

VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE POSKYTNUTÉ KLIENTOM ALEBO POTENCIÁLNYM KLIENTOM PRED POSKYTNUTÍM INVESTIČNEJ SLUŽBY

SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. (ďalej len „Salve Investments“) je na základe zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon“) povinný poskytnúť klientom alebo potenciálnym klientom nasledujúce informácie, ktoré sú potrebné na to, aby klient/potenciálny klient mohol správne porozumieť charakteru a rizikám investičnej služby a vedľajšej služby a konkrétnemu druhu finančného nástroja.

I. INFORMÁCIE O OBCHODNÍKOVI S CENNÝMI PAPIERMI A NÍM POSKYTOVANÝCH SLUŽBÁCH

1. Základné informácie o obchodníkovi s cennými papiermi

Obchodné meno: SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s.
Sídlo: Plynárenská 7/A, 824 60 Bratislava 26
IČO: 35 871 211
Zápis v OR: Okresný súd Bratislava I., oddiel: Sa, vl. č.: 3228/B

Kontakty na oddelenie služieb klientom
telefón: + 421 2 5825 3553
fax: + 421 2 5825 3511
e-mail: sluzby@salveinvestments.sk
Internet: www.salveinvestments.sk

2. Salve Investments využíva pri obchodnom styku slovenský jazyk, súčasne tiež v slovenskom jazyku môže klient získať všetku potrebnú obchodnú dokumentáciu.

3. Salve Investments využíva pri obchodnom styku s klientmi tieto formy komunikácie:

- osobný rozhovor,
- telefonická komunikácia,
- doručovanie dokumentov poštou,
- komunikácia prostredníctvom e-mailu.

Použitie konkrétnej formy komunikácie na zasielanie a prijímanie pokynov, zasielanie a prijímanie potvrdení o zrealizovanom obchode a prípadne ostatnej obchodnej dokumentácie je upravené v príslušnej zmluve alebo v obchodných podmienkach prípadne ďalšej zmluvnej dokumentácii, ktorá upravuje práva a povinnosti zmluvných strán pri poskytovaní investičných služieb a vedľajších služieb medzi Salve Investments a klientom.

4. Údaj o povolení Salve Investments na poskytovanie investičných služieb:

Rozhodnutie Úradu pre finančný trh (UFT) o povolení na činnosť obchodníka s cennými papiermi, č.: GRUFT-054/2003/OCP (právoplatné odo dňa 18.11.2003) a rozhodnutie o rozšírení tohto povolenia UBD-262/2006 (právoplatné odo dňa 3.3.2006), UBD-2254/2006-PLP (právoplatné odo dňa 14.8.2006), OPK-2192/2008-PLP (právoplatné odo dňa 28.5.2008), ktoré vydala Národná banka Slovenska, ul. Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava.

5. Salve Investments informuje svojich klientov / potenciálnych klientov, že využíva agentov, ktorí vykonávajú finančné sprostredkovanie a to finančných agentov a viazaných investičných agentov, ktorí sú zapísaní v registri vedenom Národnou bankou Slovenska so sídlom ul. Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava. Oveříť si zápis konkrétneho agenta vykonávajúceho finančné sprostredkovanie v podregistri kapitálového trhu môže klient na internetovej stránke www.nbs.sk a to v podregistri kapitálového trhu, v zozname podriadených finančných agentov, ak vykonáva finančné sprostredkovanie finančný agent, alebo v zozname viazaných investičných agentov, ak vykonáva sprostredkovanie viazaný investičný agent. Aktuálny zoznam viazaných investičných agentov Salve Investments a samostatných finančných agentov - zmluvných partnerov Salve Investments je uvedený na internetovej stránke www.salveinvestments.sk.

6. Informácie o poskytnutých investičných službách a vedľajších službách Salve Investments.

Salve Investments poskytuje klientovi primerané správy o poskytnutých investičných službách a vedľajších službách, ktoré obsahujú najmä údaje o nákladoch spojených s obchodom a o službách vykonaných na účet klienta.

