
Zusammenfassung der Ergebnisse der erreichten Ausführungsqualität für 2019

Nach MiFID II haben Fondsgesellschaften ab dem 3. Januar 2018 über die Ausführungsqualität ihrer Handelsentscheidungen zu berichten. Die Berichtspflicht gilt nicht für alle Transaktionen, sondern betrifft nur Geschäfte im Rahmen der Finanzportfolioverwaltung nach MiFID II. Nur auf Grundlage dieser Geschäfte werden die fünf wichtigsten Broker/Ausführungsplätze ermittelt und die Ergebnisse der Ausführung bewertet. Die Ausführung von Transaktionen, die bei der Verwaltung von Investmentfonds nach dem KAGB anfallen, ist nicht Gegenstand dieses Qualitätsberichtes. Die Angaben in dem vorliegenden Bericht sind damit nicht repräsentativ für die gesamte Handelstätigkeit der Helaba Invest.

Die Helaba Invest handelt bei der Ausführung von Handelsentscheidungen im besten Interesse der Anleger / Kunden. Die grundsätzliche Vorgehensweise und die grundlegenden Kriterien sind in unseren Ausführungsgrundsätzen dokumentiert.

Anhand der grundlegenden Auswahlkriterien:

- Wahrscheinlichkeit der Orderausführung
- Geschwindigkeit der Orderausführung
- Marktliquidität
- Preis des Finanzinstruments
- Kosten der Auftragsausführung
- Umfang der Order
- Art der Order
- Abwicklungsmodalitäten (Settlement, Abwicklungssicherheit)

wird das bestmögliche Ergebnis ermittelt.

Für die Orderausführung ist die Abteilung Trading Desk zuständig. Sie trifft die Auswahl der Broker, Kontrahenten und Ausführungsplätze eigenverantwortlich, nach Maßgabe unserer Best Execution Policy und unter Beachtung der gesetzlichen Vorgaben, der vertraglichen Vereinbarungen und der BVI Wohlverhaltensregeln. Konkrete Handelsstrategien werden in jedem Einzelfall mit dem beauftragten Broker abgestimmt. Die Qualität der Ausführungen wird fortlaufend geprüft.

Im Rahmen eines regelmäßigen Brokermonitorings wird die Bonität der gewählten Handelspartner überwacht.

Eigenkapitalinstrumente – Aktien und Aktienzertifikate

Die Auswahl von Brokern erfolgt, unter Beachtung der grundlegenden Auswahlkriterien, nach den Schwerpunktkriterien:

- Kosten der Auftragsausführung
- Zugang zu Marktliquidität
- Geschwindigkeit der Orderausführung
- Abwicklungssicherheit

Es bestehen keine engen Verbindungen zu den einzelnen Brokern / Ausführungsplätzen. Interessenkonflikte und gemeinsame Eigentumsverhältnisse sind nicht vorhanden.

Es wurden keine besonderen Vereinbarungen mit Brokern/Ausführungsplätzen hinsichtlich geleisteter oder erhaltener Zahlungen, Abschläge, Rabatte oder sonstiger nicht-monetärer Leistungen getroffen.

Die Kriterien zur Auswahl der Broker/Handelsplätze blieben unverändert.

Im Rahmen der Finanzportfolioverwaltung liegen keine unterschiedlichen Behandlungen von verschiedenen Kundenkategorien bei der Ausführung von Handelsentscheidungen vor.

Die Analyse der Ausführungsqualität beruht auf eigenen Daten und Marktdaten.

Schuldtitel – Schuldverschreibungen

Die Auswahl von Brokern erfolgt, unter Beachtung der grundlegenden Auswahlkriterien, nach den Schwerpunktkriterien:

- Preis des Finanzinstruments
- Zugang zu Marktliquidität
- Geschwindigkeit der Orderausführung
- Abwicklungssicherheit

Es bestehen keine engen Verbindungen zu den einzelnen Brokern / Ausführungsplätzen. Interessenkonflikte und gemeinsame Eigentumsverhältnisse sind nicht vorhanden.

