

AVANT Capital a.s., sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO: 457 94 952,
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 1654



HLAVNÍ PŘÍPADY STŘETŮ ZÁJMŮ

Tento dokument odpovídá stavu k 3. července 2026; zveřejněno na webu 3. srpna 2026.

Souhrnné informace o střetech zájmů (mj. co jsou a kde se vyskytují) jsou v dokumentu „informace pro zákazníky“ dostupném také na webových stránkách: <https://avantcapital.cz>.

Níže uvedená tabulka tyto informace dále rozvádí: s odkazem na konkrétní investiční a doplňkové služby prováděné Společností nebo jejím jménem pojmenovává hlavní okolnosti, které představují nebo mohou vyvolávat střet zájmů nesoucí riziko poškození zájmů jednoho nebo více Zákazníků, a rámcově upřesňuje postupy dodržované k prevenci nebo řízení takových střetů (mj. tak, aby osoby zapojené do dotčených činností vykonávaly tyto činnosti s mírou nezávislosti úměrnou velikosti a činností Společnosti a i riziku poškození zájmů Zákazníků). Společnost zohledňuje také okolnosti, které mohou vyvolávat střet zájmů v důsledku struktury a podnikatelských činností spřízněných osob – osob patřících do téže skupiny se Společností.

Níže uvedené typové situace a opatření nejsou vyčerpávající a jsou průběžně doplňovány a měněny.

Dojde-li při činnosti Pracovníka k situaci popsané v tomto katalogu, která může vyvolat škodlivý následek realizovaného střetu zájmů, Pracovník o tom informuje útvar compliance. Zákazníci mohou také oznámit skutečnosti nasvědčující existenci střetu zájmů, respektive v případě podezření na porušení právních předpisů, mj. postupem pro oznámení nebo stížnosti a reklamace.

Základní principy řízení střetu zájmů:

- v případě, že vznikne střet zájmu, který není s přiměřenou jistotou možné odvrátit, musí být o existenci střetu zájmů informováni všichni účastníci vztahu, ve kterém došlo ke vzniku střetu zájmu; při výkonu činnosti depozitáře Společností jsou o existenci střetu zájmů bezodkladně informován Správce příslušného Cílového fondu nebo Investoři;
- v případě, že vznikne střet zájmu mezi Společností a jejím Zákazníkem, který není možné odvrátit, Společnost dá vždy přednost zájmu Zákazníka;
- v případě, že vznikne střet zájmu mezi Zákazníky Společnosti navzájem, který není možné odvrátit, Společnost poskytne dotčeným Zákazníkům spravedlivé a rovné zacházení.

Zde používané pojmy jsou vymezeny níže.

Případy střetů zájmů	Opatření pro řízení střetu zájmů
v rámci služby umístování/zprostředkování investičních nástrojů (včetně úschovy a správy) může docházet k propagaci (marketing) produktů distribuovaných Společností způsobem, který zvýhodňuje Společnost nebo spřízněné osoby (osoby patřící do téže skupiny se Společností),	– pravidla pro propagaci všech produktů/služeb (postupy jsou typizované a popsány; omezení nemístného vlivu – nadřízený nesmí svévolně přikázat Pracovníkovi propagovat nebo prezentovat konkrétní nástroj způsobem odchylovajícím se od vnitřních pravidel) – organizační uspořádání (včetně neslučitelnosti funkcí – osoba podílející se na schvalování propagačních materiálů nebo produktovém řízení se neúčastní na přímém prodeji/propagaci téhož nástroje Zákazníkům; a tzv. čínské zdi včetně oblasti IKT) – odměňování (mj. produktový útvar není přímo závislý na úspěšnosti propagace/distribuce)

