

PRAVIDLA ŘÍZENÍ STŘETŮ ZÁJMŮ A POBÍDEK

Tento dokument stanoví opatření a pravidla implementovaná Moventum a.s. (dále jen „Společnost“) za účelem odhalování a řádného řízení střetů zájmů jako součást její celkové všeobecné povinnosti jednat s řádnou péčí, integritou a poctivostí, a to jak vůči svým zákazníkům a potenciálním zákazníkům, tak vůči svým protistranám.

Střety zájmů nelze vždy vyloučit, a proto Společnost bude vynakládat veškeré úsilí, aby odhalila a řádně řídila takové střety, aby byly minimalizovány potenciální negativní dopady na zákazníky i Společnost.

Identifikace střetu zájmů

Při identifikaci střetů zájmů zváží Společnost veškeré okolnosti zvláštního významu a bere mimo jiné v úvahu, zda:

1. je pravděpodobné, že Společnost vytvoří finanční zisk nebo se vyhne finanční ztrátě na náklady zákazníka;
2. má Společnost zájem na výsledku služeb poskytovaných zákazníkovi nebo na výsledku obchodu uskutečněného jménem zákazníka, který se liší od zájmu zákazníka na výsledku;
3. má Společnost finanční či jinou motivaci dát přednost zájmu zákazníka nebo skupině zákazníků před zájmem jiného zákazníka;
4. Společnost provozuje stejnou podnikatelskou činnost jako zákazník; a/nebo
5. zda Společnost dostává či dostane od jiné osoby než od zákazníka pobídku ve vztahu ke službám poskytovaným zákazníkovi ve formě peněz, zboží či služeb kromě standardní provize nebo poplatku za takové služby.

Rozsah

Ke střetům zájmů může potenciálně dojít:

1. mezi Společností, její dozorčí radou, jejím představenstvem, jejími zaměstnanci, společností Moventum sp. z o.o. (společnost založená podle práva Polské republiky, se sídlem ul. Cybernetyki 21, 02-677 Varšava, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném obvodním soudem hlavního města Varšavy pod reg. č. KRS 000042197) jakožto akcionářem, společností Moventum S.C.A. (reg. č. B 75.930, se sídlem 12, rue Eugene Rupert L-2453 Luxembourg, Velkovévodství lucemburské) jakožto přidruženou osobu, poskytovateli služeb nebo jinými subjekty přímo či nepřímo s nimi spojenými prostřednictvím ovládnutí, a jejími zákazníky nebo potenciálními zákazníky;
2. mezi panem Romanem Lewszykem jakožto osobou ovládající Společnost, společností FPM International LLC (reg. č. 575/2013 se sídlem 131 W 35TH ST, FL 8, New York, NY 10001-2111, USA) jakožto osobou ovládanou stejnou osobou jako Společnost, členy jejich řídicích orgánů a zákazníky nebo potenciálními zákazníky Společnosti;
3. mezi samotnými zákazníky nebo potenciálními zákazníky Společnosti;
4. mezi spolupracujícími investičními zprostředkovateli a zákazníky Společnosti;

v průběhu poskytování následujících investičních služeb:

1. přijímání a předávání pokynů ve vztahu k cenným papírům kolektivního investování vydaným fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy;
2. investiční výzkum a analýza či jiné formy obecných doporučení týkajících se obchodů s investičními nástroji.

Řízení střetů zájmů

Společnost se zavázala, že bude jednat s odbornou řádnou péčí a zejména že bude vždy brát v úvahu zájmy koncového zákazníka. Kromě jiného byla přijata dále uvedená opatření.

Všichni zaměstnanci, u nichž může ke střetu zájmů dojít v rozsahu jejich činností, budou informovat o všech svých osobních obchodech s finančními nástroji Compliance v souladu se stanovenými pravidly. Veškeré obchody příslušných zaměstnanců registruje Compliance, která tyto obchody průběžně vyhodnocuje.

Společnost může poskytnout investičním zprostředkovatelům, kteří s ní spolupracují, s odkazem nebo bez odkazu na konkrétní obchod zákazníka nebo jednotlivé transakční obchody, plnění či provize za jejich činnost. Společnost pro tento případ zavádí zásady odměňování investičních zprostředkovatelů.

Společnost určuje svá pravidla odměňování, přičemž bere v úvahu zájmy všech zákazníků Společnosti, za účelem zajištění, aby se všemi zákazníky bylo zacházeno spravedlivě a aby jejich zájmy nebyly poškozeny postupy odměňování přijatými Společností v krátkodobém, střednědobém a dlouhodobém horizontu, zejména žádnou pobídkou, která by mohla způsobit, že by příslušné osoby upřednostňovaly své vlastní zájmy nebo zájmy Společnosti v případný neprospěch jakéhokoli zákazníka.

Eventuální odměny a podobné pobídky se nebudou zakládat výlučně nebo převážně na kvantitativních obchodních kritériích a budou plně brát v úvahu dodržování platných předpisů.

Společnost nabízí investičním zprostředkovatelům Fondovou platformu – online softwarové řešení pokrývající všechny praktické požadavky investičních zprostředkovatelů. V rámci Fondové platformy mají investiční zprostředkovatelé přístup k investičnímu výzkumu a analytickým nástrojům, které Společnost má k dispozici od společnosti Morningstar, zabývající se investičním výzkumem.

Společnost v této souvislosti zavádí směrnici Pravidla ochrany profesního tajemství, aby zamezila zneužívání informací, což by mohlo poškodit zájmy zákazníka či několika zákazníků nebo potenciálních zákazníků.

