



Riadenie stretov záujmov

Platné od 15. apríla 2026

I. Všeobecne ku konfliktom záujmov

1. V tomto dokumente Vás informujeme, aké opatrenia sme prijali na riadenie konfliktu záujmov.
2. Ako obchodník s cennými papiermi vieme, že pri poskytovaní investičných služieb môže dôjsť ku konfliktom záujmov, teda k situáciám, keď sa dostanú do kolízie záujmy aspoň 2 osôb, pričom aspoň jedna z nich by v dôsledku toho mohla dôjsť k ujme. Ku konfliktom záujmov môže dôjsť medzi:
 - a) nami a Vami (obchodník s cennými papiermi vs klient)
 - b) naším zamestnancom alebo osobou, ktorá s nami inak spolupracuje, a Vami (zamestnanec či obchodný partner obchodníka cennými papiermi vs klient)
 - c) našim zamestnancom alebo osobou, ktorá s nami inak spolupracuje, a nami, prípadne medzi našimi zamestnancami či spolupracovníkmi a ich útvarmi navzájom (zamestnanec či obchodný partner vs obchodník s cennými papiermi)
 - d) našimi zamestnancami, prípadne ich útvarmi navzájom
 - e) Vami a iným klientom našej spoločnosti.
3. Na tieto účely sme vo vnútornom predpise, ktorý upravuje riadenie konfliktov záujmov, prijali opatrenia na:
 - a) zistenie možných konfliktov záujmov
 - b) prevenciu týchto konfliktov záujmov
 - c) vlastné riadenie konfliktov záujmov tam, kde im nie je možné úplne predísť
 - d) informovanie o konfliktoch záujmov v prípade, že ich nemožno účinne a efektívne riadiť
 - e) sledovanie konfliktov záujmov a vyhodnocovanie prijatých opatrení.

II. Identifikácia a riadenie konfliktov záujmov

1. Na všetkých úrovniach našej spoločnosti, od predstavenstva cez kontrolné funkcie, vedúcich zamestnancov až po individuálnych zamestnancov, pravidelne preverujeme, či nedochádza ku konfliktu záujmov, ktorý by mohol mať negatívne dopady na Vás alebo na našu spoločnosť.
2. V rámci preverovania skúmame najmä, či naša spoločnosť, náš zamestnanec alebo akákoľvek iná osoba, ktorá sa podieľa na našej činnosti alebo s nami spolupracuje:
 - a) môže získať finančný alebo iný prospech alebo sa vyhnúť finančnej alebo inej strate na úkor Vás ako nášho klienta
 - b) má záujem na výsledku Vám poskytovanej služby alebo na výsledku obchodu vykonávaného Vami a tento záujem je odlišný od Vášho záujmu
 - c) má finančný alebo iný dôvod, aby uprednostňoval záujem jedného klienta alebo skupiny klientov oproti záujmom iného klienta alebo inej skupiny klientov
 - d) vykonáva rovnakú alebo obdobnú činnosť ako naša spoločnosť alebo naši určití klienti
 - e) prijme od inej osoby ako od Vás stimul vo vzťahu k poskytovanej investičnej službe alebo finančnému nástroju, s ktorým ste vykonali obchod, a to vo finančnej alebo nefinančnej forme,
 - f) sú zapojení do činností súvisiacich s cenou investičných služieb alebo finančných nástrojov alebo ich distribúcie.
3. Ak identifikujeme aj obyčajnú možnosť, že by mohlo dôjsť ku konfliktu záujmov, snažíme sa konfliktu záujmov úplne predísť. Keď to nie je možné, prijmeme opatrenia na riadenie konfliktu záujmov. Pokiaľ by ani to nestačilo a stále by hrozilo, že Vás konflikt záujmov poškodí, musíme Vás o tom informovať.
4. Tabuľka nižšie zhrňa, aké opatrenia sme prijali na identifikáciu, predchádzanie alebo riadenie rôznych druhov konfliktu záujmov. Tieto opatrenia obvykle upravujeme v našich vnútorných predpisoch, na ktoré môžu nadviazať jednotlivé manažérske rozhodnutia.

