

Predzmluvné informácie

pre retailových klientov a retailových potenciálnych klientov o obchodníkovi s cennými papiermi a ním poskytovaných investičných službách

Obchodná spoločnosť Wealth Effect Management o.c.p., a.s., ako obchodník s cennými papiermi v súlade so zákonom č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „**ZoCP**“) v súlade s delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2017/565, 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 „Nariadenie“) má povinnosť poskytnúť potenciálnym retailovým klientom ako aj retailovým klientom (ďalej len „**klient**“) informácie, ktoré sú potrebné na to, aby klient mohol porozumieť v potrebnej miere charakteru a rizikám požadovanej investičnej služby a/alebo vedľajšej služby a konkrétnemu druhu finančného nástroja, ktorého sa požadovaná investičná služba a/alebo vedľajšia služba týka.

I. Základné informácie o spoločnosti

Obchodné meno: **Wealth Effect Management o.c.p., a.s.**
 Sídlo a ústredie: Böttova 2A, 811 09 Bratislava
 IČO: 51 127 113
 Zápis: Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka č. 6652/B

Povolenie na poskytovanie investičných služieb: Povolenie bolo spoločnosti Wealth Effect Management o.c.p., a.s. udelené rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. z.: 100-000-051-478 k č. sp.: NBS1-000-007-562, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 17.08.2017.

| | | Finančné nástroje podľa § 5 ods. 1 zákona o cenných papieroch | | | | | | | | | |
|--|----------|---|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | | písm. a) | písm. b) | písm. c) | písm. d) | písm. e) | písm. f) | písm. g) | písm. h) | písm. i) | písm. j) |
| Investičné služby a činnosti podľa § 6 ods. 1 zákona o cenných papieroch | písm. a) | | | | | | | | | | |
| | písm. b) | | | | | | | | | | |
| | písm. c) | | | | | | | | | | |
| | písm. d) | | | | | | | | | | |
| | písm. e) | | | | | | | | | | |
| | písm. f) | | | | | | | | | | |
| | písm. g) | | | | | | | | | | |
| | písm. h) | | | | | | | | | | |
| | písm. i) | | | | | | | | | | |
| Vedľajšie služby podľa § 6 ods. 2 zákona o cenných papieroch | písm. a) | | | | | | | | | | |
| | písm. b) | | | | | | | | | | |
| | písm. c) | | | | | | | | | | |
| | písm. d) | | | | | | | | | | |
| | písm. e) | | | | | | | | | | |
| | písm. f) | | | | | | | | | | |
| | písm. g) | | | | | | | | | | |

Aktuálny orgán dohľadu
Forma komunikácie:

Národná banka Slovenska, Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava
Spoločnosť Wealth Effect Management o.c.p., a.s. umožňuje klientovi pri komunikácii so spoločnosťou Wealth Effect Management o.c.p., a.s. komunikovať:

- osobne,
- telefonicky,
- písomne alebo
- e-mailom
- prostredníctvom online predajného kanála.

Pokiaľ ZoCP, Nariadenie alebo Všeobecné obchodné podmienky spoločnosti Wealth Effect Management o.c.p., a.s. (ďalej len „VOP“) neurčujú inak, považuje sa e-mailová a online komunikácia za komunikáciu písomnú. Podrobnejšie podmienky komunikácie medzi klientom a spoločnosťou Wealth Effect Management o.c.p., a.s. sú upravené vo VOP.

Jazyk komunikácie:

Spoločnosť Wealth Effect Management o.c.p., a.s. umožňuje klientovi pri komunikácii so spoločnosťou Wealth Effect Management o.c.p., a.s. komunikovať v:

- slovenskom jazyku,
- anglickom jazyku,
- bulharskom jazyku.

V prípade, ak sa jedná o dokumentáciu, ktorú má obdržať klient, alebo ktorá je vystavená spoločnosťou Wealth Effect Management o.c.p., a.s. pre klienta, táto bude spoločnosťou Wealth Effect Management o.c.p., a.s. vystavená v slovenskom alebo anglickom jazyku.

Webové sídlo spoločnosti:

www.wem.sk

E-mail:

backoffice@wem.sk

Telefonické kontakty:

+421 2 321 185 85

Zaznamenávanie komunikácie:

Spoločnosť Wealth Effect Management o.c.p., a.s. komunikáciu a rozhovory týkajúce sa prijatia, postúpenia a vykonania pokynov klienta zaznamenáva, pričom kópia záznamu týchto rozhovorov a komunikácie s klientom bude dostupná na požiadanie počas piatich rokov, prípadne siedmich rokov.

(ďalej spoločnosť Wealth Effect Management o.c.p., a.s. identifikovaná v tomto bode týchto predzmluvných informácií len ako „**Spoločnosť**“)

II. Systém ochrany klientov a klientskeho majetku

V rámci výkonu činnosti obchodníka s cennými papiermi má Spoločnosť povinnosť zabezpečiť primeranú a dostatočnú ochranu majetku klienta, jeho finančných nástrojov a finančných prostriedkov, ktorý bol zverený Spoločnosti. Spoločnosť má za týmto účelom zabezpečené a zavedené primerané a dostatočné opatrenia formou organizačných opatrení a interných smerníc, ktorých aplikáciou a dodržiavaním sa zabezpečuje čo najväčšia miera ochrany majetku klienta.

