



Random Capital Zrt.

Végrehajtási politika

Verzió: v 0.6
Hatályba léptette: 2022.01.24-i vezérigazgatói utasítás
Hatályba lépés dátuma: 2022.01.24.
Érvényes: visszavonásig

.....
vezérigazgató

TARTALOMJEGYZÉK

1. Bevezetés	3
2. Megbízás felvétele	3
3. Megbízás végrehajtásának szempontjai	4
4. Végrehajtási helyszín, végrehajtási partner kiválasztásához használt tényezők listája	6
5. Végrehajtási helyszínek	7
6. Végrehajtás módjai	8
6.1. Budapesti Értéktőzsdére bevezetett pénzügyi eszközök, amelyek tekintetében a Társaság tőzsdei szekciótagsággal rendelkezik.....	8
6.2. Állampapírokra vonatkozó különös szabályok.....	9
6.3. Befektetési jegyekre vonatkozó szabályok.....	9
6.4. Budapesti Értéktőzsdére bevezetett értékpapírok, amelyek tekintetében a Társaság nem rendelkezik tőzsdei szekciótagsággal, valamint a szabályozott piacon kívül kereskedett pénzügyi eszközök.	10
6.5. Befektetési szolgáltatási tevékenységhez kapcsolódó devizával történő saját számlás ügyletek	10
6.6. Online nem elérhető instrumentumok	10
6.7. Egyéb pénzügyi eszközökre vonatkozó szabályok.....	10
7. Allokáció és megbízások összevont teljesítése	10
8. Értesítés megbízás végrehajtásáról	11
9. Ügyfél határozott utasítása.....	11
10. Végrehajtási politika értékelése és felülvizsgálata.....	11
11. Ügyfelek tájékoztatása	12

1. Bevezetés

Jelen Végrehajtási politika célja a befektetési vállalkozásokról és árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bszt.) valamint a Bizottságnak (EU) a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő kiegészítésről szóló 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendeletben (Rendelet) foglaltak alapján a Random Capital Zrt. (a továbbiakban: Társaság) meghatározza az ügyfél megbízását a legkedvezőbb végrehajtása elvének érvényesülését biztosító elveket, szabályokat.

Ezen kötelezettségét jelen Végrehajtási politika (a továbbiakban: politika) elkészítésével és következetes betartásával biztosítja.

Jelen politikát a Társaság lakossági és szakmai partner ügyfelei vonatkozásában alkalmazza tekintettel arra, hogy a Társaság ügyfelei lakossági és szakmai partner kategóriában kerülnek besorolásra.

Figyelemmel azonban arra, hogy a Társaság kifejezetten a Lakossági Ügyfelek kiszolgálására szakosodott befektetési vállalkozás, aki kiemelkedő jelentőségűnek tartja az Ügyfelei részére a legmagasabb fokú ügyfélvédelem biztosítását, ezért – ha a jogszabály ettől eltérően nem rendelkezik – minden Ügyfelét Lakossági Ügyfélnek sorolja be, így a fenti, magasabb ügyfélvédelmet biztosító kategóriától eltérő, külön ügyfélkategóriákhoz tartozó más eljárást alapesetben nem alkalmaz.

Jelen politika szabályait a Társaság nem köteles alkalmazni pozíciózárás, likvidálás esetén.

Amennyiben a Társaságnak az ügyfél konkrét utasítást ad, a Társaság azt követve jár el, mellyel mentesül a legjobb végrehajtásra vonatkozó kötelezettségek teljesítése alól.

2. Megbízás felvétele

2.1. A Társaság Ügyfelei megbízásait a következő módon adhatják le:

2.1.1. Hagyományos (offline) módon a Társaság üzleti óráiban adható megbízás:

- a) az ügyfélszolgálaton keresztül személyesen,
- b) telefonon,
- c) faxon.

A megbízás felvételét is tartalmazó telefonos beszélgetések rögzítésre és tárolásra kerülnek. A fentiekén túl, átutalási és transzferálási megbízás e-mailben is megadható az Ügyfél Társaságnál regisztrált e-mail címéről.

