

VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE KLIENTOM ALEBO POTENCIÁLNYM KLIENTOM PRED POSKYTNUTÍM INVESTIČNEJ SLUŽBY

ktoré spoločnosť Sympatia Financie, o.c.p., a.s. v súlade s ustanoveniami zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon“ alebo „zákon o cenných papieroch“), smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi (ďalej len „MIFID II“), a Delegovaného nariadenia 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 ako „Nariadenie“) poskytuje klientom alebo potenciálnym klientom všeobecné informácie, potrebné na to, aby mohol správne porozumieť charakteru a rizikám investičnej služby a konkrétnemu druhu finančného nástroja a následne zodpovedne prijať investičné rozhodnutia, zároveň spoločnosť týmto poskytuje informácie týkajúce sa ponúkaných služieb a zmluvného vzťahu v súvislosti s požiadavkami na ochranu spotrebiteľa pri finančných službách poskytovaných dodávateľom prostredníctvom prostriedkov diaľkovej komunikácie

1. Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno: Sympatia Financie, o.c.p., a.s.
Sídlo: Vajnorská 21 A, 831 03 Bratislava – mestská časť Nové Mesto IČO: 35 842 369
DIČ: 2021682025
IČ DPH: SK2021682025
Zápis v OR: Mestský súd Bratislava III, Oddiel: Sa, Vložka č.: 2995/B
<http://orsr.sk/vypis.asp?ID=35098&SID=2&P=0>
Tel.: +421 2 3263 0700
Fax: +421 2 3263 0799
web: www.sympatia.sk
e-mail: sympatia@sympatia.sk
(ďalej len „spoločnosť“ alebo „Sympatia“)

2. Informácia o jazykoch používaných pri obchodnom styku

Spoločnosť používa pri obchodnom styku medzi spoločnosťou a klientom slovenský jazyk a v tomto jazyku klient získava doklady a informácie od spoločnosti, prípadne aj iný jazyk, na ktorom sa spoločnosť a klient vopred dohodnú.

3. Formy komunikácie používané pri obchodnom styku

Použitie jednotlivých foriem komunikácie pri obchodnom styku a obchodnej korešpondencii je upravené v zmluvách a dokumentácii upravujúcej obchodné vzťahy pri poskytovaní investičných služieb a vedľajších investičných služieb medzi spoločnosťou a klientmi.

Formy komunikácie využívané pri obchodnom styku: osobne, písomne, faxom, telefonicky alebo

elektronicky vrátane elektronickej pošty, eSchránky (klientskej zóny) alebo prostredníctvom webového sídla Sympatie.

Spoločnosť môže tie informácie, ktoré klientovi v zmysle zákona alebo iných všeobecne záväzných právnych predpisov môže poskytovať, poskytuje alebo má poskytnúť na trvanlivom médiu, poskytovať prostredníctvom iného trvanlivého média eSchránky (klientskej

zóny), prípadne e-mailom. Informácie, pri ktorých to zákon alebo iný všeobecne záväzný právny predpis umožňuje, môže spoločnosť poskytovať aj prostredníctvom webového sídla alebo eSchránky (klientskej zóny).

4. Povolenie na poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb

Spoločnosť má povolenie na poskytovanie **investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb** v zmysle zákona a v rozsahu nasledovných rozhodnutí Národnej banky Slovenska, Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava (ďalej len „NBS“) a Úradu pre finančný trh:

- Rozhodnutie GRUFT-001/2002/OCP zo dňa 2.7.2002,
- Rozhodnutie GRUFT-023/2003/OCP zo dňa 29.4.2003,
- Rozhodnutie GRUFT-063/2004/OCP zo dňa 10.8.2004,
- Rozhodnutie OPK-3529/2008-PLP zo dňa 3.7.2008,
- Rozhodnutie OPK-5554-5/2010 zo dňa 22.9.2010,
- Rozhodnutie ODT-3470-1/2011 zo dňa 23. mája 2011,
- Rozhodnutie ODT-12127/2012-1 zo dňa 8. marca 2013 a
- Rozhodnutie ODT-895/2015-1 zo dňa 4. marca 2015.

		Finančné nástroje podľa § 5 ods. 1 zákona										
		a))	b)	c)	d)	e)	f)	g))	h)	i)	j)	k)
Investičné služby a investičné činnosti podľa §6 ods. 1 zákona	a)											
	b)											
	c)											
	d)											
	e)											
	f)											
	g)											
	h)											
Vedľajšie služby podľa §6 ods. 2 zákona	a)											
	b)											
	c)											
	d)											
	e)											
	f)											
	g)											

Viac informácií o spoločnosti, povolení na poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb nájdete na webovom sídle NBS: <https://subjekty.nbs.sk/sk/entity/1303/>

Orgánom dohľadu nad spoločnosťou je Národná banka Slovenska so sídlom Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, www.nbs.sk.

Spoločnosť zaraďuje každého klienta do jednej z troch kategórií, ktorými sú neprofesionálny klient, profesionálny klient a oprávnená protistrana, a toto zaradenie klientovi oznamuje. Neprofesionálny klient požíva najvyššiu mieru ochrany. Klient má právo požiadať o preradenie do inej kategórie, ak spĺňa zákonom stanovené podmienky, pričom preradením do kategórie s nižšou ochranou stráca časť ochrany, najmä pokiaľ ide o rozsah poskytovaných informácií, posudzovanie primeranosti a ochranu z Garančného fondu investícií. Podrobnosti sú v dokumente Zásady a zmeny kategorizácie klientov.

Spoločnosť má povolenie na poskytovanie služieb člena Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s. Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, je akciovou spoločnosťou so sídlom na území Slovenskej republiky. Vo svojej činnosti kontinuálne nadviazal na činnosť predošlého Strediska cenných papierov SR, a.s.

Viac informácií na webovom sídle Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s.:
<https://www.cdcp.sk/cdcpweb/ucastnik/zoznam-ucastnikov-cdcp/>

5. Finančné sprostredkovanie

Spoločnosť informuje svojich klientov alebo potenciálnych klientov, že môže v zmysle príslušných právnych predpisov pri poskytovaní investičných služieb ako prijímanie a postupovanie pokynov klienta týkajúcich sa prevoditeľných cenných papierov a majetkových účastí vo fondoch kolektívneho investovania a pri poskytovaní investičného poradenstva vo vzťahu k týmto finančným nástrojom a ich propagáciu na základe písomnej zmluvy využívať viazaných agentov zapísaných do registra agentov vedeného NBS v Slovenskej republike, alebo obdobného registra viazaných agentov vedeného v inom členskom štáte a finančných agentov, ktorým bolo udelené povolenie NBS, alebo investičných sprostredkovateľov v inom členskom štáte s licenciou regulátora trhu členského štátu.

6. Informácie o poskytnutých investičných službách

Spoločnosť vykonáva pokyny klientov na jednotlivých finančných trhoch, kde sú príslušné finančné nástroje obchodované. Miestom výkonu môže byť regulovaný trh, mnohostranný obchodný systém, systematický internalizátor, centrálny depozitár, iný obchodník s cennými papiermi, tvorca trhu, iný poskytovateľ likvidity alebo osoba vykonávajúca obdobné činnosti v nečlenskom štáte, prostredníctvom ktorých sa navrhuje vykonať pokyn klienta. Pri upisovaní finančného nástroja na primárnom trhu sa pokyn klienta nevykonáva v obchodnom systéme, ale postúpením emitentovi alebo osobe zabezpečujúcej umiestnenie emisie. Spoločnosť v takom prípade postupuje podľa Stratégie vykonávania a alokácie pokynov a overuje primeranosť ceny nezávisle od záujmu emitenta.

Zoznam miest výkonu, ktoré spoločnosť využíva pre jednotlivé finančné nástroje je uvedený na webovom sídle spoločnosti www.sympatia.sk.

Spoločnosť poskytuje klientovi primerané správy o poskytnutých investičných službách, ktoré obsahujú najmä náklady spojené s obchodom a služby vykonané na účet klienta. Pri službe prijatie a postúpenie pokynu a pri službe vykonanie pokynu na účet klienta spoločnosť poskytuje klientovi na trvanlivom médiu potvrdenie o vykonaní pokynu bezodkladne, najneskôr v prvý pracovný deň nasledujúci po vykonaní pokynu, a ak spoločnosť dostane potvrdenie od tretej osoby, najneskôr v prvý pracovný deň nasledujúci po dni doručenia tohto potvrdenia. Ak bola protistranou klienta samotná spoločnosť, osoba patriaca do tej istej skupiny ako spoločnosť alebo iný klient spoločnosti, potvrdenie túto skutočnosť uvádza.

