

Podstawowe zasady postępowania Investors Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. w przypadku powstania konfliktu interesów.

W celu zarządzania konfliktami interesów Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej „Towarzystwo”) wdrożyło wewnętrzne regulacje, których celem jest zapobieganie powstawaniu konfliktów interesów, a w przypadku powstania takiego konfliktu – zarządzania nim.

1. Konflikt interesów oraz okoliczności, które powodują lub mogą powodować powstanie konfliktu interesów:

Przez konflikt interesów rozumie się znane Towarzystwu okoliczności, które mogą doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Towarzystwa, podmiotów, o których mowa w art. 45a Ustawy, akcjonariuszy Towarzystwa lub Osoby obowiązanej¹ a obowiązkiem działania przez Towarzystwo w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu uczestników funduszu lub zbiorczego portfela papierów wartościowych lub funduszu oraz Klientów Towarzystwa oraz okoliczności, które mogą doprowadzić do sprzeczności pomiędzy interesami uczestników funduszu lub zbiorczego portfela papierów wartościowych lub Klientów Towarzystwa lub funduszu oraz okoliczności, które mogą doprowadzić do sprzeczności pomiędzy interesami uczestników Funduszu lub zbiorczego portfela papierów wartościowych lub Klientów Towarzystwa lub Funduszy.

Konflikt interesów może powstać w szczególności w sytuacji, gdy Towarzystwo lub Osoba obowiązana:

- może uzyskać korzyść lub uniknąć straty wskutek poniesienia straty lub niezyskania korzyści przez co najmniej jeden fundusz, uczestnika funduszu, Klienta lub zbiorczy portfel papierów wartościowych;
- posiada powód, aby udzielać Klientowi, uczestnikowi funduszu, grupie Klientów lub uczestników funduszu, funduszowi lub zbiorczemu portfelowi papierów wartościowych preferencji w stosunku do innego Klienta, uczestnika funduszu, grupy Klientów lub uczestników funduszu, funduszu lub zbiorczego portfela papierów wartościowych;
- posiada interes rozbieżny z interesem funduszu, uczestnika funduszu, Klienta lub zbiorczego portfela papierów wartościowych;
- posiada dostęp do informacji poufnych lub informacji stanowiących tajemnicę zawodową i może uzyskać korzyść lub uniknąć straty będąc w jej posiadaniu;
- prowadzi taką samą działalność jak działalność prowadzona przez Klienta Towarzystwa;
- wykonuje te same działania na rzecz różnych funduszy lub na rzecz funduszu i innego Klienta;
- otrzymuje lub otrzyma od osoby lub podmiotu innego niż Klient, fundusz, uczestnik funduszu lub zbiorczy portfel papierów wartościowych korzyść majątkową, inną niż standardowe prowizje i opłaty w związku z zarządzaniem funduszem lub zbiorczym portfelem papierów wartościowych, świadczeniem usługi na rzecz Klienta lub uczestnika funduszu.

2. Zasady zapobiegania i zarządzania konfliktami interesów:

Wewnętrzna struktura organizacyjna Towarzystwa zapobiega powstawaniu konfliktów interesów oraz zapewnia sprawne nimi zarządzanie w przypadku ich powstawania. Towarzystwo stara się unikać sytuacji, które mogą skutkować powstaniem konfliktu interesów. W przypadku powstania konfliktu interesów, Towarzystwo zawsze uznaje interes odpowiednio Klienta lub funduszu lub uczestników funduszu za priorytetowy.

Podstawowym sposobem zapobiegania przez Towarzystwo powstawaniu konfliktów interesów jest tworzenie i utrzymywanie barier informacyjnych (tzw. „chińskiego muru”), których zadaniem jest ograniczenie przepływu informacji pomiędzy różnymi obszarami działalności Towarzystwa. Szczegółowe zasady zapobiegania przepływowi

¹ **Osoby obowiązane** – Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej, pracownicy Towarzystwa oraz inne osoby fizyczne pozostające z Towarzystwem w stosunku zlecenia albo innym stosunku o podobnym charakterze, a także zewnętrzne podmioty wyceniające oraz osoby działające w ich imieniu, które mają dostęp do informacji dotyczących obecnych i planowanych lokat funduszy oraz aktywów nabywanych do portfeli klientów, dla których Towarzystwo wykonuje usługi doradztwa inwestycyjnego albo zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.

informacji pomiędzy osobami wykonującymi czynności z zakresu działalności Towarzystwa, które mogą powodować powstanie konfliktu interesów, oraz nadzoru nad przepływem takich informacji, jeżeli jest on konieczny, reguluje Regulamin zapobiegania ujawnianiu informacji, których wykorzystywanie mogłoby naruszyć interes uczestników funduszu inwestycyjnego, interes klienta lub interes nabywców papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub papierów wartościowych będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym.

Ponadto, Osoby obowiązane powinny unikać wszelkich sytuacji, które mogłyby doprowadzić do powstania konfliktu interesów, jeżeli zidentyfikują ryzyko powstania konfliktu interesów, są zobowiązane poinformować o tym fakcie Inspektora Nadzoru. Osoby te są również zobowiązane do informowania Inspektora Nadzoru o każdym przypadku wystąpienia próby wywierania niekorzystnego wpływu na sposób wykonywania przez Osobę obowiązaną czynności z zakresu działalności Towarzystwa.

Dla unikania konfliktu z osobistymi interesami Osób obowiązanych, w Towarzystwie wdrożone zostały odpowiednie reguły dotyczące zasad inwestowania na własny rachunek przez Osoby obowiązane. Ponadto, pracownicy Towarzystwa podlegają ustawowym zakazom odnoszącym się do manipulacji i wykorzystania informacji poufnych.

W ramach kontroli wewnętrznych prowadzona jest weryfikacja prawidłowości wywiązywania się przez podmioty, o których mowa w art. 45a Ustawy z obowiązków wynikających z zawartej umowy. Kierownicy jednostek organizacyjnych Towarzystwa w ramach realizacji zadań podległych im jednostek organizacyjnych nadzorują prawidłowość realizacji czynności powierzonych przez Towarzystwo podmiotom, o których mowa w art. 45a Ustawy.

W razie stwierdzenia, że prowadzona przez Towarzystwo działalność może wiązać się z istotnymi konfliktami interesów, Towarzystwo informuje o tym Klienta lub uczestnika Funduszu. Przekazanie informacji może zostać dokonane za pośrednictwem strony internetowej www.investors.pl zamiast albo obok przekazania informacji za pomocą trwałego nośnika informacji.

Na żądanie uczestnika funduszu lub klienta mogą mu zostać przekazane przez Towarzystwo szczegółowe informacje o zasadach postępowania Towarzystwa w przypadku powstania konfliktu interesów.

3. Prowizje (zachęty):

W związku ze świadczeniem usług w zakresie działalności pośrednictwa w przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń dotyczących jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo, Towarzystwo nie przyjmuje od osób trzecich innych niż Klient żadnych korzyści. Towarzystwo przyjmuje od Klientów opłaty manipulacyjne na zasadach określonych w statutach poszczególnych funduszy inwestycyjnych, w wysokości wskazanej w Tabeli opłat dostępnej na stronie internetowej www.investors.pl