

## Bericht über ausgewählte Wertpapierfirmen (Jahr 2019)

Dieser Bericht wurde erstellt, um die Kunden über die von der Banque Raiffeisen, nachstehend „das Finanzinstitut“ genannt, getroffenen Vorkehrungen bezüglich der Wertpapierfirmen zu informieren, denen Aufträge von Privatkunden über Finanzinstrumente zwecks Ausführung übermittelt oder erteilt wurden.

Da kein Kunde des Finanzinstitutes als professioneller Kunde eingestuft wird, wurde kein Bericht erstellt.

### I. Kategorie der Finanzinstrumente: **Schuldtitel**

Kategorie der Finanzinstrumente	Schuldtitel	
Geben Sie an, ob < 1 Auftrag im Durchschnitt pro Werktag des Vorjahres ausgeführt wurde.		
Die fünf größten Wertpapierfirmen nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)	Anteil des ausgeführten Auftragsvolumens in Prozent des Gesamtvolumens in dieser Kategorie	Anteil der Anzahl der ausgeführten Aufträge in Prozent der Gesamtzahl in dieser Kategorie
UBS SWITZERLAND AG LEI: 549300WOIFUSNYH0FL22	94,69	84,71
CLEARSTREAM BANKING S.A. LEI: 549300OL514RA0SXJJ44	5,31	15,29

- a) Erläuterung der relativen Bedeutung, die das Unternehmen dem Preis, den Kosten, der Schnelligkeit und der Wahrscheinlichkeit der Ausführung oder jedem anderen, auch qualitativen Faktor bei der Beurteilung der Ausführungsqualität beigemessen hat**

Im Bereich der Ausführung von Schuldtiteln, Aktien und ähnlichen Instrumenten sowie von börsennotierten Indexprodukten hat das Finanzinstitut zwei Finanzvermittler ausgewählt: UBS Switzerland AG.

Die Auswahl dieser Vermittler für Aufträge von Privatkunden wird bestimmt durch die relative Bedeutung, die das Finanzinstitut folgende Ausführungsfaktoren mit Prioritäten in absteigender Reihenfolge beimisst: die Gesamtkosten, die Schnelligkeit der Ausführung und die Wahrscheinlichkeit der Ausführung.

**b) Interessenkonflikte und Beteiligungen**

Das Finanzinstitut hat keine engen Beziehungen, kein Interessenkonflikt und keine Beteiligung weder an den zur Ausführung von Kundenaufträgen von den ausgewählten Vermittlern genutzten Ausführungsplattformen noch mit ihren ausgewählten Vermittler selbst.

Die Richtlinie (Kernelemente) zur Vermeidung und Aufdeckung von sowie den Umgang mit Interessenkonflikten ist auf der Website im Internet verfügbar.

**c) Sondervereinbarung mit Ausführungsplattformen**

Das Finanzinstitut hat keinerlei Vereinbarungen mit den Ausführungsplattformen getroffen, die von ihnen zur Ausführung von Kundenaufträgen ausgewählten Vermittlern genutzt werden. Es wurden keinerlei Zahlungen in diesem Zusammenhang weder geleistet noch erhalten. Auch wurden dem Finanzinstitut weder Rabatte noch Skonti oder monetären Vorteile zuteil.

- d) Gegebenenfalls Erläuterung der Faktoren, die zur Änderung der Liste der Ausführungsplattformen geführt haben, die in der Ausführungsrichtlinie des Unternehmens aufgeführt sind**

Die ausgewählten Anbieter garantieren einen breiten Zugang zu den verschiedenen Finanzanlagenmärkten und zum bestmöglichen Preis, wodurch bei der Ausführung der Kundenaufträge das bestmögliche Ergebnis erzielt werden kann.

**e) Ausführung von Aufträgen auf Basis der Kundenkategorisierung**

Alle Aufträge werden unabhängig von der Kundenkategorisierung nach den gleichen professionellen Kriterien ausgeführt.

