

## Az ügyletek végrehajtásának minőségével kapcsolatos információk közzététele 2023. 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 SORRENDENBEN)	A KERESKEDETT VOLUMENNEK A TELJES VOLUMENHEZ VISZONYÍTOTT SZÁZALÉKOS ARÁNYA AZ ADOTT OSZTÁLYBAN	A VÉGREHAJTOTT MEGBÍZÁSOKNAK ÖSSZES MEGBÍZÁSHOZ VISZONYÍTOTT SZÁZALÉKOS ARÁNYA AZ ADOTT OSZTÁLYBAN	PASSZÍV MEGBÍZÁSOK SZÁZALÉKOS ARÁNYA	AGRESSZÍV MEGBÍZÁSOK SZÁZALÉKOS ARÁNYA	IRÁNYÍTOTT MEGBÍZÁSOK SZÁZALÉKOS ARÁNYA
1. XNT Ltd. (LEI: 635400MMGYK7HLRQGV31)	97,71 %	97,87 %	n.a.	n.a.	0 %
2. Equilor Befektetési Zrt. (LEI: 549300GVM9BQWJXPI223)	1,97 %	1,86 %	n.a.	n.a.	0 %
3. KBC Bank N.V. (LEI: 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53)	0,32 %	0,28 %	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 SORRENDENBEN)	A KERESKEDETT VOLUMENNEK A TELJES VOLUMENHEZ VISZONYÍTOTT SZÁZALÉKOS ARÁNYA AZ ADOTT OSZTÁLYBAN	A VÉGREHAJTOTT MEGBÍZÁSOKNAK AZ ÖSSZES MEGBÍZÁSHOZ VISZONYÍTOTT SZÁZALÉKOS ARÁNYA AZ ADOTT OSZTÁLYBAN	PASSÍV MEGBÍZÁSOK SZÁZALÉKOS ARÁNYA	AGRESSZÍV MEGBÍZÁSOK SZÁZALÉKOS ARÁNYA	IRÁNYÍTOTT MEGBÍZÁSOK SZÁZALÉKOS ARÁNYA
1. Equilor Befektetési Zrt. (LEI: 529900T1LKV7RHL9PV68)	100,00 %	100,00 %	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**

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 értékel és figyelembe vesz.

4. **SEBESSÉG** – A végrehajtás gyorsasága fontos tényező a kedvezőtlen piaci mozgások enyhítésében

	<p>5. MEGBÍZÁS JELLEGE - Elsődlegesen a megbízás jellege határozza meg a végrehajtási helyszín kiválasztását.</p> <p>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> <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. Olyan pénzügyi eszköz esetén, amellyel a Társaság végrehajtási helyszínei közül egyetlen végrehajtási helyszínen lehet kereskedni, a Társaság a megbízásokat az egyetlen adott végrehajtási helyszínrre továbbítja és ebben az esetben ezt kell a legkedvezőbb végrehajtásnak tekinteni.</p>
<p>b) a megbízások végrehajtásához használt minden végrehajtási helyszín tekintetében a szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás ismertetése;</p>	<p>A CODEX Értéktár Zrt-nek NINCS szoros kapcsolata, összeférhetetlensége 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.</p>
<p>c) a végrehajtási helyszínekkel 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 helyszínek között NINCS nyújtott vagy kapott kifizetésekre, engedményekre, kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó specifikus megállapodás.</p>

<p>d) azon tényezők magyarázata, amelyek a vállalkozás végrehajtási politikájában felsorolt végrehajtási helyszínek listájának módosításához vezettek, ha volt ilyen módosítás;</p>	<p>2023. évben a végrehajtási helyszínek listája NEM MÓDOSULT.</p>
<p>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;</p>	<p>A CODEX Értéktár Zrt. NEM KEZELI ELTÉRŐEN, azaz egységesen kezeli az ügyfél-kategóriákat, így nincs ilyen hatás a megbízás-végrehajtási szabályokra.</p>
<p>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;</p>	<p>Az a) pontban foglaltakon túlmenően MÁS KRITÉRIUMOK NEM KAPTAK ELSŐBBSÉGET.</p>
<p>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;</p>	<p>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.</p>
<p>h) amennyiben alkalmazandó, annak ismertetése, hogy a befektetési vállalkozás hogyan használta fel a 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesített adat-szolgáltatótól származó adatokat.</p>	<p>Nem alkalmazandó.</p>

Budakeszi, 2024. április 10.

**CODEX Értéktár Zrt.**