

Top 5 Ausführungsplätze abhängig von Volumen und Qualität 2018



Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH



1. Top 5 Ausführungsplätze

Die Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH ist gemäß § 82 Abs. 9 WpHG i.V.m. Art 65 Abs. 6 der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 verpflichtet einmal jährlich für jede Klasse von Finanzinstrumenten die fünf Ausführungsplätze zu veröffentlichen, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten waren, auf denen das Institut Kundenaufträge im Vorjahr ausgeführt hat, zu veröffentlichen. Desweiteren werden ebenso die erforderlichen Informationen über die erreichte Ausführungsqualität dargestellt. Da die Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH Aufträge an andere Wertpapierfirmen weiterleitet, sind in diesem Fall die fünf wichtigsten Depotbanken angegeben und in Bezug auf diese die Informationen über die erreichte Ausführungsqualität zusammengefasst.

1.1 Kleinanleger

Kategorie Finanzinstrument	Eigenkapitalinstrumente Liquiditätsbänder 1 und 2					
Angabe, ob im Vorjahr im Schnitt <1 Handelsgeschäfte pro Geschäftstag ausgeführt wurde:	Nein					
Die fünf depotführenden Lagerstellen (Abwicklungsbanken), die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenvolge 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 passive Aufträge	Prozentsatz aggressive Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge	
V-BANK AG	33,64%	19,49%	n/a	n/a	n/a	n/a
ODDO BHF AG	24,80%	28,48%	n/a	n/a	n/a	n/a
Deutsche Bank AG	24,46%	42,67%	n/a	n/a	n/a	n/a
Rothschild & Co Bank AG	15,80%	8,88%	n/a	n/a	n/a	n/a
Banque de Luxembourg	0,87%	0,25%	n/a	n/a	n/a	n/a

Kategorie Finanzinstrument	Börsengehandelte Produkte					
Angabe, ob im Vorjahr im Schnitt <1 Handelsgeschäfte pro Geschäftstag ausgeführt wurde:	Nein					
Die fünf depotführenden Lagerstellen (Abwicklungsbanken), die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenvolge 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 passive Aufträge	Prozentsatz aggressive Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge	
Deutsche Bank AG	81,61%	84,85%	n/a	n/a	n/a	n/a
V-BANK AG	8,87%	1,73%	n/a	n/a	n/a	n/a
Rothschild & Co Bank AG	5,60%	3,46%	n/a	n/a	n/a	n/a
ODDO BHF AG	3,92%	9,96%	n/a	n/a	n/a	n/a

Kategorie Finanzinstrument	Schuldtitel					
Angabe, ob im Vorjahr im Schnitt <1 Handelsgeschäfte pro Geschäftstag ausgeführt wurde:	Nein					
Die fünf depotführenden Lagerstellen (Abwicklungsbanken), die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenvolge 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 passive Aufträge	Prozentsatz aggressive Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge	
Deutsche Bank AG	36,03%	52,48%	n/a	n/a	n/a	n/a
V-BANK AG	31,23%	14,21%	n/a	n/a	n/a	n/a
ODDO BHF AG	19,62%	26,10%	n/a	n/a	n/a	n/a
Rothschild & Co Bank AG	10,16%	6,01%	n/a	n/a	n/a	n/a
DAB	2,72%	0,99%	n/a	n/a	n/a	n/a

Kategorie Finanzinstrument	Sonstige Instrumente					
Angabe, ob im Vorjahr im Schnitt <1 Handelsgeschäfte pro Geschäftstag ausgeführt wurde:	Nein					
Die fünf depotführenden Lagerstellen (Abwicklungsbanken), die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenvolge 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 passive Aufträge	Prozentsatz aggressive Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge	
ODDO BHF AG	47,83%	45,13%	n/a	n/a	n/a	
Deutsche Bank AG	31,89%	45,25%	n/a	n/a	n/a	
Rothschild & Co Bank AG	9,64%	3,95%	n/a	n/a	n/a	
V-BANK AG	7,15%	4,44%	n/a	n/a	n/a	
DAB	2,17%	0,62%	n/a	n/a	n/a	

