



MEGBÍZÁSOK VÉGREHAJTÁSÁNAK STRATÉGIÁJA

1. A stratégia célja

1.1 Összhangban az Európai Parlament és a Tanács 2014/65/EÚ (MiFID II) irányelvével a befektetési társaságoknak meg kell tenniük minden elegendő intézkedést, melyek segítségével az megbízások végrehajtásánál az ügyfelek részére a lehető legjobb eredményt érhetnék el. Ezek a Legjobb végrehajtási stratégiában dokumentált intézkedések összhangban kell, hogy legyenek a MiFID II-vel és az (EÚ) 2017/565 felhatalmazásán alapuló bizottsági rendelettel. Az megbízások végrehajtásának legjobb módjáról szóló Stratégia azon ügyfelek részére érvényes, akik a MiFID II szerint a nem professzionális és professzionális ügyfelek közé tartoznak, továbbá a jelen irányelv terjedelmébe tartozó pénzügyi eszközökre is. Amennyiben az ügyfél nem ad konkrét instrukciót, a Finax, o.c.p., a.s. (a továbbiakban csak „Bróker”) az megbízásokat ezzel a stratégiával összhangban próbálja meg végrehajtani.

2. A megbízások végrehajtásának legjobb módjához való hozzáállás (ún. best execution)

2.1 A végrehajtás legjobb módjának elemei

A megbízások végrehajtását több tényező befolyásolhatja (pl. a végrehajtás és kiegyenlítés ára, költségei, sebessége, valószínűsége, a nagyság, a jelleg és egyéb dolog, amely fontos a megbízás megvalósításánál). Az egyes tényezők relatív fontosságának meghatározásához a Bróker a következő kritériumokat veszi figyelembe:

- (a) az ügyfél tulajdonságai, beleértve az ügyfél besorolását a lakossági ügyfél vagy szakmai ügyfelek közé,
- (b) az ügyfél megbízásának tulajdonságai,
- (c) a pénzügyi eszközök osztálya,
- (d) a végrehajtás helyeinek tulajdonsága, ahová ezt a megbízást el lehet küldeni.

A lakossági ügyfél ügyfeleknek a legjobb eredmény meghatározása az összes olyan feltétel megítélése alapján történik, melyek a pénzügyi eszköz árából és a megbízás végrehajtásával összefüggő minden költségből indulnak ki.

A szakmai ügyfeleknek általánosságban érvényes, hogy az ilyen típusú ügyfelek által megadott megbízások lehető legjobb eredményének eléréséhez relatíve fontos szerepet játszanak olyan tényezők is, mint az ár és a költségek.

A továbbiakban a következő tényezőket vesszük figyelembe: a végrehajtás és az elszámolás valószínűsége, a megbízás végrehajtásának gyorsasága, a megbízás jellege és mérete.

A Bróker jogosult saját belátása szerint az Ügyfél, megbízásai, pénzügyi eszközei vagy végrehajtási helyszínei esetében, illetve portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása esetén, mint az ár és a költségek mellett más szempontokat is magasabb prioritásként kezelni annak érdekében, hogy a megbízás végrehajtása során a lehető legkedvezőbb eredményt érje el, ebben az esetben a Bróker a következő sorrendben mérlegeli a tényezőket: a megbízás jellege és mérete, a végrehajtás valószínűsége, a pénzügyi eszköz ára és egyéb releváns tényezők, de a legkedvezőbb eredményt az ár és az ügyletek végrehajtásának költségei (a végrehajtási helyszín díjai, az elszámolási és kiegyenlítési díjak, valamint a megbízás végrehajtásában részt vevő harmadik felek díjai) alapján kell meghatározni. Azokban az esetekben, amikor a Bróker az ügyfél megbízásait a kizárólag az OTC piacokon forgatott pénzügyi eszközök viszonyában hajtja végre, elsődleges kritériumként az ilyen megbízás végrehajtásának és rendezésének valószínűségét használja. Ilyen esetben a Bróker az OTC piacokon forgatott pénzügyi eszközöket érintő megbízás fogadását követően, és az ügyféltől az ilyen megbízás OTC piacokon való végrehajtásának jóváhagyása megszerzését követően biztosítja az ügyfél megbízásának haladéktalan végrehajtását a megbízás végrehajtásának és rendezésének valószínűség-kritériuma alapján.

