

RAPORT

privind identitatea locurilor de executare și calitatea executării în anul 2023

Investimental S.A. prezintă mai jos informațiile referitoare la identitatea locurilor de executare și la calitatea executării, în conformitate cu prevederile art. 27(6) din Directiva 2014/65/UE și ale Regulamentelor Delegate UE 2017/565 și 2017/576.

În anul 2023 și în legătură cu scopul raportului, Investimental S.A.:

- A executat ordinele clienților în legătură cu unul sau mai multe instrumente financiare tranzacționate la Bursa de Valori București,
- A preluat și a transmis spre executare către Intermediarul Străin ordine de la clienți, în legătură cu unul sau mai multe instrumente financiare tranzacționate pe piețele din Statele Unite ale Americii, în conformitate cu politica și condițiile de executare ale acestuia.

1. Informații în legătură cu clienții de retail

Clasa instrument	Titluri de capital				
Notificare dacă în anul precedent s-a realizat în medie <1 tranzacție per zi lucrătoare	NU				
Cele mai importante 5 locuri de executare din punct de vedere al volumelor de tranzacționare	Proporția volumului tranzacționat, exprimată ca procent din totalul înregistrat pe această clasă	Proporția ordinelor executate, exprimată ca procent din totalul ordinelor înregistrat pentru această clasă	Procentul de ordine pasive	Procentul de ordine agresive	Procentul de ordine direcționate
Bursa de Valori București, cod LEI 549004BOCU15LMNDJ92	84%	88%	5.05%	94.95%	100%
DriveWealth LLC, cod LEI 875500PNFZENVO437436	16%	12%	N/A	N/A	N/A

Clasa instrument	Instrumente de datorie				
Notificare dacă în anul precedent s-a realizat în medie <1 tranzacție per zi lucrătoare	NU				
Cele mai importante 5 locuri de executare din punct de vedere al volumelor de tranzacționare	Proporția volumului tranzacționat, exprimată ca procent din totalul înregistrat pe această clasă	Proporția ordinelor executate, exprimată ca procent din totalul ordinelor înregistrat pentru această clasă	Procentul de ordine pasive	Procentul de ordine agresive	Procentul de ordine direcționate
Bursa de Valori București, cod LEI 549004BOCU15LMNDJ92	100%	100%	44%	56%	100%

DriveWealth LLC, cod LEI 875500PNFZENVO437436	0%	0%	N/A	N/A	N/A
--	----	----	-----	-----	-----

Clasa instrument	Instrumente financiare structurate				
Notificare dacă în anul precedent s-a realizat în medie <1 tranzacție per zi lucrătoare	NU				
Cele mai importante 5 locuri de executare din punct de vedere al volumelor de tranzacționare	Propoția volumului tranzacționat, exprimată ca procent din totalul înregistrat pe această clasă	Propoția ordinelor executate, exprimată ca procent din totalul ordinelor înregistrat pentru această clasă	Procentul de ordine pasive	Procentul de ordine agresive	Procentul de ordine direcționate
Bursa de Valori București, cod LEI 549004BOCU15LMNDJ92	100%	100%	4%	96%	100%
DriveWealth LLC, cod LEI 875500PNFZENVO437436	0%	0%	N/A	N/A	N/A

Clasa instrument	Produse tranzacționate la bursă (ETF, ETN, ETC)				
Notificare dacă în anul precedent s-a realizat în medie <1 tranzacție per zi lucrătoare	NU				
Cele mai importante 5 locuri de executare din punct de vedere al volumelor de tranzacționare	Propoția volumului tranzacționat, exprimată ca procent din totalul înregistrat pe această clasă	Propoția ordinelor executate, exprimată ca procent din totalul ordinelor înregistrat pentru această clasă	Procentul de ordine pasive	Procentul de ordine agresive	Procentul de ordine direcționate
Bursa de Valori București, cod LEI 549004BOCU15LMNDJ92	100%	100%	1.19%	98.81%	100%
DriveWealth LLC, cod LEI 875500PNFZENVO437436	0%	0%	N/A	N/A	N/A

2. Informații în legătură cu clienții profesionali

Clasa instrument	Titluri de capital				
Notificare dacă în anul precedent s-a realizat în medie <1 tranzacție per zi lucrătoare	NU				
Cele mai importante 5 locuri de executare din punct de vedere al volumelor de tranzacționare	Propoția volumului tranzacționat, exprimată ca procent din totalul înregistrat pe această clasă	Propoția ordinelor executate, exprimată ca procent din totalul ordinelor înregistrat pentru această clasă	Procentul de ordine pasive	Procentul de ordine agresive	Procentul de ordine direcționate

Bursa de Valori București, cod LEI 549004BOCU15LMNDJ92	61%	26%	0%	100%	100%
DriveWealth LLC, cod LEI 875500PNFZENVO437436	39%	74%	N/A	N/A	N/A

Clasa instrument	Instrumente de datorie				
Notificare dacă în anul precedent s-a realizat în medie <1 tranzacție per zi lucrătoare	NU				
Cele mai importante 5 locuri de executare din punct de vedere al volumelor de tranzacționare	Propoția volumului tranzacționat, exprimată ca procent din totalul înregistrat pe această clasă	Propoția ordinelor executate, exprimată ca procent din totalul ordinelor înregistrat pentru această clasă	Procentul de ordine pasive	Procentul de ordine agresive	Procentul de ordine direcționate
Bursa de Valori București, cod LEI 549004BOCU15LMNDJ92	100%	100%	5.56%	94.44%	100%
DriveWealth LLC, cod LEI 875500PNFZENVO437436	0%	0%	N/A	N/A	N/A

