Informácia o IAD Investments, správ. spol., a.s. a ňou poskytovaných investičných službách

Správcovská spoločnosť IAD Investments, správ. spol., a.s. v súlade s *§ 73d zákona č. 566/2001 o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov* (ďalej len „**zákon o cenných papieroch**“) poskytuje v tomto dokumente Informácia o IAD Investments, správ. spol., a.s. a ňou poskytovaných investičných službách (ďalej len „**Informácia o IAD a ňou poskytovaných investičných službách**“) Klientom alebo potenciálnym Klientom informácie o správcovskej spoločnosti a ňou poskytovaných službách, o kategorizácii Klientov a o podmienkach zaradenia do kategórií, o právach neprofesionálneho Klienta, o finančných nástrojoch a navrhovaných investičných stratégiách vrátane príslušných poučení a upozornení v súvislosti s rizikami spojenými s investíciami v týchto nástrojoch alebo s konkrétnymi investičnými stratégiami, o stratégii vykonávania a postupovania pokynov, o ochrane finančných nástrojov alebo peňažných prostriedkov Klienta, o nákladoch a súvisiacich poplatkoch a o konflikte záujmov ako aj vysvetlenie pojmov z hľadiska udržateľnosti, a to tak aby umožnila Klientovi pochopiť rôzne aspekty udržateľnosti, environmentálne a sociálne faktory a faktory dobrej správy.
V tomto dokumente IAD Klientom poskytuje aj informácie v súlade s *Delegovaným nariadením komisie (EÚ) 2017/565 z 25. apríla 2016, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ, pokiaľ ide o organizačné požiadavky a podmienky výkonu činnosti investičných spoločností, ako aj o vymedzené pojmy na účely uvedenej smernice* (ďalej len „**delegované nariadenie EÚ 2017/565**“).

1. Základné informácie o IAD

Obchodné meno:	IAD Investments, správ. spol., a. s. (ďalej aj ako „**IAD**")
Sídlo:	Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava, Slovenská republika
IČO:	17 330 254
DIČ:	2020838193
LEI:	315700PVRM5D3U301460
GIIN:	L1409Z.99999.SL.703
IČ DPH:	SK2020838193
Zapísaná:	v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, odd. Sa, vložka č. 182/B
Telefón:	+421 2 3352 6923
Bezplatná linka:	0800 601 601
Email:	info@iad.sk
Web:	www.iad.sk
Komunikačné jazyky:	slovenský jazyk, anglický jazyk

Povolenie na výkon činnosti

IAD vykonáva svoje činnosti na základe nasledujúcich povolení:

- povolenie na vytváranie a spravovanie štandardných podielových fondov a alternatívnych investičných fondov (číslo rozhodnutia UFT-004/2000/KISS a ODT-14356/2013-2)
- povolenie na poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb:
  - riadenie portfólia finančných nástrojov podľa § 5 ods. 1 písm. a), b), c), d) zákona o cenných papieroch (ďalej „**riadenie portfólia**“),
  - investičné poradenstvo,
  - úschova a správa podielových listov vydávaných správcovskými spoločnosťami a cenných papierov vydávaných zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania vrátane držiteľskej správy a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek

  (číslo rozhodnutí GRUFT-099/2005/KISS a GRUFT-148/2005/KISS)
  - prijatie a postúpenie pokynov týkajúcich sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov podľa § 5 ods. 1 písm. a) až d) zákona o cenných papieroch (ďalej „**prijatie a postúpenie**

pokynov“)
(číslo rozhodnutia ODT-14356/2013-2).

Povolenia na činnosť boli udelené Národnou bankou Slovenska so sídlom Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, web: www.nbs.sk, (ďalej len „**NBS**“), ktorá je orgánom dohľadu nad finančným trhom v Slovenskej republike.

Sprostredkovateľ je osoba, ktorá je:

- finančným agentom oprávneným vykonávať finančné sprostredkovanie podľa príslušného právneho predpisu,
- finančnou inštitúciou oprávnenou na distribúciu cenných papierov alebo na poskytovanie investičnej služby prijatie a postúpenie pokynu týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov na základe povolenia a podľa príslušných právnych predpisov alebo
- finančnou inštitúciou alebo inou osobou oprávnenou vykonávať distribúciu cenných papierov alebo majetkových účastí subjektov kolektívneho investovania podľa príslušného právneho predpisu členského štátu Európskej únie alebo iného štátu, ktorý je zmluvnou stranou Dohody o Európskom hospodárskom priestore,

a ktorá je súčasne registrovaná IAD v jej informačnom systéme ako osoba, ktorú IAD využíva na distribúciu podielových listov podielových fondov spravovaných IAD alebo na distribúciu cenných papierov alebo majetkových účastí zahraničných subjektov kolektívneho investovania (ďalej len „**cenných papierov zahraničných subjektov**“) alebo na sprostredkovanie obchodov pri poskytovaní ďalších služieb IAD; finančný agent tieto činnosti (finančné sprostredkovanie) vykonáva buď na základe zmluvy uzavretej s IAD alebo na základe osobitnej zmluvy uzavretej s iným samostatným finančným agentom, ktorý je Sprostredkovateľom a má uzavretú zmluvu s IAD.

2. Kategorizácia Klientov

Klient je každá fyzická alebo právnická osoba, ktorej IAD poskytuje investičné služby a činnosti alebo vedľajšie služby.

Profesionálny klient je Klient, ktorý má odborné znalosti, skúsenosti a poznatky na uskutočňovanie vlastných rozhodnutí o investíciách a na riadne posudzovanie rizík, ktoré sú s tým spojené a je ním:

a) obchodník s cennými papiermi
b) zahraničný obchodník s cennými papiermi
c) finančná inštitúcia
d) obchodník s komoditami a komoditnými derivátmi
e) obchodná spoločnosť, ktorá poskytuje investičné služby alebo vykonáva investičné činnosti spočívajúce výhradne v obchodovaní na vlastný účet na trhoch finančných futures, opcií alebo iných derivátov a na peňažných trhoch na účely zaistenia pozícií na derivátových trhoch, alebo obchodná spoločnosť, ktorá obchoduje na účet iných členov týchto trhov alebo tvorí pre nich ceny a ktorá je garantovaná, kde zodpovednosť za plnenie zmlúv uzatvorených takýmito obchodnými spoločnosťami prevzali členovia zúčtovacích systémov týchto trhov (t.j. osoba podľa § 54 ods. 3 písm. j) zákona o cenných papieroch)
f) osoba, ktorá na vykonávanie svojej činnosti na finančnom trhu má povolenie príslušného orgánu alebo jej činnosť je osobitne upravená všeobecne záväznými právnymi predpismi
g) veľká obchodná spoločnosť ak
   - celková suma jej majetku prevyšuje 20 miliónov EUR,
   - čistý ročný obrat prevyšuje 40 miliónov EUR,
   - jej vlastné zdroje prevyšujú 2 milióny EUR.

   (je potrebné spĺňať aspoň dve z týchto podmienok na individuálnej báze)
h) štátny orgán
i) vyšší územný celok

IAD Investments, správ. spol., a.s.
IČO: 17330254, DIČ: 2020838193
Zapísaná v OR MS BA III, odd. Sa, vl. č. 182/B

Malý trh 2/A
811 08 Bratislava
Slovenská republika

www.iad.sk
info@iad.sk
bezplatná infolinka: 0800 601 601

j) štátny orgán alebo vyšší územný celok iného štátu
k) Agentúra pre riadenie dlhu a likvidity
l) orgán iného štátu poverený alebo podieľajúci sa na správe štátneho dlhu
m) Národná banka Slovenska
n) centrálna banka iného štátu
o) Medzinárodný menový fond
p) Európska centrálna banka
q) Európska investičná banka
r) iné podobné medzinárodné organizácie
s) právnická osoba neuvedená vyššie v písm. a) až r), ktorej hlavným predmetom činnosti je investovanie do finančných nástrojov, vrátane právnickej osoby, ktorá vykonáva transformáciu úverov a pôžičiek na cenné papiere alebo iné obchody na účely financovania

Klient, ktorý je zaradený do niektorého z vyššie uvedených bodov a) až s), IAD považuje za Profesionálneho klienta a bude s ním zaobchádzať ako s Profesionálnym klientom, ak sa v zmluvnej dokumentácii nedohodnú inak. IAD informuje Klienta, že môže požadovať, aby sa s ním zaobchádzalo rovnako ako s Neprofesionálnym klientom.

t) osoba, s ktorou sa na jej žiadosť môže zaobchádzať ako s Profesionálnym Klientom, ak sú splnené aspoň dve z týchto podmienok:
   - táto osoba za predchádzajúce štyri štvrťroky vykonala na príslušnom trhu s finančnými nástrojmi priemerne desať významných obchodov s finančnými nástrojmi za štvrťrok;
   - veľkosť jej portfólia zahŕňajúceho finančné nástroje a peňažné vklady prevyšuje 500 000 EUR,
   - táto osoba najmenej jeden rok vykonáva alebo vykonávala v súvislosti s výkonom svojho zamestnania, povolania alebo funkcie činnosť v oblasti finančného trhu na pozícii, ktorá si vyžaduje znalosti obchodov alebo investičných služieb poskytovaných alebo ktoré sa majú poskytovať pre túto osobu

   a ak súčasne **Klient predloží IAD vyplnený formulár *Zaradenie Klienta do kategórie Profesionálny klient na základe jeho žiadosti, pričom* IAD pri posúdení a vyhodnotení formulára a toho, či možno s Klientom zaobchádzať ako s profesionálnym klientom, postupuje v zmysle §8 ods. 6 zákona o cenných papieroch.**

Neprofesionálny klient je Klient, ktorý nie je Profesionálnym klientom.
Oprávnená protistrana je Klient, ktorý je uvedený v nižšie uvedenom zozname a súhlasil, aby s ním IAD zaobchádzala ako s Oprávnenou protistranou, pričom takýto súhlas Klient môže udeliť na všetky obchody alebo iba na jednotlivé obchody:

- obchodník s cennými papiermi alebo zahraničný obchodník s cennými papiermi
- banka alebo zahraničná banka
- poisťovňa, zahraničná poisťovňa alebo poisťovňa z iného členského štátu
- správcovská spoločnosť, zahraničná správcovská spoločnosť, podielový fond, európsky fond, zahraničná investičná spoločnosť alebo zahraničný podielový fond
- dôchodková správcovská spoločnosť, doplnková dôchodková spoločnosť, dôchodkový fond, doplnkový dôchodkový fond, obdobné zahraničné spoločnosti a fondy
- iná finančná inštitúcia povolená alebo regulovaná podľa práva Európskej únie alebo členského štátu
- osoba podľa § 54 ods. 3 písm. i) a j) zákona o cenných papieroch:
  - osoby, ktorých hlavný predmet činnosti spočíva v obchodovaní na vlastný účet s komoditami alebo komoditnými derivátmi; to neplatí, ak osoby, ktoré obchodujú na vlastný účet s komoditami alebo komoditnými derivátmi, sú súčasťou skupiny, ktorej hlavným predmetom činnosti je poskytovanie iných investičných služieb alebo investičných činností alebo bankových služieb podľa osobitného zákona
  - obchodné spoločnosti, ktoré poskytujú investičné služby alebo vykonávajú investičné činnosti spočívajúce výhradne v obchodovaní na vlastný účet na trhoch finančných futures, opcií alebo iných derivátov a na peňažných trhoch na účely zaistenia pozícií na derivátových trhoch, alebo

IAD Investments, správ. spol., a.s.
IČO: 17330254, DIČ: 2020838193
Zapísaná v OR MS BA III, odd. Sa, vl. č. 182/B
Malý trh 2/A
811 08 Bratislava
Slovenská republika
www.iad.sk
info@iad.sk
bezplatná infolinka: 0800 601 601

obchodné spoločnosti, ktoré obchodujú na účet iných členov týchto trhov alebo tvoria pre nich ceny a ktoré sú garantované, kde zodpovednosť za plnenie zmlúv uzatvorených takýmito obchodnými spoločnosťami prevzali členovia zúčtovacích systémov týchto trhov.

- orgán verejnej moci Slovenskej republiky alebo iného štátu, vrátane Agentúry pre riadenie dlhu a likvidity poverenej vykonávaním niektorých činností súvisiacich so správou štátneho dlhu a riadenia likvidity podľa osobitného predpisu, a orgán iného štátu poverený alebo podieľajúci sa na správe verejného dlhu
- Národná banka Slovenska alebo centrálna banka iného štátu, Európska centrálna banka
- medzinárodná organizácia
- Profesionálny klient podľa § 8a ods. 2 písm. a) až c) zákona o cenných papieroch, ak už nie je uvedený v skupine Oprávnená protistrana (t.j. veľká obchodná spoločnosť - spĺňajúca aspoň dve z nasledujúcich podmienok na individuálnej báze: celková suma majetku prevyšuje 20 miliónov EUR, čistý ročný obrat prevyšuje 40 miliónov EUR, vlastné zdroje prevyšujú 2 milióny EUR, vyšší územný celok, vyšší územný celok iného štátu, Medzinárodný menový fond, Európska investičná banka a iné podobné medzinárodné organizácie)
- Profesionálny klient podľa § 8a ods. 2 písm. e) zákona o cenných papieroch na jeho žiadosť a len vo vzťahu k investičným službám alebo vedľajším službám alebo obchodom, pri ktorých ho možno považovať za Profesionálneho klienta.

3. Profesionalita Klienta

1. Zaradenie Klienta do kategórie. V súlade so zákonom o cenných papieroch je kategorizovaný ako Neprofesionálny klient ten Klient, ktorý nespadá do kategórie ako Profesionálny klient alebo ako Oprávnená protistrana, ak sa v zmluvnej dokumentácii nedohodnú inak.

