

A MEGBÍZÁSOK VÉGREHAJTÁSÁNAK ALAPELVEI

1. Bevezető

Az INVESTAGO (a továbbiakban „Investago”) a WONDERINTEREST TRADING LTD. bejegyzett védjegye. A Megbízások végrehajtásának alapelvei (továbbiakban mint "alapelv") a befektetési szolgáltatásokról és tevékenységekről, valamint a szabályozott piacokról szóló, módosított 2017. évi L.87(I)/2017 törvény (továbbiakban mint "törvény") értelmében áll az Ön (mint ügyfelünk vagy potenciális ügyfelünk) rendelkezésére.

A törvénnyel összhangban a WONDERINTEREST TRADING LTD, a 307/16 számú engedéllyel rendelkező ciprusi Befektetési Társaság (CIF) (a továbbiakban: "Befektetési Társaság") köteles minden ésszerű lépést megtenni annak érdekében, hogy Ügyfelei legjobb érdekeit szem előtt tartva járjon el az Ügyfélmegbízások végrehajtása, illetve teljesítés céljából történő átvétele és továbbítása során, valamint az Ügyfélmegbízások végrehajtása során a legjobb végrehajtási eredmények elérése érdekében, és a befektetési szolgáltatások nyújtása során különösen a törvényben meghatározott elveknek megfelelően járjon el.

2. Az illetékességi kör

2.1. Ez az Alapelv mind a Lakossági, mind a Szakmai ügyfelekre vonatkozik (a Befektetési Társaság ügyfél-kategorizálási szabályzatában meghatározottak szerint). Ha a Befektetési Társaság egy Ügyfelet Elfogadható szerződő félnek minősít, ez a szabályzat nem vonatkozik az ilyen Elfogadható szerződő félre.

2.2. Ez az Alapelv az Ügyfél megbízásainak fogadásakor és továbbításakor, illetve az Ügyfél megbízásainak az Ügyfél részére történő végrehajtásakor és a különböző eszközosztályokba tartozó pénzügyi eszközök (pl. CFD-k) valamennyi típusára vonatkozik: devizák, részvények, áruk, indexek, ETF-ek (tőzsdén kereskedett alapok), opciók és kriptovaluták, amelyeket a Befektetési Társaság az Ügyfélnek kínál.

2.3. Ez az Alapelv a Befektetési tanácsadási szolgáltatások nyújtására is vonatkozik.

2.4. A Társaság az alábbi befektetési szolgáltatások nyújtására jogosult ügyfelei számára:

- i) megbízások fogadása és továbbítása,
- ii) befektetési tanácsadás,
- iii) megbízások végrehajtása az ügyfelek nevében.

3. A legjobb végrehajtás tényezői

3.1. A Befektetési Társaság minden ésszerű lépést megtesz annak érdekében, hogy Ügyfelei számára a lehető legjobb eredményeket érje el az Ügyfélmegbízások elfogadásakor és továbbításakor, illetve az Ügyfélmegbízásoknak a Befektetési Társaság likviditásslavítatóival történő végrehajtásakor.

CFD-kereskedelmet igénylő ügyfelek számára:

- (a) **Árfolyam-tisztesség:** minden egyes CFD esetében a Befektetési Társaság két árat ad meg: egy magasabb árat (ASK), amelyen az Ügyfél megvásárolhatja a CFD-t (hosszú pozíció), és egy alacsonyabb árat (BID), amelyen az Ügyfél eladhatja a CFD-t (rövid pozíció). Az ASK és BID árakat együttesen nevezzük a befektetési társaság árfolyamának. Az adott CFD alacsonyabb és magasabb ára közötti különbség a spread. Az olyan utasítások, mint a Buy Limit, Buy Stop és Stop Loss, Take Profit, Trailing Stop egy nyitott rövid pozícióra vonatkozóan az ASK árfolyamon kerülnek végrehajtásra. Az olyan utasítások, mint az Sell Limit, Sell Stop és Stop Loss, Take Profit és Trailing Stop egy nyitott hosszú pozícióra vonatkozóan a BID árfolyamon kerülnek végrehajtásra.

