

Zusammenfassung der erreichten Ausführungsqualität (Qualitätsbericht) für das Geschäftsjahr 2021 (Stand: Januar 2022)

Dieses Dokument beinhaltet je Kategorie von Finanzinstrumenten eine Zusammenfassung der Auswertungen und Schlussfolgerungen aus der Überwachung der erreichten Ausführungsqualität für die relevanten Ausführungsplätze, an denen die Aufträge, die die Apo Asset Management GmbH, Düsseldorf (apoAsset) im Rahmen der Finanzportfolioverwaltung erteilt hat, ausgeführt wurden.

1. Eigenkapitalinstrumente – Aktien und Hinterlegungsscheine

a. Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren

In Anlehnung an die Regelung des § 82 Abs. 3 WpHG für Privatkunden misst apoAsset dem Kriterium Gesamtentgelt das höchste Gewicht bei. Von den weiteren Kriterien sehen wir die Wahrscheinlichkeit der Ausführung als wichtiger an als die Ausführungsgeschwindigkeit. Hierfür spricht, dass der Prozess der Auftragsübermittlung inzwischen eine Übermittlung und Ausführung in kurzen Fristen ermöglicht.

b. Beschreibung etwaiger Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsamer Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Ausführungsplätze

Die Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf (apoBank) ist zu 70 % an der apoAsset beteiligt. Dieser Umstand hat keinen Einfluss auf die Bestimmung der Ausführungsplätze.

c. Beschreibung aller besonderen, mit den relevanten Ausführungsplätzen getroffenen Vereinbarungen zu geleisteten und erhaltenen Zahlungen und Rabatten

Mit der apoBank bestehen diverse marktgerechte Dienstleistungsverträge bezüglich Personalwesen, Interne Revision, Überwachung der Mitarbeitergeschäfte sowie Anlageberatung und Risikomanagement für diverse Investmentfonds. Für die Meldung nach Artikel 26 MiFIR existierten marktgerechte Dienstleistungsverträge mit der DZ Privatbank S.A., Luxemburg (DZ Privatbank) und Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main (Hauck & Aufhäuser).

d. Erläuterung der Faktoren, die zu einer Veränderung der relevanten Ausführungsplätze geführt haben

Nicht relevant.

e. Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn das Wertpapierdienstleistungsunternehmen unterschiedliche Kundenkategorien unterschiedlich behandelt

Es bestanden keine Unterschiede bei der Auftragsausführung in Abhängigkeit der jeweiligen Kundeneinstufung.

f. Erläuterung, ob bei der Ausführung von Aufträgen von Privatkunden anderen Kriterien als dem Kurs und den Kosten Vorrang gewährt wurde

Nicht relevant, da die apoAsset im Geschäftsjahr 2021 keine Wertpapierdienstleistungen für Privatkunden erbracht hat.

g. Erläuterung, wie die apoAsset etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ermittlung der Ausführungsqualität genutzt hat

Zur Ermittlung der Ausführungsqualität wurden Order-, Markt- und Börsendaten genutzt.

h. Erläuterung, wie die apoAsset die Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker genutzt hat

Nicht relevant.

2. Schuldtitel

a. Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren

In Anlehnung an die Regelung des § 82 Abs. 3 WpHG für Privatkunden misst apoAsset dem Kriterium Gesamtentgelt das höchste Gewicht bei. Von den weiteren Kriterien sehen wir die Wahrscheinlichkeit der Ausführung als wichtiger an als die Ausführungsgeschwindigkeit. Hierfür spricht, dass der Prozess der Auftragsübermittlung inzwischen eine Übermittlung und Ausführung in kurzen Fristen ermöglicht.

b. Beschreibung etwaiger Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsamer Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Ausführungsplätze

Die apoBank ist zu 70 % an der apoAsset beteiligt. Dieser Umstand hat keinen Einfluss auf die Bestimmung der Ausführungsplätze.

c. Beschreibung aller besonderen, mit den relevanten Ausführungsplätzen getroffenen Vereinbarungen zu geleisteten und erhaltenen Zahlungen und Rabatten

Mit der apoBank bestehen diverse marktgerechte Dienstleistungsverträge bezüglich Personalwesen, Interne Revision, Überwachung der Mitarbeitergeschäfte sowie Anlageberatung und Risikomanagement für diverse Investmentfonds.

d. Erläuterung der Faktoren, die zu einer Veränderung der relevanten Ausführungsplätze geführt haben

In 2021 wurde für eine sehr geringe Anzahl an Schuldtiteln die Möglichkeit der Ausführung über die DZ Privatbank getestet.