A) Ak Salve Investments vykonal na účet klienta **pokyn, ktorý sa nevzťahuje na poskytnutie investičnej služby riadenie portfólia**, je povinný bezodkladne poskytnúť profesionálnemu klientovi na trvanlivom médiu základné informácie týkajúce sa vykonania tohto pokynu.

Ak ide o **neprofesionálneho klienta**, Salve Investments zašle klientovi oznámenie o vykonaní pokynu na trvanlivom médiu potvrdzujúce vykonanie pokynu najneskôr v prvý obchodný deň po jeho vykonaní alebo, ak potvrdenie dostal Salve Investments od tretej osoby, najneskôr v prvý obchodný deň po prijatí potvrdenia od tejto osoby v rozsahu:

- identifikačné údaje Salve Investments,
- 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 predaj finančného nástroja,
- množstvo finančného nástroja,
- jednotková cena,
- celkové plnenie,
- celková suma účtovných provízií a výdavkov, ak požiada klient, uvedie sa aj rozpis na jednotlivé položky,
- povinnosť klienta vo vzťahu k vyrovnaní obchodu vrátane lehoty platby alebo dodania, ako aj údaje o príslušnom účte,
- informácie o tom, či protistranou klienta bol Salve Investments alebo iná osoba zo skupiny Salve Investments alebo iný jeho klient; to neplatí, ak bol pokyn vykonaný prostredníctvom systému anonymného obchodovania.

Ak Salve Investments vykonáva pokyny neprofesionálneho klienta, ktoré sa týkajú **podielových listov podielových fondov alebo cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania a ktoré sú**

vykonávané pravidelne, Salve Investments poskytne klientovi aspoň raz za šesť mesiacov oznámenie potvrdzujúce vykonanie pokynu v súhrnnej podobe v rozsahu ako je popísané vyššie.

Salve Investments nepoužije zasielanie oznámenia neprofesionálnemu klientovi potvrdzujúce vykonanie pokynu, ak by potvrdenie obsahovalo rovnaké informácie, aké sú v potvrdení, ktoré má povinnosť bezodkladne zaslať klientovi tretia osoba.

B) Ak Salve Investments **poskytuje investičnú službu riadenie portfólia**, poskytne profesionálnemu klientovi na trvanlivom médiu pravidelné výpisy o činnostiach súvisiacich s riadením portfólia, vykonaných na účet tohto klienta, Salve Investments túto povinnosť nemá, ak tieto výpisy poskytne klientovi tretia osoba.

Ak ide o **neprofesionálneho klienta**, pravidelné výpisy o činnostiach súvisiacich s riadením portfólia obsahujú tieto informácie:

- obchodné meno Salve Investments,
- názov alebo iné označenie účtu neprofesionálneho klienta,
- zloženie a ocenenie portfólia vrátane podrobných informácií o každom držanom finančnom nástroji, jeho trhovej hodnote alebo reálnej cene, ak trhová hodnota nie je dostupná, o hotovostnom zostatku na začiatku a na konci vykazovaného obdobia a o výkonnosti portfólia počas vykazovaného obdobia,
- 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,
- porovnanie výkonnosti počas obdobia uvedeného v tomto výpise s referenčnou výkonnosťou, ak bola hodnotná medzi Salve Investments a klientom,
- celková suma dividend, úrokov a iných platieb prijatých počas vykazovaného obdobia v súvislosti s portfóliom klienta,
- informácie o iných úkonoch Salve Investments, ktoré zakladajú práva súvisiace s finančnými nástrojmi v portfóliu,
- pre každý obchod uskutočnený počas príslušného obdobia informácia vo forme oznámenia potvrdzujúceho vykonanie pokynu (v rozsahu: 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 predaj finančného nástroja, množstvo finančného nástroja, jednotková cena, celkové plnenie), ak sa klient nerozhodol, že bude prijímať informácie o jednotlivých uskutočnených obchodoch.

Pravidelné výpisy o činnostiach súvisiacich s riadením portfólia sa neprofesionálnemu klientovi poskytujú raz za šesť mesiacov. Salve Investments je povinný na žiadosť neprofesionálneho klienta pravidelný výpis poskytovať raz za tri mesiace. Salve Investments informuje neprofesionálneho klienta o tomto jeho práve.

