

1. Podstawa prawna i zakres

Na podstawie Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/576 z dnia 8 czerwca 2016 r. uzupełniającego 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 oraz Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: „**Towarzystwo**”) przedstawia wykaz pięciu najlepszych systemów wykonywania zleceń pod względem wolumenu obrotu w odniesieniu do wszystkich wykonanych zleceń Klientów, dla których Towarzystwo świadczy usługi zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych (dalej: „**zarządzanie portfelem**”) dla określonych w rozporządzeniu kategorii instrumentów finansowych oraz informację o uzyskanej jakości wykonywania zleceń w 2020 roku.

Towarzystwo nie przyjmuje i nie wykonuje zleceń Klientów dotyczących transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych. Towarzystwo przekazuje do wykonania zlecenia w imieniu i na rzecz Klientów w ramach usługi zarządzania portfelem.

2. Informacje dotyczące Klientów Profesjonalnych

Kategoria Instrumentu	Instrumenty dłużne				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Tak				
Pięć najlepszych systemów wykonywania 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
PKO Bank Polski S.A. LEI: P4GTT6GF1W40CVIMFR43	0.1%	5%		100%	
Ipopema Securities S.A. LEI: 259400QHG4C6452WLF35	99.9%	95%		100%	

3. Informacje o uzyskanej jakości wykonywania zleceń przez Towarzystwo w systemach wykonywania zleceń w 2020 r.

Towarzystwo przy realizacji zleceń na rzecz Klientów działa w oparciu o *Politykę działania w najlepiej pojętym interesie Klienta stosowaną w Santander TFI SA przy świadczeniu usługi zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.*

Zlecenia były wykonywane z uwzględnieniem czynników wykonywania zleceń wymienionych w ww. polityce, wśród których największą wagę (51%) ma cena instrumentu oferowana przez system wykonywania zleceń.

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 (w tym koszty), czas zawarcia transakcji (szybkość realizacji), prawdopodobieństwo zawarcia transakcji oraz jej rozliczenia w odniesieniu do transakcji Klientów zostały uwzględnione według istotności, zgodnie z obowiązującą *Polityką działania w najlepiej pojętym interesie Klienta*

stosowaną w Santander TFI SA przy świadczeniu usługi zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.

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 w miejscach wykonywania zleceń. Towarzystwo nie zidentyfikowało w tym zakresie konfliktów interesów. Towarzystwo dąży do unikania sytuacji wystąpienia konfliktów interesów poprzez wdrożenie rozwiązań organizacyjnych oraz regulacyjnych.

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

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

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

W 2020 roku Towarzystwo nie dokonywało zmian 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.

Nie wszyscy kontrahenci świadczą usługi dla wszystkich kategorii Klientów. W przypadku, gdy Klienci z różnych kategorii mają wspólnych kontrahentów i zlecenie jest przekazywane do tych kontrahentów, to zlecenie jest wykonywane jako zbiorcze. Alokacja zlecenia zbiorczego odbywa się proporcjonalnie do zleceń składowych Klientów. Poza techniczną kwestią konfiguracji z kontrahentami Towarzystwo nie różnicuje w żaden sposób zleceń ze względu na kategorię 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.

Towarzystwo nie świadczy usług zarządzania portfelem dla Klientów detalicznych.

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 wykorzystuje informacje dostępne w systemie Bloomberg do weryfikacji jakości (rynkowość otrzymywanych kwotowań) wykonywania zleceń w czasie ich wykonywania.

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

Towarzystwo wykorzystuje informacje dostępne w systemie Bloomberg do weryfikacji jakości (rynkowość otrzymywanych kwotowań) wykonywania zleceń w czasie ich wykonywania.