

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Pravidla pro zjišťování a řízení střetu zájmů

Společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“) udržuje a uplatňuje účinná organizační a administrativní opatření k tomu, aby střety zájmů neovlivnily nepříznivě zájmy jejích klientů, podílníků obhospodařovaných fondů, zejména vytvořila **Pravidla pro zjišťování a řízení střetu zájmů**, která zde představuje a souhrnně zveřejňuje svým klientům, podílníkům fondů, včetně potenciálních klientů.

Cílem popisu je informovat klienty o zásadách a způsobech řízení střetu zájmů uplatňovaných v rámci Společnosti a v rámci skupiny Amundi, a to zejména při identifikaci možných střetů zájmů, nastavení mechanismů pro zamezování jejich vzniku a při plnění povinnosti Společnosti informovat klienta o povaze a zdroji střetu zájmů, jehož vzniku nelze spolehlivě zamezit.

Cílem zavedených pravidel je zajistit nezávislost Společnosti při výkonu činnosti a ochránit zájmy obhospodařovaných fondů, jejich podílníků nebo potencionálních podílníků, které musí mít vždy přednost před zájmy Společnosti či zájmy jakékoliv společnosti ze skupiny.

Základní zásadou je, že pokud se nelze vyhnout střetu zájmů, je Společnost povinna dát vždy přednost zájmům obhospodařovaných fondů, jejich podílníků nebo potencionálních podílníků a při střetu zájmů mezi fondy či podílníky navzájem musí Společnost vždy jednat spravedlivě.

1. Kde mohou vznikat střety zájmů?

Střet zájmů může vzniknout zejména:

- mezi Společností, členy jejího vedoucího orgánu, osobami v jejím vrcholném vedení, jejími pracovníky a obhospodařovanými fondy, mezi Společností obhospodařovanými fondy navzájem a mezi jejich podílníky nebo potencionálními podílníky nebo
- mezi osobou, která ovládá Společnost nebo je osobou ovládanou stejnou ovládající osobou jako Společnost, resp. jejich členy vedoucího orgánu, jejich osobami ve vrcholném vedení a obhospodařovanými fondy, jejich podílníky nebo potencionálními podílníky anebo
- mezi Společností a obhospodařovanými fondy a mezi obhospodařovanými fondy navzájem anebo
- mezi Společností, obhospodařovanými fondy a osobou zajišťující obhospodařování portfolia fondu či jiné služby pro Společnost či fond, mezi všemi fondy a klienty takové osoby navzájem, anebo
- mezi podílníky nebo potencionálními podílníky navzájem anebo
- mezi distributory, pomocí kterých Společnost provádí své činnosti, a jejich klienty.

2. Co může být pokládáno za střet zájmů?

Střet zájmů se typicky vyskytuje v situaci, kdy se Společnost nebo jiná osoba uvedená ve výše uvedeném odstavci nachází v některé z uvedených situací:

- je pravděpodobné, že získá finanční prospěch nebo se vyhne finanční ztrátě na úkor klienta;
- má zájem na výsledku služby poskytované klientovi a tento zájem je odlišný od zájmu klienta na daném výsledku;
- má finanční či jinou pobídku upřednostnit zájem jiného klienta nebo skupiny klientů před zájmy daného klienta;
- vykonává stejnou podnikatelskou činnost jako klient;
- dostává nebo dostane v souvislosti se službou, která je poskytována klientovi, od osoby, která není tímto klientem, pobídku v podobě peněžních či nepeněžních výhod nebo služeb.

3. Jak řídí Společnost střet zájmů?

Organizační struktura a tzv. čínské zdi

V rámci organizační struktury Společnosti je zajištěno, aby informace, které jsou jednotlivým organizačním útvarům k dispozici a případně jsou v těchto útvarech zpracovávány, neposkytovaly prostor pro vznik střetu zájmů. Čínské zdi znamenají personální oddělení a systémové zamezení nežádoucího toku informací mezi jednotlivými organizačními útvary tak, aby nedocházelo k jejich nekorektnímu využití a tím k případnému vzniku střetu zájmů.

