



více než / standard

# Informácie klientom investičných služieb spoločnosti AXA investiční společnost a.s., organizačná zložka Slovensko

Zákon č. 186/2009 Z.z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon o FS“), zákon 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 o CP“) a priamo použiteľné nariadenie Komisie (EÚ) zo dňa 25. apríla 2016, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ, pokiaľ ide o organizačné požiadavky a prevádzkové podmienky investičných podnikov a o vymedzenie pojmov pre účely uvedenej smernice (ďalej len „Nariadenie“) ukladá finančným agentom poskytovať svojim klientom a potenciálnym klientom pred uzavretím zmluvy o poskytnutí finančnej služby, resp. pred poskytnutím investičnej služby nižšie uvedené informácie. Tým klientom, ktorí k tomu dali svoj súhlas, sú informácie a ich zmeny predkladané spôsobom umožňujúcim diaľkový prístup na adrese [www.axa.sk](http://www.axa.sk).

## 1. AXA investiční společnost a.s., organizačná zložka Slovensko a ňou poskytované služby

AXA investiční společnost a.s., organizačná zložka Slovensko, IČO: 36 770 540, so sídlom Kolárska 6, 811 06 Bratislava, ktorá je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. Oddiel: Po, Vložka číslo: 1475/B (ďalej len „AXA IS“).

AXA IS vykonáva finančné sprostredkovanie prostredníctvom viazaných finančných agentov v zmysle ust. § 8 zákona o FS na základe písomnej zmluvy (zmluva o finančnom sprostredkovaní) uzavretej s viazaným finančným agentom (ďalej len „agent“). Agent vykonáva finančné sprostredkovanie na základe registrácie v príslušnom registri, ktorý vedie Národná banka Slovenska (ďalej len „NBS“) v zmysle ust. § 14 a nasl. zákona o FS. Agent je v zmysle zákona o FS oprávnený poskytovať finančné sprostredkovanie v sektore kapitálového trhu formou poskytovania investičnej služby, prijímaním a postupovaním pokynov klienta týkajúcich sa prevoditeľných cenných papierov a cenných papierov a majetkových účastí vo fondoch kolektívneho investovania a ich propagácie a formou poskytovania investičnej služby investičného poradenstva vo vzťahu k prevoditeľným cenným papierom a cenným papierom a majetkovým účastiam vo fondoch kolektívneho investovania. Agent nie je oprávnený poskytovať inú investičnú činnosť ako už uvedenú a prijímať peňažné prostriedky alebo finančné nástroje klientov a nemôže tak za žiadnych okolností byť voči svojim klientom v postavení osoby dlhujúcej peňažné prostriedky alebo cenné papiere. Pri poskytovaní investičných služieb AXA IS podlieha dohľadu Národnej banky Slovenska.

### Údaje o osobe, ktorej finančný agent postupuje pokyny

Finančný agent postupuje pokyny týkajúce sa investičných nástrojov iba spoločnosti AXA investiční společnost a.s., organizačná zložka Slovensko, IČO: 36 770 540, so sídlom Kolárska 6, 811 06 Bratislava, ktorá je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. Oddiel: Po, Vložka číslo: 1475/B (ďalej len „AXA IS“). Agent prijíma a postupuje len tie pokyny a poskytuje iba také investičné poradenstvo, ktoré sa týka cenných papierov kolektívneho investovania. To zahŕňa tiež prijímanie a postupovanie

návrhov rámcových zmlúv týkajúcich sa kolektívneho investovania. (ďalej len „Rámcová zmluva“).

### Kontaktné údaje AXA IS:

AXA investiční společnost a.s., organizačná zložka Slovensko  
Kolárska 6, 811 06 Bratislava  
AXA linka: +421 2 2929 2929, Fax: +421 2 5949 1112  
E-mail: [info@axa.sk](mailto:info@axa.sk), [www.axa.sk](http://www.axa.sk)

Komunikácia s finančným agentom a poskytovanie informácií klientom prebieha v slovenskom jazyku.

