

Shrnutí a závěry analýzy kvality provádění pokynů za rok 2024

V tomto dokumentu jsou shrnuty závěry analýzy kvality provádění pokynů týkajících se společnosti **Direct Fondée a.s.**, se sídlem na adrese Pod dráhou 1636/1, Holešovice, 170 00 Praha 7, IČ 06691862, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložce 27322 („dále jen **Fondée**“ nebo „**Společnost**“), za období kalendářního roku 2024 (dále jen „**sledované období**“), které pro Společnost provádí spolupracující finanční instituce, již je společnost J&T BANKA a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, IČO: 471 15 378, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložce 1731 (dále jen „**Banka**“). Společnost při vypracování analýzy posuzuje kvalitu provádění pokynů zákazníků a sleduje, zda jsou tyto pokyny prováděny Bankou za nejlepších podmínek pro zákazníky, a to zejména ve vztahu k faktorům, kterými jsou cena a náklady spojené s provedením pokynu.

1. Cena a náklady spojené s provedením pokynu

Zákazníci Společnosti jsou pouze neprofesionální zákazníci, proto Společnost posuzuje kvalitu provedení pokynu pouze s ohledem na cenu nástroje a nákladů spojených s provedením pokynu. Uvedeným faktorům Společnost přisoudila význam při výběru Banky i při analýze provádění pokynů z její strany. Obchodní model Společnosti je založen na bezpobídkovém modelu tvorby zisku obchodníka s cennými papíry, který vychází z přímých provizních úhrad zákazníků Společnosti za poskytnuté služby, tedy je založen na pravidelných platbách poplatků od zákazníků Společnosti, které se odvíjejí od velikosti investice prostřednictvím platformy Fondée. Výše poplatků je uvedena na webových stránkách Společnosti v části „Poplatky“. Zákazníci nenesou žádné náklady spojené s provedením pokynů. Cílem Společnosti je, aby zákazník vždy dosáhl pro něj co nejvýhodnější cenu. V rámci analýzy Společnost podle uvedených faktorů vybrala vzorek realizovaných obchodů, které následně detailně vyhodnotila ve vztahu k cenovým podmínkám aktuálním v relevantní době. Kritéria jako jednoduchost procesu a rychlost provedení byly považovány za pomocná a nebyla jim dána přednost před hlavními zmíněnými faktory.

2. Popis případných zvláštních ujednání s Bankou týkajících se vyplácených či přijímaných plateb a obdržených slev, rabatů či nepeněžitých výhod

Dalším faktorem při posuzování výhodnosti dosažené ceny a nákladů je rovněž analýza ujednání mezi Společností a Bankou. Obchodní spolupráce s Bankou se řídí příslušnou smlouvou a všeobecnými obchodními podmínkami Banky. Poplatkové schéma je pro Společnost nastaveno individuálně a Společnost ve sledovaném období neuzavřela žádné zvláštní ujednání s Bankou ani nepřijala nebo neposkytla Bance žádnou výhodu, např. ve formě slevy, rabatu či nepeněžitých výhod.

3. Střet zájmů a popis vazeb s Bankou

Společnost předává pokyny svých zákazníků ke zpracování pouze Bance, která nemá přímou vazbu ke Společnosti. Nepřímou vazbou však ve sledovaném období byla kvalifikovaná účast společnosti J&T IB and Capital Markets, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, IČO 08220867, která ve Společnosti vlastnila necelých 11 % akcií. Společnost si interně definovala postupy a pravidla pro zjišťování a řízení střetu zájmů, které implementovala do svých vnitřních předpisů a zároveň přijala opatření zajišťující jejich aplikaci a pravidelnou kontrolu. Společnost si je vědoma potenciálního střetu zájmů mezi zájmy Společnosti a zájmy Banky, který je ovšem mitigován faktem, že veškeré náklady spojené s prováděním pokynů nese Společnost, nikoli zákazník. Banka si klade za cíl poskytnutí vždy nejvýhodnější možné ceny zákazníkovi, a tedy i Společnosti, což je zajištěno určením konkrétního obchodního systému, kde má být obchod proveden.

4. Změna převodního místa

Ve sledovaném období nedošlo ke změně převodního místa. Přehled převodních míst je uveden v rámci dokumentu *Seznam převodních míst*, který je uveřejněn na webových stránkách Společnosti v části „Povinně uveřejňované informace“ a „Jiné dokumenty“.

5. Jakým způsobem byl využit výstup od poskytovatele konsolidovaných obchodních informací zřízeného podle článku 65 směrnice 2014/65/EU

Společnost ve sledovaném období nevyužila výstup od poskytovatele konsolidovaných obchodních informací zřízeného podle článku 65 směrnice 2014/65/EU.

6. Výsledek analýzy

Společnost v rámci analýzy dospěla k závěru, že pokyny byly Bankou prováděny za nejlepších cenových podmínek pro zákazníky, a to po zohlednění definovaných hlavních kritérií uvedených v části 1 výše. Společnost si je vědoma potenciálního střetu zájmů mezi zájmy Společnosti a zájmy Banky, který je ovšem mitigován faktem, že veškeré náklady spojené s prováděním pokynů nese Společnost, nikoli zákazník, poskytnutí nejvýhodnější možné ceny zákazníkovi, a tedy i Společnosti, je zajištěno určením konkrétního obchodního systému, kde má být obchod proveden, a celková kvalita provádění pokynů ze strany Banky je zajištěna prováděním této analýzy.

Tento dokument nabývá platnosti a účinnosti dnem 28.4.2025.