**f) Angabe, ob bei der Auftragsausführung von Privatkunden anderen Kriterien Vorrang vor Preis und unmittelbaren Kosten eingeräumt wurde oder nicht, sowie Erläuterung, wie ausschlaggebend diese anderen Kriterien waren, um das bestmögliche Ergebnis im Hinblick auf die Gesamtkosten für den Kunden zu erzielen**

Unter besonderen Umständen kann die Ausführung von Kundenaufträgen von den in (a) genannten vorrangigen Ausführungsfaktoren abweichen. Unter den besonderen Bedingungen fallen unter anderem stark volatile, illiquide oder diskontinuierliche Märkte.

**g) Erläuterung, wie die Wertpapierfirma gegebenenfalls Daten oder Instrumente zur Ausführungsqualität herangezogen hat**

Nicht anwendbar.

**h) Gegebenenfalls Erläuterung, wie die Wertpapierfirma Daten eines Bereitstellers konsolidierter Datenträger gemäß Artikel 65 der Richtlinie 2014/65/EU herangezogen hat**

Nicht anwendbar.

**II. Kategorie der Finanzinstrumente: Aktien und ähnliche Instrumente sowie börsennotierte Indexprodukte**

Kategorie der Finanzinstrumente	Aktien und ähnliche Instrumente - Aktien & Aktienzertifikate	
Geben Sie an, ob < 1 Auftrag im Durchschnitt pro Werktag des Vorjahres ausgeführt wurde.		
Die fünf größten Wertpapierfirmen nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)	Anteil des ausgeführten Auftragsvolumens in Prozent des Gesamtvolumens in dieser Kategorie	Anteil der Anzahl der ausgeführten Aufträge in Prozent der Gesamtzahl in dieser Kategorie
UBS SWITZERLAND AG LEI: 549300WOIFUSNYH0FL22	100	100

Kategorie der Finanzinstrumente	Börsennotierte Indexprodukte	
Geben Sie an, ob < 1 Auftrag im Durchschnitt pro Werktag des Vorjahres ausgeführt wurde.		
Die fünf größten Wertpapierfirmen nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)	Anteil des ausgeführten Auftragsvolumens in Prozent des Gesamtvolumens in dieser Kategorie	Anteil der Anzahl der ausgeführten Aufträge in Prozent der Gesamtzahl in dieser Kategorie
UBS SWITZERLAND AG LEI: 549300WOIFUSNYH0FL22	100	100

- i) **Erläuterung der relativen Bedeutung, die das Unternehmen dem Preis, den Kosten, der Schnelligkeit und der Wahrscheinlichkeit der Ausführung oder jedem anderen, auch qualitativen Faktor bei der Beurteilung der Ausführungsqualität beigemessen hat**

Im Bereich der Ausführung von Aktien und ähnlichen Instrumenten sowie von börsennotierten Indexprodukten hat das Finanzinstitut einen Finanzvermittler ausgewählt: UBS Switzerland AG.

Die Auswahl dieses Vermittlers für Aufträge von Privatkunden wird bestimmt durch die relative Bedeutung, die das Finanzinstitut folgende Ausführungsfaktoren mit Prioritäten in absteigender Reihenfolge beimisst: die Gesamtkosten, die Schnelligkeit der Ausführung und die Wahrscheinlichkeit der Ausführung.

**j) Interessenkonflikte und Beteiligungen**

Das Finanzinstitut hat keine engen Beziehungen, kein Interessenkonflikt und keine Beteiligung weder an den zur Ausführung von Kundenaufträgen von dem ausgewählten Vermittler genutzten Ausführungsplattformen noch mit ihrem ausgewählten Vermittler selbst.

Die Richtlinie (Kernelemente) zur Vermeidung und Aufdeckung von sowie den Umgang mit Interessenkonflikten ist auf der Website im Internet verfügbar.

**k) Sondervereinbarung mit Ausführungsplattformen**

Das Finanzinstitut hat keinerlei Vereinbarungen mit den Ausführungsplattformen getroffen, die von ihrem zur Ausführung von Kundenaufträgen ausgewählten Vermittler genutzt werden. Es wurden keinerlei Zahlungen in diesem Zusammenhang weder geleistet noch erhalten. Auch wurden dem Finanzinstitut weder Rabatte noch Skonti oder monetären Vorteile zuteil.

