

ZUSAMMENFASSENDE INFORMATION ZU AUSFÜHRUNGSPLÄTZEN UND ZUR AUSFÜHRUNGS- QUALITÄT VON WERT- PAPIERAUFTRÄGEN FÜR DAS GESAMTJAHR 2020

Die Bayerische Vermögen AG unterhält keinen direkten Zugang zu den Börsen- bzw. Ausführungsplätzen, sondern leitet die Wertpapieraufträge an die jeweilige Depotbank des Kunden zur Ausführung weiter.

Die nachfolgenden Ausführungen gemäß Art. 3 Abs. 3 Delegierte Verordnung (EU) 2017/576 beziehen sich aus diesem Grund auf die Depotbanken der Bayerische Vermögen AG.

Für die Abwicklung der Aufträge gelten grundsätzlich die Ausführungsgrundsätze der jeweiligen Depotbank. Eventuelle Kundenweisungen haben dabei selbstverständlich stets Vorrang.

Im Rahmen der Erteilung von Wertpapieraufträgen spielen mehrere Faktoren eine gewichtige Rolle.

Neben dem sogenannten Gesamtentgelt, dass sich aus dem erzielbaren Kurs und den Kosten der Auftragsausführung zusammensetzen, sind die Geschwindigkeit und die Wahrscheinlichkeit der Orderausführung wichtige Faktoren.

Ergänzend können weitere qualitative und quantitative Aspekte (z. B. Handelszeiten, Handelsüberwachung, Anzahl der Handelsteilnehmer) von Bedeutung sein.

Sowohl die Bayerische Vermögen AG, als auch die von ihr ausgewählten Depotbanken, messen das bestmögliche Ergebnis für den Kunden vorrangig am Ausführungsfaktor des Gesamtentgelts. Die weiteren Ausführungsfaktoren finden insbesondere bei gleichem Gesamtentgelt mehrerer Ausführungsplätze entsprechend Berücksichtigung.

Alle Kunden werden hinsichtlich der Ausführungsplätze bzw. Depotbanken durch die Bayerische Vermögen AG gleichbehandelt. Die Einstufung nach § 67 WpHG als Privatkunde oder professioneller Kunde hat entsprechend keine Auswirkung auf die Auftragsausführung.

Enge Verbindungen oder gemeinsame Eigentümerschaften zu Depotbanken, auf denen Aufträge ausgeführt wurden, bestanden nicht.

Interessenkonflikte, die beispielsweise durch getroffene Vereinbarungen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen entstehen könnten, bestanden hinsichtlich der Depotbanken nicht.

Vorliegende Daten oder Werkzeuge zur Ausführungsqualität werden dafür genutzt, um die Ausführungsgrundsätze jährlich zu überprüfen.

Nachfolgend eine Übersicht der fünf wichtigsten Depotbanken der Bayerische Vermögen AG im Jahr 2020 gemessen am Handelsvolumen in absteigender Reihenfolge:

- **DAB BNP Paribas**
- **V-Bank**
- **Berenberg Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG**
- **Deutsche Bank AG**
- **Augsburger Aktienbank (AAB)**

Detaillierte Informationen zu den Top fünf Handelsplätzen der aufgeführten Depotbanken können auf unserer Homepage unter www.bv-ag.net abgerufen werden.

Eine Veränderung hinsichtlich der aufgeführten Depotbanken der Bayerische Vermögen AG hat sich im Jahr 2020 nicht ergeben.

*Bayerische Vermögen AG,
September 2021*