



Skrót Polityki Najkorzystniejszej Realizacji Zleceń Luty 2023

1. Wprowadzenie

Skrót Polityki Najkorzystniejszej Realizacji Zleceń opisuje sposób, w jaki Conotoxia będzie osiągać najkorzystniejsze możliwe wyniki dla swych klientów poprzez uwzględnienie przepisów Rozporządzenia Delegowanego (UE) 2017/565, czy to w trakcie realizacji zleceń klientów czy też podczas przyjmowania i przekazywania zleceń do realizacji, jak również obejmuje informacje, które Conotoxia musi dostarczyć klientom i potencjalnym klientom w odniesieniu do kryteriów realizacji i czynników uwzględnianych przy działaniach zmierzających do konsekwentnego uzyskiwania najkorzystniejszych możliwych wyników.

Niniejszy dokument stanowi podsumowanie szczegółowej wersji polityki (Polityka Najkorzystniejszej Realizacji Zleceń), w której przedstawiono procedury realizacji dla instrumentów finansowych oferowanych przez Spółkę. W związku z tym Klienci zobowiązani są przeczytać, zrozumieć i zaakceptować treść Polityki przed rozpoczęciem zawierania transakcji ze Spółką.

Oświadczenie o ujawnianiu informacji stanowi część naszych warunków biznesowych. W związku z tym akceptując warunki Regulaminu, potwierdzają Państwo również, iż rozumieją warunki naszej Polityki Najkorzystniejszej Realizacji Zleceń, której treść podsumowano w niniejszym dokumencie.

2. Instrumenty finansowe i ceny

Spółka realizuje zlecenia dotyczące jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, takie jak kontrakty na różnice kursowe dotyczące walut, kryptowalut, towarów, akcji czy indeksów giełdowych.

Zgodnie z modelem stosowanym przez Spółkę, klient będzie miał dwie (2) opcje dostępu do wycen:

1. Wycena instrumentów finansowych Spółki pochodzi bezpośrednio z rynku bazowego i jest uzyskiwana z następującego miejsca realizacji:

- Invast Global – lista instrumentów oferowanych przez Invast Global znajduje się w Aneksie I do niniejszej Polityki;

W takich okolicznościach cena uzyskana przez Klienta będzie ceną rynkową bez narzutu ze strony Spółki. Obowiązują jednak poniższe koszty i opłaty:

Akcje i ETF-y:

- 0,4% prowizja (łącznie): 0,2% przy otwarciu i 0,2% przy zamknięciu pozycji (% od wartości nominalnej aktywa w momencie realizacji zlecenia)
- 0,4% opłaty za przewalutowanie (w przypadku, gdy waluta obrotu aktywami różni się od waluty rachunku)
- 0% Swap Długi
- **3,8% Swap Krótki / Rok**

Więcej informacji na temat tego modelu (model „Bezpośredni dostęp do rynku” można znaleźć poniżej w sekcji 10 „Szczegółowe instrukcje klienta”).

2. Wycena instrumentów finansowych Spółki będzie pochodzić:

bezpośrednio z rynku bazowego (jak podano poniżej) i są oferowane klientom z dodatkową marżą na spreadzie. Procedurę ustalania poziomu narzutu można znaleźć w Aneksie II do niniejszej Polityki.

1. IS Prime
2. BIDX Markets
3. LMAX
4. Conotoxia Ltd.

3. Koszty i Opłaty

Spółka nalicza standardową prowizję. Wszystkie koszty i opłaty określono w specyfikacjach kontraktowych dostępnych na stronie internetowej Spółki i na platformie handlowej. Istnieje również dodatkowa opłata finansowa (Swap), która pobierana jest od podmiotów zapewniających Płynność Instrumentów Finansowych i wpłacana na rachunki Klientów lub pobierana z nich, zależnie od stóp procentowych i okresu posiadania pozycji.

