

НЕПРОФЕСИОНАЛНИ КЛИЕНТИ

Клас инструмент	Капиталови инструменти - Акции и депозитарни разписки				
Уведомление, ако < 1 средно сделки за работен ден през предходната година	НЕ				
Водещите пет места за изпълнение, класирани в зависимост от търгуваните обеми (в низходящ ред)	Дял на търгувания обем като процент от общо за този клас	Дял на извършените нареждания като процент от общо за този клас	Процент на пасивните нареждания	Процент на агресивните нареждания	Процент на насочените нареждания
XBUL/ БФБ София	32,86%	4,46%	99,47%	0,53%	0%
XETR/ Xetra Deutsche Borse	22,42%	2,58%	91,74%	8,26%	0%
XIST/ Istanbul Stock Exchange	15,69%	76,48%	100%	0,00%	0%
ARCX/ NYSE - ARCA	7,21%	14,56%	93,81%	6,19%	0%
XAMS/ Euronext Amsterdam	7,10%	1,92%	100,00%	0%	0%

Клас инструмент	Дългови инструменти - облигации и инструменти на паричния пазар				
Уведомление, ако < 1 средно сделки за работен ден през предходната година	ДА				
Водещите пет места за изпълнение, класирани в зависимост от търгуваните обеми (в низходящ ред)	Дял на търгувания обем като процент от общо за този клас	Дял на извършените нареждания като процент от общо за този клас	Процент на пасивните нареждания	Процент на агресивните нареждания	Процент на насочените нареждания
XLUX/ Luxembourg Stock Exchange	54,70%	20,00%	100,00%	0,00%	0%
Interactive/ Interactive	35,45%	20,00%	100,00%	0,00%	0%
XDUB/ Irish Stock Exchange	8,84%	20,00%	100,00%	0,00%	0%

ПРОФЕСИОНАЛНИ КЛИЕНТИ

Клас инструмент	Капиталови инструменти - Акции и депозитарни разписки				
Уведомление, ако < 1 средно сделки за работен ден през предходната година	НЕ				
Водещите пет места за изпълнение, класирани в зависимост от търгуваните обеми (в низходящ ред)	Дял на търгувания обем като процент от общо за този клас	Дял на извършените нареждания като процент от общо за този клас	Процент на пасивните нареждания	Процент на агресивните нареждания	Процент на насочените нареждания
XBUL/ БФБ София	27,76%	3,44%	98,53%	1,47%	0%
XIST/ Istanbul Stock Exchange	26,90%	86,93%	99,96%	0,04%	0%
XNAS/ Nasdaq	13,97%	7,40%	79,80%	20,20%	0%
XETR/ Xetra Deutsche Borse	13,86%	2,18%	82,78%	17,22%	0%
XCYS/ Cyprus Stock Exchange	6,53%	0,05%	100,00%	0%	0%

Клас инструмент	Дългови инструменти - облигации и инструменти на паричния пазар				
Уведомление, ако < 1 средно сделки за работен ден през предходната година	ДА				
Водещите пет места за изпълнение, класирани в зависимост от търгуваните обеми (в низходящ ред)	Дял на търгувания обем като процент от общо за този клас	Дял на извършените нареждания като процент от общо за този клас	Процент на пасивните нареждания	Процент на агресивните нареждания	Процент на насочените нареждания
XWAR/ Warsaw Stock Exchange-Poland (EU)	54,71%	53,13%	100,00%	0,00%	0%
Interactive/ Interactive	40,86%	18,75%	100,00%	0,00%	0%
XBUL/ БФБ София	4,43%	28,12%	100,00%	0,00%	0%

Клас инструмент	Деривати				
Уведомление, ако < 1 средно сделки за работен ден през предходната година	ДА				
Водещите пет места за изпълнение, класирани в зависимост от търгуваните обеми (в низходящ ред)	Дял на търгувания обем като процент от общо за този клас	Дял на извършените нареждания като процент от общо за този клас	Процент на пасивните нареждания	Процент на агресивните нареждания	Процент на насочените нареждания
Interactive/ Interactive	100,00%	100,00%	95,63%	4,37%	0%

/ Borse Stuttgart	0,98%	20,00%	100,00%	0,00%	0%
XBUL/ БФБ София	0,03%	20,00%	100,00%	0,00%	0%

Клас инструмент	Деривати				
Уведомление, ако < 1 средно сделки за работен ден през предходната година	ДА				
Водещите пет места за изпълнение, класирани в зависимост от търгуваните обеми (в низходящ ред)	Дял на търгувания обем като процент от общо за този клас	Дял на извършените нареждания като процент от общо за този клас	Процент на пасивните нареждания	Процент на агресивните нареждания	Процент на насочените нареждания
Interactive/ Interactive	100,00%	100,00%	93,66%	6,34%	0%

ОБОБЩЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА КАЧЕСТВОТО НА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА КЛИЕНТСКИТЕ НАРЕЖДАНЯ ЗА ВСИЧКИ ВИДОВЕ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Настоящият документ представлява обобщение на информацията и заключенията, които инвестиционен посредник ИП Интеркапитал Маркетс АД прави от своя подробен мониторинг на качеството на изпълнението на всички нареждания на клиенти за сделки с финансови инструменти за 2019 г., съгласно изискванията на Регламент (ЕС) 2017/576 на Комисията от 8 юни 2016 г.

