

Politika střetu zájmů



Tato Politika střetu zájmů je určena pro stávající i potenciální investory investičních fondů obhospodařovaných společností Fio investiční společnost, a.s. a je průběžně aktualizována tak, aby investoři získali dostačující informace pro kvalifikované rozhodnutí, zda investici uskutečnit. Veškeré informace v Politice střetu zájmů slouží pouze pro informační účely a při jejich tvorbě bylo postupováno s vynaložením odpovídající péče.

Fio investiční společnost, a.s. si vyhrazuje právo kdykoliv tuto Politiku střetu zájmů pozměnit či doplnit bez předchozího upozornění. O významných změnách bude investor předem vyrozuměn.

Aktuální verze tohoto dokumentu je rovněž volně k dispozici na stránce:

https://www.fiofondy.cz/docs/cz/Fio_investicni_spolecnost_Politika_stretu_zajmu.pdf

Politika střetu zájmů je platná a účinná ode dne 30. 11. 2022

A. Úvod

1. Představenstvo obchodní společnosti Fio investiční společnost, a.s., IČO: 06704441, se sídlem V celnici 1028/10, 110 00 Praha 1 – Nové Město (dále jen „**Společnost**“), tímto v souladu s ustanoveními Vyhlášky č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále též jen „**Vyhláška**“) a s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled (dále též jen „**Nařízení**“), vydává a uveřejňuje tuto část svých postupů pro zjišťování a řízení střetů zájmů a informace o povaze nebo zdroji střetu zájmů (dále též jen „**Politika střetů zájmů**“ nebo „**Politika**“) týkajících se obhospodařování a administrace investičních fondů (dále též jen „**fondy**“ anebo „**obhospodařovaný majetek**“) a vlastníků cenných papírů vydávaných fondy obhospodařovanými Společností (dále též jen „**investor**“ anebo „**zákazník**“).
2. Cílem dokumentu Politika střetu zájmů je informovat investory o zásadách a způsobech řízení střetů zájmů uplatňovaných Společností, a to zejména při identifikaci možných střetů zájmů, nastavení mechanismů pro zamezování jejich vzniku a při plnění povinnosti informovat investora o povaze a zdroji střetu zájmů, jehož vzniku nelze spolehlivě zamezit respektive, který má nepříznivý vliv.

B. Kde mohou vznikat střety zájmů

1. Střet zájmů může obecně vznikat mezi:
 - i. Společností a obhospodařovanými fondy,
 - ii. obhospodařovanými fondy a jejich investory, fondy obhospodařovanými Společností navzájem,
 - iii. Společností a osobami se zvláštním vztahem ke Společnosti (ve smyslu příslušných právních předpisů), a
 - iv. osobou, která ovládá Společnost, je ovládána Společností nebo osobou ovládanou stejnou osobou jako Společnost, jejich vedoucími osobami a vázanými zástupci, a vedoucími osobami Společnosti, investory fondů obhospodařovaných Společností, popřípadě potenciálními investory.

C. Co může být pokládáno za střet zájmů

1. Při zjišťování a posuzování střetu zájmů jsou zohledňovány zejména situace, kdy osoba uvedená v předchozím odstavci
 - i. pravděpodobně získá finanční prospěch nebo se pravděpodobně vyhne finanční ztrátě na úkor obhospodařovaného fondu anebo investora,
 - ii. má odlišný zájem na výsledku služby poskytované fondem nebo na výsledku obchodu prováděného jménem fondu anebo jménem investora od zájmu tohoto fondu anebo tohoto investora,
 - iii. má finanční nebo jinou pobídku upřednostnit zájem fondu anebo investora před zájmy jiného fondu anebo investora,
 - iv. provádí stejné činnosti pro fond a pro jiný investiční fond nebo zákazníka, nebo
 - v. dostává nebo dostane v souvislosti s činnostmi kolektivní správy portfolia, které jsou poskytovány fondem od jiné osoby, než je fond nebo jeho investoři, materiální stimul v podobě peněz, zboží nebo služeb, který není běžnou provizí či poplatkem za poskytovanou službu.