Ha olyan körülmények lépnek fel, melyek mellett a lakossági ügyfél vagy szakmai ügyfelek részére történő megbízás-végrehajtásnál egyéb tényezők fontosak (pl. olyan megbízások, melyek túllépik a piac standard méretét és a nem likvid eszközökről szóló megbízás), a Bróker jogosult a saját belátása alapján végrehajtani a megbízásokat más tényezők szerint, melyek a Bróker szerint az ügyfél legjobb érdekeinek biztosításához vezetnek. A Bróker felelősséggel tartozik az ügyfél megbízásának nem megvalósításáért vagy azért, ha nem cselekszik legnagyobb igyekezettel a jelen Stratégiából adódó köteleességek biztosításához abban az esetben, ha a megvalósításra vagy rendezésre az ügyfél kötelességeinek megsértése miatt nem kerül sor.

A jelen Stratégiával összhangban a lehető legjobb eredmény megítélésének nem értendő azon eredmények összehasonlítása, melyek elérése a jelen Stratégia alkalmazása alapján történő azon eredményekkel, melyek az ügyfél részére egyéb pénzügyi intézmény által lehetnek volna elérhetőek az ilyen társaság megbízás-végrehajtási stratégiájának alkalmazása alapján vagy az illetékek és osztalékok egyéb szerkezete alapján.

A megbízások végrehajtása a Bróker belső párosítási rendszerein belül a portfóliókezeléshez (a kereskedési területen kívül).



A Bróker a saját kezelésében és felügyelete alatt lévő egyedi portfóliók közötti megbízások összevonásával, majd az elszámolás internalizálásának részeként a Bróker rendszerein belüli elszámolással végezhet ügyleteket. Az ügyletek összepárosítása és a Bróker belső rendszerein belüli lebonyolítása akkor történik, ha a kereskedés (vétel és értékesítés) két vagy több portfólión belül történik ugyanazon pénzügyi eszközzel kapcsolatban. Az ilyen, belső párosításon keresztül történő kereskedésvégrehajtás az ügyfél számára a lehető legjobb eredmény elérésére törekszik.

A Bróker a belső rendszerekben történő párosítást a kereskedés összköltségének csökkentése érdekében alkalmazza, és nem számít fel semmiféle további díjakat.

A pénzügyi eszköz típusát figyelembe véve a Bróker a párosítási ár meghatározása érdekében például a következő referenciaértékeket (benchmark) használhatja: a tőzsdei kereskedés során elért átlagos volumennel súlyozott ár, a tőzsdei középárfolyam, a piaci záróár. A Bróker az ügyfelek közötti egyenlő bánásmód biztosítása érdekében túlnyomórészt a tőzsdei kereskedésben elért volumennel súlyozott átlagárát alkalmazza.

A megbízások, a Bróker belső rendszerein belüli, végrehajtásával és elszámolásával kapcsolatos működési kockázat, valamint a birtokolt pénzügyi eszközök rossz kezeléséből eredő kockázat is fennáll. A Bróker több ellenőrzési mechanizmust is bevezetett, a belső rendszerein belül a négy szem elvének mechanizmusát is egyaránt alkalmazza, ezen kockázatok kiküszöbölésének érdekében.

2.2. A végrehajtás helyszíne

Azon Végrehajtási helyszínek Jegyzéke, melyeket a Bróker használ az egyes pénzügyi eszközökre, a jelen dokumentum 7-es cikkelyében található. A Végrehajtási helyszínek jegyzéke nem teljes, de magába foglalja azokat a végrehajtási helyszíneket, melyekre a Bróker hangsúlyt fektet az ügyfelek megbízásainak végrehajtásánál a jelen Stratégia értelmében. A Bróker egyúttal fenntartja magának a jogot, hogy azokban az esetekben, amikor azt megfelelőnek ítéli a Stratégia végrehajtásával kapcsolatban, konkrét végrehajtási helyszíneket adjon hozzá vagy vegyen el. A végrehajtási helyszínek egyes pénzügyi eszközökre vonatkozó Jegyzékét a Bróker rendszeresen át fogja értékelni és aktualizálni, aminek célja azon végrehajtási helyszínek azonosítása, melyek a Bróker részére lehetővé teszik a megbízás-végrehajtás lehető legjobb eredményének elérését.