2.1.2. Online módon a Társaság által biztosított elektronikus kereskedési felületeken keresztül adható megbízás:

Amennyiben a Társaság online felületei nem elérhetőek, az Ügyfél a 2.1.1. pontban meghatározottak szerint adhatja meg megbízásait.

2.2. A megbízások felvételének részletszabályait a Társaság Üzletszabályzata tartalmazza.

2.3. A személyesen, telefonon, faxon (a továbbiakban: hagyományos úton) illetve az elektronikus úton leadott megbízást a Társaság a nyilvántartási rendszerében rögzíti, majd a megfelelő fedezet rendelkezésre állásának ellenőrzést követően továbbítja a kereskedési rendszerek irányába, illetve OTC megbízások esetén a tőzsdén kívüli teljesítés helyszínére.

3. Megbízás végrehajtásának szempontjai

3.1. A Társaság a BÉT-re bevezetett pénzügyi eszközre vonatkozó megbízásokat kizárólag a BÉT kereskedési rendszerében teljesíti, tekintet nélkül arra, hogy harmadik szabályozott piacon, multilaterális kereskedési rendszerben vagy szabályozott piacon kívül a megbízás kedvezőbb feltételekkel lenne teljesíthető. Jelen pont szerinti eljárás nem jelenti a legkedvezőbb végrehajtásra vonatkozó rendelkezések sérelmét.

3.2. Amennyiben az Ügyfél olyan értékpapír vételére vagy eladására ad megbízást, amelyet a Társaságnak - adott kereskedési feltételeinek hiányában - nem áll módjában a kereskedési rendszereken keresztül teljesíteni, ezen megbízások vonatkozásában a Társaság közreműködőt vehet igénybe, vagy szükség esetén az Ügyfél és a Társaság egyedi megállapodást köt a megbízás teljesítésére.

3.3. A 2.1. pont rendelkezései a 5.2. pont szerinti állampapírok és vállalati kötvények vonatkozásában nem alkalmazandóak.

3.4. Állampapírokra és vállalati kötvényekre vonatkozó megbízások nem szabályozott piacon való végrehajtása esetén a Társaság jelen politika 5.2. pontjában feltüntetett szerződéses partnerei által adott árat bekéri, és azokat mérlegelve a legkedvezőbb módon hajtja végre a megbízást. A Társaság kizárja felelősségét arra az esetre, amikor az ajánlatok bekérésének ideje alatt a piaci mozgásokból eredő árfolyamkülönbségek miatt a megbízást nem a legjobb áron tudja teljesíteni, vagy a limitáras megbízást az említett változás miatt már nem tudja végrehajtani.

3.5. A Társaság a jelen szabályzat előző pontjaiban foglaltak esetén a nevezett helyszíneken a legkedvezőbb végrehajtás megítéléséhez a következő szempontokat vizsgálja:

- a) a megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz árát (nettó ár),
- b) a megbízás költségét,
- c) a megbízás végrehajtásának időigényét,
- d) a megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűségét, és

- e) a megbízás nagyságrendjét,
- f) a megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolást.

3.6. A kereskedési terület elsődlegesen a Társaság üzleti modellje (lakossági execution-only brokerage), ennek alapján a Társaság ügyfeleinek kereskedési szokásai, valamint az alább felsorolt tényezők alapján meghatározza a 3.5. pontban felsorolt tényezők egymáshoz viszonyított relatív fontosságát, melyet az Igazgatóság a végrehajtási politika elfogadásával jóváhagy.

- a) a megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz tulajdonságai,
- b) a megbízás természete,
- c) az ügyfélnek a Bszt. 47-49. § szerinti minősítése, és
- d) azon szabályozott piac, multilaterális kereskedési rendszer, rendszeres internalizáló, árjegyző vagy egyéb más, a likviditás biztosítására létrejött személy vagy szervezet, illetve ezekhez hasonló funkciót ellátó harmadik országbeli személy vagy szervezet (a továbbiakban: végrehajtási helyszín) tulajdonságai, amelyekhez a megbízás továbbítható;
- e) ügyfélérdekek,
- f) partnerkockázat,
- g) reputációs megítélés,
- h) partner rendelkezésre állása.

