

1. Účel stratégie vykonávania pokynov

1.1. Pri zaistení vykonávania pokynov klientov týkajúcich sa finančných nástrojov je Invest4life o.c.p., a.s. (ďalej len „Invest4life“) povinný na základe § 73p zákona č. 566/2001 o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon“) zaistiť vykonávanie týchto pokynov tak, aby bolo dosiahnuté pre klienta najlepšieho možného výsledku. Invest4life v súvislosti s touto povinnosťou zaviedol účinné postupy, ktorých súčasťou je aj Stratégia vykonávania pokynov (ďalej len „Stratégia“), ktoré zabezpečujú realizáciu najlepšieho možného výsledku pre klienta. Stratégia nadobúda účinnosť zverejnením tejto smernice.

1.2. Stratégia platí pre klientov, ktorí sa podľa zákona zaraďujú medzi neprofesionálnych a profesionálnych klientov a pre finančné nástroje v rozsahu zákona.

2. Definícia použitých pojmov

2.1. Na účely Stratégie sa rozumie:

- a) klient - fyzická alebo právnická osoba, ktorej Invest4life poskytuje službu,
- b) profesionálny klient - klient Invest4life kategorizovaný ako profesionálny klient v zmysle § 8a zákona, klient má odborné znalosti, skúsenosti a poznatky na uskutočňovanie vlastných rozhodnutí o investíciách a na dostatočné posudzovanie rizík, ktoré sú s tým spojené,
- c) neprofesionálny klient - klient Invest4life kategorizovaný ako neprofesionálny klient v zmysle § 8a zákona,
- d) pokyn klienta - pokyn klienta na nákup alebo predaj finančného nástroja, prijatý Invest4life za účelom jeho postúpenia tretej strane na vykonanie na účet klienta,
- e) finančný nástroj - nástroj finančného trhu uvedený v Informácii o finančných nástrojoch,
- f) miesto výkonu - regulovaný trh, mnohostranný obchodný systém, systematický internalizátor, tvorca trhu, iný poskytovateľ likvidity alebo osoba vykonávajúca obdobné činnosti v nečlenskom štáte,
- g) regulovaný trh - mnohostranný systém organizovaný organizátorom trhu, ktorý spája alebo umožňuje spájanie záujmov viacerých osôb nakupovať a predávať finančné nástroje v rámci systému a v súlade s pevne určenými pravidlami spôsobom, ktorého výsledkom je uzavretie obchodu s finančnými nástrojmi prijatými na obchodovanie podľa jeho pravidiel a ktorý funguje pravidelne a v súlade so zákonom,
- h) mnohostranný obchodný systém (ďalej len „MTF“) - systém organizovaný obchodníkom s cennými papiermi alebo organizátorom trhu, ktorý spája alebo umožňuje spájať záujmy viacerých osôb nakupovať a predávať finančné nástroje v rámci systému a v súlade s pevne určenými pravidlami spôsobom, ktorého výsledkom je uzavretie obchodu s finančnými nástrojmi,
- i) systematický internalizátor - obchodník s cennými papiermi, ktorý na organizovanom, opakovanom a systematickom základe obchoduje na vlastný účet tak, že vykonáva pokyny klienta mimo regulovaného trhu alebo mimo MTF,
- j) OTC trhy („Over The Counter“) - všetky trhy mimo regulovaného trhu, systematického internalizátora a mimo MTF, najmä trhy, na ktorých poskytuje likviditu nevyhnutnú na vykonanie pokynu tvorca trhu, iný poskytovateľ likvidity alebo osoba vykonávajúca obdobné činnosti v nečlenskom štáte.