Ak sa klient rozhodne, že bude prijímať informácie o **jednotlivých uskutočnených obchodoch**, pravidelný výpis sa poskytuje aspoň raz za 12 mesiacov.

Ak sa klient rozhodne, že bude prijímať informácie o jednotlivých uskutočnených obchodoch, Salve Investments poskytne bezodkladne klientovi na trvanlivom médiu základné informácie o tomto obchode. Ak je tento klient neprofesionálnym klientom, Salve Investments mu zašle oznámenie potvrdzujúce obchod, ktoré obsahuje informácie tak ako to vyžaduje oznámenie potvrdzujúce vykonanie pokynu, najneskôr v prvý obchodný deň po jeho uskutočnení alebo, ak potvrdenie prijal Salve Investments od tretej osoby, najneskôr v prvý obchodný deň po prijatí potvrdenia od tejto tretej osoby. Salve Investments nie je povinný zaslať takéto oznámenie potvrdzujúce obchod, ak by potvrdenie obsahovalo rovnaké informácie aké sú v potvrdení, ktoré má byť bezodkladne zaslané neprofesionálnemu klientovi tretou osobou.

C) Ak Salve Investments **drží finančné nástroje alebo peňažné prostriedky klienta**, zašle aspoň raz ročne na trvanlivom médiu tomuto klientovi - profesionálnemu, ako aj neprofesionálnemu výpis o finančných nástrojoch alebo peňažných prostriedkoch, ak takýto výpis nebol poskytnutý v rámci iného pravidelného výpisu.

Tento výpis o finančných nástrojoch alebo peňažných prostriedkoch obsahuje podrobné informácie o všetkých finančných nástrojoch alebo peňažných prostriedkoch, ktoré sú držané Salve Investments pre klienta ku koncu obdobia, na ktoré sa vzťahuje výpis.

Ak portfólio klienta zahŕňa výnosy jedného alebo viacerých nevyrovnaných obchodov, informácie do výpisu o finančných nástrojoch alebo peňažných prostriedkoch sa môžu uvádzať k dátumu uzavretia obchodu alebo dátumu vyrovnania obchodu za predpokladu, že všetky informácie vo výpise sú k rovnakému dátumu.

V prípade ak Salve Investments vykonáva pre klienta službu **riadenie portfólia** tento výpis o finančných nástrojoch alebo peňažných prostriedkoch je oprávnený zahrnúť do pravidelného výpisu o činnostiach súvisiacich s riadením portfólia.

7. Stručný opis opatrení na **zabezpečenie ochrany** finančných nástrojov a peňažných prostriedkov klienta.

- Salve Investments v zmysle zákona zabezpečuje ochranu finančných nástrojov a peňažných prostriedkov klienta aj týmito opatreniami:
- má zavedenú účinnú organizačnú štruktúru a systém riadenia tak, aby zabezpečovali riadny výkon činnosti obchodníka s cennými papiermi,
 - má zavedený účinný systém vnútornej kontroly zodpovedajúci zložitosti činnosti obchodníka s cennými papiermi,
 - má zavedený systém riadenia rizík,
 - vedie oddelenú evidenciu o obchodoch uskutočnených na účet klienta a na vlastný účet Salve Investments,
 - má vyhovujúci informačný systém.

Z hľadiska dodržiavania povinností kapitálovej primeranosti má Salve Investments implementované činnosti pre dodržiavanie požiadaviek kapitá-

lovej primeranosti a ukazovateľov majetkovej angažovanosti obchodníka s cennými papiermi.

Salve Investments má zavedené účinné opatrenia na dodržiavanie mlčanlivosti, zákazu zneužívania obchodných informácií a dodržiavanie obchodného tajomstva. Salve Investments pri spracovaní osobných údajov postupuje v zmysle zákona o ochrane osobných údajov, v zmysle bezpečnostného projektu na ochranu osobných údajov a v zmysle programu zameraného proti legalizácii príjmov z trestnej činnosti a proti financovaniu terorizmu.

