

ΕΤΗΣΙΑ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ASSET WISE CAPITAL MANAGEMENT ΑΕΠΕΥ ΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΑΥΤΟΤΗΤΑ ΤΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΤΙΣ ΟΠΟΙΕΣ ΔΙΑΒΙΒΑΣΕ ΕΝΤΟΛΕΣ ΠΕΛΑΤΩΝ ΠΡΟΣ ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΚΑΙ ΤΗΝ ΠΟΙΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ, ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟΝ ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ (ΕΕ) 2017/565 ΚΑΘΩΣ ΚΑΙ ΤΟΝ ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ (ΕΕ) 2017/576 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ.

Στο πλαίσιο της συνδυαστικής εφαρμογής των Κανονισμών (ΕΕ) 2017/565 και 2017/576 της Επιτροπής, η ASSET WISE CAPITAL MANAGEMENT ΑΕΠΕΥ, (εφεξής η Εταιρεία) συνοψίζει και δημοσιεύει σε ετήσια βάση, για κάθε κατηγορία χρηματοπιστωτικών μέσων, τις πέντε πρώτες επιχειρήσεις επενδύσεων (Λαμβάνουσες Επιχειρήσεις), από άποψη όγκου συναλλαγών στις οποίες διαβίβασε ή απέστειλε προς εκτέλεση εντολές πελατών κατά το προηγούμενο έτος. Παράλληλα, δημοσιεύει και στοιχεία για την ποιότητα της εκτέλεσης των εντολών αυτών.

Οι σχετικές πληροφορίες παρουσιάζονται αναλυτικά στους ακόλουθους πίνακες, διαχωρισμένες ανά χρηματοπιστωτικό μέσο και χωριστά για Ιδιώτες και Επαγγελματίες πελάτες, σύμφωνα με το υπόδειγμα που καθορίζεται στο Παράρτημα ΙΙ του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/576:

Κατηγορία πελατών		Ιδιώτες πελάτες				
Κατηγορία μέσου		Μετοχές-Μερίδια και πιστοποιητικά αποθετηρίου				
Κοινοποίηση εάν < 1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος		ΌΧΙ				
Πέντε πρώτες Λαμβάνουσες Επιχειρήσεις από άποψη όγκων συναλλαγών (κατά φθίνουσα σειρά)		Αναλογία όγκου που υποβλήθηκε σε συναλλαγή ως ποσοστό επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως ποσοστό επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	Ποσοστό παθητικών εντολών	Ποσοστό επιθετικών εντολών	Ποσοστό κατευθυνόμενων εντολών
ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ	213800SS8FNQ24KTN B18	61%	43%	N/A	N/A	100%
CREDIT SUISSE AG	549300CWR0W0BCS9 Q144	38%	56%	N/A	N/A	100%
BANQUE PICTET ET CIE	4LCYDN74UCFU5VPM 4774	1%	1%	N/A	N/A	100%
UBS AG	BFM8T61CT2L1QCEMI K50	0%	1%	N/A	N/A	100%

Κατηγορία πελατών		Ιδιώτες πελάτες				
Κατηγορία μέσου		Προϊόντα διαπραγματεύσιμα σε χρηματιστήρια (διαπραγματεύσιμα αμοιβαία κεφάλαια, διαπραγματεύσιμα ομόλογα και διαπραγματεύσιμα βασικά εμπορεύματα)				
Κοινοποίηση εάν < 1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος		ΌΧΙ				
Πέντε πρώτες Λαμβάνουσες Επιχειρήσεις από άποψη όγκων συναλλαγών (κατά φθίνουσα σειρά)		Αναλογία όγκου που υποβλήθηκε σε συναλλαγή ως ποσοστό επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως ποσοστό επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	Ποσοστό παθητικών εντολών	Ποσοστό επιθετικών εντολών	Ποσοστό κατευθυνόμενων εντολών
ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ	213800SS8FNQ24KTN B18	48%	62%	N/A	N/A	100%
CREDIT SUISSE AG	549300CWR0W0BCS9 Q144	22%	28%	N/A	N/A	100%
SEB AB	F3JS33DEI6XQ4ZBPT N86	19%	2%	N/A	N/A	100%
UBS AG	BFM8T61CT2L1QCEMI K50	8%	7%	N/A	N/A	100%
BANQUE PICTET ET CIE	4LCYDN74UCFU5VPM 4774	3%	2%	N/A	N/A	100%