1. Относително значение, което Посредникът е отдал на факторите за изпълнение и всяко друго съображение, включително качествени фактори при оценката на качеството на изпълнение.

Оценката за най-добро изпълнение на клиентските нареждания не се обвързва единствено с определянето на най-добра цена за клиента, но и с всички други посочени по-долу фактори. Ако за дадена сделка се установи, че не е сключена на най-добрата възможна цена, предлагана на пазара към момента на сключването ѝ, това не означава нарушаване на изискванията за най-добро изпълнение на клиентското нареждане. ИП Интеркапитал Маркетс АД е изпълнил задължението си да действа в най-добър интерес на клиента, ако е положил разумни усилия да установи най-добрата за клиента цена съгласно следните фактори:

- условията на нареждането (цена, количество, валидност);
- размер на разходите;
- времето за изпълнение на нареждането;
- вероятността за сключване на сделката, както и за нейния сетълмент;
- обем на нареждането, неговия характер или други аспекти, имащи съществено значение за изпълнение на нареждането.

ИП е изпълнил задълженията си да действа в най-добър интерес за постигане на най-добър резултат, когато следва специални инструкции на клиента при изпълнение на нареждането или предава нареждането за изпълнение на друго лице.

Критериите, според които ИП определя теглото (относителната значимост) на всеки един от гореизброените фактори при изпълнение нареждания на клиенти са следните:

- характеристики на клиента (професионален или непрофесионален);
- характеристики на нареждането;
- характеристики на финансовия инструмент, предмет на нареждането;
- характеристики на местата за изпълнение на нареждания.

Теглото на всеки фактор и начините за неговото определяне за нареждания на професионални и на непрофесионални клиенти са както следва:

- За непрофесионални клиенти: факторите са подредени съответно от най-голямо към най-малко относително тегло. Цената представлява най-важният елемент от оценката за най-добра реализация.

- За професионални клиенти: факторите са подредени съответно от най-голямо към най-малко относително тегло. В повечето случаи цената представлява най-важният елемент от оценката за най-добра реализация. При някои обстоятелства ИП може да вземе решение (в зависимост от спецификата на клиента, поръчката и инструмента или пазара) да приеме различна поредност на факторите за относително тегло.

2. Описание на всякакви тесни връзки, конфликти на интереси и обща собственост, по отношение което и да било от местата за изпълнение на нареждания.

ИП Интеркапитал Маркетс АД няма тесни връзки, конфликт на интереси и обща собственост по отношение, на което и да е от местата за изпълнение или изпълняващ брокер.

3. Специални договорености с всички места за изпълнение по отношение на извършените или получените плащания, отстъпки, работи или получени непарични облаги.

ИП Интеркапитал Маркетс АД няма специални договорености с местата за изпълнение или изпълняващ брокер по отношение на извършените или получените плащания, отстъпки, работи или получени непарични облаги.

4. Факторите, които са довели до промяна в списъка на местата за изпълнение, включително в политиката за изпълнение на ИП Интеркапитал Маркетс АД, ако такава промяна е настъпила.

В периода не са се появили нови фактори, които да доведат до промяна в списъка на местата за изпълнение, включително в Политиката на ИП Интеркапитал Маркетс АД за работа в най-добрия интерес и за постигане на най-добрите резултати на клиентите.

6. Как начинът на изпълнение се различава в зависимост от категоризацията на клиента, когато ИП Интеркапитал Маркетс АД третира категориите клиенти по различен начин, и когато той може да засегне договореностите за изпълнение на нареждания.

Всички клиенти на ИП Интеркапитал Маркетс АД се третират равностойно, независимо от категоризацията им.

7. Дали други критерии са били предпочетени пред непосредствената цена и разходите при изпълнение на нарежданията 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.

ИП Интеркапитал Маркетс АД не е използвал друг критерий за определяне на най-добрия резултат за отчетния период, който да е бил предпочетен пред непосредствената цена на инструмента и разходите за изпълнение на нареждането.

8. Как ИП Интеркапитал Маркетс АД използва всички данни или средства, свързани с качеството на изпълнение, включително всички данни, публикувани в Делегиран регламент (ЕС) 2017/575.

ИП Интеркапитал Маркетс АД е използвал собствени източници на информация, както и външни и независими пазарни данни.

9. Как ИП Интеркапитал Маркетс АД е използвал резултатите на консолидиран доставчик на данни, създаден в съответствие с член 65 от Директива 2014/65/ЕС.

ИП Интеркапитал Маркетс АД не използва услугите на консолидиран доставчик на данни.

Февруари, 2020