- l) **Gegebenenfalls Erläuterung der Faktoren, die zur Änderung der Liste der Ausführungsplattformen geführt haben, die in der Ausführungsrichtlinie des Unternehmens aufgeführt sind**

Der ausgewählte Anbieter garantiert einen breiten Zugang zu den verschiedenen Finanzanlagenmärkten und zum bestmöglichen Preis, wodurch bei der Ausführung der Kundenaufträge das bestmögliche Ergebnis erzielt werden kann.

**m) Ausführung von Aufträgen auf Basis der Kundenkategorisierung**

Alle Aufträge werden unabhängig von der Kundekategorisierung nach den gleichen professionellen Kriterien ausgeführt.

- n) Angabe, ob bei der Auftragsausführung von Privatkunden anderen Kriterien Vorrang vor Preis und unmittelbaren Kosten eingeräumt wurde oder nicht, sowie Erläuterung, wie ausschlaggebend diese anderen Kriterien waren, um das bestmögliche Ergebnis im Hinblick auf die Gesamtkosten für den Kunden zu erzielen**

Unter besonderen Umständen kann die Ausführung von Kundenaufträgen von den in (a) genannten vorrangigen Ausführungsfaktoren abweichen. Unter den besonderen Bedingungen fallen unter anderem stark volatile, illiquide oder diskontinuierliche Märkte.

- o) Erläuterung, wie die Wertpapierfirma gegebenenfalls Daten oder Instrumente zur Ausführungsqualität herangezogen hat**

Nicht anwendbar.

- p) Gegebenenfalls Erläuterung, wie die Wertpapierfirma Daten eines Bereitstellers konsolidierter Datenträger gemäß Artikel 65 der Richtlinie 2014/65/EU herangezogen hat**

Nicht anwendbar.

### III. Kategorie der Finanzinstrumente: Verbriefte Derivate und strukturierte Finanzinstrumente

Kategorie der Finanzinstrumente	Verbriefte Derivate (Optionsscheine und Derivate auf Vorzugszertifikate)	
Geben Sie an, ob < 1 Auftrag im Durchschnitt pro Werktag des Vorjahres ausgeführt wurde.		
Die fünf größten Wertpapierfirmen nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)	Anteil des ausgeführten Auftragsvolumens in Prozent des Gesamtvolumens in dieser Kategorie	Anteil der Anzahl der ausgeführten Aufträge in Prozent der Gesamtzahl in dieser Kategorie
UBS SWITZERLAND AG LEI: 549300WOIFUSNYH0FL22	94,83	93,09
Bank Vontobel Europe AG LEI: 529900KKJ9XOK6WO4426	5,17	6,91

Kategorie der Finanzinstrumente	Strukturierte Finanzinstrumente	
Geben Sie an, ob < 1 Auftrag im Durchschnitt pro Werktag des Vorjahres ausgeführt wurde.		
Die fünf größten Wertpapierfirmen nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)	Anteil des ausgeführten Auftragsvolumens in Prozent des Gesamtvolumens in dieser Kategorie	Anteil der Anzahl der ausgeführten Aufträge in Prozent der Gesamtzahl in dieser Kategorie
Bank Vontobel Europe AG LEI: 529900KKJ9XOK6WO4426	99,99	99,97
UBS SWITZERLAND AG LEI: 549300WOIFUSNYH0FL22	0,01	0,03

**a) Erläuterung der relativen Bedeutung, die das Unternehmen dem Preis, den Kosten, der Schnelligkeit und der Wahrscheinlichkeit der Ausführung oder jedem anderen, auch qualitativen Faktor bei der Beurteilung der Ausführungsqualität beigemessen hat**

Bei strukturierten Produkten, Optionsscheinen und Zertifikaten, die von der Partnergesellschaft des Finanzinstituts d. h. der „Bank Vontobel Europe AG“, ausgegeben werden, schickt das Finanzinstitut aus Kostengründen (Preis und Kommission) bevorzugt Aufträge direkt an den ausgewählten systematischen Internalisierer („Bank Vontobel Europe AG“), wobei die Schnelligkeit und Wahrscheinlichkeit der Ausführung mit der eines Auftrag, der an einen anderen Finanzvermittler zur Ausführung auf einer Handelsplattform übermittelt würde, identisch sind.

