

Bericht zur Ausführungsqualität der Ausführungsplätze der Baader Bank AG
für das Jahr 2021 für Aufträge und Geschäfte im Rahmen der
Vermögensverwaltung
Stand: 20.04.2022

Die Internationales Bankhaus Bodensee AG („IBB AG“) ist als Wertpapierfirma nach § 82 Abs. 9 WpHG i.V.m. der Delegierten Verordnung (EU) 2017/576 vom 8. Juni 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II) verpflichtet, einmal jährlich für jede Wertpapierkategorie die fünf Ausführungsplätze zu veröffentlichen, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind und einen Bericht über die erreichte Ausführungsqualität zu verfassen. Die Top 5 Ausführungsplätze können neben dem Bericht über die Ausführungsqualität und den Ausführungsgrundsätzen der Internetseite der IBB AG entnommen werden.

Die IBB AG führt die Aufträge für Kunden im Rahmen der Vermögensverwaltung nicht selbst aus, sondern beauftragt hierfür die Baader Bank AG, Weihenstephaner Str. 4, 85716 Unterschleißheim (nachstehend “Baader Bank” genannt) mit der Auftragsausführung. Die Qualitätsberichte der Baader Bank AG können Sie folgender Internetseite entnehmen:

<https://www.baaderbank.de>

Die IBB AG hat keinen direkten Zugang zu den Ausführungsplätzen.

Anhand des nachfolgenden Qualitätsberichts können Sie den Grad der erreichten Ausführungsqualität auf den Handelsplätzen, auf denen die Aufträge der IBB AG für Vermögensverwaltungskunden ausgeführt werden, beurteilen.

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

Die IBB AG bestimmt das bestmögliche Ergebnis für den Kunden und die Auswahl des Wertpapierdienstleistungsunternehmens, welches mit der Ausführung der Kundenaufträgen beauftragt wird, vorrangig am Gesamtentgelt. Die vorgenommene Gewichtung der Kriterien und Berücksichtigung der qualitativen Faktoren der Handelsplätze findet einheitlich und unabhängig von der Finanzinstrumentenklasse statt.

Die Ausführungsgrundsätze der Baader Bank AG können Sie unter folgender Internetseite einsehen:
<https://www.baaderbank.de>

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

Zwischen der Baader Bank und der IBB AG bestehen weder enge Verbindungen noch eine gemeinsame Eigentümerstruktur.

Die IBB AG unterhält im Rahmen einer Auslagerungsvereinbarung eine vertragliche Verbindung zur Baader Bank als depotführendes Institut für die Vermögensverwaltung. Aus einer vertraglichen Auslagerungsvereinbarung zu einem depotführenden Institut können sich grundsätzlich Interessenskonflikte ergeben. In den Grundsätzen zum Umgang der IBB AG mit Interessenkonflikten sind allgemeine Interessenkonflikte sowie Interessenkonflikte bei der Ausführung von Kundenaufträgen aufgeführt.

Darüber hinaus besteht eine Kooperationsvereinbarung über die Vermittlung von Kunden zwecks Depot- und Kontoführung bei der Baader Bank.

Im Rahmen unserer regelmäßigen Beurteilung kommen wir zu dem Ergebnis, dass den Kundeninteressen ausreichend und angemessen Rechnung getragen wurden.

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

Es besteht eine vertragliche Vereinbarung mit der Baader Bank AG. Diese Vereinbarung sieht vor, dass die IBB AG der Baader Bank AG kundenübergreifende Gebühren und sonstige Kosten in pauschalierter Form in Abhängigkeit von gewissen Schwellenwerten (etwa Handelsvolumen oder Anzahl der Transaktionen) zahlt.

Diese vertragliche Vereinbarung hat keinen Einfluss auf die Qualität der Auftragsausführung im Rahmen der Vermögensverwaltung bei der Baader Bank.

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

Die Baader Bank AG wurde im Zuge der Einführung der Finanzportfolioverwaltung bei der IBB AG im August 2020 neu als depotführende Stelle aufgenommen und für die Ausführung von Aufträgen im Rahmen der Vermögensverwaltung ausgewählt. Es haben sich seitdem keine weiteren Änderungen ergeben.

e) 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 IBB AG hat alle Kunden im Rahmen der Vermögensverwaltung als Privatkunden eingestuft. Für die Platzierung von Aufträgen im Rahmen der Vermögensverwaltung gelten jedoch die Ausführungsgrundsätze „Coporates & Markets Baader Bank“ da die IBB AG alleinig und als Professioneller Kunde agiert.

Die Baader Bank hat für Privatkunden und Professionelle Kunden identische Ausführungsgrundsätze aufgestellt. Die Baader Bank wendet für die Ausführung von Privatkunden keine gesonderten oder

zusätzlichen Kriterien an, da sie sich mit Ihrem Dienstleistungsangebot nicht an Privatkunden wendet. Lediglich Professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien können ohne einen vorgeschalteten Anlage- / Abschlussvermittler oder Externen Vermögensverwalter direkt Orders in Finanzinstrumenten an die Baader Bank erteilen.

Die Systematik der Baader Bank wird für die Ausführung von Kundenaufträgen im Rahmen der Vermögensverwaltung als angemessen beurteilt.

f) 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

Die Baader Bank führt im Rahmen der Vermögensverwaltung die Aufträge für den Professionellen Kunden IBB AG aus. Eine direkte Ausführung für Kundenaufträge oder für Kleinanleger findet daher nicht statt.

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

Zur Bewertung der Ausführungsqualität werden in den Kontrollhandlungen in der IBB AG neben internen und externen Daten auch die von der Baader Bank zur Verfügung gestellten Informationen, wie Ausführungsgrundsätze und TOP 5 Reportings genutzt.

Die seitens der Baader Bank hierfür bereitgestellten Informationen und Unterlagen sind unter folgendem Link abrufbar:

<https://www.baaderbank.de>

h) Erläuterung dazu, wie die Wertpapierfirma die Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker im Sinne von Artikel 65 der Richtlinie 2014/65/EU genutzt hat

Es werden derzeit keine Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker genutzt.