

PODSTAWOWE ZASADY POSTĘPOWANIA W VELOFUNDS TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. W PRZYPADKU POWSTANIA KONFLIKTU INTERESÓW

Niniejsza informacja zawiera podstawowe zasady postępowania VeloFunds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A (zwanym dalej „**Towarzystwem**”) w przypadku powstania konfliktu interesów. Na żądanie Klienta Towarzystwo przekaze Klientowi szczegółowe informacje dotyczące tych zasad.

1. W celu zarządzania konfliktem interesów Towarzystwo wdrożyło wewnętrzne regulacje, aby zapobiegać powstawaniu konfliktów interesów, a w przypadku powstania takiego konfliktu - zarządzać nim poprzez dążenie do rozwiązania powstałego konfliktu interesów na korzyść Uczestników funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo (zwanym dalej „**Funduszami**”) oraz Klientów innych usług świadczonych przez Towarzystwo.
2. Przez konflikt interesów rozumie się znane Towarzystwu okoliczności, które mogą doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Towarzystwa, podmiotu, o którym mowa w art. 45a ust. 1 Ustawy, w przypadku zawarcia umowy, o której mowa w art. 45a ust. 1 Ustawy, akcjonariusza Towarzystwa lub Osoby Obowiązanej lub osoby bezpośrednio lub pośrednio powiązanej z Towarzystwem stosunkiem kontroli, a obowiązkiem działania przez Towarzystwo w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klientów Towarzystwa oraz okoliczności, które mogą doprowadzić do sprzeczności pomiędzy interesami Klientów Towarzystwa.

Potencjalnymi źródłami konfliktu interesów są w szczególności sytuacje, w których Towarzystwo, podmiot, o którym mowa w art. 45a ust. 1 Ustawy, akcjonariusz Towarzystwa lub Osoba Obowiązana lub osoba bezpośrednio lub pośrednio powiązana z Towarzystwem stosunkiem kontroli:

- 1) może uzyskać korzyść lub uniknąć straty na skutek poniesienia straty lub niezyskania korzyści przez co najmniej jednego Klienta Towarzystwa, Uczestnika Funduszu, fundusz lub zbiorczy portfel papierów wartościowych;
 - 2) 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;
 - 3) posiada interes rozbieżny z interesem Klienta, Uczestnika Funduszu, Funduszu lub zbiorczego portfela papierów wartościowych;
 - 4) prowadzi taką samą działalność jak działalność prowadzona przez Klienta Towarzystwa;
 - 5) otrzyma od osoby innej niż Klient, Uczestnik Funduszu, Fundusz lub zbiorczy portfel papierów wartościowych korzyść majątkową, inną niż standardowe prowizje i opłaty, w związku z usługą świadczoną na rzecz Klienta, Uczestnika Funduszu lub zarządzaniem Funduszem lub zbiorczym portfelem papierów wartościowych.
3. W zarządzaniu konfliktami obowiązuje dwuetapowa polityka zarządzania konfliktami Interesów:
 - 1) unikanie - dążenie do zidentyfikowania wszystkich okoliczności, które mogą przyczynić się do powstania konfliktu interesów,
 - 2) monitorowanie - w sytuacji kiedy konflikt interesów jest identyfikowany, potencjalnie negatywny wpływ istnienia takiego konfliktu jest oceniany, a następnie stosuje się odpowiednią procedurę zarządzania takim konfliktem, aby wyeliminować jego negatywne skutki.

Podstawową zasadą zarządzania konfliktami jest stosowanie rozwiązań proceduralnych i organizacyjnych, pozwalających zapobiegać i przeciwdziałać powstawaniu konfliktów Interesów. Jeżeli jednak okażą się one niewystarczające i dojdzie do sytuacji skutkującej powstaniem konfliktu interesów, naczelną zasadą jest zapewnienie możliwie najwyższej ochrony w pierwszej kolejności interesów Klientów.

4. Dodatkowo Towarzystwo w celu skutecznego zarządzania konfliktami interesów wprowadziło zasady dokonywania oraz kontroli Transakcji własnych. Zgodnie z przedmiotowymi zasadami Osoby obowiązane mają obowiązek do powstrzymania się od zawierania transakcji, które mogłyby powodować wystąpienie konfliktu interesów. Ponadto pracownicy Towarzystwa podlegają ustawowym zakazom odnoszącym się do manipulacji i wykorzystania informacji poufnych.
5. Definicje pojęć użytych w punktach 1-4 niniejszej informacji:
 - **Klient** - osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, która zawarła z Towarzystwem umowę o świadczenie usług zarządzania portfelami lub doradztwa inwestycyjnego, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych albo na rzecz której usługi te są świadczone.
 - **Osoby obowiązane** - członkowie zarządu, rady nadzorczej Towarzystwa, pracownicy Towarzystwa oraz inne osoby fizyczne pozostające z Towarzystwem w stosunku zlecenia albo w innym stosunku o podobnym charakterze, w szczególności które mają dostęp do informacji dotyczących obecnych i planowanych lokat Funduszy oraz aktywów nabywanych do portfeli klientów.
 - **Transakcja własna** - transakcja, której przedmiotem są instrumenty finansowe, zawierana przez Osobę obowiązaną lub na jej rachunek, pod warunkiem, że:
 - a) zawarcie tej transakcji wykracza poza normalny tryb wykonywania przez tę osobę czynności w ramach jej zatrudnienia lub wykonywania przez nią z innego tytułu obowiązków wynikających z działalności prowadzonej przez Towarzystwo albo
 - b) transakcja zawierana jest na rachunek tej Osoby obowiązanej lub Osoby bliskiej Osoby obowiązanej.
 - **Uczestnik** - osoby fizyczne, osoby prawne jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej:
 - a) na rzecz których w rejestrze Uczestników Funduszu są zapisane jednostki uczestnictwa lub ich ułamkowe części albo
 - b) będące posiadaczami rachunku papierów wartościowych, na którym są zapisane certyfikaty inwestycyjne, albo będące osobami uprawnionymi z certyfikatów inwestycyjnych zapisanych na rachunku zbiorczym albo
 - c) uprawnione z certyfikatów inwestycyjnych w formie dokumentu albo
 - d) wskazane w ewidencji Uczestników Funduszu jako posiadacze certyfikatów inwestycyjnych, które nie mają formy dokumentu.
 - **Ustawa** - ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.