- e. Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn das Wertpapierdienstleistungsunternehmen unterschiedliche Kundenkategorien unterschiedlich behandelt**

Es bestanden keine Unterschiede bei der Auftragsausführung in Abhängigkeit der jeweiligen Kundeneinstufung.

- f. Erläuterung, ob bei der Ausführung von Aufträgen von Privatkunden anderen Kriterien als dem Kurs und den Kosten Vorrang gewährt wurde**

Nicht relevant, da die apoAsset im Geschäftsjahr 2021 keine Wertpapierdienstleistungen für Privatkunden erbracht hat.

- g. Erläuterung, wie die apoAsset etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ermittlung der Ausführungsqualität genutzt hat**

Zur Ermittlung der Ausführungsqualität wurden Order-, Markt- und Börsendaten genutzt.

- h. Erläuterung, wie die apoAsset die Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker genutzt hat**

Nicht relevant.

3. Zinsderivate

- a. Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren**

Die Aufträge für Zinsderivate wurden im Geschäftsjahr 2021 zur Ausführung an die DZ Privatbank weitergeleitet.

- b. Beschreibung etwaiger Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsamer Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Ausführungsplätze**

Keine.

- c. Beschreibung aller besonderen, mit den relevanten Ausführungsplätzen getroffenen Vereinbarungen zu geleisteten und erhaltenen Zahlungen und Rabatten**

Mit der DZ Privatbank bestanden in 2021 marktgerechte Dienstleistungsverträge bezüglich der Meldungen nach Artikel 26 MiFIR für diverse Investmentfonds, die von der apoAsset verwaltet werden.

- d. Erläuterung der Faktoren, die zu einer Veränderung der relevanten Ausführungsplätze geführt haben**

Nicht relevant, da es im Geschäftsjahr 2021 zu keiner Änderung der Ausführungsplätze gekommen ist.

- e. Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn das Wertpapierdienstleistungsunternehmen unterschiedliche Kundenkategorien unterschiedlich behandelt**

Es bestanden keine Unterschiede bei der Auftragsausführung in Abhängigkeit der jeweiligen Kundeneinstufung.

- f. Erläuterung, ob bei der Ausführung von Aufträgen von Privatkunden anderen Kriterien als dem Kurs und den Kosten Vorrang gewährt wurde**

Nicht relevant, da die apoAsset im Geschäftsjahr 2021 keine Wertpapierdienstleistungen für Privatkunden erbracht hat.

- g. Erläuterung, wie die apoAsset etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ermittlung der Ausführungsqualität genutzt hat**

Zur Ermittlung der Ausführungsqualität wurden Order-, Markt- und Börsendaten genutzt.

- h. Erläuterung, wie die apoAsset die Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker genutzt hat**

Nicht relevant.

4. Kreditderivate

Im Geschäftsjahr 2021 wurden keine Geschäfte mit Kreditderivaten getätigt.

5. Währungsderivate

- a. Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren**

Die Aufträge für Währungsderivate wurden im Geschäftsjahr 2021 zur Ausführung an die DZ Privatbank weitergeleitet.

- b. Beschreibung etwaiger Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsamer Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Ausführungsplätze**

Keine.

- c. Beschreibung aller besonderen, mit den relevanten Ausführungsplätzen getroffenen Vereinbarungen zu geleisteten und erhaltenen Zahlungen und Rabatten**

Mit der DZ Privatbank S.A. bestehen marktgerechte Dienstleistungsverträge bezüglich der Meldungen nach Artikel 26 MiFIR für diverse Investmentfonds, die von der apoAsset verwaltet werden.

d. Erläuterung der Faktoren, die zu einer Veränderung der relevanten Ausführungsplätze geführt haben

Nicht relevant, da es im Geschäftsjahr 2021 zu keiner Änderung der Ausführungsplätze gekommen ist.

e. Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn das Wertpapierdienstleistungsunternehmen unterschiedliche Kundenkategorien unterschiedlich behandelt

Es bestanden keine Unterschiede bei der Auftragsausführung in Abhängigkeit der jeweiligen Kundeneinstufung.

f. Erläuterung, ob bei der Ausführung von Aufträgen von Privatkunden anderen Kriterien als dem Kurs und den Kosten Vorrang gewährt wurde

Nicht relevant, da die apoAsset im Geschäftsjahr 2021 keine Wertpapierdienstleistungen für Privatkunden erbracht hat.

g. Erläuterung, wie die apoAsset etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ermittlung der Ausführungsqualität genutzt hat

Zur Ermittlung der Ausführungsqualität wurden Order-, Markt- und Börsendaten genutzt.

h. Erläuterung, wie die apoAsset die Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker genutzt hat

Nicht relevant.

6. Strukturierte Finanzprodukte

Im Geschäftsjahr 2021 wurden keine Geschäfte mit strukturierten Finanzprodukten getätigt.

7. Aktienderivate

a. Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren

Die Aufträge für Aktienderivate wurden im Geschäftsjahr 2021 zur Ausführung an die DZ Privatbank weitergeleitet.

b. Beschreibung etwaiger Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsamer Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Ausführungsplätze

Keine.

c. Beschreibung aller besonderen, mit den relevanten Ausführungsplätzen getroffenen Vereinbarungen zu geleisteten und erhaltenen Zahlungen und Rabatten

Mit der DZ Privatbank bestehen marktgerechte Dienstleistungsverträge bezüglich der Meldungen nach Artikel 26 MiFIR für diverse Investmentfonds, die von der apoAsset verwaltet werden.

d. Erläuterung der Faktoren, die zu einer Veränderung der relevanten Ausführungsplätze geführt haben

Nicht relevant, da es im Geschäftsjahr 2021 zu keiner Änderung der Ausführungsplätze gekommen ist.

e. Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn das Wertpapierdienstleistungsunternehmen unterschiedliche Kundenkategorien unterschiedlich behandelt

Es bestanden keine Unterschiede bei der Auftragsausführung in Abhängigkeit der jeweiligen Kundeneinstufung.

f. Erläuterung, ob bei der Ausführung von Aufträgen von Privatkunden anderen Kriterien als dem Kurs und den Kosten Vorrang gewährt wurde

Nicht relevant, da die apoAsset im Geschäftsjahr 2021 keine Wertpapierdienstleistungen für Privatkunden erbracht hat.

g. Erläuterung, wie die apoAsset etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ermittlung der Ausführungsqualität genutzt hat

Zur Ermittlung der Ausführungsqualität wurden Order-, Markt- und Börsendaten genutzt.

h. Erläuterung, wie die apoAsset die Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker genutzt hat

Nicht relevant.

8. Verbriefte Derivate

Im Geschäftsjahr 2021 wurden keine Geschäfte mit verbrieften Derivaten getätigt.

9. Rohstoffderivate und Derivate von Emissionszertifikaten

Im Geschäftsjahr 2021 wurden keine Geschäfte mit Rohstoffderivaten und Derivaten von Emissionszertifikaten getätigt.

10. Differenzgeschäfte

Im Geschäftsjahr 2021 wurden keine Differenzgeschäfte getätigt.

11. Börsengehandelte Produkte (börsengehandelte Fonds, börsengehandelte Schuldverschreibungen)

a. Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren

Die Aufträge für Exchange Traded Funds (ETF) wurden im Geschäftsjahr 2021 zur Ausführung an die apoBank und DZ Privatbank weitergeleitet.