Clasa instrument	Instrumente financiare structurate				
Notificare dacă în anul precedent s-a realizat în medie <1 tranzacție per zi lucrătoare	NU				
Cele mai importante 5 locuri de executare din punct de vedere al volumelor de tranzacționare	Propoția volumului tranzacționat, exprimată ca procent din totalul înregistrat pe această clasă	Propoția ordinelor executate, exprimată ca procent din totalul ordinelor înregistrat pentru această clasă	Procentul de ordine pasive	Procentul de ordine agresive	Procentul de ordine direcționate
Bursa de Valori București, cod LEI 549004BOCU15LMNDJ92	0%	0%	0%	0%	0%
DriveWealth LLC, cod LEI 875500PNFZENVO437436	0%	0%	N/A	N/A	N/A

Clasa instrument	Produse tranzacționate la bursă (ETF, ETN, ETC)				
Notificare dacă în anul precedent s-a realizat în medie <1 tranzacție per zi lucrătoare	NU				
Cele mai importante 5 locuri de executare din punct de vedere al volumelor de tranzacționare	Propoția volumului tranzacționat, exprimată ca procent din totalul înregistrat pe această clasă	Propoția ordinelor executate, exprimată ca procent din totalul ordinelor înregistrat pentru această clasă	Procentul de ordine pasive	Procentul de ordine agresive	Procentul de ordine direcționate

Bursa de Valori București, cod LEI 549004BOCU15LMNDJ92	100%	100%	0%	100%	100%
DriveWealth LLC, cod LEI 875500PNFZENVO437436	0%	0%	N/A	N/A	N/A

3. Rezumat privind calitatea execuției

(a) *Informații cu privire la importanța relativă pe care Investimental a acordat-o prețului, costurilor, rapidității, probabilității executării sau oricărui alt factor, inclusiv calitativ, în evaluarea calității executării*

Conform **Politicii sale de executare a ordinelor**, disponibilă în mod public și permanent pe site-ul oficial al societății, atunci când execută sau trimite spre executare ordinele clienților săi, Investimental ia toate măsurile pentru a obține cel mai bun rezultat posibil pentru fiecare dintre aceștia. Cel mai bun rezultat posibil al executării ordinelor în contul și pe seama clienților este realizat cu luarea în considerare a criteriilor de preț, cost, viteză de executare, probabilitatea execuției și decontării, precum și mărimea și natura ordinului.

În cazul clienților de retail, și în absența unei instrucțiuni specifice din partea clienților, cea mai bună execuție se realizează în funcție de prețul total, compus din prețul instrumentului financiar și costurile asociate executării, care includ, la rândul lor, toate cheltuielile suportate de client legate direct de executarea ordinului, inclusiv taxele locului de tranzacționare, comisioanele de compensare și de decontare și alte cheltuieli achitate terților implicați în executarea ordinului.

Conform reglementărilor specifice din Statele Unite ale Americii, Intermediarul Străin a depus toate diligențele pentru asigurarea celei mai bune execuții, ținând cont de caracteristicile piețelor pe care se tranzacționează, volumul ordinelor, viteza de executare, particularitățile ordinelor și disponibilitatea cotațiilor.

În cazul furnizării serviciilor de tranzacționare prin internet, cea mai bună execuție a fost îndeplinită prin executarea ordinului conform parametrilor introduși de client.

(b) *Legături strânse, conflicte de interese și participații comune în ceea ce privește oricare dintre locurile de executare utilizate pentru executarea ordinelor*

Investimental nu a identificat conflicte de interese și nici legături strânse cu oricare dintre locurile de executare a ordinelor.

(c) *Acorduri specifice cu oricare dintre locurile de executare în ceea ce privește plățile efectuate sau primite, reducerile, rabaturile sau beneficiile nemonetare primite*

Investimental nu a primit nicio remunerație, discount, stimulent sau beneficiu nemonetar pentru direcționarea ordinelor clienților către un anumit loc de tranzacționare.

(d) *Factori care au dus la modificarea listei locurilor de executare indicate în politica Investimental în materie de executare*

Nu au existat modificări ale informațiilor privind locurile de executare indicate în Politica privind executarea ordinelor.

(e) Modul în care executarea ordinelor diferă în funcție de categoriile de clienți

Investimental aplică aceeași politică și reguli de executare indiferent de categoria de client.

(f) Informații cu privire la luarea în considerare a altor criterii decât prețul și costul atunci când au fost executate ordinele clienților

Investimental și Intermediarul Străin partener au executat ordinele clienților întocmai cum au fost acestea introduse în platformele de tranzacționare.

(g) Utilizarea datelor sau instrumentelor referitoare la calitatea executării

Investimental utilizează datele sau instrumentele referitoare la calitatea executării numai în scopul îmbunătățirii continue a calității execuției ordinelor primite de la clienții săi.

(h) Utilizarea rezultatelor unui furnizor de sisteme centralizate de raportare

Investimental nu a utilizat datele unui furnizor centralizat de raportare.

Data: 26.04.2024