D. Opatření předcházející střetu zájmů

1. Organizační struktura a tzv. čínské zdi

- i. Společnost má nastavenou organizační strukturu včetně outsourcovaných činností a systém tzv. čínských zdí. V rámci organizační struktury 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. Zejména se jedná o oddělení činnosti obhospodařování majetku od jeho vypořádání a od vedení účetnictví či řízení rizik apod.
- ii. Řešení podezření na možné případy hrozícího střetu zájmů řeší představenstvo Společnosti.
- iii. Odpovědnost za zjišťování okolností, které mohou vést ke střetu zájmů, se stanoví všem pracovníkům Společnosti.
- iv. Všem pracovníkům Společnosti včetně osob se zvláštním vztahem se stanoví informační povinnost ohledně možného případu hrozícího střetu zájmů, včetně zvláštních pravidel pro jejich osobní obchody.
- v. Oddělení právní a compliance je odpovědné za vedení evidence (seznamu) poskytnutých služeb, resp. činností, ze kterých vznikl nebo může vzniknout podstatný střet zájmů. Seznam střetů zájmů tvoří součást této Politiky.

2. Hrazené poplatky a náklady

- i. Statuty Společností obhospodařovaných fondů obsahují popis veškerých možných poplatků a nákladů hrazených příslušným fondem.
- ii. Žádné jiné poplatky a náklady než ty, které uvádí statuty Společností obhospodařovaných fondů, nesmí tyto fondy hradit.
- iii. Statuty Společností obhospodařovaných fondů obsahují popis veškerých možných poplatků a nákladů hrazených investorem.
- iv. Žádné jiné poplatky a náklady než ty, které uvádí statuty Společností obhospodařovaných fondů, není investor povinen hradit.

E. Závazné postupy a opatření ke zjišťování a řízení (podstatných) střetů zájmů

1. Společnost touto Politikou stanoví zejména následující povinnosti pracovníků Společnosti a upřesňuje závazné postupy a opatření ke zjišťování a řízení (podstatných) střetů zájmů:

- i. každý pracovník je při výkonu své činnosti povinen dbát o to, aby identifikoval případné okolnosti, které ve vztahu ke konkrétním činnostem, které provádí Společnost nebo jiná osoba jejím jménem, mohou vést ke střetu zájmů, který představuje podstatné nebezpečí poškození zájmů fondu anebo investora (dále jen „**podstatný střet zájmů**“), a následně je povinen informovat odpovědné osoby tak, aby případný podstatný střet zájmu mohla Společnost efektivně řídit,
- ii. odpovědný pracovník je povinen neprodleně informovat představenstvo a oddělení právní a compliance, pokud ani přes přijatá opatření nelze spolehlivě zamezit nepříznivému vlivu střetu zájmů na zájmy fondu anebo investora,
- iii. představenstvo Společnosti je povinno přijmout nezbytná opatření, kterými zajistí, aby Společnost za všech okolností jednala v nejlepším zájmu fondu anebo investora, což zahrne zejména i sdělení informace o povaze nebo zdroji