2. Zmena kategorizácie Klienta. Všetky žiadosti o zmenu kategorizácie sa podávajú na formulároch IAD. Zmena kategorizácie nastane na základe doručenia a prevzatia písomného oznámenia IAD o akceptovaní žiadosti Klienta o zmenu kategorizácie, resp. na základe uzatvorenia písomnej dohody o kategorizácii Klienta alebo o zmene kategorizácie s Klientom. Ak Neprofesionálny klient splní kritériá pre zaradenie do kategórie Profesionálny klient, môže IAD požiadať o preradenie do kategórie Profesionálny klient, resp. sa s IAD tak dohodne pri uzatvorení zmluvného vzťahu v zmluvnej dokumentácii.

Zmena kategorizácie Klienta v prípade Profesionálneho klienta. Ak bol Klient kategorizovaný ako Profesionálny klient, je v zmysle § 8a ods. 8 zákona o cenných papieroch povinný informovať IAD o každej zmene, ktorá by mohla ovplyvniť jeho kategorizáciu. IAD je následne povinná prijať všetky potrebné opatrenia na preradenie Klienta do inej kategórie (ak sú na také preradenie splnené zákonné podmienky).

Zmena kategorizácie Klienta z Profesionálneho klienta na Neprofesionálneho klienta. Ak Profesionálny klient vzhľadom na zamýšľanú investičnú službu/vedľajšiu službu nie je schopný riadne posúdiť alebo zvládnuť riziká spojené s touto službou, má podľa ustanovenia § 8a ods. 4 a 5 zákona o cenných papieroch pred uvedeným zámerom právo žiadať IAD o to, aby sa s ním zaobchádzalo ako s Neprofesionálnym klientom.

Právo Profesionálneho klienta, aby sa s ním zaobchádzalo ako s Neprofesionálnym klientom s IAD dohodne pri uzatvorení zmluvného vzťahu v zmluvnej dokumentácii alebo neskôr prostredníctvom žiadosti o zmenu kategorizácie Profesionálneho klienta na Neprofesionálneho klienta (ďalej „**Žiadosť**“), v ktorej je Profesionálny klient povinný určiť, či žiada, aby sa s ním zaobchádzalo ako s Neprofesionálnym klientom na určitú investičnú službu alebo na všetky budúce investičné služby. IAD je povinná uvedenú Žiadosť preskúmať z pohľadu náležitostí určených zákonom o cenných papieroch a v prípade ich splnenia je povinná akceptovať Žiadosť Klienta. Na základe Žiadosti Klient nadobúda práva na ochranu poskytované Neprofesionálnym Klientom, IAD bude pri uplatňovaní pravidiel výkonu činnosti vo vzťahu ku Klientovi s Klientom zaobchádzať ako s Neprofesionálnym Klientom.

IAD Investments, správ. spol., a.s.
IČO: 17330254, DIČ: 2020838193
Zapísaná v OR MS BA III, odd. Sa, vl. č. 182/B

Malý trh 2/A
811 08 Bratislava
Slovenská republika

www.iad.sk
info@iad.sk
bezplatná infolinka: 0800 601 601

Zmena kategorizácie Klienta v prípade Oprávnenej protistrany Oprávnená protistrana má právo písomne požiadať o preradenie aj do kategórie Profesionálny klient alebo Neprofesionálny klient, resp. sa dohodnú na zaradení Klienta ako Neprofesionálneho klienta **v zmluvnej dokumentácii**. V prípade, ak Oprávnená protistrana výslovne požiada, aby sa s ňou zaobchádzalo ako s Neprofesionálnym klientom, IAD zaradenie do kategórie Neprofesionálny klient poskytne na základe osobitnej písomnej zmluvy.

4. Práva Neprofesionálneho klienta

IAD je povinná poskytovať informácie podľa zákona o cenných papieroch Klientovi alebo potenciálnemu Klientovi v elektronickej podobe; to neplatí, ak Klient alebo potenciálny Klient ako Neprofesionálny klient alebo potenciálny Neprofesionálny klient požiadal o prijatie informácií v listinnej podobe, pričom IAD poskytne tieto informácie bezodplatne v listinnej podobe.

IAD je povinná:

a) voči Neprofesionálnemu klientovi dodržiavať ustanovenia zákona o cenných papieroch týkajúce sa informovanosti o poplatkoch a marketingovej komunikácii v zmysle zákona o cenných papieroch,
b) poskytnúť Neprofesionálnemu klientovi všetky nevyhnutné informácie (informácie o IAD a ňou poskytovaných službách, finančných nástrojoch a ich vhodnosti pre Klienta v závislosti od kategórie Klienta, investičných stratégiách ako aj poučenia o rizikách s nimi súvisiacich, informácie o ochrane finančných nástrojov/prostriedkov Neprofesionálneho klienta, mieste výkonu služby a o nákladoch a súvisiacich poplatkoch) potrebné pre porozumenie charakteru a rizikám investičnej služby/finančného nástroja,
c) informovať Neprofesionálneho klienta na trvanlivom médiu alebo na webovom sídle (keď to nepredstavuje trvanlivé médium, a ak sú splnené podmienky čl. 3 ods. 2 delegovaného nariadenia EÚ 2017/565) v dostatočnom časovom predstihu predtým, ako bude viazaný akoukoľvek zmluvou o poskytnutí investičných služieb alebo pred poskytnutím týchto služieb, s podmienkami takejto zmluvy a so skutočnosťami v zmysle písm. b), ktoré sa týkajú takejto zmluvy a bezodkladne oznámiť Klientovi každú významnú zmenu informácií poskytnutých podľa písm. b), ktorá sa týka investičnej služby, ktorú Klientovi poskytuje,
d) v prípade, ak sú nižšie uvedené informácie v tomto písmene relevantné:
    - Informovať Neprofesionálneho klienta o skutočnosti, že jeho finančné nástroje alebo finančné prostriedky môže držať v mene IAD tretia strana, a o zodpovednosti IAD v súlade s platnými vnútroštátnymi právnymi predpismi za akékoľvek konanie alebo opomenutia tretej strany alebo za následky platobnej neschopnosti tretej strany pre Neprofesionálneho klienta.
    - V prípade, ak finančné nástroje Neprofesionálneho klienta môže mať v držbe na súhrnnom účte tretia strana, IAD je povinná informovať Neprofesionálneho klienta o tejto skutočnosti spolu so zreteľným upozornením na riziká, ktoré z toho vyplývajú.
    - V prípade, ak účty, na ktorých sú vedené finančné nástroje alebo finančné prostriedky patriace Neprofesionálnemu klientovi, podliehajú alebo budú podliehať právnym predpisom inej jurisdikcie, IAD ho o tom informuje, ako aj o tom, že práva tohto Neprofesionálneho klienta týkajúce sa týchto finančných nástrojov alebo finančných prostriedkov sa môžu zodpovedajúcim spôsobom líšiť.
    - IAD je povinná informovať Neprofesionálneho klienta o existencii a podmienkach všetkých záložných nárokov alebo práv na finančné nástroje alebo finančné prostriedky Neprofesionálneho klienta, ktoré IAD má alebo môže mať, alebo o akomkoľvek práve na vzájomné započítanie v súvislosti s týmito nástrojmi alebo finančnými prostriedkami, ktorých je IAD držiteľom a v prípade potreby taktiež informuje Neprofesionálneho klienta o skutočnosti, že centrálny depozitár, člen, resp. obchodník s cennými papiermi, ktorý vedie evidenciu môže mať záložný nárok alebo právo na tieto finančné nástroje alebo finančné prostriedky, alebo právo vzájomné započítanie súvisiace s týmito finančnými nástrojmi alebo finančnými prostriedkami.

IAD Investments, správ. spol., a.s.
IČO: 17330254, DIČ: 2020838193
Zapísaná v OR MS BA III, odd. Sa, vl. č. 182/B

Malý trh 2/A
811 08 Bratislava
Slovenská republika

www.iad.sk
info@iad.sk
bezplatná infolinka: 0800 601 601

- Pred uzavretím obchodu spočívajúceho vo financovaní cenných papierov týkajúcom sa finančných nástrojov alebo v inom použití týchto finančných nástrojov Neprofesionálneho klienta na svoj vlastný účet alebo účet iného Klienta, je IAD povinná poskytnúť Neprofesionálnemu klientovi na trvanlivom médiu a v dostatočnom časovom predstihu pred použitím týchto nástrojov, jasné, úplné a presné informácie o povinnostiach a zodpovednostiach IAD v súvislosti s použitím týchto finančných nástrojov, vrátane podmienok vrátenia finančných nástrojov, a o rizikách, ktoré s nimi súvisia.

e) v prípade poskytovania investičnej služby
   - *riadenia portfólia alebo investičného poradenstva* získať potrebné informácie týkajúce sa znalostí a skúseností Neprofesionálneho klienta v oblasti investícií, jeho finančnej situácie vrátane jeho schopnosti znášať stratu, jeho odolnosti voči riziku a jeho investičných cieľov a preferencií z hľadiska udržateľnosti, ktoré sú potrebné na to, aby IAD na základe takto získaných informácií mohla odporučiť Neprofesionálnemu klientovi investičné služby a finančné nástroje, ktoré sú pre neho vhodné so zreteľom na zistenú úroveň jeho znalostí a skúseností v oblasti investícií a či zodpovedajú jeho odolnosti voči riziku a schopnosti znášať straty a jeho investičným cieľom a preferenciám z hľadiska udržateľnosti. IAD pravidelne raz ročne preveruje vhodnosť počas poskytovania investičnej služby.
     Ak IAD určí na základe vyššie uvedených informácií, že finančný nástroj alebo investičná služba sú nevhodné, upozorní na to pre Neprofesionálneho klienta.
   - *prijatie a postúpenie pokynu* týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov IAD na základe zistenia informácií týkajúcich sa znalostí a skúseností Neprofesionálneho klienta v oblasti investovania týkajúcich sa konkrétneho ponúkaného alebo požadovaného druhu finančného nástroja poskytnutých Neprofesionálnym klientom určiť, či sú dostatočné na to, aby si Neprofesionálny klient uvedomoval riziká spojené s touto investičnou službou alebo s ponúkanými, resp. požadovanými druhmi finančných nástrojov a či sú pre Neprofesionálneho klienta primerané. V prípade, ak sa poskytuje viacero investičných služieb spoločne ako balík, balík služieb musí byť primeraný pre Neprofesionálneho klienta.
     Ak Neprofesionálny klient neposkytne IAD informácie týkajúce sa svojich znalostí a skúseností v oblasti investícií alebo ich neposkytne dostatočné, IAD nemôže určiť, či poskytovaná investičná služba alebo ponúkaný, resp. požadovaný druh finančného nástroja sú pre Neprofesionálneho klienta primerané a upozorní na to Neprofesionálneho klienta.
   - *držiteľskej správy a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek* (ďalej len „**držiteľskej správy**“*) v súvislosti s distribúciou cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania* získať potrebné informácie týkajúce sa znalostí a skúseností Neprofesionálneho klienta v oblasti investícií, jeho finančnej situácie vrátane jeho schopnosti znášať stratu, jeho odolnosti voči riziku a jeho investičných cieľov a preferencií z hľadiska udržateľnosti, ktoré sú potrebné na to, aby IAD na základe takto získaných informácií mohla odporučiť Neprofesionálnemu klientovi či držiteľská správa poskytovaná IAD pre cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania sú pre neho vhodné so zreteľom na zistenú úroveň jeho znalostí a skúseností v oblasti investícií a či zodpovedajú jeho odolnosti voči riziku a schopnosti znášať straty a jeho investičným cieľom a preferenciám z hľadiska udržateľnosti. IAD pravidelne raz ročne preveruje vhodnosť počas poskytovania investičnej služby.
     Ak IAD určí na základe vyššie uvedených informácií, že finančný nástroj alebo investičná služba sú nevhodné, upozorní na to pre Neprofesionálneho klienta.

f) v prípade poskytovania investičnej služby
   a) riadenie portfólia:
      - *zasielať* Neprofesionálnemu klientovi pravidelný výpis o riadení portfólia, ktorý obsahuje aj výpisy o stave finančných nástrojov a finančných prostriedkov raz za 3 mesiace.

IAD Investments, správ. spol., a.s.
IČO: 17330254, DIČ: 2020838193
Zapísaná v OR MS BA III, odd. Sa, vl. č. 182/B

Malý trh 2/A
811 08 Bratislava
Slovenská republika

www.iad.sk
info@iad.sk
bezplatná infolinka: 0800 601 601

Pravidelný výpis o riadení portfólia sa poskytuje aspoň raz za 12 mesiacov v prípade, ak Neprofesionálny klient prijíma oznámenia o jednotlivých uskutočnených obchodoch. Pravidelný výpis sa poskytuje aspoň raz za mesiac, ak Neprofesionálny klient má uzatvorenú zmluvu o riadení portfólia umožňujúcu portfólio s pákovým efektom.

