

Végrehajtási helyszínek azonosításához és a végrehajtás minőségéhez kapcsolódó információk közzététele - MiFID II - BIZOTTSÁG (EU) 2017/576 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE - RTS 28

- I. Lakossági ügyfelek**
- II. Szakmai ügyfelek**

Vonatkozási időszak: 2022.01.01-2022.12.31.

I. Lakossági ügyfelekre vonatkozó közzétételek

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	a) Részvényjellegű eszközök – Részvények és letéti igazolások- i.) 5. és 6. árlépésköz szerinti likviditási sáv (napi 2 000 kereskedéstől)				
Ügyfélkategória:	Lakossági				
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
XETR	44.51	50.17	N/A	N/A	N/A
XAMS	23.69	8.86	N/A	N/A	N/A
XPAR	9.42	11.02	N/A	N/A	N/A
XMAD	5.66	1.59	N/A	N/A	N/A
XNAS	2.86	3.24	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	a) Részvényjellegű eszközök – Részvények és letéti igazolások- ii.) 3. és 4. árlépesköz szerinti likviditási sáv (napi 80–1 999 kereskedés között)				
Ügyfélkategória:	Lakossági				
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
XBUD	81.91	81.60	N/A	N/A	N/A
XNAS	12.19	10.50	N/A	N/A	N/A
XNYS	4.59	6.70	N/A	N/A	N/A
NASD	0.31	0.07	N/A	N/A	N/A
WBAH	0.24	0.07	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	a) Részvényjellegű eszközök – Részvények és letéti igazolások- iii.) 1. és 2. árlépésköz szerinti likviditási sáv (napi 0–79 kereskedés között)				
Ügyfélkategória:	Lakossági				
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 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
XNYS	36.19	30.20	N/A	N/A	N/A
XNAS	28.05	19.19	N/A	N/A	N/A
XBUD	13.36	36.11	N/A	N/A	N/A
ARCX	5.16	4.82	N/A	N/A	N/A
XSTO	3.39	0.89	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	b) Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok- i.) Kötvények				
Ügyfélkategória:	Lakossági				
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
XOFF	99.12	99.73	N/A	N/A	N/A
XBUD	0.87	0.16	N/A	N/A	N/A
XNAS	0.00	0.11	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	b) Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok- ii.) Pénzpiaci eszközök				
Ügyfélkategória:	Lakossági				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N/A				
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
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	c) Származtatott kamatügyletek- i.) Kereskedési helyszínen a kereskedésbe bevezetett határidős tőzsdei ügyletek és opciós ügyletek				
Ügyfélkategória:	Lakossági				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N/A				
A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben)	A kereskedett 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
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenység végzéséhez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesített adat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesített adat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	c) Származtatott kamatügyletek- ii.) Swapügyletek, tőzsdén kívüli határidős ügyletek és egyéb származtatott kamatügyletek				
Ügyfélkategória:	Lakossági				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N/A				
A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben)	A kereskedett 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
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	d) Hitelderivatívák- i.) Kereskedési helyszínen a kereskedésbe bevezetett határidős tőzsdai ügyletek és opciós ügyletek				
Ügyfélkategória:	Lakossági				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N/A				
A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben)	A kereskedett 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
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgyidőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	d) Hitelderivatívák- ii.) Egyéb hitelderivatívák				
Ügyfélkategória:	Lakossági				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N/A				
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
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	e) Származtatott devizaügyletek- i.) Kereskedési helyszínen a kereskedésbe bevezetett határidős tőzsdei ügyletek és opciós ügyletek				
Ügyfélkategória:	Lakossági				
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 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
XBUD	100.00	100.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	e) Származtatott devizaügyletek- ii.) Swapügyletek, tőzsdén kívüli határidős ügyletek és egyéb származtatott devizaügyletek				
Ügyfélkategória:	Lakossági				
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
XXXX	100.00	100.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgyidőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	f) Strukturált pénzügyi eszközök				
Ügyfélkategória:	Lakossági				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N/A				
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
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgyidőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	g) Származtatott részvényügyletek- i.) Kereskedési helyszínen a kereskedésbe bevezetett opciós ügyletek és határidős tőzsdei ügyletek				
Ügyfélkategória:	Lakossági				
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 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
XBUD	98.78	63.63	N/A	N/A	N/A
XXXX	1.22	36.37	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgyidőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	g) Származtatott részvényügyletek- ii.) Swapügyletek és egyéb származtatott részvényügyletek				
Ügyfélkategória:	Lakossági				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N/A				
A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben)	A kereskedett 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
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	h) Értékpapírosított derivatívák- i.) Opciók utalványok és certifikát-derivatívák				
Ügyfélkategória:	Lakossági				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N/A				
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
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	h) Értékpapírosított derivatívák- ii.) Egyéb értékpapírosított derivatívák				
Ügyfélkategória:	Lakossági				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N/A				
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
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyezete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	i) Árualapú származtatott ügyletek és kibocsátáskereskedelmi derivatívák- i.) Kereskedési helyszínen a kereskedésbe bevezetett opciós ügyletek és határidős tőzsdei ügyletek				
Ügyfélkategória:	Lakossági				
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
XXXX	67.10	94.32	N/A	N/A	N/A
XBUD	32.90	5.68	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenység végzéséhez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesített adat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesített adat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	i) Árualapú származtatott ügyletek és kibocsátáskereskedelmi derivatívák- ii.) Egyéb árualapú származtatott ügyletek és kibocsátáskereskedelmi derivatívák				
Ügyfélkategória:	Lakossági				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N/A				
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
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	j) Különbözeti ügyletek				
Ügyfélkategória:	Lakossági				
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
XOFF	99.81	98.64	N/A	N/A	N/A
XXXX	0.19	1.36	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgyidőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	k) Tőzsdén forgalmazott termékek (tőzsdén kereskedett alapok, tőzsdén kereskedett kötvények és tőzsdén kereskedett áruk)				
Ügyfélkategória:	Lakossági				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	Igen				
A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben)	A kereskedett 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
XMIL	49.59	10.53	N/A	N/A	N/A
ARCX	29.47	15.79	N/A	N/A	N/A
XBUD	20.94	73.68	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszíni tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyezete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenység végzéséhez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesített adat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesített adat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	I) Kibocsátási egységek				
Ügyfélkategória:	Lakossági				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N/A				
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
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	m) Egyéb eszközök				
Ügyfélkategória:	Lakossági				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	Igen				
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
XXXX	99.86	80.49	N/A	N/A	N/A
XOFF	0.14	19.51	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