A Bróker a végrehajtási helyszínek jegyzékét aktualizálni fogja, miközben a Bróker nem köteles tájékoztatni az ügyfeleket a Végrehajtási helyszínek Jegyzékében megvalósult módosításokról. Ez miatt a Bróker javasolja az ügyfélnek, hogy figyelje a végrehajtási helyszínek aktuális Jegyzékét, melynek aktualizálása folyamatos. A Bróker bizonyos körülmények mellett olyan végrehajtási helyszíneket is használhat, melyek nincsenek feltüntetve a jegyzékben, pl. a Bróker részére nem szokásos eszközre vonatkozó megbízás végrehajtásánál. A Bróker rendszeresen értékeli fogja, hogy a stratégiában feltüntetett végrehajtási helyszínek a megbízás végrehajtásához biztosítják-e az ügyfél részére a lehető legjobb eredményt, vagy nem kell-e módosításokat végrehajtani a végrehajtási mechanizmusokban.

A végrehajtási helyszín kiválasztásakor a Brókernek figyelembe kell vennie különösen a végrehajtási helyszín likviditását és a költségeket.

A megbízások egy adott kereskedési helyszínre vagy végrehajtási helyszínre történő átirányításával kapcsolatban a Bróker nem fogadhat el olyan monetáris vagy nem monetáris előnyöket, amelyek megszegnék az összeférhetetlenség kezelésére és a monetáris vagy nem monetáris előnyök elfogadására vonatkozó kötelezettségeit.

2.3. Megbízás végrehajtása

A Bróker ezt a megbízást a jelen stratégiával összhangban hajtja végre, mégpedig a következő módszerek egyike vagy azok kombinációi alapján.

- (a) A megbízás közvetlenül a szabályozott piacon vagy a multilaterális kereskedési rendszerben (MTF) vagy a szervezett kereskedési rendszerben (OTF) hajtható végre. Amennyiben a Bróker nem közvetlen tagja az illetékes piacnak vagy MTF-nek, vagy az OTF-nek, a Bróker a megbízást harmadik piacrésztvevőre továbbíthatja, akinél ezen a szabályozott piacon vagy MTF-en, vagy az OTF-en mechanizmusokat érvényesít a megbízások végrehajtására.
- (b) A megbízás végrehajtása áthelyezhető egyéb befektetési társaságra vagy Brókerre, miközben a Bróker meghatározza a végrehajtás végső helyszínét és megfelelő instrukciót ad a más befektetési társaságnak vagy Brókernek, vagy úgy biztosítja ezeket, hogy a befektetési társaság vagy Bróker érvényes mechanizmusokkal rendelkezik, melyek a Bróker részére lehetővé teszik a megbízások végrehajtására vonatkozó saját stratégiája betartását.
- (c) A pénzügyi eszközök jegyzékéből származó megbízás szabályozott piacon, MTF-en vagy OTF-en kívül is teljesíthető (amennyiben a megbízás teljesítése nem tartozik a kereskedési kötelezettség hatálya alá). Ahhoz azonban, hogy a pénzügyi eszközök listájáról származó megbízást szabályozott piacon vagy MTF-en vagy OTF-en kívül hajtás végre, a Brókernek be kell szereznie az ügyfél előzetes hozzájárulását. A megbízás tőzsdén kívüli piacon történő végrehajtása például a kereskedési helyszínen kívüli megbízás végrehajtásából eredő partnerriskót eredményezhet.

Az ügyfél kérésére a Bróker további tájékoztatást nyújt a végrehajtás ezen módjának következményeiről. Abban az esetben, ha az ügyfél konkrét utasításokat adott meg, a szerződő felek megállapodnak abban, hogy ezeket az elveket vagy azok egy részét nem lehet alkalmazni.

2.4. Konkrét instrukció

Amennyiben az ügyfél a megbízás végrehajtásához konkrét instrukciókat ad, pl. feltünteti a végrehajtási helyszínt, a Bróker ezt a megbízást megvalósítja a konkrét megbízással összhangban, és figyelembe veszi az összes elfogadott elegendő intézkedéseket ezen megbízás lehető legjobb végrehajtásának eléréséhez az említett konkrét instrukció értelmében.

Az ügyfél konkrét instrukciója esetében az ügyfél tudomásul veszi, hogy az ügyféli konkrét instrukció megakadályozhatja a Brókert abban, hogy olyan intézkedéseket tegyen, amiket a társaság javasolt és bevezetett a stratégiájában azon célból, hogy a lehető legjobb eredményt érje el a megbízások végrehajtásánál, tekintettel ezekben a megbízásokban megfogalmazott elemekre.