- Neprofesionálny klient má právo požiadať IAD o zasielanie informácií o jednotlivých uskutočnených obchodoch, IAD je povinná zaslať Neprofesionálnemu klientovi oznámenie o vykonaní obchodu v rozsahu, a to najneskôr v prvý obchodný deň po uskutočnení obchodu, resp. v prípade, ak potvrdenie prijala IAD od tretej osoby, najneskôr v prvý obchodný deň po prijatí potvrdenia od takejto tretej osoby.

b) držiteľská správa

- *zasielať* Neprofesionálnemu klientovi pravidelný výpis o činnostiach a úkonoch súvisiacich s držiteľskou správou a jej poskytovaním raz za 3 mesiace (najmä výpis o stave a zmenách cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania na držiteľskom účte a stave a zmenách peňažných prostriedkov v súvislosti s držiteľskou správou, ktoré IAD vykonala na účet Neprofesionálneho klienta).

g) v prípade pokynov, ktoré sa týkajú podielových listov podielových fondov alebo cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania a ktoré sú vykonávané pravidelne, povinnosť IAD zaslať Neprofesionálnemu klientovi oznámenie podľa písm. f) sa považuje za splnenú, ak aspoň raz za šesť mesiacov IAD poskytne Neprofesionálnemu klientovi informácie, ktoré sa týkajú týchto obchodov. IAD je povinná poskytnúť Neprofesionálnemu klientovi na jeho žiadosť informácie o stave jeho pokynu.

h) poskytnúť Klientovi predbežné informácie o súhrnných nákladoch a súvisiacich poplatkoch s poskytovanými investičnými službami a najmenej raz ročne dodatočné informácie o súhrnných nákladoch a súvisiacich poplatkoch,

i) v prípade poskytovania investičnej služby riadenia portfólia informovať Neprofesionálneho klienta o poklese celkovej hodnoty portfólia o 10% a následných násobkoch 10%,

j) v prípade poskytovania investičnej služby riadenia portfólia informovať Neprofesionálneho klienta o poklese počiatočnej hodnoty finančného nástroja s pákovým efektom alebo transakcie s podmieneným záväzkom v portfóliu o 10% a následných násobkoch 10%,

k) poskytnúť Neprofesionálnemu klientovi na trvanlivom médiu alebo prostredníctvom webového sídla (keď to nepredstavuje trvanlivé médium, a ak sú splnené podmienky čl. 3 ods. 2 delegovaného nariadenia EÚ 2017/565) v dostatočnom časovom predstihu pred poskytnutím investičnej služby nasledovné informácie:
   a. posúdenie dôležitosti, ktorú IAD ako obhospodarovateľ prikladá kritériám určujúcim najlepší možný výsledok alebo postup, ktorým určuje dôležitosť týchto kritérií,
   b. zoznam miest výkonu,
   c. zoznam činiteľov použitých pri výbere miesta výkonu,
   d. činitele vplývajúce na najlepšie vykonanie pokynu
   e. informácia o rizikách spojených s prípadným vykonaním príkazov mimo obchodného miesta a na požiadanie Neprofesionálneho klienta ďalšie informácie o dôsledkoch takto vykonaného pokynu,
   f. jasné a zreteľné upozornenie Neprofesionálneho klienta, že jeho konkrétne inštrukcie môžu zabrániť, aby IAD postupovala v zmysle Stratégie vykonávania IAD s cieľom dosiahnuť najlepší možný výsledok pri vykonávaní pokynov vo vzťahu k tejto konkrétnej inštrukcii,
   g. zhrnutie postupu výberu miest výkonu,

l) poskytnúť Neprofesionálnemu klientovi vysvetlenie výberu jednotlivých miest výkonu a ich výhody a nevýhody s ohľadom na ich rozdielne poplatky,

m) pre Neprofesionálneho klienta zabezpečiť najlepší možný výsledok v súlade so Stratégiou postupovania pokynov a Stratégiou vykonávania pokynov,

n) informovať Neprofesionálneho klienta o prípadných stimuloch, ktoré môže IAD prijať od miest výkonu.

IAD Investments, správ. spol., a.s.
IČO: 17330254, DIČ: 2020838193
Zapísaná v OR MS BA III, odd. Sa, vl. č. 182/B

Malý trh 2/A
811 08 Bratislava
Slovenská republika

www.iad.sk
info@iad.sk
bezplatná infolinka: 0800 601 601

5. Informácie o poskytovaných investičných službách, investičných stratégiách, finančných nástrojoch a rizikách s nimi spojenými

Prijatie a postúpenie pokynu Klienta (IAD investičnú službu aktuálne Klientom neponúka)

IAD má povolenie na poskytovanie investičnej služby prijatie a postúpenie pokynov Klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov, pričom táto služba zahŕňa aj sprostredkovanie vykonania obchodov s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi.

IAD prijíma všetky pokyny, žiadosti, informácie Klientov týkajúce sa investičnej služby prijímanie a postupovanie pokynov výhradne len na trvanlivom médiu (písomne) poštou, kuriérom, osobne alebo prostredníctvom zmluvného finančného agenta do sídla IAD, kontaktné údaje sú uvedené v bode I. tohto dokumentu a z komunikácie s Klientom (osobné stretnutie) je vyhotovený písomný záznam. IAD takisto vybavuje a zasiela pokyny, žiadosti, informácie len na trvanlivom médiu (poštou, e-mailom).

Podľa typu Klienta a vyhodnotenia dotazníka zistenie primeranosti a rizikového profilu klienta IAD vyhodnotí, či sú znalosti a skúsenosti Klienta dostatočné na to, aby si uvedomoval riziká spojené s príslušným druhom ponúkaného alebo požadovaného finančného nástroja a či je pre Klienta primeraný.

Prijatie a postúpenie pokynu od Klienta je podmienené uzatvorením Rámcovej zmluvy o poskytovaní služby medzi Klientom a IAD. IAD následne postúpi pokyn Klienta tretej osobe v súlade so Stratégiou vykonávania a postupovania pokynov na vykonanie Klientom požadovaného nákupu, resp. predaja finančných nástrojov. Kúpu a predaj finančných nástrojov pre Klienta sa môže pre Klienta vykonávať na regulovanom trhu ale aj mimo regulovaného trhu, mimo mnohostranného obchodného systému, a tiež mimo organizovaného obchodného systému, na neregulovaných trhoch (OTC).

Riadenie portfólia

IAD má povolenie na poskytovanie investičnej služby riadenie portfólia. V zmysle zákona o cenných papieroch je riadenie portfólia obhospodarovaním portfólia finančných nástrojov v súlade s oprávneniami udelenými Klientom na základe voľnej úvahy obhospodarovateľa a portfólio je majetkom tvoreným finančnými nástrojmi, inými cennými papiermi alebo peňažnými prostriedkami určenými na kúpu finančných nástrojov alebo iných cenných papierov.

Test vhodnosti je osobitný test obsahujúci otázky pre Klienta, prostredníctvom ktorého si IAD plní povinnosť získať potrebné informácie týkajúce sa znalostí a skúseností Klienta v oblasti investícií, jeho finančnej situácie vrátane jeho schopnosti znášať stratu, jeho odolnosti voči riziku a jeho investičných cieľov a preferencií z hľadiska udržateľnosti, ktoré sú potrebné na to, aby IAD na základe takto získaných informácií mohla odporučiť Klientovi, či investičná služba riadenie portfólia poskytovaná IAD a finančné nástroje uvedené v investičných stratégiách sú pre neho vhodné so zreteľom na zistenú úroveň jeho znalostí a skúseností v oblasti investícií, a či zodpovedajú jeho odolnosti voči riziku a schopnosti znášať straty a jeho investičným cieľom a preferenciám z hľadiska udržateľnosti.

Na základe takto získaných informácií a na základe výsledku Testu vhodnosti IAD odporúča Klientovi investičnú službu a finančné nástroje pre neho vhodné a zodpovedajúce jeho odolnosti voči riziku a schopnosti znášať straty a jeho preferenciám z hľadiska udržateľnosti. Ak sa Klient rozhodne neposkytnúť takéto informácie alebo ich neposkytne dostatočné, tak neumožní IAD, aby Klientovi odporučila investičnú službu a finančné nástroje, ktoré sú pre neho vhodné.

Preferencie z hľadiska udržateľnosti - predstavujú voľbu Klienta v teste vhodnosti, pokiaľ ide o to, či a do akej miery by mal byť do portfólia Klienta obstaraný jeden alebo viacero finančných nástrojov, ktoré spĺňajú požiadavky Klienta na kritériá z hľadiska udržateľnosti:

a) **environmentálne udržateľná investícia** - je investícia do jednej alebo viacerých hospodárskych činností, ktoré podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852 z 18. júna 2020 o vytvorení rámca na uľahčenie udržateľných investícií a o zmene nariadenia (EÚ) 2019/2088. (ďalej len „**Nariadenie o Taxonómii**“) možno označiť za environmentálne udržateľné, tak ako sú definované v článku 2 bode 1 Nariadenia o Taxonómii

IAD Investments, správ. spol., a.s.
IČO: 17330254, DIČ: 2020838193
Zapísaná v OR MS BA III, odd. Sa, vl. č. 182/B

Malý trh 2/A
811 08 Bratislava
Slovenská republika

www.iad.sk
info@iad.sk
bezplatná infolinka: 0800 601 601

b) **udržateľná investícia** - je investícia do jednej alebo viacerých udržateľných hospodárskych činností, ktoré však nemožno označiť za environmentálne udržateľné podľa Nariadenia o Taxonómii a môže byť priamo zameraná na dosiahnutie cieľov udržateľnosti, alebo môže ciele udržateľnosti podporovať, hoci nie je na ne priamo zameraná, tak ako sú definované v článku 2 bode 17 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (ďalej len „**Nariadenie SFDR**“) (napríklad investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k *environmentálnemu cieľu* meraná napríklad prostredníctvom kľúčových ukazovateľov účinnosti využívania energie, energie z obnoviteľných zdrojov, surovín, vody a pôdy, ukazovateľov produkcie odpadu a emisií skleníkových plynov a ukazovateľov vplyvu na biodiverzitu a ukazovateľov obehového hospodárstva, alebo investícia do hospodárskej činnosti, ktorá *prispieva k sociálnemu cieľu*, najmä investícia, ktorá prispieva k riešeniu nerovnosti, alebo investícia, ktorá podporuje sociálnu súdržnosť, sociálne začlenenie a pracovnoprávne vzťahy, alebo investícia do ľudského kapitálu, či do ekonomicky alebo sociálne znevýhodnených komunít a za predpokladu, že sa takýmito investíciami výrazne nenaruší žiaden z uvedených cieľov, a *spoločnosti, do ktorých sa investovalo, dodržiavajú postupy dobrej správy*, najmä pokiaľ ide o zdravé štruktúry riadenia, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie zamestnancov a plnenie daňových povinností)
c) **investícia, ktorá zohľadňuje hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti** (tzv. PAIs - Principal Adverse Impacts), t.j. na emisie skleníkových plynov a/alebo biodiverzitu a/alebo ochranu vody a/alebo nebezpečný odpad a/alebo sociálne a zamestnanecké faktory
d) kombinácia podľa písmena a), b) a c).

Faktormi udržateľnosti sú:

- **Environmentálne faktory** zahŕňajú opatrenia na boj s klimatickými zmenami prostredníctvom redukcie emisií, odpadového manažmentu alebo energetickou efektívnosťou.
- **Sociálne faktory** predstavujú dodržiavanie ľudských práv, pracovné podmienky v dodávateľskom reťazci, prevencia nelegálnej detskej práce, a iné faktory ako je dodržiavanie zdravia a bezpečnosti na pracovisku, integrácia spoločnosti s miestnou komunitou a pod.
- **Korporátna kultúra** predstavuje súbor pravidiel alebo princípov definujúcich práva, povinnosti a očakávania medzi rôznymi zainteresovanými stranami v riadení korporácií. Dobre definovaný systém správy a riadenia spoločnosti môže fungovať ako nástroj na podporu dlhodobej stratégie spoločnosti.

IAD uvádza informácie o tom, či jednotlivé produkty investičnej služby riadenia portfólia spĺňajú, resp. nespĺňajú kritériá z hľadiska udržateľnosti v zmluvnej dokumentácii jednotlivých produktov. Ak žiadny finančný nástroj v produkte investičnej služby riadenia portfólia nespĺňa preferencie Klienta z hľadiska udržateľnosti, Klient sa môže rozhodnúť upraviť svoje preferencie z hľadiska udržateľnosti, pričom IAD vedie záznamy o tomto rozhodnutí Klienta vrátane dôvodov tohto rozhodnutia.

Bližšie informácie o politike udržateľnosti na úrovni IAD sú zverejnené na webovom sídle IAD https://iad.sk/dokumenty/.

IAD vykonáva činnosti súvisiace s riadením portfólia samostatne, prípadne v spolupráci s tretími osobami (napr. postúpenie pokynov na vykonanie obchodov Klienta tretím osobám v zmysle Stratégie vykonávania a postupovania pokynov).

Kúpu a predaj finančných nástrojov pre Klienta IAD vykonáva na regulovanom trhu ale aj mimo regulovaného trhu, mimo mnohostranného obchodného systému, a tiež mimo organizovaného obchodného systému, na neregulovaných trhoch (OTC), pričom s takýmto spôsobom vykonania obchodu sú spojené riziká, a to najmä riziko protistrany.

Hodnota portfólia Klienta sa stanovuje na dennej báze (okrem víkendov a sviatkov) a finančné nástroje v portfóliu Klienta sa oceňujú trhovou cenou, resp. teoretickou cenou určenou IAD s odbornou starostlivosťou v súlade vnútorným predpisom IAD, ktorý určuje spôsob oceňovania finančných nástrojov Klientov riadenia portfólia, ak trhovú cenu nie je možné určiť. Presné vymedzenie referenčných hodnôt, oproti ktorým sa porovnáva výkonnosť portfólia Klienta je uvedené v obchodných podmienkach poskytovaných investičných služieb, resp. v zmluvnej dokumentácii Klienta.