Salve Investments na účely ochrany práv klientov spojených s finančnými nástrojmi a peňažnými prostriedkami najmä:

- vedie záznamy a účty, ktoré sú potrebné na to, aby mohol kedykoľvek a bezodkladne rozlíšiť aktíva držané pre jedného klienta od aktív držaných pre iného klienta a od svojich vlastných aktív,
- prijal opatrenia potrebné na zabezpečenie toho, aby finančné nástroje klienta uložené u tretej osoby boli identifikované oddelene od finančných nástrojov Salve Investments prostredníctvom odlišne označených účtov v evidencii tretej strany alebo pomocou rovnocenných opatrení, ktorými sa dosiahne tá istá úroveň ochrany,
- prijal opatrenia potrebné na zabezpečenie toho, aby peňažné prostriedky klienta uložené u tretej osoby boli vedené oddelene od účtov, na ktorých sú vedené peňažné prostriedky Salve Investments.

Stručné informácie o **systéme náhrad** pre investorov alebo systéme ochrany vkladov

Zákon zriadil Garančný fond investícií (ďalej len „GFI“). Do GFI zo zákona prispieva aj Salve Investments, aby v prípade, ak sa klientský majetok prijatý Salve Investments na vykonanie investičnej služby stane nedostupný, GFI poskytol za takýto majetok klientom náhradu. Za klientský majetok zákon považuje peňažné prostriedky a finančné nástroje klienta zverené Salve Investments, a to vrátane finančných nástrojov a peňažných prostriedkov získaných za tieto hodnoty. Nedostupným klientským majetkom je klientský majetok prijatý obchodníkom s cennými papiermi, ktorý bol vyhlásený za neschopného plniť záväzky voči klientom, ako aj klientský majetok prijatý obchodníkom s cennými papiermi, ktorému bolo pozastavené nakladanie s klientským majetkom v dôsledku rozhodnutia konkurzného súdu vydaného v konkurznom konaní, ak sa toto rozhodnutie stalo vykonateľným pred vyhlásením neschopnosti obchodníka s cennými papiermi plniť záväzky voči klientom. Ak sa klientský majetok stane nedostupný, má klient právo na náhradu z GFI a GFI je povinný poskytnúť náhradu klientovi, alebo inej oprávnenej osobe, ktorá má podľa zákona namiesto klienta právo na náhradu. Za nedostupný klientský majetok poskytujú GFI náhradu jednému klientovi, alebo inej oprávnenej osobe v súhrne maximálne vo výške 50.000 EUR. Ochrana GFI sa vzťahuje na všetkých klientov - fyzické osoby. V prípade klienta - právnickej osoby sú pracovníci Salve Investments na požiadanie povinní oznámiť, či sa v zmysle zákona na klienta ochrana vzťahuje alebo nie.

8. Súhrn opisu opatrení pri konflikte záujmov

Salve Investments prijal účinné opatrenia formou pracovných postupov, postupov pri riadení činnostiach, kontrolných činnostiach a ďalších činnostiach, ktoré sú potrebné na zistenie vzájomného konfliktu záujmov medzi Salve Investments, členmi jeho predstavenstva, vedúcimi zamestnancami, zamestnancami, agentmi vykonávajúcimi finančné sprostredkovanie, osobami prepojenými so Salve Investments vzťahom priamej kontroly alebo medzi klientmi navzájom, ktoré vznikajú počas poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a pri výkone investičných činností alebo ich kombinácií. Na zistenie konfliktu záujmov Salve Investments berie do úvahy najmä či sám alebo príslušná osoba by mohli dosiahnuť napríklad finančný zisk alebo predísť finančnej strate na úkor klienta Salve Investments, prípadne získať iný prospech, ktorý nie je obvyklou províziou alebo poplatkom za poskytnutú investičnú službu a vedľajšiu službu.

Opatrenia v Salve Investments, ktoré sú prijaté s cieľom zvládnuť konflikt záujmov sa zameriavajú na účinné postupy na zamedzenie alebo kontrolu výmeny informácií medzi osobami, ktoré predstavujú riziko konfliktu záujmov, na osobitnú kontrolu osôb, ktorých záujmy môžu byť v konflikte so záujmami klientov Salve Investments pri poskytovaní investičných služieb a vedľajších služieb klientom, na kontrolu a obmedzenie možnosti iných osôb neprimerane ovplyvňovať spôsob akým príslušné osoby poskytujú investičné služby a vedľajšie služby. Salve Investments informuje, že na požiadanie poskytne klientom podrobné informácie o opatreniach na zvládnutie konfliktu záujmov na trvanlivom médiu.