Amennyiben az ügyfél konkrét utasítást ad egy megbízásra vagy annak egyedi jellegére vonatkozóan, a Bróker köteles a megbízást a konkrét utasításnak megfelelően végrehajtani, és ez a lépés az ügyfél számára a lehető legjobb eredmény elérésére vonatkozó kötelezettség teljesítésének minősül.

Az ügyfelek megbízásai tartalmazhatnak további feltételeket a végrehajtásukra vonatkozóan, feltéve, hogy azok nem állnak ellentétben az ügyletek végrehajtására vonatkozó egyedi szabályokkal és előírásokkal.

2.5. Megbízások továbbításának stratégiája

Ha a Bróker fogadja az ügyfél megbízását és ezen megbízás végrehajtásának céljából továbbítja azt egy harmadik személynek (például egy másik értékpapír-Brókernek), nem adja fel azon kötelezettségét, mely szerint be kell biztosítania minden szükséges intézkedést a lehető legjobb eredmény elérésének céljából az ügyfél számára. Az ügyfelek megbízásait a Bróker csak azon harmadik személynek továbbítja, amelynek a megbízások továbbításának stratégiája összhangban van a „best execution policy-val”. Ez a stratégia lehetővé teszi a Brókernek, hogy eleget tegyen a jogból kifolyó kötelezettségeinek a megbízások megvalósítása, illetve ezen alanyok való továbbítása közben. A harmadik személyek a Teljesítés helyszíne részben szerepelnek.

2.6. Megbízások hozzárendelése és összevonása

A Bróker biztosítja, hogy az ügyfelek nevében végrehajtott megbízások gyors és pontos nyilvántartásba vételére és hozzárendelésére kerüljön sor. A megbízásokat a beérkezésük sorrendjében kell végrehajtani, a következő esetek kivételével:

- (a) az ügyfél által megadott megbízás feltételei másként rendelkeznek; vagy
- (b) az ügyfél megbízásának paraméterei vagy az fennálló piaci feltételek ezt nem teszik lehetővé; vagy
- (c) az ügyfél érdeke eltérő kivitelezési módszert igényel.

A Bróker köteles tájékoztatni a lakossági ügyfelet a megbízások megfelelő végrehajtásával kapcsolatos minden jelentős nehézségről, amint azt észleli.

Az ügyfelek általi megbízások vagy az ügyfelek egyéni ügyletei egy másik ügyfél megbízásából csak akkor vonhatóak össze, ha a megbízások és ügyletek összevonása nem jár összességében hátrányos következményekkel azon ügyfelek bármelyikére nézve, akiknek megbízásai összevonásra kerülnek, és ha olyan megbízáselosztási politika van érvényben és hatékonyan végrehajtva, amely biztosítja az összevont megbízások és ügyletek igazságos elosztását, beleértve azt is, hogy a megbízások volumene és ára hogyan határozza meg az elosztást, valamint a megbízások részleges végrehajtásának kezelését. Az említettek ellenére az összevonás hatása egy adott megbízás tekintetében az ügyfél számára hátrányos is lehet.

A portfólió kezelése során a Bróker a következőképpen összesíti az ügyfélmegbízásokat:

- az algoritmus ellenőrzi az ügyfelek célkitűzéseit, és a vagyonszámla stratégiájának megfelelően egyedi megbízásokat generál,
- az algoritmus az azonos megbízásokat összevonja,
- a megbízásokat a legjobb végrehajtási módszer feltételei szerint hajtja végre,
- a tranzakciók pedig az ügyfél számláján kerülnek rögzítésre.

3. A végrehajtás legjobb módja a pénzügyi eszközök osztálya szerint

A jelen stratégiában leírt elvek nem korlátozzák a Brókert a végrehajtásban, csak amennyiben megfontolná, hogy az ilyen végrehajtás nem vezetne oda, hogy elérhető legyen a megbízás az ügyfél részére a lehető legjobb eredménnyel történő végrehajtása. Ilyen rendkívüli körülmények mellett a Bróker a megbízásokat standard körülmények között a lehető legkedvezőbben próbálja meg végrehajtani.

3.1. Részvények/ETP (ETF, ETC, ETN)

A Bróker figyelembe veszi, hogy a legnagyobb likviditással rendelkező piac általánosságban a lehető legjobb feltételeket nyújtja-e az árak és a költségek területén.