IAD poskytuje Klientovi príslušné správy o poskytovaných službách na trvanlivom médiu, ktoré obsahujú pravidelné oznámenia Klientom s prihliadnutím na druh a zložitosť zahrnutých finančných nástrojov a na

IAD Investments, správ. spol., a.s.
IČO: 17330254, DIČ: 2020838193
Zapísaná v OR MS BA III, odd. Sa, vl. č. 182/B

Malý trh 2/A
811 08 Bratislava
Slovenská republika

www.iad.sk
info@iad.sk
bezplatná infolinka: 0800 601 601

povahu služby poskytovanej Klientovi a obsahujú náklady spojené s transakciami a službami uskutočnenými v mene Klienta. Pravidelný výpis o riadení portfólia IAD poskytuje Klientovi na trvanlivom médiu raz za tri mesiace a obsahuje aj výpis o finančných nástrojoch alebo peňažných prostriedkoch Klienta. Pravidelný výpis o riadení portfólia sa poskytuje Klientovi aspoň raz za dvanásť mesiacov v prípade, ak sa Klient rozhodol prijímať oznámenia o jednotlivých uskutočnených obchodoch. Ak zmluva o riadení portfólia umožňuje portfólio s pákovým efektom, pravidelný výpis sa poskytuje aspoň raz za mesiac. Podrobnejšie informácie o frekvencii pravidelných výpisov o poskytovaných službách sú uvedené v obchodných podmienkach poskytovaných investičných služieb, resp. v zmluvnej dokumentácii Klienta.

Držiteľská správa

IAD má povolenie na poskytovanie vedľajšej služby držiteľská správa. IAD vykonáva v súlade so zákonom č. 203/ 2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „**zákon o kolektívnom investovaní**“) distribúciu cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ktorú vykonáva na základe zmluvy uzatvorenej so zahraničnou správcovskou spoločnosťou a investovanie do cenných papierov zahraničných subjektov umožňuje Klientom pri poskytovaní držiteľskej správy. Držiteľskou správou sa rozumie držiteľská správa cenných papierov zahraničných subjektov, ktorú IAD poskytuje ako formu správy držaných cenných papierov zahraničných subjektov na základe Zmluvy o držiteľskej správe, a pri ktorej IAD vo svojom mene a na účet klienta drží držané cenné papiere zahraničných subjektov a robí voči tretím osobám právne úkony potrebné na výkon a zachovanie práv spojených s držanými cennými papiermi zahraničných subjektov a uskutočňuje činnosti potrebné na dosiahnutie tohto výsledku.

Test vhodnosti je osobitný test obsahujúci otázky pre Klienta, prostredníctvom ktorého si IAD plní povinnosť získať potrebné informácie týkajúce sa znalostí a skúseností Klienta v oblasti investícií, jeho finančnej situácie vrátane jeho schopnosti znášať stratu, jeho odolnosti voči riziku a jeho investičných cieľov a preferencií z hľadiska udržateľnosti, ktoré sú potrebné na to, aby IAD na základe takto získaných informácií mohla odporučiť Klientovi, či držiteľská správa poskytovaná IAD pre cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania sú pre neho vhodné so zreteľom na zistenú úroveň jeho znalostí a skúseností v oblasti investícií, a či zodpovedajú jeho odolnosti voči riziku a schopnosti znášať straty a jeho investičným cieľom a preferenciám z hľadiska udržateľnosti. Ak IAD určí na základe vyššie uvedených informácií, že finančný nástroj alebo investičná služba sú nevhodné, upozorní na to pre Neprofesionálneho klienta.

Preferencie z hľadiska udržateľnosti - predstavujú voľbu Klienta v teste vhodnosti, pokiaľ ide o to, či a do akej miery by mal byť pre Klienta obstaraný jeden alebo viacero finančných nástrojov, ktoré spĺňajú požiadavky Klienta na kritériá z hľadiska udržateľnosti:

e) **environmentálne udržateľná investícia** - je investícia do jednej alebo viacerých hospodárskych činností, ktoré podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852 z 18. júna 2020 o vytvorení rámca na uľahčenie udržateľných investícií a o zmene nariadenia (EÚ) 2019/2088. (ďalej len „**Nariadenie o Taxonómii**“) možno označiť za environmentálne udržateľné, tak ako sú definované v článku 2 bode 1 Nariadenia o Taxonómii

f) **udržateľná investícia** - je investícia do jednej alebo viacerých udržateľných hospodárskych činností, ktoré však nemožno označiť za environmentálne udržateľné podľa Nariadenia o Taxonómii a môže byť priamo zameraná na dosiahnutie cieľov udržateľnosti, alebo môže ciele udržateľnosti podporovať, hoci nie je na ne priamo zameraná, tak ako sú definované v článku 2 bode 17 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (ďalej len „**Nariadenie SFDR**“) (napríklad investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k *environmentálnemu cieľu* meraná napríklad prostredníctvom kľúčových ukazovateľov účinnosti využívania energie, energie z obnoviteľných zdrojov, surovín, vody a pôdy, ukazovateľov produkcie odpadu a emisií skleníkových plynov a ukazovateľov vplyvu na biodiverzitu a ukazovateľov obehového hospodárstva, alebo investícia do hospodárskej činnosti, ktorá *prispieva k sociálnemu cieľu*, najmä investícia, ktorá prispieva k riešeniu nerovnosti, alebo

IAD Investments, správ. spol., a.s.
IČO: 17330254, DIČ: 2020838193
Zapísaná v OR MS BA III, odd. Sa, vl. č. 182/B
Malý trh 2/A
811 08 Bratislava
Slovenská republika
www.iad.sk
info@iad.sk
bezplatná infolinka: 0800 601 601

investícia, ktorá podporuje sociálnu súdržnosť, sociálne začlenenie a pracovnoprávne vzťahy, alebo investícia do ľudského kapitálu, či do ekonomicky alebo sociálne znevýhodnených komunít a za predpokladu, že sa takýmito investíciami výrazne nenaruší žiaden z uvedených cieľov, a *spoločnosti, do ktorých sa investovalo, dodržiavajú postupy dobrej správy*, najmä pokiaľ ide o zdravé štruktúry riadenia, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie zamestnancov a plnenie daňových povinností)

g) **investícia, ktorá zohľadňuje hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti** (tzv. PAIs - Principal Adverse Impacts), t.j. na emisie skleníkových plynov a/alebo biodiverzitu a/alebo ochranu vody a/alebo nebezpečný odpad a/alebo sociálne a zamestnanecké faktory

h) kombinácia podľa písmena a), b) a c).

Faktormi udržateľnosti sú:

- **Environmentálne faktory** zahŕňajú opatrenia na boj s klimatickými zmenami prostredníctvom redukcie emisií, odpadového manažmentu alebo energetickou efektívnosťou.
- **Sociálne faktory** predstavujú dodržiavanie ľudských práv, pracovné podmienky v dodávateľskom reťazci, prevencia nelegálnej detskej práce, a iné faktory ako je dodržiavanie zdravia a bezpečnosti na pracovisku, integrácia spoločnosti s miestnou komunitou a pod.
- **Korporátna kultúra** predstavuje súbor pravidiel alebo princípov definujúcich práva, povinnosti a očakávania medzi rôznymi zainteresovanými stranami v riadení korporácií. Dobre definovaný systém správy a riadenia spoločnosti môže fungovať ako nástroj na podporu dlhodobej stratégie spoločnosti.

IAD uvádza informácie o tom, či cenné papiere zahraničných subjektov pri poskytovaní držiteľskej správy spĺňajú, resp. nespĺňajú kritériá z hľadiska udržateľnosti v zmluvnej dokumentácii a/alebo na webovom sídle IAD. Ak žiadny cenný papier zahraničného subjektu pri poskytovaní držiteľskej správy nespĺňa preferencie Klienta z hľadiska udržateľnosti, Klient sa môže rozhodnúť upraviť svoje preferencie z hľadiska udržateľnosti, pričom IAD vedie záznamy o tomto rozhodnutí Klienta vrátane dôvodov tohto rozhodnutia.
Bližšie informácie o politike udržateľnosti na úrovni IAD sú zverejnené na webovom sídle IAD https://iad.sk/dokumenty/.

IAD vykonáva činnosti súvisiace s držiteľskou správou, to znamená prijatie cenných papierov zahraničného subjektu v prospech účtu Klienta alebo ich dodanie na ťarchu účtu Klienta samostatne.
Hodnota cenných papierov zahraničného subjektu na majetkovom účte IAD, na ktorom IAD eviduje držané cenné papiere zahraničného subjektu sa stanovuje najmenej raz mesačne k poslednému pracovnému dňu kalendárneho mesiaca (okrem víkendov a sviatkov) a oceňuje sa trhovou cenou (poslednou dostupnou cenou pre držaný cenný papier zahraničného subjektu), ktorou je cena stanovená zahraničnou správcovskou spoločnosťou, ktorá spravuje zahraničný subjekt, ktorý vydal cenný papier zahraničného subjektu, resp. inou cenou určenou IAD s odbornou starostlivosťou v súlade vnútorným predpisom IAD, ktorý určuje spôsob oceňovania finančných nástrojov Klientov.
IAD poskytuje Klientovi príslušné správy o poskytovaných službách na trvanlivom médiu, ktoré obsahujú pravidelné oznámenia Klientom s prihliadnutím na druh a zložitosť zahrnutých finančných nástrojov a na povahu služby poskytovanej Klientovi a obsahujú náklady spojené s transakciami a službami uskutočnenými v mene Klienta. Pravidelný výpis k držiteľskej správe poskytuje Klientovi na trvanlivom médiu raz za tri mesiace a obsahuje najmä výpis o stave a zmenách cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania na držiteľskom účte a stave a zmenách peňažných prostriedkov v súvislosti s držiteľskou správou, ktoré IAD vykonala na účet Klienta.
Podrobnejšie informácie o frekvencii pravidelných výpisov o poskytovaných službách sú uvedené v obchodných podmienkach poskytovaných investičných služieb, resp. v zmluvnej dokumentácii Klienta.

Typy investičnej stratégie a finančných nástrojov:

Konzervatívna stratégia: je určená pre investorov, ktorí majú záujem o stabilný rast svojej investície a preferujú nízke riziko. Cieľom stratégie je dosiahnuť v danom investičnom horizonte vyššiu výkonnosť ako ponúkajú termínované vklady v bankách, resp. peňažné podielové fondy.

IAD Investments, správ. spol., a.s.
IČO: 17330254, DIČ: 2020838193
Zapísaná v OR MS BA III, odd. Sa, vl. č. 182/B

Malý trh 2/A
811 08 Bratislava
Slovenská republika

www.iad.sk
info@iad.sk
bezplatná infolinka: 0800 601 601

Vyvážená stratégia: je určená pre investorov uprednostňujúcich vyvážený pomer medzi investíciami do dlhopisov a akcií. Časť prostriedkov sa investuje do dlhopisových nástrojov, prinášajúcich stabilný výnos, druhá časť je zameraná na investovanie do nástrojov, predovšetkým akcií bonitných spoločností s vyšším výnosovým potenciálom. Cieľom stratégie je dosiahnuť v danom investičnom horizonte vyššiu výkonnosť ako ponúkajú termínované vklady v bankách, resp. peňažné a dlhopisové podielové fondy.
Dynamická stratégia: je určená pre investorov uprednostňujúcich vysoké zhodnotenie investícií, ktorí akceptujú všetky riziká spojené s investovaním do akcií, najmä veľké výkyvy ich cien. Podstatnú zložku portfólia stratégie tvoria akcie. Cieľom stratégie je dosiahnuť v danom investičnom horizonte vyššiu výkonnosť ako ponúkajú zmiešané podielové fondy.

V rámci poskytovania služby riadenia portfólia Klient môže nadobúdať do portfólia najmä nasledovné finančné nástroje, ktorých podiel na portfóliu však závisí od konkrétnej investičnej stratégie Klienta:

- Prevoditeľné cenné papiere – akcie, dlhopisy, investičné certifikáty
- Nástroje peňažného trhu – zmenky
- Cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania – cenné papiere subjektov kolektívneho investovania, fondy obchodované na burze (ETF), podielové listy podielových fondov
- Finančné deriváty - opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa mien, úrokových mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti.

IAD je oprávnená investovať majetok Klientov aj do finančných nástrojov, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, do derivátov, do nelikvidných nástrojov alebo do nástrojov s vysokou premenlivosťou ceny.
Klient podstupuje pri niektorých obchodoch menové riziko.
IAD nebude uskutočňovať pre Klientov predaje nakrátko, nákupy za požičané finančné prostriedky a uzatvárať obchody spočívajúce vo financovaní cenných papierov alebo obchody, ktoré zahŕňajú platby marží (margin call), zloženie zábezpeky.

Podrobnejšie informácie o typoch finančných nástrojoch obstarávaných do portfólia Klienta sú uvedené v obchodných podmienkach poskytovaných investičných služieb, resp. v zmluvnej dokumentácii.

