

Pokyny provedené profesionálními klienty*

Druh nástroje	Kapitálové nástroje (akcie, fondy, ETF)				
Oznámení, jestliže v průměru < 1 obchod za obchodní den v předchozím roce	Ano				
Pět nejlepších míst provádění podle objemů obchodování (v sestupném pořadí)	Poměr obchodovaného objemu k celkovému objemu daného druhu nástroje v procentuálním vyjádření	Poměr provedených pokynů k celkovému počtu v daném druhu nástroje v procentuálním vyjádření	Procento pasivních pokynů	Procento agresivních pokynů	Procento směřovaných pokynů
Charles Schwab & Co., Inc. LEI 549300ZP8XN77GK5BS04	100 %	100 %	n.a.	n.a.	0%

* Společnost v roce 2018 poskytovala služby výlučně profesionálním zákazníkům.

Dosažená kvalita provedení pokynů _ souhrn analýzy a závěrů Příloha shrnutí nejlepších realizujících OCP za rok 2018

ÚVOD

Tímto společnost Prague Wealth Management s.r.o. (dále jen "PWM") zveřejňuje souhrn analýzy a závěrů ve vztahu ke všem druhům finančních nástrojů, jež vyvodila ze sledování kvality provádění dosahované v převodním místě, v němž v roce 2018 prováděla všechny pokyny klientů (Charles Schwab).

a) Vysvětlení, jaký relativní význam PWM přisoudila jednotlivým faktorům ovlivňujícím provedení, jako je cena, náklady, rychlost, pravděpodobnost provedení, objem, povaha nebo jiný aspekt provedení pokynu:

Při posuzování kvality provádění pokynů PWM zohledňuje všechny výše uvedené faktory ovlivňující provedení pokynu, klíčovými aspekty jsou s ohledem na celkovou investiční strategii PWM náklady na provedení a cena.

K určení relativní důležitosti jednotlivých faktorů bere PWM v úvahu tato kritéria:

- a) charakteristiku zákazníka;
- b) charakteristiku pokynu;
- c) rysy finančních nástrojů;
- d) charakteristiku míst provádění pokynu.

Detailní informace jsou popsány v dokumentu Informace o principech provádění pokynů za nejlepších podmínek (Best Execution Policy)

b) Popis případných úzkých vazeb, střetů zájmů a společného vlastnictví s kterýmkoliv z převodních míst využívaných k provádění pokynů:

PWM v roce 2018 využila jediné převodní místo – OCP Charles Schwab, na kterého nemá žádnou vazbu.

c) Popis případných zvláštních ujednání s kterýmkoliv z převodních míst týkajících se vyplácených či přijímaných plateb a obdržených slev, rabatů či nepeněžitých výhod:

PWM nepodepsala zvláštní ujednání s žádným převodním místem a tedy nepřijímá platby, slevy, rabaty či nepeněžitě výhody spojené s konkrétním převodním místem.

d) Jestliže podnik provedl změnu seznamu převodních míst, který je součástí jeho zásad provádění pokynů, vysvětlení faktorů, jež ke změně vedly:

Informace o principech provádění pokynů za nejlepších podmínek (Best Execution Policy). Z daného seznamu v roce 2018 PWM využila pouze OCP Charles Schwab.

e) Vysvětlení rozdílů v provádění pokynů v závislosti na kategorii klientů, jestliže podnik přistupuje k různým kategoriím klientů rozdílně a jestliže to může ovlivnit opatření týkající se provádění pokynů:

PWM v současné době obsluhuje výlučně profesionální zákazníky na žádost.

f) Informace, zda byla při provádění pokynů neprofesionálních klientů dána přednost jiným kritériím, než jsou cena a náklady, a jak tato kritéria přispěla k zajištění nejlepšího možného výsledku pro klienta z hlediska celkového plnění:

PWM v roce 2018 neobsluhovala retailové zákazníky.

g) Vysvětlení, jakým způsobem obchodník s cennými papíry použil údaje či nástroje související s kvalitou provádění, včetně údajů zveřejněných dle nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/575:

PWM opětovně vyhodnotila kvalitu provádění pokynů s investičními nástroji v jiných převodních místech. Výsledkem tohoto hodnocení bylo, že Charles Schwab pro její klienty vychází jako nejvýhodnější převodní místo ve vztahu k nabízeným produktům, a to mj. z důvodů dlouhodobě navázaného obchodního vztahu, díky kterému PWM u Charles Schwab dosahuje výhodnějších podmínek než by byla schopna dosáhnout u obdobných OCP.