

## Az ügyletek végrehajtásának minőségével kapcsolatos információk közzététele 2019. évre vonatkozóan

A BIZOTTSÁG (EU) 2017/565 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE ALAPJÁN

Eszközosztály	<b>RÉSZVÉNY</b>				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	NEM				
A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben)	A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított százalékos aránya az adott osztályban	A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított százalékos aránya az adott osztályban	Passzív megbízások százalékos aránya	Agresszív megbízások százalékos aránya	Irányított megbízások százalékos aránya
1. KBC Securities Magyarországi Fióktelepe (LEI: 2138005SP78ELT822P61)	99,93 %	99,66 %	n.a.	n.a.	0 %
2. Interactive Brokers (LEI: 549300GVM9BQWJXPI223)	0,07 %	0,34 %	n.a.	n.a.	0 %

Eszközosztály	BEFEKTETÉSI JEGY				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	IGEN				
<b>A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben)</b>	<b>A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított százalékos aránya az adott osztályban</b>	<b>A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított százalékos aránya az adott osztályban</b>	<b>Passzív megbízások százalékos aránya</b>	<b>Agresszív megbízások százalékos aránya</b>	<b>Irányított megbízások százalékos aránya</b>
1. OTP BANK (LEI: 529900W3MOO00A18X956)	100 %	100 %	n.a.	n.a.	0 %

A CODEX Értéktár Zrt. az ügyfelei számára legkedvezőbb Végrehajtási Politikája az Üzletszabályzat mellékletét képezi ([www.ertektar.hu](http://www.ertektar.hu)).

A CODEX Értéktár Zrt. nem fogad el semmilyen díjazást, kedvezmény, pénzbeli előnyt annak ellentételezésére, hogy az ügyfél megbízásait egy meghatározott végrehajtási helyszín felé továbbítsa, illetve irányítsa.

A CODEX Értéktár Zrt. nem tesz különbséget a megbízások között sem ügyfél-kategóriától (lakossági, szakmai), sem egyéb szemponttól függően; a megbízások továbbítására időrendi sorrendben kerül sor.

RTS 28. 3. cikk (3) bekezdés	CODEX Értéktár Zrt. válaszai
a) a végrehajtás minőségének értékelése során a vállalkozás által az olyan végrehajtási tényezőknek tulajdonított relatív fontosság magyarázata, mint például az ár, a költségek, a gyorsaság, a végrehajtás valószínűsége vagy bármely más megfontolás, akár minőségi tényező;	<p>A különböző végrehajtási tényezők fontossága változhat a megbízás körülményeitől, a pénzügyi eszköztől (pl. centes papírok), a megbízás jellegétől. A Társaság jellemzően limit áras, illetve stop piaci megbízásokat hajt végre, erre figyelemmel a megbízás jellegétől függően a Végrehajtási Politikájában is meghatározott alábbi tényezőket eltérő súllyal az itt meghatározott felsorolás sorrendjében veszi figyelembe a végrehajtási helyszín kiválasztásakor.</p> <p>A Társaság a végrehajtás gyorsaságát, illetve valószínűségét egymással szorosan összefüggő tényezőnek tekinti, így a kereskedési költségek</p>