9. Informácie o metóde a frekvencii oceňovania finančných nástrojov v portfóliu klienta.

Salve Investments oceňuje finančné nástroje a peňažné prostriedky v portfóliu klienta podľa nasledovných zásad:

- a) finančné nástroje obchodované na regulovaných trhoch finančných nástrojov, podľa posledného známeho dosiahnutého záverečného kurzu,
- b) finančné nástroje, ktoré sa neobchodujú na regulovaných trhoch podľa kvalifikovaného odhadu zodpovedajúceho zvyklostiam na finančných trhoch a investičným cieľom klienta,
- c) hodnota dlhopisov a iných dlhových finančných nástrojov je zvýšená o časovo rozlíšený výnos,
- d) podielové listy a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa poslednej známej čistej hodnoty aktív zverejnenej správcom alebo administrátorom fondu,
- e) peňažné prostriedky na bežnom účte podľa nominálnej hodnoty zostatku na účte a peňažné prostriedky na termínovanom vkladu podľa nominálnej hodnoty vkladu zvýšenej o časovo rozlíšený úrok,
- f) hodnota finančných nástrojov a peňažných prostriedkov denominovaných v cudzej mene je prepočítaná na domácu menu použitím príslušného výmenného kurzu uverejneného Európskou centrálnou bankou.

Salve Investments oceňuje finančné nástroje a peňažné prostriedky v portfóliu klienta každý pracovný deň.

10. Údaje o prípustnosti prenesenia právomocí obhospodarovať finančné nástroje alebo prostriedky v portfóliu klienta. Salve Investments nie je oprávnená preniesť žiadne právomoci obhospodarovať finančné nástroje alebo peňažné prostriedky v portfóliu klienta na základe svojej voľnej úvahy bez predchádzajúceho vymedzenia rozsahu takejto úvahy klientom.

11. Metódy porovnávania výkonnosti portfólia

Salve Investments stanovuje výkonnosť portfólia dosiahnutú v minulosti na základe druhu finančných nástrojov v portfóliu a investičných cieľov klienta podľa nasledovných zásad:

- a) výkonnosť za určité obdobie je stanovená ako porovnanie hodnoty portfólia ku koncu a k začiatku daného obdobia,

- b) obdobie môže zahŕňať počet ukončených mesiacov (napr. 3 mesiace, 1 rok, 5 rokov) alebo obdobie od začiatku poskytovania služby riadenie portfólia,
- c) za obdobia do jedného roka je výkonnosť vyjadrená v absolútnej hodnote, za obdobia dlhšie ako jeden rok je výkonnosť vyjadrená na ročnej báze (p.a.),
- d) výkonnosť je vyjadrená v mene štátu, v ktorom Salve Investments službu poskytuje, prípadne v inej mene, pokiaľ to zodpovedá druhu finančných nástrojov v portfóliu a investičným cieľom klienta,
- e) výkonnosť už zahŕňa všetky poplatky účtované Salve Investments za riadenie portfólia, výkonnosť nezahŕňa žiadne zriadovacie (vstupné) a administratívne (napr. výstupné) poplatky účtované Salve Investments,
- f) výkonnosť už zahŕňa všetky daňové náklady spojené s daňou z príjmu vyberanou zrážkou.

Salve Investments môže stanoviť aj tzv. modelovanú výkonnosť pre viaceré portfólia s rovnakou investičnou stratégiou, prípadne priemernú výkonnosť za viaceré portfólia s rôznou investičnou stratégiou.

Salve Investments môže porovnávať výkonnosť portfólia s inými finančnými nástrojmi alebo finančnými indexmi, pokiaľ má takéto porovnanie význam vzhľadom k investičnej stratégii portfólia.

12. Informácia o druhoch finančných nástrojov a obchodov v portfóliu klienta

Všeobecné informácie o druhoch finančných nástrojov, ktoré môžu byť zaradené do portfólia klienta sú definované v osobitnom dokumente **Informácie o finančných nástrojoch**.