Ak spoločnosť vykoná na účet klienta pokyn, ktorý sa nevzťahuje na poskytnutie investičnej služby riadenie portfólia, spoločnosť poskytne klientovi bezodkladne na trvanlivom médiu základné informácie týkajúce sa vykonania tohto pokynu a zašle mu oznámenie na trvanlivom médiu potvrdzujúce vykonanie pokynu najneskôr v prvý obchodný deň po jeho vykonaní alebo, ak potvrdenie spoločnosť dostala od tretej osoby, najneskôr v prvý obchodný deň po prijatí potvrdenia od tejto osoby. Spoločnosť poskytne klientovi na jeho žiadosť informácie o stave jeho pokynu.

Oznámenie obsahuje tieto údaje: identifikačné údaje spoločnosti, názov spoločnosti, dátum a obchodný deň, čas vykonania pokynu, typ pokynu, identifikácia miesta výkonu, identifikácia finančného nástroja, ukazovateľ kúpy alebo predaja finančného nástroja, povaha pokynu (ak nejde o pokyn na kúpu alebo na predaj finančného nástroja), množstvo finančného nástroja, jednotková cena, celkové plnenie, rozpis na jednotlivé položky (na žiadosť neprofesionálneho klienta), povinnosti klienta vo vzťahu k vyrovnaní obchodu vrátane lehoty platby alebo dodania, ako aj údaje o príslušnom účte, ak tieto údaje a povinnosti neboli klientovi oznámené už skôr, informácie o tom, či protistranou klienta bola samotná spoločnosť alebo iná osoba zo skupiny alebo iný jeho klient; to neplatí, ak bol pokyn vykonaný prostredníctvom systému anonymného obchodovania.

Pravidelné výpisy obsahujú tieto informácie:

- a) obchodné meno spoločnosti;
- b) názov alebo iné označenie účtu neprofesionálneho klienta;
- c) zloženie a ocenenie portfólia vrátane podrobných informácií o každom držanom finančnom nástroji, jeho trhovej hodnote alebo reálnej hodnote, ak trhová hodnota nie je dostupná, o hotovostnom zostatku na začiatku a na konci vykazovaného obdobia a o výkonnosti portfólia počas vykazovaného obdobia;
- d) celková suma poplatkov a nákladov, ktoré vznikli počas vykazovaného obdobia, s rozpisom jednotlivých položiek obsahujúcim aspoň celkové poplatky za správu a celkové náklady spojené s vykonaním a vyhlásenie, ak je to potrebné, že podrobnejší výpis bude poskytnutý na požiadanie;
- e) porovnanie výkonnosti počas obdobia uvedeného v tomto výpise s referenčnou výnosnosťou, ak bola dohodnutá medzi obchodníkom s cennými papiermi a klientom;
- f) celková suma dividend, úrokov a iných platieb prijatých počas vykazovaného obdobia v súvislosti s portfóliom klienta;
- g) informácie o iných úkonoch spoločnosti, ktoré zakladajú práva súvisiace s finančnými nástrojmi portfólia;
- h) pre každý obchod uskutočnený počas príslušného obdobia nasledovné informácie: dátum a obchodný deň, čas vykonania pokynu, typ pokynu, identifikácia miesta výkonu, identifikácia finančného nástroja, ukazovateľ kúpy alebo predaja finančného nástroja, povaha pokynu (ak nejde o pokyn na kúpu alebo na predaj finančného nástroja), množstvo finančného nástroja, jednotková cena a celkové plnenie.

Ak sa pokyn vykonáva po častiach, môže spoločnosť poskytnúť klientovi informácie o cene za každú časť alebo o priemernej cene. Ak sa poskytujú informácie o priemernej cene, spoločnosť poskytne klientovi na jeho žiadosť informácie o cene každej časti.

Ak sa klient rozhodne, že bude prijímať informácie o jednotlivých uskutočnených obchodoch, spoločnosť poskytne klientovi na trvanlivom médiu základné informácie o tomto obchode. Spoločnosť zasiela oznámenie potvrdzujúce obchod najneskôr v prvý obchodný deň po jeho uskutočnení alebo ak potvrdenie prijala spoločnosť od tretej osoby, najneskôr v prvý obchodný deň po prijatí potvrdenia od tejto tretej osoby. Spoločnosť potvrdenie nezašle, ak by malo obsahovať rovnaké informácie, aké sú v potvrdení, ktoré má byť bezodkladne zaslané klientovi treťou osobou.

Ak spoločnosť drží finančné nástroje alebo peňažné prostriedky klienta, zašle aspoň raz za štvrtrok na trvanlivom médiu klientovi výpis o finančných nástrojoch alebo peňažných prostriedkoch, ak takýto výpis nebol poskytnutý v rámci iného pravidelného výpisu. Ak pri finančnom nástroji nie je k dispozícii trhovacia cena, výpis uvádza odhadovanú hodnotu spolu s upozornením, že absencia trhovej ceny spravidla poukazuje na nedostatok likvidity.

Výpis obsahuje podrobné informácie o všetkých finančných nástrojoch alebo peňažných prostriedkoch, ktoré sú držané spoločnosťou pre klienta ku koncu obdobia, na ktoré sa vzťahuje výpis, rozsah, v akom boli finančné nástroje alebo peňažné prostriedky klienta predmetom obchodov spočívajúcich vo financovaní cenných papierov a výšku výnosu, ktorú získal klient na základe účasti na obchodoch spočívajúcich vo financovaní cenných papierov, ako aj základ, z akého sa tento výnos určil.

Spoločnosť poskytuje investičné služby a vedľajšie služby v rozsahu príslušných povolení. Investičnou službou, ktorú spoločnosť poskytuje pri predaji projektových dlhopisov klientom, je prijatie a postúpenie pokynu klienta podľa § 6 ods. 1 písm. a) zákona a vykonanie pokynu na účet klienta podľa § 6 ods. 1 písm. b) zákona. Spoločnosť pri tejto službe neposkytuje investičné poradenstvo, neposkytuje osobné odporúčania a neposudzuje vhodnosť finančného nástroja pre klienta podľa § 73f zákona.

nástroje peňažného trhu, akcie a iné majetkové cenné papiere (ADR, GDR, certifikáty a pod.), dočasné listy, podielové listy, ETF, dlhopisy a finančné a komoditné deriváty. Uvedené finančné nástroje sú bližšie špecifikované v časti Informácie o finančných nástrojoch. S finančnými nástrojmi môžu byť uskutočnené dva druhy obchodov: nákup alebo predaj.

V rámci investičnej služby riadenie portfólia spoločnosť nadväzuje na schválenú investičnú stratégiu môže pre klienta zabezpečiť uloženie peňažných prostriedkov na termínovaný vklad vedený na bankovom účte vo vybraných bankách.

Spoločnosť taktiež poskytuje klientovi možnosť vykonať menovú konverziu ako vedľajšiu službu k investičnej službe riadenie portfólia.

Porovnanie výkonnosti portfólia sa pri službe prijatie a postúpenie pokynu neposkytuje. Portfólio sa porovnáva s referenčným portfóliom (benchmarkový index, fond, atď.). Spoločnosť vyberie také referenčné portfólio, ktoré je svojimi parametrami najviac totožné s parametrami investičnej stratégie klienta, podľa ktorej sa portfólio klienta zostavuje. Ak je investičná stratégia klienta navrhnutá tak, že nie je možné nájsť jedno jediné referenčné portfólio, portfólio klienta sa rozdelí na niekoľko pod-portfólií tak, aby jednotlivé pod-portfólia mali vlastné referenčné portfólio. Výkonnosť jednotlivých referenčných portfólií sa vážene spriemeruje a porovnáva s výkonnosťou celého portfólia.

7. Informácie o finančných nástrojoch

Peňažný trh je tvorený pokladničnými poukážkami (napr. ŠPP), vkladovými listami, depozitnými certifikátmi (CD) a inými dlhovými nástrojmi splatnými do jedného roka. Investície na peňažnom trhu podliehajú rizikám spojeným s investovaním na finančných trhoch.

Pokladničná poukážka je cenný papier so splatnosťou najviac jeden rok od jeho vydania. Výnos z nej saurčuje rozdielom medzi menovitou hodnotou pokladničnej poukážky a jej emisným kurzom. Pokladničná poukážka potvrdzuje právo majiteľa pokladničnej poukážky požadovať pri jej splatnosti výplatu peňažných prostriedkov vo výške menovitej hodnoty pokladničnej poukážky.