Kategorie Finanzinstrument	Strukturierte Finanzprodukte					
Angabe, ob im Vorjahr im Schnitt <1 Handelsgeschäfte pro Geschäftstag ausgeführt wurde:	Ja					
Die fünf depotführenden Lagerstellen (Abwicklungsbanken), die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenvolge 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 passive Aufträge	Prozentsatz aggressive Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge	
ODDO BHF AG	48,58%	57,14%	n/a	n/a	n/a	
V-BANK AG	28,40%	28,57%	n/a	n/a	n/a	
Deutsche Bank AG	23,02%	14,29%	n/a	n/a	n/a	

1.2 Professioneller Kunde

Kategorie Finanzinstrument	Eigenkapitalinstrumente Liquiditätsbänder 1 und 2					
Angabe, ob im Vorjahr im Schnitt <1 Handelsgeschäfte pro Geschäftstag ausgeführt wurde:	Nein					
Die fünf depotführenden Lagerstellen (Abwicklungsbanken), die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenvolge 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 passive Aufträge	Prozentsatz aggressive Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge	
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG	27,98%	18,56%	n/a	n/a	n/a	
HSBC	24,52%	9,79%	n/a	n/a	n/a	
Banque de Luxembourg	17,79%	19,70%	n/a	n/a	n/a	
Commerzbank Aktiengesellschaft	9,69%	3,00%	n/a	n/a	n/a	
RBC	4,04%	2,70%	n/a	n/a	n/a	

Kategorie Finanzinstrument	Börsengehandelte Produkte					
Angabe, ob im Vorjahr im Schnitt <1 Handelsgeschäfte pro Geschäftstag ausgeführt wurde:	Nein					
Die fünf depotführenden Lagerstellen (Abwicklungsbanken), die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenvolge 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 passive Aufträge	Prozentsatz aggressive Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge	
Baaderbank	61,85%	50,00%	n/a	n/a	n/a	
Banque de Luxembourg	34,86%	37,78%	n/a	n/a	n/a	
Axxion	1,30%	1,11%	n/a	n/a	n/a	
Deutsche Bank AG	0,94%	6,67%	n/a	n/a	n/a	
Commerzbank Aktiengesellschaft	0,50%	1,11%	n/a	n/a	n/a	

Kategorie Finanzinstrument	Schuldtitle					
Angabe, ob im Vorjahr im Schnitt <1 Handelsgeschäfte pro Geschäftstag ausgeführt wurde:	Nein					
Die fünf depotführenden Lagerstellen (Abwicklungsbanken), 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 passive Aufträge	Prozentsatz aggressive Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge	
Banque de Luxembourg	66,11%	60,59%	n/a	n/a	n/a	
Deutsche Bank AG	12,05%	0,80%	n/a	n/a	n/a	
HSBC	8,78%	8,04%	n/a	n/a	n/a	
DZ Bank AG	3,47%	2,95%	n/a	n/a	n/a	
V-BANK AG	3,17%	6,70%	n/a	n/a	n/a	

Kategorie Finanzinstrument	Sonstige Instrumente					
Angabe, ob im Vorjahr im Schnitt <1 Handelsgeschäfte pro Geschäftstag ausgeführt wurde:	Nein					
Die fünf depotführenden Lagerstellen (Abwicklungsbanken), 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 passive Aufträge	Prozentsatz aggressive Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge	
Rothschild & Co Bank AG	64,10%	20,00%	n/a	n/a	n/a	
Deutsche Bank AG	9,87%	15,71%	n/a	n/a	n/a	
Oaklet	8,77%	5,71%	n/a	n/a	n/a	
Banque de Luxembourg	7,32%	15,71%	n/a	n/a	n/a	
Axxion	5,48%	7,14%	n/a	n/a	n/a	

Kategorie Finanzinstrument	Strukturierte Finanzprodukte					
Angabe, ob im Vorjahr im Schnitt <1 Handelsgeschäfte pro Geschäftstag ausgeführt wurde:	Ja					
Die fünf depotführenden Lagerstellen (Abwicklungsbanken), 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 passive Aufträge	Prozentsatz aggressive Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge	
Rothschild & Co Bank AG	100,00%	100,00%	n/a	n/a	n/a	

2. Zusammenfassung der erreichten Ausführungsqualität („Qualitätsbericht“)

Die Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH leitet alle Aufträge zur Ausführung an Dritte weiter, sodass im Rahmen der Vermögensverwaltung die Ausführungsgrundsätze der ausführenden Einrichtungen, in der Regel die Depotbanken der Kunden, bei der Ausführung der Aufträge gelten. Im Rahmen der allgemeinen Verpflichtung des Vermögensverwalters zur Wahrung der Interessen des Kunden hat die Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH Vorkehrungen getroffen, um sicherzustellen, dass bei Verfügungen das bestmögliche Ergebnis für die Kunden erzielt wird.