což může ovlivnit objektivitu prezentace nástrojů Zákazníkům, a může zároveň znevýhodňovat jiné Emitenty, jejichž nástroje jsou takto propagací neobjektivně znevýhodňovány	– vnitřní kontrola (mj. tři linie kontroly) – spolupráce s distribucí (zejm. průběžná komunikace – školení, informování v rámci řízení produktů)
v rámci služby umísťování/zprostředkování investičních nástrojů (včetně úschovy a správy) může Společnost mít motivaci upřednostnit některé investiční nástroje z důvodu odměny přijaté od třetí osoby (pobídky), což ve svém důsledku nemusí být v souladu s investiční strategií Zákazníka, a může zároveň znevýhodňovat jiné Emitenty	– pravidla jednání se zákazníky (zákazníkům mj. nástroj není prezentován jako doporučení nejvhodnější volby, informování ohledně přijímané odměny před provedení obchodu) – automatizace investičního procesu (mj. hodnocení investičního profilu Zákazníka) – organizační uspořádání (včetně neslučitelnosti funkcí – oddělení obchodního útvaru od produktového útvaru zajišťujícího vymezení cílovým trhem pro účely nabízení; a tzv. čínské zdi včetně oblasti IKT) – odměňování (mj. navrženo tak, aby nepodněcovalo k podstupování nepřiměřených rizik ani k jednání, které by mohlo být v rozporu se zájmy Zákazníků, a pravidla pro pobídky včetně zákazu přijímání darů) – vnitřní kontrola (mj. tři linie kontroly včetně zapojení útvaru compliance v oblasti střetů zájmů)
v rámci služby umísťování/zprostředkování investičních nástrojů (včetně úschovy a správy) může obecně docházet k upřednostnění nástrojů vytvořených přímo Společností nebo spřízněnou osobou (osobou patřící do téže skupiny se Společností), mj. s ohledem na účast ve takové skupině, což ve svém důsledku nemusí být v souladu s investiční strategií Zákazníka, a může zároveň znevýhodňovat jiné Emitenty	– pravidla jednání se zákazníky (zákazníkům mj. nástroj není prezentován jako doporučení nejvhodnější volby, informování ohledně přijímané odměny před provedení obchodu; upozornění Zákazníků, že názor Společnosti na tento nástroj není nestranný) – automatizace investičního procesu (mj. hodnocení investičního profilu Zákazníka) – organizační uspořádání (včetně neslučitelnosti funkcí – oddělení obchodního útvaru od produktového útvaru zajišťujícího vymezení cílovým trhem pro účely nabízení; a tzv. čínské zdi včetně oblasti IKT) – odměňování (mj. navrženo tak, aby nepodněcovalo k podstupování nepřiměřených rizik ani k jednání, které by mohlo být v rozporu se zájmy Zákazníků, a pravidla pro pobídky včetně zákazu přijímání darů) – vnitřní kontrola (mj. tři linie kontroly včetně zapojení útvaru compliance v oblasti střetů zájmů)

v rámci služby zprostředkování investičních nástrojů může Společnost/Pracovníci mít motivaci nabádat Zákazníka, aby prováděl obchody s rizikovými nástroji nebo s vyšší frekvencí, než je pro něj vhodné (agresivní obchodní strategie), přičemž vyšší četnost obchodů mj. generuje vyšší odměny, což ve svém důsledku nemusí být v souladu s investiční strategií Zákazníka	– pravidla jednání se zákazníky (zákazníkům mj. nástroj není prezentován jako doporučení nejvhodnější volby, informování ohledně přijímané odměny před provedení obchodu) – automatizace investičního procesu (mj. hodnocení investičního profilu Zákazníka) – organizační uspořádání (včetně neslučitelnosti funkcí – oddělení obchodního útvaru přijímajícího pokyny od útvaru zajišťujícího jejich vypořádání; a tzv. čínské zdi včetně oblasti IKT) – odměňování (mj. navrženo tak, aby nepodněcovalo k podstupování nepřiměřených rizik ani k jednání, které by mohlo být v rozporu se zájmy Zákazníků včetně toho, že odměna obchodního útvaru nebo vázaných zástupců není vázána pouze na počet nebo objem provedených obchodů jednotlivého Zákazníka, a dále pravidla pro pobídky včetně zákazu přijímání darů) – vnitřní kontrola (mj. tři linie kontroly včetně zapojení útvaru compliance včetně možnosti přezkum obchodní aktivity);
v rámci služby umístování/zprostředkování investičních nástrojů (včetně provádění/vypořádání obchodů a úschovy a správy) může docházet k tomu, že sdružování/alokace pokynů zvýhodňuje jednoho Zákazníka před jiným (upřednostňování zájmů významnějších Zákazníků nebo spřízněných osob - osob patřících do téže skupiny se Společností), mj. tím, že pokyny jsou prováděny v jiném pořadí, než je Společnost obdržela (jednomu „preferenčnímu“ Zákazníkovi je umožněno obchodovat jako první), nebo dochází k jinému nevýhodnému sdružování či alokaci pokynů, nebo dochází k nezajištění tržních podmínek při vypořádání protichůdných pokynů bez objektivního opodstatnění,	– pravidla pro provádění pokynů (mj. za nejvýhodnějších podmínek; časová priorita přijetí pokynu jako kritérium pořadí provedení; alokace při částečném provedení sdruženého pokynu v poměru objemů jednotlivých pokynů) – automatizace investičního procesu (mj. evidence času přijetí pokynu) – organizační uspořádání (včetně neslučitelnosti funkcí – oddělení obchodního útvaru přijímajícího pokyny od útvaru zajišťujícího vypořádání; a tzv. čínské zdi včetně oblasti IKT) – odměňování (mj. navrženo tak, aby nepodněcovalo k podstupování nepřiměřených rizik ani k jednání, které by mohlo být v rozporu se zájmy zákazníků; odměna útvaru zajišťujícího vypořádání není závislá na objemu či počtu pokynů, a dále pravidla pro pobídky včetně zákazu přijímání darů) – vnitřní kontrola (mj. tři linie kontroly) včetně možnosti přezkum časové priority a alokačních poměrů

