

## Informácie o poskytovaní investičných služieb - Prima banka Slovensko, a.s.

Účinnosť od: 01.09.2019

### 1. Informácie o Prima banke v súvislosti s poskytovaním investičných služieb a vedľajších investičných služieb

1.1. V súvislosti s poskytovaním hlavných a vedľajších investičných služieb a vykonávaním investičných činností je Prima banka Slovensko, a.s. (ďalej len „Prima banka“) povinná poskytnúť svojim klientom a potenciálnym klientom (ďalej len klient) informácie o Prima banke ako o obchodníkovi s cennými papiermi, finančných nástrojoch a navrhovaných investičných stratégiách vrátane príslušných poučení a upozornení v súvislosti s rizikami spojenými s investíciami v týchto nástrojoch alebo s konkrétnymi investičnými stratégiami a ochrane finančných nástrojov alebo peňažných prostriedkov klienta, a či je finančný nástroj určený pre neprofesionálnych klientov alebo profesionálnych klientov s ohľadom na identifikovaný cieľový trh. Prima banka poskytuje svojim klientom tieto informácie v štandardizovanej forme prostredníctvom tohto dokumentu, ktorý je súčasťou dokumentácie nevyhnutnej na realizáciu operácií s finančnými nástrojmi. Rovnako je tento dokument dostupný prostredníctvom webového sídla Prima banky na adrese [www.primabanka.sk](http://www.primabanka.sk) alebo na požiadanie v ktorejkoľvek pobočke Prima banky.

#### 1.2. Všeobecné kontaktné informácie

Obchodné meno: Prima banka Slovensko, a.s. (ďalej len „Prima banka“)  
Sídlo: Hodžova 11, 010 11 Žilina, Slovenská republika  
IČO: 31 575 951  
IČ DPH: SK2020372541  
Registrácia: Obchodný register Okresný súd v Žiline, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 148/L  
Telefón: 0850 700 007 (za cenu miestneho hovoru)  
+421 41 5111 111 (zo zahraničia)  
E-mail: [info@primabanka.sk](mailto:info@primabanka.sk)

#### 1.3. Povolenie na výkon činnosti

1.3.1. Prima banka vykonáva svoje činnosti na základe nasledujúcich povolení:

- 1.3.1.1. Rozhodnutie o zmene bankového povolenia na poskytovanie bankových činností, investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb č. OPK-6570/2008 zo dňa 16.6.2008, vydané Národnou bankou Slovenska so sídlom na ul. Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, web: [www.nbs.sk](http://www.nbs.sk)
- 1.3.1.2. Povolenie na výkon bankových činností č. ÚBD – 1032/1996 zo dňa 10.06.1996, vydané Národnou bankou Slovenska so sídlom na ul. Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, web: [www.nbs.sk](http://www.nbs.sk)
- 1.3.1.3. Povolenie na poskytovanie investičných služieb č. GRUFT – 009/2002/OCP zo dňa 19.12.2002, vydané Úradom pre finančný trh, ktorý je v súčasnosti integrovaný v rámci organizačných štruktúr Národnej banky Slovenska so sídlom na ul. Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, web: [www.nbs.sk](http://www.nbs.sk)
- 1.3.1.4. Rozhodnutie Centrálného depozitára o vykonávaní činnosti člena centrálného depozitára č. CD – 03/1714/2004 zo dňa 23.01.2004, vydané Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s., so sídlom na ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, web: [www.cdcp.sk](http://www.cdcp.sk)
- 1.3.1.5. Prima banka poskytuje svojim klientom službu obstarania kúpy alebo predaja cenných papierov podľa zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

#### 1.4. Kontaktné informácie pre realizáciu obchodov s finančnými nástrojmi

Obchodné meno: Prima banka Slovensko, a.s.  
Sídlo: Hodžova 11, 010 11 Žilina, Slovenská republika  
Telefón: + 421 901 979 582  
+ 421 914 343 345  
E-mail: [info@primabanka.sk](mailto:info@primabanka.sk)