Osoby v konflikte záujmov	Opatrenia na identifikáciu konfliktu záujmov	Opatrenia na predchádzanie a/alebo riadenie konfliktu záujmov
My vs Vy	Povinnosť všetkých zamestnancov hlásiť nadriadeným konflikty záujmov podľa samostatného vnútorného predpisu upravujúceho konflikty záujmov	Pravidlá jednania s klientami upravené samostatným vnútorným predpisom
	Pravidlá pre riadenie distribúcie produktov (finančných nástrojov) upravené samostatným vnútorným predpisom	
Náš zamestnanec alebo osoba, ktorá s nami spolupracuje, vs Vy	Povinnosť hlásiť a vyhodnotiť stimuly (ako sú definované nižšie) podľa samostatného vnútorného predpisu	Úprava prípustnosti stimulov podľa samostatného vnútorného predpisu
	Povinnosť hlásiť tzv. osobné obchody upravená v samostatnom vnútornom predpise	Regulácia tzv. osobných obchodov v samostatnom vnútornom predpise
	Pravidlá pre riadenie distribúcie produktov (finančných nástrojov) upravené samostatným vnútorným predpisom	
	Pravidlá pre kontrolu činnosti nášho finančného sprostredkovateľa SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o. upravené samostatným vnútorným predpisom	
	Úprava odmeňovania v samostatnom vnútornom predpise	
Náš zamestnanec alebo osoba, ktorá s nami spolupracuje, vs my	Osobný dotazník zisťujúci možné konflikty záujmov podľa nášho vnútorného predpisu týkajúceho sa konfliktov záujmov	Pravidlá pre výkon obdobnej činnosti ako Partners Securities, a.s. (§ 304 českého zákona č. 262/2006 Sb., Zákonníka práce, ďalej upravená v našom vnútornom predpise)
	Povinnosť hlásiť tzv. osobné obchody upravené v samostatnom vnútornom predpise	Regulácia tzv. osobných obchodov v samostatnom vnútornom predpise
	Vlastné posúdenie vhodnosti u vedúcich osôb (predstavenstvo a dozorná rada) a osôb v kontrolných funkciách (risk manager, compliance officer, interný audit)	Prípadné opatrenia prijaté v nadväznosti na vlastné posúdenie vhodnosti podľa vnútorného predpisu upravujúceho riadenie konfliktu záujmov
	Princíp štyroch očí zavedený v stanovách a organizačnom poriadku našej spoločnosti	
Naši zamestnanci (organizačné)	Povinnosť všetkých zamestnancov hlásiť nadriadeným možné konflikty záujmov podľa nášho vnútorného predpisu, upravujúceho konflikty záujmov	Organizačné usporiadanie podľa organizačného poriadku, oddelenie obchodnej a prevádzkovej činnosti, oddelenie a nezávislosť kontrolných

útvary) navzájom		funkcií, oddelenie predstavenstva a dozornej rady
	Posudzovanie organizačných zmien v našej spoločnosti z pohľadu konfliktu záujmov	Organizačné usporiadanie podľa organizačného poriadku, oddelenie obchodnej a prevádzkovej činnosti, oddelenie a nezávislosť kontrolných funkcií, oddelenie predstavenstva a dozornej rady
	Povinnosť hlásiť tzv. osobné obchody upravené v samostatnom vnútornom predpise	Regulácia tzv. osobných obchodov v samostatnom vnútornom predpise
	Pravidlá pre zabezpečenie a ochranu dát stanovené samostatným vnútorným predpisom	
Vy vs iný klient		Pravidlá zlučovania pokynov, pravidlá vykonávania pokynov za najlepších podmienok

III. Špecifické oblasti konfliktu záujmov

Obchodovanie na vlastný účet našej spoločnosti

- Zavedli sme, udržujeme a uplatňujeme pravidlá upravujúce obchodovanie na vlastný účet našej spoločnosti, a to v samostatnom vnútornom predpise.
- Zamestnanci, ktorí obchodujú s finančnými nástrojmi na Váš účet a súčasne na účet spoločnosti sa nachádzajú v jedinom útvare. Tento identifikovaný konflikt záujmov je riadený nasledujúcimi opatreniami:
 - príslušní zamestnanci združujú pokyny klientov tak, aby nedošlo k zvýhodneniu alebo znevýhodneniu niektorého klienta na úkor iného klienta alebo našej spoločnosti, alebo k porušeniu povinnosti konať voči klientovi s odbornou starostlivosťou; v prípade, že by pri obchodovaní na vlastný účet našej spoločnosti a súčasne na účet klienta nastal konflikt záujmov medzi povinnosťami konať v najlepšom záujme našej spoločnosti a jednať s odbornou starostlivosťou voči klientovi, je náš zamestnanec povinný uprednostniť záujem klienta pred záujmom našej spoločnosti;
 - dôsledne uplatňujeme ostatné povinnosti vyplývajúce z iných vnútorných prepisov;
 - uplatňujeme systém kontroly činnosti daného útvaru (tri línie obrany).