Vkladový list je cenný papier a potvrdením peňažného ústavu o pevnom jednorazovom vklade. Výška vkladu je uvedená na vkladovom liste. Vkladový list na meno je prevoditeľný rubopisom, ak peňažný ústav ako emitent výslovne v texte vkladového listu neuviedol, že je

neprevoditeľný. Pri neprevoditeľnom vkladovom liste na meno sa musí v texte vkladového listu v emisných podmienkach uviesť, ako bude emitent postupovať pri úmrtí ich majiteľa. Ak sa peňažný ústav ako emitent zaväzuje na odkúpenie neprevoditeľného vkladového listu na meno pred uplynutím doby jeho splatnosti, je povinný podmienky tohto odkúpenia uviesť v emisných podmienkach.

Depozitný certifikát je cenný papier, ktorý vyjadruje záväzok emitenta voči veriteľovi na presne stanovenú čiastku a dobu. Výnos z depozitného certifikátu môže byť vyplatený tak, že v deň splatnosti certifikátu je vyplatená vložená čiastka zvýšená o úrokový výnos alebo je vyplatená nominálna hodnota, pričom vkladateľ pri nákupe zaplatil čiastku nižšiu ako je nominálna hodnota certifikátu.

Dlhopis je cenný papier, ktorý zaväzuje emitenta (dlžníka) zaplatiť držiteľovi dlhopisu úroky a splatiť základný vklad v súlade s podmienkami dlhopisu. S dlhopismi je spojené právo majiteľa/držiteľa požadovať splácanie dlžnej sumy v menovitej hodnote a vyplácanie výnosov z nej k určitému dátumu a povinnosť osoby oprávnenej vydávať dlhopisy (emitent) tieto záväzky splniť. Sú to dlhové cenné papiere obchodovateľné na burze cenných papierov alebo mimo burzových trhov (obchody OTC). Výnos dlhopisu môže byť vyplácaný priebežne vo forme kupónu, alebo dlhopis kupón nevypláca vôbec. Dlhopis bez kupónu, teda zero kupónový dlhopis, sa predáva za cenu nižšiu než menovitá hodnota a celý výnos investora je tvorený rozdielom medzi cenou, za ktorú dlhopis nadobudol, a menovitou hodnotou vyplatenou pri splatnosti. Investor pri ňom počas celej doby držby nedostáva žiadny priebežný príjem. Pri splatnosti zvyčajne investor obdrží nominálnu hodnotu dlhopisu (istinu) a poslednú úrokovú platbu (kupón). Veľkosť a frekvencia vyplácania kupónov, ako aj spôsob splatenia istiny a pod., sú oznámené v prospekte emitenta. Na rozdiel od akcií nie je pre investora hlavným cieľom a meradlom výnos z pohybu kurzu dlhopisu, ale výška pravidelných úrokových výnosov (kupónov), ku ktorým sa emitent dlhopisu zaväzuje alebo rozdiel medzi nákupnou cenou a nominálnou hodnotou pri splatnosti. Dlhopisy nakupujú najčastejšie tzv. inštitucionálni investori (banky, investičné spoločnosti, poisťovne a pod.). Rizikovosť dlhopisov závisí hlavne od ich emitenta. V závislosti od toho, kto emituje dlhopisy, rozlišujeme štátne dlhopisy (emitentom je štát, resp. vláda danej krajiny), bankové dlhopisy (emitentom sú banky), komunálne dlhopisy (emitentom sú mestá, obce a iné samosprávne subjekty), podnikové dlhopisy (emitentom sú podniky a podnikateľské subjekty). Podľa typu výnosu rozlišujeme dlhopisy s pevnou sadzbou, pohyblivou sadzbou, nulovým kupónom alebo kombinovanou úrokovou sadzbou.

Akcie a kapitálový trh

Akcie a odvodené cenné papiere (ADR, GDR, certifikáty, a pod.) sú cenné papiere, s ktorými sú spojené práva akcionára ako spoločníka podieľať sa na riadení spoločnosti, jej zisku a na likvidačnom zostatku pri zániku spoločnosti a právo hlasovať na valnom zhromaždení s výnimkou prednostných akcií. Akcia predstavuje podiel na majetku akciovej spoločnosti.

ADR – American Depositary Receipt – je bankový certifikát, predstavujúci vlastníctvo akcií zahraničnej akciovej spoločnosti, ktorý je obchodovaný na finančných trhoch v USA. Emitentom ADR je americká banka, ktorá vlastní akcie zahraničnej akciovej spoločnosti. Jeden ADR reprezentuje jednu alebo iný počet akcií zahraničnej akciovej spoločnosti.

GDR - Global Depositary Receipt – je bankový certifikát, predstavujúci vlastníctvo akcií zahraničnej akciovej spoločnosti, ktorý je obchodovaný na finančných trhoch vo viacerých krajinách. Emitentom GDR je pobočka medzinárodnej banky, ktorá vlastní akcie zahraničnej akciovej spoločnosti. Jeden GDR reprezentuje jednu alebo iný počet akcií zahraničnej akciovej spoločnosti. S ADR a GDR sa spája právo na dividendu. Riziká spojené s certifikátmi sú rovnaké ako s akciami, riziko likvidity môže byť väčšie akopri jednotlivých akciách.

Certifikát je cenný papier, ktorého hodnota je naviazaná na hodnotu indexov, úrokových mier, akcií, dlhových cenných papierov, výmenných kurzov, komodít, prípadne iných podkladových aktív, alebo ich kombinácie. S investičným certifikátom je spojené právo na vyrovnanie prostredníctvom nadobudnutia finančných nástrojov alebo zlata, ktoré sú podkladovým aktívom investičného certifikátu, v hotovosti alebo ich kombináciou.

Dočasné listy sú cenné papiere nahradzujúce akcie do termínu splatenia emisného kurzu akcií upisovateľom. S dočasnými listami sú spojené práva akcionára a povinnosť zaplatiť ich emisný kurz. Spoločnosť vymení dočasný list za akcie po splatení menovitej hodnoty akcií. Dočasný list je možné vydať iba vo forme cenného papiera na meno. Dočasné listy je v zásade možné kupovať a predávať (obchodovať s nimi) takým istým spôsobom ako akcie. Osoba prevádzajúca dočasný list ručí za splatenie nesplatennej časti emisného kurzu akcií, ktoré dočasný list nahrádza.

Podielový list je cenný papier, s ktorým je spojené právo podielníka na zodpovedajúci podiel na majetku podielovom fonde a právo podieľať sa na výnose z tohto majetku. Podielovým fondom sa rozumie spoločný majetok podielníkov zhromaždený správcovskou spoločnosťou vydávaním podielových listov a investovaním tohto majetku. Majetok podielového fondu tvoria cenné papiere, peňažné prostriedky a iné majetkové hodnoty, ktoré sú v spoločnom vlastníctve investorov. Podielový fond nemá právnu subjektivitu. Majetok v podielovom fonde nie je súčasťou majetku správcovskej spoločnosti, ktorá daný fond spravuje. S podielovými listami sú zvyčajne spojené poplatky správcovských spoločností pri kúpe podielového listu, ročný poplatok za správu fondu, ročný poplatok zo zisku fondu, pri predaji podielového listu a pod.

ETF (Exchange-traded funds) sú otvorené podielové fondy, ktoré môžu byť obchodované na burzách kedykoľvek počas obchodného dňa za aktuálnu trhovú cenu. Zvyčajne nahradzujú akciové indexy, sektory hospodárstva, komodity a pod. (podkladové aktíva), vo forme obchodovateľných CP. Právne náležitosti a zloženie sa líšia podľa lokality obchodovania alebo miesta vydania. Spoločnou črtou sú: prijatie k obchodovaniu na burzách a kontinualita obchodovania. Ich cena s určitými odchýlkami odráža cenu podkladových aktív. Tieto vlastnosti robia z ETF výhodnejšie CP oproti tradičným podielovým listom fondov pre kolektívne investovanie. Umožňujú pri znížených nákladoch diverzifikovať riziko spojené s investovaním do finančných nástrojov.

Finančný derivát je peniazmi oceniteľné právo alebo záväzok vzťahujúci sa na podkladové nástroje a aktíva: cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov, finančných mier, komodít, klimatických zmien, dopravných sadzieb, oprávnení na emisie, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík alebo iných aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov.