3. Rozsah predmetu Stratégie

3.1. Stratégia sa vzťahuje na profesionálnych aj neprofesionálnych klientov. Stratégia sa vzťahuje na investičné služby a investičné činnosti vykonávané Invest4life v zmysle § 6 zákona, **prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov.**

3.2. Invest4life Stratégiu neuplatní:

- a) v prípade podania konkrétneho pokynu / inštrukcie klienta, v prípade, ak klient zadá pri pokyne konkrétny pokyn / inštrukciu, napríklad označenie miesta vykonania pokynu, Invest4life bude postupovať v súlade s týmto pokynom / inštrukciou,

b) v prípade konkrétneho pokynu / inštrukcie klienta, berie klient na vedomie, že konkrétny pokyn / inštrukcia klienta môže zabrániť Invest4life, aby realizoval opatrenia, ktoré navrhol a zaviedol za účelom dosiahnutia najlepšieho možného výsledku pri vykonávaní pokynov, s ohľadom na parametre obsiahnuté v týchto pokynoch,

c) v prípade, že je klient zo strany Invest4life zaradený ako oprávnená protistrana v zmysle § 73u zákona a v zmysle Pravidiel a postupov členenia klientov do jednotlivých kategórií klientov.

4. Pravidlá pre vykonávanie pokynov klientov

4.1. Pri poskytnutí služby prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov sa Invest4life zaväzuje realizovať všetky nevyhnutné kroky, ktoré budú viesť k zabezpečeniu najlepšieho možného výsledku vykonania pokynu (tzv. Best Execution) na účet klienta.

4.2. Invest4life pri vykonávaní služby prijatie a postúpenie pokynu klienta, smerujúci k vykonaní pokynov na účet klienta, rozhoduje o relatívnej dôležitosti kritérií určených v bode 5 Stratégie, pričom relatívna dôležitosť kritérií sa stanovuje na základe dostupných informácií z trhu, odbornej skúsenosti Invest4life z finančných trhov tak, aby Invest4life dodržal zabezpečenie požiadavky najlepšieho vykonania pokynu na účet klienta.

4.3. Invest4life pri vykonávaní služby prijatia a postúpenia pokynu analyzuje dostupné miesta výkonu pokynu tak, aby mohol identifikovať tie miesta výkonu, ktoré umožňujú vykonávať pokyny pre klientov s trvalo najlepším možným výsledkom. Zároveň Invest4life pri výbere miesta výkonu pokynu zohľadňuje kritéria uvedené v bode 5.

5. Stratégie.

5.1. V prípade, ak klient požaduje vykonanie konkrétneho pokynu / inštrukcie a Invest4life vykoná pokyn klienta v súlade s inštrukciami klienta, povinnosť Invest4life dodržať princíp najlepšieho vykonania pokynu sa bude považovať za splnenú.

5.2. Pravidlá vykonávania pokynov obsahujú v prílohe informácie o tretích stranách, s ktorými má Invest4life uzatvorenú zmluvu o prijatí a postúpení pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov. Týmto tretím stranám Invest4life postupuje pokyny klientov. Pričom pri výbere vhodnej tretej strany zohľadní informácie, ktoré sú jej dostupné tak, aby bolo možné očakávať, že tretia strana, ktorá pokyn vykoná, dosiahne čo najlepšieho výsledku pokynu pre klienta z možností dosiahnuteľných na trhu.

5.3. Kritériá pre najlepšie vykonávanie pokynov, ktoré musí Invest4life zohľadniť pro vykonávaní pokynov za účelom dosiahnutia najlepšieho možného výsledku sú kritériá stanovené zákonom. Výnimkou je len prípad, keď klient požaduje vykonanie konkrétneho pokynu / inštrukcie.

5.4. Pre posúdenie vykonávaní pokynov posudzuje Invest4life predovšetkým kritériá:

- a) cena finančného nástroja,
- b) náklady na vykonanie pokynu,
- c) rýchlosť pri vykonaní pokynu,
- d) pravdepodobnosť realizácie pokynu a podmienky vyrovnania,
- e) objem, typ pokynu,
- f) prípadne iné faktory, ktoré majú význam pri vykonávaní pokynu.

5.5. Invest4life určí relatívnu dôležitosť jednotlivých kritérií pre vykonávaní pokynov klientov. Relatívna dôležitosť týchto kritérií je určovaná hľadiskami:

- a) charakter klienta (vyplýva zo zaradenia klientov na profesionálnych a neprofesionálnych, zaradenie klienta Invest4life klientovi oznamuje písomnou formou),
- b) charakter pokynu (upravený spôsob povinností je pri konkrétnych pokynoch / inštrukciách klienta),
- c) charakteristika finančného nástroja, ktorý je predmetom pokynu,
- d) charakteristika miesta výkonu, na ktorom môže byť pokyn realizovaný.

