

Informace poskytované v souladu se zákonem

platné od 1. 9. 2019

zpracované společností DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. („Fond“), Podfond Alfa.

Přehled použitých pojmů a zkratk:

DEKINVEST ALFA - DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., Podfond Alfa, IČO: 24795020, spisová značka: B 16856 vedená u Městského soudu v Praze, Sídlo: Praha 10, Tiskařská 257/10, PSČ 10800 (dále také správce aktiv)

ZISIF – zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění

Vyhláška – vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění

ČNB – Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1

Fond – fond kolektivního investování, který obhospodařuje DEKINVEST

Klient – vlastník cenných papírů vydávaných Fondem (dále také akcionář)

Pobídka – poplatek, odměna nebo nepeněžitá výhoda

Základní informace o DEKINVEST a oprávnění poskytovat služby

DEKINVEST Alfa je investičním fondem ve smyslu ZISIF a je oprávněn poskytovat služby v rozsahu povolení uděleného rozhodnutím ČNB. DEKINVEST Alfa je určen pro kvalifikované investory ve smyslu § 272 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, tedy osoby s nadprůměrnými zkušenostmi s investováním na kapitálovém trhu. DEKINVEST Alfa je určen pro investování osob, které mají zkušenosti s obchodováním s aktivy, na investování do nichž se Podfond zaměřuje, a které jsou si vědomy, že očekávaný výnos z investice do DEKINVEST Alfa je spojen s vyšší mírou rizika, a schopny rizika spojená s investováním do DEKINVEST Alfa vyhodnotit. DEKINVEST Alfa je vhodný pro investory, kteří jsou připraveni držet investici do DEKINVEST Alfa po dobu 4 až 7 let. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky. DEKINVEST Alfa při poskytování služeb podléhá doзору ČNB.

1 Zásady řízení střetu zájmů

DEKINVEST Alfa při poskytování služeb jedná čestně, spravedlivě, profesionálně a v souladu s nejlepšími zájmy svých Klientů. Zájem Klientů je vždy stavěn před zájem DEKINVEST Alfa nebo jejich zaměstnanců. Za účelem ochránit prostředky Klientů před možnou újmu, DEKINVEST Alfa vypracovala a udržuje postupy vedoucí k identifikaci a řízení střetu zájmů, které mohou vznikat v průběhu poskytování služeb, zejména mezi:

- DEKINVEST Alfa, jejími vedoucími osobami, jejími zaměstnanci a Fondy, mezi Fondy navzájem a Klienty,
- osobou, která ovládá DEKINVEST Alfa, nebo osobou ovládanou stejnou osobou jako DEKINVEST Alfa a jejich vedoucími osobami a Fondy a Klienty, - Klienty navzájem.

Při zjišťování a posuzování střetu zájmů v souvislosti se svou činností DEKINVEST Alfa bere v úvahu, zda osoby vyjmenované v předchozím odstavci:

- a) mohou získat finanční prospěch nebo se vyhnout finanční ztrátě na úkor Fondů,
- b) mají odlišný zájem na výsledku služby poskytované Fondům nebo na výsledku obchodu prováděného jménem Fondů od zájmů těchto Fondů,
- c) mají motivaci upřednostnit zájem Fondu před zájmy jiných Fondů,
- d) podnikají ve stejném oboru jako Fond,
- e) dostávají nebo dostanou od jiné osoby, než je Fond, Pobídku v souvislosti se službou Fondům a tato

Pobídka nepředstavuje obvyklou úplatu za poskytovanou službu.

DEKINVEST Alfa uplatňuje následující opatření pro snižování rizika výskytu střetu zájmů a eliminaci nepříznivého ovlivňování zájmů Klientů:

- a) organizační uspořádání DEKINVEST Alfa a fyzické oddělení jednotlivých pracovišť respektující požadavek na minimalizaci nežádoucích informačních toků (tzv. „čínské zdi“/důvěrné zóny/zákaz kumulace některých činností),
- b) opatření v oblasti darů a pozvání,
- c) konstrukce odměn zaměstnanců a třetích osob respektující požadavek nezainteresovanosti těchto

osob na eskalaci střetů zájmů a střety zájmů tlumící,

d) konstrukce odměn a jiných Pobídek, poskytovaných distributorovi podílových listů Fondů, respektující tržní standardy a platnou právní úpravu,

e) monitoring potenciálních a existujících střetů zájmů a

f) omezení provádění vybraných činností souvisejících s identifikovanými střety zájmů.