čímž může dojít k poškození majetkových zájmů Zákazníka	
v rámci služby zprostředkování investičních nástrojů (včetně provádění/vypořádání obchodů a úschovy a správy) může docházet k tomu, že Společnost připsá obchod na svůj účet nebo účet přízněné osoby (osoby patřící do téže skupiny se Společností) namísto na účet Zákazníka, čímž může dojít k poškození majetkových zájmů Zákazníka	– kontrola shody dat se skutečným stavem (rekonciliace evidence se stavem majetkových účtů) – automatizace investičního procesu (systémová omezení) – organizační uspořádání (včetně neslučitelnosti funkcí – oddělení obchodního útvaru přijímajícího pokyny od provádějícího zápis a připsání na majetkový účet; a tzv. čínské zdi včetně oblasti IKT) – odměňování (mj. odměna útvaru zajišťujícího vypořádání není závislá na objemu či počtu pokynů) – vnitřní kontrola (mj. tři linie kontroly) včetně možnosti přezkumu shody dat – pravidla pro provádění pokynů
v rámci služby zprostředkování investičních nástrojů (včetně provádění/vypořádání obchodů a úschovy a správy) může docházet k tomu, že Společnost nebude schopna identifikovat nebo opravit obchodní chybu a neuhradí Zákazníkovi příslušnou náhradu, čímž může dojít k poškození majetkových zájmů Zákazníka	– pravidla pro řešení stížností a reklamací (povinnost prošetřit a rozhodnout o reklamaci ve stanovené lhůtě; nezávislost osoby vyřizující reklamaci na osobě, jejíž postup je reklamován) – automatizace investičního procesu (za účelem snížení chybovosti) – organizační uspořádání (včetně neslučitelnosti funkcí – oddělení kontrolního útvaru od provádějícího zápis a připsání na majetkový účet; a tzv. čínské zdi včetně oblasti IKT) – kontrola shody dat se skutečným stavem (rekonciliace evidence se stavem majetkových účtů) – odměňování (mj. odměna kontrolujících není závislá na výsledcích kontroly) – vnitřní kontrola (mj. tři linie kontroly) včetně možnosti přezkumu shody dat
v rámci služby umístování/zprostředkování investičních nástrojů může docházet k tomu, že Společnost nadále aktivně distribuuje investiční nástroj	– evidence pozic v nástrojích, které Společnost nebo přízněná osoba drží na vlastní účet a které Společnost současně distribuuje; – organizační uspořádání (včetně neslučitelnosti funkcí – oddělení obchodního útvaru od produktového útvaru)