- 1.5. Kontaktné informácie pre vysporiadanie obchodov s finančnými nástrojmi  
Obchodné meno: Prima banka Slovensko, a.s.  
Sídlo: Hodžova 11, 010 11 Žilina, Slovenská republika  
Odbor: Odbor platobných služieb  
Telefón: +421 901 979 510, +421 901 979 823, +421 901 979 765  
Fax: +421 41 565 41 42
- 1.6. Informácia o jazykoch používaných pri obchodnom styku  
1.6.1. Prima banka umožňuje pri obchodnom styku medzi bankou a klientom používať slovenský jazyk a v tomto jazyku získať potrebnú dokumentáciu, doklady a iné informácie.
- 1.7. Formy komunikácie používané pri obchodnom styku  
1.7.1. Použitie jednotlivých foriem komunikácie pre zasielanie a prijímanie pokynov, zasielanie a prijímanie confirmácií a ostatnú obchodnú korešpondenciu je upravené v príslušnej zmluvnej dokumentácii upravujúcej obchodné vzťahy pri poskytovaní investičných služieb a vedľajších investičných služieb medzi Prima bankou a klientmi banky.
- 1.8. Informácie o poskytnutých investičných službách  
1.8.1. Prima banka poskytuje svojim klientom primerané správy o poskytnutých investičných službách, ktoré obsahujú najmä informácie o službách vykonaných na účet klienta a o nákladoch spojených s obchodom. V súvislosti s vykonaním pokynov na účet klienta, ktoré sa nevzťahujú na poskytnutie investičnej služby riadenie portfólia, je Prima banka povinná:  
1.8.1.1. ak ide o neprofesionálneho klienta, zaslať mu oznámenie na trvanlivom médiu, potvrdzujúce vykonanie pokynu najneskôr v prvý obchodný deň po jeho vykonaní, alebo, ak potvrdenie dostal obchodník s cennými papiermi od tretej osoby, najneskôr v prvý obchodný deň po prijatí potvrdenia od tejto osoby; v prípade, ak by takéto potvrdenie obsahovalo rovnaké informácie, aké sú uvedené v potvrdení, ktoré má povinnosť bezodkladne zaslať neprofesionálnemu klientovi tretia osoba, Prima banka nie je povinná poskytnúť klientovi potvrdenie vykonania pokynu;  
1.8.1.2. poskytnúť klientovi na jeho žiadosť informácie o stave jeho pokynu.  
1.8.2. Prima banka ako obchodník s cennými papiermi, ktorý drží finančné nástroje alebo peňažné prostriedky klienta, je povinná zaslať aspoň raz ročne na trvanlivom médiu klientovi výpis o finančných nástrojoch alebo peňažných prostriedkoch, ak takýto výpis nebol poskytnutý v rámci iného pravidelného výpisu.  
1.8.3. Prima banka vyhotovuje svojim klientom ročný výpis ku dňu 31.12. príslušného kalendárneho roka a zasiela ho prostredníctvom pošty.
- 1.9. Informácie o mieste výkonu  
1.9.1. Prima banka vykonáva pokyny klientov na jednotlivých finančných trhoch, kde sú príslušné finančné nástroje obchodované. Zoznam miest výkonu, ktoré Prima banka využíva pre jednotlivé finančné nástroje je uvedený v prílohe dokumentu Stratégia vykonávania pokynov - Prima banka Slovensko, a.s., ktorý je dostupný na webovom sídle Prima banky [www.primabanka.sk](http://www.primabanka.sk).
- 1.10. Informácie o nákladoch spojených s poskytovaním investičných služieb  
1.10.1. Všetky poplatky súvisiace s poskytovaním investičných služieb klientom Prima banky sú uvedené v Sadzobníku poplatkov – Prima banka Slovensko, a.s., ktorý je dostupný v pobočkách Prima banky alebo na webovom sídle Prima banky [www.primabanka.sk](http://www.primabanka.sk).
- 1.11. Opis opatrení na zabezpečenie ochrany finančných nástrojov a prostriedkov klienta  
1.11.1. Prima banka prijala a implementovala opatrenia, ktorých účelom je zabezpečiť ochranu prostriedkov klientov zverených banke. Prima banka v zmysle zákona o bankách a v záujme poskytnutia vyššie uvedenej ochrany klientom a ich finančným prostriedkom:  
1.11.1.1. má upravenú organizačnú štruktúru a systém riadenia tak, aby zabezpečovali riadny a bezpečný výkon povolených bankových činností a umožnili zdravý rozvoj a prosperitu banky,  
1.11.1.2. rozdelila a upravila právomoci a zodpovednosti v banke za tvorbu, uskutočňovanie, sledovanie a kontrolu obchodných zámerov banky,  
1.11.1.3. má zavedený systém vnútornej kontroly vrátane útvaru vnútornej kontroly a vnútorného auditu, zodpovedajúci zložitosti a rizikám bankových činností,  
1.11.1.4. oddelene riadi riziká od bankových činností a má implementovaný systém identifikácie, sledovania, merania a riadenia významných rizík, ktorým je banka vystavená, najmä riadi úverové riziko, trhové riziko, riziko likvidity a prevádzkové riziko,  
1.11.1.5. oddelene vykonáva úverové obchody od investičných obchodov,

