

## Az Amundi Alapkezelő Zrt. tájékoztatása 2019. évi ügyletek végrehajtására vonatkozóan

Az **Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.** (székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. III. em., cégjegyzékszám: 01-10-044149) a **2014/65/EU irányelv (MIFID II. irányelv) 24. cikkének és a Bizottság 2016. június 8-i (EU) 2017/576 felhatalmazáson alapuló rendeletének<sup>1</sup>** (Rendelet) előírásainak megfelelően tájékoztatja ügyfeleit a 2019. pénzügyi év során az általa nyújtott befektetési szolgáltatási tevékenység tekintetében az alábbiakról:

- **az öt legjelentősebb kereskedelmi volumenű** befektetési vállalkozásról eszközosztályonként, amelyeknél a 2019. évben ügyleti megbízásokat helyezett el végrehajtásra,
- valamint tájékoztatást ad a **végrehajtás minőségéről**.

### I. Az egyes eszközosztályokra vonatkozó információk megadása a MiFID szerinti besorolású Lakossági és Szakmai ügyfélportfóliók esetében

Részvények			
<b>SZAKMAI Ügyfelek</b>			
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e		N	
A volumen szerint rangsorolt első öt helyszín (csökkenő sorrendben) / Kereskedett mennyiség alapján			A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított százalékos aránya az adott osztályban
1	Wood & Company Financial Services 549300UYJKOXE3HB8L79		26,01%
2	Patria Finance a.s. 31570010000000009213		25,15%
3	Concorde Értékpapír Zrt. 52990074UR5JKV4V57		16,27%
4	Erste Befektetési Zrt. 549300S5161J3XIURT65		15,96%
5	Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 5493001U1K6M7JOL5W45		11,04%
A volumen szerint rangsorolt első öt helyszín (csökkenő sorrendben) / Megkötött ügylet darabszáma alapján			A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított százalékos aránya az adott osztályban
1	Wood & Company Financial Services 549300UYJKOXE3HB8L79		31,90%
2	Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 5493001U1K6M7JOL5W45		20,74%
3	Patria Finance a.s. 31570010000000009213		16,44%
4	Erste Befektetési Zrt. 549300S5161J3XIURT65		13,50%
5	Concorde Értékpapír Zrt. 52990074UR5JKV4V57		12,72%
<b>LAKOSSÁGI Ügyfelek</b>			
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e		I	
A volumen szerint rangsorolt első öt helyszín (csökkenő sorrendben) / Kereskedett mennyiség alapján			A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított százalékos aránya az adott osztályban
1	-		-
2	-		-
3	-		-
4	-		-
5	-		-
A volumen szerint rangsorolt első öt helyszín (csökkenő sorrendben) / Megkötött ügylet darabszáma alapján			A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított százalékos aránya az adott osztályban
1	-		-
2	-		-
3	-		-
4	-		-
5	-		-

<sup>1</sup> A **BIZOTTSÁG 2016. június 8-i (EU) 2017/576 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE** a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a végrehajtási helyszínek azonosításához és a végrehajtás minőségéhez kapcsolódó információk befektetési vállalkozások általi éves nyilvánosságra hozatalára vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		
<b>SZAKMAI Ügyfelek</b>		
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N	
A volumen szerint rangsorolt első öt helyszínt (csökkenő sorrendben) / Kereskedett mennyiség alapján		A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított százalékos aránya az adott osztályban
1 ING Bank N.V. Hungarian Branch Office 3TK20IVIUJ8J3ZU0QE75		39,46%
2 Citigroup Global Markets Limited XKZZ2JZF41MRHTR1V493		32,09%
3 Unicredit Hungary Zrt. Y28RT6GGYJ696PMW8T44		10,07%
4 JP Morgan Securities Plc. K6Q0W1PS1L1O4IQL9C32		7,60%
5 Kereskedelmi és Hitelbank Zrt. KFUXYFTU2LHQFQZDQG45		4,41%
A volumen szerint rangsorolt első öt helyszínt (csökkenő sorrendben) / Megkötött ügylet darabszáma alapján		A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított százalékos aránya az adott osztályban
1 Citigroup Global Markets Limited XKZZ2JZF41MRHTR1V493		20,69%
2 ING Bank N.V. Hungarian Branch Office 3TK20IVIUJ8J3ZU0QE75		19,22%
3 Unicredit Hungary Zrt. Y28RT6GGYJ696PMW8T44		18,64%
4 Kereskedelmi és Hitelbank Zrt. KFUXYFTU2LHQFQZDQG45		12,26%
5 Erste Bank Hungary Zrt. 549300XWJHRKLHU2PS28		9,16%
<b>LAKOSSÁGI Ügyfelek</b>		
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	I	
A volumen szerint rangsorolt első öt helyszínt (csökkenő sorrendben) / Kereskedett mennyiség alapján		A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított százalékos aránya az adott osztályban
1 Citigroup Global Markets Limited XKZZ2JZF41MRHTR1V493		29,53%
2 ING Bank N.V. Hungarian Branch Office 3TK20IVIUJ8J3ZU0QE75		20,51%
3 Unicredit Hungary Zrt. Y28RT6GGYJ696PMW8T44		14,59%
4 Kereskedelmi és Hitelbank Zrt. KFUXYFTU2LHQFQZDQG45		9,32%
5 Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 5493001U1K6M7JOL5W45		8,69%
A volumen szerint rangsorolt első öt helyszínt (csökkenő sorrendben) / Megkötött ügylet darabszáma alapján		A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított százalékos aránya az adott osztályban
1 Citigroup Global Markets Limited XKZZ2JZF41MRHTR1V493		28,36%
2 ING Bank N.V. Hungarian Branch Office 3TK20IVIUJ8J3ZU0QE75		17,91%
3 Unicredit Hungary Zrt. Y28RT6GGYJ696PMW8T44		14,18%
4 Kereskedelmi és Hitelbank Zrt. KFUXYFTU2LHQFQZDQG45		10,45%
5 Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 5493001U1K6M7JOL5W45		9,70%