II. Szakmai ügyfelekre vonatkozó közzétételek

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	a) Részvényjellegű eszközök – Részvények és letéti igazolások- i.) 5. és 6. árlépésköz szerinti likviditási sáv (napi 2 000 kereskedéstől)				
Ügyfélkategória:	Szakmai				
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 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
XWAR	50.59	95.33	N/A	N/A	N/A
XETR	16.23	1.59	N/A	N/A	N/A
XLON	12.11	0.37	N/A	N/A	N/A
XPAR	5.79	0.42	N/A	N/A	N/A
XMIL	5.29	0.37	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgyidőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	a) Részvényjellegű eszközök – Részvények és letéti igazolások- ii.) 3. és 4. árlépésköz szerinti likviditási sáv (napi 80–1 999 kereskedés között)				
Ügyfélkategória:	Szakmai				
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 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
XBUD	91.81	92.86	N/A	N/A	N/A
XNYS	3.81	0.32	N/A	N/A	N/A
XWAR	3.24	6.55	N/A	N/A	N/A
XLON	0.71	0.03	N/A	N/A	N/A
XWBO	0.19	0.03	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	a) Részvényjellegű eszközök – Részvények és letéti igazolások- iii.) 1. és 2. árlépésköz szerinti likviditási sáv (napi 0–79 kereskedés között)				
Ügyfélkategória:	Szakmai				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N/A				
A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben)	A kereskedett 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
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenység végzéséhez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesített adat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesített adat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	b) Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok- i.) Kötvények				
Ügyfélkategória:	Szakmai				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	Igen				
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
XOFF	100.00	100.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	b) Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok- ii.) Pénzpiaci eszközök				
Ügyfélkategória:	Szakmai				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N/A				
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
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	c) Származtatott kamatügyletek- i.) Kereskedési helyszínen a kereskedésbe bevezetett határidős tőzsdei ügyletek és opciós ügyletek				
Ügyfélkategória:	Szakmai				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N/A				
A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben)	A kereskedett 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
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	c) Származtatott kamatügyletek- ii.) Swapügyletek, tőzsdén kívüli határidős ügyletek és egyéb származtatott kamatügyletek				
Ügyfélkategória:	Szakmai				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N/A				
A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben)	A kereskedett 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
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínról tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenység végzéséhez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesített adat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesített adat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	d) Hitelderivatívák- i.) Kereskedési helyszínen a kereskedésbe bevezetett határidős tőzsdei ügyletek és opciós ügyletek				
Ügyfélkategória:	Szakmai				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N/A				
A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben)	A kereskedett 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
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínról tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenység végzéséhez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesített adat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesített adat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	d) Hitelderivatívák- ii.) Egyéb hitelderivatívák				
Ügyfélkategória:	Szakmai				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N/A				
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
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	e) Származtatott devizaügyletek- i.) Kereskedési helyszínen a kereskedésbe bevezetett határidős tőzsdei ügyletek és opciós ügyletek				
Ügyfélkategória:	Szakmai				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	Igen				
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
XBUD	100.00	100.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenység végzéséhez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesített adat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesített adat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgyidőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	e) Származtatott devizaügyletek- ii.) Swapügyletek, tőzsdén kívüli határidős ügyletek és egyéb származtatott devizaügyletek				
Ügyfélkategória:	Szakmai				