A Befektetési Társaság egy adott CFD árfolyamát az adott mögöttes eszköz árfolyama alapján számítja ki, amelyet a Befektetési Társaság külső, harmadik féltől származó referenciaforrásokból szerez be. A Befektetési Társaság árfolyamai a Befektetési Társaság kereskedési platformján

találhatók. A Befektetési Társaság olyan gyakran frissíti árait, milyen gyakran a technológiai korlátok és a kommunikációs kapcsolatok lehetővé teszik. A Befektetési Társaság időről időre felülvizsgálja külső, harmadik féltől származó referenciaforrásait annak biztosítása érdekében, hogy a kapott adatok versenyképesek maradjanak. A Befektetési Társaság a működési idején kívül (lásd alább a végrehajtási helyszínt) nem ad árat, ezért az Ügyfelek nem adhatnak megbízást ezen időpontokon kívül. A Befektetési Társaság ex-ante és ex-post minőségellenőrzéseket végez annak biztosítása érdekében, hogy az elért és az Ügyfeleknek továbbadott áruk versenyképesek maradjanak. Ezek az ellenőrzések magukban foglalják többek között a rendszerbeállítások/paraméterek ellenőrzését, az áruk összehasonlítását megbízható árforrásokkal, a spread szimmetriájának biztosítását és az árfrissítések sebességének ellenőrzését.

Ha az árfolyam eléri a Megbízást, mint: Stop Loss, Take Profit, Buy Limit, Buy Stop, Trailing Stop, Sell Limit vagy Sell Stop, ezek a Megbízások azonnal végrehajtásra kerülnek. Bizonyos kereskedési feltételek mellett azonban előfordulhat, hogy a Megbízásokat (Stop Loss, Take Profit, Buy Limit, Buy Stop, Trailing Stop, Sell Limit vagy Sell Stop) nem lehet az Ügyfél által kért áron végrehajtani. Ilyen esetben a Befektetési Társaságnak joga van a Megbízást az első elérhető áron teljesíteni. Ez előfordulhat például gyors árfolyam-ingadozások idején, ha az árfolyam egyetlen kereskedési ülés során olyan mértékben emelkedik vagy csökken, hogy a kereskedést az adott tőzsde szabályai szerint felfüggesztik vagy korlátozzák, vagy előfordulhat a kereskedési ülések megnyitásokor. A Stop Loss, Take Profit, Buy Limit, Buy Stop, Trailing Stop, Sell Limit és Sell Stop Megbízások bevitelének minimális szintjét egy adott CFD-re vonatkozóan a kereskedési számlaszerződés határozza meg.

- (b) **Költségek:** A Befektetési Társaság nem számít fel jutalékot és nem ad felárat a CFD-k jegyzett áraihoz (kivéve ha, ez nincs kifejezetten kijelentve).

A Befektetési Társaság az árakat külső, harmadik féltől származó referenciaforrásokból szerzi be, és azokat felárak hozzáadása vagy jutalék alkalmazása nélkül kínálja ügyfeleinek.

A Befektetési Társaság a swap-árait (egy adott CFD-típushoz kapcsolódóan) külső, harmadik féltől származó referenciaforrásokból, például likviditásszolgáltatóitól szerzi be, és (kivéve ha, ez nincs kifejezetten kijelentve) nem számol felárat az általa jegyzett swap-árakhoz.

Felhívjuk figyelmét, hogy a Befektetési Társaság mindazonáltal jutalékot/ösztönzőket kap a Likviditásszolgáltatótól az Ügyfélmegbízásoknak a Likviditásszolgáltatóhoz történő továbbításáért. Az Ügyfélnek joga van a Befektetési Társasággal kapcsolatba lépni a jutalékkal kapcsolatos további felvilágosításért.

(Egyéni Ügyfélszámlák esetében az Ügyfélszámla-típusok vagy CFD-típusok, amelyek pótdíjkötelesek lehetnek, beleértve a swapok pótdíjait/többledíjait, a Befektetési Társaság honlapján kerülnek közzétételre.)