Garančný fond investícií (ďalej len „**GFI**“) je právnická osoba zriadená ZoCP za účelom zabezpečenia klientskeho majetku. Slúži na poskytovanie finančných náhrad za nedostupný klientsky majetok prijatý Spoločnosťou ako obchodníkom s cennými papiermi na vykonanie investičnej služby požadovanej klientom. GFI sústreďuje peňažné príspevky obchodníkov s

cennými papiermi a pobočiek zahraničných obchodníkov s cennými papiermi a iných subjektov na poskytovanie náhrad za nedostupný klientsky majetok prijatý obchodníkom s cennými papiermi alebo zahraničným obchodníkom s cennými papiermi a/alebo iným subjektom na vykonanie investičnej služby a nakladá s nadobudnutými peňažnými prostriedkami v súlade so ZoCP.

Klientskym majetkom sa v zmysle § 81 ZoCP rozumejú peňažné prostriedky a finančné nástroje klienta zverené Spoločnosti v súvislosti s vykonaním investičnej služby alebo vedľajších služieb podľa § 6 ods. 2 písm. a) ZoCP, a to vrátane finančných nástrojov a peňažných prostriedkov získaných za tieto hodnoty, ak klientom je:

- 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, ktorá nie je uvedená v písmene b), s výnimkou
 - i. banky, poisťovne, doplnkovej dôchodkovej poisťovne, správcovskej spoločnosti vrátane majetku v podielovom fonde, dôchodkovej správcovskej spoločnosti vrátane majetku v dôchodkovom fonde, obchodníka s cennými papiermi, ktorý nie je bankou, centrálného depozitára, burzy cenných papierov, komoditnej burzy, pošty, právnickej osoby prevádzkujúcej lotérie alebo iné podobné hry, Exportno-importnej banky Slovenskej republiky,
 - ii. slovenskej právnickej osoby neuvedenej v bode i. alebo zahraničnej právnickej osoby, ktorá má čo len čiastočne rovnaký alebo obdobný predmet činnosti ako niektorá z právnických osôb uvedených v bode i.,
 - iii. právnickej osoby neuvedenej v bode i. alebo ii., ktorá podľa osobitného zákona musí mať povinne účtovnú závierku overenú audítorm,
 - iv. štátu, štátnej rozpočtovej organizácie, štátnej príspevkovej organizácie, štátneho fondu, obce, vyššieho územného celku a orgánov verejnej moci,
 - v. právnickej osoby zriadenej zákonom, na ktorú sa nevzťahujú body i. až iv.,
 - vi. právnickej osoby, ktorá ovláda obchodníka s cennými papiermi alebo zahraničného obchodníka s cennými papiermi, alebo ktorá je ovládaná podľa § 138 ZoCP obchodníkom s cennými papiermi alebo zahraničným obchodníkom s cennými papiermi, v ktorom alebo v ktorého pobočke je klientsky majetok vedený.

Za klientsky majetok sa považuje aj (i) spoločný klientsky majetok, ktorým je podľa záznamov vykonaných obchodníkom s cennými papiermi alebo zahraničným obchodníkom s cennými papiermi pred dňom, keď sa klientsky majetok stal nedostupným podľa § 82 ods. 1 ZoCP, vedený pre viac klientov s rozsahom údajov o každom klientovi najmenej podľa odseku 5 písm. a) ZoCP, (ii) notárska úschova uložená u obchodníka s cennými papiermi alebo u zahraničného obchodníka s cennými papiermi, ak oprávneným príjemcom finančných nástrojov alebo peňažných prostriedkov z tejto úschovy je alebo má byť osoba, ktorej klientsky majetok je chránený podľa ZoCP a ak pred dňom, keď sa klientsky majetok stal nedostupným podľa § 82 ods. 1 ZoCP, notár, spravujúci túto notársku úschovu, doručil príslušnému obchodníkovi s cennými papiermi alebo pobočke zahraničného obchodníka s cennými papiermi písomné oznámenie s údajmi o oprávnených príjemcoch najmenej v rozsahu podľa odseku 5 písm. a) ZoCP.

Nedostupným klientskym majetkom je klientsky majetok prijatý (i) obchodníkom s cennými papiermi alebo zahraničným obchodníkom s cennými papiermi, ktorý bol podľa § 86 ods. 3 ZoCP vyhlásený za neschopného plniť záväzky voči klientom a/alebo (ii) obchodníkom s cennými papiermi alebo zahraničným obchodníkom s cennými papiermi, ktorému bolo pozastavené nakladanie s klientskym majetkom v dôsledku rozhodnutia konkurzného súdu vydaného v konkurznom konaní podľa osobitného zákona, ak sa toto rozhodnutie stalo vykonateľným pred vyhlásením podľa § 86 ods. 3 ZoCP.

Podrobnejšie informácie o systéme ochrany klientskeho majetku a podmienkach poskytovania náhrad prostredníctvom GFI poskytuje Spoločnosť klientovi v samostatnom dokumente „Ochrana klientov prostredníctvom GFI“.

III. Ochrana finančných nástrojov a finančných prostriedkov

Majetok klienta zverený Spoločnosti nie je súčasťou majetku spoločnosti. Spoločnosť nesmie využiť zverenú peňažnú prostriedky a finančné nástroje klientov vo svoj vlastný prospech alebo v prospech tretích osôb. Za účelom ochrany finančných nástrojov a finančných prostriedkov klienta Spoločnosť vedie záznamy a účty, ktoré sú 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. Spoločnosť vedie svoje záznamy a účty 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 iných osôb, prostredníctvom ktorých tieto aktíva drží.