vytvořený přímo Společností nebo spřízněnou osobou (osobou patřící do téže skupiny se Společností) i přesto, že Společnost nebo spřízněná osoba zaujala opačnou pozici, než jakou původně zaujala na vlastní účet, čímž může dojít k přenesení rizika Společnosti na Zákazníka na úkor jeho zájmů a poškození majetkových zájmů Zákazníka	zajišťujícího vymezení cílovým trhem pro účely nabízení; a tzv. čínských zdí včetně oblasti IKT) – pravidla produktového řízení (které mj. zajišťují <i>ad hoc</i> přezkum investičního nástroje a případné pozastavení distribuce, je-li zjištěno, že Společnost nebo spřízněná osoba zaujala opačnou pozici oproti Zákazníkům); – odměňování (mj. navrženo tak, aby nepodněcovalo k podstupování nepřiměřených rizik ani k jednání, které by mohlo být v rozporu se zájmy Zákazníků) – vnitřní kontrola (mj. tři linie kontroly) včetně zapojení útvaru compliance
v rámci služby umísťování/distribuce investičních nástrojů může docházet k upřednostňování jednoho emitenta na úkor druhého (konkurenčního) emitenta, čímž může být znevýhodněn Emitent, jehož nástroje jsou takto opomíjeny	– pravidla alokační politiky (na objektivních a předem stanovených kritériích; zákaz jakékoli <i>quid pro quo</i> ujednání) – organizační uspořádání (včetně neslučitelnosti funkcí – oddělení obchodního útvaru od produktového útvaru zajišťujícího návrh časování umísťovaných emisí; a tzv. čínských zdí včetně oblasti IKT) – pravidla produktového řízení (mj. zajišťující samostatné posouzení cílového trhu a distribuční strategie pro každou emisi) – odměňování (mj. produktový útvar není přímo závislý na úspěšnosti propagace/distribuce) – vnitřní kontrola (mj. tři linie kontroly) včetně zapojení útvaru compliance
v rámci služby umísťování investičních nástrojů může docházet k umísťování za cenu, která je pod/nadhodnocena na úkor emitenta ve prospěch rychlejšího umístění nebo uzavření smlouvy s emitentem, čímž může být Emitent poškozen na výnosu z emise nebo na jiných podmínkách umístění	– pravidla alokační politiky (na objektivních a předem stanovených kritériích; zákaz jakékoli <i>quid pro quo</i> ujednání); hlavním faktorem umístění jsou obvykle zájmy, preference a cíle emitenta – organizační uspořádání (včetně neslučitelnosti funkcí – oddělení obchodního útvaru od produktového útvaru zajišťujícího návrh časování umísťovaných emisí a nezávislé ověření přiměřenosti navržené ceny; a tzv. čínských zdí včetně oblasti IKT) – pravidla produktového řízení (mj. zajišťující samostatné posouzení cílového trhu a distribuční strategie pro každou emisi) – odměňování (mj. produktový útvar není přímo závislý na úspěšnosti propagace/distribuce)

