

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.

ΕΤΟΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ: 2018

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 ετησίως τις πέντε πρώτες, από άποψη όγκου συναλλαγών και αριθμού εντολών, επιχειρήσεις επενδύσεων (εφεξής «οι Εκτελούσες Επιχειρήσεις») στις οποίες διαβίβασε ή απέστειλε προς εκτέλεση εντολές πελατών της κατά το έτος αναφοράς.

Οι σχετικές πληροφορίες παρουσιάζονται στους ακόλουθους πίνακες, διαχωρισμένες ανά κατηγορία χρηματοπιστωτικού μέσου και χωριστά για τους Ιδιώτες και τους Επαγγελματίες πελάτες, σύμφωνα με το υπόδειγμα που ορίζεται 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		ΟΧΙ				
Πέντε πρώτες Εκτελούσες 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 ΧΡΗΜΙΚΗ ΑΕΠΕΥ	213800SS8FNQ24KTNB18	40%	63%	N/A	N/A	100%
SEB AB	F3JS33DEI6XQ4ZBPTN86	34%	4%	N/A	N/A	100%
CREDIT SUISSE AG	549300CWR0W0BCS9Q144	18%	27%	N/A	N/A	100%
UBS AG	BFM8T61CT2L1QCCEMIK50	5%	4%	N/A	N/A	100%
BANQUE PICTET ET CIE	4LCYDN74UCFU5VPM4774	3%	2%	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		ΟΧΙ				
Πέντε πρώτες Εκτελούσες 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	549300CWR0W0BCS9Q144	49%	59%	N/A	N/A	100%
ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΙΚΗ ΑΕΠΕΥ	213800SS8FNQ24KTNB18	21%	24%	N/A	N/A	100%
NBG SA	5UMCZOEYKCVFAW8ZLO05	16%	5%	N/A	N/A	100%
UBS AG	BFM8T61CT2L1QCCEMIK50	9%	5%	N/A	N/A	100%
EUROBANK SA	JEUVK5RWVJEN8W0C9M24	5%	7%	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		ΟΧΙ				
Πέντε πρώτες Εκτελούσες 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 ΧΡΗΜΙΚΗ ΑΕΠΕΥ	213800SS8FNQ24KTNB18	56%	70%	N/A	N/A	100%
SEB AB	F3JS33DEI6XQ4ZBPTN86	15%	4%	N/A	N/A	100%
CREDIT SUISSE AG	549300CWR0W0BCS9Q144	15%	15%	N/A	N/A	100%
NBG SA	5UMCZOEYKCVFAW8ZLO05	12%	9%	N/A	N/A	100%
UBS AG	BFM8T61CT2L1QCCEMIK50	1%	1%	N/A	N/A	100%
EUROBANK SA	JEUVK5RWVJEN8W0C9M24	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		ΟΧΙ				
Πέντε πρώτες Εκτελούσες 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	549300CWR0W0BCS9Q144	57%	40%	N/A	N/A	100%
ALPHA BANK SA	5299009N55YRQC69CN08	36%	23%	N/A	N/A	100%
BANK OF CYPRUS LTD	PQ0RAP85KK9Z75ONZW93	7%	37%	N/A	N/A	100%

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		ΟΧΙ				
Πέντε πρώτες Εκτελούσες 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	5299009N55YRQC69CN08	97%	94%	N/A	N/A	100%
BANK OF CYPRUS LTD	PQ0RAP85KK9Z75ONZW93	3%	6%	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		ΟΧΙ				
Πέντε πρώτες Εκτελούσες 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	5299009N55YRQC69CN08	94%	14%	N/A	N/A	100%
CREDIT SUISSE AG	549300CWR0W0BCS9Q144	6%	73%	N/A	N/A	100%
ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜ/ΚΗ ΑΕΠΕΥ	213800S8FNQ24KTNB18	<1%	5%	N/A	N/A	100%
BANK OF CYPRUS LTD	PQ0RAP85KK9Z75ONZW93	<1%	8%	N/A	N/A	100%

Ακολούθως, η Εταιρεία παραθέτει πληροφορίες και συμπεράσματα σχετικά με την παρακολούθηση της ποιότητας της εκτέλεσης των διαβιβαζόμενων εντολών των πελατών της που επιτυγχάνεται, μέσω των Εκτελουσών Επιχειρήσεων, κατά το έτος αναφοράς.

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. την τιμή του χρηματοπιστωτικού μέσου,
2. τυχόν πρόσθετα 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 Εκτελουσών Επιχειρήσεων με τις οποίες έχει συμβληθεί ο πελάτης, τότε επιλέγεται η πιο συμφέρουσα τιμή για τον πελάτη σε συνδυασμό πάντα με τυχόν χρεώσεις που διαμορφώνουν το τελικό κόστος, εκτός εάν ο πελάτης αιτηθεί ρητά η εντολή να διαβιβαστεί σε συγκεκριμένη Εκτελούσα Επιχείρηση.

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 Εκτελούσες Επιχειρήσεις με τις οποίες οι πελάτες της Εταιρείας έχουν επιλέξει να συμβληθούν για την εκτέλεση εντολών τους. Η Εταιρεία διαθέτει Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων καθώς και σχετικές Διαδικασίες μέσω των οποίων λαμβάνει μέριμνα για την πρόβλεψη και τον περιορισμό πιθανών περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων.

γ) Η Εταιρεία δεν εισπράττει ούτε καταβάλει οποιαδήποτε αμοιβή, έκπτωση ή μη χρηματικό όφελος προκειμένου να κατευθύνει εντολές πελατών σε μία συγκεκριμένη Εκτελούσα Επιχείρηση ή έναν συγκεκριμένο τόπο διαπραγματεύσης.

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

ε) Στο σημείο (α) ανωτέρω παρουσιάζονται οι βασικές διαφοροποιήσεις στους παράγοντες που συμβάλλουν στην αντιμετώπιση από την Εταιρεία των εντολών πελατών της κατά την αποστολή/διαβίβαση των εντολών αυτών στις Εκτελούσες Επιχειρήσεις προς εκτέλεση. Πέραν αυτών η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει τους πελάτες της με διαφορετικό τρόπο.

στ) Η Εταιρεία δεν έδωσε προτεραιότητα σε άλλα κριτήρια έναντι της άμεσης τιμής και του κόστους κατά την διαβίβαση εντολών Ιδιωτών πελατών προς εκτέλεση, 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.