- 1.11.1.6. vedie oddelenú evidenciu o investičných obchodoch uskutočňovaných na účet klienta a na vlastný účet banky,
  - 1.11.1.7. vedie oddelenú evidenciu o majetku a záväzkoch, s ktorými banka nakladá vo vlastnom mene na cudzí účet, oddelene od svojho majetku a záväzkov,
  - 1.11.1.8. oddelene sleduje riziká, ktorým je banka vystavená pri vykonávaní bankových činností s osobami s osobitným vzťahom k banke,
  - 1.11.1.9. má primeraný informačný systém vnútri i navonok,
  - 1.11.1.10. uskutočňuje činnosti na ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a financovania terorizmu.
  - 1.11.2. Prima banka vykonáva obchody so svojimi klientmi výhradne na zmluvnom základe a pri realizácii týchto obchodov postupuje obozretne, najmä vykonáva obchody spôsobom, ktorý zohľadňuje a minimalizuje riziká, spôsobom, ktorý nepoškodzuje záujmy ich vkladateľov z hľadiska návratnosti ich vkladov, a ktorý neohrozuje bezpečnosť a zdravie banky alebo bezpečné fungovanie bankového systému porušením zákonov alebo iných všeobecne záväzných právnych predpisov. Súčasne realizuje obchodné operácie za výhodných ekonomických a právnych podmienok pre banku a pre svojich klientov pri nimi vykonávaných obchodoch na účet klienta a pri vynaložení odbornej starostlivosti tak, aby pri každom obchode za banku konali najmenej dve osoby. Prima banka nevykonáva s osobami, ktoré majú k nej osobitný vzťah, obchody, ktoré by vzhľadom na svoju povahu, účel alebo riziko inak nevykonala s ostatnými klientmi.
  - 1.11.3. Prima banka má implementované procesy na zabezpečenie dodržiavania limitov primeranosti vlastných zdrojov financovania bánk, ukazovateľov likvidity banky, ukazovateľov majetkovej angažovanosti v súlade s požiadavkami zákona o bankách. Súčasne má Prima banka implementované opatrenia na trvalé udržiavanie svojej platobnej schopnosti a riadi aktíva a pasíva tak, aby si zabezpečila nepretržitú likviditu a aby dodržala ukazovatele likvidity.
  - 1.11.4. Rovnako má Prima banka zavedené účinné opatrenia na dodržiavanie mlčanlivosti, zákazu zneužívania informácií a dodržiavanie bankového tajomstva, ktorého predmetom sú všetky informácie a doklady o záležitostiach týkajúcich sa klienta Prima banky, ktoré nie sú verejne prístupné, najmä informácie o obchodoch, stavoch na účtoch a stavoch vkladov. Tieto informácie Prima banka utajuje a chráni pred vyzradením, zneužitím, poškodením, zničením, stratou alebo odcudzením. Informácie a doklady o záležitostiach, ktoré sú chránené bankovým tajomstvom, môže banka poskytnúť tretím osobám len s predchádzajúcim písomným súhlasom dotknutého klienta alebo na jeho písomný pokyn, ak zákon neustanovuje inak.
  - 1.11.5. Prima banka je účastníkom systému ochrany vkladov v Slovenskej republike podľa zákona č. 118/1996 Z. z. o ochrane vkladov a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o ochrane vkladov“). V zmysle tohto zákona Prima banka zverejňuje vo svojich prevádzkových priestoroch v slovenskom jazyku informáciu o ochrane vkladov vrátane všeobecných podmienok poskytovania náhrad. Na požiadanie Prima banka poskytne klientovi podrobnejšie informácie o systéme ochrany vkladov.
  - 1.11.6. Garančný fond investícií (ďalej len „GFI“) vytvára spolu s Fondom ochrany vkladov komplexný systém ochrany klienta pri investovaní na peňažnom a kapitálovom trhu Slovenskej republiky. Garančný fond investícií bol založený podľa zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a sústreďuje peňažné príspevky obchodníkov s cennými papiermi a pobočiek zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, správcovských spoločností a pobočiek zahraničných správcovských spoločností na poskytovanie náhrad za nedostupný klientsky majetok. Prima banka sa zúčastňuje tohto systému ochrany klientov a uverejňuje vo svojich prevádzkových priestoroch v slovenskom jazyku informáciu o ochrane klientov podľa uvedeného zákona vrátane všeobecných podmienok poskytovania náhrad. Na požiadanie Prima banka poskytne klientovi podrobnejšie informácie o systéme ochrany klientov.
- 1.12. Opis opatrení pri konflikte záujmov
    - 1.12.1. Prima banka je ako obchodník s cennými papiermi povinná zaviesť, uplatňovať a dodržiavať účinné opatrenia pri konflikte záujmov. Za týmto účelom sa konfliktom záujmov chápe vzájomný konflikt záujmov medzi bankou, členmi jej vrcholového manažmentu, jej zamestnancami, viazanými agentmi, osobami prepojenými s bankou vzťahom priamej kontroly alebo nepriamej kontroly (ďalej len „príslušné osoby“) a medzi ich klientmi, alebo medzi klientmi banky navzájom, ktoré vznikajú počas poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a pri výkone investičných činností alebo pri ich kombinácii (ďalej len „obchod“).
    - 1.12.2. Tieto opatrenia musia byť v písomnej forme a musia byť primerané vzhľadom na veľkosť a organizáciu obchodníka s cennými papiermi a povahu, rozsah a zložitosť jeho predmetu činností. Opatrenia pri konflikte záujmov musia spĺňať najmä tieto podmienky:
      - 1.12.2.1. musia byť identifikované okolnosti vo vzťahu k príslušným investičným službám, investičným činnostiam a vedľajším službám vykonávaným obchodníkom s cennými papiermi alebo v jeho mene, ktoré predstavujú konflikt záujmov alebo môžu viesť k vzniku konfliktu záujmov, ktorý znamená značné riziko poškodenia záujmov jedného alebo viacerých klientov,