Řídící a kontrolní systém

Součástí řídicího a kontrolního systému Společnosti jsou organizační útvary, které se průběžně zabývají problematikou střetu zájmů (oddělení Compliance, oddělení Řízení rizik a rozvoje organizace a oddělení Interního auditu), vykonávají nezávislou kontrolu, jednotlivé možné výskyty střetu zájmů identifikují a navrhuji opatření, která takový výskyt střetu zájmů maximálně eliminují či alespoň řídí.

Systém odměňování

Systém odměňování pracovníků Společnosti je průběžně monitorován a nastaven takovým způsobem, aby bylo zamezeno případnému střetu zájmů. Problematika odměňování pracovníků je blíže upravena v Remuneration Policy Společnosti (souhrn v Zásadách odměňování na www.amundi.cz), která je každoročně revidována a schvalována na úrovni představenstva a dozorčí rady Společnosti.

Dary a jiné výhody, korupce

Společnost má zavedena pravidla v souladu se standardy skupiny Amundi týkající se přijímání nebo poskytování darů či jiných výhod. Zaměstnanci jsou povinni odmítnout jakýkoliv dar nebo výhodu, které by mohly vést ke střetu zájmů. Rovněž je zakázáno účastnit se přímo nebo nepřímo pasivního nebo aktivního úplatkářství nebo korupce.

Whistleblowing

Společnost zavedla v souladu s politikou skupiny Amundi pravidla pro uplatnění práva na oznámení, tzv. whistleblowing.

Osobní obchody pracovníků Společnosti

Osobní obchody pracovníků Společnosti podléhají zvláštnímu režimu upravenému vnitřními předpisy Společnosti a jsou monitorovány.

Aktivita mimo Společnost

Pracovník Společnosti je povinen po dobu trvání pracovního (či obdobného) poměru předem písemně informovat Společnost o svých aktivitách mimo Společnost, při nichž by vykonával činnost, která je shodná nebo obdobná s předmětem činnosti Společnosti.

Zásady hlasování na valné hromadě

Možný střet zájmů představuje hlasování na valné hromadě společnosti, v níž má skupina strategický zájem a jejíž akcie jsou v majetku obhospodařovaného fondu; podrobnosti jsou upraveny v Zásadách pro výkon hlasovacích práv a politice dalšího zapojení na www.amundi.cz.

Obchodování na účet Společnosti

Pokud jde o možnost vzniku střetu zájmů mezi klientem a Společností, resp. mezi obhospodařovaným fondem a Společností, lze konstatovat, že Společnost zásadně neobchoduje na vlastní účet, resp. obchod na vlastní účet je možno uskutečnit pouze za předem stanovených podmínek, daných vnitřními předpisy Společnosti.

4. Obvyklé případy střetu zájmů identifikované v rámci Společnosti

Střet zájmů byl identifikován v případech, kdy fond obhospodařovaný Společností nakupuje do svého portfolia podílové listy jiného fondu obhospodařovaného Společností. Možnost tohoto postupu musí být uvedena v investiční strategii fondu, resp. ve statutu fondu. Do základny pro výpočet obhospodařovatelského poplatku, pokud se stanoví z hodnoty vlastního kapitálu, se nezapočítává aktuální hodnota investice fondu do jiného fondu obhospodařovaného Společností.

Střet zájmů byl identifikován v případech, kdy fond obhospodařovaný Společností nakupuje do svého portfolia podílové listy jiného fondu obhospodařovaného jinou společností ze skupiny. Společnost vyhodnotila tento střet zájmů jako zanedbatelný, vzhledem k objemu majetku fondu, jehož podílové listy jsou nabývány a vzhledem k likviditě podílových listů, nicméně možnost tohoto postupu musí být uvedena v investiční strategii fondu, resp. ve statutu fondu.

Střet zájmů byl identifikován v případech, kdy Společnost delegovala výkon některých činností na subjekty ze skupiny Amundi. Společnost především svěřila obhospodařování některých investičních fondů společnosti Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., se sídlem Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, 186 00 Praha 8 (dále jen „ACRAM“) a tuto společnost rovněž pověřila výkonem některých dalších činností souvisejících s kolektivním investováním (vždy uvedeno ve statutu dotčeného fondu). Členové představenstva Společnosti jsou zároveň členy představenstva ACRAM. Rovněž někteří zaměstnanci Společnosti jsou zároveň zaměstnanci ACRAM, včetně pracovníků oddělení Compliance, oddělení Řízení rizik a rozvoje organizace a oddělení Interního auditu, především za účelem metodického vedení či zastupitelnosti. Společnost vyhodnotila tento střet zájmů jako řízený. Oddělení Compliance, oddělení Řízení rizik a rozvoje organizace a oddělení Interního auditu reportují pravidelně výsledky svých kontrolních zjištění odpovídajícím výborům, přičemž jsou zde zajištěny kontrolní a eskalační mechanismy v rámci skupiny Amundi.