3.7. A legjobb végrehajtási eredmény elérése érdekében a végrehajtási partner kiválasztása során alkalmazott a 3.5. pontban szereplő tényezőknek a Társaság által tulajdonított viszonylagos fontossága eszközosztályonként a következő:

Tőzsdei termékek estén (részvényjellegű eszközök, tőzsdén forgalmazott termékek – ETF-ek, egyéb tőzsdei termékek – certifikátok, határidős ügyletek):

- a megbízás végrehajtásának időigénye (40%)
- a megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége (35%)
- megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (10%)
- a megbízás költsége (5%)
- megbízás nagyságrendje (5%)
- megbízás jellege (5%)

Indoklás:

A legnagyobb súllyal a megbízás végrehajtásának időigénye kerül figyelembe vételre, tekintettel arra, hogy a részvényjellegű eszközök árfolyama egyik pillanatról a másikra változhat, így a másodperc törtrésze is kedvezőtlenebb teljesülést jelenthet az ügyfél számára. Emellett azért is fontos ez a szempont, mert a Társaság ügyfélkörének egy része aktív

daytrader, ami fontossá teszi, hogy a bevitt ügyletek az aktuálisan elérhető legjobb piaci áron kötődhessenek meg.

Ezt követően hasonló súllyal esik latba a megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége. Az elszámolással kapcsolatos kockázat alacsony a tőzsdei kötések esetében, így itt elsősorban a megbízások kezelése, a megbízás megadása és a partner által történő elfogadása vizsgálendő.

A megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz árát és a megbízás költségét a lakossági ügyfelek tranzakcióinak gyakorisága és kis mérete, valamint az ügyfelek érzékenysége miatt szükséges vizsgálni ennél az eszközkategóriánál, de a többi kritériumhoz képest a súlyuk mérsékeltebb, mivel nincsenek közvetlen hatással az ügyfél által fizetendő bizományosi díjra, tekintettel arra, hogy tőzsdei termékek esetén az ár a partnertől független piaci ár, a felszámított költség pedig a partnertől függetlenül a Társaság Kondíciós listája szerinti jutalék. A megbízás nagyságrendje tőzsdei végrehajtás esetén alacsony súllyal kerül figyelembe vételre, mivel tőzsdei végrehajtás esetén a megbízás nagyságrendje az árat és költséget, valamint megfelelő likviditás esetén a teljesülés valószínűségét és időigényét nem befolyásolja, ezáltal a végrehajtás megítélésén nem változtat.

A megbízás jellege (limit áras, vagy piaci áras) alacsony súllyal kerül figyelembe vételre, mivel tőzsdei végrehajtás esetén a megbízás jellege, az árat és költséget, valamint megfelelő likviditás esetén a teljesülés valószínűségét és időigényét nem befolyásolja, ezáltal a végrehajtás megítélésén nem változtat.

Hitelviszonyt megtestesítő (kötvények) és egyéb tőzsdén kívüli termékek (befektetési jegyek):

- a megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége (25%)
- a megbízás végrehajtásának időigénye (25%)
- a megbízás költsége (20%)
- megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (20%)
- megbízás nagyságrendje (5%)
- megbízás jellege (5%)

Indoklás:

A hitelviszonyt megtestesítő (kötvények) és egyéb tőzsdén kívüli termékek (befektetési jegyek) esetén a végrehajtás manualitásából fakadóan a teljesíthetőség valószínűsége és a végrehajtás időigénye a legfontosabb tényező.

A megbízás költsége és a pénzügyi eszköz ára szintén magas súlyt kapott, tekintettel arra, hogy a végrehajtási partner (forgalmazó) által felszámított költség megjelenik az ügyfél által fizetett jutalékban és a partner által beépített marge megjelenik a termék árában.

A megbízás nagyságrendje és jellege alacsony súllyal került figyelembe vételre, tekintettel arra, hogy a befektetési jegyek és állampapírok esetén a piac mélységéből adódóan az egy időben adott megbízások méretüktől függetlenül egy adott áron teljesülnek, valamint a Társaság gyakorlatában részteljesítés sem fordult elő ezen eszközosztályok tekintetében.

