



S P B

Sovereign Private Banking

Az SPB Befektetési Zrt.

TOP 5 jelentése 2019-re vonatkozóan

Szakmai ügyfelek, lakossági ügyfelek – végrehajtási helyszínek

SPB Befektetési Zrt.

Cerbeaud Irodaház, 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8. | Telefon: (36-1) 483-2610 | Telefax: (36-1) 483-2615 | Email: info@spbinvest.hu | Honlap: www.spbinvest.hu



S P B

Sovereign Private Banking

A TOP5 jelentés közzététele lehetővé teszi ügyfeink számára, hogy értékeljék az SPB Befektetési Zrt. végrehajtási gyakorlatának a minőségét.

1. Részvényjellegű eszközök:

Eszközosztály	Részvény – lakossági ügyfelek				
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
Budapesti Értéktőzsde (XBUD)	100%	100%	100%	0%	0%

Eszközosztály	Részvény – szakmai ügyfelek				
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
Budapesti Értéktőzsde (XBUD)	100%	100%	100%	0%	0%

SPB Befektetési Zrt.



S P B

Sovereign Private Banking

Eszközosztály	Részvény – továbbított – lakossági ügyfelek				
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
KBC Securities Belgium 2138005SP78ELT822P61	100%	100%	100%	0%	0%

Eszközosztály	Részvény – továbbított – szakmai ügyfelek				
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
KBC Securities Belgium 2138005SP78ELT822P61	100%	100%	100%	0%	0%

SPB Befektetési Zrt.



S P B

Sovereign Private Banking

2. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:

Eszközosztály	Kötvény – továbbított – lakossági ügyfelek				
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
KBC Securities Belgium 2138005SP78ELT822P61	100%	100%	0%	100%	0%

Eszközosztály	Kötvény – továbbított – szakmai ügyfelek				
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
KBC Securities Belgium 2138005SP78ELT822P61	100%	100%	0%	100%	0%



S P B

Sovereign Private Banking

3. Tőzsdén forgalmazott egyéb termékek:

Eszközosztály	ETF – továbbított – lakossági ügyfelek				
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
KBC Securities Belgium 2138005SP78ELT822P61	100%	100%	100%	0%	0%

Eszközosztály	ETF – továbbított – szakmai ügyfelek				
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
KBC Securities Belgium 2138005SP78ELT822P61	100%	100%	100%	0%	0%



S P B

Sovereign Private Banking

4. Egyéb eszközök:

Eszközosztály	Certifikát – lakossági ügyfelek				
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
Budapesti Értéktőzsde (XBUD)	100%	100%	100%	0%	0%



S P B

Sovereign Private Banking

Az egyes végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség bemutatása

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;

A Társaság rendelkezik rendszeresen felülvizsgált és közzétett „Legjobb Végrehajtási Politikával”. Az egyes megbízások kapcsán a Társaság a „Legjobb Végrehajtási Politikája”, mentén jár el. Az ügyfélmegbízás teljesítésekor az elsődleges szempont és kritérium **a megbízás végrehajthatósága**.

A Társaság az alábbi szempontokat és kritériumokat veszi figyelembe az ügyfélmegbízás teljesítésekor azzal, hogy az eszerinti mérlegelést a Társaság nyilvántartásában szereplő ügyfélbesoroláscsoportonként és ügyletcsoportonként végzi:

- megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára
- megbízás költsége
- megbízás végrehajtásának időigénye
- megbízás nagyságrendje
- megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége

Az ügyfélmegbízás teljesítésekor az elsődleges szempont és kritérium a megbízás végrehajthatósága. A Társaság a megbízások teljesítésénél a limitár, valamint az időrendi nyilvántartás figyelembe vételével jár el.

A Társaságnak nem kell az ügyfél által adott megbízást azonnal végrehajtani, ha:

- az ügyfél által adott megbízás limitáras megbízás (és a megbízás időpontjában ezen az áron nem teljesíthető)
- az aktuális piaci feltételek között a megbízást nem lehet végrehajtani, vagy
- azzal az ügyfél érdekei sérülnének.