- 1.12.2.2. musia byť špecifikované postupy, ktoré sa majú dodržiavať, a opatrenia, ktoré sa majú prijať s cieľom zvládnuť takéto konflikty záujmov.
- 1.12.3. Prima banka zaviedla do svojich interných predpisov a postupov opatrenia proti konfliktu záujmov, prostredníctvom ktorých upravuje povinnosti a pracovné postupy zamestnancov tak, aby predchádzala vzniku konfliktu záujmov. Účinné opatrenia pri konflikte záujmov upravujú najmä:
  - 1.12.3.1. zabezpečenie nezávislého postoja zamestnancov vo vzťahu ku klientom alebo iným zmluvným stranám tak, aby sa predchádzalo akémukoľvek riziku ovplyvnenia alebo konfliktu záujmov,
  - 1.12.3.2. demonštrovanie profesionality a bezúhonnosti zamestnancov za každých okolností a v akomkoľvek čase vo vzťahu k banke a vo vzťahu k profesionálnym sprostredkovateľom alebo protistranám,
  - 1.12.3.3. oddelenie osobných vzťahov zamestnancov s klientmi alebo obchodnými partnermi od pracovných činností,
  - 1.12.3.4. pravidlá pri výkone transakcií zamestnancami na ich osobnom účte,
  - 1.12.3.5. vykonávanie transakcií zamestnancami banky mimo rámca výkonu ich práce,
  - 1.12.3.6. dodržiavanie vnútorných predpisov a postupov pri každej transakcii zamestnanca a ich realizácia prostredníctvom zvyčajných distribučných kanálov určených pre nepodnikateľské subjekty,
  - 1.12.3.7. zákaz zamestnancov Prima banky konať v mene klientov alebo konať v mene tretej strany na základe nimi udelenej plnej moci vo vzťahu k Prima banke,
  - 1.12.3.8. povinnosti zamestnancov pre zabezpečenie nezainteresovanosti na pochybných praktikách, ktoré by mohli poškodiť povest' Prima banky,
  - 1.12.3.9. zákaz prijímania darov alebo iných výhod ponúkaných klientmi alebo zmluvnými stranami, ktoré je mimo rámca bežnej komerčnej praxe a prekračuje hranicu stanovenú vo vnútrobankových predpisoch alebo zákonom,
  - 1.12.3.10. dodržiavanie právneho, regulátorného a etického rámca pri všetkých činnostiach zamestnancov banky.
- 1.12.4. Postupy a opatrenia zabezpečujú, že príslušné osoby vykonávajúce činnosti, ktoré predstavujú potenciálny zdroj konfliktu záujmov, vykonávajú tieto činnosti na takej úrovni nezávislosti, ktorá je primeraná veľkosti a činnosti banky ako obchodníka s cennými papiermi a skupiny, do ktorej patrí, ako aj súvisiacemu stupňu rizika pre klientov.