4. Végrehajtási helyszín, végrehajtási partner kiválasztásához használt tényezők listája

- a) felügyeleti engedély
- b) partnerkockázat
- c) reputáció és piaci megítélés

- d) megbízáskezelés és elszámolás
- e) üzleti tevékenység
- f) pénzügyi adatok, piaci helyzet
- g) átláthatóság
- h) ár, költség

Amennyiben a partner pénzügyi, piaci helyzete nem megfelelő, a partner jövője középtávon bizonytalanak tűnik, vagy a partner pénzügyi, piaci helyzete gyenge, veszélyben van és a vállalkozás rövid távú jövője is kérdéses, vagy valószínűsíthető, illetve egyértelműen fennáll a partner nemfizetésének, nem teljesítésének kockázata, vagy a partner a nem megfelelő minősítési kategóriába sorolandó, mert a partner csődöt jelentett be, kényszertörlési vagy felszámolási eljárás alá került, a Társaság nem létesíthet vele üzleti kapcsolatot vagy már létező együttműködés esetén a Társaságnak haladéktalanul intézkedéseket kell hoznia a felmerülő kockázat csökkentésére, illetve az Üzleti Partner más módon történő kiváltására.

Jelentős reputációs kockázattal rendelkező végrehajtási partnert, végrehajtási helyszínt a Társaság nem vesz igénybe.

Nem megfelelően átlátható végrehajtási partnert, végrehajtási helyszínt a Társaság nem vesz igénybe.

A legfontosabb szempont a megbízáskezelés és elszámolás, mivel kiemelten fontos a megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége, illetve időigénye szempontjából.

5. Végrehajtási helyszínek

5.1. A Társaság a BÉT-re bevezetett pénzügyi eszközre vonatkozó megbízásokat (BÉT-re bevezetett nyílt végű kollektív befektetési értékpapírok és állampapírok kivételével) kizárólag a BÉT kereskedési rendszerében teljesíti, amennyiben az adott értékpapír kereskedési szekciójában tagsággal rendelkezik.

5.2. A Társaság az állampapírokra vonatkozó megbízásokat jelen fejezetben megnevezett szerződéses partnerrel kötött egyedi szerződés végrehajtásával hajtja végre.

A Társaság az alábbi végrehajtási helyszínek, adott pénzügyi eszköz és a megbízás paraméterei tekintetében végzett összehasonlításával állapítja meg a legkedvezőbb végrehajtás módját.

Részvényjellegű eszközök – Részvények és letéti igazolások		
Hazai részvényjellegű eszközök	Budapesti Értéktőzsde	hagyományos és elektronikus mód
Külföldi részvényjellegű eszközök	Interactive Brokers Central Europe Zrt., ERSTE Bank Group AG	hagyományos és elektronikus mód

	Erste Befektetési Zrt.	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok - Kötvények	MKB Bank Nyrt.	hagyományos és elektronikus mód
Származtatott részvényügyletek – Határidős tőzsdei ügyletek	Budapesti Értéktőzsde	hagyományos és elektronikus mód
Tőzsdén forgalmazott termékek (tőzsdén kereskedett alapok, tőzsdén kereskedett kötvények)		
Hazai tőzsdén forgalmazott termékek	Budapesti Értéktőzsde	hagyományos és elektronikus mód
Külföldi tőzsdén forgalmazott termékek	Interactive Brokers Central Europe Zrt., ERSTE Bank Group AG	hagyományos és elektronikus mód
Egyéb eszközök (befektetési jegyek, certifikát/warrant, kárpótlási jegy)		
Tőzsdei befektetési jegyek, certifikát/warrant	Budapesti Értéktőzsde	hagyományos és elektronikus mód
Tőzsdén kívüli befektetési jegyek	Concorde Értékpapír Zrt.	hagyományos és elektronikus mód

A végrehajtási helyszín a Teljesítési igazoláson kerül feltüntetésre a Bszt. 67.§ (8) pontjának megfelelően szabványosított kód formájában.

Jelen szabályzat mellékletében bemutatjuk a teljesítési helyszíneket a hozzájuk tartozó kódokkal.

5.3. A Társaság fenntartja magának a jogot, hogy amennyiben szerződéses partnerein keresztül az Ügyfél megbízása nem teljesíthető, úgy a megbízás teljesítését saját számlájáról hajtsa végre.