Postupy pro řízení střetu zájmů podle okolností a konkrétní situace zahrnují zejména tato opatření:

a) implementaci tzv. „čínských zdí“ (tj. fyzických a elektronických bariér) a regulace postupů překonání těchto bariér za účelem zabránění nežádoucí výměně informací mezi relevantními osobami,

zabývajícími se činnostmi potenciálně vedoucími ke střetu zájmů,

b) dodržování přísného zákazu upřednostňování obchodování na vlastní účet za stejných nebo lepších podmínek, než jsou poskytovány Fondům,

c) konstrukce odměn zaměstnanců a třetích osob jednajících za DEKINVEST Alfa zabraňující střetu zájmů mezi vykonávanými činnostmi nebo střetu zájmů při vytváření hodnot ve prospěch DEKINVEST Alfa,

d) zavádění nezávislé kontroly a linií hlášení pro relevantní zaměstnance, kteří se zabývají činnostmi s rizikem možného vzniku střetu zájmu,

e) uplatňování principu „čtyř očí“, tzn. zásady, že stanovené postupy mohou být vykonávány výlučně za účasti minimálně dvou zaměstnanců,

f) zavádění opatření s cílem zabránění či patřičného kontrolování souběžného nebo postupného zapojení relevantních zaměstnanců při poskytování služeb či vykonávání činností, pokud by toto zapojení mohlo negativně ovlivnit řízení střetu zájmů,

g) zajišťování školení a vzdělávání pro zaměstnance a třetí osoby jednající za DEKINVEST Alfa,

h) dodržování compliance pravidel zaměstnanci v oblasti zacházení s vnitřními informacemi,

i) transparentní plnění informačních povinností vůči Klientům, včetně sdělování potenciálních střetů zájmů.

2 Informace o Pobídkách

DEKINVEST Alfa nesmí v souvislosti s poskytováním svých služeb přijmout, nabídnout nebo poskytnout Pobídku, která může vést k porušení povinností jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu Klientů.

Pobídka je přípustná, pokud:

a) je hrazena Fondem, za Fond nebo je vyplácena Fondu,

b) je hrazena třetí straně či pro třetí stranu nebo poskytována třetí stranou či za třetí stranu a
1. Podílníci byli ještě předtím, než byla příslušná činnost vykonána jasně, srozumitelně a úplně informováni o existenci a povaze Pobídky a výši nebo hodnotě Pobídky nebo způsobu jejího výpočtu, pokud ji nelze zjistit předem,

2. Pobídka přispívá ke zlepšení kvality příslušné činnosti a

3. Pobídka není v rozporu s povinností DEKINVEST Alfa jednat v nejlepším zájmu Klienta či Fondu.

3 Zásady pro výkon hlasovacích práv

Koncentrace investičních nástrojů, držených v portfoliích Fondů, s nimiž jsou spojena hlasovací práva, je průběžně monitorována. Při dosažení stanovené hranice koncentrace zahájí DEKINVEST Alfa detailní monitoring důležitých událostí u příslušného emitenta a na základě získaných informací definuje strategii výkonu hlasovacích práv. Hlasovací jsou vykonávána výlučně ve prospěch dotčených Fondů. DEKINVEST Alfa dbá na soulad výkonu hlasovacích práv s investičními cíli či způsobem investování Fondů. Zároveň DEKINVEST Alfa dbá na předcházení nebo řízení případných střetů zájmů, které mohou vzniknout z výkonu hlasovacích práv.

4 Pravidla provádění obchodů

DEKINVEST Alfa vypracovala pravidla a stanovila procesy pro provádění obchodů s investičními nástroji při realizaci investiční strategie Fondu. Pravidla pro provádění obchodů vycházejí zejména z následujících zásad:

- obchod se realizuje se záměrem dosažení nejlepšího možného výsledku pro Fond, tj. srovnávají se investiční příležitosti na dostupných trzích a s dostupnými protistranami,

- při rozhodování o způsobu realizace obchodu se hodnotí zejména:

a) cena, za kterou lze obchod realizovat (vč. celkového objemu poplatků souvisejících s obchodem),

b) rychlost a pravděpodobnost s jakou lze obchod provést,

c) podmínky a kvalita vypořádání obchodu,

d) další faktory, zejména služby poskytované protistranou (jako např. investiční výzkum), apod.

K výše uvedeným kritériím se přiřazuje jejich relativní důležitost s přihlédnutím

ke specifickým faktorům typu charakteristika Fondu, obchodu, investičního nástroje a vypořádacích míst,

- respektují se a dodržují:

- a) stanovené vnitřní postupy a rozhodovací oprávnění,
- b) povinnosti vyplývající z interních rozhodnutí, statutů Fondů, legislativní úpravy a ostatních relevantních norem
- c) investiční strategie Fondů.

