

INFORMACIJE O PET NAJBOLJIH MJESTA IZVRŠENJA FIMA-VRIJEDNOSNICA D.O.O.

1. OPĆE ODREDBE

U okviru ovih Informacija o pet najboljih mjesta izvršenja FIMA-VRIJEDNOSNICA d.o.o. (dalje u tekstu: Informacije) investicijsko društvo FIMA VRIJEDNOSNICE d.o.o. (dalje u tekstu: Društvo) pruža svojim klijentima informacije u skladu s tehničkim standardima nastalima na temelju članka 27. stavka 10. točke (b) Direktive 2014/65/EU odnosno u skladu s odredbama Delegirane uredbe 2017/576.

Pri pružanju usluga izvršenja naloga odnosno zaprimanja i prijenosa naloga te pri pružanju usluge upravljanja portfeljem investicijska društva ispunjavaju obvezu da postupaju u najboljem interesu svojih klijenata što uključuje i postupanje pri predaji naloga drugim subjektima na izvršenje. Kada za pružanje usluga izvršenja naloga odaberu druga društva, investicijska društva za svaki razred financijskih instrumenata sažimaju i javno objavljuju, jedanput godišnje, **pet najboljih investicijskih društava u smislu volumena trgovanja** kojima su u prethodnoj godini prenijela ili predala naloge klijenata radi izvršenja i **informacije o kvaliteti ostvarenog izvršenja**. Predmetne informacije moraju biti u skladu s odredbama Delegirane uredbe 2017/576, te uključuju sljedeće:

1. objašnjenje relativne važnosti koje je Društvo pri procjeni kvalitete izvršenja dalo čimbenicima izvršenja kao što su cijena, troškovi, brzina, vjerojatnost izvršenja ili bilo kojim drugim elementima, među ostalim kvalitativnim čimbenicima,
2. opis svake uske povezanosti, sukoba interesa i zajedničkog vlasništva u odnosu na bilo koje mjesto izvršenja na kojem su izvršeni nalozi,
3. opis svih posebnih dogovora s bilo kojim mjestom izvršenja u vezi s isplaćenim ili zaprimljenim plaćanjima i zaprimljenim rabatima, popustima ili nenovčanom koristi,
4. objašnjenje čimbenika koji su doveli do izmjene popisa mjesta izvršenja uvrštenog u politiku izvršenja Društva, ako je do takve promjene došlo,
5. objašnjenje načina na koji se izvršenje naloga razlikuje s obzirom na kategorizaciju klijenata, ako Društvo različito tretira kategorije klijenata i ako to može utjecati na dogovore o izvršenju naloga,
6. naznaka o tome je li drugim kriterijima dana prednost u odnosu na razmatranje neposredne cijene i troška pri izvršavanju naloga malih ulagatelja te zašto su ti drugi kriteriji bili nužni za postizanje najpovoljnijeg mogućeg ishoda za malog ulagatelja u pogledu ukupne vrijednosti,
7. objašnjenje načina na koji je investicijsko društvo upotrijebilo podatke ili alate koji se odnose na kvalitetu izvršenja, uključujući sve podatke objavljene na temelju Delegirane uredbe (EU) 2017/575,
8. prema potrebi, objašnjenje načina na koji je investicijsko društvo iskoristilo podatke koje dostavljaju pružatelji konsolidiranih podataka o trgovanju uspostavljeni na temelju članka 65. Direktive 2014/65/EU

Ad. 1. Društvo je donijelo i na službenim internetskim stranicama objavilo Politiku izvršavanja naloga i Dodatak Politici izvršavanja naloga. U skladu s vlastitom Politikom izvršavanja naloga Društvo izvršava naloge na mjestu izvršenja kojeg je član, odnosno u slučaju kada nije član pojedinog mjesta izvršenja prenosi naloge radi izvršenja trećim stranama. Popis mjesta na kojima Društvo izvršava naloge nalazi se u Dodatku Politici i redovito se ažurira.

Najpovoljniji ishod u odnosu na izvršenje naloga malih ulagatelja utvrđuje se Politikom u odnosu na ukupne troškove transakcije što podrazumijeva cijenu financijskog instrumenta i troškove povezane s izvršenjem, a koji uključuju sve troškove koje snosi klijent i koji su izravno povezani s izvršavanjem naloga, uključujući provizije mjesta izvršenja, provizije poravnanja i namire te sve ostale naknade koje se plaćaju trećim stranama koje su uključene u izvršavanje naloga. Za profesionalne ulagatelje najpovoljniji ishod uvjetovan je kvalitativnim elementima kao što su veličina naloga, te brzina i vjerojatnost izvršenja i namire, dok su ostali elementi od manje važnosti.