Κατηγορία πελατών		Ιδιώτες πελάτες				
Κατηγορία μέσου		Χρεωστικοί τίτλοι				
Κοινοποίηση εάν < 1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος		ΝΑΙ				
Πέντε πρώτες Λαμβάνουσες Επιχειρήσεις από άποψη όγκων συναλλαγών (κατά φθίνουσα σειρά)		Αναλογία όγκου που υποβλήθηκε σε συναλλαγή ως ποσοστό επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως ποσοστό επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	Ποσοστό παθητικών εντολών	Ποσοστό επιθετικών εντολών	Ποσοστό κατευθυνόμενων εντολών
ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ	213800SS8FNQ24KTN B18	71%	76%	N/A	N/A	100%
SEB AB	F3JS33DEI6XQ4ZBPT N86	17%	6%	N/A	N/A	100%
NBG SA	5UMCZOEYKCVFAW8 ZLO05	9%	11%	N/A	N/A	100%
CREDIT SUISSE AG	549300CWR0W0BCS9 Q144	2%	6%	N/A	N/A	100%

EUROBANK SA	JEUVK5RWVJEN8W0 C9M24	1%	1%	N/A	N/A	100%
Κατηγορία πελατών		Επαγγελματίες πελάτες				
Κατηγορία μέσου		Μετοχές-μερίδια και πιστοποιητικά αποθετηρίου				
Κοινοποίηση εάν < 1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος		ΌΧΙ				
Πέντε πρώτες Λαμβάνουσες Επιχειρήσεις από άποψη όγκων συναλλαγών (κατά φθίνουσα σειρά)		Αναλογία όγκου που υποβλήθηκε σε συναλλαγή ως ποσοστό επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως ποσοστό επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	Ποσοστό παθητικών εντολών	Ποσοστό επιθετικών εντολών	Ποσοστό κατευθυνόμενων εντολών
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Κατηγορία πελατών		Επαγγελματίες πελάτες				
Κατηγορία μέσου		Προϊόντα διαπραγματεύσιμα σε χρηματιστήρια (διαπραγματεύσιμα αμοιβαία κεφάλαια, διαπραγματεύσιμα ομόλογα και διαπραγματεύσιμα βασικά εμπορεύματα)				
Κοινοποίηση εάν < 1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος		ΌΧΙ				
Πέντε πρώτες Λαμβάνουσες Επιχειρήσεις από άποψη όγκων συναλλαγών (κατά φθίνουσα σειρά)		Αναλογία όγκου που υποβλήθηκε σε συναλλαγή ως ποσοστό επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως ποσοστό επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	Ποσοστό παθητικών εντολών	Ποσοστό επιθετικών εντολών	Ποσοστό κατευθυνόμενων εντολών
ALPHA BANK SA	5299009N55YRQC69C N08	73%	69%	N/A	N/A	100%
CREDIT SUISSE AG	549300CWR0W0BCS9 Q144	27%	31%	N/A	N/A	100%
Κατηγορία πελατών		Επαγγελματίες πελάτες				
Κατηγορία μέσου		Χρεωστικοί τίτλοι				
Κοινοποίηση εάν < 1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος		ΝΑΙ				
Πέντε πρώτες Λαμβάνουσες Επιχειρήσεις από άποψη όγκων συναλλαγών (κατά φθίνουσα σειρά)		Αναλογία όγκου που υποβλήθηκε σε συναλλαγή ως ποσοστό επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως ποσοστό επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	Ποσοστό παθητικών εντολών	Ποσοστό επιθετικών εντολών	Ποσοστό κατευθυνόμενων εντολών
CREDIT SUISSE AG	549300CWR0W0BCS9 Q144	86%	91%	N/A	N/A	100%
ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ	213800SS8FNQ24KTN B18	14%	9%	N/A	N/A	100%

Εν συνεχεία, η Εταιρεία δημοσιεύει σύνοψη της ανάλυσης και των συμπερασμάτων που έχει συνάγει από την αναλυτική παρακολούθηση της ποιότητας της εκτέλεσης που επιτυγχάνεται στους τόπους εκτέλεσης μέσω των Λαμβανουσών Επιχειρήσεων οι οποίες εκτέλεσαν τις εντολές πελατών κατά το προηγούμενο έτος.

α) Κατά την αποστολή/διαβίβαση των εντολών πελατών της προς εκτέλεση, η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη της τους ακόλουθους παράγοντες προκειμένου να επιτευχθεί το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα:

1. Το είδος και την τιμή του χρηματοπιστωτικού μέσου,
2. τα κόστη που βαρύνουν τους πελάτες σε σχέση με την εκτέλεση της εντολής,
3. την ταχύτητα εκτέλεσης της εντολής,
4. την πιθανότητα ολοκλήρωσης της εκτέλεσης και του διακανονισμού της εντολής,
5. τον όγκο, το μέγεθος και το είδος της εντολής καθώς και οποιονδήποτε άλλο παράγοντα αφορά στην εκτέλεση της εντολής.