## **2. Informácie pre klientov Prima banky o finančných nástrojoch**

- 2.1. V súvislosti s poskytovaním hlavných a vedľajších investičných služieb a vykonávaním investičných činností je Prima banka povinná poskytnúť svojim klientom informácie o finančných nástrojoch. Účelom informácií obsiahnutých v nasledujúcom texte je poskytnutie základného opisu povahy finančných nástrojov pre klientov Prima banky.
- 2.2. Všeobecný opis finančných nástrojov
  - 2.2.1. Prima banka poskytuje klientom možnosť realizovať finančné operácie s cennými papiermi – predaj podielových listov podielových fondov.
  - 2.2.2. Cenné papiere predstavujú peniazmi ocenený zápis v zákonom ustanovenej podobe a forme, s ktorým sú spojené určité práva, najmä oprávnenie požadovať určité majetkové plnenie alebo vykonávať určité práva voči zákonom určeným osobám.
  - 2.2.3. Cenné papiere môžu mať podobu listiny alebo podobu zápisu v zákonom stanovenej evidencii. Podľa podoby potom rozlišujeme listinné a zaknihované cenné papiere. Na Slovensku sa zaknihované cenné papiere evidujú v evidencii Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s. v prípade podielových listov otvorených podielových fondov aj prostredníctvom evidencie zaknihovaných podielových listov otvoreného podielového fondu, ktorá je vedená správcovskou spoločnosťou a depozitárom podielového fondu.
  - 2.2.4. Cenný papier môže mať formu cenného papiera na meno, na rad alebo na doručiteľa. O forme cenných papierov rozhoduje ich emitent, pokiaľ nie je zákonom stanovená povinná forma cenného papiera.

## **3. Informácie o rizikách spojených s finančnými nástrojmi**

- 3.1. Investovanie prostredníctvom finančných nástrojov je spojené s rôznymi rizikami, ktoré môžu vo väčšej alebo menšej miere ovplyvniť výnos investície. Účelom tohto dokumentu nie je poskytnúť detailnú a vyčerpávajúcu analýzu rizík spojených s finančnými nástrojmi, ale poskytnúť sumárnu informáciu a všeobecné upozornenia o rizikách spojených s finančnými nástrojmi tak, aby investor získal všeobecný prehľad o finančných nástrojoch, porozumel ich fungovaniu a v dostatočnej miere si uvedomil riziká s nimi spojené na vytvorenie investičného rozhodnutia. Investori by nemali uskutočňovať investičné rozhodnutia bez oboznámenia sa s podstatou a vlastnosťami jednotlivých finančných nástrojov a bez pochopenia rozsahu svojej expozície voči súvisiacim rizikám. Každá investícia alebo investičné rozhodnutie investora by malo

zohľadňovať vedomosti a skúsenosti investora s jednotlivými finančnými nástrojmi, finančnú situáciu a investičné zámery a ciele tohto investora.