Pro každou skupinu investičních nástrojů je stanoven obvyklý způsob realizace obchodu s tím, že je sledován primární záměr uskutečnit obchod pro Fond nejvýhodnějším možným způsobem. Přestože je zpravidla nejdůležitějším kritériem cena a náklady na realizaci obchodu, mohou okolnosti ve specifických tržních situacích nebo při mimořádných událostech způsobit, že se DEKINVEST Alfa při sledování primárního záměru, odchýlí od standardizovaného postupu. V takových případech je plně v kompetenci DEKINVEST Alfa, aby stanovila, která kritéria jsou nejdůležitější pro celkové vyhodnocení kvality realizace obchodu. DEKINVEST Alfa při provádění obchodů neupřednostňuje zájmy jedné skupiny Klientů před zájmy jiné skupiny Klientů. DEKINVEST Alfa průběžně monitoruje a pravidelně vyhodnocuje účinnost pravidel pro provádění obchodů. Předmětem hodnocení je zejména efektivita samotných pravidel pro provádění obchodů, jejich praktické provádění a volba jednotlivých protistran.

5 Systém odměňování

DEKINVEST Alfa nemá zaměstnance a nevyplácí odměny osobám s významným vztahem k Fondu (tj. člen statutárního orgánu a správní rady, fyzickým osobám, které jsou přímo podřízené vedoucímu orgánu Fondu a osoby, na které jako jedině Fond delegoval obchodní vedení alespoň v rozsahu každodenního řízení Fondu jako celku, a zástupci těchto osob).

6 Politika výkonu hlasovacích práv a dalšího zapojení ve vztahu k cenným papírům

a) Způsob, jakým investiční strategie správce aktiv upravuje zapojení akcionářů, jejichž akcie obhospodařuje, ve vztahu k emitentovi

Investiční strategie týkající se zapojení akcionářů je nastavena výlučně ve prospěch dotčených fondů a je založena na tom, aby zapojení akcionářů, resp. výkon hlasovacích práv byl vždy v souladu s investičními cíli či způsobem investování fondů.

DEKINVEST ALFA dbá na soulad výkonu hlasovacích práv s investičními cíli či způsobem investování Fondů, zejména aby bylo investováno do společností, které jsou v dobré ekonomické situaci, mají funkční corporate governance a u níž má DEKINVEST ALFA dostatek relevantních informací k posouzení významných rizik spojených se zamýšlenou investicí.

Investiční strategie zahrnuje průběžné sledování hospodářské situace emitenta, monitorování korporátních akcí a valných hromad emitenta.

O významných korporátních akcích a valných hromadách jsou akcionáři správcem aktiv informováni a mají možnost po dohodě pověřit správce aktiv, aby se v jejich zastoupení účastnil valných hromad a jiných hlasování.

b) Způsob, jakým nebo správce aktiv sleduje významné záležitosti týkající se emitenta

V rámci činnosti fondu jsou sledovány důležité události u emitentů (strategie jejich činností, finanční a nefinanční ukazatele výkonnosti, rizika, kterému je vystaven, kapitálová struktura, sociální a environmentální dopad jeho činnosti a způsob, jakým je spravován a řízen). DEKINVEST ALFA přitom vychází z výročních zpráv emitenta, tiskových zpráv, informací zveřejňovaných emitentem a dalších veřejně dostupných zpráv především z finančních trhů.

c) Způsob komunikace s emitentem

Způsob komunikace se společnostmi, do nichž je investováno: Správce aktiv s emitentem komunikuje prostřednictvím elektronické pošty, telefonicky případně v rámci osobních setkání s managementem emitenta. Dokumenty, které mají právními předpisy stanovenou formu doručování, jsou doručovány v souladu s těmito právními předpisy.

d) Způsob výkonu hlasovacích práv nebo jiných práv spojených s cenným papírem představujícím podíl na emitentovi

Výkonem hlasovacích práv týkajících se účastnických cenných papírů musí být vždy dáována přednost zájmům akcionáře, a to i před zájmy správce aktiv. Správce aktiv vykonává hlasovací práva spojená s účastnickými cennými papíry výlučně ve prospěch akcionáře.