A Társaság az ügyfél által adott limitáras megbízások esetében a megbízást a megadott limitárnál kedvezőtlenebbül nem teljesítheti. Mindez azt jelenti, hogy vételi megbízás esetében a megadott árszintnél magasabb, eladási megbízás esetén a megadott árszintnél alacsonyabb áron nem teljesülhet a megbízás. Ebből eredően előfordulhat, hogy a megbízás nem kerül teljesítésre vagy a megbízást megadását követően jóval később teljesül az ügylet.

Ha a Társaság lakossági ügyfél nevében hajt végre piaci megbízást, a lehető legjobb eredmény meghatározására a teljes összeg alapján kerül sor, amely a pénzügyi eszköz árát és a végrehajtáshoz kapcsolódó költségeket foglalja magában, vagyis a megbízás végrehajtásával összefüggő, az ügyfélt terhelő költségeket, beleértve a végrehajtási helyszínnel kapcsolatos díjakat, az elszámolási és teljesítési díjakat, valamint a megbízás végrehajtásában részt vevő harmadik feleknek fizetett díjakat.



S P B

Sovereign Private Banking

b) a megbízások végrehajtásához használt minden végrehajtási helyszín tekintetében a szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás ismertetése;

A Társaság – a Budapesti Értéktőzsdén kívül – nem tagja szabályozott tőzsdének. Az ezekre vonatkozó megbízásokat stratégiai teljesítési partnerén, a KBC Securities NV-n keresztül hajtja végre. A teljesítési partner végrehajtási helyszíneit a mindenkor aktuális végrehajtási politikája tartalmazza.

A Társaságnak az adott végrehajtási helyszínek tekintetében nincs kereszttulajdonlása és összeférhetetlenség sem áll fenn.

c) a végrehajtási helyszínekkel a nyújtott vagy kapott kifizetésekre, a kapott engedményekre, kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozóan kötött specifikus megállapodások ismertetése;

A Társaság az adott végrehajtási helyszínek tekintetében nem ad és nem kap engedményeket, kedvezményeket, sem pénzbeli juttatásokat és egyéb kifizetéseket.

d) azon tényezők magyarázata, amelyek a vállalkozás végrehajtási politikájában felsorolt végrehajtási helyszínek listájának módosításához vezettek, ha volt ilyen módosítás;

A Társaság által felsorolt végrehajtási helyszínek listájában módosítás nem történt.

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 szabályaikra;

A Társaság az egyes ügyfél-kategóriákat nem kezeli eltérően a megbízás-végrehajtás tekintetében.



S P B

Sovereign Private Banking

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;

A Társaság rendelkezik rendszeresen felülvizsgált és közzétett „Legjobb Végrehajtási Politikával”. Az egyes megbízások kapcsán a Társaság a „Legjobb Végrehajtási Politikája,” mentén jár el. Az ügyfélmegbízás teljesítésekor az elsődleges szempont és kritérium **a megbízás végrehajthatósága**.

A Társaság az alábbi szempontokat és kritériumokat veszi figyelembe az ügyfélmegbízás teljesítésekor azzal, hogy az eszerinti mérlegelést a Társaság nyilvántartásában szereplő ügyfélbesoroláscsoportonként és ügyletcsoportonként végzi:

- megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára
- megbízás költsége
- megbízás végrehajtásának időigénye
- megbízás nagyságrendje
- megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;

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 Társaság az elemzés során a 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatokat nem használta fel.

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;

A Társaság – a jelentés elkészítéséhez nem használta fel összesítettadat-szolgáltatóktól származó adatokat.

A Társaság végrehajtási helyszíneivel a Társaság *Legjobb Végrehajtási Politikája* foglalkozik részletesen:

<http://spbinvest.hu/art-group/customer-information#szabalyzataink>

Budapest, 2020. június 30.

SPB Befektetési Zrt.

SPB Befektetési Zrt.