- (c) **A végrehajtás gyorsasága:** A Befektetési Társaság nem maga hajtja végre az Ügyfél CFD-kre vonatkozó megbízását közvetítő nélkül, így a Befektetési Társaság nem minősül végrehajtási helyszínnel (a MiFID-et végrehajtó 2006/73/EK bizottsági irányelv értelmében) az Ügyfél megbízásának végrehajtása tekintetében. A Befektetési Társaság továbbítja az Ügyfél megbízásait, vagy harmadik féllel (felekkel) gondoskodik azok végrehajtásáról. A Befektetési Társaság hangsúlyt fektet az Ügyfél megbízásainak végrehajtási gyorsaságára, amely a technológia és a kommunikációs kapcsolatok korlátain belül körülbelül 300 ezredmásodperc.
- (d) **A végrehajtás valószínűsége:** Ha a Befektetési Társaság a megbízásokat végrehajtásra továbbítja vagy más féllel hajtja végre, a végrehajtás nehezebb lehet. A végrehajtás valószínűsége attól függ, hogy más árjegyzőktől/pénzügyi intézményektől milyen áruk állnak rendelkezésre. Bizonyos esetekben előfordulhat, hogy egy megbízás végrehajtásáról nem lehet gondoskodni, például, de nem kizárólagosan a következőkben: hírközlés idején, a kereskedési ülésszak kezdetén, volatilis piacokon, ahol az áruk jelentősen felfelé vagy lefelé mozoghatnak és eltérhetnek a megadott ártól, amikor az áruk gyorsan mozognak, amikor nincs elegendő likviditás egy adott mennyiségnek a megadott áron történő végrehajtásához, vis maior esemény esetén. Ha a Befektetési Társaság az ár vagy a mennyiség tekintetében vagy bármely más okból nem képes végrehajtani egy megbízást, a megbízás nem kerül végrehajtásra. Ezen túlmenően a Befektetési Társaság bármikor és saját belátása szerint, az Ügyfélnek küldött értesítés vagy magyarázat nélkül jogosult megtagadni vagy visszautasítani bármely megbízás vagy Ügyfél kérésének vagy

utasításának továbbítását vagy végrehajtását a kereskedési számlaszerződésben kifejtett körülmények között.

A tranzakció végrehajtásának gyorsasága és valószínűsége érdekében a Befektetési Társaság közvetítői bizonyos kereskedés előtti és utáni minőségi ellenőrzéseket végeznek. Ilyen ellenőrzések többek között a csúszás szimmetriája, a csúszásnak kitett ügyletek száma és az átlagos végrehajtási sebesség összehasonlítása az iparági normákkal.

- (e) **Elszámolási valószínűség:** A Befektetési Társaság az összes tranzakciót a teljesítés után elszámolja. A Befektetési Társaság által kínált CFD pénzügyi eszközök nem járnak a mögöttes eszköz átadásával, így nincs olyan elszámolás, mint például részvények vásárlása esetén. Minden CFD készpénzben kerül elszámolásra.
- (f) **Utasítás mérete:** A tényleges minimális megbízási méret az egyes Ügyfélszámla-típusok esetében eltérő lehet. A Lot a tranzakció volumenének mértékegysége, és minden CFD-típusnál más és más. Az adott CFD-típusra vonatkozó minimális megbízás méretet és egyedi tétel méretet a Befektetési Társaság honlapján találja. Amennyiben az Ügyfél nagy összegű megbízást kíván végrehajtani, bizonyos esetekben az ár kedvezőtlenebbé válhat. A Befektetési Társaság fenntartja a jogot, hogy visszautasítsa a megbízást, ha az túl nagy, és a Befektetési Társaság nem tudja végrehajtani, vagy bármely más, a kereskedési számlaszerződésben kifejtett okból. A tranzakciónkénti maximális volumenről a Befektetési Társaság honlapján tájékozódhat.
- (g) **Piaci hatás:** Bizonyos tényezők gyorsan befolyásolhatják az alapul szolgáló eszközök/termékek árfolyamát, amelyekből a Befektetési Társaság által kínált árfolyam származik, és befolyásolhatják az e dokumentumban meghatározott egyéb tényezőket is. A Befektetési Társaság minden ésszerű lépést megtesz annak érdekében, hogy ügyfelei számára a lehető legjobb eredményt érje el.

3.2. A Befektetési Társaság nem tekinti a fenti felsorolást kimerítőnek, és a fenti tényezők felsorolásának sorrendje nem tekinthető prioritási nyilatkozatnak. Ha az Ügyfél konkrét utasításokat ad, a Befektetési Társaságnak biztosítania kell, hogy az Ügyfél megbízását az utasításoknak megfelelően hajtsák végre.

3.3. CFD-kereskedelmi számlák típusai:

A Befektetési Társaság időről időre különböző típusú kereskedési számlákat kínálhat. Ebben a tekintetben a kezdeti minimális befizetés, a spreadek, a költségek, a jutalékok összege, ha van ilyen, stb. eltérő lehet az egyes kereskedési számlatípusoknál. A kínált kereskedési számlatípusokkal kapcsolatos további információkért kérjük, tekintse meg a Weboldalt.

