

Veröffentlichung von Informationen zur Ausführungsqualität der fünf wichtigsten Handelsplätze je Kategorie von Finanzinstrumenten sowie Links zu den aktuell veröffentlichten Daten über die Qualität der Ausführung der relevanten Ausführungsplätze

Gemäß § 64 Abs 2 WAG 2018 müssen Rechtsträger einmal jährlich für jede Kategorie von Finanzinstrumenten die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind, zusammenfassen und veröffentlichen.

Die detaillierten Kriterien für die jährliche Veröffentlichung der Handelsplätze sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2017/576 der Kommission geregelt.

Für die Zwecke dieser Verordnung bezeichnet der Ausdruck „passiver Auftrag“ Verkäufe eines Kunden, „aggressiver Auftrag“ Käufe eines Kunden und „gelenkter Auftrag“ Ausführung eines Auftrages, bei dem der Kunde einen bestimmten Handelsplatz angegeben hat.

Im Anhang sind die fünf wichtigsten Handelsplätze je Kategorie von Finanzinstrumenten, wie oben beschrieben, für das Kalenderjahr 2018 angeführt. Für die Kundenkategorie „professionelle Kunden“ wurden im Beobachtungszeitraum keine relevanten Kundenaufträge festgestellt.

Die Zürcher Kantonalbank Österreich AG (im folgenden Bank genannt) führt für ihre Kunden Aufträge in Finanzinstrumenten gemäß der festgelegten und veröffentlichten [Durchführungspolitik \(Ausführungsgrundsätze\)](#) aus.

Das „MiFID II - relevante“ Handelsgeschäft der Bank erfolgt aktuell in folgenden Finanzinstrumenten: Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate, Schuldtitel - Anleihen, verbriefte Derivate - Optionsscheine und Zertifikate, börsengehandelte Produkte - Exchange Traded Funds (ETF) sowie sonstige Instrumente.

Eigenkapitalinstrumente, verbriefte Derivate, börsengehandelte Produkte sowie sonstige Instrumente werden in der Regel über eine Börse (geregelter Markt) gehandelt, dies erfolgt über einen Zwischenkommissionär.

Der Handel von Schuldtiteln erfolgt in der Regel via BMTF (Bloomberg Multilateral Trading Facility).

Für alle Handelsplätze gilt folgendes: Es gibt keinerlei enge Verbindungen, Interessenskonflikte oder etwaige gemeinsame Eigentümerschaften sowie keinerlei Vereinbarungen zu etwaigen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen.

Kundenaufträge werden in der Regel über den liquidesten Handelsplatz (inkl. Drittländer) ausgeführt, es gibt dabei keine unterschiedliche Behandlung nach Kundenkategorien (Privatkunden, professionelle Kunden). Weisungen des Kunden haben Vorrang.

Die Erläuterung der Ausführungsfaktoren Kurs, Kosten, Schnelligkeit, Wahrscheinlichkeit der Ausführung und sonstiger relevanter Aspekte sind in der Durchführungspolitik der Bank dargelegt.

Die jährliche Überprüfung ergab, dass mit den Festlegungen in der Durchführungspolitik, insbesondere für Privatkunden hinsichtlich der Gesamtkosten, das bestmögliche Ergebnis erzielt wird.

Gemäß Artikel 66 Abs 9 der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission, nachstehend die Links zu den aktuell veröffentlichten Daten über die Qualität der Ausführung der relevanten Ausführungsplätze:

<https://www.wienerbourse.at/technik/mifid-ii/rts27-daten/>

<https://www.deutsche-boerse-cash-market.com/dbcm-de/instrumente-statistiken/statistiken/berichte-zur-besten-ausfuehrung/frankfurt>

<https://www.boerse-stuttgart.de/de-de/fuer-geschaeftpartner/reports/>

https://www.boerse-berlin.de/index.php/Best_Execution_Reports/Best_Execution_Reports

<https://www.boerse-muenchen.de/policy>

<http://www.boersenag.de/rts27-files>

https://www.six-group.com/exchanges/statistics/mqm/overview_de.html

<https://www.six-structured-products.com/de/wissen/qualitaet-an-der-boerse/qualitaetsmerkmale/details>

<https://www.vontobel.com/de-de/investment-banking/systematische-internalisierung/>

