

Informácie poskytnuté klientovi alebo potenciálnemu klientovi pred poskytnutím investičnej služby

Spoločnosť Phoenix Investor SK, s.r.o., zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, vložka č. 113724/B, IČO 50 463 144, so sídlom Prievozská 4, 821 09 Bratislava, ako samostatný finančný agent má v zmysle príslušných právnych predpisov, najmä zákona č. 186/2009 Z. z., tieto práva o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len "zákon o finančnom sprostredkovaní") a zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len "zákon o cenných papieroch") a ďalších súvisiacich vykonávacích právnych predpisov rozsiahlu informačnú povinnosť voči všetkým svojim klientom a potenciálnym klientom (ďalej len "klienti"). Cieľom tohto dokumentu je preto poskytnúť klientom základný prehľad informácií v súlade s týmito zákonnými požiadavkami. Je však potrebné poznamenať, že informácie im budú oznamované aj inými spôsobmi (napr. pri osobných stretnutiach s ich poradcom, prostredníctvom dokumentácie zo stretnutí a podobne), a preto tento dokument nie je jediným zdrojom informácií oznamovaných klientovi.

1. Informácie o spoločnosti

Obchodné meno: Phoenix Investor SK, s.r.o.

Sídlo: Prievozská 4, 821 09 Bratislava

Spoločnosť zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, vložka 113724/B
IČO: 50 463 144

Telefón: 02/401 001 21

E- mail: sk@phoenix-investor.com

Webová stránka: www.phoenix-investor.sk

Spoločnosť pôsobí ako samostatný finančný agent okrem iného v sektore kapitálového trhu a je zapísaná v registri finančných agentov a finančných poradcov vedenom Národnou bankou Slovenska (ďalej len "NBS") v podregistri kapitálového trhu od 11. októbra 2016 pod registračným číslom 220771 na základe povolenia NBS udeleného rozhodnutím č. ODT-11627/2016-1 zo dňa 10. októbra 2016.

Zápis spoločnosti do Registra finančných agentov a finančných poradcov vedeného NBS je možné overiť nahliadnutím do tohto registra na webovej stránke NBS: <https://subjekty.nbs.sk>.

Spoločnosť vykonáva finančné sprostredkovanie v sektore kapitálového trhu v súlade so zákonom o finančnom sprostredkovaní.

Príslušným orgánom dohľadu je Národná banka Slovenska so sídlom Imricha Krvaša 1, 813 25 Bratislava, Slovenská republika.

Spoločnosť vykonáva a poskytuje svoje služby prostredníctvom svojich zamestnancov a podriadených finančných agentov ("PFA").

PFA vykonávajú svoju činnosť na základe platnej a účinnej zmluvy uzavretej so spoločnosťou a na základe zákona o finančnom sprostredkovaní. PFA sú na Slovensku zapísaní v Registri finančných agentov a finančných poradcov vedenom Národnou bankou Slovenska, čo si možno overiť nahliadnutím do tohto registra prostredníctvom internetovej adresy: <https://subjekty.nbs.sk>.

2. Komunikácia s klientom vrátane odosielania a prijímania pokynov

Spoločnosť používa slovenský jazyk v obchodnom styku s Klientom, vrátane dokumentov a informácií poskytovaných Klientovi Spoločnosťou, ako aj dokumentov a iných informácií poskytovaných Spoločnosti Klientom.

Spoločnosť využíva pri obchodnom styku s klientmi tieto formy komunikácie:

- osobná komunikácia
- telefonická komunikácia
- doručovanie dokumentov
- e-mailová komunikácia
- komunikácia prostredníctvom webovej stránky spoločnosti

Používanie konkrétnej formy komunikácie v súvislosti s konkrétnymi zmluvnými dokumentmi a rokovaniaми je upravené v rámci dokumentácie uzatvorenej medzi spoločnosťou a klientom.

Spoločnosť upozorňuje klientov, že pokyny od klientov prijíma len v písomnej forme. Pokyny od klientov musia byť udelené na osobnom stretnutí klienta so zástupcom Spoločnosti a Spoločnosť si vyhradzuje právo neprijímať pokyny udelené na diaľku. Upozorňujeme, že Spoločnosť neakceptuje žiadne pokyny podané telefonicky.

3. Informácie o vybavovaní sťažností a podnetov a o mimosúdnom riešení sporov

Každý klient má právo podať sťažnosť alebo reklamáciu (ďalej len "reklamácia"). Prijatie a vybavenie reklamácie spoločnosťou nie je spoplatnené. Sťažnosti týkajúce sa poskytovaných služieb alebo osoby konajúcej za Spoločnosť je možné podať osobne v sídle Spoločnosti alebo e-mailom alebo písomne na kontaktnú e-mailovú adresu Spoločnosti. Spoločnosť na požiadanie poskytne Klientovi záväzné pravidlá vybavovania sťažností a reklamácií.