Agent poskytuje klientom investičné služby (investičné poradenstvo a sprostredkovanie Rámcovej zmluvy) na osobných stretnutiach, z ktorých sa vyhotovuje záznam. Iná komunikácia medzi agentom a klientom môže prebiehať tiež telefonicky, písomne alebo elektronickou formou.

### Investičné poradenstvo

Agent poskytuje investičné poradenstvo na nie nezávislom základe. Investičné poradenstvo poskytuje vo vzťahu k podielovým fondom spravovaným spoločnosťami skupiny AXA a je preto založené na užšej analýze rôznych druhov finančných nástrojov.

Finančný agent nebude vo vzťahu k odporúčaným finančným nástrojom vykonávať pravidelné posúdenie vhodnosti podľa ust. § 73d ods. 2 zákona o CP. Pred poskytnutím investičného poradenstva agent zisťuje od klienta nevyhnutné informácie o jeho odborných znalostiach a skúsenostiach v oblasti investícií, o jeho finančnom zázemí, vrátane schopnosti niesť straty, o jeho investičných cieľoch a tolerancii k riziku (tzv. test vhodnosti), a to v rozsahu, ktorý umožňuje vyhodnotiť, či je pre klienta odporúčaný investičný nástroj vhodný.

### Prijímanie a predávanie pokynov v režime execution-only

Agent upozorňuje klientov, že v prípade, kedy dochádza k uzavretiu, zmene alebo zrušeniu Rámcovej zmluvy z podnetu klienta, bez konzultácie s viazaným finančným agentom, nie je agent povinný požiadať zákazníka o informácie o jeho odborných znalostiach a skúsenostiach v oblasti investícií, nakoľko sa poskytovaná služba týka iba jednoduchých investičných nástrojov v zmysle ust. § 73h zákona o CP. V tomto prípade potom agent neposudzuje, či bol zadaný pokyn pre klienta primeraný a vhodný. Pokiaľ zákazník nepožaduje investičné poradenstvo alebo odmietne úplne alebo sčasti vyplniť investičný dotazník, nevykonáva agent test primeranosti ani test vhodnosti a na žiadosť zákazníka vykoná agent iba pokyn klienta (technicky zabezpečí vykonanie pokynu).

### Pravidlá pre zamedzenie stretu záujmov

AXA IS v súlade so zákonom zisťuje a riadi stretы záujmov medzi AXA IS, vrátane jej vedúcich osôb, zamestnancov, viazaných finančných agentov a ich klientami alebo medzi klientami AXA IS navzájom, pričom sa to vzťahuje aj na potenciálnych zákazníkov AXA IS. Aby sa predišlo konfliktu záujmov, aplikuje AXA IS opatrenia spočívajúce najmä v riadnom nastavení vnútorného riadiaceho a kontrolného systému, v nezávislej kontrole osôb podieľajúcich sa na poskytovaní investičných služieb, v nastavení pravidiel odmeňovania zamestnancov a viazaných finančných agentov tak, aby nedochádzalo k porušovaniu

povinností konať v najlepšom záujme klienta a v stanovení pravidiel prípustnosti stimulov (viď nižšie).  
Pokiaľ ani napriek prijatým opatreniam nie je možné zamedziť nepriaznivému vplyvu stretu záujmov na záujmy klienta, pred poskytnutím investičnej služby informuje agent klienta o povahe alebo zdroji stretu záujmov, ktoré mu riadne umožňujú vziať v úvahu stret záujmov. Podrobnejšie informácie poskytne agent na základe požiadania.

### **Prijímané a poskytované stimuly**

Agent môže v medziach stanovených v ust. § 73b zákona o CP poskytovať tretím stranám alebo prijímať od tretích strán poplatky, odmeny alebo nepeňažné výhody (stimuly), o ktorých bol klient vopred informovaný a ktoré nie sú v rozpore s povinnosťami agenta konať pri poskytovaní investičných služieb v najlepšom záujme klienta a ktoré spĺňajú pravidlá prípustnosti a ďalšie podmienky stanovené zákonom a Nariadením.