Salve Investments na základe voľnej úvahy a v súlade s pre klienta vhodnou odporúčanou investičnou stratégiou môže zaradiť do portfólia klienta aj finančné nástroje, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na žiadnom regulovanom trhu s finančnými nástrojmi, do finančných nástrojov, ktoré nie sú alebo sú menej likvidné a do finančných nástrojov s vysokou premenlivosťou (volatilitou) ich trhovej hodnoty.

Salve Investments nezaraďuje do portfólia klienta deriváty.

Podrobnejšie informácie o konkrétnych finančných nástrojoch, ktoré môžu byť zaradené do portfólia klienta môžu byť obsiahnuté aj v odporúčaní investičnej stratégie klientovi.

Salve Investments uskutočňuje s finančnými nástrojmi zaradenými do portfólia klienta obchody na základe zmlúv (alebo obdobných obchodných vzťahov) o kúpe, predaji, vydaní alebo vrátení finančného nástroja. Tieto obchody môže uskutočňovať na regulovaných alebo neregulovaných trhoch, ako aj mimo akýchkoľvek trhov s finančnými nástrojmi.

Salve Investments neuskutočňuje s finančnými nástrojmi zaradenými do portfólia klienta krátke predaje, nákupy za vypožičané prostriedky, obchody spočívajúce vo financovaní finančných nástrojov ani akékoľvek obchody zahŕňajúce zloženie zábezpeky klientom.

13. Ciele obhospodarovania portfólia klienta

Cieľom obhospodarovania portfólia klienta je zhodnotenie majetku klienta prostredníctvom pre klienta vhodnej odporúčanej investičnej stratégie, ktorá zodpovedá investičným cieľom klienta, pri stupni rizika, ktoré zodpovedá jeho znalostiam a skúsenostiam v oblasti investovania a jeho rizikovému profilu.

Salve Investments obhospodaruje portfólio klienta v súlade s oprávneniami udelenými klientom na základe svojej voľnej úvahy. Klient ponecháva jednotlivé investičné rozhodnutia na Salve Investments a Salve Investments riadi portfólio klienta bez konzultácie s ním.

Podrobnejšie informácie o konkrétnych cieľoch obhospodarovania portfólia klienta, stupni zohľadneného rizika a prípadných obmedzeniach voľnej úvahy Salve Investments môžu byť obsiahnuté aj v odporúčaní investičnej stratégie klientovi.

II. INFORMÁCIE O FINANČNÝCH NÁSTROJOCH

Podrobné objasnenie povahy konkrétnych druhov finančných nástrojov, ako aj opis rizík s nimi spojených je definované v osobitnom dokumente **Informácie o finančných nástrojoch**.

III. INFORMÁCIE O OCHRANE FINANČNÝCH NÁSTROJOV A PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV KLIANTA

Salve Investments je oprávnený uložiť finančné nástroje alebo peňažné prostriedky klientov (ďalej len „aktíva klienta“) na účet alebo účty otvorené u tretej osoby. Pri výbere, určení tretej osoby a uzavieraní zmlúv o vedení účtov, o správe a úschove finančných nástrojov je Salve Investments povinný postupovať s náležitou odbornou starostlivosťou. Salve Investments je pritom povinný brať do úvahy a pravidelne overovať odbornosť a dôveryhodnosť tretej osoby na trhu a ustanovenia všeobecne záväzných právnych predpisov alebo trhové zvyklosti vzťahujúce sa na držanie aktív klienta, ktoré by mohli mať nepriaznivý vplyv na práva klientov.

Ak úschova finančných nástrojov na účet tretej osoby podlieha osobitnej právnej úprave a dohľadu v štáte, v ktorom Salve Investments plánuje uložiť finančné nástroje klienta u tretej osoby, nie je oprávnený ich uložiť v tomto štáte u takejto osoby, ak nepodlieha takejto právnej úprave a dohľadu.