Die Geld-/Brief-Spanne ist bei Transaktionen in ETF umso kleiner, je eher es sich bei den im Fonds repräsentierten Wertpapieren um Standard-Finanzinstrumente handelt. Ein weiterer Einflussfaktor ist, ob es in einem Marktsegment mehrere gleichwertige ETF unterschiedlicher Anbieter gibt. Die Ausführungswahrscheinlichkeit für ETF-Aufträge ist hoch.

b. Beschreibung etwaiger Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsamer Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Ausführungsplätze

Die apoBank ist zu 70 % an der apoAsset beteiligt. Dieser Umstand hat keinen Einfluss auf die Bestimmung der Ausführungsplätze.

c. Beschreibung aller besonderen, mit den relevanten Ausführungsplätzen getroffenen Vereinbarungen zu geleisteten und erhaltenen Zahlungen und Rabatten

Mit der apoBank bestehen diverse marktgerechte Dienstleistungsverträge bezüglich Personalwesen, Interne Revision, Überwachung der Mitarbeitergeschäfte sowie Anlageberatung und Risikomanagement für diverse Investmentfonds. Für die Meldung nach Artikel 26 MiFIR existierten in 2021 marktgerechte Dienstleistungsverträge mit der DZ Privatbank und Hauck & Aufhäuser.

d. Erläuterung der Faktoren, die zu einer Veränderung der relevanten Ausführungsplätze geführt haben

Für den Fonds Global ETFs Portfolio wurden nach Übertragung auf eine neue Kapitalverwaltungsgesellschaft in 2021 alle Aufträge zur Ausführung an DZ Privatbank gegeben.

e. Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn das Wertpapierdienstleistungsunternehmen unterschiedliche Kundenkategorien unterschiedlich behandelt

Es bestanden keine Unterschiede bei der Auftragsausführung in Abhängigkeit der jeweiligen Kundeneinstufung.

f. Erläuterung, ob bei der Ausführung von Aufträgen von Privatkunden anderen Kriterien als dem Kurs und den Kosten Vorrang gewährt wurde

Nicht relevant, da die apoAsset im Geschäftsjahr 2021 keine Wertpapierdienstleistungen für Privatkunden erbracht hat.

g. Erläuterung, wie die apoAsset etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ermittlung der Ausführungsqualität genutzt hat

Zur Ermittlung der Ausführungsqualität wurden Order-, Markt- und Börsendaten genutzt.

h. Erläuterung, wie die apoAsset die Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker genutzt hat

Nicht relevant.

12. Emissionszertifikate

Im Geschäftsjahr 2021 wurden keine Geschäfte mit Emissionszertifikaten getätigt.

13. Sonstige Instrumente (nicht börsengehandelte Investmentfonds)

a. Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren

Die Aufträge für den Kauf von nicht börsengehandelten Investmentfonds werden von der apoBank zum Kauf an die emittierende Kapitalverwaltungsgesellschaft weitergeleitet und dort zum Net Asset Value abgerechnet.

b. Beschreibung etwaiger Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsamer Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Ausführungsplätze

Die apoBank ist zu 70 % an der apoAsset beteiligt. Dieser Umstand hat keinen Einfluss auf die Bestimmung der Ausführungsplätze.

c. Beschreibung aller besonderen, mit den relevanten Ausführungsplätzen getroffenen Vereinbarungen zu geleisteten und erhaltenen Zahlungen und Rabatten

Mit der apoBank bestehen diverse marktgerechte Dienstleistungsverträge bezüglich Personalwesen, Interne Revision, Überwachung der Mitarbeitergeschäfte sowie Anlageberatung und Risikomanagement für diverse Investmentfonds.

d. Erläuterung der Faktoren, die zu einer Veränderung der relevanten Ausführungsplätze geführt haben

Nicht relevant, da es im Geschäftsjahr 2021 zu keiner Änderung der Ausführungsplätze gekommen ist.

- e. Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn das Wertpapierdienstleistungsunternehmen unterschiedliche Kundenkategorien unterschiedlich behandelt**

Es bestanden keine Unterschiede bei der Auftragsausführung in Abhängigkeit der jeweiligen Kundeneinstufung.

- f. Erläuterung, ob bei der Ausführung von Aufträgen von Privatkunden anderen Kriterien als dem Kurs und den Kosten Vorrang gewährt wurde**

Nicht relevant, da die apoAsset im Geschäftsjahr 2021 keine Wertpapierdienstleistungen für Privatkunden erbracht hat.

- g. Erläuterung, wie die apoAsset etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ermittlung der Ausführungsqualität genutzt hat**

Zur Ermittlung der Ausführungsqualität wurden Order-, Markt- und Börsendaten genutzt.

- h. Erläuterung, wie die apoAsset die Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker genutzt hat**

Nicht relevant.