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 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
XXXX	100.00	100.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	f) Strukturált pénzügyi eszközök				
Ügyfélkategória:	Szakmai				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N/A				
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
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	g) Származtatott részvényűgyletek- i.) Kereskedési helyszínen a kereskedésbe bevezetett opciós ügyletek és határidős tőzsdei ügyletek				
Ügyfélkategória:	Szakmai				
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 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
XBUD	99.45	60.65	N/A	N/A	N/A
XXXX	0.55	39.35	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgyidőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	g) Származtatott részvényügyletek- ii.) Swapügyletek és egyéb származtatott részvényügyletek				
Ügyfélkategória:	Szakmai				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N/A				
A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben)	A kereskedett 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
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	h) Értékpapírosított derivatívák- i.) Opciók utalványok és certifikát-derivatívák				
Ügyfélkategória:	Szakmai				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N/A				
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
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenység végzéséhez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesített adat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesített adat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	h) Értékpapírosított derivatívák- ii.) Egyéb értékpapírosított derivatívák				
Ügyfélkategória:	Szakmai				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N/A				
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
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenység végzéséhez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesített adat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesített adat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	i) Árualapú származtatott ügyletek és kibocsátáskereskedelmi derivatívák- i.) Kereskedési helyszínen a kereskedésbe bevezetett opciós ügyletek és határidős tőzsdei ügyletek				
Ügyfélkategória:	Szakmai				
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
XXXX	100.00	100.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyezete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgyidőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	i) Árualapú származtatott ügyletek és kibocsátáskereskedelmi derivatívák- ii.) Egyéb árualapú származtatott ügyletek és kibocsátáskereskedelmi derivatívák				
Ügyfélkategória:	Szakmai				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N/A				
A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben)	A kereskedett 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
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	j) Különbözeti ügyletek				
Ügyfélkategória:	Szakmai				
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
XOFF	95.34	97.52	N/A	N/A	N/A
XXXX	4.66	2.48	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgyidőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	k) Tőzsdén forgalmazott termékek (tőzsdén kereskedett alapok, tőzsdén kereskedett kötvények és tőzsdén kereskedett áruk)				
Ügyfélkategória:	Szakmai				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	Igen				
A kereskedési volumen szerint rangsorolt első öt végrehajtási helyszín (csökkenő sorrendben)	A kereskedett 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
XNYS	100.00	100.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszínen tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgydőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	I) Kibocsátási egységek				
Ügyfélkategória:	Szakmai				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e					
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
	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszíni tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.

Tárgyidőszak:	2022.01.01-2022.12.31.				
Eszközosztály:	m) Egyéb eszközök				
Ügyfélkategória:	Szakmai				
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	Igen				
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
XXXX	100.00	100.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A
N/A	0.00	0.00	N/A	N/A	N/A

A végrehajtási helyszíneken elért végrehajtási minőség részletes nyomon követéséből levont következtetések és elemzések összefoglalása

a) Végrehajtás minőségének értékelése során alkalmazott tényezők bemutatása

Az EQUILOR végrehajtás minőségének értékelése, végrehajtási helyszínek rangsorolása során az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- Megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár);
- Megbízás költsége;
- Megbízás végrehajtásának időigénye;
- Megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
- Megbízás nagyságrendje;
- A megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás.