	<p>optimalizálásán, illetve minimalizálásán túlmenően olyan végrehajtási helyszínt választott, ahol elegendő likviditás áll rendelkezésre.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Ár – A CODEX Értéktár Zrt. az árat a tranzakciók végrehajtása során jelentős tényezőnek tekinti.</li> <li>2. Költségek – A kifejezett költségek, ideértve a tranzakciós költségeket, jelentőséggel bírnak a végrehajtási helyszíni kiválasztása során.</li> <li>3. A végrehajtás valószínűsége – A megfelelő likviditás fontos szempont, melyet a Társaság ugyancsak értékeli és figyelembe vesz.</li> <li>4. Sebesség – A végrehajtás gyorsasága fontos tényező a kedvezőtlen piaci mozgások enyhítésében</li> <li>5. Megbízás jellege - Elsődlegesen a megbízás jellege határozza meg a végrehajtási helyszíni kiválasztását.</li> <li>6. Végrehajtási helyszíni jellemzői, megbízhatósága (MiFID II. követelményeknek való megfelelése, magas compliance elvárások) – A CODEX Értéktár Zrt. a partnerminősítési szabályok szerint szerződött üzleti partnereit rendszeresen értékeli és minősíti, mely meghatározó szerepet játszik a végrehajtási helyszíni kiválasztásában.</li> <li>7. Egyéb tényezők – Ideértve különösen, de nem kizárólag az ügyfél jellemzőit, a pénzügyi eszköz jellemzőit, a végrehajtási helyszíni egyéb jellemzőit, melyek relevanciával bírnak az egyes tényezők értékelése során.</li> </ol> <p>Olyan pénzügyi eszköz esetén, amellyel a Társaság végrehajtási helyszínei közül egyetlen végrehajtási helyszínen lehet kereskedni, a Társaság a megbízásokat az egyetlen adott végrehajtási helyszíniire továbbítja és ebben az esetben ezt kell a legkedvezőbb végrehajtásnak tekinteni.</p>
<p>b) a megbízások végrehajtásához használt minden végrehajtási helyszíni tekintetében a szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás ismertetése;</p>	<p>A CODEX Értéktár Zrt-nek nincs szoros kapcsolata, összeférhetlensége vagy közös tulajdonlása sem a KBC Securities Magyarországi Fióktelepével, sem az Interactive Brokers-szel, mint végrehajtási helyszíniel.</p>
<p>c) a végrehajtási helyszíniakkal a nyújtott vagy kapott kifizetésekre, a kapott engedményekre, kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozóan kötött specifikus megállapodások ismertetése;</p>	<p>A CODEX Értéktár Zrt. és a végrehajtási helyszíniak között nincs nyújtott vagy kapott kifizetésekre, engedményekre, kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó specifikus megállapodás.</p>

d) azon tényezők magyarázata, amelyek a vállalkozás végrehajtási politikájában felsorolt végrehajtási helyszínek listájának módosításához vezettek, ha volt ilyen módosítás;	2019-ben nem történt a végrehajtási helyszínek listájában módosítás.
e) annak magyarázata, hogy a megbízás-végrehajtás hogyan változik az ügyfél-kategóriák szerint, amennyiben a vállalkozás eltérően kezeli az ügyfél-kategóriákat, és amennyiben ez hatással lehet a megbízás-végrehajtási szabályokra;	A CODEX Értéktár Zrt. nem kezeli eltérően, azaz egységesen kezeli az ügyfél-kategóriákat, így nincs ilyen hatás a megbízás-végrehajtási szabályokra.
f) annak ismertetése, hogy más kritériumok elsőbbséget kaptak-e a közvetlen ár- és költségmegtérülésekkel szemben a lakossági ügyfélmegbízások végrehajtásakor, és ezek az egyéb kritériumok a teljes ellenértéket figyelembe véve miként voltak elengedhetetlenek az ügyfél számára a lehető legjobb eredmény eléréséhez;	Az a) pontban foglaltakon túlmenően más kritériumok nem kaptak elsőbbséget.
g) annak ismertetése, hogy a befektetési vállalkozás hogyan használta fel a végrehajtás minőségével kapcsolatos adatokat és eszközöket, beleértve az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatokat;	A CODEX Értéktár Zrt. a saját adatait és eszközeit, valamint partnerminősítés során beszerzett adatokat használta fel a végrehajtás minőségének figyelemmel kísérésére és biztosítására az adott időszakban.
h) amennyiben alkalmazandó, annak ismertetése, hogy a befektetési vállalkozás hogyan használta fel a 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatokat.	Nem alkalmazható.

Budakeszi, 2020. május 26.

**CODEX Értéktár Zrt.**