Zákazník sa môže so svojou sťažnosťou obrátiť aj na NBS. NBS je možné kontaktovať prostredníctvom [e-mailovej adresy www.nbs.sk](mailto:info@nbs.sk) alebo na adrese jej sídla Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, Slovenská republika.

4. Investičné služby poskytované spoločnosťou

Spoločnosť poskytuje tieto investičné služby v súlade s § 2 ods. 2 zákona o finančnom sprostredkovaní:

- o investičné poradenstvo v súvislosti s prevoditeľnými cennými papiermi a cennými papiermi a podielmi vo fondoch kolektívneho investovania a/alebo
- o prijímanie a odovzdávanie pokynov klientov týkajúcich sa prevoditeľných cenných papierov a cenných papierov a podielov vo fondoch kolektívneho investovania a ich propagácia.

5. Investičné nástroje, ktoré spoločnosť sprostredkúva

Spoločnosť poskytuje investičné služby uvedené v bode 4 tejto informácie vo vzťahu k cenným papierom kolektívneho investovania vydávaným fondmi kolektívneho investovania alebo porovnateľnými zahraničnými investičnými fondmi.

6. Subjekty, ktorým sa môžu dávať pokyny

Spoločnosť pri vykonávaní činností uvedených v § 2 ods. 2 písm. a) zákona o finančnom sprostredkovaní môže pokyny postupovať iba banke, zahraničnej banke, ktorá vykonáva činnosť v Slovenskej republike, obchodníkovi s cennými papiermi, zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi, ktorý vykonáva činnosť v Slovenskej republike, alebo správцovskej spoločnosti, zahraničnej správцovskej spoločnosti, ktorá vykonáva činnosť v Slovenskej republike alebo ktorá vykonáva činnosť zahraničnej investičnej spoločnosti, alebo ktorá verejne ponúka svoje cenné papiere na území Slovenskej republiky (súhrnne "producenti" alebo individuálne "producent"). Informácia o tom, ktorému z týchto subjektov bude v konkrétnom prípade pokyn udelený, bude zákazníkovi poskytnutá spôsobom a formou stanovenou právnymi predpismi pred poskytnutím konkrétnej investičnej služby.

Spoločnosť spolupracuje najmä s týmito producentmi:

- o Franklin Templeton Investments
- o Moventum S.C.A.

- Finax, o.c.p., a.s.

7. Všeobecné informácie o povahe investičného poradenstva

Investičné poradenstvo je investičnou službou v zmysle § 6 ods. 1 zákona o cenných papieroch.

Spoločnosť poskytuje Klientovi investičné poradenstvo na základe kompletne vyplneného investičného dotazníka, na základe ktorého Spoločnosť priradí Klientovi investičný profil. Investičný dotazník je dotazník, ktorý Spoločnosť poskytuje informácie týkajúce sa znalostí a skúseností Klienta v oblasti investovania vo vzťahu ku konkrétnemu typu finančného nástroja alebo investičnej služby, finančnej situácie Klienta vrátane schopnosti Klienta znášať straty a investičných cieľov Klienta vrátane tolerancie Klienta k riziku.

Klient je povinný vyplniť investičný dotazník osobne a nie je oprávnený nechať sa na tento účel zastúpiť inou osobou; to neplatí v prípade právneho zastúpenia. Ak je klientom právnická osoba alebo fyzická osoba - podnikateľ, vyplní investičný dotazník za klienta poverený člen štatutárneho orgánu právnickej osoby alebo fyzická osoba - podnikateľ osobne alebo prostredníctvom povereného zamestnanca klienta alebo inej osoby.

Výsledkom investičného poradenstva je posúdenie vhodnosti danej transakcie s cennými papiermi. Ak je obchod pre klienta vhodný, spoločnosť klientovi odporučí, aby obchod s cennými papiermi vykonal. Ak obchod nie je pre klienta vhodný, spoločnosť neodporučí, aby klient obchod s cennými papiermi vykonal.

V rámci investičného poradenstva Spoločnosť odporúča finančné nástroje a investičné služby v súlade s rizikovým profilom klienta. Podľa rizikového profilu môže byť klient zaradený do jednej z nasledujúcich kategórií:

