

Wykaz pięciu najlepszych systemów wykonywania zleceń przez VIG / C-QUADRAT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz informacja o uzyskanej jakości wykonywania zleceń za rok 2021.

1. Podstawa prawna i zakres

Na podstawie Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy, Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/576 z dnia 8 czerwca 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących podawania co roku do wiadomości publicznej przez firmy inwestycyjne informacji o tożsamości systemów wykonywania zleceń i jakości wykonywania zleceń oraz Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi VIG / C-QUADRAT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: „Towarzystwo”) przedstawia wykaz pięciu najlepszych systemów wykonywania zleceń pod względem wolumenu obrotu w odniesieniu do wszystkich wykonanych zleceń Klientów, dla których Towarzystwo świadczy usługi zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych (dalej: „zarządzanie portfelem”) dla określonych w rozporządzeniu kategorii instrumentów finansowych oraz informację o uzyskanej jakości wykonywania zleceń w 2021 roku. Towarzystwo nie przyjmuje i nie wykonuje zleceń Klientów dotyczących transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych. Towarzystwo przekazuje do wykonania zlecenia w imieniu i na rzecz Klientów w ramach usługi zarządzania portfelem.

2. Informacje dotyczące Klientów Profesjonalnych

Kategoria instrumentu	Instrumenty dłużne				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	T				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
mBank SA LEI 259400DZX7UJJK2AY35	52,15%	62,70%			
Ipopema Securities SA LEI 259400QHG4C6452WLF35	41,33%	32,80%			
PKO BP SA LEI P4GTT6GF1W40CVIMFR43	6,52%	4,50%			

Kategoria instrumentu	Instrumenty udziałowe				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	N				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
Santander Bank Polska SA – Biuro Maklerskie LEI 259400LGXW3K0GDAG361	83,86%	72,68%			
Ipopema Securities SA LEI 259400QHG4C6452WLF35	16,14%	27,32%			

3. Informacje o uzyskanej jakości wykonywania zleceń przez Towarzystwo w systemach wykonywania zleceń w 2021 r.

Towarzystwo realizując zlecenia na rzecz Klientów działa w oparciu o „Politykę działania w najlepiej pojętym interesie klienta w VIG / C-QUADRAT TFI SA” („Polityka). Zlecenia były wykonywane z uwzględnieniem czynników wykonywania zleceń wymienionych w Polityce, wśród których największą wagę ma cena instrumentu oferowana przez system wykonywania zleceń oraz koszt realizacji zlecenia.

4. Wyjaśnienie względnego znaczenia, jakie firma nadała czynnikom wykonywania zleceń obejmującym cenę, koszty, szybkość, prawdopodobieństwo wykonania zlecenia lub wszelkiego rodzaju inne aspekty, w tym czynniki jakościowe, przy ocenie jakości wykonywania zleceń.

Czynniki wykonywania zleceń obejmujące cenę (w tym koszty), czas zawarcia transakcji (szybkość realizacji), prawdopodobieństwo zawarcia transakcji oraz jej rozliczenia w odniesieniu do transakcji Klientów zostały uwzględnione według istotności, zgodnie z obowiązującą Polityką.

5. Opis wszelkich bliskich powiązań, konfliktów interesów i wspólnej własności w odniesieniu do wszelkich systemów wykonywania zleceń stosowanych do wykonywania zleceń.

Towarzystwo nie posiada bezpośrednich powiązań, jak również udziałów kapitałowych w miejscach wykonywania zleceń. Towarzystwo nie zidentyfikowało w tym zakresie konfliktów interesów. Towarzystwo dąży do unikania sytuacji wystąpienia konfliktów interesów poprzez wdrożenie rozwiązań organizacyjnych oraz regulacyjnych.

6. Opis wszelkich szczególnych uzgodnień z dowolnymi systemami wykonywania zleceń w odniesieniu do dokonanych lub otrzymanych płatności, zniżek, rabatów lub otrzymanych korzyści niepieniężnych.

Towarzystwo nie dokonało szczególnych uzgodnień z dowolnymi systemami wykonywania zleceń w odniesieniu do dokonanych lub otrzymanych płatności, zniżek, rabatów lub otrzymanych korzyści niepieniężnych.

7. Wyjaśnienie czynników, które doprowadziły do zmiany wykazu systemów wykonywania zleceń zawartego w strategii wykonywania zleceń firmy, gdyby taka zmiana nastąpiła.

W 2021 roku Towarzystwo nie dokonywało zmian systemów wykonywania zleceń.

8. Wyjaśnienie, w jaki sposób wykonanie zlecenia zależne jest od kategorii klientów, w przypadku gdy firma w różny sposób obsługuje różne kategorie klientów oraz gdy może to wpłynąć na uzgodnienia dotyczące wykonywania zleceń.

Towarzystwo świadczy usługę zarządzania wyłącznie klientom profesjonalnym, tym samym Towarzystwo nie różnicuje w żaden sposób zleceń ze względu na kategorię Klienta.

9. Wyjaśnienie, czy w przypadku wykonywania zleceń klientów detalicznych pierwszeństwo nadano innym kryteriom niż bezpośrednia cena i koszt, oraz w jaki sposób te inne kryteria były pomocne w osiągnięciu możliwie najlepszego wyniku dla klienta pod względem całkowitego wynagrodzenia.

Towarzystwo nie świadczy usług zarządzania portfelem dla Klientów detalicznych.

10. Wyjaśnienie, w jaki sposób firma inwestycyjna zastosowała ewentualne dane lub narzędzia dotyczące jakości wykonywania zleceń, w tym wszelkie dane opublikowane zgodnie z Rozporządzeniem delegowanym (UE) 2017/575.

Towarzystwo nie stosowało danych lub narzędzi dotyczących jakości wykonywanych zleceń publikowanych zgodnie z Rozporządzeniem delegowanym UE 2017/575.

11. Wyjaśnienie, w jaki sposób firma inwestycyjna wykorzystwała informacje udostępniane przez dostawcę informacji skonsolidowanych (CTP) w rozumieniu art. 65 Dyrektywy 2014/65/UE.

Towarzystwo nie wykorzystywało informacji udostępnianych przez dostawcę informacji skonsolidowanych w rozumieniu art. 65 Dyrektywy 2014/65/UE.