

Opatření k omezení střetu zájmů

1. Rozsah a účel

1. **EFEKTA investiční společnost a.s.** (dále jen „EIS“) při své činnosti zjišťuje, předchází, řídí a sleduje střety zájmů, které mohou vzniknout zejména při obhospodařování a administraci investičních fondů.
2. Tento dokument shrnuje základní pravidla a opatření, která EIS uplatňuje při zjišťování, předcházení a řízení střetů zájmů při obhospodařování a administraci investičních fondů.
3. Za tímto účelem EIS přijala a uplatňuje organizační, administrativní a kontrolní opatření přiměřená povaze, rozsahu a složitosti její činnosti a riziku možného poškození zájmů obhospodařovaných investičních fondů a jejich investorů.
4. Pravidla řízení střetu zájmů jsou upravena zejména ve vnitřních předpisech EIS a jsou pravidelně přezkoumávána.

2. Identifikace možných střetů zájmů

1. Při identifikaci střetů zájmů EIS posuzuje zejména, zda EIS, osoba se zvláštním vztahem ke EIS, jiný obhospodařovaný fond nebo osoba majetkově či personálně propojená se EIS:
 - může získat finanční prospěch nebo se vyhnout finanční ztrátě na úkor investičního fondu nebo jeho investorů;
 - má na výsledku určité transakce nebo činnosti zájem odlišný od zájmu investičního fondu;
 - má důvod upřednostnit zájem jiného fondu, investora nebo třetí osoby;
 - může prostřednictvím svého majetkového, personálního nebo jiného propojení ovlivnit investiční rozhodnutí EIS;
 - přijímá nebo může přijmout plnění či jinou výhodu, která může ovlivnit její jednání v neprospěch investičního fondu nebo jeho investorů.
2. EIS při zjišťování a řízení střetů zájmů zohledňuje rovněž střety, které mohou vzniknout v důsledku jejího majetkového nebo personálního propojení s dalšími osobami a struktury podnikatelského seskupení, jehož je součástí.

3. Postupy a opatření k řízení střetů zájmů

1. EIS za účelem předcházení a řízení střetů zájmů uplatňuje zejména tato opatření:
 - organizační a funkční oddělení činností, jejichž souběžný výkon by mohl vést ke střetu zájmů;
 - pravidla pro omezení nebo kontrolu výměny informací mezi osobami vykonávajícími činnosti, mezi nimiž může vzniknout střet zájmů;
 - výkon kontrolních funkcí, zejména Compliance a Řízení rizik, s nastavením opatření k zachování jejich nezávislosti;
 - pravidla pro osobní obchody osob se zvláštním vztahem ke EIS;
 - pravidla pro odměňování a další opatření zabraňující nevhodnému ovlivňování rozhodování pracovníků EIS;
 - vyloučení osoby z rozhodování o transakci, pokud by její osobní, majetkové, pracovní nebo jiné zájmy mohly ohrozit nezávislost rozhodování;
 - evidenci zjištěných střetů zájmů a opatření přijatých k jejich řízení;
 - pravidelný dohled Compliance nad dodržováním těchto pravidel.

4. Střety zájmů při investičních transakcích

1. Zvýšenou pozornost věnuje EIS střetům zájmů, které mohou vzniknout při pořizování nebo zcizování majetku na účet obhospodařovaného investičního fondu.
2. Za situaci vyžadující zvláštní posouzení se považuje zejména případ, kdy je protistranou transakce:
 - zakladatel investičního fondu;

EFEKTA investiční společnost a.s.

Sídlo společnosti
Vinařská 460/3, 603 00 Brno-Pisárky

www.efekta-is.cz

Provozovna a doručovací adresa
Náměstí Svobody 91/20, 602 00 Brno

 IČ: 60717068
DIČ: CZ699005538

 info@efekta-is.cz

- osoba, z jejíhož podnětu je fond obhospodařován;
 - osoba majetkově nebo personálně propojená s EIS;
 - jiná osoba náležející do stejného podnikatelského seskupení.
3. Před zpracováním příslušných analýz a investičního návrhu Compliance posoudí existenci a významnost skutečného nebo potenciálního střetu zájmů.
 4. Osoba, jejíž osobní, majetkové, pracovní nebo jiné zájmy mohou být ve střetu se zájmem investičního fondu, se nesmí podílet na schválení transakce, pokud by její účast mohla ohrozit nezávislé posouzení nebo rozhodnutí.