Σε περίπτωση αποστολής/διαβίβασης εντολής για λογαριασμό Ιδιώτη πελάτη, η Εταιρεία θεωρεί πώς το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα προσδιορίζεται βάσει του **συνολικού κόστους**, το οποίο υπολογίζεται συναρτήσει της τιμής εκτέλεσης του χρηματοπιστωτικού μέσου και του συνόλου των χρεώσεων που σχετίζονται με την εκτέλεση και βαρύνουν τον πελάτη. Όταν το χρηματοπιστωτικό μέσο μπορεί να αγοραστεί ή να πωληθεί μέσω περισσότερων της μιας Λαμβανουσών Επιχειρήσεων, τότε επιλέγεται η πιο συμφέρουσα τιμή για τον πελάτη σε συνδυασμό πάντα με τυχόν χρεώσεις που διαμορφώνουν το τελικό κόστος.

Αντίθετα, για τους Επαγγελματίες Πελάτες ως πλέον καθοριστικοί παράγοντες καλύτερης εκτέλεσης αξιολογούνται: η τιμή εκτέλεσης, το σύνολο των χρεώσεων αλλά και η ταχύτητα και η πληρότητα της εκτέλεσης της διαβιβαζόμενης εντολής.

β) Η Εταιρεία διατηρεί στενούς δεσμούς με την ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ, η οποία είναι μία από τις Λαμβάνουσες Επιχειρήσεις που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτέλεση εντολών πελατών. Έχει ληφθεί ειδική μέριμνα για την πρόβλεψη και τον περιορισμό πιθανών περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων

γ) Κατά το έτος δημοσίευσης των στοιχείων, η Εταιρεία είχε ενεργές συμβάσεις με ορισμένες από τις Λαμβάνουσες Επιχειρήσεις μέσω των οποίων μπορούσε να λαμβάνει αμοιβή, για την προς αυτές διαμεσολάβηση για την εκτέλεση εντολών πελατών της, ως εξής:

- Για πράξεις στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών και το Χρηματιστήριο Κύπρου καθώς και σε χρηματιστήρια εξωτερικού τη διαφορά μεταξύ του ποσοστού προμήθειας του πελάτη και του ποσοστού που εισέπραξε η Εταιρεία για τις παρεχόμενες υπηρεσίες λήψης και διαβίβασης εντολών, η οποία διαφορά μπορεί να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 80%.

- Για συναλλαγές σε άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα η Εταιρεία μπορούσε να λαμβάνει ως επιστροφή μέρους της προμήθειας που εισέπρατταν ορισμένες από τις Λαμβάνουσες Επιχειρήσεις. Το ύψος της επιστροφής καθοριζόταν συναρτήσει του συνολικού ύψους των συναλλαγών που εκτελούσε η Εταιρεία μέσω της Λαμβάνουσας Επιχείρησης.

Η Εταιρεία επίσης μπορούσε να αποδίδει αμοιβή σε ορισμένες από τις Λαμβάνουσες Επιχειρήσεις για την σύσταση πελατών τους προς την Εταιρεία. Η αμοιβή αυτή μπορούσε να κυμαίνεται μεταξύ 0% και 80% της αμοιβής διαχείρισης (management fee) που η Εταιρεία χρέωνε τους πελάτες και των εσόδων που θα εισέπραττε από τρίτα μέρη για την εκτέλεση από τα τρίτα αυτά μέρη συναλλαγών των Πελατών.

Από 3/1/2018 η Εταιρεία δεν τηρεί καμία ρύθμιση με καμία Λαμβάνουσα Επιχείρηση για την καταβολή ή είσπραξη πληρωμών, εκπώσεων, επιστροφών χρηματικών ή μη χρηματικών οφελών κλπ.

δ) Κατά το ελεγχόμενο έτος δεν προέκυψε τροποποίηση του καταλόγου Λαμβανουσών Επιχειρήσεων ή/και των τόπων εκτέλεσης που αναφέρονται στην Πολιτική Εκτέλεσης Εντολών της Εταιρείας.

ε) Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει διαφορετικά τους πελάτες της ανάλογα με την κατηγορία στην οποία ανήκουν ούτε διαφοροποιεί τον τρόπο με τον οποίο χειρίζεται τη διαβίβαση των εντολών τους προς εκτέλεση.

στ) Η Εταιρεία δεν έδωσε προτεραιότητα σε άλλα κριτήρια έναντι της άμεσης τιμής και του κόστους κατά την εκτέλεση εντολών ιδιωτών πελατών, καθοριστικά για την επίτευξη των βέλτιστων δυνατών αποτελεσμάτων όσον αφορά το συνολικό αντάλλαγμα για τον πελάτη.

ζ) Η Εταιρεία δεν χρησιμοποίησε δεδομένα ή εργαλεία όσον αφορά την ποιότητα της εκτέλεσης.

η) Η Εταιρεία δεν χρησιμοποίησε αποτελέσματα από πάροχο ενοποιημένου δελτίου που καταρτίζεται βάσει του άρθρου 65 της οδηγίας 2014/65/ΕΕ καθώς δεν έχουν δημοσιευτεί παρόμοια στοιχεία.