



Informacje na temat pięciu najlepszych systemów wykonywania zleceń i najlepszych firm inwestycyjnych, którym Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA przekazało wykonanie zleceń, oraz o uzyskanej jakości wykonywania zleceń za rok 2022

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA z siedzibą w Warszawie („**TFI PZU**”, „**Towarzystwo**”),

na podstawie Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy, w związku z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2017/576 z dnia 8 czerwca 2016 r. uzupełniającym dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących podawania co roku do wiadomości publicznej przez firmy inwestycyjne informacji o tożsamości systemów wykonywania zleceń i jakości wykonywania zleceń przedstawia wykaz pięciu najlepszych systemów wykonywania zleceń pod względem wolumenu obrotu (lub wykaz pięciu najlepszych firm inwestycyjnych, którym Towarzystwo przekazało wykonanie zleceń) w odniesieniu do wykonanych zleceń Klientów, dla których Towarzystwo świadczy usługi zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, oraz informacje na temat uzyskanej jakości wykonywania zleceń w roku 2022.

W 2022 roku Towarzystwo nie wykonywało zleceń klientów detalicznych w systemach wykonywania zleceń.

INFORMACJE DOTYCZĄCE KLIENTÓW PROFESJONALNYCH

Kategoria Instrumentu	Instrumenty udziałowe				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	T/N				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń (lub firm inwestycyjnych, którym Towarzystwo przekazało wykonanie zleceń) uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
Biuro Maklerskie Pekao	21,29%	18,98%	0%	100%	0%
Biuro Maklerskie PKO BP	16,28%	12,89%	0%	100%	0%
DM WOOD&COMPANY	12,24%	9,76%	0%	100%	0%
DM TRIGON	9,12%	8,54%	0%	100%	0%
DM BOS	9,00%	10,44%	0%	100%	0%

Kategoria Instrumentu	Instrumenty dłużne				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	T/N				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń (lub firm	Udział wolumenu	Udział wykonanych	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych

inwestycyjnych, którym Towarzystwo przekazało wykonanie zleceń) uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii			
BLOOMBERG	100%	100%	0%	100%	0%

Kategoria Instrumentu	Instrumenty pochodne				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	T/N				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń (lub firm inwestycyjnych, którym Towarzystwo przekazało wykonanie zleceń) uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
BLOOMBERG	80%	80%	0%	100%	0%
CZAT EIKON MESSENGER	15%	15%	0%	100%	0%
CORTEX BNP	5%	5%	0%	100%	0%

INFORMACJE DOTYCZĄCE TRANSAKCJI FINANSOWANYCH Z UŻYCIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Kategoria instrumentu	BSB + SBB	
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	T/N	
Pięć najlepszych systemów (lub firm inwestycyjnych, którym Towarzystwo przekazało wykonanie zleceń) uszeregowanych pod względem wolumenu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii
CZAT EIKON MESSENGER	95%	95%
CZAT BLOOMBERG	5%	5%

INFORMACJE NA TEMAT UZYSKANEJ JAKOŚCI WYKONYWANIA ZLECEŃ W ROKU 2022

Wyjaśnienie względnego znaczenia, jakie firma nadała czynnikom wykonywania zleceń obejmującym cenę, koszty, szybkość, prawdopodobieństwo wykonania zlecenia lub wszelkiego rodzaju inne aspekty, w tym czynniki jakościowe, przy ocenie jakości wykonywania zleceń:

Czynniki wykonywania zleceń obejmujące cenę, koszty, szybkość (czas) i skuteczność realizacji transakcji, prawdopodobieństwo wykonania zlecenia (zawarcia transakcji oraz jej rozliczenia) w odniesieniu do transakcji klientów zostały zawarte w Polityce Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych PZU SA działania w najlepiej pojętym interesie Klienta i Funduszy („Polityka”). Przyjęty sposób ustalania rangi przypisywanej tym czynnikom zależy m.in. od kategorii klienta, na rzecz którego świadczona jest usługa zarządzania portfelami instrumentów finansowych, celów inwestycyjnych oraz ryzyka właściwego dla portfela danego klienta lub dla danego funduszu inwestycyjnego, cech instrumentu finansowego będącego przedmiotem zlecenia, rodzaju i specyfiki możliwych miejsc wykonania.