Számzatott devizaügyletek		
<b>SZAKMAI Ügyfelek</b>		
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	N	
A volumen szerint rangsorolt első öt helyszín (csökkenő sorrendben) / Kereskedett mennyiség alapján		A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított százalékos aránya az adott osztályban
1 ING Bank N.V. Hungarian Branch Office 3TK20IVIUIJ8J3ZU0QE75		92,56%
2 Unicredit Hungary Zrt. Y28RT6GGYJ696PMW8T44		7,44%
3 -		-
4 -		-
5 -		-
A volumen szerint rangsorolt első öt helyszín (csökkenő sorrendben) / Megkötött ügylet darabszáma alapján		A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított százalékos aránya az adott osztályban
1 ING Bank N.V. Hungarian Branch Office 3TK20IVIUIJ8J3ZU0QE75		80,21%
2 Unicredit Hungary Zrt. Y28RT6GGYJ696PMW8T44		19,79%
3 -		-
4 -		-
5 -		-
<b>LAKOSSÁGI Ügyfelek</b>		
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e	I	
A volumen szerint rangsorolt első öt helyszín (csökkenő sorrendben) / Kereskedett mennyiség alapján		A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított százalékos aránya az adott osztályban
1 -		-
2 -		-
3 -		-
4 -		-
5 -		-
A volumen szerint rangsorolt első öt helyszín (csökkenő sorrendben) / Megkötött ügylet darabszáma alapján		A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított százalékos aránya az adott osztályban
1 -		-
2 -		-
3 -		-
4 -		-
5 -		-

Tőzsdén kereskedett alapok			
SZAKMAI Ügyfelek			
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e		N	
A volumen szerint rangsorolt első öt helyszín (csökkenő sorrendben) / Kereskedett mennyiség alapján			A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított százalékos aránya az adott osztályban
1	Unicredit Hungary Zrt. Y28RT6GGYJ696PMW8T44		47,08%
2	Erste Befektetési Zrt. 549300S5161J3XIURT65		45,85%
3	Patria Finance a.s. 3157001000000009213		4,73%
4	Concorde Értékpapír Zrt. 52990074UR5JKV4V57		2,24%
5	Wood & Company Financial Services 549300UYJKOXE3HB8L79		0,10%
A volumen szerint rangsorolt első öt helyszín (csökkenő sorrendben) / Megkötött ügylet darabszáma alapján			A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított százalékos aránya az adott osztályban
1	Unicredit Hungary Zrt. Y28RT6GGYJ696PMW8T44		52,78%
2	Erste Befektetési Zrt. 549300S5161J3XIURT65		33,17%
3	Patria Finance a.s. 3157001000000009213		7,26%
4	Concorde Értékpapír Zrt. 52990074UR5JKV4V57		5,33%
5	Wood & Company Financial Services 549300UYJKOXE3HB8L79		1,45%
LAKOSSÁGI Ügyfelek			
Annak bejelentése, hogy az előző évben kereskedési naponként átlagosan < 1 kereskedés volt-e		I	
A volumen szerint rangsorolt első öt helyszín (csökkenő sorrendben) / Kereskedett mennyiség alapján			A kereskedett volumennek a teljes volumenhez viszonyított százalékos aránya az adott osztályban
1	Unicredit Hungary Zrt. Y28RT6GGYJ696PMW8T44		59,69%
2	Erste Befektetési Zrt. 549300S5161J3XIURT65		33,63%
3	Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 5493001U1K6M7JOL5W45		5,45%
4	Patria Finance a.s. 3157001000000009213		1,23%
5	-		-
A volumen szerint rangsorolt első öt helyszín (csökkenő sorrendben) / Megkötött ügylet darabszáma alapján			A végrehajtott megbízásoknak az összes megbízáshoz viszonyított százalékos aránya az adott
1	Unicredit Hungary Zrt. Y28RT6GGYJ696PMW8T44		52,63%
2	Erste Befektetési Zrt. 549300S5161J3XIURT65		31,58%
3	Patria Finance a.s. 3157001000000009213		10,53%
4	Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 5493001U1K6M7JOL5W45		5,26%
5	-		-