Das bestmögliche Ergebnis wird primär am Maßstab des Gesamtentgelts gemessen, d. h. am Maßstab des Kauf- oder Verkaufspreises des jeweiligen Finanzinstruments sowie weiteren mit der Auftragsausführung verbundenen Kosten. Andere Faktoren, wie z. B. Schnelligkeit und Wahrscheinlichkeit der Auftragsausführung, werden berücksichtigt, wenn sie wesentlichen Einfluss auf das Gesamtentgelt haben.

a. Relative Bedeutung der Ausführungsfaktoren

Während der laufenden Geschäftsbeziehung überwacht die Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH, ob die ausführenden Einrichtungen die Aufträge im Einklang mit ihren Ausführungsgrundsätzen ausführen. Jährlich werden die Ausführungsgrundsätze der ausführenden Einrichtungen auf Einhaltung der oben genannten Kriterien geprüft. Bei Bedarf würde eine Änderung der Auswahl vorgenommen werden. Die Auswahl der ausführenden Einrichtung trifft der Kunde im Rahmen des Vermögensverwaltungsvertrages durch Auswahl der Depotbank. Zur Sicherstellung des bestmöglichen Ergebnisses für den Kunden hat die Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH drei Einrichtungen ausgewählt, derer sie sich bei Verfügungen bedient. Für den Fall, dass der Kunde eine andere als die von Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH ausgewählten Einrichtungen wählt, wird eine bestmögliche Ausführung nicht gewährleistet.

b. Verbindungen, Interessenskonflikte und gemeinsamer Eigentümerverhältnisse betreffend Banken bzw. Ausführungsplätze

Es bestehen keine enge Verbindungen, Interessenskonflikte und gemeinsame Eigentümerschaften in Bezug auf die von Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH ausgewählten Einrichtungen.

Einzelne Kunden äußerten den konkreten Wunsch einer Depotführung bei unserer Gesellschafterin (100 %ige Mutter), der Rothschild & Co Bank AG, Zürich. Die Vergütung der Depotbank erfolgt in diesem Fall durch die Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH um Interessenskonflikte ggü. dem Kunden zu vermeiden.

c. Besondere Vereinbarungen mit Depotbanken bzw. Ausführungsplätzen betreffend geleisteten oder erhaltenen Zahlungen und Rabatten

Es bestehen keine getroffenen Vereinbarungen mit den Depotbanken über geleistete oder erhaltenen Zahlungen, Rabatte, Abschläge etc.

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

In der individuellen Vermögensverwaltung gab es keine Änderungen bei den ausgewählten Depotbanken.

e. Erläuterung in den Ausführungsunterschieden, sofern verschiedene Kundenkategorien unterschiedliche behandelt werden

Eine unterschiedliche Behandlung der Kundenkategorien Privatkunde und Professioneller Kunde findet nicht statt.

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

Es wurden keine anderen Faktoren als Kurs und Kosten Vorrang gewährt.

g. Erläuterung, der Nutzung von etwaige Daten oder Werkzeuge im Zusammenhang mit der Ausführungsqualität, einschließlich er nach RTS 27 von den Handelsplätzen veröffentlichen Daten

Die Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH überwacht die Ausführungsqualität der ausgewählten Depotbanken regelmäßig und überprüft, ob die Depotbanken ihrer Best Execution Policy genügen, insbesondere dahingehend, ob dauerhaft eine bestmögliche Ausführung der Wertpapieraufträge gewährleistet wird. Die in 2018 durchgeführten Prüfungshandlungen haben ergeben, dass die Depotbanken eine bestmögliche Ausführung der Wertpapieraufträge gewährleisten.

h. Erläuterung, sofern die Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker genutzt werden

Ein konsolidierter Datenticker wird nicht genutzt.