4. A Pénzügyi eszközök végrehajtására vonatkozó eljárások

Csúszás

Felhívjuk figyelmét, hogy CFD-kereskedés esetén előfordulhat csúszás. Ez az a helyzet, amikor a megbízás végrehajtásra történő benyújtásakor az Ügyfél számára megjelenített konkrét ár nem áll rendelkezésre; ezért a megbízás az Ügyfél által kért ár közelében vagy néhány pipel arrébb kerül végrehajtásra. A csúszás tehát a megbízás várható ára és a megbízás tényleges teljesítési ára közötti különbség. Ha a végrehajtási ár jobb, mint a ténylegesen végrehajtott ár. Ha a végrehajtási ár jobb, mint az Ügyfél által kért ár, ezt pozitív csúszásnak nevezzük. Ha a végrehajtási ár rosszabb, mint az Ügyfél által kért ár, ezt negatív csúszásnak nevezzük. Felhívjuk figyelmét, hogy a csúszás a pénzügyi eszközök kereskedésének gyakori eleme. A csúszás nagyobb valószínűséggel fordulhat elő olyan időszakokban, amikor a likviditás elégtelen vagy a volatilitás magasabb (például hírek, gazdasági események, piaci nyitások és egyéb tényezők miatt), amelyek lehetetlenné teszik a megbízás adott áron történő végrehajtását. Más szóval, előfordulhat, hogy az Ön megbízásait nem a megadott árakon hajtják végre.

Kérjük, vegye figyelembe, hogy a csúszás a Stop Loss, Take Profit és más típusú megbízások esetében is előfordulhat. Nem garantáljuk a függőben lévő megbízásainak a megadott áron történő végrehajtását. Megerősítjük azonban, hogy az Ön megbízását a függőben lévő megbízáson belül megadott ár után a következő legjobb elérhető piaci áron hajtjuk végre.

5. A Pénzügyi eszközökkel való kereskedésre vonatkozó megbízások típusai

A megbízás egyedi jellemzői befolyásolhatják az Ügyfél megbízásának végrehajtását. Az alábbiakban az Ügyfél által megadható különböző típusú megbízásokat ismertetjük:

(a) Piaci Megbízás(ok)

A Piaci Megbízás egy pénzügyi eszköz aktuális áron történő vételére vagy eladására vonatkozó Megbízás. A Megbízás végrehajtása kereskedési pozíciót nyit. A Pénzügyi eszközöket az ASK áron vásárolják és a BID áron adják el. A Piaci Megbízáshoz stop loss és take profit utasításokat lehet csatolni.

A Befektetési Társaság által kínált minden típusú számla megbízás Piaci Megbízásként kerül végrehajtásra.

(b) Függő megbízás(ok)

A Buy Limit, Buy Stop, Sell Limit vagy Sell Stop Megbízások a Befektetési Társaság rendelkezésére állnak azokon a számlákon, amelyeket Pénzügyi Eszközökre vonatkozó Ügyfélmegbízások fogadására és egy másik szervezetnek történő teljesítésre történő továbbítására (úgynevezett STP-k) használnak.

A Függő Megbízás olyan Megbízás, amely lehetővé teszi a felhasználó számára, hogy egy Pénzügyi Eszközt egy előre meghatározott jövőbeli áron vásároljon vagy adjon el. Ezek a Függő Megbízások akkor kerülnek végrehajtásra, amikor az ár eléri a kívánt szintet. Felhívjuk azonban figyelmét, hogy bizonyos kereskedési feltételek mellett előfordulhat, hogy ezeket a megbízásokat nem lehet az Ügyfél által kért áron végrehajtani. Ez például akkor fordulhat elő, ha egy kereskedési ülésen belül az árfolyamok erőteljesen ingadoznak, és a kereskedés az adott tőzsde szabályai szerint felfüggesztésre vagy korlátozásra kerül, vagy likviditáshiány van, illetve előfordulhat a kereskedési ülések megnyitásakor.

Meg kell jegyezni, hogy a Stop Loss és a Take Profit csatolható a Függő Megbízáshoz. A Függő Megbízások visszavonásáig érvényesek.