5.6. Pri určení relatívnej dôležitosti jednotlivých kritérií Invest4life zohľadňuje komplexne všetky kritériá a zohľadňuje primerane hľadiská, ktoré sú mu známe, pri ktorých sú pokyny klientov vykonávané so zámerom dosiahnuť najlepší možný výsledok pre klienta.

5.7. Najlepší možný výsledok vykonávania pokynov sa hodnotí predovšetkým vo vzťahu k cene finančného nástroja, k nákladom súvisiacim s vykonaním pokynu, k poplatkom trhov a k iným poplatkom tretích strán.

5.8. Pri neprofesionálnych klientoch sa najlepší možný výsledok stanoví na základe zvážených podmienok, ktoré vychádzajú z ceny finančného nástroja a všetkých nákladov hradených klientom, vrátane poplatkov tretích strán, zapojených do vykonania pokynu.

5.9. Pri profesionálnych klientoch platí, že na dosiahnutie najlepšieho možného výsledku pokynu zadaného takýmto klientom Invest4life môže vyhodnocovať i iné faktory, ako je cena a náklady.

5.10. Ak sa má vykonať pokyn klienta vo vzťahu k finančným nástrojom obchodovaným výhradne na OTC trhoch, Invest4life ako prioritné kritérium pri svojom rozhodovaní použije pravdepodobnosť vykonania a vyrovnania pokynu klienta.

5.11. Za určitých okolností pri vykonávaní pokynov môže Invest4life na základe vlastného úsudku v prípade niektorých klientov, pokynov, finančných nástrojov alebo miest výkonu vyhodnotiť ako významné aj iné kritériá, najmä rýchlosť vykonávania pokynov, podmienky vyrovnania pokynov, objem a typ pokynu, prípadne iné nepriame náklady, ktoré sú v konkrétnom prípade nevyhnutné pri vykonaní pokynu klienta.

5.12. Invest4life nenesie zodpovednosť za nezrealizovanie pokynu klienta a/alebo za nevykonanie maximálneho úsilia na zabezpečenie povinností vyplývajúcich zo Stratégie v prípade, ak k realizácii alebo vyrovnaniu nedôjde z dôvodu porušenia povinností klienta.

5.13. Invest4life taktiež nenesie zodpovednosť za výsledok realizovania pokynu z dôvodu porušenia povinností vykonávateľa pokynu klienta, ak Invest4life vykonal všetko, čo bolo možné po ňom spravodlivo požadovať pri poskytnutí služby prijatie a postúpenie pokynu klienta.

6. Výber miesta výkonu pre jednotlivé finančné nástroje

6.1. Pravidlá vykonávania pokynov obsahujú v prílohe informácie o tretích stranách, so ktorými má Invest4life uzatvorenú zmluvu o prijatí a postúpení pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov. Tieto tretie strany majú možnosť realizovať pokyny na rôznych miestach výkonu pokynov na účet klienta, tak aby bol pokyn klienta vykonaný pre klienta s najlepším možným výsledkom. Tieto tretie strany vedú a zverejňujú zoznam miest výkonu, na ktorých pokyny pre klientov vykonávajú.

6.2. Tretie strany môžu využívať jeden alebo viac nasledujúcich trhov pri realizácii pokynov klientov:

- a) regulované trhy,
- b) mnohostranné obchodné systémy (MTF),
- c) systematických internalizátorov,
- d) tvorcov trhov,
- e) iných poskytovateľov likvidity,
- f) osôb, vykonávajúcich obdobné činnosti v nečlenskom štáte.

6.3. Konkrétny výber miesta výkonu je plne v kompetencii tretej strany, s výnimkou podania konkrétneho pokynu/inštrukcie klientom.

7. Spôsoby vykonania pokynov

7.1. S výnimkou prípadu, keď Invest4life prijal konkrétny pokyn/inštrukciu klienta, pri postúpení pokynu tretej strane, Invest4life realizuje potrebné kroky, aby zabezpečil, že tretia strana bude pri vykonaní pokynu postupovať podľa Stratégie alebo podľa stratégie vykonávania pokynov, ktorú Invest4life považuje za vhodnú.