V rámci obhospodařování jsou pokyny k obchodům s investičními nástroji v majetku fondů obvykle předávány společností v rámci skupiny Amundi, zejména společností Amundi Intermediation se sídlem 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris, Francie. Tato společnost je specializována na služby přijímání a předávání pokynů a provádění pokynů s investičními nástroji za nejlepších podmínek a je regulována a dohlížena francouzskými dohledovými orgány. Vzhledem k tomu, že společnost Amundi Intermediation nabízí své služby celé řadě subjektů, nelze zcela vyloučit možný střet zájmů.

Střet zájmů byl Společností identifikován rovněž v případech, kdy Společnost uzavřela smlouvy s Komerční bankou, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, která tak zajišťuje pro Společnost propagaci některých fondů, nabízení a distribuci podílových listů a některé informační činnosti ve vztahu ke klientům. Zároveň je Komerční banka, a.s. depozitářem některých obhospodařovaných fondů; nelze tak zcela vyloučit možný střet zájmů.

Pro podílníky fondů kvalifikovaných investorů investujících do nemovitostí

Společnost uzavřela smlouvu o odborném poradenství se společností Amundi Immobilier, se sídlem 91/93 Boulevard Pasteur – 75015 Paříž, Francie, která je expertem pro oblast investic do nemovitostí. Tato společnost je součástí skupiny Amundi. Vzhledem k tomu, že tato společnost obhospodařuje rovněž své nemovitostní fondy a může poskytovat poradenství i jiným společností, nelze zcela vyloučit možný střet zájmů.

Pro podílníky fondů kvalifikovaných investorů investujících do Private Equity

Společnost uzavřela smlouvu o odborném poradenství se společností Amundi Private Equity Funds, se sídlem 91/93 Boulevard Pasteur – 75015 Paříž, Francie, která je expertem pro oblast investic do private equity. Tato společnost je součástí skupiny Amundi. Vzhledem k tomu, že tato společnost obhospodařuje rovněž své fondy a může poskytovat poradenství i jiným společnostem, nelze zcela vyloučit možný střet zájmů.

Pro podílníky fondu KB Privátní správa aktiv 3 - Flexibilní, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Společnost uzavřela smlouvu se společností Societe Generale Gestion, se sídlem 91/93 Boulevard Pasteur – 75015 Paříž, Francie, které svěřila část majetku fondu do obhospodařování. Tato společnost je součástí skupiny Amundi. Vzhledem k tomu, že tato společnost obhospodařuje rovněž své fondy, případně může obhospodařovat fondy třetích stran, nelze zcela vyloučit možný střet zájmů.

5. Informování klienta

Společnost vede katalog střetu zájmů (Conflict Registr), kde je uveden popis zjištěných střetů zájmů ve Společnosti a zároveň je zde uveden popis řízení identifikovaného střetu zájmů. Podílníci, resp. potencionální podílníci jsou případně o střetu zájmů informováni v rámci předsmulvních jednání a dále pak ve smluvní dokumentaci – ať již přímo ve statutu investičního fondu, nebo v tomto souhrnném dokumentu uvedeném/aktualizovaném na webu amundi.cz. Na žádost podílníka, resp. potencionálního podílníka však Společnost sdělí další podrobnosti o těchto pravidlech.

Vzhledem k tomu, že produkty Společnosti, tedy podílové listy jí obhospodařovaných fondů, jsou distribuovány bankami, obchodníky s cennými papíry a investičními zprostředkovateli, doporučujeme klientům prostudovat si rovněž jejich pravidla upravující střet zájmů. V případě delegace jednotlivých činností Společnost spoléhá rovněž na pravidla upravující střet zájmů subjektů, na něž činnosti delegovala. V případě ACRAM jsou tato pravidla uvedena v Informacích pro zákazníky na www.amundi.cz a jejich Pravidlech pro případ střetu zájmů.