Poplatky, provízie alebo nepeňažné výhody

- Poplatkami, províziami alebo nepeňažnými výhodami (spoločne „stimuly“ jednotlivu „stimul“) rozumíme akúkoľvek odplatu alebo inú peňažnú alebo nepeňažnú výhodu prijatú alebo poskytnutú našou spoločnosťou, vrátane prijatého investičného prieskumu, v súvislosti s poskytovaním investičných služieb.
- Prijali sme pravidlá, podľa ktorých je potrebné informovať náš útvar Compliance o relevantných stimuloch a ktoré zároveň upravujú, kedy je prijatie alebo poskytnutie stimulu prípustné. Útvar compliance vedie evidenciu stimulov.
- Stimuly nesmieme v súvislosti s poskytovaním investičných služieb alebo so smerovaním alebo zadaním pokynu na konkrétnom prevodnom mieste prijať ani poskytnúť, ak by sme tým:
 - mohli porušiť povinnosť jednať s odbornou starostlivosťou voči Vám ako klientovi;

- b) mohli vytvoriť konflikt záujmov, ktorý môže spôsobiť negatívne následky pre Vás ako klienta;
 - c) poskytovali investičné služby narušene alebo zaujato.
6. Stimul naopak môžeme poskytnúť alebo prijať v súvislosti s poskytovaním investičných služieb je prípustné, pokiaľ:
- a) je určená na zvýšenie kvality príslušnej služby pre klienta, a
 - b) nebráni plneniu našej povinnosti konať v súlade so zásadami poctivého obchodného styku a s odbornou starostlivosťou v záujme nášho klienta, alebo
 - c) umožňujú alebo sú potrebné na poskytnutie investičných služieb, najmä poplatku za úschovu, poplatku za vyrovnanie obchodu, poplatku organizátorom regulovaného trhu, poplatku orgánu dohľadu, správneho poplatku alebo súdneho poplatku, a
 - d) nemôžu svojím charakterom viesť k rozporu s našimi povinnosťami konať v súlade so zásadami poctivého obchodného styku, čestne, spravodlivo a s odbornou starostlivosťou v záujme svojich klientov.
7. Ďalej sme prijali podrobné pravidlá pre nasledujúce druhy stimulov:
- a) Prevádzkové stimuly (umožňujú poskytovanie investičných služieb, alebo sú na tento účel potrebné, zo svojej podstaty nemôžu viesť k konfliktu záujmov)
 - b) Klientske stimuly (vyberané od klienta alebo poskytované klientovi, nesmú odvracať pozornosť klienta od podstaty a vlastností ponúkaného finančného nástroja alebo investičnej služby ani tlačíť klienta k okamžitému rozhodnutiu)
 - c) Menšie nepeňažné stimuly (musia byť odôvodnené a v primeranom rozsahu)
 - d) Stimuly vo forme prijatia investičného prieskumu (musia spĺňať stanovené podmienky)
 - e) Iné stimuly (musia spĺňať detailne stanovené podmienky)
8. V tomto odseku zverejňujeme, aké stimuly v súvislosti s našou činnosťou prijímame:
- a. Odmenu, províziu, poplatok alebo podiel na poplatku za vykonanie pokynu klienta (súhrnne tzv. „trailer fee“) od obchodníkov s cennými papiermi, investičných spoločností a investičných fondov, s ktorými spolupracujeme. Aktuálne získavame stimuly vo forme podielu na poplatku za správu od spoločností (nie všetky môžu byť aktuálne distribuovane na Slovensku):

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.	Trieda A	Trieda A2
AMUNDI FUNDS – target income fondy	60 %	60 %
AMUNDI FUNDS – ostatní fondy	60 %	45 %
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL	30 %	0 %
FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER	30 %	0 %
AMUNDI S.F. A AMUNDI FUND SOLUTIONS	60 %	0 %
AMUNDI INDEX SOLUTIONS	0 %	0 %
CPR INVEST	60 %	0 %

