

PRAVIDLA JEDNÁNÍ

ČÁST I PRAVIDLA PROVÁDĚNÍ OBCHODŮ ZA NEJVÝHODNĚJŠÍCH PODMÍNEK

I. Úvod

1.1. Tento dokument (dále jen „Pravidla“) stanovuje zásady, podle nichž **DEKINVEST investiční společnost a.s.** (dále jen „Společnost“) postupuje při realizaci obchodů na účet fondů, které spravuje, v souladu s § 22 odst. 2 písm. e) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

1.2. Pravidla jsou veřejně přístupná držitelům cenných papírů fondů obhospodařovaných Společností prostřednictvím jejich oficiálních internetových stránek.

1.3. Ustanovení se vztahují na veškeré fondy spravované Společností.

1.4. Veškeré postupy vymezené v těchto Pravidlech musí být vykládány a aplikovány tak, aby Společnost plnila svou roli obhospodařovatele s maximální odborností, poctivostí a spravedlností, bez narušení řádného fungování trhů a vždy v nejlepším zájmu investorů fondů.

II. Zásady provádění obchodů

2.1. Společnost je povinna při provádění obchodních transakcí nebo předávání pokynů k obchodům usilovat o dosažení nejlepších možných podmínek a zajistit rovné zacházení se všemi investory jednotlivých fondů.

2.2. Při posuzování podmínek konkrétní transakce bere Společnost v úvahu zejména:

- investiční cíle a strategii fondu,
- povahu obchodovaného nástroje a trhu,
- výhodnost cenových podmínek,
- výši souvisejících nákladů,
- rychlost a pravděpodobnost realizace,
- vypořádací mechanismy,
- velikost pokynu,
- a další relevantní faktory.

2.3. Obchody jsou prováděny pouze s protistranami schválenými výborem pro řízení rizik. Pokud není možné nezávisle ověřit nabízenou cenu, vyžaduje si Společnost nabídky od minimálně tří protistran, s výjimkou případů, kdy to objektivně neumožňuje tržní situace nebo vlastnosti investičního nástroje.

2.4. Výběr protistrany se zakládá na předchozích zkušenostech, aktivitě na trhu, spolehlivosti a nabízených podmínkách. V případě měnových obchodů menšího rozsahu může být obchod uskutečněn prostřednictvím depozitáře s ohledem na optimalizaci nákladů a vypořádání.

2.5. Každý obchod je předem posouzen z hlediska ekonomické výhodnosti s ohledem na finanční kondici emitenta, tržní prostředí a makroekonomické ukazatele.

2.6. Společnost vede úplnou dokumentaci k obchodům, včetně:

- veškeré relevantní komunikace,
- smluvních podkladů,
- investičních záměrů,
- ekonomických analýz,
- a zápisů z jednání příslušných orgánů.

ČÁST II PRAVIDLA PŘIJÍMÁNÍ POBÍDEK

I. Úvod

1.7. Tato část Pravidel definuje podmínky, za kterých může Společnost přijímat nebo poskytovat pobídky (peněžité nebo nepeněžité výhody), v souladu s § 22 odst. 2 písm. h) zákona č. 240/2013 Sb.

1.8. V této oblasti se obdobně uplatní ustanovení části I, článků 1.2 až 1.4.

II. Podmínky přijímání pobídek

2.1. Společnost nepřijímá žádné pobídky, které by mohly vést k porušení zákonných povinností nebo k ohrožení objektivnosti její činnosti.

2.2. Pobídka je přípustná pouze tehdy, pokud:

- je hrazena nebo vyplácena přímo z majetku fondu nebo v jeho prospěch,
- je poskytována třetí stranou a
- investor je předem informován o její existenci, charakteru a výši (nebo metodě výpočtu),

- přináší reálné zlepšení kvality poskytované služby,
- není v rozporu s povinností jednat v nejlepším zájmu fondu a investorů.

III. Informace o poskytovaných a přijímaných pobídkách

- 3.1. Společnost spolupracuje s investičními zprostředkovateli a obchodníky s cennými papíry, jimž může vyplácet odměny vázané na výši investice nebo výši správcovských poplatků.
- 3.2. Společnost prohlašuje, že tyto pobídky přispívají ke zvýšení kvality služeb a nejsou na úkor investorů.
- 3.3. Podrobnosti ke konkrétním pobídkám poskytne Společnost investorovi na vyžádání.

ČÁST III PRAVIDLA ZPRACOVÁNÍ OBCHODŮ A SDRUŽOVÁNÍ POKYNŮ

I. Úvod

1.1. Tato část stanoví pravidla pro spravedlivé a efektivní zpracování obchodů a jejich případné sdružování, v souladu s § 22 odst. 2 písm. f) a g) zákona č. 240/2013 Sb.

1.2. Rovněž se zde uplatňují zásady uvedené v části I, článcích 1.2 až 1.4.

II. Postupy při provádění obchodů a jejich sdružování

2.1. Obchody jsou zpracovávány bez zbytečných průtahů, spravedlivě, s ohledem na časovou prioritu, pokud to umožňuje povaha trhu a obchodu.

2.2. Společnost je oprávněna sdružovat pokyny více fondů či investorů nebo je kombinovat s pokyny na vlastní účet, pokud je nepravděpodobné, že by tím došlo k poškození některého z účastníků. V případě částečné realizace je přednostně alokován obchod investorům. Výjimku tvoří případy, kdy bez sdružení by obchod nebyl realizovatelný za obdobně výhodných podmínek.

2.3. Pokud investor investuje prostřednictvím obchodníka s cennými papíry, získává potřebné informace o pravidlech provádění pokynů od tohoto obchodníka.