- Konzervatívny klient: preferuje nízku úroveň investičného rizika (pokles hodnoty investície) výnos mierne vyšší ako pri štandardných bankových produktoch, krátky investičný horizont, je ochotný podstúpiť len nízke riziko straty, prípadne jeho úroveň znalostí alebo skúseností v oblasti investovania je základná alebo žiadna. Jeho portfólio tvoria finančné nástroje, pre ktoré existuje likvidný trh, napr. nástroje peňažného trhu, štátne dlhopisy alebo podielové fondy s konzervatívnou stratégiou,
- Vyvážený klient: preferuje vyšší výnos a vyššiu mieru investičného rizika (pokles hodnoty investície) ako konzervatívny klient, primeraný, ale nie nadpriemerný výnos, stredný investičný horizont, je ochotný podstúpiť vyššie riziko straty ako konzervatívny klient a jeho úroveň znalostí a skúseností v oblasti investovania je minimálne na strednej úrovni. Jeho portfólio tvoria finančné nástroje, pre ktoré existuje likvidný trh, napr. v jednej časti štátne dlhopisy, podielové fondy s vyváženou investičnou stratégiou, nástroje peňažného trhu a v druhej časti rizikovejšie aktíva, ako sú finančné nástroje obchodované na regulovaných trhoch (burzách), napr. akcie, ETF a pod,
- Dynamický klient: je skúsený investor s pozitívnym vzťahom k riziku, je ochotný akceptovať vysokú mieru investičného rizika, vysoké alebo dokonca úplné straty, preferuje nadpriemerné výnosy, svoje investície rozkladá na rôzne časové horizonty, jeho úroveň znalostí a skúseností v oblasti investovania je rozsiahla a má dostatočné finančné zázemie. Jeho portfólio tvoria finančné nástroje, pre ktoré existuje likvidný trh a s ktorými sa obchoduje na regulovaných trhoch (burzách), napr. akcie, ETF, akciové a dlhopisové fondy, alternatívne investičné fondy atď. a/alebo finančné nástroje, pre ktoré neexistuje likvidný trh a s ktorými sa neobchoduje na regulovaných trhoch (burzách), napr. podnikové dlhopisy, akcie, zmenky atď.

Spoločnosť informuje klientov, že investičné poradenstvo, ktoré poskytuje, nie je poskytované nezávisle.

Na poskytovanie investičného poradenstva sa vzťahujú najmä tieto obmedzenia: investičné poradenstvo bude poskytované ako jednorazové poradenstvo a spoločnosť nebude svoje investičné poradenstvo v priebehu času prehodnocovať ani inak hodnotiť, ani nebude vykonávať pravidelné

hodnotenia vhodnosti investičných odporúčaní, najmä nebude vykonávať pravidelné hodnotenia, ak sa s klientom nedohodne inak. Investičné poradenstvo spoločnosti je obmedzené aj tým, že vychádza z obmedzeného rozsahu a analýzy rôznych investičných nástrojov. Spoločnosť môže poskytovať investičné poradenstvo len k zákonom stanoveným investičným nástrojom a spoločnosť poskytuje poradenstvo len k nástrojom ponúkaným subjektmi, ktorým odovzdáva pokyny - nespolupracuje teda so všetkými subjektmi na trhu. Tieto subjekty sú zmluvnými partnermi spoločnosti a spoločnosť od týchto zmluvných partnerov inkasuje plnenie (stimuly). Spoločnosť má preto zo svojej podstaty obchodný záujem - samozrejme v rámci svojej povinnosti starostlivosti investičného sprostredkovateľa - na tom, aby investičné nástroje týchto subjektov nakupovali jej zákazníci.

8. Kategorizácia klientov

V súlade so zákonom o cenných papieroch, ako aj zákonom o finančnom sprostredkovaní je Spoločnosť povinná zaradiť každého klienta do jednej z troch kategórií:

- neprofesionálny klient,
- profesionálny klient,
- oprávnenej protistrany.

V závislosti od kategórie klienta poskytuje spoločnosť pri poskytovaní investičných služieb rôzne úrovne ochrany klienta. Podnik je povinný informovať klienta o akomkoľvek práve klienta požiadať o inú kategóriu a o akomkoľvek obmedzení úrovne ochrany klienta spojenej s touto kategóriou. Podnik používa investičný dotazník na zaradenie klienta do jednej z troch uvedených kategórií. Ak sú splnené podmienky stanovené v zákone o cenných papieroch, klient má právo požiadať firmu o zaradenie do inej kategórie. Spoločnosť pri poskytovaní investičných služieb koná v súlade so zásadami poctivého obchodného styku, čestnosti, spravodlivosti a odbornej starostlivosti v záujme svojich klientov.

Neprofesionálny klient:

Neprofesionálny klient je klient, ktorý je fyzickou osobou, ktorej sa poskytuje finančné sprostredkovanie pre osobnú potrebu alebo pre potrebu členov jej domácnosti. Neprofesionálny klient je tiež každý klient/potenciálny klient, ktorý nespadá do kategórie profesionálneho klienta alebo oprávnenej protistrany, ako je definované nižšie.

Profesionálny klient:

Profesionálny klient je klient/potenciálny klient, ktorý má odborné znalosti, skúsenosti a vedomosti na to, aby mohol prijímať vlastné investičné rozhodnutia a správne posúdiť súvisiace riziká. Profesionálny klient je definovaný ako:

- a) obchodník s cennými papiermi, zahraničný obchodník s cennými papiermi, finančná inštitúcia, obchodník s komoditami a komoditnými derivátmi,
- b) prevádzkovateľ prenosovej sústavy alebo prevádzkovateľ prepravnej siete podľa osobitných predpisov, iných predpisov alebo usmernení v sieťových odvetviach prijatých na základe týchto predpisov, každá osoba, ktorá koná v ich mene ako poskytovateľ služieb na účely plnenia ich úloh podľa týchto predpisov alebo usmernení, a každý prevádzkovateľ alebo správca energetického vyrovňacieho mechanizmu, siete plynovodov alebo vyrovňacieho systému dodávok a spotreby energie pri plnení týchto úloh, len ak pri vykonávaní týchto činností vykonávajú aj investičné činnosti alebo poskytujú investičné služby súvisiace s komoditnými derivátmi na účely vykonávania týchto činností,
- c) osoba, ktorá má povolenie príslušného orgánu na vykonávanie svojej činnosti na finančnom trhu alebo ktorej činnosť je osobitne upravená všeobecne záväznými právnymi predpismi,
- d) veľká obchodná spoločnosť, ktorá spĺňa aspoň dve z týchto podmienok na individuálnom základe:
 - celková výška jeho majetku je najmenej 20 000 000 EUR,
 - čistý ročný obrat najmenej 40 000 000 EUR,
 - jeho vlastné zdroje musia byť najmenej 2 000 000 EUR,

- e) štátny orgán, vyšší územný celok, štátny orgán alebo vyšší územný celok iného štátu, Agentúra pre riadenie dlhu a likvidity, orgán iného štátu poverený správou štátneho dlhu alebo podieľajúci sa na správe štátneho dlhu, Národná banka Slovenska, centrálna banka iného štátu, Medzinárodný menový fond, Európska centrálna banka, Európska investičná banka a iné obdobné medzinárodné organizácie,
- f) právnická osoba iná ako uvedená v písmenách a) až e), ktorej hlavnou činnosťou je investovanie do finančných nástrojov vrátane právnickej osoby, ktorá vykonáva transformáciu úverov na cenné papiere alebo iné transakcie na účely financovania,
- g) osoba, s ktorou sa na jej žiadosť môže zaobchádzať ako s profesionálnym klientom, ak sú splnené podmienky podľa zákona o cenných papieroch.

Oprávnená protistrana:

Povolená protistrana je:

- a) obchodníka s cennými papiermi alebo zahraničného obchodníka s cennými papiermi,
- b) banka alebo zahraničná banka,
- c) poisťovňa, zahraničná poisťovňa alebo poisťovňa z iného členského štátu,
- d) správcovská spoločnosť, zahraničná správcovská spoločnosť, podielový fond, európsky fond, zahraničná investičná spoločnosť alebo zahraničný podielový fond,
- e) dôchodková správcovská spoločnosť, doplnková dôchodková spoločnosť, dôchodkový fond, doplnkový dôchodkový fond, obdobné zahraničné spoločnosti a fondy,
- f) iná finančná inštitúcia, ktorá má povolenie alebo je regulovaná podľa práva Európskej únie alebo členského štátu,
- g) prevádzkovateľ, ktorý je povinný dodržiavať ustanovenia osobitného predpisu, ktorý pri obchodovaní s emisnými kvótami nevykonáva pokyny klientov a neposkytuje žiadne investičné služby ani nevykonáva žiadne investičné činnosti okrem obchodovania na vlastný účet, pokiaľ nepoužíva metódu vysokofrekvenčného algoritmického obchodovania,
- h) prevádzkovateľ prenosovej sústavy alebo prevádzkovateľ prepravnej siete podľa osobitných predpisov, iných predpisov alebo usmernení v sieťových odvetviach prijatých na základe týchto predpisov, každá osoba, ktorá koná v ich mene ako poskytovateľ služieb na účely plnenia ich úloh podľa týchto predpisov alebo usmernení, a každý prevádzkovateľ alebo správca energetického vyrovňacieho mechanizmu, siete plynovodov alebo vyrovňacieho systému dodávok a spotreby energie pri plnení týchto úloh, len ak pri vykonávaní týchto činností vykonávajú aj investičné činnosti alebo poskytujú investičné služby súvisiace s komoditnými derivátmi na účely vykonávania týchto činností,
- i) orgán verejnej moci Slovenskej republiky alebo iného štátu vrátane Agentúry pre riadenie dlhu a likvidity poverený výkonom niektorých činností súvisiacich s riadením verejného dlhu a riadením likvidity podľa osobitného predpisu a orgán iného štátu poverený riadením verejného dlhu alebo zapojený do riadenia verejného dlhu,
- j) Národnej banky Slovenska alebo centrálnej banky iného štátu, Európskej centrálnej banky,
- k) medzinárodná organizácia,
- l) profesionálny klient uvedený v písmenách a) až e) vyššie uvedenej definície profesionálneho klienta, pokiaľ už nie je uvedený v tomto bode,
- m) profesionálneho klienta, ako je definovaný v písmene g) vyššie uvedenej definície profesionálneho klienta, na jeho žiadosť a len v súvislosti s investičnými službami alebo vedľajšími službami alebo transakciami, pri ktorých ho možno považovať za profesionálneho klienta.

S cieľom poskytnúť zvýšenú ochranu všetkým svojim klientom sa spoločnosť rozhodla, že všetci klienti, ktorí vstupujú do zmluvného vzťahu so spoločnosťou, sú automaticky klasifikovaní ako neprofesionálni klienti.