3.2. Kötvények / a pénzügyi piac eszközei

A Bróker a kötvényekre és a pénzügyi piac eszközeire vonatkozó megbízásokat a hazai piacra viszi át azzal a feltétellel, hogy erre az eszközre vonatkozóan az adott helyen megfelelően magas likviditás biztosított. Amennyiben a Bróker olyan következtetésre jut, hogy egy végrehajtási helyszín sem teljesíti az elegendő likviditásra vonatkozó belső kritériumokat, a megbízás a szabályozott piacon, az MTF-en, vagy az OTF-en kívül valósul meg. Abban az esetben, ha a befektetési alap jegyzése vagy visszaváltása szabályozott piacon

kívül történik, ezek az ügyletek az adott alap tájékoztatójában meghatározott feltételek szerint kerülnek végrehajtásra (pl. cut-off time, kereskedési nap, elszámolás).

4. Monitoring és aktualizálás

A Bróker figyelemmel kíséri a megbízás-végrehajtás mechanizmusainak és saját stratégiájának hatékonyságát, hogy így megállapításra kerüljön és szükség esetén ki legyen küszöbölve bármilyen hiányosság. Például a Bróker rendszeresen értékelni fogja, hogy a stratégiában feltüntetett végrehajtási helyszínek a megbízás végrehajtásához biztosítják-e az ügyfél részére a lehető legjobb eredményt, vagy nem kell-e módosításokat végrehajtani a végrehajtási mechanizmusokban. A Bróker ismerteti az ügyféllel a megbízás-végrehajtások mechanizmusait vagy a stratégiát érintő jelentős változtatásokat a www.finax.eu/hu/eloirasok weboldalon történő közzététel által.

A Bróker legalább évente felülvizsgálja a Megbízások végrehajtásának stratégiáját. Az ilyen felülvizsgálatra akkor is sor kerül, ha olyan lényeges változás következik be, amely befolyásolja a Bróker azon képességét, hogy a lehető legjobb eredményt érje el ügyfelei számára, amikor végrehajtásra továbbít megbízásokat más entitások részére, vagy amikor a stratégiában szereplő végrehajtási helyszíneken hajtja végre az ügyfél által adott megbízásokat. Lényeges változásnak minősül az olyan jelentős esemény, amely hatással lehet a legjobb végrehajtás paramétereire, mint például a költség, az ár, a gyorsaság, a végrehajtás és az elszámolás valószínűsége, a méret, a jelleg vagy bármely más, a megbízás végrehajtásával kapcsolatos tényező.

5. Az ügyfél általános hozzájárulásának kinyilvánítása

5.1. Az ügyfél hozzájárulásának kinyilvánítása abban az esetben szükséges, ha a Bróker internalizálná a megbízásokat vagy a megbízásokat a szabályozott piacon, az MTF-en, vagy az OTF-en valószínűleg meg kivéve azt az esetet, amikor a befektetési alap jegyzése vagy visszaváltása történik. Az ügyfél előzetes hozzájárulása akkor is szükséges, ha néhány esetben nem kerül sor a jegyzett részvényekben a limit-megbízások közlésére. A MIFID II értelmében a Bróker köteles információkat nyújtani az Ügyfelei részére a megbízások végrehajtásának Stratégiájáról, és egyúttal köteles a befektetési szolgáltatás nyújtása előtt beszerezni az Ügyfél előzetes hozzájárulását a Megbízások végrehajtásának stratégiájával kapcsolatban. A felsorolt beleegyezések az Ügyfél által a Brókerrel való szerződéskötéskor (a portfóliókezelési szolgáltatások nyújtása esetén a Portfóliókezelési szerződés 6. cikkelyében meghatározottak szerint) kerülnek jóváhagyásra.

6. A megbízások végrehajtásának legjobb módjának megerősítése

6.1. Az Ügyfél jogosult a Brókertől igazolást kérni, hogy megbízásainak megvalósítására a jelen, a megbízás-végrehajtás legjobb módjáról szóló stratégiával összhangban került sor.

7. Végrehajtási helyszínek Jegyzéke

7.1. A Végrehajtás helyszíneinek jegyzéke azon végrehajtási helyszíneket tartalmazza, melyek a Bróker részére állandóan lehetővé teszik a lehető legjobb eredmény elérését az ügyfél megbízásának végrehajtásánál. Amennyiben változás áll be a befektetési szolgáltatások végrehajtási helyszíneinek jegyzékében, ez a jegyzék aktualizálásra kerül.

7.2. A Bróker fenntartja magának a jogot, hogy az ügyfél megbízásainak végrehajtásánál a jelen jegyzékben feltüntetett végrehajtási helyszíneken kívül egyéb végrehajtási helyszíneket is felhasználjon abban az esetben, ha arra a véleményre jut, hogy az összhangban van az ügyfél részére történő végrehajtás lehető legjobb eredménye elérésének céljával.