Compliance průběžně monitoruje investiční zprostředkovatele a jejich pracovníky či vázané zástupce, jejichž hlavní funkce zahrnují poskytování služeb zákazníkům, jejichž zájmy mohou být ve střetu, nebo kteří jinak zastupují různé zájmy, které mohou být ve střetu, a to včetně zájmů Společnosti.

Za účelem odstranění potenciálních střetů zájmů Společnost zavedla postupy pro případ, že by Společnost poskytla nebo obdržela významný dar zákazníkovi/od zákazníka, který/kterou lze považovat za pobídku. Aby Společnost zamezila střetu zájmů, společnost nebude přijímat ani poskytovat žádný dar (včetně nepeněžních plnění), pokud jeho hodnota přesahuje stanovenou hranici.

Pobídky

Jakákoliv pobídka má potenciál vyvolat střet zájmů, proto Společnost tímto přijímá opatření na posouzení oprávněnosti pobídek. Pro účely této směrnice pobídka představuje jakoukoli odměnu, provizi nebo nefinanční kompenzaci vyplacenou Společností nebo poskytnutou Společností.

Dříve než Společnost přijme nebo poskytne jakoukoliv pobídku, je nutno takovou skutečnost konzultovat s Compliance. Compliance v souladu s příslušnými zákonnými a regulatorními požadavky posoudí, zda pobídka splňuje následující podmínky:

1. poskytnutí nebo přijetí pobídky není v rozporu s povinností Společnosti jednat v nejlepším zájmu svých zákazníků. Společnost nemůže přijmout pobídku, která by vedla k ohrožení zájmů jejich zákazníků;
2. hodnotu a významnost pobídky, zejména to, zda cílem pobídky je zvýšení kvality služeb poskytovaných zákazníkovi, hodnotí compliance oproti řadě kritérií, především:
 - o pobídka je spojena s poskytnutím dodatečné služby nebo služby na vyšší úrovni zákazníkovi (adekvátní hodnotě pobídky);
 - o pobídka není přímo prospěšná pro Společnost, aniž by danému zákazníkovi přinesla hmotnou výhodu;
 - o pobídka je odůvodněná poskytováním průběžné výhody zákazníkovi ve vztahu k průběžné pobídce,

jinak pobídka není oprávněná.

Oprávněnost pobídky musí být dodržována po dobu přijetí nebo poskytnutí pobídky;

Společnost za svou činnost získává odměnu výhradně od společnosti Moventum S.C.A., která je členem stejné finanční skupiny. Tato odměna je poskytována ve formě jednotné platby za všechny služby, které Společnost zajišťuje, neboť tyto souhrnně vytvářejí distribuční kanál pro Českou republiku. Účelem předmětné odměny je především pokrytí provozních, administrativních a jiných nákladů Společnosti v souvislosti s její činností tak, aby její provoz nebyl ztrátový. Výše této odměny je odvozena z celkového objemu investic zákazníků z České republiky, jejichž pokyny přijímá a předává Společnost. Důvodem pro přijetí této odměny je poskytnutí účinné a kvalitní infrastruktury pro distribuci příslušných investičních nástrojů. O přijetí a poskytnutí pobídek jsou informováni zákazníci.

Společnost Moventum S.C.A. získává svou odměnu jednak od správců fondů, které jsou zahrnuty do Fondové platformy, zejm. jako podíly na vstupních a dalších poplatcích jednotlivých fondů, jednak resp. od koncových zákazníků. Konkrétní forma a způsob vyplácení jednotlivých odměn je blíže popsána v dokumentu uvádějícím přehled relevantních odměn (Commissions overview). Zákazník je o výši odměny poskytnuté společnosti Moventum S.C.A. a její struktuře informován v souladu s požadavky vyhlášky č. 308/2017 Sb. a informace má k dispozici ke každému provedenému pokynu prostřednictvím online systému Moventum AccountView.

V případě, že Společnost nabízí nebo přijímá pobídky (které splňují výše uvedené podmínky), musí zajistit řádné informování zákazníků.

Informování zákazníků

Pokud organizační a administrativní postupy implementované Společností za účelem předejití střetům zájmů nejsou dostatečné k tomu, aby s přiměřenou pravděpodobností zajistily, že bude zabráněno rizikům poškození zájmů zákazníka, bude Společnost zákazníka jasně informovat o všeobecné povaze a/nebo zdrojích střetů zájmů a o krocích, které byly učiněny za účelem omezení těchto rizik, dříve než bude přistoupeno k poskytnutí služby zákazníkovi. Tyto poskytnuté informace budou zahrnovat konkrétní popis střetů zájmů, které vznikají při poskytování služeb, přičemž je nutno vzít v úvahu povahu zákazníka, kterému jsou tyto informace poskytovány. Tento popis specifikuje obecný charakter a zdroje střetů zájmů a rovněž rizika pro zákazníka, která vznikají v důsledku střetů zájmů, a kroky učiněné pro zmírnění těchto rizik.

Tyto informace budou poskytnuty zákazníkovi investičním zprostředkovatelem, který bude přijímat pokyn a dále budou zákazníkovi k dispozici v elektronické podobě v rámci internetového bankovníctví ve Fondové platformě. Struktura informace je nastavena tak, aby byla dostatečně podrobná s přihlédnutím k povaze zákazníka, tak aby zákazník mohl učinit informované rozhodnutí ohledně dané služby v kontextu, v němž ke střetu zájmů došlo.