Neprofesionálny klient môže následne požiadať o preklasifikovanie na profesionálneho klienta alebo oprávnenú protistranu.

Zmena kategórie:

Spoločnosť preklasifikuje svojho neprofesionálneho klienta na profesionálneho klienta, ak sú súčasne splnené tieto podmienky:

- a) klient znamená osobu, ktorá spĺňa podmienky profesionálneho klienta stanovené v § 8a ods. 2 zákona o cenných papieroch a opísané vyššie v tomto dokumente v definícii profesionálneho klienta,
- b) neprofesionálny klient Spoločnosť písomne požiadala o preklasifikovanie na profesionálneho klienta.

Spoločnosť zváži opodstatnenosť žiadosti neprofesionálneho klienta, ktorý požiadala o preradenie medzi profesionálnych klientov, pričom:

- a) ak klient spĺňa podmienky uvedené v § 8a ods. 2 zákona o cenných papieroch, vydať potvrdenie o preradení neprofesionálneho klienta medzi profesionálnych klientov (klient je v deň vydania takéhoto potvrdenia zaradený medzi profesionálnych klientov Spoločnosti), alebo
- b) ak klient nespĺňa podmienky uvedené v § 8a ods. 2 zákona o cenných papieroch, vydá potvrdenie o zamietnutí žiadosti o preradenie neprofesionálneho klienta do kategórie profesionálnych klientov vrátane uvedenia dôvodov, pre ktoré nebol klient preradený (klient zostáva v Spoločnosti zaradený ako neprofesionálny klient).

Spoločnosť preklasifikuje svojho neprofesionálneho klienta/profesionálneho klienta na oprávnenú protistranu, ak sú súčasne splnené tieto podmienky:

- a) Klient znamená osobu, ktorá spĺňa podmienky stanovené v § 73u ods. 2 Zákona o cenných papieroch a opísané vyššie v tomto dokumente v definícii Oprávnenej protistrany,
- b) retailový klient/profesionálny klient Spoločnosť písomne požiadala o preklasifikovanie na oprávnenú protistranu.

Spoločnosť zváži opodstatnenosť žiadosti neprofesionálneho klienta/profesionálneho klienta, ktorý požiadala o preklasifikovanie na oprávnenú protistranu, pričom:

- a) ak klient spĺňa podmienky uvedené v § 73u ods. 2 zákona o cenných papieroch, vydať potvrdenie o preklasifikovaní neprofesionálneho klienta/profesionálneho klienta na oprávnenú protistranu (klient je ku dňu vydania tohto potvrdenia Spoločnosťou klasifikovaný ako oprávnená protistrana), alebo
- b) ak klient nespĺňa podmienky uvedené v § 73u ods. 2 zákona o cenných papieroch, vydá potvrdenie o zamietnutí žiadosti o preradenie neprofesionálneho klienta/profesionálneho klienta do kategórie oprávnená protistrana, vrátane uvedenia dôvodov preradenia (klient zostáva v Spoločnosti zaradený ako neprofesionálny klient/profesionálny klient).

Ak klient, ktorému bol na základe jeho žiadosti znížený stupeň ochrany, požiadala o preradenie späť do vyššieho stupňa ochrany, Spoločnosť je povinná žiadosti vyhovieť a preradiť klienta späť do vyššieho stupňa ochrany.

9. Informácie o nezabezpečení návratnosti investícií

Spoločnosť upozorňuje klientov, že hodnota a návratnosť investícií do investičných nástrojov nie je zaručená ani istá. Prípadné straty, ktoré klientovi vzniknú, znáša v plnej miere klient. S výnimkou prípadov výslovne stanovených zákonom neexistuje žiadny systém odškodnenia za zlyhanie tretích strán, ktorým zákazníci zverili svoj majetok v súvislosti s investovaním. Príkladom kompenzačnej schémy na Slovensku je Garančný fond investícií ("GFI"), avšak kompenzácia je obmedzená a podmienená. Spoločnosť výslovne a opakovane zdôrazňuje, že investičné riziko nesie vždy zákazník a náhrada z GFI sa poskytuje len v prípade "úpadku" obchodníka s cennými papiermi. Zároveň neexistuje žiadny garančný fond alebo iný podobný systém pre investície do investičných fondov v zmysle poistenia hodnoty investovaných prostriedkov klienta.

10. Základné informácie o Investičnom záručnom fonde a poskytovaní náhrad zo záručného fondu

Zákonom o cenných papieroch sa zriaďuje Garančný fond investícií. GFI združuje peňažné príspevky obchodníkov s cennými papiermi (ďalej len "obchodník") s cieľom poskytnúť náhradu za nedostupný klientsky majetok, ktorý obchodník získal na vykonávanie investičných služieb. GFI teda slúži na ochranu klientov obchodníka v prípade, že sa klientsky majetok zverený obchodníkovi stane nedostupným. V praxi to znamená, že klientovi je znemožnené disponovať so svojimi aktívami zverenými obchodníkovi.