7.3. A Bróker fenntartja magának a jogot, hogy a jegyzékből bármely végrehajtási helyszínt visszavonja.

7.4. A Bróker nem köteles tájékoztatni az ügyfellt a végrehajtás helyszíneinek jegyzékében történt változásokról. A végrehajtási helyek jegyzéke a www.finax.eu/hu internetes oldalon van aktualizálva.

7.5. A Bróker az ügyfelek megbízásainak végrehajtását közvetlenül biztosíthatja, vagy a jóváhagyott szerződéses felek - harmadik személyek által.

7.6. A végrehajtás helyszíneinek jegyzéke:

American Stock Exchange
Bolsa de Madrid
Borsa Italiana
Budapest Stock Exchange
Bucharest Stock Exchange
Bulgarian Stock Exchange – Sofia
Burza cenných papierov Bratislava
Deutsche Börse (XETRA)

NASDAQ Stock Market
New York Stock Exchange
OMX Nordic Exchange –
Stockholm
Prague Stock Exchange
RTS
Stuttgart Stock Exchange
Swedish Stock Exchange

EUREX
Euronext
Frankfurt Stock Exchange
CHI-X Europe LTD
Ljubljana Stock Exchange
London Stock Exchange
MICEX

Swiss Exchange
Toronto Stock Exchange
Turquoise
Vienna Stock Exchange
VIRT-X
Warsaw Stock Exchange
Zagreb Stock Exchange

7.7. A Finax, o.c.p., a.s. társaság az ügyfelek megbízásait az alábbiakban feltüntetett harmadik személyek által hatja végre:
KBC BANK NV/SA
SAXO Bank A/S

A Bróker az ügyfél indokolt kérésére tájékoztatást nyújt ügyfeleinek azokról az entitásokról, amelyeknek részére továbbította vagy végrehajtásra adta a megbízásokat.

8. Záró rendelkezések

8.1. A jelen Megbízások végrehajtásának stratégiáját a Bróker igazgatósága hagyta jóvá 2025. december 22-én.

8.2. A megbízások végrehajtásának stratégiája 2026. február 13-án került közlésre.

A megbízások végrehajtásának stratégiájának összefoglalása

- A megbízások végrehajtásának legjobb módja

A lakossági ügyfelek esetében a megbízások végrehajtásának legjobb módja az ár és a költségek alapján kerül meghatározásra. A Bróker a lehető legjobb végrehajtási eredmény elérése érdekében az ár és a költség mellett más kritériumokat is magasabb prioritásként kezelhet.

- A végrehajtás helyszíne

A Bróker a megbízásokat a kereskedési helyszínekhez hozzáféréssel rendelkező harmadik feleknek továbbítja:

KBC BANK NV/SA

SAXO Bank A/S

- A portfóliókezelésen belüli belső összesítés és a kereskedések végrehajtása

A portfóliókezelés részeként a Bróker a megbízásokat belső rendszerében összesíti és hajtja végre.

- Megbízások összevonása

A portfólió kezelése során a Bróker a következőképpen összesíti az ügyfelek megbízásait:

- az algoritmus felülvizsgálja az ügyfelek célkitűzéseit, és a vagyonszámla stratégiájának megfelelően egyedi megbízásokat generál,
- az algoritmus az azonos megbízásokat összesíti,
- a megbízásokat a legjobb végrehajtási módszer feltételei szerint hajtja végre,
- a tranzakciók az ügyfél számláján kerülnek rögzítésre.

- Konkrét utasítások

Amennyiben az ügyfél konkrét utasítást ad egy megbízásra vagy annak konkrét jellegére vonatkozóan (amennyiben a Bróker által nyújtott szolgáltatás jellege lehetővé teszi), a Bróker köteles a megbízást a konkrét utasításnak megfelelően végrehajtani, és ez a lépés az ügyfél számára a lehető legjobb eredmény elérésére vonatkozó kötelezettség teljesítésének minősül.

- Felügyelet

A Bróker évente legalább egyszer felülvizsgálja a Megbízások végrehajtásának stratégiáját. A Bróker értesíti az ügyfelet a megbízás-végrehajtási mechanizmusok vagy a stratégia lényeges változásairól, a www.finax.eu/hu/eloirasok weboldalon történő közzététel által.