Agent v súvislosti s poskytovaním investičných služieb prijíma od AXA IS odmenu za distribúciu podielových listov podielových fondov, ktoré táto investičná spoločnosť obhospodaruje. Výška odmeny je stanovená percentom z objemu sprostredkovaných investícií do podielových fondov (spravidla 0% - 5%), resp. percentom z výšky vstupného poplatku plateného investorom, čo je pravidlom u pravidelných investícií (spravidla 95% z tohto poplatku). AXA IS poskytuje investičné služby prostredníctvom viazaných finančných agentov, ktorým vypláca provízie stanovené percentom z objemu sprostredkovaných investícií do podielových fondov, resp. percentom zo vstupného poplatku, čo je pravidlom pri pravidelných investícií. Okrem provízií za sprostredkovanie investícií od podielových fondov poskytuje AXA IS príležitostne a podľa vopred stanovených pravidiel viazaným finančným agentom nepeňažné výhody v podobe stáží, školení a iných motivačných akcií a vypláca im za účelom krátkodobej podpory predaja v oblasti investícií peňažné výhody vo forme jednorazových provízií.

AXA IS ďalej prijíma a poskytuje svojim obchodným partnerom a viazaným finančným agentom menšie nepeňažné výhody, a to najmä informačné dokumenty týkajúce sa investičných nástrojov, účasť na konferenciách, seminároch, či iných školiaciach akciách zameraných na výhody a vlastnosti investičného nástroja a pohostenia malej hodnoty počas takýchto školiaciach akcií.

AXA IS vyhlasuje, že prijímanie poskytované vyššie uvedených stimulov prispieva k zlepšeniu kvality poskytovaných investičných služieb a nebráni AXA IS konať v najlepšom záujme klienta. Podrobnejšie informácie o stimuloch poskytne AXA IS na požiadanie.

## **2. Investičné nástroje a možné riziká**

Investičnými nástrojmi, ktorých sa týkajú investičné služby poskytované AXA IS sú výlučne podielové listy fondov kolektívneho investovania, ktoré sú primárne určené neprofesionálnym klientom.

Podielový list je cenný papier, s ktorým je spojené právo podielníka na zodpovedajúci podiel na majetku v podielovom fonde a právo podieľať sa na výnose z tohto majetku v súlade so zákonom a štatútom podielového fondu.

Podielový fond je spoločný majetok podielníkov zhromaždený správcovskou spoločnosťou (AXA IS) vydávaním podielových listov a investovaním tohto majetku. Majetkové práva podielníkov sú reprezentované podielovými listami. Podielový fond je subjektom kolektívneho investovania a nie je právnickou osobou, je spravovaný správcovskou spoločnosťou (AXA IS). Majetok v podielovom fonde je spoločným majetkom podielníkov a nie je súčasťou majetku správcovskej spoločnosti (AXA IS). Majetok v podielovom fonde obhospodaruje správcovská spoločnosť (AXA IS) tak, že ho investuje na princípe rozloženia rizika v súlade s pravidlami uvedeným v štatúte podielového fondu a vykonáva ďalšie činnosti spojené s obhospodarovaním. Podielník nie je oprávnený žiadať zrušenie podielového fondu. Podielník má

právo na odkúpenie podielového listu otvoreného podielového fondu od správcovskej spoločnosti (AXA IS) za aktuálnu cenu podielového listu, ktorú má podielový list v deň doručenia žiadosti o odkúpenie, prípadne zníženú o zrážku uvedenú v štatúte a aktuálnom sadzobníku podielového fondu. Ďalšie podrobnosti týkajúce sa podielových listov a podielového fondu sú upravené v štatúte príslušného fondu a v dokumente Kľúčové informácie pre investorov (ďalej len „KIID“).

### **Riziká spojené s investíciami do podielových listov:**

Pred rozhodnutím investovať do podielových listov podielového fondu by potenciálni investori mali venovať zvýšenú pozornosť rizikovým faktorom, ktoré sú uvedené nižšie.

Z povahy podielového listu reprezentujúceho podiel na majetku podielového fondu vyplýva, že s investíciou do podielového listu je spojené riziko odvodené od rizika aktív, na ktoré je zameraná investičná politika daného podielového fondu. Detailný popis rizík spojených s podielovými listami konkrétneho podielového fondu je uvedený v štatúte konkrétneho fondu.

