

Random Capital Zrt.

Végrehajtási politika

Hatályba léptette: A 2010.04.01-i vezérigazgatói utasítás

Hatályba lépés dátuma: 2010. április 1.

Érvényes: Visszavonásig

TARTALOMJEGYZÉK

1. Megbízás felvétele.....	3
2. Megbízás végrehajtásának szempontjai.....	3
3. Végrehajtási helyszínek.....	4
4. Végrehajtás módjai.....	4
4.1. Budapesti Értékt zsdére bevezetett pénzügyi eszközök.....	4
4.2. Állampapírokra vonatkozó különös szabályok.....	5
4.3. Befektetési jegyekre vonatkozó különös szabályok.....	5
4.4. Egyéb pénzügyi eszközökre vonatkozó különös szabályok.....	5
5. Allokáció és megbízások összevont teljesítése.....	5
6. Értesítés megbízás végrehajtásáról.....	6
7. Ügyfél határozott utasítása.....	6
8. Végrehajtási politika értékelés és felülvizsgálata megbízás.....	6
9. Legkedvez bb végrehajtás igazolása.....	7
10. Záró rendelkezések.....	7

A befektetési vállalkozásokról és árut zsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhet tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bsz.) alapján a Random Capital. (a továbbiakban: Társaság) köteles az ügyfél megbízását a legkedvez bb módon végrehajtani. Ezen kötelezettségét jelen Végrehajtási politika (a továbbiakban: politika) elkészítésével és következetes betartásával biztosítja.

Jelen politika a Társaság lakossági ügyfelei vonatkozásában alkalmazza tekintettel arra, hogy a Társaság minden ügyfele a lakossági ügyfél kategóriájába kerül besorolásra.

1. Megbízás felvétele

- 1.1. A Társaság Ügyfelei megbízást az ügyfélszolgálaton keresztül személyesen, illetve telefonon, faxon adhatnak. A megbízás felvételét is tartalmazó telefonos beszélgetések rögzítésre kerülnek. A fentiekén túl, átutalási megbízás e-mailben is megadható az Ügyfél Társaságnál regisztrált e-mail címér l.
- 1.2. A Társaság kizárólag magyar forintban teljesíthet megbízás felvételét fogadja. Devizában teljesítend megbízás felvételét a Társaság visszautasítja, a már teljesített deviza átutalást a Társaság ó az utalási költségekkel csökkentett összegben ó haladéktalanul visszautalja.
- 1.3. A megbízások felvételének részletszabályait a Társaság Üzletszabályzata tartalmazza.
- 1.4. Személyesen, telefonon, illetve faxon (a továbbiakban: hagyományos úton) leadott, a Budapesti Értékt zsdére (a továbbiakban: BÉT) bevezetett pénzügyi eszközre irányuló megbízást a Társaság az nyilvántartási rendszerében rögzíti, majd a megfelel fedezet rendelkezésre állásának ellen rzést követ en továbbítja a BÉT MMTS rendszere irányába.

2. Megbízás végrehajtásának szempontjai

- 2.1. 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 kedvez bb feltételekkel lenne teljesíthet . Jelen pont szerinti eljárás nem jelenti a legkedvez bb végrehajtásra vonatkozó rendelkezések sérelmét.
- 2.2. A 2.1. pontban rendelkezései a 4.2. pont szerinti állampapírok vonatkozásában nem alkalmazandóak.
- 2.3. Nem szabályozott piacon való végrehajtás esetén a Társaság törekszik arra, a jelen politika 3.3 pontjában feltüntetett szerz déses partnerei által adott árat bekérje, és azokat mérlegelve a legkedvez bb módon hajtsa végre a megbízást. A Társaság kizárja felel sségét arra az esetre, amikor az ajánlatok bekérésének ideje alatt a piaci mozgásokból ered árfolyamkülönbségek miatt a megbízást nem a legjobb áron tudja teljesíteni, vagy a limitáras megbízást az említett változás miatt már nem tudja végrehajtani.