(c) Take Profit

A Take Profit Megbízás célja a nyereség felvétele, amikor egy Pénzügyi Eszköz árfolyama elér egy bizonyos szintet. A Megbízás végrehajtása a teljes pozíció teljes lezárásához vezet. A Take Profit Megbízás mindig nyitott pozícióhoz vagy Függő Megbízáshoz kapcsolódik. A Megbízás csak piaci vagy Függő Megbízással együtt kérhető. Ezen megbízástípuson belül a Befektetési Társaság kereskedési platformja a BID árral ellenőrzi a hosszú pozíciókat, hogy megfelelnek-e a Megbízás feltételeinek (a Megbízás mindig az aktuális BID ár fölé kerül beállításra), és az ASK árral ellenőrzi, hogy megfelelnek-e a rövid pozícióknak (a Megbízás mindig az aktuális ASK ár alá kerül beállításra). A Take Profit Megbízások akkor kerülnek végrehajtásra, amikor az ár eléri a kívánt szintet (meghatározott összegeket).

(d) Stop Loss

Ez a Megbízás a veszteségek minimalizálására szolgál, ha egy Pénzügyi Eszköz ára kedvezőtlen irányba kezdett el mozogni. Ha a Pénzügyi Eszköz árfolyama eléri ezt a szintet, a teljes pozíció automatikusan lezárul. Az ilyen Megbízások mindig nyitott pozícióhoz vagy Függő Megbízáshoz kapcsolódnak. Csak piaci vagy Függő Megbízással együtt kérhetők. Az ilyen típusú Megbízások esetében a Befektetési Társaság kereskedési platformja a BID árral rendelkező hosszú pozíciók esetében ellenőrzi, hogy a Megbízás feltételei teljesülnek-e (a Megbízás mindig az aktuális BID ár alatt van beállítva), a rövid pozíciók esetében pedig az ASK árral rendelkező (a Megbízás mindig az aktuális ASK ár felett van beállítva). A Stop Loss Megbízások az első elérhető áron kerülnek végrehajtásra.

(e) Trailing Stop

A CFD-kereskedésnél a Trailing Stop egy olyan Stop Loss Megbízást jelent, amely a piaci ár alatt van beállítva egy bizonyos százalékos szinten - egy hosszú pozíció esetében. A követő stop árfolyam az árfolyam ingadozásának megfelelően módosul. A Trailing Stop Megbízás a stop árat a piaci árnál alacsonyabb fix összegre állítja be egy "követő" variációval. Ha a piaci ár emelkedik, a stop árat a "trailing" eltéréssel növeljük, de ha az ár csökken, a stop ár nem változik, és a stop ár elérésekor piaci Megbízást adunk meg.

6. A legjobb teljesítmény kritériumai

6.1 A Befektetési Társaság a fenti Legjobb Végrehajtás Tényezőinek relatív jelentőségét (a fenti 3. bekezdésből) üzleti megítélése és tapasztalata alapján, a piacon rendelkezésre álló információk fényében és figyelembe véve határozza meg:

- (a) Az Ügyfél jellemzői, beleértve a Lakossági vagy Szakmai Ügyfélként való besorolást.
- (b) Az Ügyfél Megbízásainak jellemzői.
- (c) Az ezen Megbízás tárgyát képező Pénzügyi Eszközök jellemzői.
- (d) Annak a végrehajtási helynek a jellemzői, ahová a Megbízást irányítják.

Lakossági Ügyfelek esetében a lehető legjobb eredményt a teljes ellenérték szempontjából kell meghatározni, amely a Pénzügyi Eszköz árából és a Megbízás végrehajtásához kapcsolódó költségekből áll, amely magában foglalja az Ügyfélnél felmerülő, a Megbízás végrehajtásához közvetlenül kapcsolódó összes költséget, beleértve a végrehajtási helyszín díját, a felszámítási és elszámolási díjakat, valamint adott esetben a Megbízás végrehajtásában részt vevő harmadik feleknek fizetett egyéb díjakat.

A Megbízás legjobb teljesítésének elérése érdekében, amennyiben egynél több konkurens végrehajtási helyszín van, ahol a Megbízás teljesíthető, a Befektetési Társaságnak figyelembe kell vennie saját jutalékát és a Megbízás minden egyes elfogadható végrehajtási helyszínen történő teljesítésének költségeit annak érdekében, hogy értékelje és összehasonlítsa az Ügyfél számára a Megbízás minden egyes elfogadható végrehajtási helyszínen történő teljesítésével elérhető eredményeket. A Befektetési Társaság a jutalékokat nem alakíthatja ki vagy számíthatja fel oly módon, hogy az a végrehajtási helyszínek között tisztességtelenül megkülönböztetést alkalmazzon.