### **Riziká investovania do podielových fondov vo všeobecnosti:**

- podielníci by mali uvážiť a ubezpečiť sa, ohľadne rizika investovania do fondu,
- investícia do fondu je určená k zabezpečeniu výnosu za dané obdobie nie je vhodná pre krátkodobú špekuláciu. Podielníci nemôžu zo svojej investície očakávať získanie krátkodobých ziskov,
- podielníci by si mali byť vedomí toho, že hodnota podielových listov a príjmy z nich môžu klesať alebo stúpať. Riziko (zodpovednosť) podielníkov je obmedzená výškou ich investície do fondu. Počas existencie fondu nie je výkonnosť dosiahnutá v minulosti zárukou výkonnosti v budúcnosti.

### **Druhy rizík**

Pri investovaní do cenných papierov fondov kolektívneho investovania môže byť zvýšené najmä riziko nedostatočnej likvidity a operačné riziko. Nákup podielových listov podkladových fondov môže byť zároveň zaťažený vstupnými alebo výstupnými poplatkami a odplatou za obhospodarovanie.

S investíciou do podielových listov sú spojené tieto riziká:

#### **A/ Trhové riziko**

Riziko ekonomickej straty v dôsledku zmeny hodnôt cenných papierov, finančných derivátov a ďalších aktív v majetku podielového fondu v dôsledku pohybu trhových cien a ďalších trhových indikátorov. V rámci trhového rizika rozlišujeme najmä:

- Úrokové riziko** – vyplýva z potenciálnych zmien v úrovni a volatilitate úrokových výnosov. Ceny dlhopisov sa pohybujú opačným smerom než úrokové sadby, pričom ceny dlhopisov s dlhšou splatnosťou reagujú na pohyb úrokových sadzieb viac ako ceny krátkodobých dlhopisov.
- Akciové riziko** – vyplýva z potenciálneho kolísania cien akcií
- Menové riziko** – vyplýva z potenciálnej volatility kurzov cudzích mien, zo zmien korelácií jednotlivých mien a z rizika devalvácie.

#### **B/ Politické riziko**

Riziko ekonomickej straty v dôsledku zmien politickej situácie v jednotlivých štátoch, či regiónoch, ktoré môžu mať vplyv na hodnotu cenných papierov spoločností, či fondov, do ktorých fond investoval.

#### **C/ Kreditné riziko**

Riziko ekonomickej straty v dôsledku zlyhania emitenta dlhopisov či inej protistrany pri plnení ich zmluvných záväzkov. Znamená napr. nebezpečenstvo spočívajúce v neschopnosti protistrany splatiť úrok alebo istinu dlhopisu či vkladu alebo neschopnosť plniť svoje záväzky pri uskutočňovaní platieb v súvislosti s derivátovými transakciami, prípadne pri plnení iných finančných záväzkov.

#### D/ Riziko vysporiadania

Riziko ekonomickej straty v dôsledku zlyhania protistrany v priebehu procesu vysporiadania sa. Súvisí s nedodaním nakúpených inštrumentov protistranou alebo nezaplatením prípadne zdržaním transakcie.

#### E/ Riziko nedostatočnej likvidity

Riziko, že plánovaná transakcia nemôže byť vykonaná za primeranú trhovú cenu v dôsledku jej veľkého objemu, resp. v dôsledku nedostatočného trhového dopytu po tomto aktíve. Nerealizovateľné speňaženie daného aktíva môže viesť k nedostatku hotovosti pri vysporiadaní záväzkov zo žiadosti o odkúpenie podielových listov.

Riziko nedostatočnej likvidity je riadené tak, že fond udržiava prevažnú časť aktív vo veľmi likvidných investičných nástrojoch. Portfólio manažér dostáva na dennej báze informácie o počte vydávaných a odkupovaných podielových listov fondu a na ich základe prispôsobuje stav hotovosti vo fonde aktuálnym potrebám. Vo výnimočných prípadoch, keď z dôvodu situácie na trhu alebo z iných dôvodov nie je k dispozícii dostatok hotovosti k uspokojovaniu žiadostí podielnikov o vydávanie či odkupovanie podielových listov, môže dôjsť k pozastaveniu vydávania a odkupovania vydaných podielových listov fondu. Podielníci a Česká národná banka sú o tom informovaní spôsobom, ktorý stanovuje zákon.