Za nedostupný klientsky majetok možno požadovať náhradu len na základe rozhodnutia NBS alebo na základe rozhodnutia príslušného súdu, ak niektorý z týchto orgánov vyhlási, že obchodník nie je schopný plniť svoje záväzky voči klientom.

Aktíva klienta sú peňažné prostriedky a finančné nástroje klienta zverené obchodníkovi vrátane finančných nástrojov a peňažných prostriedkov prijatých za tieto hodnoty.

V prípade nedostupnosti aktív klienta má klient nárok na náhradu od GFI. Náhrada sa poskytuje výlučne v eurách vo výške nedostupného klientskeho majetku, avšak v súhrne má jeden klient alebo iná osoba oprávnená podľa zákona o cenných papieroch nárok na náhradu maximálne do výšky 50 000 eur. Vypočítaná výška náhrady sa zaokrúhľuje na najbližší eurocent nahor.

GFI neslúži na ochranu klientov pred poklesom hodnoty finančných nástrojov. V prípade dlhových finančných nástrojov, medzi ktoré patria napríklad podnikové dlhopisy, GFI neposkytuje žiadnu kompenzáciu za to, že emitent nevyplatí časť alebo celú hodnotu dlžnej sumy držiteľovi.

Ochrana GFI sa vzťahuje na všetkých klientov - fyzické osoby. V prípade klienta právnickej osoby sú zamestnanci obchodníka povinní na požiadanie oznámiť, či sa na klienta vzťahuje ochrana podľa zákona.

Ďalšie informácie o spoločnosti GFI možno získať na webovej stránke spoločnosti GFI: www.garancnyfond.sk.

11. Všeobecné informácie o investičných nástrojoch, ktoré sú predmetom investičnej služby

Všeobecný opis rizík: s investovaním do investičných nástrojov je spojených viacero rizík. Neexistuje žiadna istota, záruka alebo garancia, že hodnota investičných nástrojov sa v budúcnosti zvýši alebo že sa dosiahnu investičné ciele, ani samotný výnos z investície nie je istý, zabezpečený alebo garantovaný a investor by si mal byť vedomý toho, že môže o časť alebo celú investíciu prísť. Hodnota investičných nástrojov a výnosy z nich môžu časom klesať a je možné, že investor nezíska späť investovanú sumu a môže prísť o celú investíciu. Historický rast hodnoty investičných nástrojov alebo historické výnosy preto nie sú zárukou budúceho rastu hodnoty investičných nástrojov alebo ich výnosov. Investíciu by preto mali uskutočniť len tí investori, ktorí sú finančne schopní znášať prípadnú stratu.

Prehľad základných rizík: Nižšie je uvedený prehľad rizík, ktoré sú zvyčajne spojené s investíciami do investičných nástrojov. Tento zoznam je uvedený ako ilustratívny a nie je vyčerpávajúci; upozorňujeme zákazníkov, že existujú aj ďalšie riziká. Úroveň rizika sa môže líšiť.

- Trhové riziko je potenciálny pokles celkového trhu s cennými papiermi.
- Úverové alebo kreditné riziko je možnosť, že emitent alebo dlžník nesplní svoje záväzky riadne a včas v dôsledku svojej zlej finančnej situácie
- Riziko likvidity je riziko, že finančný nástroj sa ukáže ako ťažko predajný alebo dokonca nepredajný pred splatnosťou.
- Menové riziko znamená, že hodnota investície bude ovplyvnená zmenami výmenných kurzov.

- Úrokové riziko znamená, že hodnota investície bude ovplyvnená pohybom trhových úrokových sadzieb.
- Inflačné riziko je riziko, že hodnota investície bude ovplyvnená trvalým rastom všeobecnej cenovej hladiny.
- Environmentálne riziko je riziko, že hodnotu investície ovplyvní napríklad daňový režim, politická situácia, geografické podmienky, prírodné udalosti atď.
- Operačné riziko je riziko straty vyplývajúce z nedostatočnosti alebo zlyhania interných procesov, ľudí a systémov alebo z vonkajších udalostí. Predstavuje napríklad nesprávne zaúčtovanie alebo vyrovnanie, odoslanie peňazí na iný účet alebo chyby v podporných systémoch, riziko riadenia atď. Vhodnými opatreniami a obozretnosťou možno niektoré riziká čiastočne znížiť, ale nikdy nie úplne odstrániť.

