

Izveštaj o pet najboljih investicijskih društava u smislu volumena trgovanja

I. Uvod

Društvo ovaj izvještaj objavljuje na temelju Delegirane Uredbe 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 (Delegirana Uredba Komisije (EU) 2017/576). Prema navedenoj Uredbi društvo je dužno jedanput godišnje objaviti pet najboljih investicijskih društava u smislu volumena trgovanja kojima je u prethodnoj godini prenijelo ili predalo na izvršenje naloge te informacije o kvaliteti ostvarenog izvršenja. Objava izvještaja o kvaliteti izvršenja naloga omogućava klijentima procjenu kvalitete izvršenja naloga Erste Asset Managementa d.o.o. i prikazuje najbolja investicijska društva (brokeri), kod kojih Erste Asset Management d.o.o. izvršava naloge klijenta.

Svi ulagatelji kojima je Društvo pružilo investicijsku uslugu upravljanja portfeljem tijekom 2018. godine bili su mali ulagatelji.

II. Vlasnički instrumenti – dionice i potvrde o deponiranim vrijednosnim papirima

U prosjeku izvršeno < 1 transakcije po radnom danu u prethodnoj godini	NE				
Pet najboljih investicijskih društava razvrstanih prema volumenu trgovanja (silazni redosljed)	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
Cowen Execution Services Limited	99,4%	99,4%	n/a	n/a	n/a
Erste&Steiermarkische Bank d.d.	0,3%	0,3%	n/a	n/a	n/a
Privredna banka Zagreb d.d.	0,3%	0,3%	n/a	n/a	n/a

III. Dužnički instrumenti – obveznice

U prosjeku izvršeno < 1 transakcije po radnom danu u prethodnoj godini	DA				
Pet najboljih investicijskih društava 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
Erste&Steiermarkische Bank d.d.	44,4%	38,5%	n/a	n/a	n/a
Zagrebačka banka d.d.	13,4%	7,7%	n/a	n/a	n/a
UniCredit Bank AG	6,6%	5,1%	n/a	n/a	n/a
ING Bank N.V.	4,9%	2,6%	n/a	n/a	n/a
Raiffeisen Bank International AG	4,6%	5,1%	n/a	n/a	n/a

IV. Valutne izvedenice

U prosjeku izvršeno < 1 transakcije po radnom danu u prethodnoj godini	DA				
Pet najboljih investicijskih društava 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
Erste&Steiermarkische Bank d.d.	99,6%	99,6%	n/a	n/a	n/a
Privredna banka Zagreb d.d.	0,4%	0,4%	n/a	n/a	n/a

V. Proizvodi kojima se trguje na burzi (fondovi čijim se udjelima trguje na burzi)

U prosjeku izvršeno < 1 transakcije po radnom danu u prethodnoj godini	DA				
Pet najboljih investicijskih društava 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
Cowen Execution Services Limited	100,0%	100,0%	n/a	n/a	n/a

VI. Transakcije financiranja vrijednosnih papira (repo)

U prosjeku izvršeno < 1 transakcije po radnom danu u prethodnoj godini	DA				
Pet najboljih investicijskih društava 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
Erste&Steiermarkische Bank d.d.	100,0%	100,0%	n/a	n/a	n/a

VII. Sažetak analize i zaključci

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:

Za dobivanje najpovoljnijeg ishoda za svoje klijente Erste Asset Management d.o.o. uzima u obzir različite faktore: cijenu financijskog instrumenta, troškove vezane uz izvršenje uključujući sve troškove koji su izravno povezani sa izvršenjem naloga, npr. mjesto, naknade prijetoja i namire te naknade koje se plaćaju trećim stranama (uključene u izvršenje), brzina izvršenja, vjerojatnost izvršenja i namire, veličina i prirodu naloga i ostalo.

Najpovoljniji ishod se utvrđuje u odnosu na ukupne troškove transakcije koji obuhvaćaju cijenu financijskog instrumenta te sve troškove izravno povezane s izvršenjem naloga, što uključuje proviziju mjesta izvršenja, proviziju poravnjanja i namire transakcije i sve ostale naknade koje se plaćaju trećim osobama koje su uključene u izvršenje naloga.

Opis svake uske povezanosti, sukoba interesa i zajedničkog vlasništva u odnosu na investicijska društva kojima su preneseni nalozi ulagatelja:

Erste&Steiermarkische Bank d.d. je društvo povezano s Erste Asset Management d.o.o. Stoga, Erste Asset Management d.o.o. kontinuirano poduzima mjere za sprječavanje nastanka i upravljanja sukobom interesa u skladu sa relevantnim propisima i internim aktima.

Opis svih posebnih dogovora s bilo kojim investicijskim društvom u vezi s isplaćenim ili zaprimljenim plaćanjima i zaprimljenim rabatima, popustima ili nenovčanom koristi:

Erste Asset Management d.o.o. nema posebne aranžmane s investicijskim društvima u vezi s izvršenim ili primljenim plaćanjima, popustima, rabatima ili nenovčanim povlasticama.