#### F/ Operačné riziko

Riziko straty majetku zapríčinené nedostatkom alebo zlyhaním vnútorných procesov, ľudského faktoru alebo vplyvom vonkajších udalostí a rizika straty majetku zvereného do úschovy alebo iného opatrovania, ktoré môže byť zapríčinené najmä insolventnosťou, nedbanlivosťou alebo úmyselným konaním osoby, ktorá má v úschove alebo inom opatrovaní majetok fondu alebo cenné papiere vydávané fondom.

**G/ Riziká súvisiace s investičným zámerom fondu,** ktoré vyplývajú zo zamerania fondu na určité priemyselné odvetvie, štáty či regióny, určitú časť trhu alebo určitý druh aktív.

#### H/ Riziko zrušenia a zániku fondov

Riziko spojené s možnosťou, že zo zákonom stanovených dôvodov môže byť fond zrušený alebo vymazaný zo zoznamu vedeného Českou národnou bankou (zánik fondu), a to z týchto dôvodov, ak:

- Fond nemá dlhšie ako 3 mesiace Depozitára,
- priemerná výška vlastného kapitálu vo Fonde je za posledných 6 kalendárnych mesiacov nižšia než 1250000 EUR,
- nevykonáva svoju činnosť dlhšie než 6 mesiacov,
- prestal spĺňať podmienky plynúce zo Zákona,
- vyšlo najavo, že zápis do zoznamu Českej národnej banky bol vykonaný na základe nepravdivých alebo neúplných údajov.

Investičná spoločnosť môže ďalej sama podať žiadosť o odňatie povolenia, zrušiť investičnú spoločnosť s likvidáciou alebo o zrušení investičnej spoločnosti rozhodne súd.

Podielník potom nemá zaručené zotrvanie vo Fonde počas celej doby investičného horizontu, čo môže mať vplyv na výnosnosť investície.

**I/ Riziko kumulácie poplatkov,** kedy fond zamýšľa investovať do iných fondov, podielníci poniesú proporcionálnu časť poplatkov týchto fondov (napr. odpata za obhospodarovanie, poplatky za depozitár a pod.), tieto poplatky sú vyjadrené v syntetickom TER.

#### J/ Riziko spojené s repo obchodmi

Repo obchody so sebou nesú najmä riziko protistrany, t. j. riziko nedodržania záväzkov z dohodnutej transakcie.

#### K/ Riziko menové

Fond môže viesť investície v iných menách, ako je jeho referenčná mena, pričom nepriaznivé pohyby menových kurzov môžu mať za následok pokles hodnoty majetku fondu.

#### L/ Riziká spojené s finančnými derivátmi

##### • Trhové riziko:

V prípade cross-currency swapu prípadne fx forwardovej transakcie môže nastať kladný alebo záporný rozdiel medzi dohodnutou hodnotou menového kurzu v budúcnosti a aktuálnou hodnotou menového kurzu v okamžiku vysporiadania transakcie.

Vzhľadom na to, že finančné deriváty budú využívané iba za účelom zníženia rizík z investovania (zníženie či eliminácia menového či úrokového rizika), neprináša pre fond zvýšenie trhového rizika.

- **Riziko likvidity – v termíne vysporiadania transakcie nemusí byť vo fonde k dispozícii dostatok likvidity.**
- **Riziko spojené s protistranou** v zmysle dodržania záväzku vyplývajúceho z dohodnutej transakcie.
- **Riziko pákového efektu** – relatívne malý pohyb ceny podkladového aktíva môže spôsobiť výraznú zmenu hodnoty derivátu, t. j. že pri nízkej investícii do tohto nástroja je možné dosiahnuť veľký zisk či stratu.

### 3. Údaje o poplatkoch a nákladoch

Klient neplatí agentovi za poskytnutie investičnej služby žiadne poplatky.

