neomezené výše, tj. výše možné ztráty z předem do budoucna

dohodnutého plnění v dohodnutém čase za předem dohodnutou cenu nebo úrok je neomezená.

Investice peněžních prostředků do práv (opcí) s předem dohodnutým časem jejich vypršení, a to práv na předem dohodnuté plnění v budoucnosti, v dohodnutém čase, za předem dohodnutou cenu nebo úrok, znamená riziko ztráty až do výše takto investovaných peněžních prostředků. Poskytnutí tohoto práva (opce) znamená riziko možné ztráty v neomezené výši. Riziko řádného a včasného uplatnění tohoto práva (opce) nese v plné míře klient.

Rizika spojená s finančním nástrojem, který se skládá ze dvou nebo více finančních nástrojů nebo služeb, mohou být větší, než rizika spojená pouze s některým z těchto finančních nástrojů.

Klient si je vědom, že při zajišťování peněžních prostředků v cizí měně a při měnové konverzi musí zohlednit možné změny směnného kurzu.

Při některých finančních nástrojích může být realizace pokynu klienta na jejich koupi podmíněna složením a udržováním zabezpečení ve výši, která nezávisí pouze na rozhodnutí Obchodníka.

### Článek VII

#### Vázání finanční agentů

Obchodník při poskytování investičních služeb a doplňkových služeb nevyužívá vázaných finančních agentů.

### Článek VIII

#### Informace o ochraně finančních nástrojů nebo peněžních prostředků svěřených klientem Obchodníkovi

##### Majetek klienta, který je svěřen Obchodníkovi

Obchodník eviduje finanční nástroje klienta odděleně od svých finančních nástrojů a od finančních nástrojů třetích osob. Obchodník je oprávněn uložit finanční nástroje svých klientů na účet nebo účty u třetí osoby.

##### Cenné papíry zakoupené na domácím trhu

Cenné papíry klienta zakoupené na slovenském trhu se zpravidla evidují na zvláštním účtu majitele cenných papírů vedeném klientovi u člena Centrálného depozitáře cenných papírov, a to na základě smlouvy uzavřené mezi Obchodníkem a klientem. V případě poskytování investiční služby může držitelská správa evidovat cenné papíry na držitelském účtu.

##### Cenné papíry zakoupené na zahraničním trhu

Cenné papíry klienta zakoupené na zahraničním trhu eviduje zahraniční depozitář, který je vybrán Obchodníkem, na souhrnných klientských účtech.

Dočasnou nedostupnost cenných papírů klienta jako možné riziko z evidence cenných papírů klientů vedených u zahraničních depozitářů na souhrnných účtech, Obchodník minimalizuje pravidelným zálohováním dat a používáním aplikací a technických prostředků od renomovaných dodavatelů, čímž je úplná nebo částečná ztráta záznamů velmi nepravděpodobná. Obchodník nese plnou odpovědnost za případnou nedostupnost cenných papírů klienta, jestliže by byla způsobena neoprávněným nakládáním s těmito cennými papíry ze strany Obchodníka, např. z důvodu technické chyby nebo selhání lidského faktoru.

Zahraniční depozitář se vybírá z renomovaných bank působících na daném zahraničním trhu, přičemž Obchodník při výběru zohledňuje zejména rozsah, kvalitu a cenu služeb depozitáře poskytovaných jeho klientům, způsob uzavírání a vypořádání obchodů, stupeň právní ochrany majetku klientů, tržní zvyklosti v dané zemi a další kritéria, na základě kterých je možné vyhodnotit úroveň poskytovaných služeb a ochrany majetku klienta.

Ochranu aktiv klientů Obchodník zajišťuje také prostřednictvím ustanovení smluv uzavřených se zahraničními depozitáři.

Cenné papíry klientů se u zahraničního depozitáře vedou na zvláštním účtu identifikovatelným prostřednictvím zvláštního označení, čímž je zajištěno oddělení majetku klientů od majetku Obchodníka.

Pokud není mezi klientem a Obchodníkem dohodnuto jinak, tak za jednání a opomenutí třetí strany – depozitáře při službách poskytovaných klientům, resp. za důsledky její platební neschopnosti odpovídá Obchodník stejně jako kdyby je vykonávala přímo.

Evidence cenných papírů v zahraničí se řídí právními předpisy a obchodními zvyklostmi dané země.

### Článek IX

#### Informace o Garančním fondu investic

Finanční nástroje svěřené klientem Obchodníkovi jsou ve smyslu a za podmínek stanovených zákonem o cenných papírech chráněny systémem ochrany prostřednictvím Garančního fondu investic, přičemž informace o podmínkách ochrany klientů ve smyslu Zákona o cenných papírech je zveřejněna na internetové stránce [www.iiplt.com](http://www.iiplt.com).