Derivátom je aj peniazmi oceniteľné právo alebo záväzok vzťahujúci sa na zmluvy o cenných papieroch alebo je od takých zmlúv odvodený. Cena derivátu sa odvíja od vývoja ceny podkladového aktíva, z ktorého sú odvodené. Do obchodov s derivátmi vstupujú najčastejšie riziko preferujúci investori, ktorí sú ochotní podstupovať vysoké riziko s cieľom nadštandardného zhodnotenia svojej investície. Finančné a komoditné deriváty sú najrizikovejšími nástrojmi finančného trhu a z dôvodu použitia pákového efektu je investor vystavený riziku, že môže v nepriaznivom prípade prísť o sumu presahujúcu výšku jeho vstupnej investície.

Opcia je finančný nástroj, ktorého majiteľ má právo, nie však povinnosť kúpiť alebo predáť dohodnuté množstvo podkladového aktíva za vopred stanovených podmienok a vopred stanovenú cenu. Za toto právo sa platí odplata, tzv. prémia (premium). Súčasťou podmienok je cena, za ktorú tento nákup alebo predaj bude realizovaný (strike price) a v akom čase (expiration day).

Európska opcia je opcia, ktorá môže byť uplatnená iba v dátume expirácie a presne určenom čase. Americká opcia je opcia, ktorá môže byť uplatnená v ľubovoľný obchodný deň pred časom expirácie, alebo v čase expirácie.

Hodnota opcie je závislá od viacerých faktorov: volatilita podkladového aktíva, strike price, čas do expirácie, spotový kurz, úrokové sadzby mien, likvidita.

Warrant je finančný nástroj, ktorý dáva vlastníkovi právo odkúpiť od emitenta warrantu podkladové aktívum (väčšinou akciu emitenta), na ktoré je warrant naviazaný. Pri vydaní warrantu emitent určí cenu, pri ktorej je warrant realizovateľný. Táto cena je zvyčajne vyššia ako trhovú cenu podkladového aktíva. Na sekundárnom trhu sa warrant správa ako bežná akcia, vývoj jeho ceny je naviazaný na vývoj podkladového aktíva. Warrant má podobné

vlastnosti ako opcia, zvyčajne sa však emituje na dlhšie časové obdobie.

Futures je termínovaný obchod obchodovaný na organizovanom trhu, ktorého podkladovým aktívom môžu byť cenné papiere, indexy, úrokové miery, mena, komodity, a pod.

Forward je termínovaný obchod o povinnosti predať alebo kúpiť nejaké (tzv. podkladové) aktívum v stanovenom čase v budúcnosti za cenu stanovenú vopred v súčasnosti, pričom obchod sa uskutočňuje mimo burzy.

Swap je termínovaný obchod, v ktorom sa dva subjekty zaväzujú vymeniť si medzi sebou buď dohodnuté finančné nástroje za vopred pevne stanovených podmienok. Tieto dve strany sa dohodnú na výmene podkladového aktíva v jeden deň a zároveň sa dohodnú na spätnej transakcii v určitý deň v budúcnosti.

Derivátmi sú v zmysle zákona najmä finančné nástroje:

- 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 dorúčením alebo v hotovosti;
- opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy;
- opcie, futures, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnať v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme;
- opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty neuvedené v predchádzajúcom odseku, týkajúce sa komodít, ktoré neslúžia na podnikateľské účely, majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a sú zúčtované alebo vyrovnávané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív;
- derivátové nástroje na presun úverového rizika;
- opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, oprávnení na emisie, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnať na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné deriváty týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v písmenách v predchádzajúcich odsekoch, ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme alebo sú zúčtované alebo vyrovnávané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania, alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív.

8. Náklady a poplatky

Spoločnosť poskytuje klientovi v dostatočnom časovom predstihu pred poskytnutím investičnej služby informáciu o všetkých nákladoch a súvisiacich poplatkoch, a to v agregovanej podobe. Informácia obsahuje náklady investičnej služby a náklady finančného nástroja, vrátane nákladov na vysporiadanie obchodu a poplatkov tretích osôb, vyjadrené ako suma v eurách aj ako percento z objemu obchodu.

Ak spoločnosť prijíma alebo poskytuje platby tretím osobám, najmä odmenu samostatným finančným agentom, viazaným finančným agentom alebo podriadeným finančným agentom za sprostredkovanie obchodu, uvedie ich v agregovanej informácii samostatne, a to ako sumu

v eurách aj ako percento z objemu obchodu. Tieto platby sa neuhrádzajú z majetku klienta a nezvyšujú náklady klienta nad rámec uvedený v cenníku.

Súčasťou informácie o nákladoch je ilustrácia kumulatívneho vplyvu nákladov na výnos investície za predpokladu držby finančného nástroja do splatnosti, doplnená opisom. Ilustrácia zobrazuje hrubý výnos, celkové náklady a čistý výnos klienta.

Ak skutočné náklady nie sú vopred známe, spoločnosť použije odhad a uvedie to. Najmenej raz ročne spoločnosť poskytne klientovi informáciu o skutočne vzniknutých nákladoch za predchádzajúci rok, ak s ním mala počas roka priebežný vzťah.

Aktuálny cenník a prehľad poplatkov produktu sú zverejnené na webovom sídle spoločnosti a spoločnosť ich poskytuje klientovi aj na trvanlivom médiu pred podaním prvého pokynu.

9. Ochrana finančných nástrojov a finančných prostriedkov

Majetok klienta zverený spoločnosti v súvislosti s poskytovaním investičných a vedľajších služieb nie je súčasťou majetku spoločnosti. Spoločnosť nesmie využiť zverené peňažné prostriedky a finančné nástroje klientov vo svoj vlastný prospech alebo v prospech tretích osôb; to neplatí, ak s takýmto použitím klient súhlasil.

Finančné prostriedky klienta sú vedené na meno Sympatia Financie, o.c.p., a.s. – klienti na účte alebo účtoch otvorených u tretej osoby, ktorou je banka, pobočka zahraničnej banky alebo zahraničná banka s povolením na činnosť v zmysle právnych predpisov a súčasne spĺňa požiadavky podľa zákona. Finančné nástroje sú vedené na majetkovom účte u tretej osoby na meno klienta alebo na meno Sympatia Financie, o.c.p., a.s. – klienti. Finančné nástroje klienta môžu byť taktiež držané na účte majiteľa cenných papierov u člena Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s. Pri výbere a určovaní tretej osoby a pri uzavieraní zmlúv o vedení bežných účtov a zmlúv o správe finančných nástrojov spoločnosť postupuje s náležitou odbornou starostlivosťou. Spoločnosť pritom berie do úvahy a pravidelne overuje odbornosť a dôveryhodnosť tretej osoby na trhu a ustanovenia všeobecne záväzných právnych predpisov alebo trhové zvyklosti vzťahujúce sa na držanie týchto finančných nástrojov, ktoré by mohli mať nepriaznivý vplyv na práva klientov. Spoločnosť zodpovedá voči klientovi, v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, za konanie alebo opomenutie tretej osoby alebo za následky platobnej neschopnosti tretej osoby.

Tretia osoba drží finančné nástroje a finančné prostriedky klienta na súhrnnom účte oddelene od finančných nástrojov a finančných prostriedkov svojich a spoločnosti. Spoločnosť zároveň upozorní klientov na prípadné riziká, ktoré z toho vyplývajú.

Spoločnosť vedie záznamy a účty potrebné na to, aby mohla kedykoľvek a bezodkladne rozlíšiť aktíva držané pre jedného klienta od aktív držaných pre iného klienta a od svojich vlastných aktív. Tieto záznamy a účty sú vedené tak, aby bola zabezpečená ich presnosť a najmä súvzťažnosť k finančným nástrojom a peňažným prostriedkom držaným pre klientov. Spoločnosť pravidelne vykonáva zosúladenie svojich vnútorných účtov a záznamov s účtami a záznamami tretích osôb, prostredníctvom ktorých tieto aktíva drží.

Na účely ochrany práv klientov spojených s finančnými nástrojmi a peňažnými prostriedkami sú finančné nástroje klienta uložené u tretej osoby identifikovateľne oddelené od vlastných finančných nástrojov tejto tretej osoby a finančných nástrojov spoločnosti a peňažné prostriedky klienta vedené oddelene od účtov, na ktorých sú vedené peňažné prostriedky tejto tretej osoby a peňažné prostriedky spoločnosti.

Zoznam bánk, pobočiek zahraničných bánk alebo zahraničných bánk s povolením na činnosť, ktoré spoločnosť využíva na vedenie účtov je uvedený na webovom sídle spoločnosti www.sympatia.sk.

