

# Stratégia vykonávania pokynov

## Úvod

### Čl. 1

Stratégia vykonávania pokynov upravuje postup spoločnosti Fio investiční společnost, a.s., IČO: 067 04 441, so sídlom V celnici 1028/10, 110 00 Praha 1, Česká republika (ďalej tiež len „spoločnosť“), pri vykonávaní pokynov k obchodom a odovzdávaní pokynov na vykonanie obchodu na účet investičného fondu spravovaného spoločnosťou (ďalej len „investičný fond“) iným osobám tak, aby všetky tieto pokyny boli splnené za najlepších podmienok. Spoločnosť vykonáva pokyny k obchodom alebo odovzdáva pokyny na vykonanie obchodu na účet investičného fondu iným osobám za najlepších podmienok a neuprednostňuje záujmy jednej skupiny majiteľov listinných cenných papierov alebo zaknihovaných cenných papierov vydávaných investičným fondom pred záujmami inej skupiny majiteľov listinných cenných papierov alebo zaknihovaných cenných papierov vydávaných investičným fondom.

Spoločnosť odovzdáva pokyny na vykonanie obchodu svojim zmluvným partnerom – obchodníkom s cennými papiermi – pričom výber zmluvného partnera, ktorému sa pokyn odovzdá, závisí od konkrétnych parametrov pokynu, typu pokynu a na povahe a vlastnostiach finančného nástroja. Spoločnosť taktiež prihliada na konkrétnu investičnú stratégiu a rizikový profil investičného fondu uvedeného v štatúte investičného fondu.

V čl. 5 je uvedený prehľad zmluvných partnerov, ktorým môže byť pokyn na vykonanie obchodu odovzdaný.

### Čl. 2

Spoločnosť pri odovzdávaní pokynu iným osobám postupuje tak, aby pre investičný fond zabezpečila najlepší možný výsledok pri zohľadnení ceny, nákladov, rýchlosti a pravdepodobnosti vykonania a vyrovnania obchodu, veľkosti a povahy pokynu alebo iných kritérií týkajúcich sa vykonania pokynu.

### Čl. 3

Pri odovzdávaní pokynov iným osobám priraduje spoločnosť najvyššiu dôležitosť týmto faktorom:

- a) cena, ktorú možno dosiahnuť na mieste výkonu,
- b) celkový objem nákladov účtovaných investičnému fondu.

Spoločnosť si vyhradzuje právo rozhodnúť v konkrétnom odôvodnenom prípade pri zohľadnení aj iných kritérií ako kritérií uvedených v čl. 2, pri poradí dôležitosti jednotlivých

kritérií a pri zohľadnení iných skutočností ako podľa tohto článku, a to v súlade s požiadavkou na dosiahnutie najlepšieho možného výsledku pre investičný fond.

#### **Čl. 4**

Spoločnosť odovzdáva pokyny na vykonanie obchodu iným osobám, a to za nasledujúcich podmienok:

- a) iná osoba musí mať zavedenú politiku vykonávania pokynov a obchodov;
- b) spoločnosť má k dispozícii politiku vykonávania pokynov a obchodov tejto osoby;
- c) vykonávanie pokynov a obchodov prostredníctvom tejto osoby je efektívne a v najlepšom záujme investičného fondu a jeho podielnikov, spoločníkov alebo oprávnených osôb;
- d) pokyny a obchody vykonané prostredníctvom tejto osoby nie je možné realizovať za výhodnejších podmienok prostredníctvom inej osoby (a to vrátane ceny, celkových nákladov, rýchlosti vykonania, podmienok vyrovnania a pod.);
- e) vykonávanie pokynov a obchodov prostredníctvom inej osoby nespôsobuje riziko škodlivého konfliktu záujmov investičnému fondu a jeho podielnikom, spoločníkom alebo oprávneným osobám.

#### **Odobádzanie pokynov podľa druhu finančného nástroja**

#### **Čl. 5**

Spoločnosť môže pokyn na vykonanie obchodu odovzdať:

- a) obchodníkovi PPF banka, a.s., pokiaľ ide o pokyn týkajúci sa všetkých finančných nástrojov, ktoré môže v súlade s investičnou stratégiou dotknutého investičného fondu nadobúdať do imania tohto investičného fondu,
- b) obchodníkovi Fio banka, a.s., pokiaľ ide o pokyn týkajúci sa všetkých finančných nástrojov, ktoré môže v súlade s investičnou stratégiou dotknutého investičného fondu nadobúdať do imania tohto investičného fondu,
- c) obchodníkovi UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pokiaľ ide o pokyn týkajúci sa forwardov, SWAPov, repo obchodov a dlhových nástrojov,
- d) obchodníkovi Česká spořitelna, a.s., pokiaľ ide o pokyn týkajúci sa všetkých finančných nástrojov, ktoré môže v súlade s investičnou stratégiou dotknutého investičného fondu nadobúdať do imania tohto investičného fondu,
- e) obchodníkovi WOOD & Company Financial Services a. s., pokiaľ ide o pokyn týkajúci sa akcií a dlhových nástrojov.

Voľba konkrétneho miesta výkonu, kde bude pokyn spoločnosti vykonaný, sa riadi vlastnou politikou vykonávania pokynov a obchodov obchodníka, ktorému bol pokyn odovzdaný.

V prípade, že sa spoločnosť zúčastní upisovania finančných nástrojov u emitenta, považuje sa za miesto výkonu primárny trh, na ktorom emitent finančné nástroje upisuje.

## **Monitoring účinnosti stratégie**

### **Čl. 6**

Spoločnosť priebežne sleduje účinnosť tejto stratégie, najmä so zameraním na kvalitu vykonávania pokynov zo strany subjektov uvedených v tejto stratégii a na účely identifikácie a následného odstraňovania prípadných nedostatkov. Účinnosť stratégie zo strany spoločnosti sa vyhodnocuje vždy, keď dôjde k významnej zmene ovplyvňujúcej schopnosť spoločnosti pokračovať v plnení cieľa dosiahnuť najlepších možných výsledkov, najmenej však raz ročne, a v prípade potreby spoločnosť túto stratégiu primerane aktualizuje; aktuálne znenie stratégie je klientom k dispozícii na [http://www.fiofondy.sk/docs/sk/Fio\\_investicni\\_spolecnost\\_Strategia\\_vykonavania\\_pokynov.pdf](http://www.fiofondy.sk/docs/sk/Fio_investicni_spolecnost_Strategia_vykonavania_pokynov.pdf)

### **Čl. 7**

Táto Stratégia vykonávania pokynov je platná a účinná od 11. 1. 2021.