Akcia je majetkový cenný papier, ktorý vyjadruje (zabezpečuje) vzťah medzi emitentom (vystavovateľom akcie – akciová spoločnosť) a akcionárom (majiteľ akcie). Cieľom emisie akcií je získavať voľné prostriedky na finančnom trhu pre trvalé pokrytie finančných potrieb emitenta. Emitentom je tuzemská, resp. zahraničná akciová spoločnosť. S akciou je spojené právo akcionára podieľať sa na riadení spoločnosti, jej zisku vo forme dividendy a na likvidačnom zostatku pri zániku spoločnosti. Výnos akcie tvorí zmena trhovej ceny a vyplácaná dividenda. Akcie sa obvykle obchodujú na burze cenných papierov. Trhová cena akcie závisí od ponuky a dopytu na trhu, ktorý je ovplyvnený najmä hospodárskymi výsledkami spoločnosti, správami o spoločnosti, aktuálnou situáciou na trhu. Rozdiel medzi predajnou a nákupnou cenou akcie predstavuje pre majiteľa akcie zisk alebo stratu. Výplata a výška dividend závisí od rozhodnutia valného zhromaždenia spoločnosti a nie je garantovaná ani výplata ani výška.
Dlhopis je dlhový cenný papier, ktorý vyjadruje (zabezpečuje) vzťah medzi veriteľom (investor, majiteľ, alebo kupujúci dlhopisu) a dlžníkom (emitent, vystavovateľ dlhopisu). Cieľom emisie dlhopisov je získavať voľné prostriedky na finančnom trhu pre pokrytie dočasných finančných potrieb dlžníka. Dlhopisy obvykle vydávajú iba významné, ekonomicky a finančne silné subjekty (nadnárodné a federálne agentúry, štát, mesto, obec, banka, podnik), ktoré sú schopné zaručiť návratnosť vložených finančných prostriedkov. S dlhopisom je spojené právo veriteľa požadovať splácanie dlžnej sumy vrátane úrokov k určitému dátumu (raz ročne, raz za polrok alebo štvrťrok) a povinnosť dlžníka tieto záväzky plniť. Spôsob úročenia dlhopisu (pevný – počas celej doby životnosti dlhopisu, pohyblivý – naviazaný na nejakú referenčnú sadzbu napr. EURIBOR) a výška závisí od doby splatnosti, podmienok na finančnom trhu a emitenta dlhopisu. Bezkupónové dlhopisy tzv. zerobondy dosahujú výnos pri splatnosti, ktorý sa rovná sa rozdielu medzi menovitou hodnotou a nákupnou (resp. emisnou) cenou

IAD Investments, správ. spol., a.s.
IČO: 17330254, DIČ: 2020838193
Zapísaná v OR MS BA III, odd. Sa, vl. č. 182/B
Malý trh 2/A
811 08 Bratislava
Slovenská republika
www.iad.sk
info@iad.sk
bezplatná infolinka: 0800 601 601

dlhopisu. Dlhopisy sa vydávajú so splatnosťami vyššími ako jeden rok, často sú obchodovateľné na burze cenných papierov. Výnimkou nie sú ani dlhopisy so splatnosťami do niekoľkých desiatok rokov.

Zmenka je cenný papier, ktorý umožňuje vystaviteľovi (dlžníkovi) získať finančné prostriedky a majiteľovi (veriteľovi) poskytuje právo požadovať v určenej lehote výplatu peňažnej sumy uvedenej na zmenke. Zmenka má náležitosti, ktoré sú upravené právnymi predpismi. Zmenky obvykle vydávajú iba významné, ekonomicky a finančne silné spoločnosti, ktoré sú schopné zaručiť návratnosť vložených finančných prostriedkov (banky, akciové spoločnosti, podniky). Výška výnosu závisí od vystaviteľa zmenky. Výnos je tvorený rozdielom medzi sumou, ktorá sa vypláca majiteľovi v deň splatenia zmenky a sumou zaplatenou majiteľom pri vystavení zmenky. Zmenky sa obvykle vydávajú na dobu od šiestich mesiacov do jedného roka.

Podielový list je cenný papier, s ktorým je spojené právo na zodpovedajúci podiel na majetku podielového fondu a právo podieľať sa na výnose z tohto majetku. **Podielový fond** je spoločným majetkom podielnikov, nemá právnu subjektivitu, vytvára ho a spravuje správcovská spoločnosť (tuzemská, resp. zahraničná), ktorá je nositeľom určitej investičnej idey – stratégie správcovskej spoločnosti (ako, akým spôsobom a kde budú investované finančné prostriedky z majetku v podielovom fonde). Cena podielového listu sa mení v závislosti od hodnoty majetku v podielovom fonde a počtu vydaných podielov podielového fondu a môže rásť alebo klesať a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej sumy.

Podielové fondy sa členia na otvorené alebo uzavreté. V otvorenom podielovom fonde má podielnik má právo kedykoľvek požiadať o vyplatenie podielového listu. V uzavretom podielovom fonde nemá podielnik právo požiadať kedykoľvek o vyplatenie, môže však podielové listy predať, nakoľko sa zväčša obchodujú aj na burze, fond je vytvorený na dobu určitú a po nej nastáva vyplatenie podielových listov alebo premena na otvorený podielový fond. Štandardným fondom je podielový fond, do ktorého sa peňažné prostriedky zhromažďujú prostredníctvom verejnej ponuky a ak štandardný fond spĺňa podmienky zákona o kolektívnom investovaní, považuje sa za fond, ktorý spĺňa podmienky právne záväzného aktu Európskej únie upravujúceho podniky kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (tzv. UCITS fond). Špeciálny fond je alternatívny investičný fond, ktorý nie je štandardným fondom a do ktorého sa peňažné prostriedky zhromažďujú prostredníctvom verejnej ponuky alebo privátnej ponuky. Špeciálny fond sa považuje za fond, ktorý nie je upravený právne záväzným aktom Európskej únie upravujúcim podniky kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (tzv. non-UCITS fond).

Cenný papier subjektu kolektívneho investovania je cenný papier subjektu kolektívneho investovania. Subjekt kolektívneho investovania zhromažďuje peňažné prostriedky od investorov s cieľom investovať ich v súlade s vymedzenou investičnou politikou v prospech týchto investorov a môže mať rôznu právnu formu (napr. akciovej spoločnosti s premenlivým alebo fixným základným imaním) a môže byť zriadený v Slovenskej republike v súlade so slovenským právnymi predpismi alebo v zahraničí v súlade so zahraničnými právnymi predpismi.

Fond ETF (Exchange-traded fund) je subjekt kolektívneho investovania, ktorého cenné papiere sú tiež obchodované na burze. Podkladovými aktívami týchto fondov (t.j. aktíva, ktoré sú nakúpené vo fonde) môžu byť napr. akcie, dlhopisy, komodity, reality a určujú typ ETF t.j akciové, dlhopisové, komoditné ETF. Cena ETF sa odvíja od vývoja ceny podkladového aktíva. ETF sú zväčša pasívne riadené fondy, t.j. kopírujú vybrané trhové indexy a teda vývoj týchto fondov kopíruje vývoj trhu. Označenie UCITS ETF môžu mať len ETF fondy, ktoré sú UCITS fondami.

Investičný certifikát je cenný papier, ktorého hodnota je naviazaná na hodnotu podkladových aktív (indexov, úrokových mier, akcií, dlhopisov, výmenných kurzov, komodít prípadne iných aktív alebo ich kombinácie). S indexovými certifikátmi je spojené právo na vysporiadanie jednak prostredníctvom nadobudnutia podkladových aktív alebo v hotovosti alebo kombináciou oboch spôsobov. Výhodou nákupu investičných certifikátov v porovnaní s priamym nákupom samostatných podkladových aktív sú nižšie náklady na ich obstaranie. Emitentom sú spravidla banky. Výnos je tvorený zmenou trhovej ceny a rozdielom medzi nákupnou cenou a sumou, ktorá sa vypláca pri splatnosti certifikátu, ak má určenú splatnosť. Cena môže rásť ako aj klesať a závisí od dopytu a ponuky na trhu a od trhovej ceny

IAD Investments, správ. spol., a.s.
IČO: 17330254, DIČ: 2020838193
Zapísaná v OR MS BA III, odd. Sa, vl. č. 182/B

Malý trh 2/A
811 08 Bratislava
Slovenská republika

www.iad.sk
info@iad.sk
bezplatná infolinka: 0800 601 601

podkladového aktíva ako aj od druhu certifikátu (indexový, garantovaný,..). Rozdiel medzi predajnou cenou a nákupnou cenou je zisk alebo strata.

Finančný derivát je finančný nástroj, ktorého hodnota je odvodená od hodnoty určitého iného finančného nástroja a tým môžu byť napr. komodity, akcie, dlhopisy a meny. Základnými druhmi finančných derivátov sú forward, futures, swap, opcia. Finančné deriváty majú nasledovné spoločné znaky:

- finančný derivát je vždy odvodený od tzv. podkladového aktíva (cenný papier, akcie, akciové indexy, nehnuteľnosti, komodity)
- hodnota finančného derivátu je priamo ovplyvnená hodnotou podkladového aktíva
- vysporiadanie je vždy vo vopred dohodnutom termíne
- s obchodovaním s finančnými derivátmi je spojený tzv. pákový efekt (leverage - použitie malého objemu vlastných finančných prostriedkov doplnených podstatne väčším objemom cudzích finančných prostriedkov na financovanie investície, príklad obchodovania s pákovým efektom, resp. finančnou pákou 1: 100 znamená, že na každé vlastné 1 eur, si Klient zapožičia 100 eur. V prípade zisku sa zisk násobí 100x, v prípade straty sa Klientovi odpočíta aj 100 eur, ktoré si predtým požičal, t.j. výsledkom je násobenie zisku či straty.)
    - **Opcia** dáva majiteľovi má právo, nie však povinnosť kúpiť alebo predať dohodnuté množstvo podkladového aktíva za vopred stanovených podmienok a vopred stanovenú cenu.
    - **Futures** je termínovaná zmluva obchodovaná na organizovanom trhu, na základe ktorej sa zmluvné strany zaväzujú kúpiť (resp. predať) určitý objem aktíva k určitému budúcemu dátumu za vopred stanovenú cenu.
    - **Swap** (úrokový, menový) je termínová zmluva, na základe ktorej dochádza medzi dvoma zmluvnými stranami na určitý čas k vzájomnej výmene finančných tokov podľa vopred stanovených podmienok.
    - **Forward** je neštandardizovaná termínová zmluva, pri ktorej sa zmluvné strany zaväzujú kúpiť alebo predať určitý objem aktív k určitému dátumu v budúcnosti za vopred stanovenú cenu.

IAD Investments, správ. spol., a.s.
IČO: 17330254, DIČ: 2020838193
Zapísaná v OR MS BA III, odd. Sa, vl. č. 182/B

Malý trh 2/A
811 08 Bratislava
Slovenská republika

www.iad.sk
info@iad.sk
bezplatná infolinka: 0800 601 601

Finančné nástroje vhodné pre jednotlivé kategórie Klientov

Finančný nástroj / Typ investície	Typ investora			
	Neprofesionálny klient			Profesionálny klient
	Konzervatívny	Vyvážený	Dynamický	Oprávnená protistrana
Zmenky	A	A	A	A
Štátne dlhopisy	A	A	A	A
Hypotekárne záložné listy	A	A	A	A
Podnikové dlhopisy	A	A	A	A
Peňažné fondy	A	A	A	A
Dlhopisové fondy	A	A	A	A
Zaistené fondy	A	A	A	A
Podielové fondy (konzervatívny profil)	A	A	A	A
Investičné certifikáty (podkl. aktívum konzervatívny profil)	A	A	A	A
Realitné fondy	A	A	A	A
Akcie / Upisovacia práva	N	A	A	A
Akciové fondy	N	A	A	A
Podielové fondy (vyvážený profil)	N	A	A	A
Investičné certifikáty (podkl. aktívum vyvážený profil)	N	A	A	A
Deriváty (opcie a futures)	N	N	A	A
Podielové fondy (dynamický profil)	N	N	A	A
Investičné certifikáty (podkl. aktívum dynamický profil)	N	N	A	A

Vysvetlivky k tabuľke: A – áno, N- nie

Riziká spojené s finančnými nástrojmi

Každá investícia investora na finančnom trhu by mala mať svoj cieľ a časový horizont, kedy chce tento cieľ dosiahnuť. Práve v závislosti od toho, aký cieľ a kedy, chce investor svojou investíciou dosiahnuť, je investícia vystavená rozdielnym rizikám. Investície môžu smerovať do rôznych druhov finančných nástrojov a každý z nich má svoje špecifické vlastnosti a je vystavený inému druhu rizika.

Medzi riziká finančného trhu patrí najmä: kreditné riziko, menové riziko, úrokové riziko, riziko likvidita, riziko kolísania hodnoty (volatility), riziko pákového efektu.

Kreditné riziko, ktoré znamená riziko straty vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení svojich záväzkov z dohodnutých podmienok; kreditné riziko zahŕňa aj riziko štátu, riziko koncentrácie, riziko vysporiadania obchodu a riziko protistrany.

Menové riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmeny výmenného kurzu, ak investícia je v cudzej mene, resp. jej podkladové aktíva sú v inej mene.

Úrokové riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien úrokových sadzieb, v dôsledku ktorých sa menia ceny niektorých finančných nástrojov napr. dlhopisov.

Riziko likvidity znamená riziko, že finančný nástroj sa nebude môcť predať, zlikvidovať alebo uzatvoriť za obmedzených nákladov a za dostatočne krátky čas.

Riziko kolísania hodnoty je riziko pohybu cien finančných nástrojov, to znamená, že cena finančných nástrojov na finančnom trhu (cena akcií, dlhopisov, kurzy mien...) môže rásť i klesať. Investovanie do finančných nástrojov nesie v každom prípade riziko straty z takejto investície.

IAD Investments, správ. spol., a.s.
IČO: 17330254, DIČ: 2020838193
Zapísaná v OR MS BA III, odd. Sa, vl. č. 182/B

Malý trh 2/A
811 08 Bratislava
Slovenská republika

www.iad.sk
info@iad.sk
bezplatná infolinka: 0800 601 601

Zhodnotenia, výkonnosť, výnosy z minulosti nie sú zárukou budúcich zhodnotení, výkonností, výnosov finančných nástrojov. Trhy sa pohybujú v cykloch, počas ktorého sa opakujú v nepravidelných intervaloch tak pokles ako i rast. Preto ak si investor vyberie finančné nástroje v súlade so svojim cieľom a časovým horizontom, v priebehu trvania investície by tieto parametre nemal meniť. Rešpektovanie rizík spojených s investovaním a dodržanie investičných horizontov pre jednotlivé nástroje, by investorovi mali zabezpečiť preklenutie nepriaznivých období tak, aby jeho investícia bola zisková.

Finančné nástroje sa líšia výškou výnosu a mierou rizika. Očakávanie vyššieho výnosu je spojené s podstúpením vyššieho rizika. Riziko investovania do finančných nástrojov spočíva v možnom poklese výnosov s nimi spojených.