Spoločnosť je účastníkom systému ochrany klientov, ktorý tvorí Garančný fond investícií zriadený podľa § 80 a nasl. zákona. Za chránený klientsky majetok poskytuje Garančný fond investícií náhradu vo výške nedostupného klientskeho majetku, v súhrne však jednému klientovi patrí náhrada najviac vo výške 50 000 eur podľa § 87 ods. 2 zákona. Klientsky majetok sa stáva nedostupným len vtedy, ak Národná banka Slovenska vyhlási spoločnosť za neschopnú plniť záväzky voči klientom, alebo ak spoločnosti bolo pozastavené nakladanie s klientskym majetkom rozhodnutím konkurzného súdu.

Ochrana z Garančného fondu investícií sa nevzťahuje na stratu klienta vyplývajúcu zo zmien trhovej hodnoty finančných nástrojov a peňažných prostriedkov a nevzťahuje sa na platobnú neschopnosť emitenta finančného nástroja. Ak emitent dlhopisu nesplatí menovitú hodnotu alebo výnos, Garančný fond investícií túto stratu klientovi nenahrádza. Rovnako sa ochrana nevzťahuje na klientsky majetok, ktorý nie je v evidencii spoločnosti vedený v zákonom požadovanom rozsahu údajov o klientovi, ani na majetok osôb podľa § 81 ods. 1 písm. c) zákona.

Podrobnosti sú v dokumente Informácie o Garančnom fonde investícií a poskytovaní náhrad za nedostupný klientsky majetok, ktorý spoločnosť zverejňuje na webovom sídle a poskytuje klientovi na trvanlivom médiu.

10. Opatrenia pri konflikte záujmov

Spoločnosť zaviedla, uplatňuje a dodržiava účinné opatrenia pri konflikte záujmov primerané vzhľadom na veľkosť a organizáciu spoločnosti a povahu, rozsah a zložitosť jej predmetu činností.

Konflikt záujmov je vzájomný stret záujmov medzi spoločnosťou, jej príslušnými osobami (akcionár, členovia predstavenstva, vedúci zamestnanci, zamestnanci) na strane jednej a klientmi na strane druhej, alebo medzi klientmi spoločnosti navzájom, ktorý vzniká počas poskytovania investičných služieb a vedľajších služieb a pri výkone investičných činností.

S cieľom zvládnuť konflikt záujmov spoločnosť prijala opatrenia, ktoré zabraňujú alebo obmedzujú vznik konfliktu záujmov:

- a) zachovanie dôvernosti pri výmene informácií medzi príslušnými osobami vykonávajúcimi činnosti, ktoré predstavujú riziko konfliktu záujmov, ak by výmena týchto informácií mohla poškodiť záujmy jedného alebo viacerých klientov;
- b) dodržiavanie zásad a postupov pri poskytovaní investičných služieb, vedľajších služieb a pri výkone investičných činností;
- c) spoločnosť a jej príslušné osoby nesmú použiť finančné prostriedky jedného klienta (pokiaľ to klient písomne neodsúhlasil) na nákup finančných nástrojov iného klienta;
- d) príslušné osoby sú povinné vykonávať činnosť v najlepšom záujme klientov pri dodržiavaní všeobecných záväzných právnych predpisov;
- e) pri výkone svojej činnosti musia príslušné osoby konať čestne a poctivo, s odbornou starostlivosťou a obozretnosťou a v záujme ochrany majetku klientov;
- f) vyhýbať sa konfliktu záujmov, ak sa nemožno vyhnúť konfliktu záujmov, uprednostniť záujmy klientov pred záujmami spoločnosti a jej príslušných osôb;
- g) osobitne kontroluje príslušné osoby, medzi ktorých hlavné úlohy patrí poskytovanie investičných služieb a výkon vedľajších služieb klientom, ktorých záujmy môžu byť v konflikte so záujmami klientov alebo ktoré zastupujú iné záujmy vrátane záujmov spoločnosti, ktoré môžu byť v konflikte so záujmami klienta.

V prípade vzniku konfliktu záujmov spoločnosť zabezpečí rovnaké a spravodlivé zaobchádzanie so všetkými klientmi (uplatnením princípu rovnakého zaobchádzania).

Všetky uvedené opatrenia spoločnosť pravidelne monitoruje a vyhodnocuje ich účinnosť. Spoločnosť osobitne upozorňuje, že distribuuje klientom finančné nástroje emitentov, ktorí sú s ňou majetkovo a personálne prepojení a patria do tej istej skupiny. Zdrojom konfliktu záujmov je najmä to, že tá istá osoba je štatutárnym orgánom spoločnosti aj emitenta a že spoločnosť má z umiestnenia emisie príjem. Riziko pre klienta spočíva v tom, že záujem spoločnosti na umiestnení emisie sa môže odlišovať od záujmu klienta.

Opatreniami na zmiernenie tohto konfliktu sú najmä oddelenie výkonu činností a kontrola toku informácií, vylúčenie priamej väzby odmeňovania predajného personálu a agentov na objem umiestnených nástrojov vlastnej skupiny, overovanie primeranosti ceny nezávisle od záujmu emitenta, dodržiavanie vymedzeného cieľového trhu a zákaz predaja klientom patriacim do negatívneho cieľového trhu, vedenie evidencie konfliktov záujmov a jej pravidelné vyhodnocovanie.

Ak organizačné a administratívne opatrenia nie sú dostatočné na to, aby s primeranou istotou zabezpečili zabránenie riziku poškodenia záujmov klienta, spoločnosť pred poskytnutím služby jednoznačne oznámi klientovi na trvanlivom médiu povahu a zdroj konfliktu záujmov, riziká, ktoré z neho pre klienta vyplývajú, a kroky prijaté na ich zmiernenie, a to v rozsahu dostatočnom na to, aby klient mohol prijať informované rozhodnutie. Oznámenie konfliktu záujmov je krajným opatrením a nenahrádza organizačné opatrenia.

Spoločnosť nie je emitentom finančných nástrojov, ktoré klientom sprostredkúva, neručí za splnenie záväzkov emitenta a nezodpovedá za splatenie menovitej hodnoty ani za vyplatenie výnosu.

Bližšie informácie k riadeniu konfliktu záujmov sú zverejnené na webovej stránke spoločnosti www.sympatia.sk a spoločnosť ich poskytuje klientovi aj na trvanlivom médiu v dokumentoch Informácia o konflikte záujmov a Opatrenia pri konflikte záujmov.

11. Všeobecné riziká investovania

Kurzové riziko je riziko zmeny ceny (jej kolísanie, volatilita) a pôsobí na všetky finančné nástroje. Je ovplyvňované makroekonomickou, mikroekonomickou, politickou situáciou a pod. Na peňažný trh a dlhopisy vplýva zmena výšky úrokovej miery priradenej k finančnému nástroju, ktorá sa počas doby do splatnosti tohto finančného nástroja môže meniť, čím sa investor vystavuje riziku možného poklesu hodnoty jeho investície. Cena dlhopisov sa mení so zmenou úrokových výnosov a dobou do splatnosti dlhopisu, ak výnos dlhopisu do jeho splatnosti rastie – cena dlhopisu klesá a naopak. U akcií môže cena stúpať, ale aj klesať (až k nule). Ceny akcií menších spoločností zvyčajne podliehajú väčšej volatilita. Volatilita je premenlivosť alebo nestálosť cien finančných nástrojov. Predstavuje štandardnú odchýlku zmeny hodnoty finančného nástroja počas určitého časového horizontu. Väčšia volatilita predstavuje väčšie riziko pohybu ceny.

Riziko likvidity je riziko, že určitý finančný nástroj nie je možné kúpiť alebo prediť tak rýchlo alebo v takom časovom horizonte a za primeranú na trhu obvyklú cenu. Pri projektových dlhopisoch spoločnosť očakáva nízku likviditu na sekundárnom trhu. Klient musí počítať s tým, že finančný nástroj nemusí byť schopný prediť pred splatnosťou vôbec alebo len za cenu podstatne nižšiu, než je jeho teoretická hodnota, a že produkt je určený na držbu do splatnosti. Likvidita trhu príslušného cenného papiera závisí od množstva účastníkov príslušného trhu a dopytu po finančnom nástroji. S niektorými finančnými nástrojmi alebo v niektorých časových momentoch, môže nastať problém nájsť protistranu, ktorá je ochotná uskutočniť protiobchod s daným finančným nástrojom, alebo s daným finančným nástrojom sa obchoduje len v malých objemoch a malých počtoch obchodov v určitom časovom pásme. Podielové listy zvyčajne podliehajú väčšiemu riziku, nakoľko s týmito finančnými nástrojmi sa na burzách bežne neobchoduje. S menej atraktívnymi dlhopismi sa obchoduje menej, tým riziko likvidity, ale aj optimálnej, na trhu zvyčajnej, ceny narastá. Nízka likvidita finančného

nástroja môže vyvolať zvýšené kurzové riziko.