Finančné nástroje alebo finančné prostriedky klienta môžu byť držané v mene Spoločnosti u tretej osoby, pričom zodpovednosť Spoločnosti k majetku klienta sa tým neznižuje. Spoločnosť prijala opatrenia potrebné na zabezpečenie toho, aby peňažné prostriedky klienta uložené u tretej osoby boli identifikovateľne oddelené od peňažných prostriedkov Spoločnosti prostredníctvom odlišne označených účtov v evidencii tretej strany alebo pomocou rovnocenných opatrení, ktorými sa dosiahne tá istá úroveň ochrany. Pri výbere, určovaní a uzavieraní zmlúv s takouto treťou osobou Spoločnosť postupuje s náležitou odbornou starostlivosťou. Spoločnosť berie do úvahy a pravidelne overuje odbornosť a dôveryhodnosť tretej osoby na trhu a ustanovenia všeobecne záväzných právnych predpisov a trhové zvyklosti vzťahujúce sa na držanie finančných nástrojov, ktoré by mohli mať nepriaznivý vplyv na práva klienta.

Ak to tretej osobe umožňujú všeobecné právne predpisy ktorým podlieha a ktorými sa riadi, môžu byť finančné nástroje a peňažné prostriedky u tretej osoby držané na súhrnom účte. V takom prípade môžu existovať riziká záložných nárokov alebo práv na finančné nástroje alebo peňažné prostriedky klienta, alebo môžu existovať práva na vzájomné započítanie v súvislosti s týmito nástrojmi alebo peňažnými prostriedkami.

Ak tretia osoba podlieha inej jurisdikcii, než je jurisdikcia niektorého členského štátu EÚ, Spoločnosť zabezpečí aby tretia osoba podliehala obdobným právnym predpisom vo vzťahu k finančným prostriedkom a finančným nástrojom klientov. Práva klienta alebo potenciálneho klienta týkajúce sa týchto finančných nástrojov alebo finančných prostriedkov sa môžu zodpovedajúcim spôsobom líšiť.

Spoločnosť zaviedla primerané organizačné opatrenia na minimalizovanie rizika straty alebo znehodnotenia aktív klienta alebo práv spojených s týmito aktívami v dôsledku zneužitia aktív, podvodu, nekvalitnej správy, nedostatočného vedenia záznamov alebo nedbanlivosti.

IV. Opatrenia proti konfliktu záujmov

Spoločnosť má zavedené, uplatňuje a dodržiava účinné opatrenia na zamedzenie konfliktu záujmov, ktorých cieľom je zvládnutie konfliktu záujmov, tak aby bolo riziko poškodenia záujmov klientov minimalizované na čo najnižšiu prípustnú mieru alebo úplne eliminované.

Opatrenia proti vzniku konfliktu záujmov zahŕňajú obmedzenia a kontrolu osobných obchodov príslušných osôb obchodníka, oddelenie právomocí zamestnancov spoločnosti vykonávajúcich obchody a ich vyrovnanie, opatrenia na zvládnutie konfliktu záujmov v prípade jeho vzniku, povinnosť oznámiť klientovi povahu a zdroj konfliktu záujmov pred poskytnutím investičnej služby alebo výkonom činnosti a zabezpečiť rovnaké a spravodlivé zaobchádzanie s každým klientom. Nakoľko Spoločnosť neobchoduje na vlastný účet, vznik konfliktu záujmov pri vykonávaní obchodov na účet klientov a na účet spoločnosti je vylúčený.

Podrobnejšie informácie o opatreniach Spoločnosti proti konfliktu záujmov sú obsiahnuté v samostatnom dokumente „Opatrenia proti konfliktu záujmov, Zákaz využívania dôverných informácií a Povinnosť zachovávať mlčanlivosť“, ktorý je na požiadanie klientom poskytnutý v sídle Spoločnosti alebo ktorejkoľvek jej pobočke.

V. Informačné povinnosti Spoločnosti a poskytovanie informácií klientom

Povaha, frekvencia a lehoty vo vzťahu k povinne poskytovaným informáciám (reportom): Spoločnosť poskytuje klientovi primerané správy o poskytnutých investičných službách. Tieto správy 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 alebo na účet klienta, ak je to potrebné. Ak Spoločnosť vykonala na účet klienta pokyn, ktorý sa nevzťahuje na poskytnutie investičnej služby riadenie portfólia, je povinná

- a) bezodkladne poskytnúť klientovi na trvanlivom médiu základné informácie týkajúce sa vykonania tohto pokynu,
- b) zaslať klientovi oznámenie na trvanlivom médiu potvrdzujúce vykonanie pokynu najneskôr v prvý obchodný deň po jeho vykonaní alebo, ak potvrdenie dostala Spoločnosť od tretej osoby, najneskôr v prvý obchodný deň po prijatí potvrdenia od tejto osoby. To však neplatí, ak by potvrdenie obsahovalo rovnaké informácie, aké sú v potvrdení, ktoré má povinnosť bezodkladne zaslať klientovi tretia osoba.

Tieto informácie s posielajú klientovi e-mailom.