3. Végrehajtási helyszínek

- 3.1. A Társaság a BÉT-re bevezetett pénzügyi eszközre vonatkozó megbízásokat (az állampapírok kivételével) kizárólag a BÉT kereskedési rendszerében teljesíti.
- 3.2. A Társaság a BÉT-re be nem vezetett pénzügyi eszközre vonatkozó megbízásokat jelen fejezetben megnevezett szerződéses partnerrel kötött egyedi szerződés végrehajtásával hajtja végre.
- 3.3. A Társaság az alábbi végrehajtási helyszínek, adott pénzügyi eszköz és a megbízás paramétereinek tekintetében végzett összehasonlításával állapítja meg a legkedvezőbb végrehajtás módját.

Pénzügyi eszköz	Lehetséges végrehajtási helyszínek	Végrehajtási helyszínek elérhetőségei
Átruházható értékpapírok (állampapír kivételével)	Budapesti Értéktzsdé	hagyományos mód
Pénzpiaci eszközök	Budapesti Értéktzsdé	hagyományos mód
Kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapír	Budapesti Értéktzsdé	hagyományos mód
Értékpapírhoz, devizához, kamatlábhoz vagy hozamhoz kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, határidős kamatláb megállapodás, valamint bármely más származtatott ügylet, eszköz, pénzügyi index vagy intézkedés, amely fizikai szállítással teljesíthető vagy pénzben kiegyenlíthető	Budapesti Értéktzsdé	hagyományos mód
Hazai állampapír	ERSTE Bank NyRt. . Raiffeisen Bank Zrt. CIB Bank Zrt. []	hagyományos mód

4. Végrehajtás módjai

- 4.1. Budapesti Értéktzsdére bevezetett pénzügyi eszközök
- 4.1.1. A Budapesti Értéktzsdére bevezetett részvényekre vonatkozó megbízást a Társaság közvetlenül hajtja végre. Amennyiben a végrehajtási rendszer meghibásodása esetén az MMTS rendszer közvetlen elérése nem lehetséges, a Társaság jogosult közvetlenül igénybe venni. Ebben az esetben az adott helyzetben lehetséges legkedvezőbb módon kell a megbízást teljesíteni
- 4.1.2. Hagyományos úton adott megbízás esetén a Társaság a nyilvántartási rendszerében történő rögzítést követően az ügyfél-azonosító megjelölésével viszi be ajánlatát a BÉT MMTS rendszerébe.

- 4.1.3. Amennyiben teljesítés módja és ideje nem került meghatározásra, a Társaság a megbízást azonnali ügyletre való megbízásként kezeli és továbbítja.
- 4.1.4. A Keler Zrt. az ellentétes pozíciókat megkötésük idejét alapul véve, id rendi sorrendben szembeállítja és az id rendben legels eladási pozícióval a legels vételi pozíciót párosítja, valamint a kötésárak alapján kimutatja a lezárt pozíciók eredményét (FIFO elv).
- 4.1.5. A megbízás piaci oldalának adatai minden nap délután 6 órakor automatikusan lekönyvelésre kerülnek a nyilvántartási rendszerben.
- 4.1.6. A több kereskedési egységben végrehajtott megbízás esetében a rendszer súlyozott átlagáron számolva egyetlen kereskedési tételként jelenik meg. A megbízás végrehajtásának feltüntetett id pontja a legkés bb teljesült kötés id pontjával azonos.
- 4.1.7. A limitáras megbízásoknál az ügyfél megadja, hogy megbízása vételnél legfeljebb, eladásnál legalább milyen áron teljesüljön. Ha a piacon ilyen ár nem érvényesíthet , akkor a megbízás nem teljesül. Ha a BÉT-re bevezetett részvényre vonatkozóan a limitáras megbízás nem teljesült, akkor a megbízást a Társaság az ügyfél által megadott id pontig, de legfeljebb harminc napig szerepelteti az ajánlati könyvben.

4.2. Állampapírokra vonatkozó különös szabályok

- 4.2.1. A Társaság az Államadósság Kezel Központ Zrt. által kibocsátott Magyar Államkötvény, Diszkont Kincstárjegy és Kamatozó Kincstárjegy sajtószámlás és bizományosi kereskedelmét végzi.
- 4.2.2. Állampapírra beérkez megbízást a Társaság bizományosként teljesíti.
- 4.2.3. Az állampapírok alacsony t zsdei likviditása következményeként a Társaság szabályozott piacon kívül köt szerz dést, jelen politika 3.3. pontban felt tetett szerz déses partnereivel. A Társaság kifejezetten kizárja a felel sségét arra az esetre, ha a szerz déses partnerek ajánlatainak bekérése közben a piaci árfolyam elmozdulása következtében nem a legjobb áron teljesíti a megbízást.