Menové riziko. Hodnotu klientskeho portfólia môžu ovplyvniť aj zmeny výmenného kurzu meny, v ktorej sú vedené jednotlivé finančné nástroje, tvoriace portfólio, voči referenčnej mene. Poklesom výmenného kurzu, v ktorom je príslušný finančný nástroj vedený, voči referenčnej mene, dochádza k poklesu hodnoty týchto finančných nástrojov vyjadrených v referenčnej mene, čo má negatívny vplyv na celkovú hodnotu klientskeho portfólia. Naopak, nárastom výmenného kurzu, v ktorom je príslušný finančný nástroj vedený, voči referenčnej mene, dochádza k nárastu hodnoty týchto finančných nástrojov vyjadrených v referenčnej mene, čo má pozitívny vplyv na celkovú hodnotu klientskeho portfólia.

Kreditné riziko je riziko, že emitent finančného nástroja nebude schopný splniť svoj záväzok voči majiteľovi tohto finančného nástroja, t.j. investorovi (napr. neschopnosť emitenta dlhopisu uhradiť investorovi príslušný úrokový výnos (kupón) a/alebo istinu dlhopisu v deň splatnosti). U dlhopisov je vyjadrené kreditným ratingom emitenta. Počas doby do splatnosti dlhopisu sa môže bonita a tým aj kreditný rating emitenta meniť a s ním aj cena dlhopisu. S vyšším kreditným ratingom, vyššou bonitou emitenta, cena dlhopisu môže rásť a naopak.

Klient berie na vedomie, že v prípade platobnej neschopnosti, konkurzu alebo reštrukturalizácie emitenta môže prísť o celú investovanú sumu. Investícia do dlhopisu nie je vkladom, nie je chránená ochranou vkladov a Garančný fond investícií nekryje stratu z kreditného zlyhania emitenta.

Riziko zúčtovania a vyrovnania predstavuje riziko, že inštitúcia, s ktorou bol obchod s finančným nástrojom uzavretý, nedodá finančný nástroj pri jeho kúpe, alebo nezaplatí pri predaji finančného nástroja včas a v plnej výške alebo podľa dohodnutých podmienok, alebo dôjde k iným problémom pri zúčtovaní a vyrovnaní. Pri obchodoch na burzách je riziko zúčtovania a vyrovnania menšie ako pri mimoburzových (OTC) obchodoch, kde sa obchodujú hlavne dlhopisy.

Riziko koncentrácie je riziko zvýšeného vystavenia sa strate kvôli koncentrácii podstatnej časti investícií na určité priemyselné odvetvie, štát, región, iné časti trhu alebo určité druhy aktív investícií v rámci geografickej oblasti, ekonomického sektora alebo korelovaných finančných nástrojov. Zdrojom rizika je nedostatočná diverzifikácia portfólia. Riziko koncentrácie.

Úrokové riziko je riziko, ktoré predstavuje riziko straty v dôsledku zmeny úrokových mier/sadzieb, zmeny volatility úrokových sadzieb alebo úrokových indexov. Pohyb úrokových mier smerom nadol zvyčajne spôsobuje rast cien finančných nástrojov a naopak, pohyb úrokových mier smerom nahor zvyčajne spôsobuje pokles cien finančných nástrojov. Najčastejšie sa vyskytuje pri predaji dlhopisov s fixným kupónom pred dátumom splatnosti. Cena kupónového dlhopisu sa pohybuje inverzne voči zmene úrokových sadzieb na trhu, t. j. rastom úrokových sadzieb cena dlhopisu klesá a poklesom úrokových sadzieb cena dlhopisu stúpa.

Riziko volatility je spojené s pohybmi ceny finančného nástroja a meria premenlivosť (nestálosť) ceny finančného nástroja. Volatilita je vysoká, ak sa cena finančného nástroja výrazne mení počas určitého časového obdobia. Riziko volatility sa určuje na základe porovnania priemerného rozdielu medzi najnižšou a najvyššou cenou finančného nástroja počas stanoveného časového obdobia a vyjadruje riziko potenciálnej straty v dôsledku miery premenlivosti ceny daného finančného nástroja.

Riziko krajiny predstavuje riziko, že štát (krajina) zavedie nové alebo zmení dane, regulačné pravidlá, právne predpisy alebo zruší poskytnuté výhody, ktoré investor získal v čase investovania do príslušného finančného nástroja.

Politické riziko je riziko spojené s možnou zmenou politických síl alebo smerovania príslušného štátu, sprevádzaného zmenou právneho, daňového, fiškálneho alebo regulačného systému ovplyvňujúceho výnosy z investícií súvisiacich s daným štátom. Politické riziko sa prejavuje v podobe vyššej volatility cien finančných nástrojov, ktorá môže vyústiť až do výpredajov na týchto trhoch, spôsobených zmenou postoja investorov k riziku.

Pákový efekt (leverage, finančná páka) je metóda, ktorou sa zvyšuje expozíciu prostredníctvom vypožičiavania peňažných prostriedkov, cenných papierov, derivátových pozícií alebo iným spôsobom, a tým investor obchoduje na finančnom trhu nielen so svojím vlastným kapitálom, ale najmä s využitím dodatočného cudzieho kapitálu s cieľom dosiahnuť vyšší zisk. Za tento úver klient ručí dohodnutou čiastkou (tzv. margin). Riziko spočíva v znásobení zisku, ale aj straty a v prípade nepriaznivého vývoja na finančných trhoch môže klient stratiť významnú časť vložených prostriedkov.

Obchody na margin sú typom obchodovania najmä s finančnými derivátmi s využitím pákového efektu, pričom za prípadné straty a poskytnutý úver ručí Klient dohodnutou čiastkou (tzv. margin). Margin je záruka (kolaterál), ktorý je Klient ako držiteľ finančného nástroja povinný uložiť u Sympatie alebo inej protistrany. Obchodovanie s vypožičanými peniazmi môže byť veľmi riskantné, pretože zisky aj straty sú násobené, t. j. obchodovanie má potenciál pre väčší zisk, ale aj pre väčšie straty a investor (Klient) môže stratiť nielen investovanú čiastku, ale môžu mu vzniknúť aj ďalšie dodatočné náklady spojené s investovaním. Obchody na margin realizované na burze je potrebné považovať za vysoko rizikové. Sú vhodné pre klientov, ktorí nie sú riziko averzní a uvedomujú si, že sa na týchto obchodoch dá prerobiť. V prípade, že by prípadné straty ohrozovali finančnú situáciu klienta, sú takéto produkty pre neho nevhodné a v takomto prípade je spoločnosť povinná odmietnuť ďalšie poskytovanie takejto služby.

12. Poučenie o riziku

S obchodovaním na finančnom trhu sú spojené riziká. Podrobný popis rizík je uvedený v zmluvnej dokumentácii. Pri investovaní do finančných nástrojov môže klient zrealizovať aj stratu, a to až do výšky celej investovanej sumy. Spoločnosť neručí za dosahovanie zisku a upozorňuje klienta na možnosť zníženia jeho majetkovej hodnoty z dôvodu straty vyplývajúcej zo zrealizovaných obchodov.

V prípade, že klient nie je ochotný znášať potenciálnu stratu, nie je vhodným klientom na poskytnutie investičnej služby. Spoločnosť je v takomto prípade povinná neposkytnúť mu predmetnú investičnú službu. Svoj nesúhlas s rizikom je klient oprávnený vyjadriť v investičnom profile (dotazníku).

Klienti sú pred poskytnutím investičných služieb upozornení na skutočnosť, že v prípade, že nebudú úplne rozumieť akémukoľvek riziku, môžu sa kedykoľvek obrátiť na zodpovedných pracovníkov spoločnosti so žiadosťou o podrobné vysvetlenie. Zároveň sú upozornení na skutočnosť, že spoločnosť môže zorganizovať bezplatné školenia z oblasti investovania do finančných nástrojov, ktoré môžu klienti v prípade záujmu absolvovať.