<https://www.lseg.com/resources/mifid-ii/best-execution-reporting-rts-27>

<https://www.euronext.com/fr/market-quality>

<http://www.bolsamadrid.es/ing/asp/BestExecution/BestExecution.aspx>

<https://www.nyse.com/markets/reports>

<https://business.nasdaq.com/mifid-ii/best-execution.html>

<https://www.tsx.com/trading/market-data-and-statistics/market-statistics-and-reports>

<https://data.bloombergmft.com/>

ANHANG

Auswertung Handelsplätze - Privatkunden					
Kategorie des Finanzinstruments	Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate / Liquiditätsbänder 5 und 6				
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
XETRA - Frankfurt XETR	59,0%	57,7%	42,0%	58,0%	2,6%
Elektronische Börse Schweiz XSWX	11,1%	12,9%	57,5%	42,5%	4,6%
Paris Cpt XPAR	7,7%	8,8%	57,6%	42,4%	1,7%
Amsterdam XAMS	6,6%	5,2%	54,3%	45,7%	0,0%
London XLON	5,9%	3,0%	45,0%	55,0%	0,0%

Kategorie des Finanzinstruments	Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate / Liquiditätsbänder 3 und 4				
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
XETRA - Frankfurt XETR	72,6%	48,2%	35,3%	64,7%	0,8%
Elektronische Börse Schweiz XSWX	7,0%	9,0%	53,2%	46,8%	0,0%
NYSE XNYS	5,3%	9,4%	53,1%	46,9%	0,0%
Wien XVIE	4,7%	10,5%	49,1%	50,9%	3,6%
NASDAQ XNMS	3,9%	10,1%	39,6%	60,4%	0,0%

Kategorie des Finanzinstruments	Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate / Liquiditätsbänder 1 und 2				
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
NYSE XNYS	46,7%	47,3%	44,8%	55,2%	0,5%
NASDAQ XNMS	28,4%	20,4%	56,6%	43,4%	3,6%
XETRA - Frankfurt XETR	18,3%	13,1%	47,2%	52,8%	3,8%
Frankfurt XFRA	2,5%	7,1%	44,8%	55,2%	3,4%
Toronto XTSE	1,8%	0,2%	0,0%	100,0%	0,0%

Kategorie des Finanzinstruments	Schuldtitel - Anleihen				
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
Bloomberg Trading Facility BMTF	95,9%	88,8%	56,9%	43,1%	1,8%
Stuttgart XSTU	1,8%	4,3%	50,0%	50,0%	100,0%
München XMUN	1,1%	2,7%	0,0%	100,0%	0,0%
Berlin XBER	0,6%	0,5%	0,0%	100,0%	100,0%
Frankfurt XFRA	0,4%	2,7%	80,0%	20,0%	60,0%

Kategorie des Finanzinstruments	verbriefte Derivate - Optionsscheine und Zertifikate				
Angabe ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	ja				
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
Stuttgart XSTU	87,5%	89,3%	30,3%	69,7%	2,8%
Düsseldorf XDUS	9,1%	3,3%	0,0%	100,0%	0,0%
Frankfurt XFRA	3,2%	3,3%	75,0%	25,0%	25,0%
Vontobel Fin. Products VONT	0,1%	0,8%	0,0%	100,0%	100,0%
SWX Quotematch XQMH	0,1%	0,8%	0,0%	100,0%	0,0%

Kategorie des Finanzinstruments	börsengehandelte Produkte - ETF				
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
XETRA - Frankfurt XETR	70,8%	59,6%	52,1%	47,9%	2,1%
Paris Cpt XPAR	23,4%	11,2%	38,9%	61,1%	0,0%
Elektronische Börse Schweiz XSWX	3,2%	19,3%	90,3%	9,7%	6,5%
London XLON	2,1%	3,1%	40,0%	60,0%	20,0%
Stuttgart XSTU	0,2%	2,5%	100,0%	0,0%	50,0%

Kategorie des Finanzinstruments	Sonstige Instrumente				
Angabe ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	ja				
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
Elektronische Börse Schweiz XSWX	88,2%	31,6%	60,0%	40,0%	0,0%
Hamburg XHAM	7,8%	6,3%	100,0%	0,0%	0,0%
Stuttgart XSTU	2,5%	3,2%	100,0%	0,0%	100,0%
XETRA - Frankfurt XETR	1,0%	40,0%	100,0%	0,0%	5,3%
Sociedad de Bosas XMCE	0,2%	10,5%	100,0%	0,0%	0,0%