6. Végrehajtás módjai

6.1. Budapesti Értéktőzsdére bevezetett pénzügyi eszközök, amelyek tekintetében a Társaság tőzsdei szekciótagsággal rendelkezik.

6.1.1. A Budapesti Értéktőzsdére bevezetett pénzügyi eszközökre vonatkozó megbízást a Társaság közvetlenül hatja végre. Amennyiben a végrehajtási rendszer meghibásodása esetén a kereskedési rendszer közvetlen elérése nem lehetséges, a Társaság jogosult közvetítőt igénybe venni. Ebben az esetben az adott helyzetben lehetséges legkedvezőbb módon kell a megbízást teljesíteni

6.1.2. Hagyományos úton adott megbízás esetén a Társaság a nyilvántartási rendszerében történő rögzítést követően az ügyfél-azonosító megjelölésével viszi be ajánlatát a BÉT rendszerébe.

- 6.1.3. Amennyiben teljesítés módja és ideje nem került meghatározásra, a Társaság a megbízást azonnali ügyletre való megbízásként kezeli és továbbítja.
- 6.1.4. A Keler Zrt. az ellentétes pozíciókat megkötésük idejét alapul véve, időrendi sorrendben szembeállítja és az időrendben legelső eladási pozícióval a legelső vételi pozíciót párosítja, valamint a kötésárak alapján kimutatja a lezárt pozíciók eredményét (FIFO elv).
- 6.1.5. A megbízás piaci oldalának adatai minden nap délután 6 órakor automatikusan lekönyvelésre kerülnek a nyilvántartási rendszerben.
- 6.1.6. A több kereskedési egységben végrehajtott megbízás esetében a rendszer súlyozott átlagáron számolva egyetlen kereskedési tételként jelenik meg. A megbízás végrehajtásának feltüntetett időpontja a legkésőbb teljesült kötés időpontjával azonos.
- 6.1.7. A limitáras megbízásoknál az ügyfél megadja, hogy megbízása vételnél legfeljebb, eladásnál legalább milyen áron teljesüljön. Ha a piacon ilyen ár nem érvényesíthető, akkor a megbízás nem teljesül.
- 6.1.8. Amennyiben az ügyfél pozícióját a Társaságnak le kell zárnia, mert az ügyfél a Társaság Üzletszabályzatában meghatározott feltételeknek nem tett eleget, az nem tekinthető legkedvezőbb végrehajtási eljárásnak.

6.2. Állampapírokra vonatkozó különös szabályok

- 6.2.1. A Társaság az Államadósság Kezelő Központ Zrt. által kibocsátott Magyar Államkötvény, Diszkont Kincstárjegy és Kamatozó Kincstárjegy sajtószámlás és bizományosi kereskedelmét végzi.
- 6.2.2. A kizárólag a természetes személyek számára elérhető állampapírok (Prémium Magyar Állampapír, Magyar Állampapír Plusz és Egyéves Magyar Állampapír) kereskedését a Társaság az MKB Nyrt. alforgalmazójaként végzi.
- 6.2.3. Állampapírra beérkező megbízást a Társaság bizományosként teljesíti.
- 6.2.4. Az állampapírok alacsony tőzsdei likviditása következményeként a Társaság szabályozott piacon kívül köt szerződést, jelen politika 5.3. pontban feltüntetett szerződéses partnereivel. A Társaság kifejezetten kizárja a felelősségét arra az esetre, ha a szerződéses partnerek ajánlatainak bekérése közben a piaci árfolyam elmozdulása következtében nem a legjobb áron teljesíti a megbízást.
- 6.2.5. Amennyiben az ügyfél megbízása a Társaság szerződéses partnerein keresztül nem teljesíthető, úgy a megbízás teljesítését a Társaság saját számlájáról hajthatja végre.

6.3. Befektetési jegyekre vonatkozó szabályok

A Társaság a Budapesti Értéktőzsdén, valamint egyéb forgalmazási helyszíneken értékesített befektetési jegyekre fogad el megbízást.

