

Datum: 8. travnja 2022. godine

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ PET NAJBOLJIH PARTNERA U TRGOVANJU ZA 2021. GODINU

1. Uvod

U skladu s *Delegiranom uredbom 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* (dalje u tekstu: Delegirana uredba) društvo ALLIANZ INVEST d.o.o. (dalje u tekstu: Društvo) javno objavljuje ovaj *Godišnji izvještaj pet najboljih partnera u trgovanju* (dalje u tekstu: Izvještaj), koji sadrži informacije o pet najboljih mjesta izvršenja u smislu volumena trgovanja za sve izvršene naloge klijenata po razredu financijskih instrumenata. Objavljene informacije pomažu klijentima u utvrđivanju kvalitete izvršenja naloga zadanim od strane Društva.

Svi ulagatelji kojima je Društvo pružilo investicijsku uslugu upravljanja portfeljem tijekom 2021. godine bili su profesionalni ulagatelji, stoga Društvo neće izrađivati poseban Izvještaj za male ulagatelje.

2. Pregled 5 najboljih mjesta izvršenja prema razredu financijskog instrumenta

Razred instrumenta	Vlasnički instrumenti – dionice i potvrde o deponiranim vrijednosnim papirima				
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
Interkapital vrijednosni papiri d.o.o. (LEI: 529900DN1THYX85B3F60)	53,8%	48,7%	n/a	n/a	n/a
Privredna banka Zagreb d.d. (LEI: 549300ZHFZ4CSK7VS460)	26,0%	25,6%	n/a	n/a	n/a
Erste&Steiermarkische Bank d.d. (LEI: 549300A2F46GROUOM390)	11,4%	19,2%	n/a	n/a	n/a
Zagrebačka banka d.d. (LEI: PRNXTNXHBIOTSY1V8P17)	8,7%	6,4%	n/a	n/a	n/a

Razred instrumenta	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

Zagrebačka banka d.d. (LEI: PRNXTNXHBI0TSY1V8P17)	66,8%	46,7%	n/a	n/a	n/a
Erste&Steiermarkische Bank d.d. (LEI: 549300A2F46GROUOM390)	22,0%	30,0%	n/a	n/a	n/a
Interkapital vrijednosni papiri d.o.o. (LEI:529900DN1THYX85B3F60)	4,3%	6,7%	n/a	n/a	n/a
Raiffeisenbank Austria d.d. (LEI: 529900I1UZV70CZRAU55)	2,8%	6,7%	n/a	n/a	n/a
OTP Banka d.d. (LEI: 5299005UJX6K7BQKV086)	2,1%	6,7%	n/a	n/a	n/a

*Relativno visoki udio Zagrebačke banke d.d. u ukupnom volumenu trgovanja, osim redovnih investicijskih aktivnosti, posljedica je i sudjelovanja na primarnoj emisiji obveznica gdje je Zagrebačka banka d.d. bila vodeći aranžer izdanja.

Razred instrumenta	Proizvodi kojima se trguje na burzi (fondovi čijim se udjelima trguje na burzi, dužnički instrumenti kojima se trguje na burzi i roba kojom se 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
Interkapital vrijednosni papiri d.o.o. (LEI: 529900DN1THYX85B3F60)	72,5%	36,4%	n/a	n/a	n/a
Erste&Steiermarkische Bank d.d. (LEI: 549300A2F46GROUOM390)	23,9%	54,5%	n/a	n/a	n/a
Privredna banka Zagreb d.d. (LEI: 549300ZHFZ4CSK7VS460)	3,5%	9,1%	n/a	n/a	n/a

Razred instrumenta	Ostali instrumenti – Udjeli u UCITS fondovima				
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
Allianz Invest d.o.o. (LEI: 74780000J0MHQTIPDU55)	41,3%	42,9%	n/a	n/a	n/a
ZB Invest d.o.o. (LEI: 549300T0RFRCQ7Z21884)	33,2%	34,9%	n/a	n/a	n/a
Zagrebačka banka d.d. (LEI: PRNXTNXHBI0TSY1V8P17)	14,9%	9,5%	n/a	n/a	n/a
Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. (LEI: 549300DU2TJ72XCUUN84)	10,6%	12,7%	n/a	n/a	n/a

3. Završna razmatranja

Društvo objavljuje za svaki razred financijskih instrumenata sažetak analize i zaključke do kojih je došlo detaljnim praćenjem kvalitete izvršenja ostvarene na mjestima izvršenja na kojima su se prethodne godine izvršili svi nalozi klijenata. Informacije uključuju sljedeće:

(a) 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;

Prema *Politici najpovoljnijeg ishoda*, Društvu su u trgovanju s vlasničkim instrumentima, dužničkim instrumentima i investicijskim fondovima kojima se trguje na uređenim tržištima najbitniji faktori:

- 1) cijena;
- 2) troškovi, brzina i vjerojatnost izvršenja;
- 3) troškovi, brzina i vjerojatnost namire.

Razred vlasnički instrumenti:

Najveći volumen trgovanja ostvaren je s društvom Interkapital vrijednosni papiri d.o.o., dok je na drugom mjestu Privredna banka Zagreb d.d. budući da se isto pokazalo kao optimalna solucija prema *Politici najpovoljnijeg ishoda*. Dodatno, ističe se brzina te efikasnost pri realizaciji transakcija kao i podrška u svim popratnim aktivnostima.

Razred dužnički instrumenti:

Najveći volumen te broj transakcija ostvaren je preko Zagrebačke banke d.d. kao posljedica obavljanja i redovnih transakcija, ali i kao posljedica sudjelovanja na primarnoj emisiji obveznica gdje je Zagrebačka banka d.d. bila vodeći aranžer izdanja.

Razred proizvodi kojima se trguje na burzi:

Najveći volumen trgovanja ostvaren je preko društva Interkapital vrijednosni papiri d.o.o. uslijed troškovne efikasnosti te pouzdanosti i brzine realizacije transakcije.

Razred udjeli u UCITS fondovima:

Najveći volumen trgovanja ostvaren je s društvima Allianz Invest d.o.o. i ZB Invest d.o.o. uslijed troškovne efikasnosti te brzine i pouzdanosti realizacije.

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

Društvo je u 100%-tnom vlasništvu društva Allianz Hrvatska d.d. Upravljanje sukobom interesa uređeno je *Pravilnikom o sprječavanju sukoba interesa*.

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

Društvo nema posebnih Ugovora.

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

Društvo nije mijenjalo popis mjesta izvršenja u godini na koju se odnosi ovaj Izvještaj.

(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;

Svi klijenti Portfelja Društva su klasificirani kao Profesionalni ulagatelji.

(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;

Svi klijenti Portfelja Društva su klasificirani kao Profesionalni ulagatelji.

(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 Komisije (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 je na temelju izvršenih i namirenih transakcija s Partnerima u trgovanju te subjektivnom procjenom utvrdilo kvalitetu izvršenja.

(h) prema potrebi, objašnjenje načina na koji je investicijsko društvo iskoristilo podatke koje dostavljaju pružatelji konsolidiranih podataka o trgovanju uspostavljeni na temelju članka 65. Direktive 2014/65/EU od 15. svibnja 2014. o tržištu financijskih instrumenata i izmjeni Direktive 2002/92/EZ i Direktive 2011/61/EU.

Nije primjenljivo.