Agent v súvislosti s poskytovaním investičných služieb prijíma od AXA IS odmenu za distribúciu podielových listov podielových fondov, ktoré táto investičná spoločnosť obhospodaruje, ako je uvedené vyššie, v časti 1.

Klient na základe Rámcovej zmluvy uhrádza AXA IS poplatky, ktorých sadzby a spôsob výpočtu sú uvedené v sadzobníku poplatkov, s ktorými bol klient oboznámený pred uzavretím zmluvy o poskytnutí investičnej služby medzi klientom a AXA IS. V závislosti od typu Rámcovej zmluvy sa jedná o:

- **vstupný poplatok (prirážka),** ktorý sa určuje percentom z objemu investície do podielových listov a týka sa rámcových zmlúv o podmienkach vydávania a odkupovania podielových listov,
- **výstupný poplatok (zrážka)** ktorý sa určuje percentom z hodnoty odkupovaných podielových listov a týka sa rámcových zmlúv o podmienkach vydávania a odkupovania podielových listov,
- **vstupný poplatok za investovanie v rámci programu pravidelného investovania, prirážka,** ktorý sa určuje percentom z objemu cieľovej sumy (alebo navýšenia cieľovej sumy) investície do podielových listov v závislosti na dohodnutom investičnom profile a týka sa rámcových zmlúv o podmienkach pravidelného vydávania a výmeny podielových listov.

Ďalšie poplatky (odplata za obhospodarovanie, poplatok depozitárovi a audítorm) sú denne zohľadňované v cene podielovej jednotky. Ukazovateľ týchto poplatkov v ročnom vyjadrení je tzv. TER (celková nákladovosť), ktorý je zverejňovaný a každoročne aktualizovaný v štatútoch fondov a ich zdieľaní kľúčových informácií.

Platobné podmienky a splatnosť poplatkov sú stanovené v Rámcovej zmluve, obchodných podmienkach k Rámcovej zmluve a v sadzobníku poplatkov. Uvedené poplatky sú hradené v eurách (Eur).

V súvislosti s investičnou službou môžu klientovi vzniknúť ďalšie náklady, vrátane daní, ktoré AXA IS neplatí a ani ich klientovi neúčtuje.

### 4. Režim ochrany majetku klientov

Podielové listy podielových fondov obhospodarovaných AXA IS, ktoré podielník získava na základe Rámcovej zmluvy, sú vydávané v zaknihovanej podobe a ich evidenciu vedie AXA IS v samostatnej evidencii podľa zákona. Podielové listy sú vedené na majetkových účtoch podielnikov, ktoré vedie spoločnosť pre jednotlivých klientov.

Agent informuje klienta, že na sprostredkované obchody sa nevzťahuje systém ochrany klienta podľa ust. § 80 zákona o CP ani iné záruky poskytované týmto systémom ochrany klientov

Ak príslušná medzinárodná zmluva neurčí inak, riadia sa vecné práva k podielovým listom podielových fondov obhospodarovaných AXA IS a záväzkové právne vzťahy medzi podielníkom a AXA IS a medzi klientom a agentom právnym poriadkom Slovenskej republiky. Evidenciu majetku podielového fondu a kontrolu nakladania s týmto majetkom vykonáva depozitár fondu. Depozitárom podielových fondov obhospodarovaných AXA IS je ku dňu spracovania týchto informácií UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.. Depozitár okrem iného zabezpečuje úschovu majetku podielového fondu alebo kontroluje stav majetku, ďalej kontroluje, či podielové listy podielového fondu sú vydávané, rušené a odkupované v súlade so zákonom a štatútom fondu a tiež, či majetok podielového fondu je nadobúdaný a predávaný v súlade s právnymi predpismi a štatútom fondu.

### Hlavné zásady vybavovania reklamácií a sťažností

Reklamácie a sťažnosti klientov AXA IS sú vybavované v súlade s právnymi predpismi a internými pravidlami pre vybavovanie reklamácií a sťažností. Reklamácie alebo sťažnosti je oprávnený ktorýkoľvek klient podať písomne alebo ústne. AXA IS rozhodne o reklamácií spravidla do 30 dní od jej uplatnenia, pokiaľ sa s klientom v odôvodnených prípadoch nedohodne AXA IS na dlhšej lehote. Klient je oprávnený obrátiť sa so svojou sťažnosťou kedykoľvek na NBS.