Druh finančného nástroja	**Riziko**	**Výnos**
Peňažné investície (zmenka, termínovaný vklad, fondy peňažného charakteru)	Nízke	Nízky, dlhodobo stabilný
Dlhopisy, dlhopisové investície (fondy zamerané na dlhopisy	Stredné	Stredný, stabilný, ale môže kolísať
Akcie, akciové investície (fondy zamerané na akcie, indexové certifikáty, ...), finančné deriváty	Vysoké	Vysoký, krátkodobo nestabilný, môže výrazne kolísať

6. Stratégia vykonávania a postupovania pokynov

1. IAD pre účely Klientov, ktorým IAD poskytuje služby riadenia portfólia a prijatie a postúpenie pokynov a pre účely pokynov a obchodov podielových fondov spravovaných IAD, pokynov a obchodov IAD ako aj pokynov a obchodov podielových fondov s finančnými derivátmi uzatváranými mimo regulovaného trhu uplatňuje stratégiu vykonávania, zadávania (resp.) postupovania a alokácie pokynov.

2. **Stratégia vykonávania pokynov**

   2.1 IAD postupuje pri vykonávaní pokynov Klientov tak, aby pre nich získala najlepší možný výsledok.

   2.2 V prípade *Klienta* sa najlepší možný výsledok určí z hľadiska celkového plnenia predstavujúceho cenu finančného nástroja a náklady spojené s vykonaním pokynu, ktoré vznikli Klientovi a ktoré sú priamo spojené s vykonaním pokynu, vrátane poplatkov pre miesta výkonu, poplatkov za zúčtovanie a vyrovnanie a akýchkoľvek poplatkov hradených tretím osobám zapojeným do vykonania pokynu. Ak existuje viac ako jedno konkurenčné miesto výkonu pokynu pre finančný nástroj, pri posudzovaní poskytnutia najlepšieho možného výsledku pre Klienta sa prihliada na provízie a náklady obchodníka s cennými papiermi na vykonanie pokynu v každom mieste výkonu uvedenom v stratégii vykonávania pokynov a ktoré je dostupné na vykonanie daného pokynu.
   Celkové plnenie = Cena FN + náklady VP FN
   Cena FN = počet ks FN * cena FN
   Náklady VP FN = poplatky za vykonanie pokynu + poplatky pre miesta výkonu + poplatky za zúčtovanie a vyrovnanie + ostatné poplatky tretím stranám
   (FN – finančný nástroj, VP – vykonanie pokynu)

IAD Investments, správ. spol., a.s.
IČO: 17330254, DIČ: 2020838193
Zapísaná v OR MS BA III, odd. Sa, vl. č. 182/B

Malý trh 2/A
811 08 Bratislava
Slovenská republika

www.iad.sk
info@iad.sk
bezplatná infolinka: 0800 601 601

2.3 Pri vykonávaní pokynov IAD zohľadňuje nasledovné kritériá:

- *veľkosť pokynu*
- *náklady vykonania pokynu, resp. vyrovnania obchodu*
- *cena finančného nástroja*
- *dostupnosť finančného nástroja*
- *typ pokynu*
- *rýchlosť* a pravdepodobnosť vykonania pokynu, vyrovnania obchodu

pričom kritériá 1 až 3 majú pri hodnotení najväčšiu váhu (ostatné kritériá sa berú do úvahy, ak je viac konkurenčných miest výkonu).

Pri posudzovaní dosiahnutia najlepšieho možného výsledku pre Klienta sa berie do úvahy okrem vyššie **uvedených kritérií:**

- typ Klienta (neprofesionálny, profesionálny),
- typ pokynu Klienta,
- typ finančného nástroja,
- charakteristika miest výkonu

2.4 **Výnimka (prijatie a postúpenie pokynu):** V prípade, ak Klient vydá konkrétnu inštrukciu týkajúcu sa pokynu alebo špecifického charakteru pokynu, IAD je povinná vykonať pokyn (sprostredkovať vykonanie) podľa takejto konkrétnej inštrukcie, pričom takéto konanie sa považuje za splnenie povinnosti získať najlepší možný výsledok pre Klienta**. Upozornenie pre Klienta: IAD v takom prípade nemusí postupovať podľa svojej stratégie vykonávania pokynov.**

2.5 Každý druh finančného nástroja má pridelené miesta výkonu, kde IAD vykonáva pokyny svojich Klientov. IAD sama vykonáva pokyny Klientov týkajúce sa podielových listov fondov spravovaných samotnou IAD.

Zoznam miest výkonu podľa druhu finančného nástroja

Druh finančného nástroja	Miesto výkonu	Skutočnosti ovplyvňujúce výber
Podielové listy podielových fondov spravovaných IAD	IAD	IAD je správcom podielových fondov

2.6 Pokyny týkajúce sa finančných nástrojov IAD postupuje, resp. zadáva na vykonanie tretím osobám v súlade so Stratégiou postupovania, resp. zadávania pokynov.

2.7 V prípade, ak sa pokyny Klienta vykonávajú mimo regulovaného trhu alebo mimo mnohostranného obchodného systému alebo mimo organizovaného obchodného systému, IAD informuje o takejto možnosti svojich Klientov, a to v bode 5 tohto dokumentu v časti Riadenie portfólia, resp. v zmluvnej dokumentácii, pričom s takýmto spôsobom vykonania obchodu sú spojené riziká, a to najmä riziko protistrany. Takýto spôsob vykonania pokynov Klienta je možný len s udeleným predchádzajúcim výslovným súhlasom Klienta s takým spôsobom vykonania pokynu (forma všeobecného súhlasu na všetky obchody Klienta alebo vo forme individuálnych súhlasov na jednotlivé obchody v zmluvnej dokumentácii Klienta).

2.8 IAD poskytne Klientom príslušné informácie o svojej stratégii vykonávania pokynov aj prostredníctvom webového sídla v dokumente Stratégia vykonávania a postupovania pokynov zverejnenom na webovom sídle www.iad.sk. Klient pred poskytnutím investičnej služby udelí predchádzajúci súhlas so stratégiou vykonávania pokynov v zmluvnej dokumentácii.

2.9 Stratégia vykonávania pokynov je aktualizovaná raz ročne a pri podstatných zmenách dotýkajúcich sa vykonávania pokynov.

IAD Investments, správ. spol., a.s.
IČO: 17330254, DIČ: 2020838193
Zapísaná v OR MS BA III, odd. Sa, vl. č. 182/B

Malý trh 2/A
811 08 Bratislava
Slovenská republika

www.iad.sk
info@iad.sk
bezplatná infolinka: 0800 601 601

3. Stratégia zadávania (resp. postupovania) pokynov

3.1 IAD koná tak, aby získala najlepší možný výsledok pre Klientov aj v prípade, ak postupuje, resp. zadáva pokyny na vykonanie tretej osobe. Pričom platia podmienky na zohľadnenie kritérií a dôležitosti kritérií ako v Stratégii vykonávania pokynov v bodoch 2.2 a 2.3.

3.2 Každý druh finančného nástroja má určené tretie osoby, ktorým sa pokyny zadávajú alebo ktorým IAD postupuje pokyny Klientov na ich vykonanie (tretie osoby musia mať zavedené postupy vykonávania pokynov, ktoré umožnia IAD dodržať povinnosti podľa zákona o kolektívnom investovaní a zákona o cenných papieroch pri umiestnení alebo postúpení pokynov na ich vykonanie týmto tretím osobám - kategórie finančných inštitúcií: banka, zahraničná banka, obchodník s cennými papiermi, zahraničný obchodník s cennými papiermi a subjekty so sídlom mimo územia Slovenskej republiky s obdobným predmetom činnosti, emitent cenného papiera (akciová spoločnosť, spoločnosť s ručením obmedzeným,...)).

Protistranou pri obchodoch s derivátmi uzatváranými mimo regulovaného trhu môže byť

a) finančná inštitúcia: banka, pobočka zahraničnej banky, obchodník s cennými papiermi, pobočka zahraničného obchodníka s cennými papiermi, správcovská spoločnosť, poisťovňa, dôchodková správcovská spoločnosť a subjekty so sídlom mimo územia Slovenskej republiky s obdobným predmetom činnosti alebo
b) v prípade špeciálneho podielového fondu nehnuteľností taktiež iná právnická osoba: akciová spoločnosť, spoločnosť s ručením obmedzeným so sídlom na území Slovenskej republiky alebo obdobná právna forma so sídlom mimo územia Slovenskej republiky, resp. zahraničná obchodná spoločnosť v zmysle zákona, pričom kritériom výberu protistrany je ekonomická výhodnosť obchodu.

3.3 IAD najmä prostredníctvom doleuvedených tretích osôb vedených v tabuľke č. 1 vykonáva pokyny Klientov, resp. postupuje pokyny tretej osobe (ide o vybrané tretie osoby, nie o vyčerpávajúci zoznam):

Tabuľka č. 1

Druh finančného nástroja	Tretie osoby	Skutočnosti ovplyvňujúce výber
Akcie	Patria Finance, a.s Raiffeisen Centrobank AG	výška provízie tretej osoby, náklady vykonania pokynu, resp. vyrovnania obchodu, cena finančného nástroja
Dlhopisy	Banca Zarattini & Co. SA Česká spořitelna, a.s. SFI Markets B. V. J&T BANKA, a.s. Privatbanka, a.s. Tatrabanka, a.s. Československá obchodná banka, a. s.	výška provízie tretej osoby, náklady vykonania pokynu, resp. vyrovnania obchodu, cena finančného nástroja
ETF	Flow Traders B.V. Baader Bank AG. Patria Finance, a.s.	výška provízie tretej osoby, náklady vykonania pokynu, resp. vyrovnania obchodu, cena finančného nástroja
Iné finančné nástroje	Československá obchodná banka, a.s.	výška provízie tretej osoby, náklady vykonania pokynu, resp. vyrovnania obchodu, cena finančného nástroja

IAD Investments, správ. spol., a.s.
IČO: 17330254, DIČ: 2020838193
Zapísaná v OR MS BA III, odd. Sa, vl. č. 182/B

Malý trh 2/A
811 08 Bratislava
Slovenská republika

www.iad.sk
info@iad.sk
bezplatná infolinka: 0800 601 601

IAD najmä prostredníctvom tretích osôb v uvedených vyššie v tabuľke č. 1 vykonáva pokyny Klientov najmä na nasledujúcich obchodných miestach, resp. trhoch (ide hlavné vybrané miesta výkonu, nie o vyčerpávajúci zoznam) uvedených v tabuľke č. 2:

Tabuľka č. 2

Druh finančného nástroja	MIC*	Obchodné miesto	Webová adresa
Akcie	XBRA XPRA XBUD XWAR XWBO XFRA XLUX XSWX XLON XPAR XETR XNYS XNAS SEHK XTKS XMOS	Burza cenných papierov Bratislava Burza cenních papíru Praha Budapest Stock Exchange Warsaw Stock Exchange Wiener Börse AG Deutsche Börse AG Luxembourg stock exchange SIX Swiss Exchange London Stock Exchange Euronext - Euronext Paris XETRA (Frankfurt) New York Stock Exchange Inc. NASDAQ Hong Kong Stock Exchange Tokyo Stock Exchange Moscow Stock Exchange OTC	www.bsse.sk www.pse.cz www.bet.hu www.wse.pl www.wienerboerse.at www.deutsche-boerse.com www.bourse.lu www.six.swiss-exchange.com www.londonstockexchange.com www.euronext.com www.deutsche-boerse.com www.nyse.com www.nasdaq.com www.hkex.com.hk www.tse.or.jp/english/index.html www.mse.ru
ETF	BTFE BMTF XETR	Bloomberg trading facility B.V. Bloomberg trading facility limited XETRA (Frankfurt) OTC	www.bloombergtfe.com www.bloomberg.com www.deutsche-boerse.com
Dlhopisy	XBRA XPRA BTFE BMTF	Burza cenných papierov Bratislava Burza cenních papíru Praha Bloomberg trading facility B.V. Bloomberg trading facility limited OTC	www.bsse.sk www.pse.cz www.bloombergtfe.com www.bloomberg.com
Iné finančné nástroje	CMEE IFEU	EUREX CME EUROPE CBOE ICE Futures Europe OTC	www.eurexchange.com www.cmegroup.com www.markets.cboe.com www.theice.com

*MIC - identifikačný kód trhu – používaný na identifikáciu búrz cenných papierov, regulovaných a neregulovaných obchodných trhov, je definovaný v norme ISO 10383

3.4 V prípade poskytovania činností pre službu riadenie portfólia a prijatie a postúpenie pokynov IAD v zmysle bodov 3.1 až 3.3 postupuje pokyny týkajúce sa nižšie uvedených nasledovných finančných nástrojov nasledovne:

a) prevoditeľné cenné papiere (viď bod 3.3 časť tabuľky č. 1 a č. 2 pre druh finančného nástroja:

IAD Investments, správ. spol., a.s.
IČO: 17330254, DIČ: 2020838193
Zapísaná v OR MS BA III, odd. Sa, vl. č. 182/B

Malý trh 2/A
811 08 Bratislava
Slovenská republika

www.iad.sk
info@iad.sk
bezplatná infolinka: 0800 601 601

akcie, dlhopisy, ETF, iné finančné nástroje)
b) nástroje peňažného trhu (viď bod 3.3 časť tabuľky č. 1 a č. 2 pre druh finančného nástroja: iné finančné nástroje)
c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania (viď bod 3.3 časť tabuľky č. 1 a č. 2 pre druh finančného nástroja: akcie, ETF, iné finančné nástroje),
d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti (viď bod 3.3 časť tabuľky č. 1 a č. 2 pre druh finančného nástroja: iné finančné nástroje).

