

PRAVIDLA PRO PROVÁDĚNÍ OBCHODŮ

verze 6, platnost od 1. 5. 2021

1. ÚVODNÍ USTANOVENÍ

Společnost ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (dále jen „Společnost“) je investiční společností ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů a poskytuje služby v rozsahu povolení uděleného rozhodnutím České národní banky.

Společnost patří do finanční skupiny KBC a jako její člen přijala a uplatňuje společné zásady jednat čestně, poctivě, odborně a v souladu s nejlepšími zájmy obhospodařovaných fondů.

Jedno z nejvýznamnějších pravidel směřujících k ochraně obhospodařovaného majetku se týká povinnosti provádět obchody za nejlepších podmínek.

Dokument Pravidla pro provádění obchodů je vypracován v souladu s právním řádem České republiky a právních předpisů EU. Dokument je k dispozici na požádání v sídle Společnosti nebo na jejích webových stránkách www.csobam.cz/dokumenty.

Společnost si vyhrazuje právo kdykoliv tento dokument pozměnit či doplnit.

2. ZÁSADY REALIZACE OBCHODŮ ZA NEJLEPŠÍCH PODMÍNEK

2.1. Kritéria pro rozhodování o způsobu realizace obchodu

Společnost dbá na dosažení nejlepšího možného výsledku obchodů s investičními nástroji při realizaci investiční strategie ve vztahu k portfoliu fondu.

Při rozhodování o způsobu realizace obchodu hodnotí zejména:

- cenu, za kterou lze obchod realizovat,
- celkový objem nákladů/poplatků souvisejících s obchodem,
- rychlost, s jakou lze obchod provést,
- pravděpodobnost provedení obchodu,
- objem obchodu,
- podmínky a kvalitu vypořádání obchodu, typ vypořádání (bez převodu peněz, proti převodu peněz), typ vypořadacího místa apod.
- typ obchodu (za limitní cenu, za tržní cenu apod.),
- další faktory, jež mohou ovlivnit úspěšné provedení obchodu, zejména služby poskytované protistranou (např. speciální nabídky, kvalitní komunikace),

Relativní důležitost výše uvedených kritérií se určí zejména s přihlédnutím k následujícím faktorům:

- cíl obchodu,
- způsob investování a rizikový profil fondu uvedený ve statutu fondu

- typ obchodu,
- povaha a vlastnosti investičních nástrojů, jež jsou předmětem obchodu,
- povaha převodního místa, kam může být obchod směřován.

I když je ve většině případů kladen hlavní důraz na cenu a náklady, které s provedením obchodu souvisejí, mohou hrát v určitých případech důležitější roli i jiná kritéria, například pokud by byl realizován obchod nadstandardního objemu nebo obchod týkající se nelikvidních nástrojů a trhů, s cílem provést pokyn za nejlepších podmínek.

Je v kompetenci Společnosti, aby stanovila, zda jiná kritéria než cena nebo náklady spojené s realizací obchodu mohou být důležitější pro celkové vyhodnocení kvality provedení obchodu.

2.2. Místo provedení obchodu a schválené protistrany

Obchody mohou být realizovány:

- na regulovaném trhu;
- v mnohostranném obchodním systému (MTF);
- v organizovaném obchodním systému (OTF);
- uzavřením obchodu se systematickým internalizátorem;
- prostřednictvím obchodníka s cennými papíry; nebo
- mimo regulovaný trh (OTC).

Investiční nástroje, které jsou pořizovány do portfolií fondů, jsou zpravidla obchodovány na převodních místech typu regulovaný nebo OTC trh.

3. MONITORING A DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

3.1. Hodnocení účinnosti pravidel

Společnost monitoruje a pravidelně vyhodnocuje účinnost pravidel pro provádění obchodů. Hodnocena je zejména kvalita protistran a to, zda jsou obchody realizovány ve shodě s pravidly pro provádění obchodů.

3.2. Výbor pro řízení finančních rizik

Každá protistrana podléhá schválení Financial Risk Committee a dále je pravidelně vyhodnocována její kvalita.

3.3. Pověření jiného

Na základě smluv Agreement regarding commissioning placement and validation services a Service level agreement on operation support, dealing desk and validation services in respect of ČSOB AM managed funds and portfolios uzavřených mezi Společností a KBC Asset Management NV, společností založenou podle belgického práva, se sídlem Havenlaan 2, 1080 Brussels, Belgie, která je zapsána v registru právnických osob pod číslem BE 0469.444.267 zajišťuje společnost KBC Asset Management NV uzavírání obchodů - provádění pokynů k nákupu nebo prodeji vybraných investičních nástrojů a uzavírání vybraných transakcí na finančních trzích.

4. REVIZE PRAVIDEL PRO PROVÁDĚNÍ OBCHODŮ

Společnost reviduje pravidla pro provádění obchodů minimálně na roční bázi a pokaždé, kdy by došlo k podstatné změně (materiální změně) schopnosti Společnosti pokračovat v obdržení nejlepšího možného výsledku pro klienta.

Materiální změnou se rozumí zejména významné události, které mají vliv na výši nákladů, cenu, rychlost a pravděpodobnost provedení, vypořádání, objem aj.

5. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

Tento dokument Pravidla pro provádění obchodů je uveřejněn na internetových stránkách Společnosti a je klientům k dispozici v tištěné podobě v sídle Společnosti na adrese Radlická 333/150, 150 57 Praha 5.

Tento dokument byl aktualizován k 1. 5. 2021 a plně nahrazuje předchozí verzi ze dne 1. 1. 2018.