- 3.2. Po obsahovej stránke tento dokument popisuje jednak všeobecné riziká, ktoré sú spoločné a existujú pri väčšine finančných nástrojov, na druhej strane venuje samostatnú pozornosť špecifickým rizikám, ktoré súvisia s jednotlivými finančnými nástrojmi. Riziká popísané v tomto dokumente sa môžu pri jednotlivých finančných nástrojoch objavovať súčasne a môžu mať nepredvídateľný dopad na hodnotu investície.
- 3.2.1. Každý investor má právo na poskytnutie informácií o všeobecnej povahe finančných nástrojov a rizikách súvisiacich s finančnými nástrojmi, v dostatočnom časovom predstihu pred poskytnutím služby tak, aby pre investora tvorili dostatočný základ na prijatie investičného rozhodnutia. Prima banka poskytuje svojim klientom tieto informácie v štandardizovanej forme prostredníctvom tohto dokumentu, ktorý je súčasťou dokumentácie nevyhnutnej na realizáciu operácií s finančnými nástrojmi. Rovnako je tento dokument dostupný prostredníctvom webového sídla Prima banky na adrese [www.primabanka.sk](http://www.primabanka.sk) alebo na požiadanie v ktorejkoľvek pobočke Prima banky.
- 3.2.2. Povinnosť Prima banky informovať klientov o jednotlivých rizikách spojených s finančnými nástrojmi závisí od kategorizácie klienta a zohľadňuje odborné znalosti a skúsenosti klienta, súvisiace s uskutočňovaním obchodov s finančnými nástrojmi. V prípade, že klient požaduje podrobnejšie informácie o rizikách alebo informácie týkajúce sa rizík špecifických operácií klienta, tieto informácie budú poskytnuté klientovi na požiadanie na vyššie uvedených kontaktných telefónnych číslach alebo na emailovej adrese [info@primabanka.sk](mailto:info@primabanka.sk).
- 3.3. Riziko predstavuje pravdepodobnosť výskytu straty, škody alebo ohrozenia. Riziko, ktoré sa vyskytuje na finančných trhoch, sa označuje ako finančné riziko a je vo všeobecnosti definované ako potenciálna finančná strata subjektu. Potenciálna strata nepredstavuje už existujúcu realizovanú alebo nerealizovanú finančnú stratu, ale budúcu stratu vyplývajúcu z investovania do daného finančného nástroja. V prípade investícií do cenných papierov bude v najhoršom prípade výška straty na úrovni pôvodnej výšky investície, čo znamená, že v najhoršom prípade investor stratí celú sumu investovanú do týchto cenných papierov.
- 3.4. Riziko výmenného kurzu predstavuje riziko straty vyplývajúcej zo zmeny hodnoty výmenných kurzov. Riziku výmenného kurzu môže byť vystavený investor v prípadoch, keď:
- uskutoční nákup cenných papierov v cudzej mene, pričom prostriedky v cudzej mene nakúpil za svoju domácu alebo inú cudziu menu a po ukončení investície plánuje previesť prostriedky späť do domácej, resp. inej cudzej meny,
  - investuje prostredníctvom cenných papierov, ktoré umožňujú, aby výnos z investície, prípadne aj pôvodne investovaná suma boli počas alebo pri splatnosti produktu vyplatené v inej mene, ako bola pôvodná mena investície,
- Upozornenie: Strata vyplývajúca zo zmeny výmenného kurzu môže v konečnom dôsledku znížiť, úplne pohltiť, alebo dokonca prevýšiť pôvodnú investíciu.
- 3.5. Riziko úrokovej sadzby reprezentuje riziko straty v dôsledku zmeny úrokových sadzieb, zmeny tvaru výnosovej krivky, zmeny volatility úrokových sadzieb a zmeny vzťahu alebo rozpätia úrokových indexov. Upozornenie: Riziko úrokovej sadzby sa najčastejšie vyskytuje v prípadoch, keď sa investor rozhodne predat dlhopis s fixným kupónom pred dátumom jeho splatnosti. V prípade predčasného predaja pred splatnosťou je investor vystavený riziku zmeny úrokovej sadzby na trhu. Cena kupónového dlhopisu sa pohybuje zrkadlovo voči zmene úrokových sadzieb na trhu, preto pri rastúcich úrokových sadzbách cena dlhopisu klesá a naopak, pri klesajúcich úrokových sadzbách cena dlhopisu stúpa.
- 3.6. Akciové riziko reprezentuje riziko straty, ktoré je dôsledkom zmien cien majetkových cenných papierov. Špecifickým rizikom sa rozumie riziko vyplývajúce zo zmeny ceny cenného papiera zapríčinené zmenami úrokových mier, a to bez vplyvu činiteľov týkajúcich sa emitenta príslušného cenného papiera.
- 3.7. Riziko predčasného splatenia sa vyskytuje pri cenných papieroch, ktoré umožňujú ich predčasné splatenie pred dohodnutou dobou splatnosti. Riziko spočíva v tom, že v prípade predčasného splatenia investor nemusí nájsť na trhu alternatívnu investíciu, ktorá by mu zabezpečila rovnaký alebo porovnateľný výnos pri rovnakej celkovej miere rizika investície.
- 3.8. Riziko likvidity predstavuje riziko, že nákup alebo predaj cenného papiera nemôže byť uskutočnený tak rýchlo alebo v takom časovom horizonte, ako požaduje investor. Likvidita trhu príslušného cenného papiera závisí od množstva účastníkov príslušného trhu a dopytu po cennom papieri