Ustanovenie odseku vyššie sa nepoužije, ak sa pokyny vykonané na účet klienta týkajú dlhopisov na financovanie hypotekárnych pôžičiek uzavretých s uvedenými klientmi; v takom prípade sa správa o transakcii vypracuje v tom istom čase, keď sa oznámia podmienky hypotekárnej pôžičky, najneskôr však mesiac po vykonaní pokynu.

Spoločnosť je povinná poskytnúť klientovi na jeho žiadosť informácie o stave jeho pokynu.

V prípade pokynov neprofesionálnych klientov, ktoré sa týkajú podielových listov podielových fondov alebo akcií subjektov kolektívneho investovania a ktoré sú vykonávané pravidelne, povinnosť Spoločnosti zaslať klientovi oznámenie potvrdzujúce vykonanie pokynu sa považuje za splnenú, ak aspoň raz za šesť mesiacov poskytne klientovi informácie, ktoré sa týkajú týchto obchodov.

Spoločnosť je povinná pri poskytovaní investičnej služby riadenie portfólia poskytovať klientovi na trvanlivom médiu pravidelné výpisy o činnostiach súvisiacich s riadením portfólia, vykonaných na účet tohto klienta. Spoločnosť túto povinnosť nemá, ak tieto výpisy poskytuje klientovi tretia osoba. Spoločnosť taktiež poskytuje klientovi aktuálne vyhlásenie o tom, ako investícia zodpovedá preferenciám, potrebám a iným charakteristikám neprofesionálneho klienta.

Spoločnosť je povinná pravidelný výpis podľa tohto odseku poskytovať raz za tri mesiace. Ak sa klient rozhodne, že bude prijímať informácie o jednotlivých uskutočnených obchodoch, pravidelný výpis sa poskytuje aspoň raz za 12 mesiacov; to neplatí, ak ide o obchody s finančnými nástrojmi, na ktoré sa vzťahuje článok 4 ods. 1 bod 44 písm. c) alebo ktorýkoľvek z bodov 4 až 11 oddielu C v prílohe I k smernici 2014/65/EÚ. Ak zmluva o riadení portfólia medzi Spoločnosťou a neprofesionálnym klientom umožňuje portfólio s pákovým efektom, pravidelný výpis sa poskytuje aspoň raz za mesiac.

Ak sa klient rozhodne, že bude prijímať informácie o jednotlivých uskutočnených obchodoch, je Spoločnosť povinná bezodkladne poskytovať klientovi na trvanlivom médiu základné informácie o tomto obchode. Spoločnosť je povinná zaslať klientovi 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. Ustanovenie druhej vety sa nepoužije, ak by potvrdenie obsahovalo rovnaké informácie, aké sú v potvrdení, ktoré má byť bezodkladne zaslané klientovi treťou osobou.

Spoločnosť pri poskytovaní služby správy portfólia informuje klienta, keď sa celková hodnota portfólia stanovená na začiatku každého obdobia vykazovania zníži o 10 % a pri následných zníženiach o násobky 10 %, a to najneskôr do konca pracovného dňa, v ktorom sa tento prah prekročil, alebo keď došlo k prekročeniu prahu počas nepracovného dňa, najneskôr do konca nasledujúceho pracovného dňa. Spoločnosť, ak má v držbe účet neprofesionálneho klienta, ktorý zahŕňa pozície v transakciách s finančnými nástrojmi s pákovým efektom alebo v transakciách s podmieneným záväzkom, informuje klienta, keď sa počiatočná hodnota každého nástroja zníži o 10 % a pri následných zníženiach o násobky 10 %. Poskytovanie správ podľa tohto odseku sa uskutočňuje pre jednotlivé nástroje samostatne, pokiaľ nie je inak dohodnuté s klientom, a uskutočňuje sa najneskôr do konca pracovného dňa, v ktorom sa uvedený prah prekročil, alebo keď došlo k prekročeniu prahu počas nepracovného dňa, najneskôr do konca nasledujúceho pracovného dňa.

Ak portfólio klienta zahŕňa výnosy jedného alebo viacerých nevyrovnaných obchodov, informácie o finančných nástrojoch alebo peňažných prostriedkoch môže Spoločnosť uvádzať k dátumu uzavretia obchodu alebo dátumu vyrovnania obchodu, pričom všetky informácie vo výpise sú k rovnakému dátumu.

Spoločnosť, pokiaľ drží finančné nástroje alebo peňažné prostriedky klienta, je povinná raz štvrtročne zaslať výpis o finančných nástrojoch alebo peňažných prostriedkoch, ak takýto výpis nebol poskytnutý v rámci iného pravidelného výpisu.

Spoločnosť v súlade s Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb poskytuje svojim klientom informácie o transparentnosti začleňovania rizík ohrozujúcich udržateľnosť, informácie o transparentnosti presadzovania environmentálnych alebo sociálnych vlastností a informácie o transparentnosti udržateľných investícií v dokumente Informácia k nariadeniu o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb, ktorého aktuálne znenie je k dispozícii na webovom sídle: <https://wem.sk/zakonne-uverejnovanie/>. Výsledky posúdenia pravdepodobných vplyvov rizík ohrozujúcich udržateľnosť na výnosy z finančných produktov Spoločnosť v súčasnej dobe neuverejňuje, nakoľko zatiaľ nedisponuje relevantnými dátami na takýto výpočet.