- předmětného střetu zájmů investorovi v rámci této Politiky střetů zájmů resp. její aktualizace,
- iv. oddělení právní a compliance, které vede evidenci (seznam) střetů zájmů, je povinno prověřovat, zda je seznam uvedený v této Politice aktuální.
2. Společnost zabezpečuje, aby osoby se zvláštním vztahem ke Společnosti, které se podílejí na výkonu služeb, se kterými je spojen podstatný střet zájmů, vykonávaly svou činnost s takovou mírou nezávislosti, která je přiměřená charakteru, rozsahu a složitosti činností Společnosti (případně podnikatelského seskupení, do kterého by mohla patřit) a závažnosti nebezpečí poškození zájmů fondu anebo investora. Postupy pro řízení podstatného střetu zájmů, které vedou k zabezpečení nezávislosti, podle okolností konkrétní situace zahrnují zejména:
- i. účinné postupy k zamezení nebo kontrole výměny informací mezi osobami se zvláštním vztahem ke Společnosti, pokud je s informacemi spojeno nebezpečí střetu zájmů a pokud by výměna informací mohla poškodit zájmy fondu anebo investora – Společnost pro tyto účely uplatňuje zvláštní pravidla, která představují zejména pravidla pro systém vnitřní komunikace, kontrolní a bezpečnostní opatření při zpracování a evidenci informací, povinnost mlčenlivosti či princip need-to-know,
 - ii. nezávislou kontrolu osob se zvláštním vztahem ke Společnosti, které se podílejí na provádění služeb pro fond anebo investory, jejichž zájmy, nebo zájmy osob, pro které vykonávají činnost, mohou být ve vzájemném střetu – Společnost pro tyto účely uplatňuje zvláštní pravidla, která představují zejména činnost vnitřního auditu, uplatňování zásad a postupů řízení a pravidel pro osobní obchody,
 - iii. odstranění jakékoliv přímé vazby mezi odměnou osoby se zvláštním vztahem ke Společnosti převážně vykonávající určitou činnost a odměnou či příjmy jiné osoby se zvláštním vztahem k Společnosti vykonávající činnost odlišnou, pokud ve vztahu těchto činností může vzniknout střet zájmů – Společnost pro tyto účely uplatňuje zvláštní pravidla, která představují zejména uplatňování pravidel odměňování a pravidla pro pobídky,
 - iv. opatření, která zabraňují možnosti vykonávání neoprávněného, nedůvodného či nepatřičného vlivu na způsob, kterým osoba se zvláštním vztahem ke Společnosti zabezpečuje provádění služeb, nebo tuto možnost omezí – Společnost pro tyto účely uplatňuje zvláštní pravidla, která představují zejména uplatňování pravidel pro zajištění výkonu některých činností třetí osobou, činnost vnitřního auditu anebo uplatňování zásad a postupů řízení, a
 - v. zamezení osobě se zvláštním vztahem ke Společnosti, aby se podílela na poskytování služby, pokud by přitom mohlo dojít k ohrožení řádného řízení střetu zájmů, nebo zajištění kontroly této činnosti tak, aby k ohrožení řádného řízení střetu zájmů nedocházelo – Společnost pro tyto účely uplatňuje zvláštní pravidla obsažená v odpovídajících kapitolách příslušných vnitřních předpisů (zejména ve vnitřním předpise Organizační řád, ve vnitřním předpise Opatření k zamezení střetu zájmů a ve vnitřním předpise Pravidla pro výkon činností formou outsourcingu), která představují zejména uplatňování pravidel pro zajištění výkonu některých činností třetí osobou, činnost vnitřního auditu anebo uplatňování zásad a postupů řízení.
3. Oddělení právní a compliance vede a pravidelně aktualizuje seznam střetů zájmů (evidenci druhů činnosti, při nichž vznikl anebo může vzniknout střet zájmů) a pravidelně, nejméně však jednou ročně, předkládá představenstvu Společnosti písemnou zprávu o těchto činnostech.

F. Co jsou to pobídky

1. V souladu a za podmínek stanovených právními předpisy Společnost nesmí při výkonu svých činností přijmout, nabídnout nebo poskytnout poplatek, odměnu nebo nepeněžitou výhodu (dále též jen „**pobídka**“), která může vést k porušení povinnosti jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu investorů.

G. Přípustnost pobídek

1. Pobídka je v mezích právních předpisů přípustná, pouze pokud:
 - i. je hrazena
 - a) fondem,
 - b) za fond, nebo
 - c) je vyplácena fondu, nebo
 - ii. je hrazena třetí straně či pro třetí stranu nebo poskytována třetí stranou či za třetí stranu,
 - iii. fond byl ještě předtím, než byla příslušná činnost vykonána, informován jasně, srozumitelně a úplně o existenci a povaze pobídky a výši nebo hodnotě pobídky nebo způsobu jejího výpočtu, pokud ji nelze zjistit předem,
 - iv. pobídka přispívá ke zlepšení kvality příslušné činnosti, a
 - v. pobídka není v rozporu s povinností Společnosti jednat v nejlepším zájmu fondu a jeho investorů.
2. Přípustná je pobídka, která umožní vykonání příslušné činnosti nebo která je pro tento účel nutná, a jejíž povaha není v rozporu s povinností Společnosti jednat kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu investorů.