12. Informácie o nákladoch a poplatkoch súvisiacich s investičnou službou

Klientovi môžu byť účtované poplatky tretími stranami v súvislosti s poskytovaním investičných služieb, ktoré môžu zahŕňať:

- počiatočný poplatok, ktorý je stanovený ako percento z objemu investície (zvyčajne 2 až 5 % počiatočnej investície, ale môže byť aj vyšší);
- výstupný poplatok, ktorý je stanovený ako percento z objemu investície;
- poplatok za správu, ktorý sa zvyčajne vypočíta ako percento z objemu spravovaných aktív príslušného investičného nástroja;
- bankové poplatky za prevody peňazí a devízové transakcie; v prípade fondov alebo investícií v cudzej mene môže byť cena investície alebo jej časť zaplatená v cudzej mene a účtované súvisiace náklady na konverziu meny;
- náklady na zasielanie informácií o stave majetkového účtu a informácií o vykonaných príkazoch, napr. vo forme poštovného;
- transakčné poplatky za vedenie investičného účtu (zvyčajne účtované ako súčasť poplatku za správu investícií);
- individuálne môžu vzniknúť dodatočné náklady, ktoré sú uvedené v štatúte, ktorý zákazník dostane na požiadanie v prípade nákupu takéhoto investičného nástroja.

Klientovi môžu vzniknúť dodatočné náklady, ktoré sú uvedené v štatúte, emisných podmienkach alebo iných dokumentoch súvisiacich s investičným nástrojom. Okrem toho môžu Klientovi vzniknúť náklady spojené s akýmkoľvek vymáhaním práv spojených s investičnými nástrojmi vrátane nákladov spojených s akýmkoľvek nárokom v prípade zlyhania alebo iného neplnenia záväzkov dlžníka. V neposlednom rade môžu Klientovi v súvislosti s investičnými službami vzniknúť daňové a devízové povinnosti a náklady - tieto je Klient povinný riešiť samostatne a Spoločnosť odporúča Klientovi, aby ich riešil s kvalifikovaným poradcom (náklady na takéhoto poradcu môžu byť ďalšími nepriamymi nákladmi spojenými s investovaním). Spoločnosť neposkytuje žiadne služby týkajúce sa daňových povinností a Spoločnosť ani poskytovateľ investičného nástroja nezodpovedajú za daňové povinnosti Klienta.

Konkrétne údaje o nákladoch a poplatkoch budú klientovi poskytnuté v súvislosti s konkrétnym investičným nástrojom a investičnou službou.

13. Informácie o miestach poskytovania služieb

V prípade potreby bude zákazník informovaný o konkrétnom mieste poskytovania služby v súlade s povinnosťami spoločnosti vyplývajúcimi zo zákona prostredníctvom dokumentácie poskytovanej v rámci poskytovania služby.

14. Informácie o existencii, povahe a výške stimulu alebo o spôsobe jeho výpočtu, ak jeho výšku nemožno určiť

Poskytovanie investičných služieb spoločnosťou zahŕňa poskytovanie alebo prijímanie protiplnenia (stimulov) tretím stranám alebo od tretích strán bez ohľadu na to, či je stimul v peňažnej alebo nepeňažnej forme. Takéto stimuly prispievajú k zlepšeniu kvality poskytovaných služieb, ich prijímanie a poskytovanie je upravené zákonom a ich prijatie alebo poskytnutie spoločnosťou nesmie mať vplyv na povinnosť spoločnosti konať v najlepšom záujme svojich klientov. Medzi štandardné stimuly od tretích strán patrí podiel na vstupných poplatkoch (maklérska provízia), ktorého výška zvyčajne zodpovedá vstupnému poplatku z daného obchodu s investičnými nástrojmi, t. j. je stanovená ako násobok vstupného poplatku vyjadreného v percentách a výšky investície. Výška vstupného poplatku sa vždy riadi platným cenníkom tretej strany, ktorý bude klientovi sprístupnený najmä prostredníctvom informácií na internetových stránkach partnerských subjektov a s ktorým bude klient oboznámený pred poskytnutím investičnej služby. Provízia za sprostredkovanie pre Spoločnosť poskytované tretími stranami nikdy nepresiahne výšku poplatku, ktorý klient zaplatil tretím stranám. Spoločnosť spravidla inkasuje od tretích strán aj podiel na poplatku za správu (manažment) alebo obdobnom poplatku, ktorý sa vypočítava z výšky poplatkov za správu fondu alebo portfólia a ktorý sa spravidla pohybuje od 20 % do 40 % v závislosti od celkového objemu sprostredkovaných investícií. Napokon, v prípade investičných nástrojov iných ako cenné papiere kolektívneho investovania Spoločnosť zvyčajne inkasuje od tretích strán podiel na poplatkoch za vykonanie obchodu s investičnými nástrojmi (nákup, predaj alebo iná dispozícia) klientom, a to aj v prípade, ak klient zadá následný pokyn na obchodovanie priamo tretej strane bez akéhokoľvek zásahu Spoločnosti na základe predtým sprostredkovanej investície. Obvyklými poskytovateľmi týchto stimulov, ktoré Spoločnosť akceptuje, sú obchodníci s cennými papiermi, ktorým Spoločnosť postupuje pokyny prijaté od klientov, a investičné spoločnosti spravujúce fondy, v súvislosti s ktorých investičnými nástrojmi Spoločnosť poskytuje investičné služby.

Podrobnejšie informácie o jednotlivých stimuloch, ktoré spoločnosť získava od tretích strán, sa poskytujú na osobnom stretnutí s klientom.