Es wurden keine besonderen Vereinbarungen mit Brokern/Ausführungsplätzen hinsichtlich geleisteter oder erhaltener Zahlungen, Abschläge, Rabatte oder sonstiger nicht-monetärer Leistungen getroffen.

Die Kriterien zur Auswahl der Broker/Handelsplätze blieben unverändert.

Im Rahmen der Finanzportfolioverwaltung liegen keine unterschiedlichen Behandlungen von verschiedenen Kundenkategorien bei der Ausführung von Handelsentscheidungen vor.

Die Analyse der Ausführungsqualität beruht auf eigenen Daten und Marktdaten.

Schuldtitel – Geldmarktinstrumente

Die Auswahl von Brokern erfolgt, unter Beachtung der grundlegenden Auswahlkriterien, nach den Schwerpunktkriterien:

- Preis des Finanzinstruments
- Zugang zu Marktliquidität
- Geschwindigkeit der Orderausführung
- Abwicklungssicherheit

Es bestehen keine engen Verbindungen zu den einzelnen Brokern / Ausführungsplätzen. Interessenkonflikte und gemeinsame Eigentumsverhältnisse sind nicht vorhanden.

Es wurden keine besonderen Vereinbarungen mit Brokern/Ausführungsplätzen hinsichtlich geleisteter oder erhaltener Zahlungen, Abschläge, Rabatte oder sonstiger nicht-monetärer Leistungen getroffen.

Die Kriterien zur Auswahl der Broker/Handelsplätze blieben unverändert.

Im Rahmen der Finanzportfolioverwaltung liegen keine unterschiedlichen Behandlungen von verschiedenen Kundenkategorien bei der Ausführung von Handelsentscheidungen vor.

Die Analyse der Ausführungsqualität beruht auf eigenen Daten und Marktdaten.

Zinsderivate – börsengehandelt

Die Auswahl von Brokern erfolgt, unter Beachtung der grundlegenden Auswahlkriterien, nach den Schwerpunktkriterien:

- Kosten der Auftragsausführung
- Zugang zu Marktliquidität
- Geschwindigkeit der Orderausführung
- Abwicklungssicherheit

Es bestehen keine engen Verbindungen zu den einzelnen Brokern / Ausführungsplätzen. Interessenkonflikte und gemeinsame Eigentumsverhältnisse sind nicht vorhanden.

Es wurden keine besonderen Vereinbarungen mit Brokern/Ausführungsplätzen hinsichtlich geleisteter oder erhaltener Zahlungen, Abschläge, Rabatte oder sonstiger nicht-monetärer Leistungen getroffen.

Die Kriterien zur Auswahl der Broker/Handelsplätze blieben unverändert.

Im Rahmen der Finanzportfolioverwaltung liegen keine unterschiedlichen Behandlungen von verschiedenen Kundenkategorien bei der Ausführung von Handelsentscheidungen vor.

Die Analyse der Ausführungsqualität beruht auf eigenen Daten und Marktdaten.

Zinsderivate - OTC, sonstige

n.a.

Kreditderivate – börsengehandelt

n.a.

Kreditderivate – sonstige

Die Auswahl von Brokern erfolgt, unter Beachtung der grundlegenden Auswahlkriterien, nach den Schwerpunktkriterien:

- Preis des Finanzinstruments
- Zugang zu Marktliquidität
- Geschwindigkeit der Orderausführung
- Abwicklungssicherheit

Es bestehen keine engen Verbindungen zu den einzelnen Brokern / Ausführungsplätzen. Interessenkonflikte und gemeinsame Eigentumsverhältnisse sind nicht vorhanden.

Es wurden keine besonderen Vereinbarungen mit Brokern/Ausführungsplätzen hinsichtlich geleisteter oder erhaltener Zahlungen, Abschläge, Rabatte oder sonstiger nicht-monetärer Leistungen getroffen.

Die Kriterien zur Auswahl der Broker/Handelsplätze blieben unverändert.

Im Rahmen der Finanzportfolioverwaltung liegen keine unterschiedlichen Behandlungen von verschiedenen Kundenkategorien bei der Ausführung von Handelsentscheidungen vor.