3.5 Investičná služba prijatie a postúpenie pokynu: IAD v prípade limitovaného pokynu Klienta (pokyn na kúpu alebo predaj finančného nástroja v rámci určeného cenového limitu alebo výhodnejšie a v určenom objeme) týkajúceho sa akcií prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu, ktorý postupuje na vykonanie tretej osobe, zabezpečí aby tretia osoba prijala opatrenia na umožnenie najskoršieho možného vykonania pokynu okamžitým zverejnením tohto limitovaného pokynu Klienta na regulovanom trhu alebo mnohostrannom obchodnom systéme, ak Klient výslovne neudelí inú inštrukciu v súvislosti s vyššie uvedenými opatreniami (v zmluvnej dokumentácii).

3.6 IAD vyhodnocuje raz ročne alebo pri podstatných zmenách dotýkajúcich sa postupovania pokynov účinnosť stratégie postupovania pokynov, a to či miesta výkonu do nej zahrnuté umožňujú získať najlepší možný výsledok a či je potrebné urobiť zmeny opatrení na vykonávanie pokynov.

3.7 Alokácia pokynov: IAD môže spájať pokyny Klientov, pokyny súvisiace so správou podielového fondu, ako aj pokyny súvisiace so správou spravovaných podielových fondov s pokynom iného Klienta alebo s pokynmi obchodov na vlastný účet správcovskej spoločnosti, len ak
a) nie je pravdepodobné, že spojenie pokynov a obchodov bude celkovo nevýhodné pre niektorého Klienta alebo niektorý podielový fond, ktorých pokyny majú byť spojené,
b) spravodlivo alokuje spojené pokyny a obchody Klientov a podielových fondov za dostatočne presných podmienok, najmä objem a cena, pričom obchod je alokovaný Klientom a podielovým fondom v priamej závislosti od výšky ceny a objemu.

Spájanie pokynov sa vykonáva najmä z dôvodu dosiahnutia najvýhodnejšej ceny finančného nástroja a nákladov na realizáciu obchodu.
Investičná služba prijatie a postúpenie pokynu: V prípade spájania pokynov Klientov účinok spájania vo vzťahu ku konkrétnemu pokynu Klienta môže byť pre Klienta nevýhodný.

Stratégia uplatňovania hlasovacích práv

Stratégia uplatňovania hlasovacích práv, ktorá upravuje spôsob vykonávania a uplatňovania hlasovacích práv, ktoré sú spojené s finančnými nástrojmi v majetku podielových fondov spravovaných IAD a Klientov je zverejnená na www.iad.sk.

7. Informácia o ochrane finančných nástrojov alebo peňažných prostriedkov Klienta

Majetok Klienta zverený IAD nie je súčasťou majetku IAD. IAD nesmie využiť zverené peňažné prostriedky a finančné nástroje Klientov vo vlastný prospech alebo v prospech tretích osôb; len ak s takýmto použitím Klient súhlasil. IAD má na účely ochrany práv Klientov spojených s finančnými nástrojmi a peňažnými prostriedkami Klientov zavedené postupy vedenia záznamov a účtov o finančných nástrojoch a finančných prostriedkoch tak, aby mohla kedykoľvek a bezodkladne rozlíšiť aktíva držané pre jedného Klienta od aktív držaných pre iného Klienta a od svojich vlastných aktív a aby bola zabezpečená ich presnosť a najmä súvzťažnosť k finančným nástrojom a peňažným prostriedkom držaným pre Klientov a pravidelne vykonáva ich zosúladenie s účtami a záznamami tretích osôb, prostredníctvom ktorých tieto aktíva drží a má zamestnanca, ktorý zodpovedá za plnenie povinností IAD

IAD Investments, správ. spol., a.s.
IČO: 17330254, DIČ: 2020838193
Zapísaná v OR MS BA III, odd. Sa, vl. č. 182/B
Malý trh 2/A
811 08 Bratislava
Slovenská republika
www.iad.sk
info@iad.sk
bezplatná infolinka: 0800 601 601

týkajúcich sa ochrany finančných nástrojov a finančných prostriedkov. IAD je oprávnená uložiť finančné prostriedky svojich Klientov na účty otvorené u tretej osoby vedené v mene IAD a finančné nástroje na účty otvorené u tretej osoby vedené v mene IAD, resp. v mene Klienta, resp. na súhrnnom účte tretej osoby (omnibus), pričom IAD nesie zodpovednosť voči Klientovi v súlade s právnymi predpismi za konanie alebo opomenutie tretej osoby alebo za následky platobnej neschopnosti tretej osoby. IAD je povinná prijaté peňažné prostriedky Klienta bezodkladne uložiť na jeden alebo viacero účtov otvorených u niektorého z týchto subjektov: centrálna banka, banka alebo zahraničná banka s povolením na činnosť podľa právnych predpisov členských štátov, banka s povolením na činnosť v nečlenskom štáte, kvalifikovaný fond peňažného trhu (pred uložením peňažných prostriedkov Klienta do kvalifikovaného fondu peňažného trhu je IAD o tomto zámere povinná informovať Klienta, ktorý je oprávnený to odmietnuť). IAD je povinná zabezpečiť, aby peňažné prostriedky Klienta uložené u tretej osoby podľa vyššie uvedených podmienok, boli vedené oddelene od účtov, na ktorých sú vedené peňažné prostriedky IAD, a takisto aby finančné nástroje Klienta uložené u tretej osoby v mene IAD, resp. na súhrnnom účte tretej osoby (omnibus) boli identifikovateľne oddelené od finančných nástrojov iných klientov tretej osoby a IAD prostredníctvom odlišne označených účtov v evidencii tretej strany alebo pomocou rovnocenných opatrení, ktorými sa dosiahne tá istá úroveň ochrany.

8. Informácia o Garančnom fonde investícií

Garančný fond investícií so sídlom Čajakova 18, 811 05 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 36 065 641, zapísaný v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Po, vložka č.: 1132/B, webové sídlo www.garancnyfond.sk (ďalej len „**GFI**“)) bol zriadený zákonom o cenných papieroch a od 22.11.2002 vykonáva svoju činnosť ako fond, ktorý sústreďuje peňažné príspevky od obchodníkov s cennými papiermi a pobočiek zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, správcovských spoločností a pobočiek zahraničných správcovských spoločností na poskytovanie náhrad za nedostupný klientsky majetok prijatý obchodníkom s cennými papiermi alebo zahraničným obchodníkom s cennými papiermi, správcovskou spoločnosťou alebo zahraničnou správcovskou spoločnosťou na vykonanie investičnej služby a nakladá s nadobudnutými peňažnými prostriedkami podľa zákona o cenných papieroch. GFI svojim pôsobením spolu s Fondom ochrany vkladov vytvára komplexný systém ochrany klienta a jeho majetku pri investovaní na peňažnom a kapitálovom trhu Slovenskej republiky.

IAD má udelené povolenie od NBS na poskytovanie investičných služieb, a preto je povinná zúčastniť sa podľa zákona o cenných papieroch na ochrane Klientov, ktorým sú poskytované investičné služby a platiť na tento účel príspevky do GFI.

Ochrana klientskeho majetku v zmysle zákona o cenných papieroch sa vzťahuje na Klienta, ak je ním

a) fyzická osoba vrátane fyzickej osoby podnikateľa,
b) nadácia, neinvestičný fond, nezisková organizácia poskytujúca všeobecne prospešné služby, združenie občanov alebo spoločenstvo vlastníkov bytov a nebytových priestorov,
c) právnická osoba s výnimkou osôb ustanovených v zákone o cenných papieroch.

Rozsah klientskeho majetku, na ktorý sa vzťahuje ochrana je uvedený v §81 a §82 zákona o cenných papieroch. Za nedostupný klientsky majetok má Klient právo na náhradu z GFI v eurách a GFI je povinný zaň poskytnúť náhradu v rozsahu a za podmienok ustanovených zákonom o cenných papieroch. Za chránený klientsky majetok poskytuje GFI náhradu vo výške nedostupného klientskeho majetku; v súhrne však jednému Klientovi alebo inej oprávnenej osobe podľa zákona o cenných papieroch patrí náhrada z GFI najviac vo výške 50 000 EUR.

IAD Investments, správ. spol., a.s.
IČO: 17330254, DIČ: 2020838193
Zapísaná v OR MS BA III, odd. Sa, vl. č. 182/B
Malý trh 2/A
811 08 Bratislava
Slovenská republika
www.iad.sk
info@iad.sk
bezplatná infolinka: 0800 601 601

9. Informácie o nákladoch a súvisiacich poplatkoch

Aktuálna výška poplatkov súvisiacich s poskytovaním investičných služieb IAD je uvedená v zmluvnej dokumentácii, a to v sadzobníkoch poplatkov príslušných poskytovaných investičných služieb. IAD poskytuje Klientovi informácie o súhrnných nákladoch a súvisiacich poplatkoch týkajúcich sa poskytovaných investičných služieb formou predbežných informácií (ex ante) a dodatočných informácií (ex post). Jedná sa o náklady a poplatky za investičné služby (IAD, resp. iných spoločností, ktoré poskytli IAD alebo Klientovi investičné služby, Sprostredkovateľ / zmluvný distribútor) a náklady finančných nástrojov (napr. dane spojené s finančnými nástrojmi; u fondov priebežné poplatky a poplatok za výkonnosť, ktoré sú nákladom fondu a hradí ich fond, nehradí ich priamo klient), ktoré klient platí buď ako jednorazové poplatky, priebežné poplatky alebo ako príležitostné náklady.

Predbežné informácie o súhrnných nákladoch a súvisiacich poplatkoch (ex ante) IAD pre poskytované investičné služby uvádza Klientovi formou modelových príkladov znázorňujúcich účinok nákladov a poplatkov na výnos investície v samostatnom dokumente s názvom *Doplnenie k bodu 9. Informácia o nákladoch a súvisiacich poplatkoch* pre jednotlivé typy finančných produktov IAD v súvislosti s poskytovanými investičnými službami.
Dodatočné informácie o súhrnných nákladoch a súvisiacich poplatkoch (ex post) IAD poskytne Klientovi v pravidelnom ročnom výpise poskytovaných investičných služieb, prípadne v inom pravidelnom ročnom výpise na trvanlivom médiu, na žiadosť Klienta IAD poskytne rozpis obsahujúci jednotlivé položky nákladov a poplatkov.

IAD je správcom podielových fondov a za správu týchto podielových fondov dostáva odplatu za správu. IAD pri poskytovaní investičnej služby riadenie portfólia do majetku Klientov nadobúda so súhlasom Klienta aj podielové listy podielových fondov spravovaných IAD. V prípade podielových fondov spravovaných IAD v majetku Klienta, IAD neprijíma od Klienta (Klient neplatí IAD) poplatok za poskytovanie investičnej služby riadenia portfólia pre podielové listy podielových fondov spravovaných IAD v portfóliu Klienta.
IAD v súvislosti s distribúciou cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ktorú vykonáva v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní na základe zmluvy uzatvorenej so zahraničnou správcovskou spoločnosťou, môže prijímať odmenu za výkon distribúcie príslušného zahraničného subjektu kolektívneho investovania alebo inú obdobnú odmenu spočívajúcu v získaní podielu na odplate za správu zahraničného subjektu kolektívneho investovania od tretej strany. V prípade, ak IAD prijíma takúto odmenu od tretej osoby, IAD neprijíma od Klienta (Klient neplatí IAD) pre tieto cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania v majetku/portfóliu Klienta poplatok za poskytovanie investičnej služby riadenia portfólia alebo držiteľskej správy.
IAD v súvislosti s poskytovanými investičnými službami môže prijímať od tretích osôb menšie nepeňažné výhody, ktoré súvisia s finančnými nástrojmi a investičnými službami, ktoré IAD obstaráva alebo má záujem obstarať Klientom, ako je napr. dokumentácia alebo informácie poskytované tretími osobami; písomnosti a dokumentácia od tretej osoby objednaná a zaplatená emitentom alebo potenciálnym emitentom finančného nástroja, účasť na konferenciách, seminároch a iných vzdelávacích podujatiach o výhodách a vlastnostiach finančných nástrojov alebo investičných služieb a s tým súvisiace stravovanie a ubytovanie v primeranom rozsahu a minimálnej hodnote, alebo malé nepeňažné výhody vo forme reklamných predmetov v primeranom rozsahu a minimálnej hodnote, resp. iné malé nepeňažné výhody, ktoré zvyšujú kvalitu služieb poskytovaných Klientovi a v dôsledku svojho rozsahu a povahy sa nepovažujú za výhody, ktoré narúšajú súlad s povinnosťou IAD konať v najlepšom záujme Klienta.

IAD na základe pokynu Klienta môže hradiť za Klienta Sprostredkovateľovi odmenu/poplatok za poskytnuté jednorazové investičné služby investičného poradenstva a/alebo prijatia a postúpenia pokynov v súlade s osobitnou zmluvou, ktorej obsahom je poskytovanie jednorazového alebo priebežného investičného poradenstva a jednorazového alebo priebežného prijatia a postupovania

IAD Investments, správ. spol., a.s.
IČO: 17330254, DIČ: 2020838193
Zapísaná v OR MS BA III, odd. Sa, vl. č. 182/B

Malý trh 2/A
811 08 Bratislava
Slovenská republika

www.iad.sk
info@iad.sk
bezplatná infolinka: 0800 601 601

pokynov uzavretej medzi Klientom a Sprostredkovateľom (zmluvným distribútorom) a podľa zmluvy a obchodných podmienok príslušných produktov. V súvislosti s poskytovaním investičnej služby riadenie portfólia IAD môže hradiť Sprostredkovateľom (zmluvným distribútorom) provízie vo výške poplatku za riadenie portfólia z investícií Klientov pri poskytovaní investičnej služby riadenia portfólia, resp. ich časti alebo v prípade, ak portfólio Klienta je tvorené podielovými fondmi spravovanými správcovskou spoločnosťou provízie vo výške odplaty správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu, resp. jej časti z investícií Klientov v podielových fondoch. IAD v súvislosti s poskytovaním držiteľskej správy v prípade, ak Klient investoval do cenných papierov zahraničných subjektov, ktorých distribúciu vykonáva IAD v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní na základe zmluvy uzatvorenej so zahraničnou správcovskou spoločnosťou, môže hradiť Sprostredkovateľom (zmluvným distribútorom) provízie vo výške časti odmeny, ktorú IAD prijme za výkon distribúcie cenných papierov príslušného zahraničného subjektu kolektívneho investovania alebo inú obdobnú odmenu spočívajúcu v získaní podielu na odplate za správu zahraničného subjektu kolektívneho investovania od tretej strany.