Pri poskytovaní iných investičných služieb Spoločnosť zasiela klientom primerané správy o poskytnutých službách. Ak je to vhodné, tieto informácie sa poskytujú klientovi pravidelne, najmenej raz ročne, v priebehu životnosti investície.

Pri poskytovaní investičného poradenstva Spoločnosť pred uskutočnením transakcie poskytne klientovi na trvanlivom médiu písomné vyhlásenie o vhodnosti pre klienta, v ktorom sa uvedie, akým spôsobom poskytnuté investičné poradenstvo zodpovedá preferenciám, potrebám a iným charakteristikám neprofesionálneho klienta. Spoločnosť upozorní klienta na informácie, či si odporúčané služby alebo nástroje budú pravdepodobne od neprofesionálneho klienta vyžadovať pravidelné preskúmanie mechanizmov Spoločnosti a tieto informácie zahrnie do správy o vhodnosti.

VI. Vybrané informácie k službe riadenia portfólia a investičného poradenstva

Vybrané informácie o Spoločnosti a ňou poskytovaných službách pre retailového klienta vo vzťahu k službe riadenia portfólia:

- Spoločnosť bude finančné nástroje v portfóliu klienta oceňovať denne a to reálnou hodnotou za ktorú sa cenný papier obchodoval na burze v deň jeho ocenenia,
- v prípade ak to schválená investičná stratégia umožňuje, môže Spoločnosť zabezpečiť uloženie peňažných prostriedkov klienta na termínovaných účtoch v bankách,
- Spoločnosť porovnáva výkonnosť portfólia ako kladný (v prípade straty záporný) rozdiel medzi zvoleným benchmarkom a portfóliom klienta vždy ku koncu sledovaného obdobia.

Benchmarkom je akciový alebo iný primerane zvolený index uvedený v schválenej investičnej stratégii,

- podľa jednotlivých schválených investičných stratégií môžu byť do portfólia klienta zaradené najmä ale nie len akcie, ETF, vkladové potvrdenky, podielové listy, dlhopisy a iné cenné papiere obchodované na burze, pričom s nimi budú vykonávané dva druhy obchodov a to nákup a predaj,
- ak budú v súlade so schválenou investičnou stratégiou prostriedky klienta investované do cenných papierov denominovaných v inej mene ako euro, investície budú vystavené kurzovému riziku,
- jediným cieľom obhospodarovania portfólia klienta je rast hodnoty, pričom Spoločnosť pri obhospodarovaní zohľadňuje jednotlivé stupne rizika primerane v závislosti od schválenej investičnej stratégie.

Vybrané informácie o Spoločnosti a ňou poskytovaných službách pre retailového klienta vo vzťahu k poskytovaniu investičného poradenstva:

- Spoločnosť považuje poskytovanie služby investičného poradenstva za nezávislé, nakoľko neprijíma a neponecháva si žiadne stimuly od tretích strán súvisiace s poskytovaním tejto služby
- finančné nástroje, ktoré možno odporučiť Spoločnosťou pri poskytovaní tejto služby: akcie, dlhopisy, ETF, vkladové potvrdenky a štruktúrované finančné nástroje, ktorých podkladové aktíva sú tvorené jedným, viacerými alebo súborom uvedených finančných nástrojov. Počet a rozmanitosť zvažovaných finančných nástrojov musia byť dostatočne reprezentatívne z hľadiska finančných nástrojov dostupných na trhu, ako aj z hľadiska analyzovaných poskytovateľov
- Spoločnosť nemá s emitentmi a poskytovateľmi uvedených finančných nástrojov úzke väzby alebo akýkoľvek iný úzky právny a hospodársky vzťah a nie sú vzájomne previazané a prepojený
- prvoradým záujmom Spoločnosť je naplniť klientom stanovený investičný cieľ, pričom činitele zohľadnené pri výberovom postupe, ktoré Spoločnosť použije pri odporúčaní finančných nástrojov, môžu byť pre jednotlivých klientov rôzne, spoločné činitele ale sú: relevantné riziká, náklady a zložitosť finančných nástrojov
- Spoločnosť posudzuje vhodnosť pre klienta pravidelne raz za štvrťrok, alebo v prípade nepriaznivého vývoja ak hodnota celého portfólia klienta klesne o 10%, pričom sa na portfólio nazerá ako na celok. Posudzujú sa najmä informácie, v ktorých nastala zmena oproti predošlému posúdeniu
- aktualizované odporúčania sa klientovi oznamujú písomne.

VII. Vybrané finančné nástroje a špecifické riziká s nimi spojené

Opis akcií a vkladových potvrdeniek

Akcia je cenný papier, ktorý dáva majiteľovi akcie (akcionárovi) právo podieľať sa na riadení spoločnosti, jej zisku a na likvidačnom zostatku pri zániku spoločnosti. Majiteľ akcie nemá právo vyžadovať od emitenta (vydavateľ cenného papiera) zaplataenie nominálnej hodnoty akcie, akciu možno predaj iba podľa aktuálneho trhového kurzu. Výnosom z držby akcie môže byť dividenda (jej výška je závislá od zisku akciovej spoločnosti) a kapitálový zisk, resp. strata (rozdiel medzi nákupnou a predajnou cenou akcie).