### Článek X

#### Řízení portfolia

V rámci licence obchodníka s cennými papíry Obchodník poskytuje svým klientům investiční službu řízení portfolia. Ve smyslu Zákona o cenných papírech je řízení portfolia definováno jako obhospodařování portfolia finančních nástrojů v souladu s povoleními udělenými klienty na základě volné úvahy obhospodařovatele. Na základě Smlouvy o správě portfolia Obchodník získává od klienta plný mandát pro řízení svěřeného finančního majetku podle dohodnuté investiční strategie, zvolené na základě investičního profilu klienta. Klient ponechává investiční rozhodnutí na Obchodníka. Obchodník řídí portfolio klienta bez konzultace s klientem, může nakupovat, prodávat nebo jinak obchodovat s investičními nástroji v rámci portfolia.

##### Portfolio

Portfoliem klienta se rozumí majetek tvořený investičními nástroji, jinými cennými papíry nebo peněžními prostředky určenými na nákup investičních nástrojů nebo jiných cenných papírů, s nimiž má Obchodník právo hospodařit v souladu se smlouvou o správě portfolia.

Obchody s finančními nástroji se uskutečňují na regulovaných i neregulovaných trzích cenných papírů.

Obchodník má právo spolupracovat, případně vykonávat jakékoliv činnosti v rámci správy portfolia prostřednictvím kteréhokoli obchodníka s cennými papíry, případně jiné osoby s takovým postavením.

Do majetku klienta je možné v rámci výkonu řízení jednotlivých portfolií nabývat tyto finanční nástroje:

- převoditelné cenné papíry,
- akcie,
- dluhopisy,
- ostatní cenné papíry, s nimiž je spojeno právo nabýt akcie nebo dluhopisy nebo umožňují vyrovnání v hotovosti,
- podílové listy nebo cenné papíry emitované zahraničními subjekty kolektivního investování.

##### Metodika a frekvence oceňování portfolií

Finanční nástroje v portfoliu jsou oceňovány na denní bázi. Při oceňování finančních nástrojů jsou použity tyto metody:

- podíly vydané jednotlivými kolektivními investování jinými než uzavřeného typu se oceňují poslední známou aktuální hodnotou čistého obchodního jmění, která připadá na jeden podíl zveřejněný obhospodařovatelem, resp. správcem jednotky kolektivního investování;
- peněžní prostředky se oceňují nominální hodnotou;
- pro přepočítání kurzu finančních nástrojů denominovaných v jiných měnách než je referenční měna portfolia a zůstatky peněžních účtů vedených v jiné měně, se užije oficiální kurz Národní banky Slovenska, resp. Evropské centrální banky, který je platný ke dni ocenění;

Po stanovení hodnoty portfolia je možné vypočítat výkonnost portfolia. Na určení časového období výpočtu výkonnosti mohou být skutečné počty dní nahrazeny i počtem týdnů, přičemž 4 týdny znamenají 1 měsíc, 13 týdnů znamenají 3 měsíce, 26 týdnů znamená 6 měsíců, 52 týdnů znamená 1 rok a násobky 52 týdnů znamenají počty let. Jeden týden znamená 5 pracovních dní v týdnu. Týdenní hodnoty jsou kalkulovány z hodnot stejného dne v týdnu (s výjimkou svátků, kdy se použije hodnota z nejbližší předcházejícího pracovního dne). Denní výkonnost portfolia je stanovena jako podíl aktuální hodnoty portfolia (snížený o případné vklady provedené daný den) k hodnotě portfolia předcházejícího dne, který je vyjádřen v procentech. Výkonnost portfolia se počítá na denní bázi.

Očekávaná výkonnost portfolia představuje váženou očekávanou výkonnost jednotlivých fondů, přičemž váhou je relativní podíl fondu na hodnotě celkového portfolia. Riziko portfolia se mění jako anualizovaná týdenní volatilita portfolia. Minimální a maximální výkonnost představuje nejlepší a nejhorší očekávanou výkonnost s pravděpodobností 95 %. Výkonnost je oproštěna o správcovský a depozitní poplatek jednotlivých fondů.

Očekávaná výkonnost není spolehlivým ukazatelem výkonnosti v budoucnosti a na základě tohoto Obchodník negarantuje její dosažení.

Simulovaná historická výkonnost vychází z údajů skutečné historické výkonnosti, avšak tato výkonnost není spolehlivým ukazatelem výkonnosti v budoucnu.