6.4. Budapesti Értéktőzsdére bevezetett értékpapírok, amelyek tekintetében a Társaság nem rendelkezik tőzsdei szekciótagsággal, valamint a szabályozott piacon kívül kereskedett pénzügyi eszközök.

Azon értékpapírok adott ügyfélmegbízást, amelyeket a Társaság szekciótagság hiányában nem tud közvetlenül a BÉT kereskedési rendszerén teljesíteni, illetve az adott pénzügyi eszköz nem került bevezetésre a BÉT-re, egyedi megállapodás keretében, adásvételi szerződéssel teljesít.

6.5. Befektetési szolgáltatási tevékenységhez kapcsolódó devizával történő saját számlás ügyletek

A Társaság jogosult az ügyfél számláján található deviza konverzióját saját számláról elvégezni. A devizakonverzió szabályait a Társaság Üzletszabályzata tartalmazza.

A Deviza konverzió végrehajtási helyszíne:

Keler Zrt
Társaság saját számlája
Interactive Brokers Central Europe Zrt.

6.6. Online nem elérhető instrumentumok

Amennyiben az Ügyfél olyan értékpapír vételére vagy eladására ad megbízást, amelyet a Társaságnak - adott kereskedési feltételeinek hiányában - nem áll módjában a kereskedési rendszereken keresztül teljesíteni, ezen megbízások vonatkozásában a Társaság végrehajtási partnert vehet igénybe, és a végrehajtás módja az általános szabályok szerint történik, vagy szükség esetén az Ügyfél és a Társaság egyedi megállapodást köt a megbízás teljesítésére.

6.7. Egyéb pénzügyi eszközökre vonatkozó szabályok

Egyéb pénzügyi eszközre vonatkozóan a Társaság nem fogad megbízást.

7. Allokáció és megbízások összevont teljesítése

7.1. A megbízás végrehajtásakor a Társaság informatikai rendszere az ügyfél megbízását jelen politikának és az Üzletszabályzatnak megfelelően rögzíti és allokálja.

7.2. Különböző feltételű megbízásokat a Társaság a megbízások beérkezésének sorrendjében hajtja végre, ugyanakkor a megbízások a kereskedési helyszínek belső szabályzata alapján kerülnek teljesítésre.

7.3. Azonos pénzügyi eszközre vonatkozó, azonos irányú és árú megbízások összevontan is teljesíthetők, amennyiben az alábbi feltételek fennállnak:

- a) a megbízások és ügyletek összevonása összességében valószínűleg nem fog azon ügyfelek hátrányával járni, akiknek megbízásait össze kívánják vonni;
- b) a Társaság minden ilyen ügyfelet tájékoztatott arról, hogy az összevonás egyes megbízások tekintetében hátránnyal járhat;
- c) a Társaság az összevont megbízás részbeni teljesítése esetén a megbízásokat a megbízások beérkezésének sorrendjében allokálja.

7.4. Amennyiben az Ügyfél megbízását a Társaság saját számlára végrehajtásra kerülő ügylettel vonta össze, a saját számlára való végrehajtásra kizárólag az Ügyfél megbízása alapján létrejött ügylet teljes végrehajtása után kerülhet sor.

7.5. A Társaság jogosult az összevont ügylet eredményéből egyenlő arányban részesülni, amennyiben hitelt érdemlően igazolja, hogy az Ügyfél által adott megbízás alapján a Társaság saját számlájára végrehajtott ügylet az összevonás nélkül nem, vagy kedvezőtlenebb feltételekkel teljesült volna. Amennyiben a befektetési vállalkozás az ügyfélmegbízást összevonja saját számlás ügyletével, és az összevont megbízás csak részben teljesül, az érintett forgalmat elsősorban az ügyfél számára kell allokálnia.

8. Értesítés megbízás végrehajtásáról

A megbízások végrehajtásáról való értesítés részletszabályait az Üzletszabályzat, valamint a Társaság és az Ügyfél között létrejött szerződések tartalmazzák.

9. Ügyfél határozott utasítása

A Társaság tájékoztatja Ügyfeleit arról, hogy a 3.5. pontban foglalt szempontok vonatkozásában az Ügyfél által adott határozott utasítás megakadályozhatja a Társaságot a megbízás Ügyfél számára legkedvezőbb módon történő végrehajtásában.