7. Ügyfélspecifikus Megbízás

7.1. Ha az Ügyfélről vagy az Ügyfél nevében konkrét Megbízás érkezik (pl. az Ügyfél a Megbízás leadásakor kitölti a szükséges rovatokat a Befektetési Társaság kereskedési platformján), a Befektetési Társaság - amennyire lehetséges - biztosítja, hogy az Ügyfél Megbízását pontosan a konkrét Megbízásnak megfelelően hajtsák végre. A Befektetési Társaság azonban úgy tekintendő, hogy eleget tett azon kötelezettségének, hogy minden ésszerű lépést megtegyen annak érdekében, hogy az Ügyfél számára a lehető legjobb eredményt érje el.

Figyelem: Bármely konkrét Ügyfélutasítás megakadályozhatja a Befektetési Társaságot abban, hogy a jelen szabályzatban javasolt és végrehajtott intézkedéseket megtegye annak érdekében, hogy az ilyen Megbízások végrehajtása során a lehető legjobb eredményt érje el azon elemek tekintetében, amelyekre az ilyen Megbízások vonatkoznak.

7.2. Az egyes piacokra vagy piaci körülményekre vonatkozó Kereskedési szabályok megakadályozhatják, hogy a Befektetési Társaság bizonyos Ügyfélmegbízásokat teljesítsen.

8. Az Ügyfél Megbízásainak végrehajtása

8.1. Az Ügyfél a Platform(ok)on a Befektetési Társaság által erre a célra kiadott hozzáférési adatai segítségével vagy telefonon adhat Megbízást a szükséges azonosító adatok és az Alapadatok megadása után.

8.2. A Befektetési Társaság jogosult az Ügyfél további megkeresése nélkül a platform(ok)on megadott hozzáférési adatokon keresztül adott bármely Megbízásra támaszkodni és az alapján eljárni, és minden ilyen Megbízás kötelező érvényű az Ügyfélre nézve.

8.3. A telefonon adott megbízásokat a Befektetési Társaság a Befektetési Társaság elektronikus

Kereskedési rendszerébe vezeti be.

8.4. A Befektetési Társaság ésszerű erőfeszítéseket tesz az Ügyfél Megbízásainak továbbítása és/vagy az Ügyfél Megbízásainak végrehajtása érdekében, de elfogadja és megéri, hogy a Befektetési Társaság ésszerű erőfeszítései ellenére a Megbízás továbbítása és/vagy a végrehajtó szerződő fél ésszerű erőfeszítései ellenére a végrehajtás a Befektetési Társaságon kívül álló okok miatt nem mindig valósul meg.

8.5 Ha az Ügyfél jogi személy, az Ügyfélnek jogi személyazonosítót kell beszereznie a jogi személyazonosítók kiadására megfelelően felhatalmazott illetékes hatóságtól. A Befektetési Társaság (a vonatkozó jogszabályokban előírt esetekben) nem végezhet Tranzakciót az Ügyféllel, ha nem rendelkezik jogi személyazonosítóval.

8.6. A Társaság fenti 9.1. bekezdésben említett Végrehajtó Szerződő Feleit a Ciprusi Értékpapír- és Tőzsdebizottság ("CySEC") engedélyezte és szabályozza, mint ciprusi Befektetési Társaságot ("CIF"), hogy a befektetési szolgáltatásokról és tevékenységekről, valamint a szabályozott piacokról szóló 2017. évi L.87(I)/2017. törvény ("törvény") értelmében bizonyos befektetési és kiegészítő szolgáltatásokat és tevékenységeket nyújtson. Valamennyi végrehajtó partner felelős azért, hogy az Ügyfélmegbízások végrehajtása során a lehető legjobb eredményt érje el.

8.7. A Befektetési Társaság végrehajtási partnere az Ügyfélmegbízások végrehajtása során köteles betartani az alábbi feltételeket:

- (a) biztosítja, hogy az Ügyfelek nevében végrehajtott Megbízásokat azonnal és pontosan rögzítsék és bejegyezzék;
- (b) az egyébként hasonló Ügyfélmegbízásokat egymás után és késedelem nélkül hajtja végre, kivéve, ha ez a Megbízás jellemzői vagy az uralkodó piaci feltételek miatt nem lehetséges;
- (c) a Lakossági Ügyfelet a Megbízások megfelelő végrehajtása szempontjából lényeges nehézségekről haladéktalanul tájékoztatja, miután tudomást szerzett az ilyen nehézségekről.