Spoločnosť informuje klientov, že ak sa rozhodne prijať stimul vo forme poplatku alebo iného peňažného plnenia prijatého v súvislosti s poskytovaním investičnej služby, nepostúpi takýto stimul v žiadnom rozsahu klientovi, pokiaľ sa s klientom v konkrétnom prípade pri poskytovaní informácií o tomto stimule výslovne písomne nedohodne, že tento stimul alebo jeho časť bude postúpená klientovi a akým spôsobom a za akých podmienok bude tento stimul postúpený klientovi. Spoločnosť si vyhradzuje právo nepostúpiť žiadnu prijatú motiváciu a klienti berú na vedomie, že na postúpenie motivácie nebudú mať právny nárok. Spoločnosť informuje Klienta, že ak Spoločnosť prijme od tretej strany určité plnenie, napríklad peňažné plnenie, Spoločnosť toto plnenie neprevedie na Klienta. V prípade, že Klient pri obstaraní investície poskytne tretej osobe určité peňažné plnenie, ktorého časť potom Spoločnosť priamo alebo nepriamo prijme ako protihodnotu a Klient ju prijme, Spoločnosť Klientovi takto vynaložené plnenie nevráti.

15. Opis zavedených postupov na obmedzenie potenciálneho konfliktu záujmov

Spoločnosť poskytuje investičné služby širokému okruhu klientov a spolupracuje s viacerými obchodnými partnermi, preto nemožno vylúčiť hrozbu konfliktu záujmov. Spoločnosť preto v súlade s právnymi predpismi prijíma celý rad opatrení na minimalizáciu rizík vyplývajúcich z potenciálneho konfliktu záujmov.

Spoločnosť sa snaží identifikovať všetky oblasti, v ktorých môže dôjsť ku konfliktu záujmov. Medzi tieto oblasti patria najmä: vzťahy medzi Spoločnosťou, jej vedúcimi pracovníkmi, zamestnancami a viazanými zástupcami na jednej strane a klientmi na strane druhej a vzťahy medzi klientmi navzájom. Vo všeobecnosti ide o situáciu, keď samotná spoločnosť, vedúci zamestnanec, zamestnanec alebo viazaný zástupca má záujem na výsledku služby poskytovanej klientovi, ktorý je odlišný alebo dokonca koncepčne protichodný so záujmom klienta na podmienkach a výsledku tejto služby. Všeobecným rizikom a obsahom konfliktu záujmov môže byť záujem poskytovateľa služby (napr. spoločnosti) získať finančný prospech alebo sa vyhnúť finančnej strate na úkor klienta, alebo motivácia poskytovateľa

služby uprednostniť záujem jedného klienta pred záujmom iného klienta atď. Možným priestorom pre konflikt záujmov je aj situácia, keď poskytovateľ služieb podniká v tom istom odbore ako klient (t. j. sú si navzájom konkurentmi) atď. Medzi opatrenia, ktoré spoločnosť prijala na minimalizáciu rizík vyplývajúcich z možného konfliktu záujmov, aby neboli ohrozené záujmy klientov spoločnosti, patria najmä

- Organizačné a administratívne postupy na zabezpečenie oddelenia potenciálne konfliktných činností a zachovanie dôvernosti potenciálne citlivých činností;
- pravidlá správania sa vedúcich pracovníkov, zamestnancov a viazaných zástupcov, ktoré okrem iného vyžadujú, aby vedúci pracovníci, zamestnanci a viazaní zástupcovia konali v záujme klientov;
- pravidlá obchodovania riaditeľov, zamestnancov a viazaných zástupcov s investičnými nástrojmi na vlastný účet alebo na účet blízkej osoby;
- školenie manažérov, zamestnancov a viazaných zamestnancov o uvedených požiadavkách. Spoločnosť informuje zákazníkov, že podrobnosti o týchto postupoch na zníženie potenciálneho konfliktu záujmov poskytne na trvalom nosiči alebo prostredníctvom svojej webovej stránky (v súlade s platnými právnymi predpismi) kedykoľvek a bezplatne na žiadosť zákazníka.

16. Environmentálna a sociálna udržateľnosť

Spoločnosť vyhlasuje, že z dôvodu efektívnosti poskytovaného investičného poradenstva a sprostredkovaných finančných produktov (investičných nástrojov) nezohľadňuje ich vplyv na udržateľnosť (environmentálnu alebo sociálnu) v zmysle nariadenia EÚ 2019/2088 o zverejňovaní informácií týkajúcich sa udržateľnosti v sektore finančných služieb, pokiaľ o to klient nepožiadá. Sprostredkované produkty nepodporujú zásady a ciele udržateľnosti, pokiaľ príslušný tvorca pre konkrétny produkt nestanoví inak. Klient má právo pýtať sa na vplyvy a riziká súvisiace s udržateľnosťou konkrétneho produktu a spoločnosť ich klientovi zverejní na základe informácií poskytnutých producentom. Politika odmeňovania spoločnosti nijakým spôsobom nezohľadňuje vplyvy poskytovaného poradenstva na udržateľnosť.