Für strukturierte Produkte, Warrants und Zertifikate, die nicht von der Partnergesellschaft des Finanzinstitutes ausgegeben werden, hat das Finanzinstitut einen Finanzvermittler ausgewählt: UBS Switzerland AG. Die Auswahl dieses Vermittlers für Aufträge von Privatkunden wird bestimmt durch die relative Bedeutung, die das Finanzinstitut folgende Ausführungsfaktoren mit Prioritäten in absteigender Reihenfolge beimisst: die Gesamtkosten, die Schnelligkeit der Ausführung und die Wahrscheinlichkeit der Ausführung.

**b) Interessenkonflikte und Beteiligungen**

Die Richtlinie (Kernelemente) zur Vermeidung und Aufdeckung von sowie den Umgang mit Interessenkonflikten ist auf der Website im Internet verfügbar.

Hinsichtlich der von der „Bank Vontobel Europe AG“ ausgegebenen oder nicht ausgegebenen strukturierten Produkte, Optionsscheine und Zertifikate bestehen seitens des Finanzinstituts keine engen Beziehungen, kein Interessenkonflikt und keine Beteiligung weder an den zur Ausführung von Kundenaufträgen vom ausgewählten Vermittler genutzten Ausführungsplattformen noch mit ihrem ausgewählten Vermittler selbst.

**c) Sondervereinbarung mit Ausführungsplattformen**

Für strukturierte Produkten, Optionsscheine und Zertifikate der „Bank Vontobel Europe AG“ hat das Finanzinstitut mit der „Bank Vontobel Europe AG“ einen Kooperationsvertrag abgeschlossen, der die Zahlung einer Provision an das Finanzinstitut für den Erwerb und die Vermittlung von Produkten der „Bank Vontobel Europe AG“ vorsieht. Für strukturierte Produkte, Optionsscheine und Zertifikate, die nicht von der Bank Vontobel Europe AG ausgegeben werden, hat das Finanzinstitut keinerlei Vereinbarungen mit den von ihren ausgewählten Vermittlern genutzten Ausführungsplattformen getroffen. Es wurden keinerlei Zahlungen in diesem Zusammenhang weder geleistet noch erhalten. Auch wurde dem Finanzinstitut weder Rabatte noch Skonti oder monetären Vorteile zuteil.

**d) Gegebenenfalls Erläuterung der Faktoren, die zur Änderung an der Liste der Ausführungsplattformen geführt haben, die in der Ausführungsrichtlinie des Unternehmens aufgeführt sind**

Die vom Finanzinstitut für die Ausführung von der „Bank Vontobel Europe AG“ ausgegebenen oder nicht ausgegebenen strukturierten Produkten, Optionsscheinen und Zertifikaten ausgewählten Vermittler überprüfen regelmäßig die Liste der Ausführungsplattformen.

**e) Ausführung von Aufträgen auf Basis der Kundenkategorisierung**

Alle Aufträge werden unabhängig von der Kundenkategorisierung nach den gleichen professionellen Kriterien bearbeitet.

**q) Angabe, ob bei der Auftragsausführung von Retailkunden anderen Kriterien Vorrang vor Preis und unmittelbaren Kosten eingeräumt wurde oder nicht, sowie Erläuterung, wie ausschlaggebend diese anderen Kriterien waren, um das bestmögliche Ergebnis im Hinblick auf die Gesamtkosten für den Kunden zu erzielen**

Unter besonderen Umständen kann die Ausführung von Kundenaufträgen von den in (a) genannten vorrangigen Ausführungsfaktoren abweichen. Unter den besonderen Bedingungen fallen unter anderem stark volatile, illiquide oder diskontinuierliche Märkte.

**a) Erläuterung, wie die Wertpapierfirma gegebenenfalls Daten oder Instrumente zur Ausführungsqualität herangezogen hat**

Nicht anwendbar.

**b) Gegebenenfalls Erläuterung, wie die Wertpapierfirma Daten eines Bereitstellers konsolidierter Datenträger gemäß Artikel 65 der Richtlinie 2014/65/EU herangezogen hat**

Nicht anwendbar.