Die Analyse der Ausführungsqualität beruht auf eigenen Daten und Marktdaten.

Währungsderivate – börsengehandelt

n.a.

Währungsderivate – sonstige

Die Auswahl von Brokern erfolgt, unter Beachtung der grundlegenden Auswahlkriterien, nach den Schwerpunktkriterien:

- Preis des Finanzinstruments
- Zugang zu Marktliquidität
- Geschwindigkeit der Orderausführung
- Abwicklungssicherheit

Es bestehen keine engen Verbindungen zu den einzelnen Brokern / Ausführungsplätzen. Interessenkonflikte und gemeinsame Eigentumsverhältnisse sind nicht vorhanden.

Es wurden keine besonderen Vereinbarungen mit Brokern/Ausführungsplätzen hinsichtlich geleisteter oder erhaltener Zahlungen, Abschläge, Rabatte oder sonstiger nicht-monetärer Leistungen getroffen.

Die Kriterien zur Auswahl der Broker/Handelsplätze blieben unverändert.

Im Rahmen der Finanzportfolioverwaltung liegen keine unterschiedlichen Behandlungen von verschiedenen Kundenkategorien bei der Ausführung von Handelsentscheidungen vor.

Die Analyse der Ausführungsqualität beruht auf eigenen Daten und Marktdaten.

Strukturierte Finanzprodukte

n.a.

Aktienderivate – börsengehandelt

Die Auswahl von Brokern erfolgt, unter Beachtung der grundlegenden Auswahlkriterien, nach den Schwerpunktkriterien:

- Kosten der Auftragsausführung
- Zugang zu Marktliquidität
- Geschwindigkeit der Orderausführung
- Abwicklungssicherheit

Es bestehen keine engen Verbindungen zu den einzelnen Brokern / Ausführungsplätzen. Interessenkonflikte und gemeinsame Eigentumsverhältnisse sind nicht vorhanden.

Es wurden keine besonderen Vereinbarungen mit Brokern/Ausführungsplätzen hinsichtlich geleisteter oder erhaltener Zahlungen, Abschläge, Rabatte oder sonstiger nicht-monetärer Leistungen getroffen.

Die Kriterien zur Auswahl der Broker/Handelsplätze blieben unverändert.

Im Rahmen der Finanzportfolioverwaltung liegen keine unterschiedlichen Behandlungen von verschiedenen Kundenkategorien bei der Ausführung von Handelsentscheidungen vor.

Die Analyse der Ausführungsqualität beruht auf eigenen Daten und Marktdaten.

Aktienderivate - OTC, sonstige

n.a.

Verbriefte Derivate - Optionsscheine und Zertifikate

n.a.

Verbriefte Derivate - sonstige verbrieftete Derivate

n.a.

Rohstoffderivate und Derivate von Emissionszertifikaten

n.a.

Differenzgeschäfte

n.a.

Emissionszertifikate

n.a.

Sonstige Instrumente

Die Auswahl von Brokern erfolgt, unter Beachtung der grundlegenden Auswahlkriterien, nach den Schwerpunktkriterien:

- Preis des Finanzinstruments
- Zugang zu Marktliquidität
- Geschwindigkeit der Orderausführung
- Abwicklungssicherheit

Es bestehen keine engen Verbindungen zu den einzelnen Brokern / Ausführungsplätzen. Interessenkonflikte und gemeinsame Eigentumsverhältnisse sind nicht vorhanden.

Es wurden keine besonderen Vereinbarungen mit Brokern/Ausführungsplätzen hinsichtlich geleisteter oder erhaltener Zahlungen, Abschläge, Rabatte oder sonstiger nicht-monetärer Leistungen getroffen.

Die Kriterien zur Auswahl der Broker/Handelsplätze blieben unverändert.

Im Rahmen der Finanzportfolioverwaltung liegen keine unterschiedlichen Behandlungen von verschiedenen Kundenkategorien bei der Ausführung von Handelsentscheidungen vor.

Die Analyse der Ausführungsqualität beruht auf eigenen Daten und Marktdaten.

Stand: 01.06.2020