	– vnitřní kontrola (mj. tři linie kontroly) včetně zapojení útvaru compliance
v rámci služby umísťování investičních nástrojů může docházet k tomu, že Společnost jako agent pro zajištění spravuje nebo dohlíží na zástavu ve prospěch Zákazníků, přičemž Společnost současně umísťuje, zprostředkovává a administruje tutéž emisi (včetně emisí spřízněné osoby patřící do téže skupiny se Společností), čímž souběh těchto rolí ohrožuje efektivitu uplatnění práv zástavního věřitele a může vést k poškození zájmů Zákazníků	– organizační uspořádání (včetně neslučitelnosti funkcí – průběžnou kontrolu zástavy zajišťuje útvar nezávislý na produktovém útvaru nebo obchodním útvaru; a tzv. čínských zdí včetně oblasti IKT) – pravidla produktového řízení (zjištění nedostatku zástavy se považuje za rozhodující událost s navazujícím opatřením); – odměňování (mj. nezávislost produktového, právního nebo compliance útvaru nebo depozitáře na uplatnění práv ze zástavy) – ochranné mechanismy ve smluvní dokumentaci související se zástavou (včetně informační povinnosti emitenta) – vnitřní kontrola (mj. tři linie kontroly)
v rámci služby výkonu činnosti depozitáře může docházet k upřednostňování zájmů Společnosti nebo spřízněné osoby (osoby patřící do téže skupiny se Společností) a Cílových fondů, respektive jejich Správců, se skupinovou vazbou před zájmy Investorů, čímž může dojít k oslabení nezávislosti kontrolní funkce depozitáře a k poškození majetkových zájmů Investorů (například prodloužení kontrolní činnosti při obchodní činnosti Cílového fondu, protože kontrola je vymezena příliš neurčitě)	– pravidla týkající se činnosti depozitáře (mj. hodnocení Správce a Cílového fondu prostřednictvím objektivní/bodované matice; typizované a popsané kontrolní postupy; eskalační mechanismus s pevnými lhůtami) – organizační uspořádání (včetně neslučitelnosti funkcí – funkční a hierarchická nezávislost útvaru depozitář – a tzv. čínských zdí – včetně oblasti IKT, a odpovídajících podmínek pro jejich objektivní výkon) – obecný zákaz, aby člen vedoucího orgánu Společnosti byl současně členem vedoucího orgánu a/nebo Pracovníkem Cílového fondu, respektive jeho Správce, se skupinovou vazbou, ledaže jde o souběžné členství ve volených kontrolních orgánech Společnosti a Cílového fondu/Správce na obou stranách – odměňování (mj. struktura je pevně stanovena předem) – informování o střetu zájmů – vnitřní kontrola (mj. tři linie kontroly)
v rámci služby výkonu činnosti depozitáře	– pravidla týkající se činnosti depozitáře (mj. hodnocení Správce a Cílového fondu probíhá přes objektivní/bodovanou matici)

může docházet k upřednostňování zájmů Společnosti nebo spřízněné osoby (osoby patřící do téže skupiny se Společností) namísto zájmů Správce, Cílového fondu nebo Investorů, vykonává-li Společnost současně funkci hlavního podpůrce (prime broker) Cílového fondu, čímž může dojít k oslabení nezávislosti depozitářské kontroly a k poškození majetkových zájmů Investorů	– obecný zákaz Společnosti vykonávat činnost depozitáře a zároveň hlavního podpůrce (prime broker) – organizační uspořádání (včetně neslučitelnosti funkcí – funkční a hierarchická nezávislost útvaru depozitář – a tzv. čínských zdí – včetně oblasti IKT, a odpovídajících podmínek pro jejich objektivní výkon) – odměňování (mj. struktura je pevně stanovena předem) – informování o střetu zájmů
v rámci služby výkonu činnosti depozitáře může docházet k upřednostňování zájmů Cílových fondů obhospodařovaných Správcem s oprávněním přesáhnout rozhodný limit před Cílovými fondy obhospodařovanými Správcem bez tohoto oprávnění, čímž může dojít k nerovnému zacházení mezi jednotlivými Cílovými fondy a poškození zájmů Investorů znevýhodněného fondu	– pravidla týkající se činnosti depozitáře (včetně omezení činit rozdíly v závislosti na tom, zda jsou obhospodařovány Správcem s nebo bez oprávnění přesáhnout rozhodný limit, hodnocení Správce a Cílového fondu probíhá přes objektivní/bodovanou matici, kontrolní postupy jsou typizované a popsány, eskalační mechanismu má pevné lhůty) – organizační uspořádání (včetně neslučitelnosti funkcí – funkční a hierarchická nezávislost útvaru depozitář – a tzv. čínských zdí – včetně oblasti IKT, a odpovídajících podmínek pro jejich objektivní výkon) – odměňování (mj. struktura je pevně stanovena předem) – informování o střetu zájmů – vnitřní kontrola (mj. tři linie kontroly)
v rámci služby výkonu činnosti depozitáře (případně úschovy a správy investičních nástrojů), může docházet k využívání majetku Cílového fondu, který má Společnost v opatrování nebo v úschově, pro vlastní účely nebo účely jiné osoby (opětovné poskytnutí finančního kolaterálu), čímž může dojít k poškození majetkových zájmů Investorů, zejména riziku ztráty nebo	– pravidla týkající se činnosti depozitáře (mj. obecný zákaz využívání majetku Cílového fondu, který má Společnost v opatrování nebo v úschově, pro vlastní účely nebo účely jiné osoby) – segregace majetku Cílových fondů na oddělených účtech s omezeným přístupem, vyloučující technickou možnost jeho použití jako kolaterálu bez výslovného souhlasu – útvar depozitář nezávisle kontroluje a eviduje veškeré pohyby s majetkem svěřeným do úschovy, s pravidelnou rekonceiliací – organizační uspořádání (včetně neslučitelnosti funkcí – funkční a hierarchická nezávislost útvaru depozitář – a