Za dionice, obveznice i strukturirane vrijednosne papire Društvo propisuje i rangira elemente izvršenja kako bi se dobio najpovoljniji ishod za klijenta pri čemu kod malih ulagatelja najveću važnost ima cijena odnosno troškovi što znači da kod malih ulagatelja, izuzev u slučaju limitiranog naloga, Društvo procjenjuje na kojem se od različitih mjesta izvršenja iz Dodatka Politici postiže najpovoljniji ishod s obzirom na cijenu trgovanja, na dosljednoj osnovi.

Drugi po važnosti su brzina i vjerojatnost izvršenja pa tako Društvo, kako bi se osigurala najveća vjerojatnost i brzina izvršenja, uzima u obzir različite načine komunikacije s trećim stranama, dostupna infrastrukturna rješenja prema trećim stranama i brzinu odaziva na upit treće strane (kriterij sigurnog i brzog pristupa trećim stranama odnosno mjestima izvršenja). Društvo prilikom odabira trećih strana uzima u obzir i ostale kvalitativne faktore kao što su brzina i vjerojatnost namire, te pouzdanost treće strane prilikom izvršenja i namire što je značajno kod izvršenja naloga profesionalnih ulagatelja.

Kad Društvo zaprimi nalog s izričitom uputom klijenta, koja se primjerice odnosi na izvršenje naloga na određenom tržištu, odnosno na uređenom tržištu ili multilateralnoj trgovinskoj platformi (MTP) ili izvan uređenog tržišta ili MTP-a i/ili na određeni način izvršenja naloga, vezano je takvom uputom klijenta u dijelu na koji se uputa odnosi, što znači da nije dužno postupati u skladu s vlastitim mjerama i politikama definiranim u okviru ove Politike. Ako Društvo postupa prema izričitoj uputi klijenta smatrat će se da je ispunilo obvezu postizanja najpovoljnijeg ishoda.

Ad. 2. Društvo je član Zagrebačke burze d.d. što je ujedno i jedino mjesto izvršenja kojeg je Društvo član. Ne postoje odnosi uske povezanosti niti zajedničkog vlasništva između Društva i Zagrebačke burze d.d. niti sukobi interesa odnosno potencijalni sukobi interesa koje bi Društvo utvrdilo. Nadalje, ne postoje odnosi uske povezanosti niti zajedničkog vlasništva između Društva i bilo koje treće strane navedene u Dodatku Politici izvršavanja naloga kao niti sukobi interesa odnosno potencijalni sukobi interesa koje bi Društvo utvrdilo.

Ad. 3. Ne postoje posebni dogovori između Društva i bilo kojeg mjesta izvršenja u vezi s isplaćenim ili zaprimljenim plaćanjima i zaprimljenim rabatima, popustima ili nenovčanom koristi.

Ad. 4. Tijekom 2021. godine nije došlo do izmjene popisa mjesta izvršenja uvrštenog u Politiku izvršavanja Društva.

Ad. 5. Društvo u okviru Politike izvršavanja naloga razlikuje postupanje i čimbenike najpovoljnijeg izvršenja ovisno o tome da li izvršava nalog malog ulagatelja ili profesionalnog ulagatelja na način kako je opisano pod točkom 1.

Ad. 6. Društvo nije dalo prednost drugim kriterijima u odnosu na razmatranje neposredne cijene i troška pri izvršavanju naloga malih ulagatelja.

Ad. 7. Društvo je član jednog mjesta trgovanja, odnosno Zagrebačke burze d.d.

Ad. 8. Nije primjenjivo.

2. IDENTITET PET NAJBOLJIH MJESTA IZVRŠENJA I PET NAJBOLJIH INVESTICIJSKIH DRUŠTAVA

Predmetne Informacije o pet najboljih mjesta izvršenja FIMA-VRIJEDNOSNICA d.o.o. sačinjene su prema podacima Društva za 2021. godinu. Društvo je podatke prikupilo i obradilo na *best effort* osnovi imajući u vidu da relevantna regulativa nije u svim slučajevima primjenjiva (nemogućnost da se svi nalozi izvršeni na ZSE klasificiraju samo kao pasivni odnosno agresivni nalozi), kao i činjenicu da Društvu nisu dostupni svi podaci o naložima i transakcijama (podaci o broju pasivnih odnosno agresivnih naloga trećih strana).

Društvo, u skladu s odredbama vlastite Politike izvršavanja naloga objavljuje sljedeće podatke i informacije:

a) pet najboljih mjesta izvršenja u smislu volumena trgovanja za sve izvršene naloge klijenata za male i profesionalne ulagatelje,

b) pet najboljih investicijskih društava u smislu volumena trgovanja kojima je u prethodnoj godini prenijelo naloge klijenata na izvršenje za male i profesionalne ulagatelje.