Salve Investments nesmie uložiť finančné nástroje držané na účet klientov u tretej osoby v nečlenskom štáte, v ktorom právne predpisy neupravujú držanie a úschovu finančných nástrojov na účet tretej osoby, ak nie je splnená jedna z týchto podmienok:

- povaha finančných nástrojov alebo investičných služieb súvisiacich s týmito nástrojmi si vyžaduje, aby boli tieto finančné nástroje uložené u tretej osoby v nečlenskom štáte,
- ak sú finančné nástroje držané na účet profesionálneho klienta a tento klient písomne požiada Salve Investments o uloženie týchto finančných nástrojov u tretej osoby v nečlenskom štáte.

Salve Investments ukladá peňažné prostriedky klientov výhradne na účty vedené u niektorých z týchto subjektov:

- centrálna banka,
- úverová inštitúcia alebo zahraničná úverová inštitúcia s povolením na činnosť podľa právnych predpisov členských štátov,
- banka s povolením na činnosť v nečlenskom štáte,
- kvalifikovaný fond peňažného trhu podľa zákona.

Salve Investments zodpovedá voči klientom v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi za zavinené porušenie svojej povinnosti konať s náležitou odbornou starostlivosťou pri výbere a určení tretej osoby, u ktorej sú držané aktíva klienta, ako aj za pravidelné overovanie odbornosti a dôveryhodnosti tejto tretej osoby na trhu a za konanie tretej osoby, alebo za následky jej platobnej neschopnosti.

Tretia strana, u ktorej Salve Investments ukladá aktíva klienta, ich môže viesť aj na súhrnnom účte klientov v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi alebo trhovými zvyklosťami platnými na príslušnom kapitálovom trhu. Salve Investments je aj v takomto prípade povinný zabezpečiť oddelené vedenie aktív klienta vo vlastnej evidencii. Salve Investments výrazne upozorňuje, že ak tretia strana drží aktíva klienta na súhrnných účtoch, existuje riziko dočasnej nedostupnosti aktív klienta. Salve Investments minimalizuje toto riziko postupmi popísanými v prvom odseku tohto článku.

V súlade s postupmi popísanými vyššie, Salve Investments vyberá tretie strany, u ktorých ukladá aktíva klienta tak, aby tento bol identifikovateľný oddelene od vlastných finančných nástrojov alebo peňažných prostriedkov tejto tretej osoby a oddelene od vlastných finančných nástrojov alebo peňažných prostriedkov Salve Investments.

IV. INFORMÁCIE O MIESTE VÝKONU SLUŽBY

Zoznam miest výkonu služby obsahuje tie miesta, ktoré trvale umožňujú získavať najlepší možný výsledok pri vykonávaní pokynov klientov s jednotlivými druhmi finančných nástrojov. Zoznam miest výkonu bude Salve Investments pravidelne prehodnocovať a bude aktualizovať miesta výkonu, tak aby trvalo umožňovali získavať najlepší možný výsledok vykonávania pokynov.

Salve Investments je oprávnený, v prípadoch, keď tak usúdi, že je to v súlade so Stratégiou vykonávania pokynov, pridať alebo odobrať konkrétne miesto výkonu. Aktuálny zoznam miest výkonu služby je uvedený na internetovej stránke www.salveinvestments.sk. Salve Investments nie je povinný informovať klienta o zmenách v zozname miest výkonu služby.

- Fondy** (správcovské spoločnosti alebo subjekty zabezpečujúce vyrovnanie vydávania a vrátenia cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania, prípadne samosprávne fondy). Salve Investments zabezpečuje vykonanie pokynov klientov priamo alebo prostredníctvom schválených protistrán:

AIG Funds Central Europe správ. spol., a.s.
Allianz Asset Management, správ. spol., a.s.
Arca Capital CEE, uzavretý investičný fond, a.s.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.
Conseq investiční společnost, a.s.
ČP INVEST investiční společnost, a.s.
ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.
ČSOB Investiční společnost, a.s.
Franklin Templeton Investments
IAD Investments, správ. spol., a.s.
ING International II SICAV
KBC Asset Management N.V.
PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.
Sequoia European Asset Management Limited
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.
World Investment Opportunities Funds

- Dlhopisy a akcie** (regulované trhy). Salve Investments zabezpečuje vykonanie pokynov klientov prostredníctvom schválených protistrán:

American Stock Exchange
Australian Stock Exchange
Belgrade Stock Exchange
Bolsa de Valores do Rio de Janeiro
Bolsa Mexicana de Valores
Bourse de Montréal
Bucharest Stock Exchange
Budapest Stock Exchange
Buenos Aires Stock Exchange
Bulgarian Stock Exchange
Burza cenných papierov Bratislava
Dublin Stock Exchange
Egyptian Stock Exchange
EURONEXT
Hong Kong Exchanges and Clearing
Istanbul Stock Exchange
Johannesburg Stock Exchange
Korea Stock Exchange
Ljubljana Stock Exchange
London Stock Exchange
Moscow Stock Exchange
NASDAQ Stock Market
New York Stock Exchange
New Zealand Stock Exchange
Osaka Securities Exchange
Prague Stock Exchange
Singapore Exchange
Shanghai Stock Exchange
Taiwan Stock Exchange
The Chicago Stock Exchange
The Toronto Stock Exchange
Tokyo Stock Exchange
Ukrainian Stock Exchange
Warsaw Stock Exchange
Wiener Boerse
XETRA Frankfurt
Zagreb Stock Exchange

- Dlhopisy a ostatné finančné nástroje (mimo regulovaných trhov – OTC). Salve Investments zabezpečuje vykonanie pokynov klientov prostredníctvom schválených protistrán.

V. INFORMÁCIE O NÁKLADOCH A SÚVISIACICH POPLATKOCH ZA SLUŽBY

Informácie o poplatkoch za služby poskytované Salve Investments klientovi/potenciálnemu klientovi a o nákladoch, ktoré zatažujú klienta a sú účtované na jeho účet, sú uvedené v osobitnom dokumente **Salve Cenník poplatkov**.

Tieto náklady a poplatky môžu byť tiež uvedené v iných dokumentoch, ktoré sú súčasťou zmluvného vzťahu medzi Salve Investments a klientom.

Doplňujúce informácie k nákladom a súvisiacim poplatkom:

- základom pre výpočet celkovej ceny dlhopisov je cena dlhopisu zvýšená o príslušný alikvótny úrokový výnos,
- poplatky súvisiace s vykonaním obchodu klienta sú predovšetkým poplatky účtované regulovaným trhom, subjektom zabezpečujúcim vyrovnanie obchodu s finančnými nástrojmi, bankám, iným obchodníkom s cennými papiermi, centrálnemu depozitárovi alebo členovi centrálnemu depozitára a subjektom so sídlom mimo územia Slovenskej republiky s obdobným predmetom činnosti,
- v súvislosti s výplatom výnosov z finančných nástrojov môžu vzniknúť klientovi ďalšie náklady, najmä daňové náklady, ktoré nemusia byť platené prostredníctvom Salve Investments a nemusia byť ním ani vyžadované,
- ak budú náklady a súvisiace poplatky klienta ovplyvnené konkrétnymi platobnými podmienkami pri prevodoch finančných prostriedkov, tak je Salve Investments povinný o tom klienta informovať vopred.
- Salve Investments upozorňuje klienta, že má právo vedieť o existencii, povahe a výške poplatku, provízie alebo nepeňažného plnenia, ktoré prijíma Salve Investments alebo ktoré poskytuje Salve Investments alebo o metóde ich výpočtu. Salve Investments oznamuje klientovi, že s poskytnutím investičnej služby alebo vedľajšej služby klientovi môžu súvisieť provízie, ktoré Salve Investments hradí agentom, ktorí vykonávajú finančné sprostredkovanie a prostredníctvom ktorých bol uzavretý zmluvný vzťah medzi Salve Investments a klientom. Pre doplnenie uceleného pohľadu na systém odmeňovania upozorňujeme, že Salve Investments môže prijímať odmenu od svojich obchodných partnerov za vykonanie obchodov pre klientov prostredníctvom týchto obchodných partnerov. **Salve Investments uvádza, že prijatie akéhokoľvek peňažného alebo nepeňažného plnenia nebráni povinnosti Salve Investments konať v záujme klienta.** Podrobnejšie informácie o povahe, výške a metóde výpočtu týchto peňažných plnení poskytne Salve Investments klientovi na základe jeho žiadosti.