nedostupnosti majetku v případě selhání osoby, již byl kolaterál opětovně poskytnut	tzv. čínských zdí – včetně oblasti IKT, a odpovídajících podmínek pro jejich objektivní výkon); – odměňování (mj. struktura je pevně stanovena předem) – vnitřní kontrola (mj. tři linie kontroly)
v rámci služby výkonu činnosti depozitáře (případně úschovy a správy investičních nástrojů), může docházet k ovlivňování Pracovníků zainteresovaných na oceňování majetků a dluhů Cílového fondu a provádění výpočtů aktuální hodnoty jeho podílové jednotky, respektive akcií, výstupů kontrolní činnosti depozitáře, čímž může dojít ke zkreslení výsledků kontroly a poškození majetkových zájmů Investorů	– pravidla týkající se činnosti depozitáře (mj. pravidlo čtyř očí) – organizační uspořádání (včetně neslučitelnosti funkcí – funkční a hierarchická nezávislost útvaru depozitář – a tzv. čínských zdí – včetně oblasti IKT a omezení přístupových práv k výstupům a záznamům, a odpovídajících podmínek pro jejich objektivní výkon); – obecný zákaz Společnosti podílet se současně na oceňování majetků a dluhů Cílového fondu nebo na provádění výpočtů aktuální hodnoty jeho podílové jednotky, respektive akcií (ani jako osoba pověřená) – evidence osobních obchodů Pracovníků podílejících se na kontrole oceňování s nástroji dotčeného Cílového fondu – odměňování (mj. struktura je pevně stanovena předem) – vnitřní kontrola (mj. tři linie kontroly)
napříč všemi službami může docházet k souběžnému členství osoby ve voleném orgánu Společnosti a ve voleném orgánu spřízněné osoby – osoby patřící do téže skupiny se Společností, což s sebou nese riziko oslabení nezávislosti kontrolní funkce a riziko, že rozhodnutí nebo skutečnosti týkající se propojeného subjektu nebudou touto osobou dostatečně kriticky přezkoumány, čímž může dojít k poškození zájmů Zákazníků, kterých se dotčené rozhodnutí týká	– vedení evidence takových souběhů v rámci evidence střetů zájmů, s uvedením, zda a jaké dodatečné opatření bylo v konkrétním případě přijato – povinnost oznámení o střetech zájmů a zákaz konkurence – pravidelný (min. roční) přezkum personálních vazeb útvarem compliance napříč celou skupinou – organizační uspořádání (mj. horizontální delegace na úrovni vedení, pokud Společnost s danou společností vstupuje do obchodních vztahů, a tzv. čínských zdí – omezení přístupových práv k výstupům a záznamům) – v kontextu služeb depozitáře, obecný zákaz vedoucích orgánů být členem vedoucího orgánu Společnosti a současně členem vedoucího orgánu a/nebo Pracovníkem Cílových fondů, respektive jejich Správců, se skupinovou vazbou, ledaže se jedná o členství ve voleném kontrolním orgánu Společnosti na straně jedné a souběžné členství ve voleném kontrolním orgánu Cílového fondu se skupinovou vazbou nebo jeho Správce na straně druhé