Vkladová potvrdenka – (napr. American / Global Depositary Receipt) – je bankový certifikát, predstavujúci vlastníctvo akcií zahraničnej akciovej spoločnosti, ktorý je obchodovaný na finančných trhoch vo viacerých krajinách. Emitentom vkladovej potvrdenky je zahraničná banka alebo jej pobočka, ktorá vlastní akcie zahraničnej akciovej spoločnosti. Jedna vkladová potvrdenka reprezentuje jednu alebo iný počet akcií zahraničnej akciovej spoločnosti. S vkladovou potvrdenkou sa spája právo na dividendu. Riziká spojené s týmito cennými papiermi sú rovnaké ako s akciami, riziko likvidity môže byť väčšie ako pri jednotlivých akciách.

Riziká spojené s obchodovaním akcií a vkladových potvrdeniek:

- akciové riziko je riziko poklesu hodnoty investície v dôsledku zmeny ceny akcie na akciovom trhu,
- trhové riziko je riziko poklesu hodnoty investície v dôsledku celkového poklesu trhu s akciami,
- riziko likvidity je riziko, že akciu nebude možné na trhu speňažiť včas alebo za primeranú cenu,
- menové riziko – v prípade, že akcia je denominovaná v inej mene ako v EUR, jej hodnota môže klesnúť z dôvodu zmeny výmenného kurzu domácej meny voči mene, v ktorej je akcia denominovaná,
- riziko emitenta je riziko zmeny trhového vnímania emitujúceho subjektu,
- inflačné riziko spôsobuje, že výška záväzku emitenta splatiť dlh v určitej mene má z dôvodu zvýšenej inflácie tejto meny nižšiu reálnu hodnotu ako v čase investície,
- riziko udalosti je riziko straty hodnoty akcie z dôvodu udalosti mimo finančných trhov, napr. prírodná katastrofa, prevzatie podniku, ktorý akcie emitoval, alebo regulátorne zmeny,
- riziko spojené s udržateľnosťou je riziko straty vyplývajúce z environmentálnych, alebo sociálnych zmien, alebo zmien v oblasti riadenia spoločností alebo štátov. Hoci sú faktory udržateľnosti často vnímané ako nezávislé od ekonomických a zvlášť finančných charakteristík rizík, často nepriamo ovplyvňujú iné štandardné druhy rizík ako napríklad trhové riziko, riziko protistrany, riziko likvidity a operačné riziko.

Pri akciách a vkladových potvrdenkách nie je zaručená návratnosť vlozenej investície ani pravidelné vyplácanie dividend. Ich výška závisí od hospodárskych výsledkov emitenta a od rozhodnutí valného zhromaždenia. Hodnota akcií môže kolísať aj v závislosti od hodnoty majetku a hospodárskeho výsledku emitenta. Maximálna strata, ktorú môže klient utrpieť v prípade kúpy akcií, je obmedzená výškou jeho prvotnej investície. Tento nástroj je určený pre neprofesionálnych klientov aj pre profesionálnych klientov, s ohľadom na identifikovaný cieľový trh.

Opis dlhových cenných papierov (dlhopis)

Dlhový cenný papier je cenný papier, ktorého majiteľ má právo požadovať splácanie dlžnej sumy v menovitej hodnote a vyplácanie úrokových výnosov z nej k určitému dátumu a predstavuje povinnosť osoby oprávnenej vydávať dlhové cenné papiere (emitent) tieto záväzky plniť. Emitentom dlhových cenných papierov môžu byť rôzne subjekty, napr. štáty, mestá a obce, banky, súkromné podniky. Emitent je povinný splatiť vydané dlhové cenné papiere v ich menovitej hodnote jednorazovo k určenému termínu alebo splátkami v niekoľkých termínoch. Úrokový výnos dlhopisov je spravidla určený pevnou úrokovou sadzbou, pohyblivou úrokovou sadzbou alebo s nulovým úrokom, keď je výnos určený len rozdielom medzi nákupnou cenou dlhopisu a cenou dlhopisu pri splatení alebo predaji dlhopisu.

Riziká spojené s obchodovaním dlhových cenných papierov (dlhopisov):

Obchodovanie s dlhovými cennými papiermi je spojené s rizikom poklesu hodnoty dlhového cenného papiera oproti cene, za ktorú ho majiteľ získal, ako aj s plnením záväzku emitenta. Hodnota dlhových cenných papierov je závislá od viacerých faktorov a riziká, ktoré spravidla ovplyvňujú hodnotu alebo zvyšujú riziko z neplnenia záväzku emitenta, sú najmä:

- úrokové riziko je riziko poklesu hodnoty dlhového cenného papiera v dôsledku zmeny úrokových sadzieb, kedy v prípade nárastu úrokových sadzieb hodnota dlhového cenného papiera obvykle klesá,
- kreditné riziko je riziko poklesu hodnoty dlhového cenného papiera z dôvodu zmeny trhového vnímania úverovej bonity emitenta a riziko nesplnenia záväzkov emitenta,
- trhové riziko je riziko poklesu hodnoty dlhového cenného papiera z dôvodu celkového poklesu trhu s dlhovými cennými papiermi,
- riziko reinvestície vyplýva z faktu, že v prípade poklesu úrokových sadzieb priebežné výnosy z dlhových cenných papierov (kupóny, resp. priebežné splácanie dlhu) sa reinvestujú za nižšie úrokové sadzby znižujúce výnosy majiteľa dlhového cenného papiera,