Cílem obhospodařovatelem portfolia klienta je zhodnocení majetku klienta prostřednictvím vhodné doporučené investiční strategie vhodné pro klienta, která zodpovídá investičním cílům klienta a to při stupni takového rizika, které zodpovídá jeho znalostem a zkušenostem v oblasti investování a jeho rizikovému profilu. Obchodník v souladu s oprávněními udělenými klientem obhospodařuje portfolio na základě svého rozhodnutí. Klient ponechává jednotlivé investiční rozhodnutí na Obchodníka a Obchodník řídí portfolio klienta bez vzájemné konzultace.

S ohledem na klientův rizikový profil dle provedeného klientského testu můžeme klienty a jejich strategie rozdělit do tří skupin

- a) klient s konzervativním rizikovým profilem - konzervativní investiční strategie je určena pro investory, kteří upřednostňují jistotu, akceptují menší míru rizika a zároveň chtějí mít své finanční prostředky lépe zhodnoceny než při použití běžných účtů nebo termínovaných vkladů,
- b) klient s vyváženým rizikovým profilem - vyvážená investiční strategie - je vhodná pro zkušenější investory, kteří chtějí dosáhnout zhodnocení své investice, které přesahuje výnosy z bankovních vkladů o několik procent,
- c) klient s dynamickým rizikovým profilem - dynamická investiční strategie - je určena pro investory s vyšší mírou zkušeností, kteří preferují dosažení vysokých zisků při vysoké míře rizika.

Klient si vždy může zvolit konzervativnější investiční strategii.

## Článek XI

### Informace o nákladech a souvisejících poplatcích

Náklady a poplatky, které souvisí s poskytováním investičních služeb jsou uvedené v Sazebníku poplatků a náhrad, do kterého je možno nahlédnout na ústředí Obchodníka a také na internetové stránce [www.iiplt.com](http://www.iiplt.com).

Tyto náklady a poplatky mohou být také obsaženy v jiných dokumentech nebo sazebnících, které jsou součástí smluvní dokumentace s klientem.

S poskytováním investičních služeb a obchodováním s finančními nástroji mohou být spojeny i další náklady, včetně daňových povinností, které však nejsou hrazeny prostřednictvím Obchodníka a proto je Obchodník klientovi neúčtuje.

## Článek XII

### Poskytování zpráv klientům

#### Posílání zpráv klientům

Obchodník poskytuje klientům přiměřené informace o poskytnutých investičních službách, které obsahují zákonem stanovené požadavky, zejména náklady spojené s obchodem a služby vykonané na účet klienta.

Informace se klientům poskytují na trvanlivém médiu první obchodní den po provedení pokynu nebo jestliže Obchodník dostala informace od třetí osoby, tak nejpozději první obchodní den po přijetí potvrzení od třetí osoby. Obchodník neposílá klientům informace v případě, že stejné informace klientovi poskytuje třetí osoba.

#### Posílání zpráv při pravidelně prováděných pokynech

Obchodník posílá klientovi informaci o jeho pokynech nejméně jednou za 6 měsíců v případě, že se pokyny provádí pravidelně a týkají se podílových listů otevřených podílových fondů nebo cenných papírů zahraničních subjektů kolektivního investování.

#### Informace o ceně při částečně provedeném pokynu

Jestliže se pokyn bude provádět po částech, tak Obchodník poskytuje klientovi informace o ceně za každou část zvlášť nebo nedohodli se s klientem jinak, tak o průměrné ceně.

#### Zasílání zpráv klientům při poskytování investiční služby řízení portfolia

Není-li dohodnuto jinak, tak Obchodník poskytuje klientům pravidelné výpisy na trvanlivém médiu o činnostech souvisejících s řízením portfolia, provedených na účet tohoto klienta jednou za 6 měsíců. Jestliže o to klient požádá, tak Obchodník doručuje výpisy jednou za 3 měsíce. Jestliže smlouva o řízení portfolia umožňuje řídit portfolio s pákovým efektem, tak Obchodník poskytuje klientovi pravidelný výpis 1x měsíčně.

Výpis o finančních nástrojích, resp. finančních prostředcích, které Obchodník drží pro klienta, se klientovi poskytují klientovi jednou ročně v případě, že výpis nebyl poskytnut v rámci jiného pravidelného výpisu.

Výpis obsahuje informace o všech finančních nástrojích nebo peněžních prostředcích, které Obchodník spravuje pro klienta v souvislosti s poskytováním investičních služeb ke konci období za které se výpis vztahuje. Jestliže byly finanční nástroje nebo peněžní prostředky klienta předmětem obchodů spočívajících ve financování cenných papírů, tak obsahuje i rozsah tohoto použití a výnos, který klient získal.