H. Řízení pobídek a informování investorů

1. Pobídky mohou představovat možný vznik specifického případu střetu zájmů. Společnost řídí pobídky za shodných podmínek, jako je řízen střet zájmů, včetně identifikace, maximální eliminace nepřípustných pobídek a informování investorů o přípustných pobídkách přijímaných či poskytovaných třetím osobám.

I. Seznam střetů zájmů (včetně pobídek)

1. Zákaznické střety zájmů a pobídky
 - i. Případné střety zájmů (pobídky) jsou uvedeny v případě Společností obhospodařovaných fondů v jejich statutech, a to v příloze uvádějící údaje o poplatcích a nákladech v části týkající se poplatků a nákladů hrazených investorem.
2. Provozní střety zájmů a pobídky
 - i. Tyto střety zájmů (pobídky) jsou v případě Společností obhospodařovaných fondů uvedeny v jejich statutech, a to v příloze uvádějící údaje o poplatcích a nákladech v části týkající se nákladů hrazených z majetku fondu v průběhu roku a v části týkající se dalších nákladů hrazených z majetku fondu. Jedná se např. o pobídky poskytované depozitáři, auditorovi apod.
 - ii. Provozní střety zájmů a pobídky, které se týkají samotné Společnosti, jsou dostupné z jí uveřejňovaných informací, jako jsou zejména výroční zprávy včetně účetních výkazů, informací o hospodaření a odměňování apod.
3. Ostatní střety zájmů a pobídky
 - i. Činnosti outsourcované na společnosti ve stejné finanční skupině:

Společnost poskytuje provozní pobídky společnosti Fio banka, a.s., IČO: 618 58 374, se sídlem V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1, na kterou v souladu s podmínkami stanovenými právními předpisy outsourcuje tyto činnosti:

a) činnosti, které jsou předmětem administrace investičních fondů:

- vedení účetnictví,
- poskytování právních služeb,
- compliance a vnitřní audit,
- vyřizování stížností a reklamací investorů,
- oceňování majetku a dluhů investičních fondů,
- výpočet aktuální hodnoty cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných investičními fondy,
- plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
- vedení seznamu vlastníků cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných investičními fondy a úschova cenných papírů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných investičními fondy,
- rozdělování a vyplácení výnosů z majetku investičních fondů objednatelů,
- vyhotovení a aktualizace výroční zprávy a pololetní zprávy investičních fondů,
- vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací investičních fondů nebo srovnatelného dokumentu podle práva cizího státu a provádění jeho změn,
- vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se investičních fondů,
- uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů podílníkům, obmyšleným nebo společníkům investičních fondů a jiným osobám,
- oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména České národní bance nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
- rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením investičních fondů, a
- vedení evidence o vydávání a odkupování cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných investičními fondy.

Rozsah outsourcingu na společnost Fio banka, a.s. výše uvedených činností může být užší ve vztahu k jednotlivým investičním fondům obhospodařovaným Společností; výše uvedený seznam nicméně uvádí největší možný rozsah outsourcovaných činností na Fio banku, a.s. Konkrétní činnosti, jejichž výkon je outsourcován na Fio banku, a.s. ve vztahu ke konkrétnímu investičnímu fondu poskytuje vždy statut takového fondu, který je dostupný na internetových stránkách www.fiofondy.cz

b) činnosti související se zajištěním vydávání, výměny a odkupování cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných investičními fondy a s nabízením investic do investičních fondů:

- nabízení jakékoliv možnosti získat majetkovou účast na investičních fondech jak formou nabízení neadresným způsobem (kdy nabídka je dostupná předem neurčenému okruhu osob), tak adresnou formou (kdy nabídka je sdělena adresně konkrétním osobám),