Upozornenie: V prípadoch, kedy investor požaduje realizáciu transakcie s cenným papierom, ktorý sa bežne neobchoduje na finančnom trhu, pred uskutočnením investičného rozhodnutia by sa mal informovať o likvidite daného cenného papiera a o možnosti jeho spätného predaja.

- 3.9. Riziko volatility je spojené s pohybmi ceny cenných papierov. Volatilita meria premenlivosť (nestálosť) ceny cenného papiera a je vysoká, ak sa cena cenného papiera výrazne mení počas určitého časového obdobia. Riziko volatility sa potom určuje na základe porovnania priemerného rozdielu medzi najnižšou a najvyššou cenou cenného papiera počas stanoveného časového obdobia a vyjadruje riziko potenciálnej straty v dôsledku miery premenlivosti ceny daného cenného papiera.
- 3.10. Riziko protistrany predstavuje riziko, že dlžník neuskutoční splatenie svojho záväzku včas a v plnej výške. Riziko protistrany zohľadňuje tri faktory. Patrí sem výška záväzku, pravdepodobnosť zlyhania a rozsah záväzku, ktorý by mal byť uhradený v prípade platobnej neschopnosti. Tieto faktory určujú pravdepodobnosť straty v súvislosti s pravdepodobnosťou platobnej neschopnosti zo strany dlžníka, resp. protistrany. Investor by preto mal pri nákupe podnikových dlhopisov brať do úvahy kvalitu emitenta týchto dlhopisov z hľadiska schopnosti splatiť svoj záväzok v plnej výške a v stanovený čas.
- 3.11. Riziko vysporiadania je riziko, že transakcia s cenným papierom nie je vysporiadaná podľa dohodnutých podmienok. Obchody s cennými papiermi môžu mať odlišné procedúry pre vysporiadanie a ich dodávku z hľadiska objemu, ktorý určuje spôsob a postup ich vysporiadania. Neschopnosť vysporiadať transakciu v dôsledku takýchto procedurálnych obmedzení môže znamenať pre investora obmedzenie. Rovnako obmedzenie predať cenný papier môže spôsobiť vystavenie investora stratám v dôsledku budúcich možných cenových fluktuácií cenného papiera, prípadne ak súčasne s nákupom cenných papierov uzatvoril kontrakt na ich predaj, nevysporiadanie nákupu môže spôsobiť, že investor súčasne nebude môcť vysporiadať jeho záväzky súvisiace s predajom týchto cenných papierov.
- 3.12. Riziko krajiny predstavuje riziko, že vláda alebo akákoľvek relevantná úradná moc zavedie nové dane, nové regulátorne pravidlá, nové právne predpisy alebo obmedzenia výhod, ktoré investor získal v čase investovania do príslušného cenného papiera poskytujúceho tieto výhody alebo benefity. S rizikom krajiny úzko súvisí aj politické riziko spojené predovšetkým s možnou zmenou politických síl alebo smerovania príslušnej krajiny, sprevádzaného zmenou právneho, daňového, fiškálneho alebo iného systému ovplyvňujúceho výnosy z investícií súvisiacich s danou krajinou. V prípade existencie politického rizika sa nervozita jednotlivých účastníkov trhu môže prejavovať v podobe vyššej volatility cien finančných nástrojov, ktorá môže vyústiť až do výpredajov na daných trhoch, spôsobených zmenou postoja investorov k riziku.