10. Informácia o konflikte záujmov

IAD môže byť pri poskytovaní investičných a vedľajších služieb Klientom v súlade so Zákonom o cenných papieroch a pri spravovaní podielových fondov a pri vykonávaní ďalších činností v súlade so Zákonom o kolektívnom investovaní vystavená konfliktom záujmov.

Konflikt záujmov môže vznikať medzi:

- IAD, jej zamestnancami, Klientmi IAD alebo jej potenciálnymi Klientmi, podielovými fondami/investormi do podielových fondov spravovaných IAD alebo potenciálnymi investormi;
- Klientmi IAD a potenciálnymi klientmi, investormi do podielových fondov spravovaných IAD a potenciálnymi investormi navzájom, podielovými fondami navzájom;
- osobou alebo osobami, ktoré vykonávajú kontrolu nad IAD, ktoré sú pod kontrolou IAD alebo s osobou kontrolovanou rovnakou osobou ako IAD alebo osobami, ktoré patria do rovnakej skupiny s úzkymi väzbami ako IAD a ich príslušnými osobami (člen predstavenstva, akcionár alebo vedúci zamestnanec IAD, zamestnanec IAD, ako aj akákoľvek iná fyzická osoba, ktorá sa podieľa na spravovaní podielových fondov a poskytovaní investičných služieb zo strany IAD) a klientmi IAD a potenciálnymi klientmi, investormi do podielových fondov spravovaných IAD a potenciálnymi investormi.

Konflikt záujmov sa vyskytuje najmä v situácii, kedy IAD a osoby uvedené vyššie sú v takom postavení, že IAD alebo taká osoba:

- môže získať finančný prospech alebo sa vyhnúť finančnej strate na úkor podielového fondu/investora alebo Klienta;
- má odlišný záujem od záujmu podielového fondu/investora alebo Klienta na výsledku služby poskytovanej Klientovi alebo podielovému fondu/investorovi alebo na výsledku obchodu uskutočňovaného pre podielový fond/investora alebo Klienta;
- má motiváciu uprednostniť záujem jedného podielového fondu/investora alebo Klienta pred záujmami iného podielového fondu/investora alebo Klienta;
- podniká v rovnakom odbore ako IAD;
- dostáva alebo dostane od inej osoby alebo naopak poskytne inej osobe, než je Klient, stimul v súvislosti so službou Klientovi a tento stimul nepredstavuje obvyklú odplatu za poskytovanú službu.

IAD vypracovala a využíva účinné organizačné a administratívne mechanizmy s cieľom prijať potrebné opatrenia na identifikáciu, riadenie a monitorovanie konfliktov záujmov a predchádzať im, aby sa zabránilo negatívnemu ovplyvneniu záujmov Klientov, ktorým IAD poskytuje investičné služby a investorov podielových fondov spravovaných IAD.

IAD Investments, správ. spol., a.s.
IČO: 17330254, DIČ: 2020838193
Zapísaná v OR MS BA III, odd. Sa, vl. č. 182/B

Malý trh 2/A
811 08 Bratislava
Slovenská republika

www.iad.sk
info@iad.sk
bezplatná infolinka: 0800 601 601

IAD nesmie pri investovaní vlastného majetku do cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a finančných derivátov a pri predaji cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a finančných derivátov z vlastného majetku uprednostniť svoje záujmy pred záujmami Klientov, ktorých majetok spravuje alebo drží a investorov do podielových fondov, ktoré spravuje. Príslušné opatrenia ohľadom konfliktu záujmov sú záväzné pre všetky nižšie uvedené organizačné zložky IAD účastné na nakladaní s investíciami IAD a investíciami v majetku Klientov a majetku podielových fondov:

- členovia predstavenstva IAD,
- členovia dozornej rady IAD,
- portfólio manageri,
- oddelenie riadenia investícií,
- oddelenie riadenia investícií – backoffice,
- oddelenie privátne bankovníctvo
- účtovné a finančné oddelenie,

ako aj pre im blízke osoby.

Ak pri poskytovaní služieb nemožno vyhnúť konfliktu záujmov, musí sa povaha a zdroj konfliktu oznámiť Klientovi alebo investorovi pred poskytnutím takejto služby alebo výkonom činnosti a v prípade konfliktu záujmov Klientov a podielového fondu alebo Klientov a investorov zaistiť s nimi rovnaké a spravodlivé zaobchádzanie.
Pri poskytovaní služby riadenia portfólia pre Klienta, v závislosti od typu finančných nástrojov v investičnej stratégii, IAD informuje Klienta a Klient udeľuje IAD súhlas v Zmluve o riadení portfólia, že do jeho portfólia môže IAD nadobúdať finančné nástroje vydané osobami zo skupiny s úzkymi väzbami, ku ktorej patrí IAD, podielové listy podielových fondov spravovaných IAD alebo osobou zo skupiny s úzkymi väzbami, ku ktorej patrí IAD, a tiež finančné nástroje z majetku IAD alebo z majetku osoby zo skupiny s úzkymi väzbami, ku ktorej patrí IAD, resp. aby finančné nástroje z portfólia Klienta IAD predala osobe zo skupiny s úzkymi väzbami, ku ktorej patrí IAD, alebo ich nadobudla do majetku IAD.
Pri poskytovaní služby držiteľská správa pre Klienta, IAD informuje Klienta a Klient udeľuje IAD súhlas v Zmluve o držiteľskej správe, že pri poskytovaní držiteľskej správy v prospech účtu Klienta je IAD oprávnená prijať ako držaný cenný papier zahraničného subjektu kolektívneho investovania cenný papier takého zahraničného subjektu kolektívneho investovania, ktorý je osobou zo skupiny s úzkymi väzbami, ku ktorej patrí IAD a tiež, že držaný cenný papier zahraničného subjektu v prospech účtu Klienta môže byť prijatý aj z majetku IAD alebo z majetku osoby zo skupiny s úzkymi väzbami, ku ktorej patrí IAD.
Pri spravovaní podielových fondov IAD môže do majetku podielových fondov nadobúdať aj podielové listy iných podielových fondov spravovaných IAD alebo osobou zo skupiny s úzkymi väzbami, do ktorej patrí, ako aj cenné papiere spoločností zo skupiny s úzkymi väzbami do ktorej patrí IAD, za účelom zvýšenia efektívnosti riadenia investícií v podielovom fonde alebo zabezpečenia dostatočnej likvidity podielového fondu. IAD o tom informuje investora v štatúte podielového fondu.

IAD má zavedené postupy na zamedzenie alebo kontrolu výmeny informácií medzi príslušnými osobami vykonávajúcimi činnosti, ktoré predstavujú riziko konfliktu záujmov. IAD má zavedené organizačné opatrenia na minimalizáciu súbežnej alebo postupnej účasti jednej príslušnej osoby na viacerých činnostiach súvisiacich s poskytovaním investičných služieb Klientom a výkonom investičných činností, a to oddeleným výkonom činností súvisiacich s riadením investícií, administráciou, distribúciou a propagáciou poskytovaných investičných služieb a opatrenia na zamedzenie, resp. obmedzenie možnosti iných osôb neprimerane ovplyvňovať spôsob, akým príslušná osoba poskytuje investičné služby, alebo vykonáva investičné činnosti, oddeleným výkonom nakladania s majetkom Klientov a s majetkom, ktorý spravuje IAD v podielových fondoch. Na základe žiadosti Klienta IAD poskytne ďalšie podrobné informácie o politike IAD v oblasti konfliktu záujmov Klientovi na trvanlivom médiu.

IAD Investments, správ. spol., a.s.
IČO: 17330254, DIČ: 2020838193
Zapísaná v OR MS BA III, odd. Sa, vl. č. 182/B

Malý trh 2/A
811 08 Bratislava
Slovenská republika

www.iad.sk
info@iad.sk
bezplatná infolinka: 0800 601 601

11. Reklamácie, sťažnosti a možnosť mimosúdneho riešenia sporov

Reklamácie

1. Klient môže podať IAD reklamáciu, ktorou uplatňuje nároky zo zodpovednosti IAD za vady úkonov a služieb vykonaných alebo poskytnutých IAD v súvislosti s poskytovaním investičných služieb.
2. Podávanie a vybavovanie reklamácií sa riadi Reklamačným poriadkom vypracovaným IAD a sprístupnenom v sídle IAD a zverejnenom v sídle IAD a na webovom sídle IAD.
3. Reklamácia sa podáva IAD ústne alebo písomne. Reklamáciu je možné podať aj elektronicky prostredníctvom e-mailu doručeného na e-mailovú adresu IAD: podnety@iad.sk, alebo prostredníctvom formulára zverejneného na webovej stránke webového sídla IAD s adresou https://www.iad.sk/kontakty/podnety. O ústne podanej reklamácii Klienta, ktorú nie je možné vybaviť hneď pri jej podaní, IAD vyhotoví záznam, ktorý podávateľovi reklamácie predloží na prečítanie a na podpis.

Sťažnosti

1. Klient môže podať IAD sťažnosť na činnosť a úkony IAD, ktoré súvisia s poskytovaním služieb IAD.
2. V súlade s právnymi predpismi vypracovala IAD pre účely podávania, prijímania, evidovania, vybavovania sťažností Poriadok o postupe pri vybavovaní sťažností, ktorý je sprístupnený v sídle IAD a zverejnený na webovom sídle IAD.
3. Sťažnosť je podanie, ktorým sa Klient domáha svojich práv a právom chránených záujmov, pretože došlo k ich porušeniu alebo k ich ohrozeniu činnosťou alebo nečinnosťou IAD, alebo upozorňuje na konkrétne nedostatky najmä na porušenie právnych predpisov, zmlúv alebo vnútorných predpisov IAD, ktorých odstránenie si vyžaduje zásah IAD.
4. Sťažnosť sa podáva IAD ústne alebo písomne. Sťažnosť je možné podať aj elektronicky prostredníctvom e-mailu doručeného na e-mailovú adresu IAD: podnety@iad.sk, alebo prostredníctvom formulára zverejneného na webovej stránke webového sídla IAD s adresou https://www.iad.sk/kontakty/podnety. O ústne podanej sťažnosti Klienta, ktorú nie je možné vybaviť hneď pri jej podaní, IAD vyhotoví záznam, ktorý sťažovateľovi predloží na prečítanie a na podpis.

Možnosti mimosúdneho riešenia sporov

1. Ak Klient, ktorý je finančný spotrebiteľ, nie je spokojný so spôsobom vybavenia jeho reklamácie alebo sťažnosti zo strany IAD, môže podať NBS sťažnosť v písomnej forme na adresu: Národná banka Slovenska, Odbor ochrany finančných spotrebiteľov, Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava alebo elektronicky prostredníctvom formulára na webovom sídle NBS https://www.nbs.sk/sk/spotrebitel.
2. V prípade záujmu Klienta o mimosúdne riešenie sporu s IAD sa môže pokúsiť riešiť spor s IAD mediáciou pomocou mediátora zapísaného v zozname mediátorov vedenom Ministerstvom spravodlivosti Slovenskej republiky zverejnenom na jeho webovom sídle: https://www.justice.gov.sk/sluzby/registre/. Mediáciu upravuje Zákon č. 420/2004 Z. z. o mediácii a o doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.
3. Ďalšou z možností mimosúdneho riešenia sporu v prípade, ak Klient, ktorý je finančným spotrebiteľom, nie je spokojný so spôsobom vybavenia jeho reklamácie alebo sťažnosti zo strany IAD alebo sa domnieva, že IAD porušila jeho práva ako finančného spotrebiteľa alebo IAD Klientovi včas nedoručila oznámenie o spôsobe vybavenia jeho reklamácie alebo sťažnosti, je právo Klienta podať návrh na začatie alternatívneho riešenia sporu subjektu alternatívneho riešenia sporov podľa Zákona č. 391/2015 Z. z. o alternatívnom riešení spotrebiteľských sporov a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Informácie o alternatívnom riešení sporov a subjekty alternatívneho riešenia sporov, ktoré sú zapísané v Zozname subjektov alternatívneho riešenia sporov vedeného Ministerstvom hospodárstva Slovenskej republiky, sú zverejnené na webovom sídle https://www.mhsr.sk/obchod/ochrana-spotrebitela/alternativne-riesenie-

IAD Investments, správ. spol., a.s.
IČO: 17330254, DIČ: 2020838193
Zapísaná v OR MS BA III, odd. Sa, vl. č. 182/B

Malý trh 2/A
811 08 Bratislava
Slovenská republika

www.iad.sk
info@iad.sk
bezplatná infolinka: 0800 601 601

spotrebitelskych-sporov-1 . Klient môže na podanie návrhu na alternatívne riešenie svojho spotrebiteľského sporu použiť aj online platformu pre alternatívne riešenie sporov, ktorá je dostupná na https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/index.cfm?event=main.home2.show&lng=SK.

V Bratislave, dňa 06.10.2025

IAD Investments, správ. spol., a.s.
IČO: 17330254, DIČ: 2020838193
Zapísaná v OR MS BA III, odd. Sa, vl. č. 182/B

Malý trh 2/A
811 08 Bratislava
Slovenská republika

www.iad.sk
info@iad.sk
bezplatná infolinka: 0800 601 601