S obchodmi využívajúcimi pákový efekt, napr. futures, opciami, CFD je spojené riziko straty. V prípade nepriaznivého vývoja na finančných trhoch môže klient prísť o vložené prostriedky. Všetky informácie týkajúce sa potenciálneho výnosu produktov je potrebné považovať výlučne za informačné. Dosiahnuté výsledky z minulosti nie sú zárukou dosahovania výnosov v budúcnosti. Obchody s pákovým efektom realizované na burze je potrebné považovať za vysoko rizikové. Sú vhodné pre klientov, ktorí nie sú riziko averzní a uvedomujú si, že sa na týchto obchodoch dá prerobiť. Nie sú vhodné pre všetkých investorov, ale iba pre tých klientov, ktorí rozumejú a sú ochotní predpokladať ekonomické, právne a ďalšie zahrnuté riziká, sú skúsení a oboznámení s obchodovaním derivátov a aktív podliehajúcich typov, sú

finančné schopní prekonať straty, pretože investori môžu stratiť celkovú hodnotu kontraktu, nie iba zálohu alebo vklad. V prípade, že by prípadné straty ohrozovali finančnú situáciu klienta, sú takéto produkty pre neho nevhodné a v takomto prípade je spoločnosť povinná odmietnuť ďalšie poskytovanie takejto služby. Pre zaradenie klienta do obchodovania, rozhodovanie o vhodnosti, resp. nevhodnosti produktov pre daného klienta spoločnosť vždy prihliada na zmluvnú dokumentáciu, obzvlášť na Investičný profil klienta, ktorý slúži na zistenie všetkých potrebných informácií o klientoch v zmysle platných právnych predpisov. Klient musí dodržiavať minimálne požiadavky na margin na svojich otvorených pozíciách za všetkých okolností. Je povinnosťou zákazníka sledovať svoj zostatok na účte. Klient môže prijať výzvu na doplnenie prostriedkov v prípade, že margin na príslušnom účte je príliš nízky. Spoločnosť má právo likvidovať niektoré alebo všetky otvorené pozície, kedykoľvek, keď nie je dodržaná minimálna požiadavka na zálohu, a to môže mať za následok, že pozícia klienta je uzavretá so stratou. Vzhľadom na podmienky na trhu, ktoré môžu spôsobiť nezvyčajné a rýchle výkyvy trhových cien alebo iné skutočnosti, spoločnosť nemusí byť schopná uzavrieť pozíciu klienta za určenú cenu a riadiť stanovené riziko likvidity alebo riadenie rizika likvidity nemusí byť účinné a klient súhlasí, že spoločnosť nenesie žiadnu zodpovednosť za neúspech klienta.

V prípade, že je tento materiál a na neho nadväzujúce dokumenty považovaný klientom za nedostatočný na pochopenie predmetnej problematiky a spôsobu obchodovania, je spoločnosť pripravená poskytnúť klientovi ďalšie doplňujúce informácie. Je záujmom klienta, aby takúto požiadavku vzniesol, nakoľko podpisom zmluvnej dokumentácie spoločnosť automaticky predpokladá, že klient rozumie všetkým rizikám a spôsobu fungovania daného produktu a finančného nástroja.

13. Posúdenie primeranosti

Pri poskytovaní investičnej služby prijatie a postúpenie pokynu a vykonanie pokynu na účet klienta spoločnosť podľa § 73g zákona žiada klienta o informácie o jeho znalostiach a skúsenostiach v oblasti investovania vo vzťahu ku konkrétnemu druhu ponúkaného alebo požadovaného finančného nástroja a investičnej služby, aby mohla určiť, či sú pre klienta primerané. Spoločnosť pri tejto službe nevykonáva test vhodnosti podľa § 73f zákona, ten sa robí len pri investičnom poradenstve a pri riadení portfólia.

Ak spoločnosť na základe získaných informácií usúdi, že finančný nástroj alebo investičná služba nie sú pre klienta primerané, upozorní na to klienta v tomto znení: Na základe Vami poskytnutých informácií o Vašich znalostiach a skúsenostiach sme dospeli k záveru, že požadovaný finančný nástroj alebo investičná služba nie sú pre Vás primerané. To znamená, že nemusíte byť schopný v plnom rozsahu porozumieť rizikám, ktoré sú s nimi spojené.

Ak sa klient rozhodne informácie neposkytnúť alebo poskytne nedostatočné informácie, spoločnosť ho upozorní v tomto znení: Neposkytnutie informácií o Vašich znalostiach a skúsenostiach nám neumožní určiť, či je požadovaný finančný nástroj alebo investičná služba pre Vás primeraná.

Upozornenie sa poskytuje v štandardizovanej forme na trvanlivom médiu a spoločnosť o jeho poskytnutí vedie záznam. Údaje o finančnej situácii, investičných cieľoch a vzťahu klienta k riziku, ktoré sú súčasťou investičného dotazníka, spoločnosť zisťuje na účely posúdenia súladu klienta s cieľovým trhom finančného nástroja a na účely plnenia povinností podľa zákona č. 297/2008 Z. z., nie na účely posudzovania vhodnosti.

Spoločnosť predáva finančný nástroj len klientovi, ktorý patrí do cieľového trhu vymedzeného tvorcom finančného nástroja. Klientovi, ktorý patrí do negatívneho cieľového trhu, spoločnosť pokyn neprijme.

14. Uchovávanie telefonickej alebo elektronickej komunikácie

Spoločnosť v súlade s MIFID II a Nariadením, je povinný nahrávať alebo inak zaznamenávať komunikáciu (telefonickú a/alebo elektronicú) medzi spoločnosťou a klientom, ktorá sa týka pokynov klientov, súvisiacich s prijímaním, odosielaním a vykonávaním pokynov klienta. Takéto záznamy telefonických rozhovorov a elektronickej komunikácie zahŕňajú aj tie, ktoré sa uskutočňujú so zámerom vyústiť do poskytnutia služieb, ktoré sa týkajú pokynov klientov, súvisiacich s prijímaním, zasielaním a vykonávaním pokynov klientov, a to aj ak tieto konverzácie alebo komunikácia nevedú k poskytnutiu služieb týkajúcich sa pokynov klientov.

Záznamy komunikácie spoločnosti s klientom je spoločnosť povinná uchovávať po dobu piatich rokov odo dňa vyhotovenia záznamu, na žiadosť Národnej banky Slovenska až po dobu siedmich rokov. Klient má právo spoločnosť požiadať o sprístupnenie kópie uchovávaných záznamov. Spoločnosť si vyhradzuje právo, poskytovať záznamy klientom primerane poplatní. Uchované záznamy sú zároveň klientom podpísaním zmluvy o poskytnutí investičnej služby akceptované ako dôkazový materiál v najväčšom možnom rozsahu, aký povoľujú príslušné právne predpisy ako dôkaz o obsahu takto zaznamenatej komunikácie, pričom právo klienta preukázať opak zostáva zachované.

15. Ďalšie informácie poskytované v súvislosti s uzatvorením zmluvy na diaľku

Rozhodné právo a jurisdikcia: Pri ponuke finančných služieb pred uzatvorením zmluvy sa spoločnosť riadi právnymi predpismi Slovenskej republiky ako aj MIFID II. Zmluvný vzťah medzi spoločnosťou a klientom sa riadi právnym poriadkom Slovenskej republiky. Pre prípadné riešenie súdneho sporu je príslušný súd Slovenskej republiky. Pre zamedzenie pochybností, v prípade cezhraničného poskytovania služieb v inom členskom štáte týmto nie je dotknutá ochrana spotrebiteľa, poskytnutá mu právom krajiny, kde má obvyklý pobyt v zmysle článku 6 ods. 2 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady č. 593/2008 o rozhodnom práve pre zmluvné záväzky (Rím I) a pre prípadné riešenie súdneho sporu týmto nie sú dotknuté možnosti, ktoré spotrebiteľom poskytuje článok 18 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady č. 1215/2012 o právomoci a o uznávaní a výkone rozsudkov v občianskych a obchodných veciach.