4. Czynniki i kryteria najkorzystniejszej realizacji zleceń

Realizując zlecenia, bądź też przyjmując i przekazując zlecenia klientów osobom trzecim do realizacji, Spółka uwzględnia wiele Czynniki Realizacji celem uzyskania najkorzystniejszego możliwego wyniku dla swoich klientów, w tym takie czynniki jak:

- Cena
- Koszty
- Szybkość
- Prawdopodobieństwo realizacji i rozliczenie
- Wielkość
- Charakter zlecenia
- wszelkie inne aspekty istotne dla realizacji zlecenia

Jeśli Spółka realizuje lub przyjmuje i przekazuje zlecenie w imieniu klienta, najkorzystniejszy możliwy wynik ustala się w aspekcie wynagrodzenia całkowitego stanowiącego cenę instrumentu finansowego i kosztów związanych z realizacją, które obejmują wszelkie koszty ponoszone przez klienta i które są bezpośrednio związane z opłatami na rzecz miejsc realizacji zleceń, opłat rozrachunkowych i rozliczeniowych oraz innych opłat uiszczanych na rzecz osób trzecich zaangażowanych w realizację zlecenia.

5. Ochrona przed ujemnym saldem i ochrona poprzez zamknięciem w oparciu o depozyt zabezpieczający

Spółka oferuje swoim klientom detalicznym narzędzie w postaci ochrony przed ujemnym saldem (Negative Balance Protection - NBP) dla każdego rachunku oddzielnie. NBP oznacza ograniczenie łącznego zobowiązania klienta detalicznego do wysokości środków zdeponowanych na jego rachunku handlowego. Kwoty inwestycji klientów są również chronione przed ujemnym zamknięciem w oparciu o depozyt zabezpieczający - obecnie ustawiony limit wynosi 50% wymaganego początkowego depozytu zabezpieczającego.

6. Systemy Realizacji Zleceń

Spółka polega na zewnętrznych dostawcach płynności w zakresie cen i dostępnego wolumenu różnych instrumentów finansowych, stąd realizacja zleceń klientów zależy od tego, czy w momencie otrzymania przez nas zleceń na rynku dostępne są ceny i płynność. W tym celu Spółka korzysta z wielu dostawców płynności / miejsc/systemów realizacji w celu zwiększenia prawdopodobieństwa realizacji w oferowanych przez nas instrumentach. Zastrzegamy sobie prawo do zmiany dostawców płynności / miejsc/systemów realizacji według własnego uznania (jednak powiadomimy o tym klientów, między innymi poprzez aktualizację naszej Polityki i/lub RTS 28).

"Systemy Realizacji" oznaczają lokalizacje (posiadające i nieposiadające formy fizycznej), takie jak rynek regulowany, MTF, podmiot systematycznie internalizujący transakcje (systematic internaliser) bądź animator rynku czy inny podmiot zapewniający płynność instrumentów finansowych.

Aktualne Systemy Realizacji/podmioty zapewniające płynność instrumentów finansowych:

1. LMAX Exchange LTD
2. Invast Global
3. IS Prime
4. BIDX Markets
5. Conotoxia Ltd.

7. Agregacja

Jeśli Spółka agreguje zlecenie z jedną lub większą liczbą zleceń, a zagregowane zlecenie zostanie zrealizowane częściowo, powiązane transakcje będą alokowane zgodnie z polityką alokacji zleceń przedstawioną w Polityce Najkorzystniejszej Realizacji Zleceń.

8. Konkretne Instrukcje Klienta

Jeśli Spółka realizuje zlecenie zgodnie z konkretnymi instrukcjami klienta, np. dotyczącymi systemu realizacji transakcji, ceny transakcji zawieranej ze Spółką, czy zawierającymi inne szczegóły, wtedy w zakresie, w jakim Conotoxia realizuje zlecenie lub konkretny aspekt zlecenia zgodnie z konkretnymi instrukcjami klienta, będzie ona traktowana jakby spełniła obowiązek najkorzystniejszej realizacji. Fakt udzielenia konkretnych instrukcji przez klienta, które obejmują jedną część lub aspekt zlecenia nie będzie traktowany jako zwalniający Spółkę z obowiązków dotyczących najkorzystniejszej realizacji.

9. Ocena i monitorowanie

Spółka jest zobowiązana do regularnego monitorowania skuteczności niniejszej Polityki oraz jakości realizacyjnej procedur przedstawionych w niniejszej Polityce przynajmniej raz do roku lub każdorazowo, gdy dojdzie do istotnej zmiany, która wpływa na zdolność Spółki do uzyskania Najkorzystniejszej Realizacji Zleceń dla Klientów. Dokonana ocena jest publikowana przez Spółkę na jej stronie internetowej jako Oświadczenie o Jakości Realizacji (RTS 28). Klienci są informowani w razie jakichkolwiek istotnych zmian w zakresie ustaleń dotyczących realizacji zleceń czy w polityce realizacji zleceń.

