

PRAVIDLA PRO PŘEDCHÁZENÍ STŘETU ZÁJMŮ

AKRO investiční společnosti, a.s., identifikační číslo 492 41 699, se sídlem Praha 6, Slunná 547/25 (dále jen „společnost“, nebo také „AKRO“) má nastavena pravidla pro řízení střetu zájmů, jež jsou uvedena níže:

I. ÚVODNÍ USTANOVENÍ

§ 1 Obecně

Společnost má nastavena pravidla pro zjišťování a řízení střetu zájmů, jejichž cílem je při obhospodařování majetku investičních fondů efektivně zjišťovat a řídit střety zájmů, aby v jejich důsledku nedocházelo k poškozování zájmů obhospodařovaných či administrovanými investičními fondů a jejich investorů. Společnost zveřejňuje stručný přehled opatření, které přijala za účelem minimalizace rizik vyplývajících z potenciálního střetu zájmů.

§ 2 Oblasti střetu zájmů

Společnost v rámci své činnosti identifikovala tyto hlavní oblasti, ve kterých hrozí střet zájmů:

- vztahy mezi společnostmi na straně jedné a obhospodařovanými či administrovanými investičními fondy nebo jejich investory na straně druhé
- vztahy mezi investičními fondy obhospodařovanými či administrovanými společnostmi
- vztahy mezi investory investičního fondu obhospodařovaného společnostmi navzájem
- vztahy uvnitř společnosti

§ 3 Opatření pro předcházení střetu zájmů

Společnost zavedla a udržuje účinná opatření a postupy k omezení možnosti střetu zájmů. Při řízení rizika střetu zájmů společnost vždy zjišťuje okolnosti, které ve vztahu ke konkrétním službám a činnostem, které poskytuje společnost nebo jiná osoba jejím jménem, mohou vést ke střetu zájmů, který představuje podstatné nebezpečí poškození zájmů obhospodařovaného či administrovaného investičního fondu.

Při řízení střetu zájmů společnost uplatňuje tyto základní principy:

- Dojde-li ke střetu zájmu investičního fondu obhospodařovaného či administrovaného společností se zájmem společnosti, nesmí společnost upřednostnit svůj zájem před zájmem investičního fondu. Zájmem společnosti se rozumí takový zájem, který jí přináší majetkový prospěch nebo jinou výhodu nebo zamezuje jejich případnému snížení.
- Dojde-li ke střetu zájmu investičního fondu obhospodařovaného či administrovaného společností se zájmem jiného investičního fondu obhospodařovaného či

administrovaného společností, nesmí společnost upřednostnit zájem jednoho investičního fondu před zájmem druhého investičního fondu. Společnost v takovémto případě postupuje v souladu s pravidly odborné péče tak, aby bylo zachováno rovné postavení dotčených investičních fondů. Společnost střet zájmů eliminuje tím, že jednotlivé úkony při obhospodařování či administraci investičních fondů provádí v souladu s vnitřními předpisy upravujícími obhospodařování a administraci investičních fondů, přičemž při realizaci těchto úkonů a poskytování služeb pro jednotlivé investiční fondy postupuje společnost dle principu časové priority. Nelze-li postupovat dle časového hlediska, zohledňuje společnost zájmy jednotlivých investičních fondů z hlediska jejich proporcionality.

- Dojde-li ke střetu zájmu investora nebo skupiny investorů investičního fondu obhospodařovaného či administrovaného společností se zájmem investora nebo skupiny investorů investičního fondu obhospodařovaného či administrovaného společností, nesmí společnost upřednostnit zájem jednoho investora před zájmem jiného investora. Společnost vždy vychází ze zásady rovného postavení investorů investičního fondu a zájmy investorů posuzuje výlučně na základě objektivního kritéria při respektování pravidel stanovených právními předpisy.

Osoby vykonávající jménem společnosti konkrétní činnosti, musí tyto činnosti vykonávat s takovou mírou nezávislosti, která je přiměřená velikosti a činností společnosti, a závažností rizika poškození zájmů obhospodařovaných či administrovaných investičních fondů.

Postupy, které společnost AKRO používá pro předcházení střetu zájmů, zahrnují tyto postupy a opatření, podle toho nakolik jsou potřebná a vhodná k zajištění žádoucí míry nezávislosti:

- účinné postupy k zamezení nebo kontrole výměny informací mezi osobami, které se podílejí na výkonu činností společnosti, pokud je s informacemi spojeno nebezpečí střetu zájmů a pokud by výměna informací mohla poškodit zájmy investičního fondu,
- nezávislou kontrolu osob, které se podílejí na poskytování služeb pro investiční fond, jejichž zájmy, nebo zájmy osob, pro které vykonávají činnost, mohou být ve vzájemném střetu,
- zamezení jakékoliv přímé vazby mezi odměnou osoby, která se podílí na výkonu činností společnosti, a odměnou či příjmy jiné osoby, která se podílí na výkonu odlišné činnosti společnosti, pokud ve vztahu těchto činností může vzniknout střet zájmů,
- opatření, která zabraňují možnosti vykonávání neoprávněného nebo nedůvodného vlivu na způsob, kterým osoba, která se podílí na výkonu činností společnosti, zabezpečuje provádění služeb,
- opatření, která zamezí osobě, která se podílí na výkonu činností společnosti, aby se podílela na poskytování služby, pokud by přitom mohlo dojít k ohrožení řádného řízení střetu zájmů, nebo opatření k zajištění kontroly této činnosti tak, aby k ohrožení řádného řízení střetu zájmů nedocházelo.

Jestliže přijetí či obvyklé používání jednoho nebo více takových opatření a postupů nezajistí žádoucí míru nezávislosti, přijme společnost jiná nebo další opatření a postupy, které jsou pro tyto účely potřebné a vhodné.

§ 4 Střet zájmů, kterému nelze spolehlivě zamezit

Společnost přistupuje ke všem investorům nezaujatě a v rámci objektivně stanovených podmínek, aby tak zamezila neodůvodněnému zvýhodnění nebo znevýhodnění některého obhospodařovaného investičního fondu či jeho investora. Vzhledem k tomu, že společnost AKRO při obhospodařování či administraci majetku investičních fondů vykonává široký okruh činností a spolupracuje s řadou dalších osob, nelze vždy bezpečně vyloučit hrozbu střetu zájmů. V případech, kdy není možné střetu zájmu účinně předejít, informuje společnost o existenci střetu zájmu investora, přičemž investor tak má možnost vzít v úvahu střet zájmů související s činností společnosti.