9. Végrehajtási Helyek

9.1. A Befektetési Társaság nevében Végrehajtási Helyként eljáró pénzügyintézetek az CAPE CAPITAL CITY GROUP (PTY), EXCLUSIVE CHANGE CAPITAL Ltd és a BLACK PEARL SECURITIES Ltd. Ez a lista a Befektetési Társaság belátása szerint változhat.

A Befektetési Társaság számos kritérium alapján értékeli és választja ki a Végrehajtási helyeket, többek között (de nem kizárólagosan) a következők alapján:

- a) az intézmény szabályozási státusza;
- b) nagyszámú utasítás végrehajtására való képesség;
- c) a végrehajtás gyorsasága;
- d) a jutalékok és a kamatfelárak versenyképessége;
- e) az intézmény hírneve;
- f) az üzleti tevékenység megkönnyítése;
- g) az üzleti kapcsolat jogi feltételei;
- h) az intézmény pénzügyi helyzete;
- i) különböző minőségi kritériumok, például elszámolási rendszerek és tervezett tevékenységek.

A Befektetési Társaság a fenti kritériumok mindegyikének különböző relatív jelentőséget tulajdonít üzleti megítélése és tapasztalata alapján, a piacon rendelkezésre álló információk fényében.

A Befektetési Társaság azokat a harmadik félként működő kereskedési helyszíneket választja, amelyek lehetővé teszik számára, hogy az Ügyfélmegbízások végrehajtása során következetesen a lehető legjobb eredményeket érje el.

Ha csak egy lehetséges Végrehajtási Hely van, akkor a legjobb végrehajtás az adott helyen történő végrehajtással érhető el. A legjobb végrehajtás egy folyamat, amely különböző tényezőket vesz figyelembe, nem pedig egy eredményt. Ez azt jelenti, hogy ha a Befektetési Társaság végrehajtási partnere egy Ügyfél Megbízását hajtja végre, a Társaság végrehajtási partnere köteles azt Megbízás-végrehajtási politikájának megfelelően végrehajtani. A Befektetési Társaság Ügyletvégrehajtó partnere nem garantálja, hogy a kért pontos ár minden körülmények között megvalósul, és minden egyes esetben tényezők eltérő eredményt eredményezhetnek egy adott ügyletben.

9.2. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a Befektetési Társaság Végrehajtó Szerződő Féllel kötött Pénzügyi

Eszközökkel kapcsolatos tranzakciókat nem elismert tőzsdén hajtják végre, hanem tőzsdén kívüli (OTC) tranzakciókat kötnek, és ezért az Ügyfelet nagyobb kockázatoknak (pl. partnerkockázat) tehetik ki, mint a szabályozott tőzsdei tranzakciók. Ha további információra van szüksége az tranzakciók végrehajtásának ezen módszerével kapcsolatos következményekkel kapcsolatban, kérjük, lépjen kapcsolatba velünk a Befektetési Társaság hivatalos kapcsolatfelvételi módszerein keresztül a Végrehajtó Szerződő Féllel.

9.3. A Befektetési Társaság összehasonlítja a különböző likviditásslálgáltatókat, és átvilágítja őket, mielőtt eldönti, hogy melyik Ügyfélvégrehajtási helyszínt használja. A Befektetési Társaság által értékelt paraméterek közé tartoznak a következők:

- Árképzési gyakoriság - hány tick-et biztosít másodpercenként a likviditásslálgáltató.
- A kommunikáció/teljesítés sebessége - milyen gyorsan érkeznek az árak/megbízások.
- Az árfolyasztrázások előfordulása és gyakorisága.
- A likviditás mélysége - mennyi likviditást biztosít a likviditásslálgáltató.
- A back-to-back kereskedés esetében a teljes költség (azaz az Ügyfelek által fizetett teljes ellenérték) versenyképes-e az ipárághoz képest.
- Ha back-to-back kereskedés esetén a csúszás szimmetriáját az egyes megbízástípusok esetében részletesen értékelni kell.

A Befektetési Társaság általában nagy hangsúlyt fektet a likviditásslálgáltatók kiválasztására, illetve arra törekszik, hogy Ügyfelei számára következetesen a legjobb végrehajtást kínálja.

9.4. A Befektetési Társaság Ügyletvégrehajtó partnere véletlenszerűen választja ki a kereskedések közül a legjobb mintáját ahhoz, hogy magas statisztikai megbízhatósággal biztosítsa, hogy következetesen a lehető legjobb eredményeket éri el és fogja elérni az Ügyfelek számára. Ezt különböző időszakokból, különböző eszközökre és különböző CFD-típusokra vonatkozó minták kiválasztásával ellenőrzik. A mintaellenőrzések a szabálytalan piaci eseményeken belüli kereskedésekre is kiterjednek.