- uzavírání, změna a ukončení příslušných smluv, kterými má dojít k dispozici s majetkovou účastí na investičních fondech,
 - uzavírání, změna a ukončení související smluvní dokumentace.
- c) další činnosti nespádající pod obhospodařování či administraci investičních fondů
- zajištění bezpečnosti informačních systémů,
 - technická podpora,
 - správa sítí, serverů a databází,
 - zajištění metodických činností,
 - zajištění činností back-office, které nezahrnuje administraci investičních fondů,
 - zajištění jiných činností prováděných za účelem podpory administrace a obhospodařování investičních fondů,
 - činnosti související s předcházením legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu podle zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů,
 - činnosti související s ochranou vnitřních informací a předcházením manipulací s trhem podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

(na základě dohod uzavřených mezi Společností a Fio bankou, a.s. došlo k odpuštění provozních pobídek podle čl. I odst. 3 bodu i. Politiky, které náležely Fio bance, a.s. za roky 2018 a 2019)

- ii. Přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů při správě majetku obhospodařovaných fondů
- Společnost může uzavírat obchody s investičními nástroji nebo jinými majetkovými hodnotami se společnostmi, které jsou součástí Finanční skupiny Fio, pokud uzavření takového obchodu nelze realizovat za výhodnějších podmínek se třetí osobou. Společnost může obchodovat prostřednictvím společnosti Fio banka, a.s. (jakožto obchodníka s cennými papíry), pokud uzavření takového obchodu nelze realizovat za výhodnějších podmínek prostřednictvím jiného obchodníka s cennými papíry, s nímž má Společnost uzavřené příslušné smlouvy.
 - Společnost může uzavírat obchody s investičními nástroji nebo jinými majetkovými hodnotami se společností UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 10 Praha 4 – Michle (která vykonává pro fondy obhospodařované Společností činnost depozitáře), pokud uzavření takového obchodu nelze realizovat za výhodnějších podmínek se třetí osobou. Společnost může obchodovat prostřednictvím společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (jakožto obchodníka s cennými papíry), pokud uzavření takového obchodu nelze realizovat za výhodnějších podmínek prostřednictvím jiného obchodníka s cennými papíry, s nímž má Společnost uzavřené příslušné smlouvy.
- iii. Provádění pokynů na převodních místech (execution venue), na kterých má Společnost anebo člen její finanční skupiny majetkovou účast
- Společnost může uzavírat obchody s investičními nástroji na trzích organizovaných společností RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů

a.s., IČO: 47116404, se sídlem V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1 (dále jen „RM-S“), v níž vlastní společnost Fio banka, a.s. 100 % podíl, avšak pouze prostřednictvím obchodníků s cennými papíry, kteří jsou účastníky RM-S a s nimiž má Společnost uzavřené příslušné smlouvy, a za podmínky, že uzavření takového obchodu nelze realizovat za výhodnějších podmínek se třetí osobou. Při uzavírání obchodů jsou vždy dodržovány podmínky stanovené vnitřním předpisem Provádění obchodů za nejlepších podmínek.

- iv. Potenciální střet zájmů související s výkonem činnosti řízení rizik
 - Nebyl Společností identifikován. Společnost vykonává činnost řízení rizik prostřednictvím vlastních pracovníků Společnosti, přičemž pracovníci pověřeni řízením rizik nevykonávají činnosti související s uzavíráním či vypořádáváním obchodů za Společnost či jednotlivé fondy.

- v. Úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb
 - Vedení seznamu vlastníků cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných investičními fondy a úschova cenných papírů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných investičními fondy je outsourcováno na společnost Fio banka, a.s., přičemž společnost Fio banka, a.s. tyto činnosti provádí tak, aby bylo snižováno riziko vzniku střetu zájmů a eliminováno jakékoli nepříznivé ovlivňování zájmů investorů či fondů.