Opis wszelkich bliskich powiązań, konfliktów interesów i wspólnej własności w odniesieniu do wszelkich systemów wykonywania zleceń stosowanych do wykonywania zleceń:

Towarzystwo nie posiada bezpośrednich powiązań ani udziałów kapitałowych (akcji) w miejscach wykonywania zleceń, a konfliktów interesów w tym zakresie nie zidentyfikowano. Towarzystwo unika sytuacji sprzyjających powstaniu konfliktów interesów, posiada odpowiednie regulacje wewnętrzne mające na celu rozpoznawanie i zapobieganie ich wystąpieniu.

Opis wszelkich szczególnych uzgodnień z dowolnymi systemami wykonywania zleceń w odniesieniu do dokonanych lub otrzymanych płatności, zniżek, rabatów lub otrzymanych korzyści niepieniężnych:

Towarzystwo nie prowadzi uzgodnień z systemami wykonywania zleceń w odniesieniu do dokonanych lub otrzymanych płatności, zniżek, rabatów lub korzyści niepieniężnych.

Wyjaśnienie czynników, które doprowadziły do zmiany wykazu systemów wykonywania zleceń zawartego w strategii wykonywania zleceń firmy, gdyby taka zmiana nastąpiła:

Towarzystwo nie dokonywało zmian wykazu systemów wykonywania zleceń.

Wyjaśnienie, w jaki sposób wykonanie zlecenia zależy od kategorii klientów, w przypadku gdy firma w różny sposób obsługuje różne kategorie klientów oraz gdy może to wpłynąć na uzgodnienia dotyczące wykonywania zleceń:

Zgodnie z Polityką, w przypadku braku szczegółowych instrukcji klienta profesjonalnego, TFI PZU SA określa według własnego uznania czynniki, które będzie brać pod uwagę, w celu zachowania zgodności z Polityką. W przypadku braku szczegółowych instrukcji klienta detalicznego, TFI PZU SA określa według swojego własnego uznania czynniki, które należy brać pod uwagę w celu zachowania zgodności z Polityką. Oceniając możliwie najlepszy wynik w przypadku usługi świadczonej dla klienta detalicznego, TFI PZU SA przypisuje standardowo największą rangę przede wszystkim do ceny i kosztów, chyba że z instrukcji klienta wynika inaczej. TFI PZU SA może jednak niekiedy uwzględniać także inne czynniki, takie jak szybkość realizacji, wielkość, charakter i prawdopodobieństwo wykonania lub rozliczenia, jeśli uważa to za stosowne lub konieczne w celu zapewnienia możliwie najlepszego wyniku dla klienta.

Wyjaśnienie, czy w przypadku wykonywania zleceń klientów detalicznych pierwszeństwo nadano innym kryteriom niż bezpośrednia cena i koszt, oraz w jaki sposób te inne kryteria były pomocne w osiągnięciu możliwie najlepszego wyniku dla klienta pod względem całkowitego wynagrodzenia:

W 2022 roku Towarzystwo nie wykonywało zleceń klientów detalicznych w systemach wykonywania zleceń.

Wyjaśnienie, w jaki sposób firma inwestycyjna zastosowała ewentualne dane lub narzędzia dotyczące jakości wykonywania zleceń, w tym wszelkie dane opublikowane zgodnie z rozporządzeniem delegowanym (UE) 2017/575:

Towarzystwo nie korzystało z danych ani narzędzi dotyczących jakości wykonywania zleceń publikowanych zgodnie z rozporządzeniem delegowanym (UE) 2017/575.

Wyjaśnienie, w jaki sposób firma inwestycyjna wykorzystwała informacje udostępniane przez dostawcę informacji skonsolidowanych (CTP) w rozumieniu art. 65 dyrektywy 2014/65/UE.

Towarzystwo nie korzystało z informacji udostępnianych przez dostawcę informacji skonsolidowanych (CTP) w rozumieniu art. 65 dyrektywy 2014/65/UE (w brzmieniu obowiązującym do momentu uchylenia art. 65 dyrektywy 2014/65/UE).