

Ausführungsqualität gemäß MiFID II für Privatkunden

Die alpha Wertpapierhandels GmbH (kurz: alpha) ist gemäß MiFID II zur jährlichen Veröffentlichung der Qualität der Ausführung von Handelsaufträgen in Finanzinstrumenten in der Finanzportfolioverwaltung verpflichtet. Es sind hierbei gesondert die fünf wichtigsten Handelsplätze auszuwerten und zu veröffentlichen.

Bei der Durchführung von Wertpapierdienstleistungen für Privatkunden in der Finanzportfolioverwaltung werden sämtliche Handelsaufträge in Finanzinstrumenten über die depotführende Bank der Kunden abgewickelt. Alpha als Vermögensverwalter hat keinen direkten Zugang zu den Ausführungsplätzen und führt diese Handelsaufträge daher nicht selbst aus.

Ihrer Best-Execution-Verpflichtung kommt alpha durch die Auswahl von Handelsplätzen nach um das bestmögliche Ergebnis für den Kunden zu erreichen.

Für die Ausführung von Aufträgen für Privatkunden werden für alle Kategorien von Finanzinstrumenten regelmäßig die Gesamtkosten (Preis des Finanzinstruments und Transaktionskosten) und die Handelbarkeit als entscheidender Faktor zur Bewertung herangezogen.

Die Daten und Werkzeuge zur Ausführungsqualität werden genutzt um zu überprüfen, ob für die Kunden das bestmögliche Ergebnis erzielt wurde. Hierzu überwacht alpha anhand von Stichproben, ob die depotführende Bank die Aufträge im Einklang mit ihren Ausführungsgrundsätzen ausführt und überprüft jährlich die Ausführungsgrundsätze.

Bei der Ausführung von Aufträgen bzw. beim Fälligen von Entscheidungen über den Handel mit OTC-Produkten wird die Redlichkeit des von der depotführenden Bank angebotenen Preises überprüft, indem Marktdaten herangezogen und verglichen werden.

Zwischen alpha und den Handelsplätzen besteht keine Verbindung. Auch keine Interessenskonflikte oder gemeinsame Eigentümerschaften. Mit Handelsplätzen, auf denen Aufträge ausgeführt werden, gibt es keine Vereinbarungen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen.

Stand: November 2023