	– vnitřní kontrola (mj. tři linie kontroly)
napříč všemi službami může docházet k tomu, že Společnost naváže novou spoluprací se spřízněnou osobou (osobou patřící do téže skupiny se Společností), aniž by byly předem prověřeny okolnosti zakládající riziko střetu zájmů, čímž může dojít k poškození zájmů Zákazníků nebo k oslabení nezávislosti kontrolních funkcí Společnosti	– prvotní prověření před navázáním spolupráce – v případě spřízněných osob, povinnost oznámení o střetech zájmů a zákaz konkurence – organizační uspořádání (včetně neslučitelnosti funkcí; tzv. čínských zdí – včetně oblasti IKT) – odměňování (mj. v případě spřízněných osob s přihlédnutím k tomu, zda jsou podmínky obchodu srovnatelné s podmínkami dosažitelnými u třetí osoby) – vnitřní kontrola (mj. tři linie kontroly)
napříč všemi službami může docházet k neoprávněnému nakládání s důvěrnými informacemi mimo rámec pracovní funkce a činnosti Pracovníka, nebo k nedůvodnému sdílení informací napříč jednotlivými odděleními Společnosti (vč. neopodstatněného předávání informací spřízněným osobám), čímž může dojít k poškození zájmů Zákazníků, jejichž informace byly takto zneužity nebo neoprávněně předány	– organizační uspořádání (včetně neslučitelnosti funkcí – zejména kontrolní funkce od provozních činností, a tzv. čínských zdí – informační bariéry včetně omezení přístupových práv k výstupům a záznamům) – nastavení komunikačních pravidel a vedení záznamů o této komunikaci na úrovni Společnosti – povinnost mlčenlivosti podle právních předpisů a smlouvy uzavřené se Společností – pravidla pro osobní obchody (včetně povinnosti oznámit záměr uskutečnit obchod útvaru compliance před jeho realizací, případně získat souhlas s jeho provedením) – odměňování (mj. odměna kontrolujících není závislá na výsledcích kontroly) – vnitřní kontrola (mj. tři linie kontroly)
napříč všemi službami může docházet ke zneužívání důvěrných informací k osobním obchodům Pracovníka nebo ve prospěch jiných Zákazníků/osob (nekalá podpora zájmů spřízněných osob s Pracovníkem), čímž může dojít k poškození zájmů Zákazníků, jejichž	– organizační uspořádání (včetně neslučitelnosti funkcí – zejména kontrolní funkce od provozních činností, a tzv. čínských zdí – informační bariéry včetně omezení přístupových práv k výstupům a záznamům) – povinnost mlčenlivosti podle právních předpisů a smlouvy uzavřené se Společností – pravidla pro osobní obchody (včetně povinnosti oznámit záměr uskutečnit obchod útvaru compliance před jeho realizací, případně získat souhlas s jeho provedením)

neveřejné informace byly takto zneužity	– odměňování (mj. odměna kontrolujících není závislá na výsledcích kontroly) – vnitřní kontrola (mj. tři linie kontroly)
---	---

Zde užívané pojmy:

„**Cílový fond**“ znamená fond kvalifikovaných investorů nebo jeho podfond včetně evropského fondu dlouhodobých investic (ELTIF), ve vztahu k němuž Společnost vykonává činnost depozitáře;

„**Emitent**“ znamená osobu, která vydává investiční nástroje umísťované nebo distribuované Společností.

„**Investor**“ znamená podílníka, společníka a obmyšlené Cílových fondů;

„**IKT**“ znamená informační a komunikační technologie;

„**Pracovník**“ znamená osoba, která je se Společností v pracovněprávním vztahu nebo jiném obdobném smluvním vztahu nebo osoba, která působí jako vázaný zástupce Společnosti nebo zaměstnanec vázaného zástupce Společnosti; v přiměřeném rozsahu se tím myslí i ostatní zaměstnanci Společnosti a osoby, které jsou členy řídicího a kontrolního orgánu Společnosti;

„**Společnost**“ znamená společnost AVANT Capital a.s., se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO 45794952, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 1654;

„**Správce**“ znamená obhospodařovatele nebo administrátora Cílového fondu podle toho, zda plní úkol svěřený právními předpisy do působnosti obhospodařovatele či administrátora Cílového fondu;

„**Zákazník**“ znamená osobu (fyzickou či právnickou) nebo jiné právní uspořádání bez právní osobnosti, které Společnost poskytuje investiční služby; není-li uvedeno jinak nebo nevyplývá-li něco jiného z kontextu, Zákazníkem je i Cílový fond, Správce nebo Investor nebo přiměřeně Emitent.

Službu umísťování investičních nástrojů, včetně případné úschovy a správy, jakož i službu zprostředkování, včetně přijímání a předávání nebo provádění obchodů s investičními nástroji, je třeba vykládat v nejširším možném rozsahu.
