

Qualitätsbericht zur Auftragsausführung und Top 5 Ausführungsplätze



Kundenkategorie: Privatkunden, Jahr: 2017
Jahr: 2017

MiFID II Information

Die europäische Finanzmarktrichtlinie MiFID regelt und harmonisiert seit Ende 2007 den Wertpapierhandel in ganz Europa.

Um den Anlegerschutz weiter zu verbessern und die Effizienz sowie die Integrität der Finanzmärkte zusätzlich zu erhöhen, hat der europäische Gesetzgeber eine umfassende Überarbeitung des Regelwerks beschlossen (MiFID II). Diese ist Anfang 2018 europaweit in Kraft getreten und wurde durch den jeweiligen nationalen Gesetzgeber entsprechend in nationales Recht umgesetzt.

Gemäß MiFID II sind Wertpapierfirmen dazu verpflichtet, für jede Kategorie von Finanzinstrumenten eine Zusammenfassung der Auswertungen und Schlussfolgerungen aus der genauen Überwachung der erreichten Ausführungsqualität auf denen sie alle Kundenaufträge im Vorjahr ausgeführt haben, zu veröffentlichen. Des Weiteren müssen für jede Kategorie von Finanzinstrumenten die Top 5 Ausführungsplätze angegeben werden. Da die VZ Depotbank Deutschland AG (nachfolgend „VZDB DE“) Aufträge nicht direkt ausführt, beschränkt sich die Angabe der Top 5 Ausführungsplätze auf die Weiterleitung der Aufträge.

Weitere Informationen zu dieser Veröffentlichung sind der Delegierten Verordnung (EU) 2017/576 zu entnehmen. Die Berichte werden mindestens für zwei Jahre auf der Internetseite der VZDB DE bereitgestellt.

Qualitätsbericht zur Auftragsausführung

Die VZDB DE hat einen einheitlichen Qualitätsbericht für alle Finanzinstrumentenklassen erstellt, da die Kriterien zur Erzielung des bestmöglichen Ergebnisses und die Gewichtung der Kriterien einheitlich für alle Finanzinstrumentenklassen angewendet werden und keine wesentlich unterschiedlichen Inhalte in Bezug auf die Zusammenfassung der erreichten Ausführungsqualität auf den Ausführungsplätzen für unterschiedliche Finanzinstrumentenklassen bestehen.

Die VZDB DE führt Wertpapiertransaktionen nicht selber aus, sondern leitet diese an die UBS AG, Zürich, Schweiz (nachstehend „UBS“) zur Ausführung weiter. Daher wird nachfolgend dargestellt, warum sich die VZDB DE für die UBS AG als Broker entschieden hat.

Ausführungskriterien

Die UBS berücksichtigt bei der Ermittlung der Handelsplätze nachfolgende Kriterien:

- den Preis des Finanzinstrumentes
- die mit der Auftragsausführung verbundenen Kosten
- die Geschwindigkeit der Ausführung
- die Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abwicklung des Auftrages
- den Umfang des Auftrages
- die Art des Auftrages
- sowie qualitative Faktoren, wie z. B. Handelszeiten der einzelnen Ausführungsplätze, Überwachung des Handels, Zugang zu Handelsplätzen und Bereitstellung von Handelstechniken

Die UBS berücksichtigt bei der Ausführung einer Wertpapiertransaktion die genannten Kriterien unter besonderer Berücksichtigung des Gesamtentgeltes. Das Gesamtentgelt beinhaltet den Preis für das Finanzinstrument sowie sämtliche mit der Auftragsausführung verbundenen Kosten.

Darüber hinaus wurden die Kriterien Geschwindigkeit der Ausführung, Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Wahrscheinlichkeit der Abwicklung berücksichtigt. Folgende qualitative Faktoren (Handelszeiten der einzelnen Ausführungsplätze, Überwachung des Handels, Zugang zu Handelsplätzen, Bereitstellung von Handelstechniken) sind ebenso unter den Kriterien Geschwindigkeit und Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Wahrscheinlichkeit der Abwicklung mitberücksichtigt.

Die von der UBS vorgenommene Gewichtung der einzelnen Kriterien und Berücksichtigung weiterer qualitativer Faktoren findet einheitlich und unabhängig von der Finanzinstrumentenklasse statt.



Verbindung und Interessenkonflikte

Die UBS wählt die Ausführungsplätze entsprechend dem beschriebenen Prozess unter Wahrung der Kundeninteressen aus. Zur Vermeidung der Beeinträchtigung von Kundeninteressen erfolgen der Vergleich und die Bewertung der Ausführungsplätze nach einheitlichen, nichtdiskriminierenden Merkmalen. Zur Auswahl der Ausführungsplätze werden neben den genannten gewichteten Kriterien Merkmale des Kunden, des Kundenauftrages und des Ausführungsplatzes sowie weitere qualitative Faktoren, wie Zugang zu Handelsplätzen und technischen Anbindungsmöglichkeiten herangezogen.

Vereinbarungen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen

Die UBS hat keine besonderen getroffenen Vereinbarungen mit Handelsplätzen oder erhält Zahlungen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen.

Änderung der bestmöglichen Ausführungsplätze

Bei der Weiterleitung der Kundenaufträge haben sich im Vergleich zum Vorjahr keine Änderungen ergeben. Es werden wie im letzten Jahr alle Wertpapieraufträge an die UBS weitergeleitet.

Behandlung der Kundenkategorien

Bei der VZDB DE werden alle Kunden als Privatkunden und damit mit dem höchsten Schutzniveau eingestuft. Die Auftragsausführung ist daher für alle Kunden gleich.

Zusätzliche Kriterien bei der Ausführung von Aufträgen von Privatkunden

Die UBS berücksichtigt bei der Ausführung einer Wertpapiertransaktion insbesondere das Gesamtentgelt. Dieses beinhaltet den Preis für das Finanzinstrument sowie sämtliche mit der Auftragsausführung verbundenen Kosten.

Weitere Kriterien für die Wahl der UBS als ausführende Stelle

- Die UBS wurde von der VZDB DE sorgfältig ausgewählt
- Die VZ Gruppe hat bereits langjährige sehr positive Erfahrung mit der UBS als ausführende Stelle
- Die UBS ist eine der größten Banken weltweit und ist an vielen Handelsplätzen angeschlossen. Daher kann diese aus einer großen Auswahl an Handelsplätzen den bestmöglichen Ausführungsplatz für den Kunden auswählen.
- Die UBS besitzt eine eigene Best Execution Policy
- Aufgrund Zusammenarbeit in der VZ Gruppe können Kostenvorteile an den Kunden weitergegeben werden

Top 5 Ausführungsplätze

Kategorie des Finanzinstruments		Eigenkapitalinstrumente			
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde		Nein			
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
1. UBS	100%	100%			0%



Kategorie des Finanzinstruments	Schuldtitel
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Nein

Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
1. UBS	100%	100%			0%

Kategorie des Finanzinstruments	Börsengehandelte Produkte (börsengehandelte Fonds, börsengehandelte Schuldverschreibungen und börsengehandelte Rohstoffprodukte)
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Nein

Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
1. UBS	100%	100%			0%

