



S P B

*Sovereign Private Banking*

---

# Az SPB Befektetési Zrt.

TOP 5 jelentése 2021-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](mailto:info@spbinvest.hu) | Honlap: [www.spbinvest.hu](http://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%



S P B

Sovereign Private Banking

<b>Eszközosztály</b>	<b>Részvény – továbbított – lakossági ügyfelek</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
KBC Securities Belgium 2138005SP78ELT822P61	100%	100%	100%	0%	0%

<b>Eszközosztály</b>	<b>Részvény – továbbított – szakmai ügyfelek</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
KBC Securities Belgium 2138005SP78ELT822P61	100%	100%	100%	0%	0%



S P B

Sovereign Private Banking

**2. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:**

<b>Eszközosztály</b>	<b>Kötvény – lakossági ügyfelek</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
SPB Befektetési Zrt.	100%	100%	0%	100%	0%

<b>Eszközosztály</b>	<b>Kötvény – szakmai ügyfelek</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
SPB Befektetési Zrt.	100%	100%	0%	100%	0%



S P B

Sovereign Private Banking

**3. Tőzsdén forgalmazott egyéb termékek:**

<b>Eszközosztály</b>	<b>ETF – továbbított – lakossági ügyfelek</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
KBC Securities Belgium 2138005SP78ELT822P61	100%	100%	100%	0%	0%

<b>Eszközosztály</b>	<b>ETF – továbbított – szakmai ügyfelek</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
KBC Securities Belgium 2138005SP78ELT822P61	100%	100%	100%	0%	0%



S P B

*Sovereign Private Banking*

**4. Egyéb eszközök:**

<b>Eszközosztály</b>	<b>Certifikát – lakossági ügyfelek</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
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 teljesítései az elsődleges szempont és kritérium **a megbízás végrehajthatósága**.

A Társaság az alábbi szempontokat és kritériumokat veszi figyelembe az ügyfélmegbízás teljesítései 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 teljesítései 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 helyszínen 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 használt 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 használt 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, 2022. március 10.

SPB Befektetési Zrt.

SPB Befektetési Zrt.