

ОБОБЩЕН АНАЛИЗ И ЗАКЛЮЧЕНИЯ

във връзка с извършен подробен мониторинг на качеството на изпълнение на нарежданията, постигнато на местата за изпълнение, на които „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД е изпълнило всички нареждания на своите клиенти за 2021г.

ОТЧЕТ ЗА ПЪРВИТЕ 5 МЕСТА ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ
(по чл. 3, параграф 3 от Делегиран регламент 2017/576)**Клас Секюритизирани деривати – варианти**

Настоящата публикация е свързана с нормативно установени задължения за оповестяване съгласно изискванията на Делегиран регламент (ЕС) 2017/576 на Комисията от 8 юни 2016 г. за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за ежегодното публикуване от страна на инвестиционните посредници на идентификационни данни на местата за изпълнение, както и на информацията относно качеството на изпълнение (Делегиран регламент 2017/576).

„Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД, в качеството си на инвестиционен посредник, публикува информация за водещите по отношение на обемите на търговия пет места за изпълнение, за всички изпълнени нареждания на клиенти, в зависимост от класа финансови инструменти. Информацията за водещите пет места на изпълнение предоставя информация поотделно за непрофесионални инвеститори и за професионални инвеститори.

„Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД предлага търговия с финансови инструменти на „Българска фондова борса“ АД, като изпълнението на сделките се осъществява при спазване на Политиката за изпълнение на нареждания на дружеството.

I. Обяснение на относителното значение, което „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД е отдал на фактори за изпълнение като цена, разходи, скорост, вероятност за изпълнение на нареждането или всяко друго съображение, включително качествени фактори при оценката на качеството на изпълнение.

„Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД използва комплексен подход при придаването на тежест на всеки един от факторите (критериите), които имат значение за оценката на качеството на изпълнение на клиентските нареждания, като прилага принципа на „най-добрия резултат“. „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД взема предвид всички относими фактори, в това число: цената, съгласно условията на нареждането, размера на разходите, бързината на изпълнение на нареждането, вероятността за изпълнение, сетълмента, размера и естеството на нареждането; както и всички други обстоятелства, свързани с изпълнението на нареждането. Когато са налице конкретни инструкции от страна на клиента „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД изпълнява нареждането, като следва тези инструкции. При изпълнение на нареждане, подадено от непрофесионален клиент, възможно най-добрия резултат се определя от общата стойност на сделката, включваща цената на финансовия инструмент и разходите,



FOCAL POINT INVESTMENTS

ИП “ФОУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС” АД
ЛИЦЕНЗИРАН ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

свързани с изпълнението.

II. Описание на всякакви тесни връзки, конфликти на интереси и обща собственост по отношение на всяко от местата за изпълнение на нареждания, на които „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД е изпълнявал нареждания на свои клиенти.

„Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД няма тесни връзки, конфликти на интереси и обща собственост по отношение на което и да било от местата за изпълнение на нарежданията.

III. Описание на всякакви специални договорености с всички места за изпълнение по отношение на извършените или получените плащания, отстъпки, работи или получени непарични облаги.

През 2021 г. не са съществували договорености между „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД и някое от местата за изпълнение на нареждания в това число договорености по принцип или такива, свързани с получаване на плащания, отстъпки, работи или непарични облаги.

IV. Описание на факторите, които са довели до промяна в списъка на местата за изпълнение, включени в политиката за изпълнение на „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД, ако такава промяна е настъпила.

През периода на изминалата 2021 г. не са извършвани промени в приетата и прилагана от „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД политика за изпълнение на нарежданията, която да е довела и до промяна в списъка на местата за изпълнение. Както и в предходните години дейността на „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД по изпълнение на нарежданията е съсредоточено на пазарните сегменти, на регулирания пазар, организиран от „Българска фондова борса“ АД.

V. Обяснение на това как начинът на изпълнение се различава в зависимост от категоризацията на клиентите, когато посредникът третира категориите клиенти по различен начин и когато той може да засегне договореностите за изпълнение на нареждания.

Начинът, по който „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД третира различните категории клиенти, както влиянието, което оказва върху изпълнението, обемът и естеството на дейността на „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД, не се отразяват на начинът на изпълнение на нареждания подадени от клиенти, попадащи под различни категории. Всички клиенти на дружеството се третират равностойно, независимо от категоризацията им.

VI. Обяснение дали други критерии са били предпочетени пред непосредствената цена и разходите при изпълнение на нареждания на клиенти на дребно и как тези други критерии са повлияли за осигуряването на възможно най-добрия резултат по отношение на общите разходи за клиента.

Естеството на сделките и дейностите, които „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД осъществява – преди всичко съсредоточаването на неговата дейност основно на българския капиталов пазар, предопределя и обстоятелството, че непосредствената цена и разходите, при изпълнение на дадено нареждане, са основния критерий, който влияе върху (формира) общите разходи за клиентите на дребно.

VII. Обяснение на начина, по който „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД е използвал всички данни или средства, свързани с качеството на изпълнение, включително всички данни, публикувани в Делегиран регламент (ЕС) 2017/575.

Доколкото местата за изпълнение предоставят данни свързани с качеството на изпълнение „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД се старее да използва тези данни за целите на постигане на най-добро изпълнение за своите клиенти.

VIII. Когато е приложимо, описание на начина, по който „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД е използвал резултатите на консолидиран доставчик на данни, създаден в съответствие с член 65 от Директива 2014/65/ЕС.

При изготвяне на анализа за качеството на изпълнение, към момента на публикуване на данните, се използва единствено налична информация във „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД. За периода на изтеклата 2021 г. „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД не е използвало резултати на консолидиран доставчик на данни, създаден в съответствие с член 65 от Директива 2014/65/ЕС.