7.2. Pri podaní konkrétneho pokynu / inštrukcie klientom

- a) Pri podaní konkrétneho pokynu klienta Invest4life realizuje tento pokyn v súlade s konkrétnym pokynom / inštrukciou klienta.
- b) Invest4life upozorňuje klienta, že prijatím konkrétneho pokynu klienta

b)1. nebude môcť zabezpečiť dosiahnutie najlepšieho výsledku vykonania pokynu na základe pravidiel v Stratégií s cieľom dosiahnuť najlepší možný výsledok pri vykonávaní pokynov vo vzťahu ku konkrétnym pokynom klienta,

b)2. nemôže zaručiť vykonanie pokynu a ukončenie transakcie,

b)3. výsledok dosiahnutý takto vykonaným pokynom na základe konkrétneho pokynu klienta sa bude považovať za najlepší možný.

c) V prípade, keď sa konkrétny pokyn klienta týka iba určitej časti pokynu (napríklad miesto výkonu), Invest4life bude uplatňovať Stratégiu pre tie časti pokynu, ktoré nie sú ovplyvnené konkrétnymi inštrukciami klienta, a to v prípade ak to povaha jednotlivého obchodu umožňuje.

7.3. Vykonávanie pokynov na OTC trhoch

a) Invest4life informuje klienta, že v súlade so Stratégiou môže postúpiť vykonanie pokynov klienta mimo regulované trhy, mimo systematického internalizátora alebo mimo MTF, v prípadoch, keď by na základe posúdenia kritérií z bodu 5 Stratégie, prinieslo takéto vykonanie pokynu podľa uváženia Invest4life, najlepší možný výsledok pre klienta.

8. Pravidlá preberaní a postupovaní pokynov

8.1. Invest4life pri preberaní a postupovaní pokynov bude postupovať tak, aby zabezpečil:

a) bezodkladné, spravodlivé a pohotové vykonanie pokynov klienta vo vzťahu k pokynom ostatných klientov alebo k záujmom Invest4life,

b) preberal a postupoval inak porovnateľných pokynov klienta postupne podľa času ich prijatia a bezodkladne s výnimkou prípadov, keď to povaha pokynu alebo prevládajúce podmienky na trhu neumožňujú, alebo ak to nie je v záujme klienta,

c) bezodkladné a presné zaznamenanie a rozdelenie preberaných a postupovaných pokynov klienta,

d) informovanie neprofesionálneho klienta o akýchkoľvek vážnych prekážkach preberaní a postupovaní pokynu, alebo týkajúcich sa riadneho vykonania pokynu bezodkladne po tom, čo sa Invest4life o takýchto prekážkach dozvie.

a) Invest4life sa zaväzuje, že nezneužije informácie o preberaných a postupovaných pokynoch, ktoré neboli vykonané a že prijal príslušné opatrenia na to, aby zabránil zneužitiu týchto informácií zo strany akejkoľvek osoby.

9. Vyhodnocovanie a zmena Stratégie

9.1. Invest4life pravidelne vyhodnocuje Stratégiu, najmä vo vzťahu k tretím osobám, ktoré majú pokyny vykonať, k miestam výkonu pokynov a k spôsobom realizácie pokynov vo vzťahu k výberu príslušného miesta výkonu. Stratégia sa vyhodnocuje aspoň raz ročne. Invest4life je povinný informovať svojich klientov o každej podstatnej zmene Stratégie prostredníctvom zverejnenia aktualizovanej verzie na webovej prezentácii www.invest4life.sk.

Príloha Stratégie vykonávania pokynov

Inves4life má uzatvorenú zmluvu o prijatíu a postúpeníu pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov s týmito tretími stranami.

European Investment Centre, o.c.p., a. s.

Tomášikova 64
831 04 Bratislava

e-mail: info@eic.eu

IČO: 36 864 633

zapísaná v OR vedenom u Okresného sudu Bratislava I., Oddíl Sa, Vložka č.: 4851/B