- vi. Údaje o dalších funkcích členů řídicího orgánu (vedoucích osob) a osob podle § 21 odst. 5 ZISIF, jež mohou mít význam ve vztahu k činnosti obhospodařovatele fondů nebo k činnosti fondů
 - Mgr. Jan Sochor vykonává vedle funkce předsedy představenstva Společnosti také funkci předsedy představenstva a generálního ředitele Banky a předsedy představenstva společnosti RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.;
 - Mgr. Josef Valter vykonává vedle funkce člena představenstva Společnosti také funkci člena představenstva a ředitele Právní a provozní divize Banky a předsedy představenstva Družstevní záložny PSD;
 - Ing. Jan Bláha vykonává vedle funkce člena představenstva Společnosti také funkci člena představenstva a ředitele Obchodní divize Banky, jednatele společnosti Fio forexová, s.r.o. a člena představenstva společnosti RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.;
 - Mgr. Filip Novotný vykonává vedle funkce člena představenstva Společnosti také funkci člena představenstva a vedoucího Oddělení řízení rizik Banky;
 - Ing. Josef Novotný nevykonává vedle funkce osoby podle § 21 odst. 5 spoluodpovědné za správu majetku v investičním fondu Fio realitní fond SICAV, a.s., který investuje do nemovitostí a nemovitostních společností (dále jen „realitní fond“) žádné další funkce, které by ve vztahu k činnosti Společnosti nebo k činnosti realitního fondu mohly mít význam.
 - Ing. Václav Kubáček nevykonává vedle funkce osoby podle § 21 odst. 5 spoluodpovědné za správu majetku v realitním fondu žádné další funkce,

které by ve vztahu k činnosti Společnosti nebo k činnosti realitního fondu mohly mít význam.

- vii. Střet zájmů související s odměňováním
 - Zásady odměňování pracovníků a členů orgánů Společnosti je upraveno vnitřním předpisem Zásady odměňování tak, aby v souladu s platnými právními předpisy neumožňovalo vznik střetu zájmů.
- viii. Střety zájmů související s nastavením organizační struktury Společnosti
 - Organizační struktura společnosti je upravena vnitřním předpisem Organizační řád tak, aby neumožňovala vznik střetu zájmů, a to zejména oddělením jednotlivých pracovišť respektujícím požadavek na minimalizaci nežádoucích informačních toků (tzv. „čínské zdi“) a zákazem kumulace některých činností.
- ix. Činnosti outsourcované na společnosti s obdobným předmětem podnikání anebo poskytující služby subjektům s obdobným předmětem podnikání
 - Společnost neoutsourcuje žádnou ze svých činností na společnost s obdobným předmětem podnikání anebo poskytující služby subjektům s obdobným předmětem podnikání.
- x. Pobídky vyplácené osobám distribuujícím cenné papíry vydávané fondy obhospodařovanými Společností (přijetí a předání pokynu k vydání anebo odkupu)
 - a) podíl na vstupním poplatku
 - není vyplácen (s ohledem na skutečnost, že u fondů obhospodařovaných Společností není vstupní poplatek stanoven)
 - b) podíl na výstupním poplatku
 - 35 % z celkové roční hodnoty vybraných výstupních poplatků bude na základě uzavřené distribuční smlouvy vyplaceno společnosti Fio banka, a.s., jakožto osobě distribuující cenné papíry vydávané fondy obhospodařovanými Společností (na základě dohod uzavřených mezi Společností a Fio bankou, a.s. došlo k odpuštění zaplacení podílu na výstupním poplatku, který náležel Fio bance, a.s. za roky 2018 a 2019)
 - c) podíl na poplatku za obhospodařování a administraci
 - 35 % z celkové roční hodnoty vybraných poplatků za obhospodařování a administraci bude na základě uzavřené distribuční smlouvy vyplaceno společnosti Fio banka, a.s., jakožto osobě distribuující cenné papíry vydávané fondy obhospodařovanými Společností (na základě dohod uzavřených mezi Společností a Fio bankou, a.s. došlo k odpuštění zaplacení podílu na poplatku za obhospodařování a administraci, který náležel Fio bance, a.s. za roky 2018 a 2019)
- xi. Potenciální střet zájmů související s nabytím cenných papírů vydávaných fondem obhospodařovaným Společností osobou z finanční skupiny Fio.
 - Rizika plynoucí z tohoto střetu zájmu jsou maximálně snížena zejména zamezením přenosu informací, organizačním oddělením funkcí a

odpovědnosti a interním zákazem nabývat cenné papíry vydávané fondy obhospodařovanými Společnostmi platným pro fyzické osoby, které vykonávají ve vnitřních předpisech explicitně vyjmenované pracovní činnosti. Společnost neposkytuje ve vztahu k takovým investicím žádné zvýhodněné poplatky, pobídky či jiné úlevy.

