



AUCTOR INVEST

**PET NAJBOLJIH INVESTICIJSKIH DRUŠTAVA U SMISLU
VOLUMENA TRGOVANJA U 2019. GODINI**

Travanj 2020.

Pet najboljih investicijskih društava u smislu volumena trgovanja u 2019. godini

OPĆENITO

Sukladno Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/576 od 8. lipnja 2016. o dopuni Direktive 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za godišnju objavu od strane investicijskih društava informacija o identitetu mjesta izvršenja i o kvaliteti izvršenja društvo AUCTOR INVEST d.o.o., Dežmanova 5, Zagreb (u daljnjem tekstu: Društvo) jednom godišnje, za svaku klasu financijskih instrumenata, javno objavljuje pet najboljih mjesta izvršenja, u smislu volumena trgovanja, odnosno investicijskih društava kojima je u prethodnoj godini prenijelo ili predalo naloge klijenata za izvršenje.

Izveštaj se odnosi na uslugu upravljanja portfeljima i objavljuje na internetskoj stranici Društva.

Društvo ne prima nikakve naknade, popuste ili nenovčane koristi za usmjeravanje naloga određenom mjestu trgovanja ili mjestu izvršenja.

Svi ulagatelji kojima je Društvo pružilo investicijsku uslugu upravljanja portfeljem tijekom 2019. godine bili su mali ulagatelji.

Tablica 1. Pregled pet najboljih investicijskih društava u 2019. godini

Razred instrumenta	Vlasnički instrumenti - dionice				
Navesti ako je u prosjeku izvršeno < 1 transakcije po radnom danu u prethodnoj godini	Da				
Pet najboljih mjesta izvršenja razvrstanih prema volumenu trgovanja (silazni redoslijed)	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
Hita vrijednosnice d.d. 74780000D0KHEVAXDU51	100,00%	100,00%	24,07%	75,93%	0,00%
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Za ostale klase financijskih instrumenata Društvo nije prenijelo ili predalo naloge klijenata za izvršenje u 2019. godini.

U Zagrebu, 09.04.2020.

ANALIZA KVALITETE IZVRŠENJA NALOGA OSTVARENE NA MJESTIMA IZVRŠENJA

Detaljnijim praćenjem kvalitete izvršenja naloga ostvarene na mjestima izvršenja navedenima u izvještaju Pet najboljih investicijskih društava u smislu volumena trgovanja u razdoblju od 01.01.2019. do 31.12.2019. godine, Društvo je došlo do sljedećih zaključaka:

(a) objašnjenje relativne važnosti čimbenika izvršenja:

Sukladno Politici najpovoljnijeg izvršenja, odabir druge strane za izvršenje naloga bazira se na sljedećim kriterijima:

1. troškovi,
2. brzina izvršenja naloga i vjerojatnost izvršenja naloga,
3. ugled druge strane,
4. dosadašnje iskustvo rada s drugom stranom,
5. volumeni trgovanja.

Najveći volumen trgovanja vlasničkim instrumentima, odnosno dionicama ostvaren je . posredstvom društva Hita-vrijednosnice d.d. Navedeno društvo odabrano je na temelju sljedećih kriterija:

- brzina izvršenja naloga
- vjerojatnosti izvršenja naloga,
- ugled društva,
- dosadašnje iskustvo rada s navedenim društvom,
- troškovi izvršenja u skladu s tržišnim uvjetima.

Tijekom 2019. Društvo nije prenijelo ili predalo naloge klijenata za izvršenje financijskih instrumenata ostalih razreda;

(b) opis svake uske povezanosti, sukoba interesa i zajedničkog vlasništva u odnosu na mjesto izvršenja na kojem su izvršeni nalozi:

Društvo nije povezano s mjestom izvršenja na kojem su izvršeni nalozi. U poslovanju s mjestima izvršenja, Društvo postupa u skladu s Politikom upravljanja sukobom interesa i Politikom najpovoljnijeg izvršenja;

(c) opis svih posebnih dogovora s mjestom izvršenja u vezi s isplaćenim ili zaprimljenim plaćanjima i zaprimljenim rabatima, popustima ili nenovčanom koristi:

Društvo nije imalo posebnih dogovora s bilo kojim mjestom izvršenja u vezi s isplaćenim ili zaprimljenim plaćanjima i zaprimljenima rabatima, popustima ili nenovčanom koristi;

(d) objašnjenje čimbenika koji su doveli do izmjene popisa mjesta izvršenja uvrštenog u politiku izvršenja društva, ako je do takve promjene došlo:

Tijekom 2019. godine nije bilo značajnijih izmjena Politike najpovoljnijeg izvršenja.

(e) 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:

Tijekom 2019. godine Društvo nije pružalo uslugu upravljanja portfeljem profesionalnim ulagateljima;

(f) 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:

Imajući na umu relativno nisku likvidnost tržišta, odnosno njezin utjecaj na spread financijskih instrumenata i troškove izvršenja, Društvo je prilikom odabira druge strane za izvršenje naloga prednost davalo brzini i vjerojatnosti izvršenja naloga;

(g) 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 od 8. lipnja 2016. o dopuni Direktive 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća o tržištu financijskih instrumenata u pogledu regulatornih tehničkih standarda koji se odnose na podatke o kvaliteti izvršenja transakcija koje objavljuju mjesta izvršenja:

Društvo kontinuirano prati kvalitetu izvršenja naloga, koje zadaje u ime i za račun svih investicijskih fondova kojima upravlja, odnosno u ime i za račun klijenata kojima pruža uslugu upravljanja portfeljem, vodeći pritom računa da izvršenja transakcija ne odstupaju značajno od tržišnih uvjeta. Tijekom 2019. godine nisu zabilježena značajna odstupanja u postizanju najpovoljnijeg izvršenja.