10. Fontos közlemények

10.1. A Befektetési Társaság vállalja, hogy évente összefoglalja és közzéteszi a Pénzügyi Eszközök minden egyes kategóriájára vonatkozóan azt a kereskedési volumen szempontjából első öt végrehajtási helyszínt, amelyeken az előző évben az Ügyfélmegbízásokat végrehajtották, valamint a Megbízások végrehajtásának minőségére vonatkozó információkat a vonatkozó szabályozási követelményekkel összhangban.

10.2. A Befektetési Társaság évente közzéteszi a Megbízások végrehajtásának minőségéről szóló összefoglaló nyilatkozatot (EQSS), amely minden egyes pénzügyi eszközosztályra vonatkozóan tartalmazza a Befektetési Társaság által a Megbízások végrehajtásának minőségére vonatkozó részletes nyomon követésből levont elemzés és következtetések összefoglalóját azokon a végrehajtási helyszíneken, ahol az előző évben az összes Ügyfélmegbízást végrehajtották.

10.3. Az EQSS tartalmazza:

- (a) annak magyarázatát, hogy a Befektetési Társaság milyen relatív jelentőséget tulajdonított a végrehajtási tényezőknak, például az árnak, a költségnek, a sebességnek, a végrehajtás valószínűségének vagy bármely más szempontnak, beleértve a minőségi tényezőket is, a végrehajtás minőségének értékelése során;
- (b) bármely végrehajtási helyszínnel kötött konkrét megállapodások leírása a teljesített vagy kapott kifizetések, kedvezmények, árengedmények vagy természetbeni juttatások tekintetében;
- (c) a megbízások teljesítéséhez használt végrehajtási helyszínekkel kapcsolatos szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonjogok leírása;
- (d) a Befektetési Társaság megbízás-végrehajtási politikájában meghatározott végrehajtási helyszínek listájának változásához vezető tényezők magyarázatát, ha van ilyen;
- (e) annak magyarázata, hogy a Megbízások végrehajtása hogyan különbözik az Ügyfelek kategorizálása szerint, ha a Befektetési Társaság az Ügyfélkategóriákat eltérően kezeli, és ha ez hatással lehet a Megbízások végrehajtására vonatkozó rendelkezésekre;
- (f) annak magyarázata, hogy a Lakossági ügyfelek Megbízásainak végrehajtása során más szempontokat is előnyben részesítettek-e az azonnali árral és a költségekkel szemben, és

- hogy ezek az egyéb szempontok hogyan járultak hozzá a lehető legjobb eredmény eléréséhez az Ügyfél teljes díjazása szempontjából;
- (g) magyarázatot arra vonatkozóan, hogy a Befektetési Társaság hogyan használta fel a végrehajtás minőségével kapcsolatos adatokat vagy eszközöket, beleértve az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatokat is;
 - (h) adott esetben magyarázatot arra vonatkozóan, hogy a Befektetési Társaság hogyan használta fel a 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott összevont információs rendszer szolgáltatójának kimeneteit.

10.4. Az utolsó éves jelentést 2023 áprilisában tették közzé.

10.5. A Befektetési Társaság EQSS-ét itt találja:

<https://investago.com/hu/company-profile#license-n-regulation>

11. Ügyfél beleegyezése

11.1. Azzal, hogy az Ügyfél a Befektetési Társasággal Befektetési szolgáltatások nyújtására vonatkozó Kereskedési számlaszerződést köt, elfogadja a jelen Alapelvek, rá vonatkozó alkalmazását.

12. Alapelvek változása és további információk

12.1. A Befektetési Társaság fenntartja magának a jogot, hogy bármikor felülvizsgálja és/vagy módosítsa szabályzatát és rendelkezéseit, amikor azt az Ügyfél és a Befektetési Társaság közötti Kereskedési számlaszerződés feltételeivel összhangban szükségesnek ítéli.

13. Kérdések a jelen Alapelvekkel kapcsolatban

13.1. Ha további információra van szüksége és/vagy kérdése van a jelen végrehajtási politikával kapcsolatban, kérjük, küldje el kérését és/vagy kérdéseit a support@investago.com címre.

Az utolsó felülvizsgálat időpontja: 2023. december