AMUNDI FUNDS POLEN CAPITAL GLOBAL GROWTH	0 %	30 %
AMUNDI FUNDS WELLS FARGO US EQUITY MID CAP	40 %	0 %
KBI Funds	40 %	
uvedené % je zo skutočne uplatnených manažérskych poplatkov podľa Prospektov		
Fondy Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,	60 %	
uvedené % je zo skutočnej odplaty inkasovanej Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., za agregovaný majetok klientov Partners Securities, a.s. v podieloch fondu		
BlackRock Investment Management (UK) Limited: BlackRock Global Funds Range a BlackRock Strategic Funds	60 % z ročného poplatku za správu účtovaného fondmi z priemernej hodnoty investícií	
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG	50 % z ročného poplatku za správu vybraného z priemernej hodnoty investícií v správe pre vybrané fondy BNP PARIBAS Funds	
Conseq Investment Management, a.s. a Conseq Funds investiční společnost, a.s.	Jednorazovo 50 % z odmien, ktoré sú vyplácané spoločnosťou Conseq Investment management za upísanie alebo umiestnenie finančných nástrojov Priebežne 0 % - 60 % podiel z podielov na fixných manažérskych poplatkoch a podiel z fixných častí odplatiť za obhospodarovanie a príp. administráciu fondov	
FIL INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.À.R.L.	55 % ročného poplatku za správu	
FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.	60 % ročného poplatku za správu Pre likvidity reserve funds (fondy likvidnej rezervy) 0,25 % z poplatku za správu v triede A a 0,769 % z poplatku za správu v triede N	
MERITY investiční fond, SICAV, a.s.	0 % p.a. z ČOJ pre Podfond MERITY – Trieda EUR I (bez stimulov) 1 % p.a. z ČOJ pre Podfond MERITY – Trieda EUR (so stimulmi)	

Partners investiční společnost, a.s.	Stimulačná trieda	B trieda (I)
Simplea Euro Bond Opportunity	0,6 % p.a. z ČOJ	0 % z ČOJ
Simplea Global Equity ESG - Třída EUR	1,13 % p.a. z ČOJ	0 % z ČOJ
Double Speed rizikový fond - Třída EUR	1,4 % p.a. z ČOJ	0 % z ČOJ
Partners Alternative Strategies - Třída EUR	1 % p.a. z ČOJ	0 % z ČOJ
Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s.	0 % p. a. z ČOJ* pre Podfond Trigea – Třída EUR I (bez stimulov) 1, % p. a. z ČOJ* pre Podfond Trigea – Třída EUR I (so stimuly)	

*ČOJ sa rozumie celková výška Vašich finančných prostriedkov investovaných v daných fondoch či podfondoch do finančných nástrojov, ktoré vedieme v našej evidencii.

9. Zo stimulov popísaných vyššie prevedieme Vám ako klientovi:
 - a. Trailer fee uvedený v predchádzajúcom písm. a.
10. O prijatých a Vám poskytnutých stimuloch popísaných v odsekoch 8 a 9 Vás informujeme v pravidelných výpisoch popísaných vo Vašej rámcovej zmluve o investičných službách.
11. V tomto odseku zverejňujeme, aké stimuly poskytujeme:
 - a. Stimuly nášmu finančnému sprostredkovateľovi SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o.

Produkt	Stimul
Vaša investícia Premium*	Provízia 75 % z paušálneho poplatku za realizáciu pokynov

* U tohto produktu je ďalej vyberaný poplatok za sprostredkovanie obchodu (pri nákupe alebo výmene finančných nástrojov), ktorý hradíte priamo SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o., teda nie je považovaný za stimul podľa § 73b ods. 2 zákona č. 566/2001 Z. z., o cenných papieroch.

Skupina Partners

12. Naša spoločnosť je členom podnikateľského zoskupenia Partners. Pri distribúcii finančných nástrojov spolupracuje s ďalšími právnickými osobami patriacimi do tohto zoskupenia, najmä s finančným sprostredkovateľom SIMPLEA FINANCIAL SERVICES, s.r.o., s emitentmi finančných nástrojov Partners investiční společnost, a.s., a Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s., Merity investiční fond, SICAV, a.s. a Ambeat Care nemovitostní fond SICAV, a.s.
13. Zaisťujeme, aby nedošlo k uprednostneniu záujmov ostatných spoločností v skupine oproti Vaším záujmom, a to prostredníctvom nasledujúcich opatrení:

- a) zákazu bezdôvodne uprednostniť záujmy ostatných členov podnikateľského zoskupenia Partners pred záujmami klientov,
- b) overovanie, či nedochádza k konfliktom záujmov vzhľadom na zaradenie spoločnosti v rámci štruktúry podnikateľského zoskupenia.

IV. Evidencia a vyhodnocovanie pravidiel

1. Prostredníctvom nášho útvaru Compliance zaisťujeme vedenie evidencie, do ktorej sa zaznamenávajú identifikované konflikty záujmov.
2. Pravidelne vyhodnocujeme, a to prostredníctvom správy o riadení konfliktu záujmov, ktorá je súčasťou správy compliance, či sú pravidlá na riadenie konfliktu záujmov dostatočné.