Tekintettel arra, hogy a Társaság az ügyfélmegbízásokat a 5. pontban meghatározott pénzügyi eszközök vonatkozásában a hivatkozott pontban megjelölt helyszíneken és módon hajtja végre, a jelen politikában foglaltaktól eltérés ezen helyszínek vonatkozásában az Ügyfél határozott utasítása esetén sem lehetséges.

10. Végrehajtási politika értékelése és felülvizsgálata

10.1. A Társaság folyamatosan figyelemmel kíséri, és legalább évente egyszer értékeli a megbízások végrehajtásának szabályait, jelen politika rendelkezéseit és hatékonyságát, valamint a gyakorlat és jelen politika közötti összhang fennállását. Hiányosságok feltárása esetén a Társaság haladéktalanul intézkedik a jogszabályoknak való teljes megfelelés és az Ügyfelek érdekeinek biztosítása érdekében.

10.2. A Társaság rendszeresen ellenőrzi a jelen politikában feltüntetett végrehajtási helyszínek paramétereit és szükség szerint további végrehajtási helyszíneket határoz meg, illetve a meglévő végrehajtási helyszíneken való kereskedést szünetelteti.

Eljárásrend:

A végrehajtási helyszínek éves értékelése pénzügyi eszközosztályonként, kis- és nagyértékű teljesült megbízást, likvid és kevésbé likvid értékpapírt egyaránt vizsgálva, minden negyedév vonatkozásában minimum 50 db megbízás véletlenszerű kiválasztásával történik. A felülvizsgálat során a Társaság kereskedési-, termék és üzletfejlesztési területe a 3.5 és 3.6-os pont alatt található szempontok alapján vizsgálja a végrehajtás és a partner minőségét.

A jelentést a kockázatkezelési terület hagyja jóvá.

11. Ügyfelek tájékoztatása

- 11.1. A jelen Végrehajtási politikában szereplő egyes végrehajtási helyszínekre vonatkozóan a Bszt-ben és a Rendeletben előírt végrehajtás minőségével kapcsolatos adatokat a Társaság honlapján (randomcapital.hu) teszi közzé a jogszabályban meghatározottak szerint.
- 11.2. Az Ügyfél kifejezetten erre irányuló kérésére, a Társaság írásban bemutatja, hogy a megbízás végrehajtása a jelen Végrehajtási politika szerinti eljárásrend alapján történt, és tájékoztatja az Ügyfelet, hogy a Társaság jelen politika szerinti eljárása megfelel a legkedvezőbb eljárás törvényi követelményének.
- 11.3. Amennyiben az ügyfél ésszerű és arányos kérelmet fogalmaz meg a Végrehajtási politikáról és megoldásokról szóló tájékoztatás iránt vagy arra vonatkozóan, hogy a Társaság hogyan vizsgálja felül ezeket, a Társaság ésszerű időn belül egyértelmű választ ad.
- 11.4. Az ügyfél vagy potenciális ügyfél kellően indokolt kérésére továbbá a Társaság a jelen Végrehajtási politikában foglaltakon túl is tájékoztatást nyújt azokról a szervezetekről, amelyek a továbbított vagy elhelyezett megbízásokat végrehajtják.
- 11.5. A Társaság, megfelelően tájékoztatja Ügyfeleit a jelen politikát, valamint a megbízások végrehajtását érintő lényeges változásokról a honlapon történő közzététellel.

1. számú MELLÉKLET

Teljesítési helyszín kód megjelöléssel az OTC piacon:

Teljesítési igazoláson használt teljesítési helyszínek kódjai	
Teljesítési helyszín	Teljesítési helyszín kódja
ERSTE BANK	0344
RAIFFEISEN BANK	0086
UNICREDIT BANK	0006
CIB BANK	0062
OTP Bank	0060
Concorde Értékpapír Zrt.	0038
Equilor Befektetési Zrt.	0042
RANDOM CAPITAL SAJÁT SZÁMLA	0483
Takarékbank Zrt.	0074
MKB Nyrt.	0070
Interactive Brokers Central Europe Zrt.	
Erste Bank Group AG	
Erste Befektetési Zrt.	0035