

Az ügyletek végrehajtásának minőségével kapcsolatos információk közzététele 2021. évre vonatkozóan

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

ESZKÖZOSZTÁLY	RÉSZVÉNY				
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 Bank N.V. (LEI: 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53)	93,00 %	95,07 %	n.a.	n.a.	0 %
2. Equilor Befektetési Zrt. (LEI: 549300GVM9BQWJXPI223)	3,97 %	0,96 %	n.a.	n.a.	0 %
3. XNT Ltd. (LEI: 635400MMGYK7HLRQGV31)	3,03 %	3,97 %	n.a.	n.a.	0 %

ESZKÖZOSZTÁLY	BEFEKTETÉSI JEGY				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan <1 kereskedés volt-e	IGEN				
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. OTP BANK (LEI: 529900W3M0000A18X956)	94,40 %	32,14 %	n.a.	n.a.	0 %
2. KBC Bank N.V. (LEI: 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53)	4,44 %	32,14 %	n.a.	n.a.	0 %
3. Equilor Befektetési Zrt. (LEI: 529900T1LKV7RHL9PV68)	1,16	35,71 %	n.a.	n.a.	0 %

A CODEX Értéktár Zrt. az ügyfelei számára legkedvezőbb Végrehajtási Politikája az Üzletszabályzat mellékletét képezi (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

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;

CODEX Értéktár Zrt. válaszai

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.

A Társaság a végrehajtás gyorsaságát, illetve valószínűségét egymással szorosan összefüggő tényezőnek tekinti, így a kereskedési költségek optimalizálásán, illetve minimalizálásán túlmenően olyan végrehajtási helyszínt választott, ahol elegendő likviditás áll rendelkezésre.

1. Ár – A CODEX Értéktár Zrt. az árat a tranzakciók végrehajtása során jelentős tényezőnek tekinti.
2. Költségek – A kifejezett költségek, ideértve a tranzakciós költségeket, jelentőséggel bírnak a végrehajtási helyszín kiválasztása során.
3. A végrehajtás valószínűsége – A megfelelő likviditás fontos szempont, melyet a Társaság ugyancsak értékkel és figyelembe vesz.
4. Sebesség – A végrehajtás gyorsasága fontos tényező a kedvezőtlen piaci mozgások enyhítésében
5. Megbízás jellege - Elsődlegesen a megbízás jellege határozza meg a végrehajtási helyszín kiválasztását.
6. Végrehajtási helyszín 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 helyszín kiválasztásában.

	<p>7. Egyéb tényezők – Ideértve különösen, de nem kizárólag az ügyfél jellemzőit, a pénzügyi eszköz jellemzőit, a végrehajtási helyszín egyéb jellemzőit, melyek relevanciával bírnak az egyes tényezők értékelése során.</p> <p>Olyan pénzügyi eszköz esetén, amellyel a Társaság végrehajtási helyszínei közül egyetlen végrehajtási helyszínen lehet kereskedni, a Társaság a megbízásokat az egyetlen adott végrehajtási helyszínre továbbítja és ebben az esetben ezt kell a legkedvezőbb végrehajtásnak tekinteni.</p>
b) a megbízások végrehajtásához használt minden végrehajtási helyszín tekintetében a szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás ismertetése;	A CODEX Értéktár Zrt-nek nincs szoros kapcsolata, összeférhetlensége vagy közös tulajdonlása sem a KBC N.V-vel, sem az Interactive Brokers-szel, sem az XNT Ltd-vel, sem pedig az Equilor Befektetési Zrt-vel, mint végrehajtási helyszínnel.
c) a végrehajtási helyszínekkel a nyújtott vagy kapott kifizetésekre, a kapott engedményekre, kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozóan kötött specifikus megállapodások ismertetése;	A CODEX Értéktár Zrt. és a végrehajtási helyszínek között nincs nyújtott vagy kapott kifizetésekre, engedményekre, kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó specifikus megállapodás.
d) azon tényezők magyarázata, amelyek a vállalkozás végrehajtási politikájában felsorolt végrehajtási helyszínek listájának módosításához vezettek, ha volt ilyen módosítás;	2021. év végén a KBC N.V. üzletpolitikájának módosulása folytán új végrehajtási helyszíneként az XNT Ltd., valamint a belföldi értékpapírok vonatkozásában az Equilor Befektetési Zrt. lépett be, így ennyiben a végrehajtási helyszínek listája módosult.
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	A CODEX Értéktár Zrt. a saját adatait és eszközeit, valamint partnerminősítés során beszerzett adatokat használta fel a végrehajtás

az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatokat;	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, 2022. április 30.

CODEX Értéktár Zrt.