## II. Az egyes partnerekre vonatkozó minőségi értékelés a Rendelet 3. cikk (3) bekezdésében meghatározott szempontrendszer alapján

### A végrehajtás minőségének értékelése

Az Amundi Alapkezelő Zrt. rendszeresen értékeli a partnereit a végrehajtás minőségének szempontjából.

A fontosabb értékelési szempontok a következők:

- A partner elérhetősége (megkeresés esetén reakcióidő, helyettesítés, stb.)
- Piaci információszolgáltatás minősége (relevancia, proaktivitás, stb.)
- Ügyletek végrehajtásának minősége (gyorsaság, végrehajtási helyszín kiválasztása, megbízás esetén a teljesítési ár versenyképessége, diszkréció, stb.)
- Tőzsdei díjak, illetve OTC árak versenyképessége
- Ügyletek elszámolásának minősége
- Riportolás minősége és gyorsasága

A fenti kritériumrendszer alapján az üzletkötésekben a partnerek 2019. évi értékelése az alábbiak szerint alakult (összefoglaló értékelési pontszámok, 1-től 5-ig terjedő skálán, 1: elégtelen/értékelhetetlen - 5: kiváló). A táblázatban az egyes szempontok súlyát is külön megjelöltük.

	A partner elérhetősége	Piaci információ- szolgáltatás minősége	Ügylet végrehajtásának minősége (elsősorban order)	Díjak (tőzsde), illetve árak (OTC) versenyképessége	Az ügyletek elszámolásának minősége	Reporting	Súlyozott átlag-pontszám
Szempontró súlya	10%	10%	25%	35%	10%	10%	
<b>RÉSZVÉNYEK, TŐZSDÉN KERESKEDETT ALAPOK</b>							
Concorde Értékpapír Zrt.	5,0	4,5	4,0	4,5	5,0	5,0	<b>4,53</b>
Erste Befektetési Zrt.	5,0	4,5	4,0	4,5	4,0	4,0	<b>4,33</b>
KBC / Patria Finance s.a.	5,0	3,5	4,0	3,5	4,0	5,0	<b>3,98</b>
Raiffeisen Bank Zrt.	5,0	3,0	4,0	3,5	4,0	4,0	<b>3,83</b>
Unicredit Bank Hungary Zrt.	5,0	3,5	4,0	3,5	5,0	4,5	<b>4,03</b>
Wood & Company Financial Services	5,0	3,0	4,0	4,0	5,0	5,0	<b>4,20</b>
<b>HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK</b>							
Citigroup Global Markets Limited	4,0	4,5	4,0	4,5	4,0	3,5	<b>4,18</b>
Erste Bank Zrt.	5,0	4,0	4,0	4,0	5,0	5,0	<b>4,30</b>
Unicredit International	4,0	3,0	3,0	3,5	5,0	5,0	<b>3,68</b>
ING Bank N.V.	5,0	4,5	4,5	4,5	5,0	5,0	<b>4,65</b>
Kereskedelmi és Hitelbank Zrt	4,0	3,5	4,0	4,5	5,0	5,0	<b>4,33</b>
OTP Bank Nyrt.	4,0	3,0	3,0	3,5	4,5	4,5	<b>3,58</b>
Raiffeisen Bank Zrt.	4,0	3,0	4,0	4,0	5,0	4,0	<b>4,00</b>
Unicredit Bank Hungary Zrt.	5,0	4,5	4,0	4,0	5,0	5,0	<b>4,35</b>
MTB Zrt.	3,0	3,0	4,0	3,0	5,0	5,0	<b>3,65</b>
JP Morgan Chase Group	4,0	4,5	4,0	4,0	3,5	3,5	<b>3,95</b>
<b>SZÁRMAZTATOTT DEVIZAÜGYLETEK</b>							
Unicredit Bank Hungary Zrt.	5,0	4,0	4,0	3,5	4,0	5,0	<b>4,03</b>
ING Bank N.V.	5,0	4,0	4,0	4,0	5,0	5,0	<b>4,30</b>

