

POLITIKA ALOKACIJE NALOGA

Zagreb, siječanj 2021.

Sukladno odredbama Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom te odredbama Pravilnika o organizacijskim zahtjevima za društva za upravljanje UCITS fondovima i Pravilnika o organizacijskim zahtjevima i pravilima poslovnog ponašanja za obavljanje investicijskih usluga i aktivnosti te politikama primitaka i kriterijima za značajna investicijska društva, Uprava Raiffeisen Investa d.o.o. je dana 29. prosinca 2020. godine donijela

POLITIKU ALOKACIJE NALOGA

Uvodne odredbe

Politika alokacije naloga (dalje u tekstu: Politika) primjenjuje se na pridruživanje i alokaciju naloga za trgovanje zadanih u ime fondova pod upravljanjem Raiffeisen Investa d.o.o. (dalje u tekstu: Društvo). Prilikom pridruživanja i alokacije naloga za trgovanje Društvo postupa u najboljem interesu fonda, a u skladu s odredbama ove Politike, pozitivnim propisima i internim aktima Društva te pravilima i prospektom fonda, ciljevima, investicijskom strategijom te strategijom i politikom upravljanja rizicima uključujući i ograničenja rizika.

Cilj ove politike je osigurati:

- pravovremeno, fer i brzo izvršavanje transakcija u ime fonda
- pravedno i profesionalno postupanje kod pridruživanja naloga za trgovanje
- poštenu i fer alokaciju djelomično, ili potpuno izvršenih zbirno zadanih naloga za trgovanje

Odredbe ove Politike ne zamjenjuju odredbe ugovora i općih uvjeta, prospekata i pravila fondova, drugih internih akata i procedura Društva, kao ni odredbe zakonskih propisa koji reguliraju predmetno područje već ih detaljnije opisuju i nadopunjuju.

Postupanje s nalogima

Nalozi izvršeni u ime fonda se bez odgode i ispravno evidentiraju i alociraju. Usporedivi nalozi fonda izvršavaju se bez odgode, osim ako to onemogućavaju obilježja naloga, tržišni uvjeti ili ako to nije u najboljem interesu fonda.

Društvo bez odgode i ispravno prenosi financijske instrumente ili novčane iznose zaprimljene namirom izvršenih naloga na račun odgovarajućeg fonda.

U cilju sprečavanja zlouporabe povlaštenih informacija, Društvo je donijelo i propisalo Pravilnik o sukladnosti - skup obvezno primjenjujućih propisa i načela postupanja za primjenu zakonskih i podzakonskih propisa na svakodnevne poslovne aktivnosti.

Pridruživanje naloga za trgovanje

Društvo zadaje zbirne naloge, odnosno pridružuje naloge za trgovanje zadane u ime fondova pod upravljanjem Društva, samo ako nije izgledno da će pridruživanje naloga naštetiti interesima fonda čiji se nalozi pridružuju. Smisao zadavanja zbirnih naloga je olakšavanje i ubrzavanje procesa zadavanja naloga, te efikasnije upravljanje imovinom.

Prilikom zadavanja zbirnog naloga Društvo drugim osobama upućuje nalog koji sadrži jedinstvenu cijenu i količinu, pri čemu količina zbirno zadanog naloga odgovara sumi količina svih pojedinačnih naloga za trgovanje koji su pridruženi u predmetni zbirni nalog.

Alociranje zbirnih naloga za trgovanje

Prilikom pridruživanja jednog ili više naloga za fondove pod upravljanjem Društva, u slučaju kad je takav zbirni nalog djelomično, ili potpuno izvršen, Društvo alocira realizirane naloge u skladu s ovom Politikom.

U slučaju realizacije zbirnih naloga za trgovanje, Društvo će promptno izvršiti alokaciju izvršenja zbirno zadanim nalogima fonda na način da se svakom pojedinom nalogu dodjeli pripadajući dio ukupno izvršene količine po prosječnoj cijeni izvršenja, i to kako slijedi:

- U slučaju kad je zbirno zadan nalog potpuno izvršen, Društvo će izvršenu količinu alocirati svim pridruženim nalogima na način da svaki pojedini nalog bude u potpunosti izvršen.
- U slučaju kad je zbirno zadan nalog djelomično izvršen, Društvo će izvršenu količinu alocirati razmjerno svim pridruženim nalogima na način da količina izvršenja alocirana pojedinom nalogu bude proporcionalna količini zadanoj tim nalogom.
- Iznimno, u situaciji kad bi izvršena količina alocirana pojedinom nalogu fonda na gore opisan način, bila premalena s obzirom na troškove transakcije (neekonomična alokacija), Društvo će alocirati izvršenu količinu vodeći se kriterijem zadane količine na način da se izvršena količina alocira nalogu s najvećom zadanom količinom.
- Ukoliko se zbirni nalog zadaje za obveznicu ili drugi financijski instrument kojim se trguje s minimalnom količinom, prilikom zadavanja naloga fonda potrebno je voditi računa da količina svakog pojedinog naloga bude veća od definirane minimalne količine tog instrumenta. U slučaju kad je zbirno zadan nalog za instrument s minimalnom količinom djelomično izvršen, ukoliko je moguće Društvo će izvršenu količinu alocirati razmjerno svim pridruženim nalogima na način da količina izvršenja alocirana pojedinom nalogu bude proporcionalna količini zadanoj tim nalogom, ali istovremeno veća od definirane minimalne količine tog instrumenta. U situaciji kad bi količina alocirana pojedinom nalogu bila manja od definirane minimalne količine tog instrumenta, Društvo će izvršenu količinu alocirati razmjerno preostalim pridruženim nalogima na način da količina izvršenja alocirana svakom pojedinom nalogu bude proporcionalna količini zadanoj tim nalogom, ali istovremeno veća od definirane minimalne količine tog instrumenta.

Ako iz nekog razloga Društvo nije u mogućnosti izvršiti promptnu alokaciju izvršenja, djelatnik Društva koji je zadao zbirni nalog mora dokumentirati i pohraniti obrazloženje razloga za kašnjenje alokacije. Najkasniji rok za alokaciju izvršenja zbirno zadanih naloga je, u svakom slučaju, kraj radnog dana na dan kad je Društvo primilo informaciju o izvršenju naloga.

Pridruživanje naloga za trgovanje za vlastiti račun

Društvo ne dopušta mogućnost pridruživanja naloga za trgovanje fonda s nalogima za trgovanje za vlastiti račun.

Objava Politike

Društvo se obvezuje učiniti ovu Politiku učiniti dostupnom ulagateljima putem Internet stranica Društva (www.rbainvest.hr).

Revizija Politike

Društvo će po potrebi unaprjeđivati ovu Politiku i ispravljati njezine eventualne nedostatke.

O svim značajnim promjenama ove Politike Društva će obavijestiti klijente na način da na Internet stranicama Društva (www.rbainvest.hr) učini dostupnom njezinu zadnju verziju.

Stupanje na snagu

Ova Politika stupa na snagu i primjenjuje se od 18.siječnja 2021. godine.