Koncentrace investičních nástrojů, držených v portfoliích fondů, s nimiž jsou spojena hlasovací práva, je průběžně monitorována. Při dosažení stanovené hranice koncentrace zahájí DEKINVEST ALFA detailní monitoring důležitých událostí u příslušného emitenta a na základě získaných informací definuje strategii výkonu hlasovacích práv tak, aby byl zaručen soulad s investičními cíli či způsobem investování dotčených fondů. Všechna případná rozhodnutí o výkonu hlasovacích práv jsou přijímána případ od případu, v souladu se zásadami DEKINVEST ALFA, vypracovanou strategií oddělení řízení portfolií, která podléhá schválení Výboru pro řízení tržních a operačních rizik, který rozhoduje i o jejím praktickém provedení (nominace zástupce na valnou hromadu apod.). Souhrnný popis zásad pro výkon hlasovacích práv zpřístupňuje DEKINVEST ALFA Klientům na internetových stránkách společnosti a zajistí, aby podrobnosti o výkonu hlasovacích práv byly bezplatně přístupné na žádost.

Riziko střetu zájmů z výkonu hlasovacích práv omezuje správce aktiv zejména kontrolními činnostmi prováděnými interním auditem, činnostmi compliance a nezávislým externím auditem.

e) Způsob spolupráce s ostatními akcionáři na výkonu hlasovacích práv a dalším zapojení ve vztahu k emitentovi

Správce aktiv při výkonu hlasovacích práv zpravidla nespolupracuje s jinými akcionáři emitenta, než s těmi akcionáři, jejichž účastnické cenné papíry jsou součástí portfolia spravovaného rovněž správcem aktiv.

Způsob spolupráce správce aktiv s akcionáři, jejichž účastnické cenné papíry jsou součástí správcem aktiv spravovaných portfolií, závisí zpravidla na obsahu smlouvy či jiné dohody správce aktiv s konkrétními akcionáři v konkrétních případech.

Správce aktiv může výjimečně spolupracovat s jinými akcionáři emitenta při výkonu hlasovacích práv za účelem maximalizace zisku pro akcionáře v případě, kdy se názor správce aktiv rozchází s kroky managementu emitenta. V takovém případě může za účelem dosažení představ správce aktiv vedoucích k maximalizaci zisku emitenta, a tedy zisku akcionářů, dojít ke spolupráci správce aktiv s jinými akcionáři majícími obdobný pohled. Správce aktiv musí i v tomto případě vykonávat hlasovací práva ve prospěch akcionářů. Správce aktiv však při řízení spravovaných portfolií nakupuje akcie těch emitentů, s jejichž způsobem řízení se ztotožňuje. Dojde-li k odchýlení způsobu řízení emitenta managementem emitenta od představ správce aktiv, zvažuje správce aktiv zpravidla redukci drženého objemu akcií emitenta.

f) Způsob komunikace s relevantními zúčastněnými stranami

DEKINVEST ALFA při výkonu hlasovacích práv zpravidla nespolupracuje s jinými akcionáři emitenta a nekomunikuje s jinými relevantními zúčastněnými stranami. Ledaže účastnické cenné papíry těchto akcionářů jsou součástí portfolia spravovaného DEKINVEST ALFA.

g) Postup při řešení skutečných nebo potenciálních střetů zájmů v souvislosti se zapojením správce aktiv ve vztahu k emitentovi K řešení skutečných nebo potenciálních střetů zájmů uplatňuje správce aktiv tyto postupy:

V rámci návrhu strategie výkonu hlasovacích práv dbá DEKINVEST Alfa na předcházení nebo řízení případných střetů zájmů, které mohou vzniknout z výkonu hlasovacích práv. V situaci, kdy hrozí skutečný střet zájmů, navrhne oddělení řízení portfolií v navrhované strategii hlasovací právo nevykonávat nebo je činností, která je zdrojem střetu zájmů, pověřena jiná osoba.

Odměňování osob nesmí být u správce aktiv nastaveno způsobem motivujícím tyto osoby upřednostnit svůj zájem před zájmem akcionáře emitenta.

Žádný pracovník správce aktiv nesmí přijmout pobídku, jež může vést k porušení jeho povinnosti jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepší zájmu každého akcionáře.

Organizační útvary správce aktiv, z jejichž činnosti potenciálně hrozí střet zájmů, jsou organizačně odděleny.

Pokud ani přes uvedená opatření nelze spolehlivě zamezit nepříznivému vlivu střetu zájmů na zájmy akcionáře, sdělí správce aktiv akcionáři před realizací transakce, ze které plyne střet zájmů, písemně informace o povaze střetu zájmů způsobem, který akcionáři umožní střet zájmů vzít řádně v úvahu.