5. Majetkové a personální propojení

1. EIS při řízení střetů zájmů zohledňuje rovněž skutečnost, že může být majetkově nebo personálně propojena s dalšími osobami, včetně zakladatelů obhospodařovaných fondů, distributorů nebo dalších společností náležejících do stejného podnikatelského seskupení.
2. Takové propojení samo o sobě neznamená, že ke střetu zájmů vždy dochází. EIS však posuzuje, zda konkrétní propojení může ovlivnit nezávislost jejího rozhodování nebo vést k upřednostnění zájmu propojené osoby před zájmem investičního fondu nebo jeho investorů.
3. EIS za tímto účelem uplatňuje zejména opatření směřující k oddělení rozhodovacích pravomocí, nezávislému posouzení transakcí a omezení účasti osoby, která se nachází ve střetu zájmů, na rozhodování.

6. Osobní obchody

1. Osobní obchody osob se zvláštním vztahem ke EIS podléhají pravidlům stanoveným EIS.
2. V případech stanovených vnitřními předpisy je osobní obchod podmíněn předchozím souhlasem EIS. Compliance vede evidenci osobních obchodů a dohlíží na dodržování stanovených pravidel.

7. Informování investorů

1. Pokud ani přes přijatá opatření nelze s přiměřenou jistotou zabránit tomu, aby střet zájmů nepříznivě ovlivnil zájmy investičního fondu nebo jeho investorů, EIS informuje dotčené investory o povaze nebo zdroji střetu zájmů před uskutečněním příslušné transakce.
2. Informace je investorům poskytnuta způsobem odpovídajícím právním předpisům, zpravidla prostřednictvím internetových stránek EIS.

8. Evidence a pravidelné přehodnocení

1. Compliance Officer vede evidenci střetů zájmů, ve které jsou zaznamenány zejména povaha a zdroj identifikovaného střetu zájmů a opatření přijatá k jeho řízení.
2. Nastavené postupy a opatření jsou pravidelně přezkoumávány a v případě potřeby aktualizovány. Představenstvo EIS přezkoumává nastavení pravidel řízení střetů zájmů nejméně jednou ročně.

Přehled typových střetů zájmů a hlavních opatření

Téma / situace	Potenciální riziko	Hlavní opatření
Transakce s propojenou osobou	Podmínky transakce nemusí odpovídat nejlepšímu zájmu fondu.	Posouzení střetu zájmů Compliance, jeho zohlednění při ekonomické a rizikové analýze a opatření k zachování nezávislosti rozhodování.
Skupinové nebo majetkové propojení	Může dojít k upřednostnění zájmu propojené společnosti.	Oddělení rozhodovacích pravomocí, evidence střetu a nezávislé posouzení.
Personální propojení	Osoba může rozhodovat ve věci, na jejímž výsledku má jiný zájem.	Vyloučení dotčené osoby z rozhodování, pokud by její účast ohrozila nezávislé posouzení.
Správa více fondů	Může dojít k upřednostnění jednoho fondu před jiným.	Organizační opatření a pravidla podporující nezávislé a nestranné rozhodování.
Osobní obchody pracovníků	Hrozí využití informací nebo investiční příležitosti ve vlastní prospěch.	Předchozí schválení podle vnitřních pravidel a evidence osobních obchodů.
Distribuce fondů propojenou osobou	Může vzniknout motivace zvýhodňovat vlastní nebo skupinové fondy.	Oddělení relevantních funkcí a pravidla pro řízení skupinového střetu zájmů.

Tento dokument je účinný od 21.9.2026

EFEKTA investiční společnost a.s.

Sídlo společnosti

Vinařská 460/3, 603 00 Brno-Pisárky

www.efekta-is.cz

Provozovna a doručovací adresa

Náměstí Svobody 91/20, 602 00 Brno

IČ: 60717068

DIČ: CZ699005538

✉ info@efekta-is.cz