Minimálna doba platnosti zmluvy, možnosti predčasného ukončenia zmluvy a doručovanie výpovede a odstúpenia od zmluvy: Zmluvné vzťahy medzi spoločnosťou a klientom sú uzatvárané spravidla na dobu neurčitú. Počas trvania zmluvného vzťahu môžu zmluvné strany ukončiť zmluvný vzťah písomnou dohodou alebo ktorákoľvek zo strán jednostranne výpoveďou s výpovednou dobou alebo odstúpením od zmluvy s okamžitým účinkom (odstúpenie od zmluvy je však možné iba zo zákonných dôvodov alebo dôvodov uvedených v zmluve, ak boli dohodnuté) bez zmluvných pokút. Výpoveď (s uvedením alebo bez uvedenia dôvodu) a odstúpenie (s uvedením dôvodu) musí mať písomnú formu, byť podpísané a obsahovať jasnú identifikáciu klienta, ktorý úkon robí. Odstúpenie od zmluvy musí obsahovať dôvod odstúpenia, ak sa odstupuje zo zmluvného alebo zákonného dôvodu. Odstúpenie spotrebiteľa od zmluvy uzavretej na diaľku podľa § 5 zákona č. 311/2025 Z. z. dôvod obsahovať nemusí. Výpoveď a odstúpenie od zmluvy sa doručuje na adresu sídla spoločnosti uvedenú v Obchodnom registri.

Právo na odstúpenie od zmluvy uzavretej na diaľku: Klient, ktorý je spotrebiteľom, je podľa § 5 ods. 1 zákona č. 311/2025 Z. z. o ochrane spotrebiteľa pri finančných službách na diaľku oprávnený odstúpiť od rámcovej zmluvy uzavretej na diaľku bez sankcie a bez uvedenia dôvodu v lehote 14 kalendárnych dní odo dňa uzavretia zmluvy, alebo odo dňa doručenia informácií a zmluvných podmienok, ak k ich doručeniu došlo neskôr. Odstúpenie sa doručuje spoločnosti na adresu jej sídla alebo elektronicky na adresu uvedenú v záhlaví tohto dokumentu a nemusí obsahovať dôvod. Právo na odstúpenie sa podľa § 5 ods. 5 písm. a)

uvedeného zákona nevzťahuje na finančnú službu, ktorej cena závisí od zmien na finančnom trhu, na ktoré spoločnosť nemá vplyv, najmä na už podaný pokyn na nákup alebo predaj prevoditeľného cenného papiera, ani na upísanie finančného nástroja na primárnom trhu, ak už došlo k jeho vydaniu. Odstúpenie od rámcovej zmluvy nemá vplyv na pokyny podané a vysporiadané pred jeho doručením spoločnosti.

Klientom nevznikajú žiadne dodatočné náklady spojené s použitím prostriedkov diaľkovej komunikácie.

16. Reklamácie a sťažnosti klientov

V prípade reklamácií a námietok klientov na poskytované investičné služby je potrebné postupovať v zmysle platného reklamačného poriadku, ktorého úplné znenie je k dispozícii v sídle spoločnosti alebo na webovom sídle spoločnosti www.sympatia.sk.

Klient je oprávnený podať sťažnosť spoločnosti v prípade porušenia zmluvy uzatvorenej medzi klientom a spoločnosťou, alebo v prípade porušenia všeobecne záväzných právnych predpisov, ktoré sa vzťahujú na poskytovanie investičných služieb.

Sťažnosť je podanie fyzickej osoby alebo právnickej osoby, ktorým

- a) sa domáha ochrany svojich práv alebo právom chránených záujmov, pretože došlo k ich porušeniu spoločnosťou;
- b) upozorňuje na konkrétne nedostatky, najmä na porušenie právnych predpisov spoločnosťou.

Sťažnosť je klient oprávnený podať spoločnosti písomne a doručiť ju poštou, elektronickou poštou, prostredníctvom klientskej zóny alebo osobne do sídla spoločnosti.

Sťažnosť musí obsahovať nasledovné náležitosti:

- Meno a priezvisko alebo názov právnickej osoby klienta
 - Dátum narodenia alebo IČO
 - Adresa alebo sídlo spoločnosti
 - Číslo klientskeho účtu
 - Dátum sťažnosti
 - Podpis klienta. Pri sťažnosti podanej elektronicky sa za podpis považuje odoslanie z adresy elektronickej pošty evidovanej spoločnosťou alebo podanie prostredníctvom klientskej zóny
- Klient je povinný v sťažnosti zrozumiteľným spôsobom a presne uviesť skutočnosti, ktoré namieta, spolu s údajmi, číslami a čiastkami a svoju sťažnosť preukázať najmä predložením právne relevantných dokladov. Je taktiež povinný uviesť práva, ktoré si takýmto spôsobom nárokuje a uplatňuje alebo čoho sa domáha.

V prípade, že sťažnosť klienta nespĺňa náležitosti uvedené v predchádzajúcich bodoch a je zjavne neopodstatnená nie je Sympatia povinná sa touto sťažnosťou zaoberať, inak spoločnosť vyzve klienta na doplnenie sťažnosti v súlade s uvedenými ustanoveniami v primeranej lehote, najviac však 30 dní.

Lehoty stanovené na vybavovanie sťažností začínajú plynúť až dňom odstránenia nedostatkov sťažností. Pri aplikácii tohto ustanovenia, sú zamestnanci povinní zachovávať zásadu spravodlivého vybavovania sťažností.

V prípade, že sa sťažnosť klienta týka postupu pri poskytovaní investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb spoločnosťou alebo jej zamestnancom je spoločnosť povinná vždy sa takouto sťažnosťou zaoberať.

Klient je povinný poskytnúť spoločnosti súčinnosť potrebnú na objasnenie predmetu sťažnosti, a to bez zbytočného odkladu na výzvu spoločnosti. Pokiaľ klient neposkytne spoločnosti potrebnú súčinnosť, alebo túto poskytnúť odmietne, spoločnosť nie je povinná vykonať ďalšie preverenie predmetnej sťažnosti a nie je povinný ďalej skúmať jej opodstatnenosť.

Lehota na vybavenie sťažnosti klienta je 30 kalendárnych dní odo dňa prijatia sťažnosti. Pokiaľ nie je možné z objektívnych dôvodov o sťažnosti rozhodnúť v tejto lehote je spoločnosť povinná klienta písomne o tejto skutočnosti informovať. Súčasťou tejto informácie musí byť aj termín, dokedy najneskôr bude daná sťažnosť vybavená. Tento termín nesmie byť dlhší ako 60 kalendárnych dní odo dňa prijatia sťažnosti. Takúto informáciu vydá spoločnosť klientovi aj v prípade, že nerozhodne o sťažnosti v celom rozsahu. Spoločnosť je povinná vybavovať sťažnosti klientov v lehotách uvedených v reklamačnom poriadku.

Viac informácií nájdete na webovom sídle spoločnosti www.sympatia.sk.

Spoločnosť v súlade s § 69 ods. 4 zákona zabezpečuje pre klienta možnosť využiť mechanizmus mimosúdneho riešenia sťažností a sporov. Klient, ktorý je spotrebiteľom, má právo podať návrh na začatie alternatívneho riešenia sporu subjektu zapísanému v zozname subjektov alternatívneho riešenia spotrebiteľských sporov, ktorý podľa zákona č. 391/2015 Z. z. vedie Ministerstvo hospodárstva Slovenskej republiky. Aktuálny zoznam a kontaktné údaje subjektu príslušného pre spoločnosť sú zverejnené na webovom sídle spoločnosti. Klient sa môže obrátiť aj na Národnú banku Slovenska ako orgán dohľadu. Právo klienta obrátiť sa na súd tým nie je dotknuté.

17. Záverečné ustanovenia

Tento dokument predstavuje základný dokument v zmysle plnenia informačnej povinnosti Spoločnosti podľa ustanovení MIFID II a článku 47 Nariadenia ako aj príslušných predpisov na ochranu spotrebiteľa pri poskytovaní finančných služieb na diaľku. Ďalšie špecifické informácie uvádzajú aj ďalšie osobitné dokumenty spoločnosti, ktorými sú najmä návrh zmluvnej dokumentácie, Stratégia vykonávania a alokácie pokynov, Informácie o Garančnom fonde investícií a poskytovaní náhrad za nedostupný klientsky majetok, Informácia o konflikte záujmov, Opatrenia pri konflikte záujmov, Reklamačný poriadok, Cenník služieb, Zásady a zmeny kategorizácie klientov, vymedzenie cieľového trhu finančného nástroja a Informácia o spracúvaní osobných údajov. Poskytnuté informácie platia do doby ich aktualizácie spoločnosťou na stránke www.sympatia.sk.

Všeobecné informácie pre klientov boli naposledy aktualizované a zverejnené dňa 18.8.2026 na internetovej stránke spoločnosti www.sympatia.sk. Predchádzajúce znenie bolo zverejnené dňa 31.12.2022.