

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

POSTUPY ZJIŠŤOVÁNÍ A ŘÍZENÍ STŘETU ZÁJMŮ

Společnost J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s. (dále jen „**JTIS**“), v souladu s ustanovením zákona č. 240/2013Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „**ZISIF**“) definovala postupy a pravidla pro zjišťování a řízení střetu zájmů, které implementovala do svých interních předpisů a zároveň přijala další praktická opatření zajišťující jejich aplikaci a průběžnou kontrolu (dále jen „**Politika střetu zájmů**“). JTIS prostřednictvím tohoto dokumentu informuje veřejnost o základních bodech a hlavních zásadách Politiky střetu zájmů, identifikovaných případech střetu zájmů a přijatých opatřeních vedoucích k předcházení střetu zájmů, resp. jeho efektivnímu řízení.

Cílem Politiky střetu zájmů je, aby JTIS efektivně zjišťovala a řídila střety zájmů tak, aby v jejich důsledku nedocházelo k poškození zájmů zákazníků, a to jak v rámci JTIS, tak i dalších osob tvořících s JTIS podnikatelské seskupení.

JTIS je členem finanční skupiny J&T a řídí střety zájmů rovněž s ohledem na všechny předvídatelné okolnosti, které mohou vyvolat střet zájmů v důsledku struktury podnikatelského seskupení a předmětu podnikání jeho členů.

Společnost zajistila až do úrovně řídicího orgánu oddělení pravomocí spojených s řízením správy majetku fondů od pravomocí spojených s řízením rizik a vypořádáním a rekonciliací obchodů sjednaných na finančních trzích.

Společnost dále zajistila odpovídající nezávislost výkonu vnitřní kontroly vzhledem k povaze, předmětu a významu kontroly a zamezení střetu zájmů při zjišťování všech kontrolních mechanismů včetně funkce compliance. Funkce interního auditu je nezávislá na veškerých činnostech spojených s obhospodařováním a administrací fondů.

Při zjišťování a posuzování střetu zájmů v souvislosti s poskytováním služeb JTIS vezme v úvahu, zda daná osoba:

- a) může získat finanční prospěch nebo se vyhnout finanční ztrátě na úkor fondu
- b) má odlišný zájem na výsledku služby poskytované fondu nebo na výsledku obchodu prováděného jménem fondu od zájmu tohoto fondu
- c) má motivaci upřednostnit zájem fondu před zájmy jiného fondu
- d) podniká ve stejném oboru jako fond
- e) dostává nebo dostane od jiné osoby než je fond poplatek, odměnu, nebo peněžitou výhodu (pobídku) v souvislosti se službou fondu a tato pobídka nepředstavuje obvyklou úplatu za poskytovanou službu

JTIS nastavila organizační strukturu včetně outsourcovaných činností tak, aby informace, které jsou jednotlivým organizačním útvarům k dispozici a případně jsou v těchto útvarech zpracovávány, neposkytovaly prostor pro střet zájmů. Zejména se jedná o oddělení činnosti obhospodařování majetku ve fondu kolektivního investování od obchodů na vlastní účet JTIS, od jeho vypořádání a vedení účetnictví či řízení finančního rizika apod.

Kromě činnosti kolektivního investování je JTIS oprávněna poskytovat rovněž investiční službu obhospodařování majetku zákazníka (Asset Management). Obě tyto činnosti jsou odděleny na základě technicko-organizačních opatření, a to jednak existencí oddělených specializovaných vnitřních odborů JTIS a odlišných informačních systémů.

JTIS vždy jedná spravedlivě a v nejlepším zájmu zákazníka, zejména se snaží vždy upřednostnit zájmy zákazníka před zájmy vlastními nebo zájmy osob, které tvoří s JTIS podnikatelské seskupení.

V rámci efektivního řízení střetu zájmů JTIS:

- má nastavenou takovou organizační strukturu společnosti a celého konsolidačního celku, jehož je JTIS součástí, která zajišťuje personální oddělení jednotlivých organizačních útvarů takovým způsobem, který efektivně zamezuje nežádoucímu toku informací a jejich případnému zneužití;
- zajišťuje věcnou, funkční a organizační nezávislost jednotlivých organizačních útvarů, které mají dostatečné materiální a organizační podmínky pro objektivní výkon své činnosti;
- má zavedena pravidla pro realizaci osobních obchodů zaměstnanců JTIS a dalších osob spojených s JTIS a provádí pravidelnou kontrolu jejich dodržování;
- vede seznamy s investičními nástroji (watch list, restricted list), u kterých může dojít ke střetu zájmů;

Všechny organizační útvary JTIS, jejich pracovníci včetně osob se zvláštním vztahem k JTIS a osoby zajišťující outsourcované činnosti, jsou povinny se podílet na zjišťování a řízení střetu zájmů a v případě, že hrozí riziko střetu zájmů popř. nastal střetu zájmů, mají informační povinnost ohledně jakéhokoliv podezření na riziko vzniku střetu zájmů.

V rámci řízení střetu zájmů a systému vnitřní kontroly JTIS zjišťuje okolnosti, které ve vztahu ke konkrétním investičním službám a činnostem, které poskytuje JTIS nebo jiná osoba jejím jménem, mohou vést ke střetu zájmů, který představuje podstatné nebezpečí poškození zájmů zákazníka (tzv. podstatný střet zájmů), jakož vede i aktuální evidenci poskytnutých investičních služeb, ze kterých vznikl nebo může vzniknout podstatný střet zájmů.

JTIS rovněž zabezpečuje, že osoby se zvláštním vztahem k JTIS, které se podílejí na výkonu služeb, se kterými je spojen podstatný střet zájmů, vykonávají svou činnost s takovou mírou nezávislosti, která je přiměřená charakteru, rozsahu a složitosti činností JTIS a podnikatelského seskupení, do kterého patří, a závažnosti nebezpečí poškození zájmů zákazníků.

V případech, kdy není možné střetu zájmů účinně předejít pomocí uvedených mechanismů a identifikovaný střet zájmů není možno z povahy věci či obdobných důvodů vyloučit, informuje JTIS před poskytnutím investiční služby zákazníka o existenci střetu zájmů, resp. jeho povaze a zdroji, přičemž zákazník tak má možnost zvážit střet zájmů a učinit kvalifikované rozhodnutí, zda využije investiční služby nabízené JTIS či nikoli.