### 5. Obsah záväzkového vzťahu

Zmluva o poskytnutí investičných služieb uzavieraná medzi agentom a klientom vymedzuje obsah záväzkového vzťahu vrátane práv a povinností zmluvných strán. S obsahom záväzkového vzťahu sa má klient možnosť oboznámiť pred uzavretím zmluvy, keď má k dispozícii formulár, ktorý obsahuje návrh AXA IS na uzavretie zmluvy. Formulár zahŕňa úplný obsah zmluvných podmienok. Každá zo zmluvných strán obdrží jedno vyhotovenie zmluvy.

### 6. Poučenie o kategorizácii klienta

Za účelom zabezpečenia zodpovedajúcej úrovne ochrany pri poskytovaní investičných služieb AXA IS v súlade so zákonom vykonáva kategorizáciu klientov, pričom zákon rozlišuje tieto kategórie:

- klient, ktorý nie je profesionálnym klientom (neprofesionálny klient);
- profesionálny klient;
- profesionálny klient, ktorý je tzv. spôsobilou protistranou.

AXA IS pristupuje ku všetkým klientom ako k neprofesionálnym a informuje ich písomne o tomto zaradení v zmluvnej dokumentácii. Neprofesionálnym klientom je klient, ktorý nie je AXA IS zaradený medzi profesionálnych klientov (vrátane spôsobilej protistrany).

Za **profesionálneho klienta** sa v zmysle ust. § 8a ods. 2 zákona o CP považuje:

- obchodník s cennými papiermi, zahraničný obchodník s cennými papiermi, finančná inštitúcia, obchodník s komoditami a komoditnými derivátmi, osoba podľa ust. § 54 ods. 3 písm. j) zákona o CP a osoba, ktorá na vykonávanie svojej činnosti na finančnom trhu má povolenie príslušného orgánu alebo jej činnosť je osobitne upravená všeobecne záväznými právnymi predpismi,
- veľká obchodná spoločnosť spĺňajúca aspoň dve z týchto podmienok na individuálnej báze:
  - celková suma jej majetku je najmenej 20 000 000 eur,
  - čistý ročný obrat je najmenej 40 000 000 eur,
  - jej vlastné zdroje sú najmenej 2 000 000 eur.
- štátny orgán, obec, vyšší územný celok, štátny orgán alebo územný celok iného štátu, Agentúra pre riadenie

dlhu a likvidity, orgán iného štátu poverený alebo podieľajúci sa na správe štátneho dlhu, Národná banka Slovenska, centrálna banka iného štátu, Medzinárodný menový fond, Európska centrálna banka, Európska investičná banka a iné podobné medzinárodné organizácie,

- právnická osoba neuvedená v písmenách a) až c), ktorej hlavným predmetom činnosti je investovanie do finančných nástrojov, vrátane právnickej osoby, ktorá vykonáva transformáciu úverov a pôžičiek na cenné papiere alebo iné obchody na účely financovania,
- osoba, s ktorou sa na jej žiadosť môže zaobchádzať ako s profesionálnym klientom, ak sú splnené podmienky podľa zákona o CP.

**Spôsobilou protistranou** sa rozumie profesionálny klient, ktorý spĺňa podmienky podľa definície profesionálneho klienta podľa písmena a) vyššie.

Pre každú kategóriu klientov zákon stanovuje rôznu mieru plnenia povinností, ktoré smerujú k ochrane klienta voči rizikám vyplývajúcim z investovania na finančných trhoch, napr. v oblasti informovania klienta alebo vyžadovaní informácií od klienta. Najvyššiu úroveň ochrany zákon poskytuje neprofesionálnym klientom a najnižšiu profesionálnym klientom, ktorí sú spôsobilou protistranou.

V Bratislave, 8. 3. 2018

**AXA investiční společnost a.s., organizačná zložka Slovensko**