- xii. Potenciální střet zájmů při přijímání úvěrů a zápůjček na účet Společností obhospodařovaných fondů.
 - Společnost může na účet fondů (resp. samy fondy s právní osobností či nemovitostní společnosti vlastněné či spoluvlastněné realitním fondem mohou na svůj vlastní účet) uzavírat úvěrové smlouvy se společnostmi, které jsou zároveň součástí Finanční skupiny Fio, avšak pouze pokud uzavření takové smlouvy nelze realizovat za výhodnějších podmínek se třetí osobou.

- xiii. Potenciální pobídky specifické ve vztahu k realitnímu fondu, který je obhospodařován Společností:
 - Realitní fond může poskytovat pobídky externím poradenským společnostem zejména v oblasti právní, daňové, účetní a stavební (např. při nákupu či prodeji nemovitosti či Nemovitostní společnosti, developmentu, property a facility managementu apod.). Externí advokátní kanceláře a externí poradci jsou vybíráni v souladu s požadavky odborné péče, a to za podmínek a za cenu, které jsou obvyklé na trhu, s tím, že neexistuje závazný seznam těchto osob.
 - Realitní fond může poskytovat pobídky v oblasti ekonomické správy nemovitosti (zejména jednání s nájemníky, zajištění plnění nájemních smluv nájemníky apod.) – jde o tzv. property management. Realitní fond může poskytovat rovněž i pobídky v oblasti zajištění běžného chodu nemovitosti (zejména technická správa budovy včetně úklidu a ostrahy apod.) – jde o tzv. facility management. Poskytovatelé služeb property a facility management jsou vybíráni s ohledem na charakter nemovitosti, lokalitu, a především s ohledem na zajištění odborné péče při správě nemovitostí, a to za podmínek a za cenu, které jsou obvyklé na trhu, s tím, že neexistuje závazný seznam těchto osob.

- xiv. Ostatní pobídky
 - a) Pobídky přijímané Společností či některým z fondů
 - Společnost ani žádný z fondů nepřijímá pobídky.
 - b) Pobídky poskytované Společností či některým z fondů
 - Společnost ani žádný z fondů kromě pobídek uvedených v čl. I odst. 3 bodech i. a xiii. Politiky neposkytuje žádné jiné pobídky.

4. Dle Společnosti jde ve všech výše uvedených případech o střety zájmů, kterým nelze spolehlivě zamezit, ale současně nutně nevedou k porušení povinnosti jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu investorů. Společnost tento střet zájmů řídí tím způsobem, že:

- i. využívá výhradně osob, které mají právní povinnost jednat v nejlepším zájmu svých klientů, aplikovat stejně jako Společnost obdobná pravidla pro střety zájmů a provádění pokynů,

- ii. pro předávání pokynů dále současně zpracovává, dodržuje a pravidelně přehodnocuje Strategii provádění pokynů, a
- iii. investoři jsou o případech střetů zájmů předem informováni touto Politikou střetu zájmů.

J. Informační povinnost

1. Společnost s cílem poskytnout investorovi informace o povaze nebo zdroji relevantních střetů zájmů je povinna informovat investora o této Politice, aby mu umožnila řádně vzít v úvahu střet zájmů související s činností Společnosti. Aktuální Politika je investorům k dispozici:
 - i. při sjednání služby na trvalém nosiči,
 - ii. v sídle Společnosti v papírové podobě, a
 - iii. v elektronické podobě na webových stránkách Společnosti na adrese www.fiofondy.cz/cs/dokumenty (včetně archivu předchozích verzí Politiky)
2. Společnost informuje investory též o případných podstatných změnách této Politiky, a to zejména zveřejněním aktualizované Politiky na webových stránkách Společnosti a prostřednictvím komunikačního kanálu Banky.