A fenti szempontok relatív súlyának meghatározása során alábbi tényezők kerülnek figyelembevételre:

- az ügyfél, ügyfélcsoport tulajdonságai, beleértve az ügyfél lakossági vagy szakmai minősítése is;
- az ügyfélmegbízás jellemzői, ideértve azt is, ha a megbízás értékpapír finanszírozási ügylettel jár-e;
- a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;
- azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahova a megbízás továbbítható;
- az ügyfélnek a megbízásra vagy a megbízás meghatározott elemére vonatkozó konkrét utasítása;
- az ügyfelektől (ügyfelek meghatározott csoportjától) rendelkezésre álló, a kiválasztási tényezők relatív fontosságára vonatkozó információk.

Az értékelés részletes leírása, illetőleg az egyes pénzügyi eszközosztályokban alkalmazott súlyokról további információk érhetők el a Végrehajtási politikában (<https://www.equilor.hu/mifid/>).

b) Az EQUILOR és végrehajtási helyszínek közötti szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás bemutatása

Az EQUILOR és az általa alkalmazott végrehajtási helyszínek között szoros kapcsolat nem áll fent, így ebből eredő összeférhetlenségi helyzetek nem alakulhatnak ki. Az EQUILOR végrehajtási helyszín tekintetében kizárólag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben rendelkezik 0,14698% százalékos részesedéssel, ez azonban

annak jellege miatt nem bír befolyással a végrehajtási politikára, összeférhetetlenségi helyzetet nem okoz. Egyéb kereskedési helyszín tekintetében az EQUILOR tulajdonnal nem bír, illetőleg az EQUILOR által alkalmazott kereskedési helyszínek sem bírnak részesedéssel az EQUILOR-ban.

c) Kifizetésekre, kapott kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó kötött megállapodások bemutatása

A Társaság a 2022. év során kizárólag a hatályos jogszabályoknak megfelelő juttatásokban részesült, kifizetéseket kereskedési helyszínek felé nem teljesített.

d) Végrehajtási helyszínek listájának módosítása a tárgyévben

A 2022. évben egy alkalommal került sor a végrehajtási politika felülvizsgálatára. A felülvizsgálatok eredményeként a végrehajtási politika V.1.12. számú verziója 2022. december 28. napján lépett hatályba. A felülvizsgálatok eredményeként változott a végrehajtási helyszínek szerződéskötés előtti és üzleti kapcsolat alatt értékelésének eljárása, valamint a kereskedési helyszínek köre és sorrendje.

e) Ügyfél-kategóriák szerinti megbízás-végrehajtási jellemzők bemutatása

Az EQUILOR az eltérő ügyfél-kategóriák szempontjából nem dolgozott ki különböző végrehajtási politikákat, mindazonáltal a legjobb végrehajtási politika hatálya a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a szakmai és elfogadható partnerekre csak ezek kifejezett kérésére terjed ki, míg a lakossági partnerekre a politika hatálya minden további intézkedés nélkül kiterjed.

f) Közvetlen ár- és költségmegtérítéssel szemben elsőbbséget élvező egyéb kritériumok a lakossági ügyfélmegbízások tekintetében és ezek szerepe a lehető legjobb eredmény elérésében

A Társaság a végrehajtási helyszín kiválasztása során az alábbi szempontokat is figyelembe veszi:

- rendelkezzen megfelelő üzleti hírnévvel;
- rendelkezzen átlátható tulajdonosi szerkezettel;
- gazdálkodása, tőkehelyzete megfelelő alapot biztosítson az EQUILOR-al történő együttműködésre;
- szolgáltatásai, általa kínált pénzügyi eszközök illeszkedjenek az EQUILOR üzleti modelljéhez, az EQUILOR ügyfeleinek igényeihez;
- rendelkezzen a tevékenységvégzéshez szükséges hatósági engedélyekkel;
- álljon EU vagy EU-val egyenértékű joghatóság alatt működő intézmény felügyelete alatt;
- ügyfelekkel szemben vállalt kötelezettségei vonatkozásában ne merüljön fel olyan adat, tény, hír, amely ezek a potenciális kereskedési csatorna általi megszegésére utalna.

g) A végrehajtás minőségével kapcsolatos adatok és eszközök felhasználásának bemutatása

Az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatok jelen elemzés elkészítése során nem kerültek felhasználásra.

h) A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok felhasználására vonatkozó információk felhasználásának bemutatása

A 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott valamely összesítettadat-szolgáltatótól származó adatok nem kerültek felhasználásra.