Predmetne Informacije dostupne su putem službene Internetske stranice Društva.

a) Izvršenje naloga obveznice

Izvršenje naloga 2021	
Profesionalni ulagatelj	
Obveznica	
Navesti ako je u prosjeku izvršeno < 1 transakcije po radnom danu u prethodnoj godini.	Y
Mali ulagatelj	
Obveznica	
Navesti ako je u prosjeku izvršeno < 1 transakcije po radnom danu u prethodnoj godini.	Y

b) Izvršenje naloga dionice

Izvršenje naloga 2021	
Profesionalni ulagatelj	
Dionice - Raspon pomaka cijene 5 i 6	
Navesti ako je u prosjeku izvršeno < 1 transakcije po radnom danu u prethodnoj godini.	Y
Dionice - Raspon pomaka cijene 3 i 4	
Navesti ako je u prosjeku izvršeno < 1 transakcije po radnom danu u prethodnoj godini.	Y
Dionice - Raspon pomaka cijene 1 i 2	

Navesti ako je u prosjeku izvršeno < 1 transakcije po radnom danu u prethodnoj godini.	N				
Pet najboljih mjesta izvršenja razvrstanih prema volumenu trgovanja	Udio volumena trgovanja kao postotak ukupnog volumena u tom razredu	Udio izvršenih naloga kao postotak ukupnih naloga u tom razredu	Postotak pasivnih naloga	Postotak agresivnih naloga	Postotak usmjerenih naloga
XZAG, XZAM	100,00	100,00	41,87	58,13	N/A
Mali ulagatelj					
Dionice - Raspon pomaka cijene 5 i 6					
Navesti ako je u prosjeku izvršeno < 1 transakcije po radnom danu u prethodnoj godini.	Y				
Dionice - Raspon pomaka cijene 3 i 4					
Navesti ako je u prosjeku izvršeno < 1 transakcije po radnom danu u prethodnoj godini.	Y				
Dionice - Raspon pomaka cijene 1 i 2					
Navesti ako je u prosjeku izvršeno < 1 transakcije po radnom danu u prethodnoj godini.	N				
Pet najboljih mjesta izvršenja razvrstanih prema volumenu trgovanja	Udio volumena trgovanja kao postotak ukupnog volumena u tom razredu	Udio izvršenih naloga kao postotak ukupnih naloga u tom razredu	Postotak pasivnih naloga	Postotak agresivnih naloga	Postotak usmjerenih naloga
XZAG, XZAM	100,00	100,00	52,68	47,32	N/A

c) Prijenos naloga obveznice

Prijenos naloga 2021	
Mali ulagatelj	
Obveznica	
Navesti ako je u prosjeku izvršeno < 1 transakcije po radnom danu u prethodnoj godini.	Y
Profesionalni ulagatelj	
Obveznica	
Navesti ako je u prosjeku izvršeno < 1 transakcije po radnom danu u prethodnoj godini.	Y

d) Prijenos naloga dionice

Prijenos naloga 2021					
Profesionalni ulagatelj					
Dionice					
Navesti ako je u prosjeku izvršeno < 1 transakcije po radnom danu u prethodnoj godini.	N				
Pet najboljih mjesta izvršenja razvrstanih prema volumenu trgovanja	Udio volumena trgovanja kao postotak ukupnog volumena u tom razredu	Udio izvršenih naloga kao postotak ukupnih naloga u tom razredu	Postotak pasivnih naloga	Postotak agresivnih naloga	Postotak usmjerenih naloga
SWISS CAPITAL S.A.	45,02	43,59	N/A	N/A	N/A
WOOD & Company a.s.	34,18	41,21	N/A	N/A	N/A

RBA Centrobank AG	19,28	2,38	N/A	N/A	N/A
KBC BANK NV	1,33	11,36	N/A	N/A	N/A
MOMENTUM SECURITIES A.D.	0,18	1,10	N/A	N/A	N/A
Mali ulagatelj					
Dionice					
Navesti ako je u prosjeku izvršeno < 1 transakcije po radnom danu u prethodnoj godini.	N				
Pet najboljih mjesta izvršenja razvrstanih prema volumenu trgovanja	Udio volumena trgovanja kao postotak ukupnog volumena u tom razredu	Udio izvršenih naloga kao postotak ukupnih naloga u tom razredu	Postotak pasivnih naloga	Postotak agresivnih naloga	Postotak usmjerenih naloga
KBC BANK NV	95,96	97,97	N/A	N/A	N/A
RBA Centrobank AG	2,76	1,37	N/A	N/A	N/A
WOOD & Company a.s.	0,93	0,28	N/A	N/A	N/A
SWISS CAPITAL S.A.	0,22	0,10	N/A	N/A	N/A
VGT-BROKER d.o.o.	0,07	0,06	N/A	N/A	N/A

U Varaždinu, 25. travnja 2022.

Uprava:

Snježana Mihinjač Horvat, predsjednica Uprave
Martina Rončević, članica Uprave