- riziko predčasného splatenia dlhového cenného papiera nastáva v prípade, že dlhový cenný papier má v sebe možnosť predčasného vyplatenia dlhu zo strany emitenta,
- likviditné riziko je riziko, že v prípade predaja dlhového cenného papiera je cena realizácie nižšia ako predpokladaná trhová cena z dôvodu nízkeho dopytu po konkrétnom dlhovom cennom papieri,
- menové riziko dlhového cenného papiera sa týka dlhových cenných papierov, ktoré sú emitované v inej mene, ako je domáca mena majiteľa dlhového cenného papiera a v prípade nepriaznivého pohybu výmenného kurzu meny dlhového cenného papiera proti domácej mene majiteľa dlhového cenného papiera majiteľ stráca hodnotu investície do dlhového cenného papiera,
- inflačné riziko spôsobuje, že výška záväzku emitenta splatiť dlh v určitej mene má z dôvodu zvýšenej inflácie tejto meny nižšiu reálnu hodnotu ako v čase investície,
- politické riziko je riziko straty hodnoty dlhového cenného papiera v dôsledku zmien politickej situácie v jednotlivých štátoch alebo regiónoch, ktoré môžu mať negatívny vplyv na hodnotu dlhového cenného papiera,
- riziko udalosti je riziko straty hodnoty dlhového cenného papiera z dôvodu udalosti mimo finančných trhov, napr. prírodná katastrofa, prevzatie podniku, ktorý dlhopis emitoval, alebo regulátorne zmeny,
- riziko spojené s udržateľnosťou je riziko straty vyplývajúce z environmentálnych, alebo sociálnych zmien, alebo zmien v oblasti riadenia spoločností alebo štátov. Hoci sú faktory udržateľnosti často vnímané ako nezávislé od ekonomických a zvlášť finančných charakteristík rizík, často nepriamo ovplyvňujú iné štandardné druhy rizík ako napríklad trhové riziko, riziko protistrany, riziko likvidity a operačné riziko.

Maximálna strata, ktorú môže klient utrpieť v prípade kúpy dlhového cenného papiera, je obmedzená výškou jeho prvotnej investície. Tento nástroj je určený pre neprofesionálnych klientov aj pre profesionálnych klientov, s ohľadom na identifikovaný cieľový trh.

Opis podielových listov

Podielový list je cenný papier, ktorý môže znieť na jeden alebo viac podielov podielníka na majetku v podielovom fonde a s ktorým je spojené právo podielníka na zodpovedajúci podiel na majetku v podielovom fonde a právo podieľať sa na výnose z tohto majetku podľa štatútu podielového fondu. Súčet hodnôt všetkých podielov v obehu tvorí čistú hodnotu majetku v podielovom fonde.

Podielové fondy sa podľa likvidných finančných aktív, resp. majetku, do ktorých sa investujú peňažné prostriedky zhromaždené do majetku v podielovom fonde alebo podľa rizika trhu, na ktorý sa svojou investičnou stratégiou zameriavajú, členia na tieto typy:

- podielové fondy peňažného trhu,
- dlhopisové podielové fondy,
- zmiešané podielové fondy,
- akciové podielové fondy,
- podielové fondy fondov,
- zaistené podielové fondy,
- realitné podielové fondy.

ETF (Exchange-traded funds) sú otvorené podielové fondy, ktoré môžu byť obchodované na burzách kedykoľvek počas obchodného dňa za aktuálnu trhovú cenu. Zvyčajne nahrádzajú 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. Ich cena s malými rozdielmi 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.

Riziká spojené s obchodovaním podielových listov a ETF:

Obchodovanie s podielovými listami a ETF je spojené s rizikom poklesu hodnoty fondu. Hodnota podielového fondu a ETF je závislá od hodnoty jednotlivých aktív, resp. majetku, obsiahnutých vo fonde nakoľko riziko poklesu hodnoty fondu priamo súvisí s rizikom poklesu hodnoty jednotlivých aktív, obsiahnutých vo fonde. V závislosti od typu fondu a konkrétnych aktív, obsiahnutých vo fonde môže byť investovanie do podielových listov a ETF spojené s rôznymi druhmi rizík, a to najmä:

- trhové riziko je riziko poklesu trhu určitej kategórie aktív, obsiahnutých vo fonde, v dôsledku čoho klesá hodnota týchto aktív a zároveň aj fondu (napr. pokles trhu s akciami, ak sú akcie obsiahnuté vo fonde),
- likviditné riziko (resp. riziko likvidity) je riziko, že určité aktívum, obsiahnuté vo fonde nebude možné speňažiť včas a za primeranú cenu,
- menové riziko je riziko zmeny hodnoty aktíva, obsiahnutého vo fonde vyjadrenej v domácej mene v dôsledku zmeny výmenného kurzu domácej meny oproti inej mene,
- riziko koncentrácie je riziko spojené s výraznou koncentráciou investícií do niektorej kategórie aktív, resp. majetku alebo do niektorej časti trhu,
- inflačné riziko spôsobuje, že hodnota investícií v určitej mene má z dôvodu zvýšenej inflácie tejto meny nižšiu reálnu hodnotu ako v čase investície,
- úrokové riziko spôsobuje, že aktíva, obsiahnuté vo fonde, na ktorých hodnotu má vplyv pohyb úrokových sadzieb, stratia hodnotu a tým zároveň stráca hodnotu aj samotný fond,
- riziko udalosti je riziko straty hodnoty aktív, obsiahnutých vo fonde a tým zároveň aj straty hodnoty fondu z dôvodu udalosti mimo finančných trhov,
- riziko vysporiadania je riziko, že vysporiadanie niektorého aktíva, obsiahnutého vo fonde sa nerealizuje podľa dohodnutých podmienok,
- riziko spojené s udržateľnosťou je riziko straty vyplývajúce z environmentálnych, alebo sociálnych zmien, alebo zmien v oblasti riadenia spoločností alebo štátov. Hoci sú faktory udržateľnosti často vnímané ako nezávislé od ekonomických a zvlášť finančných charakteristík rizík, často nepriamo ovplyvňujú iné štandardné druhy rizík ako napríklad trhové riziko, riziko protistrany, riziko likvidity a operačné riziko.
- riziko investovania v realitnom sektore je riziko zmeny hodnoty realitných aktív v dôsledku zmeny hodnoty nehnuteľností. Na zmenu hodnoty nehnuteľností vplývajú najmä zmena očakávaného príjmu spojeného s vlastnením nehnuteľností, riziko neuzavretia nájomného kontraktu, riziko, že nájomný kontrakt sa uzavrie za iných ako v znaleckom posudku predpokladaných podmienok, že bude iná ako v znaleckom posudku predpokladaná výška nákladov na údržbu a opravu nehnuteľnosti. Ak poklesne očakávaný príjem spojený s vlastnením nehnuteľností, hodnota realitných aktív obvykle klesá. Miera rizika investovania na realitnom trhu závisí najmä od aktuálneho podielu majetku v podielovom fonde investovaného do realitných aktív.

Maximálna strata, ktorú môže klient utrpieť v prípade kúpy podielových listov alebo ETF, je obmedzená výškou jeho prvotnej investície. Tento nástroj je určený pre neprofesionálnych klientov aj pre profesionálnych klientov, s ohľadom na identifikovaný cieľový trh.

VIII. Informácie o mieste výkonu služby

Miestom výkonu sa rozumie regulovaný trh, mnohostranný obchodný systém, systematický internalizátor, tvorca trhu, iný poskytovateľ likvidity alebo osoba vykonávajúca obdobné činnosti. Aktuálny zoznam miest výkonu, ktoré Spoločnosť využíva pri vykonávaní a postupovaní pokynov klientov pre jednotlivé finančné nástroje:

Prehľad trhov

| Trh | Burza | Mena |
|-----|-------|------|
|-----|-------|------|

| | | |
|-----------------|---------------------------------------|---------|
| Česká republika | Prague Stock Exchange | CZK |
| Francúzsko | Paris Stock Exchange | EUR |
| Írsko | Irish Stock Exchange | EUR |
| Hongkong | Hong Kong Stock Exchange | USD/EUR |
| Japonsko | Tokyo Stock Exchange | JPY |
| Luxembursko | Luxembourg Stock Exchange | EUR |
| Nemecko | XETRA | EUR |
| Švajčiarsko | Geneva Stock Exchange | CHF |
| Švajčiarsko | Zurich Stock Exchange | CHF |
| USA | NASDAQ | USD |
| USA | New York Stock Exchange | USD |
| Veľká Británia | FT – SE International | USD |
| Veľká Británia | London Stock Exchange | GBP |
| OTC | Wealth Effect Management o.c.p., a.s. | |

Prehľad protistrán a bánk

Patria Finance, a.s.

Interactive Brokers (UK) Ltd

Tatra banka, a.s.

Tento zoznam miest výkonu nie je vyčerpávajúci, ale obsahuje tie miesta výkonu, ktoré trvale umožňujú Spoločnosti získavať najlepší možný výsledok pri vykonávaní pokynov klienta. Zoznam miest výkonu je priebežne monitorovaný a aktualizovaný. V prípadoch, kedy Spoločnosť sama vystupuje ako miesto výkonu, použije všetky dostupné informácie zo zdrojov, ktoré sú považované za spoľahlivé a dôveryhodné, za účelom dosiahnutia najlepšieho možného výsledku vykonania pokynu.

IX. Informácie o nákladoch a poplatkoch za služby Spoločnosti

Podrobnejšie informácie o poplatkoch za služby poskytované Spoločnosťou klientovi ako aj o nákladoch, ktoré zaťažujú klienta a sú účtované klientovi Spoločnosťou, ako aj výška poplatkov a nákladov sú obsiahnuté v Cenníku služieb Spoločnosti, ktorý je verejne dostupný na webovom sídle Spoločnosti a na požiadanie je klientom poskytnutý v sídle Spoločnosti alebo ktorejkoľvek jej pobočke.

X. Závěrečné informácie

Spoločnosť poskytuje predzmluvné informácie klientom v súlade so ZoCP v dostatočnom časovom predstihu pred podpisom príslušnej zmluvy, spolu s podmienkami zmluvy a jednotlivými jej prílohami. Tieto predzmluvné informácie sú zverejnené na webovom sídle Spoločnosti bez obmedzenia prístupu k nim, pričom klient má možnosť sa s nimi kedykoľvek oboznámiť.

Tieto predzmluvné informácie týkajúce sa Spoločnosti a Spoločnosťou poskytovaných investičných služieb a vedľajších služieb sú platné od 01.08.2022.

V Bratislave dňa 25.07.2022

Za Wealth Effect Management o.c.p., a.s.

.....
Peter Štadler
predseda predstavenstva

.....
Matej Baššovanský
člen predstavenstva