## Článek XIII

### Informace o odměně, poplatcích a provizích přijatých od třetí strany nebo poskytnutých třetí straně

#### Informace o přijaté/poskytnuté odplatě Obchodníka

Na základě smluvního vztahu může Obchodník v souvislosti s poskytnutím investiční služby zákazníkovi přijímat provize hrazené obchodními partnery. Přijímané provize nesnižují kvalitu poskytované služby pro klienta a nebrání Obchodníkovi plnit povinnost jednat v zájmu klienta. Tyto poplatky se používají na zlepšení a udržení kvality poskytovaných služeb ve prospěch klientů.

Přijímanými provizemi jsou zejména provize od správcovských společností, zahraničních subjektů kolektivního investování, obchodníků s cennými papíry, emity cenných papírů nebo jiných obchodních partnerů, a to jako odměna za podporu likvidity finančních nástrojů vydávaných nebo zprostředkovaných prostřednictvím těchto subjektů. Výše provizí, které obdrží Obchodník, je ve výši dohodnutého procenta ročních poplatků účtovaných subjekty kolektivního investování nebo ve výši dohodnutého procenta z objemu finančních nástrojů vydaných emitentem.

Na základě žádosti klienta Obchodník poskytne klientovi podrobné a úplné informace, které se týkají provizí přijímaných v souvislosti s poskytnutím investiční služby klientovi.

## Článek XIV Střet zájmů

Obchodník zavedla do platnosti pravidla na dodržování právních a etických norem a návodů k přecházení vzniku střetu zájmů.

Účinná opatření pro střetu zájmů upravují zejména:

- zajištění nezávislého postoje zaměstnanců ve vztahu ke klientům nebo jiným stranám, aby předšly jakémukoli riziku ovlivnění nebo konfliktu zájmů,
- důraz na profesionalitu a bezúhonnost zaměstnanců za každých okolností a v jakémkoli čase ve vztahu k Obchodníkovi a ve vztahu k investičním zprostředkovatelům nebo protistranám,
- oddělení osobních vztahů zaměstnanců s klienty Obchodníka nebo obchodními partnery Obchodníka od pracovních činností,
- pravidla při výkonu transakcí zaměstnanci na jejich osobní účet,
- provádění spekulativních transakcí zaměstnanci Obchodník mimo rámec výkonu jejich práce,
- dodržování vnitřních předpisů a postupů při každé transakci zaměstnance a jejich realizace prostřednictvím obvyklých distribučních kanálů určených pro nepodnikatelské subjekty,
- zákaz zaměstnanců Obchodníka jednat jménem klientů nebo jednat jménem třetí strany na základě jimi udělené plné moci ve vztahu k Obchodníkovi,
- povinnosti zaměstnanců pro zajištění nezainteresovanosti na pochybných praktikách, které by mohly poškodit pověst Obchodníka,
- zamezení nebo omezení možnosti jiných osob nepřiměřeně ovlivňovat způsob jakým příslušní zaměstnanci Obchodníka poskytují investiční služby, doplňkové služby nebo provádí investiční činnosti,
- zákaz přijímání darů nebo jiných výhod nabízených klienty nebo stranami, které jsou nad rámec běžné obchodní praxe a překračují hranici stanovenou zákonem,
- dodržování právního a etického rámce při všech činnostech zaměstnanců Obchodníka.

Obchodník se při své činnosti principiálně vyhýbá střetu zájmů. Tam, kde k takovému konfliktu dochází, řídí ho tak, aby se zajistilo spravedlivé zacházení se všemi klienty formou poskytování informací, a aby se dodržováním přijatých opatření na zachování důvěrnosti a používáním systému čínských stěn, odmítnutím jednat, jakož i jinými způsoby, nepoškodili zájmy klientů. Zaměstnanci Obchodníka dbají, aby zájmy Obchodníka nebyly upřednostněny před zájmy klientů tam, kde řádně informovaný klient důvodně očekává, že budou upřednostněny jeho zájmy před zájmy Obchodníka, a aby nebyly upřednostněny zájmy jednoho klienta před zájmy jiného. Interní dokumenty Obchodníka důsledně vymezují tok důvěrných údajů u Obchodníka tak, aby se zabránilo jejich možnému zneužití jakoukoli osobou.

Informace o střetu zájmů v rámci tohoto dokumentu je ve smyslu Obchodních podmínek International Investment Platform, o.c.p., a.s., pro poskytování investičních služeb součástí právního vztahu mezi příslušným klientem a Obchodníkem, přičemž klient seznámení se s ní potvrzuje prohlášením uvedeným v příslušné smlouvě.

Všechna uvedená opatření Obchodník pravidelně monitoruje a vyhodnocuje jejich účinnost.

*Tato informace se poskytuje výhradně pro účely informovat klienta a nevyplývají z ní žádné právní nároky. Všechny informace obsažené v tomto dokumentu jsou uvedeny na internetové stránce [www.iiplt.com](http://www.iiplt.com), kde jsou klientům stále k dispozici.*