

Information über die erreichte Ausführungsqualität von Kundenorders im Jahr 2019 (§ 64 Abs 2 WAG 2018)

Die folgende Information enthält eine Zusammenfassung der Auswertungen und Schlussfolgerungen aus der Überwachung der erreichten Ausführungsqualität für die Handelsplätze, auf welchen im Jahr 2019 Aufträge von Privatkunden an die European American Investment Bank AG (in der Folge „Euram Bank“) betreffend Wertpapiere ausgeführt wurden.

a) Erläuterung der relativen Bedeutung, die Euram Bank den Ausführungsfaktoren Kurs, Kosten, Schnelligkeit, Wahrscheinlichkeit der Ausführung und allen sonstigen Überlegungen, einschließlich qualitativer Faktoren bei der Beurteilung der Ausführungsqualität, beigemessen hat:

Im Sinne der Erzielung eines bestmöglichen Ergebnisses bei der Ausführung von Kundenaufträgen und –anfragen, berücksichtigt die Euram Bank die folgenden Faktoren, um festzustellen, wie sie im

- Kurs/Preis
- Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abwicklung
- Schnelligkeit der Ausführung
- Transaktionskosten
- Größe und
- Art des Auftrags

Im Jahr 2019 wurden beinahe alle Kunden der Euram Bank als Privatkunde eingestuft. Gegen Ende des Jahres wurden einige Kunden neu als professionelle Kunden umgestuft, dies hatte jedoch noch keine Auswirkungen in der Bewertung der Ausführungsqualität. Das für Kunden günstigste Ergebnis wird vor allem durch das Gesamtentgelt bestimmt, welches der Kunde beim Verkauf erzielen bzw. beim Kauf aufzuwenden hat. Dieses umfasst den Kurs/Preis für das Finanzinstrument und die mit der Auftragsausführung verbundenen Kosten. Zu diesem Zweck wird darüber hinaus auf die Liquidität des ausgewählten Ausführungsplatzes Wert gelegt. Dies gewährleistet für den Kunden die Realisierung des besten Gesamtentgelts. Es wurden hinreichende Maßnahmen für jede Kategorie von Finanzinstrumenten ergriffen, um das bestmögliche Ergebnis für Kunden zu erreichen.

b) Eine Beschreibung etwaiger enger Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsamer Eigentümerschaften in Bezug auf alle Handelsplätze, auf denen Aufträge ausgeführt wurden:

Die Euram Bank hat keine engen Verbindungen oder gemeinsame Eigentümerschaft zu Handelsplätzen. Falls ein potentieller oder tatsächlicher Interessenkonflikt mit einem Handelsplatz nicht vermeidbar sein sollte, so würde dieser Interessenskonflikt in Übereinstimmung mit den internen Bestimmungen zum Umgang mit Interessenkonflikte sowie in Übereinstimmung mit den regulatorischen Vorgaben behandelt werden. Weiterführende Informationen dazu sind in den „Allgemeine Informationen zum Anlagegeschäft“ der Euram Bank enthalten.

c) Beschreibung aller besonderen mit Handelsplätzen getroffenen Vereinbarungen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen:

Die Euram Bank erhält keine Vergütungen, Rabatte oder nicht-monetären Vorteile für die Weiterleitung von Kundenaufträgen zu einem bestimmten Ausführungsplatz.

d) Erläuterung der Faktoren, die zu einer Veränderung der Handelsplätze geführt haben, die in den Ausführungsgrundsätzen der Euram Bank aufgelistet sind, falls es zu einer Veränderung gekommen ist:

Die Ausführungsgrundsätze und Handelsplätze wurden im Jahr 2019 nicht wesentlich geändert. Letztmalig wurden die Ausführungsgrundsätze im Jahr 2017, im Rahmen der Umsetzung der MiFID II, geändert.

e) Eine Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn die Firma verschiedene Kundenkategorien unterschiedlich behandelt und dies die Vereinbarungen über die Auftragsausführung beeinflussen könnte:

Die Kunden der Euram Bank wurden 2019 überwiegend als Privatkunden eingestuft und wurden demnach nicht unterschiedlich behandelt.

f) Eine Erläuterung dazu, ob bei der Ausführung von Aufträgen von Kleinanlegern anderen Kriterien als dem Kurs und den Kosten Vorrang gewährt wurde und inwieweit diese anderen Kriterien maßgeblich waren, um das bestmögliche Ergebnis im Sinne der Gesamtbewertung für den Kunden zu erzielen:

Es wurde keinen anderen Kriterien als dem Kurs und den Kosten Vorrang gewährt.

g) Erläuterung dazu, wie die Euram Bank etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ausführungsqualität genutzt hat, einschließlich jeglicher im Rahmen der Delegierten Verordnung (EU) 2017/575 veröffentlichter Daten:

Im Rahmen der Auswertung der 5 wichtigsten Handelsplätze wurde jede einzelne Kategorie von Finanzinstrumenten, soweit Daten zur Identifizierung der Unterklassen in den Kategorien gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/575 verfügbar waren, ausgewertet und analysiert.

h) Falls zutreffend, eine Erläuterung dazu, wie Euram Bank die Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker im Sinne von Artikel 65 der Richtlinie 2014/65/EU genutzt hat:

Die Euram Bank hat im Berichtszeitraum 2019 keine konsolidierten Datenticker iSv Art 65 der Richtlinie 2014/65/EU genutzt.

Auswertung der Top 5 Handelsplätze nach Assetklassen

Kategorie des Finanzinstruments				Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate Tick-Größe/ Liquiditätsband 1 und 2				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde				J				
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
keine Börse				54%	17%	88%	13%	
XNYS				18%	9%	0%	100%	
XETR				14%	28%	85%	15%	
XLON				11%	22%	100%	0%	
XVIE				2%	7%	100%	0%	

Kategorie des Finanzinstruments				Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate Tick-Größe/ Liquiditätsband 3 und 4				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde				N				
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
keine Börse				92%	43%	98%	2%	
XETR				7%	48%	92%	8%	
XVIE				1%	8%	16%	84%	
XNYS				0%	0%	0%	100%	
XNMS				0%	0%	0%	100%	

Kategorie des Finanzinstruments				Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate Tick-Größe/ Liquiditätsband 5 und 6				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde				J				
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
XNMS				32%	23%	13%	87%	
XNYS				24%	18%	25%	75%	
XVIE				21%	17%	36%	64%	
XVTX				6%	11%	0%	100%	
XETR				5%	14%	11%	89%	

Kategorie des Finanzinstruments				Schuldtitle Schuldverschreibungen				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde				N				
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
keine börse				98%	54%	65%	35%	
XSTU				1%	24%	3%	97%	
XFRA				0%	6%	35%	65%	
XMUN				0%	5%	31%	69%	
BMTF				0%	4%	0%	100%	

Kategorie des Finanzinstruments				sonstige Instrumente (FONDS+Rohstoffe)				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde				J				
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
keine Börse				99%	99%	0%	100%	
XDUS				1%	1%	0%	100%	
XVTX				1%	1%	0%	100%	

Kategorie des Finanzinstruments				Zinsderivate Swaps, Termingeschäfte und sonstige Zinsderivate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde				J				

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
XSTU				82%	74%	61%	39%	
XQMH				9%	18%	100%	0%	
XFRA				8%	5%	50%	50%	
keine Börse				1%	3%	0%	100%	

Kategorie des Finanzinstruments				Strukturierte Finanzprodukte				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde				J				
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
keine Börse				100%	100%	100%	0%	

Kategorie des Finanzinstruments				Verbriefte Derivate, sonstige verbrieft Derivate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde				J				
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
keine Börse				100%	100%	50%	50%	

Kategorie des Finanzinstruments				ohne spez. Zuordnung				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde				J				
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
keine Börse				100%	100%	0%	100%	

Kategorie des Finanzinstruments				Börsengehandelte Produkte (börsengehandelte Fonds, (börsengehandelte Schuldverschreibungen und börsengehandelte Rohstoffprodukte)				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde				J				
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
börsengehandelte. Prod.				59%	25%	75%	25%	
XFRA				22%	17%	0%	100%	
XETR				5%	33%	0%	100%	
XLON				2%	8%	0%	100%	
XPAR				0%	8%	100%	0%	

XETR / XETA..... *Deutsche Boerse (Aktien, ETF)*
XVIE..... *Boerse Wien*
XNMS..... *NASDAQ*
XFR..... *Boerse Frankfurt*
ARCX..... *NYSE Arca*
XLON..... *London Stock Exchange*
XSTU..... *Boerse Stuttgart*
XVTX..... *Boerse Zuerich*
XPAR..... *Euronext Paris*
XAMS..... *Boerse Amsterdam*
XMUN..... *Boerse Muenchen*
XDUS..... *Boerse Duesseldorf*
XBER..... *Boerse Berlin*

European American Investment Bank AG
Juni, 2020