4.3. Befektetési jegyekre vonatkozó különös szabályok

- 4.3.1. A Társaság kizárólag a Budapesti Értékt zsdére bevezetett befektetési jegyre fogad megbízást.

4.4. Egyéb pénzügyi eszközökre vonatkozó különös szabályok

- 4.4.1. Egyéb pénzügyi eszközre vonatkozóan a Társaság nem fogad megbízást.

5. Allokáció és megbízások összevont teljesítése

- 5.1. A megbízás végrehajtásakor a Társaság informatikai rendszere az ügyfél megbízását jelen politikának és az Üzletszabályzatnak megfelelő en rögzíti és allokalja.

- 5.2. Különböz feltétel megbízásokat a Társaság a megbízások beérkezésének sorrendjében hajtja végre, ugyanakkor a megbízások a BÉT bels szabályzata alapján kerülnek teljesítésre.
- 5.3. Azonos pénzügyi eszközre vonatkozó, azonos irányú és árú megbízások összevontan is teljesíthet ek.
- 5.4. A Társaság saját számlájára való végrehajtás esetén akkor vonhat össze ügyfélmegbízásokat, ha ezzel egyetlen Ügyfél sem szenved hátrányt. A Társaság el zetesen felhívja a több megbízást adó Ügyfelek figyelmét arra, hogy a Társaság jogosult a megbízások összevonására és arra, hogy több megbízás esetén az egyes megbízások tekintetében az összevonás hátrányos következményekkel járhat.
- 5.5. A Társaság a teljesített megbízásokat a megbízások beérkezésének sorrendjében allokalja.
- 5.6. Amennyiben az Ügyfél megbízását a Társaság saját számlára végrehajtásra kerül ügylettel vonta össze, a saját számlára való végrehajtásra kizárólag az Ügyfél megbízása alapján létrejött ügylet teljes végrehajtása után kerülhet sor.
- 5.7. A Társaság jogosult az összevont ügylet eredményéb l egyenl arányban részesülni, amennyiben hitelt érdeml en igazolja, hogy az Ügyfél által adott megbízás alapján a Társaság saját számlájára végrehajtott ügylet az összevonás nélkül nem, vagy kedvez tleőbb feltételekkel teljesült volna.

6. Értesítés megbízás végrehajtásáról

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

7. Ügyfél határozott utasítása

Tekintettel arra, hogy a Társaság az ügyfélmegbízásokat értékpapírok esetén kizárólag a Budapesti Értékt zsdén, állampapírok esetén a 3.3. pontban megjelölt hitelintézetekkel való kereskedéssel hajtja végre, a jelen politikában foglaltaktól eltérés, az Ügyfél határozott utasítása esetén sem lehetséges.

8. Végrehajtási politika értékelés és felülvizsgálata megbízás

- 8.1. A Társaság folyamatosan figyelemmel kíséri, és legalább évente egyszer értékeli a megbízások végrehajtásának szabályait, jelen politika rendelkezéseit, 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.

- 8.2. A Társaság rendszeresen ellenőrzi a jelen politikában feltüntetett végrehajtási helyszínek paramétereit és szükséges szerint további végrehajtási helyszíneket határoz meg, illetve meglévő végrehajtási helyszíneken való kereskedést szünetelteti.
- 8.3. A Társaság megfelelően tájékoztatja Ügyfeleit a jelen politikát, valamint a megbízások végrehajtását érintő lényeges változásokról.

9. Legkedvezőbb végrehajtás igazolása

- 9.1. Amennyiben az Ügyfél kéri az adott megbízás legkedvezőbb végrehajtásának igazolását, a Társaság írásban válaszolva bemutatja a jelen politika szerinti eljárásrendjét, és tájékoztatja az Ügyfelet, hogy a 7. pontban foglaltakra tekintettel a Társaság jelen politika szerinti eljárása megfelel a legkedvezőbb eljárás törvényi követelményének.

10. Záró rendelkezések

- 10.1. Jelen politikát és szabályzatot a Társaság az alábbi napon elfogadta