**A végrehajtási helyszínek tekintetében a szoros kapcsolatok, összeférhetlenségek és közös tulajdonlás ismertetése**

2017. július 4-ét követően az Alapkezelő egyszemélyes tulajdonosa, az Amundi Asset Management (székhely: 75015 Párizs, Pasteur boulevard 90, Franciaország, cégjegyzékszám: 437 574 452 RCS Paris), a Crédit Agricole Csoport tagja, melynek az Alapkezelőn kívül nincs magyarországi leányvállalata. A Crédit Agricole Csoportoz tartozó vállalatok egyike sem szerepel az Alapkezelő partnerlistáján, így ettől az időponttól kezdődően az Alapkezelő egyetlen végrehajtási helyszínnel (partner listán szereplő entitással) sem tartozik azonos pénzügyi csoportoz.

**A végrehajtási helyszínekkel a nyújtott vagy kapott kifizetésekre, a kapott engedményekre, kedvezményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozóan kötött specifikus megállapodások ismertetése**

Az Alapkezelő portfóliókezelési szolgáltatása nyújtása során a végrehajtási helyszínekkel nyújtott, vagy kapott kifizetésekre, kapott engedményekre vagy nem pénzbeli juttatásokra vonatkozóan specifikus megállapodást nem kötött.

### ***Az ügyletek végrehajtásával megbízott partnerek listájában történt módosítások indoklása***

Az Alapkezelő a 2019-ben a listán szereplő entitásokat értékelte, a partnerlistáját felülvizsgálta, a felülvizsgálat eredményeképpen a lista nem változott.

Az Alapkezelő mindenkor hatályos partnerlistája elérhető:

<https://www.amundi.hu/lakossagi/Common-Content/Amundi-Hungary/Footer-Hungary/MiFID>

<https://www.amundi.hu/intezmenyi/Common-Content/Amundi-Hungary/Footer-Hungary/MiFID>

### ***Annak magyarázata, hogy a megbízás-végrehajtás hogyan változik az ügyfél-kategóriák szerint, amennyiben a vállalkozás eltérően kezeli az ügyfél-kategóriákat, és amennyiben ez hatással lehet a megbízás-végrehajtási szabályaikra***

A megbízás-végrehajtás az értékpapírok esetében ügyfél-kategóriáktól függetlenül egyformán történik.

### ***Annak ismertetése, hogy más kritériumok elsőbbséget kaptak-e a közvetlen ár- és költségmegtérülésekkel szemben a lakossági ügyfélmegbízások végrehajtásakor, és ezek az egyéb kritériumok a teljes ellenértéket figyelembe véve miként voltak elengedhetetlenek az ügyfél számára a lehető legjobb eredmény eléréséhez***

Az Alapkezelő jelen fejezet „**A végrehajtás minőségének értékelése**” szakaszában részletezett szempontokat veszi figyelembe partnerei kiválasztása, illetve a megbízások végrehajtásra való továbbítása során. Ahogy az előző pontban is megemlíttésre került, az Alapkezelő nem tesz különbséget lakossági és szakmai ügyfelei között a megbízások végrehajtásra való továbbítása során.

A spot és határidős devizaügyletek esetében a devizaszámlák rendelkezésre állásának függvényében szükségessé válhat egyes ügyfelek eltérő kezelése. Azon ügyfelek esetében, amelyeknek nincs az adott devizára vonatkozó devizaszámlája, az értékpapírügyletek elszámolása csak forintban lehetséges, emiatt az értékpapírügyletek végrehajtási helyéhez kötött kapcsolt-deviza váltást minden esetben kérünk az adott devizára vonatkozóan a kereskedelmi partnertől. Azon ügyfelek esetén viszont, akik rendelkeznek devizaszámlával az adott devizára vonatkozóan, a devizaváltást a Bloomberg RFQ funkción keresztül az Amundi Alapkezelő Zrt. Front Office kollégái hajtják végre.

### ***Egyéb***

A befektetési vállalkozás a végrehajtás minőségével kapcsolatos adatokat és eszközöket, beleértve az (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján közzétett adatokat nem használt fel.

Az Amundi Alapkezelő Zrt. a 2014/65/EU irányelv 65. cikke alapján létrehozott összesítettadat-szolgáltatótól származó adatokat nem használt fel.

Kelt: Budapest, 2020. június 30.

**Amundi Alapkezelő Zrt.**