

Informationen über die fünf wichtigsten Ausführungsplätze der SMS & Cie. Vermögensmanagement GmbH sowie die erreichte Ausführungsqualität für das Jahr 2020 (§ 82 Abs. 9 WpHG i.V.m. Delegierte Verordnungen (EU) 2017/565 und 2017/576)

Die SMS & Cie. Vermögensmanagement GmbH ist gemäß § 82 Abs. 9, 13 Nr. 4 WpHG in Verbindung mit Art. 65 Absatz 6 Satz 3 Del. VO (EU) 2017/565 sowie Art 3 Del. VO (EU) 2017/576 verpflichtet, einmal jährlich zusammengefasst für jede Art von Finanzinstrumenten die fünf wichtigsten Wertpapierfirmen, an die im vergangenen Jahr Orders weitergeleitet wurden, zu veröffentlichen. Daneben muss über deren Ausführungsqualität berichtet werden.

Grundsätze für die Ausführung von Aufträgen in Finanzinstrumenten

Unser Institut leitet alle Aufträge zur Ausführung an Dritte weiter. Somit gelten für die Ausführung der Kundenaufträge die Ausführungsgrundsätze der ausführenden Einrichtungen, z. B. der Depotbanken oder sonstiger ausführenden Stellen. Die sog. „Grundsätze für die Ausführung von Aufträgen in Finanzinstrumenten“ gelten für folgende Dienstleistungen:

- Im Rahmen der Finanzportfolioverwaltung treffen wir unter Einhaltung der im Vermögensverwaltungsvertrag vereinbarten Anlagerichtlinien Verfügungen über Finanzinstrumente, die zum verwalteten Vermögen gehören, insbesondere Käufe und Verkäufe von Finanzinstrumenten (nachfolgend kurz „Verfügungen“ genannt).
- Im Rahmen der Anlageberatung bzw. Anlage- oder Abschlussvermittlung nehmen wir Kundenaufträge zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten an, die wir an ausführende Einrichtungen weiterleiten.

Als Wertpapierdienstleistungsunternehmen sind wir verpflichtet, unsere Dienstleistungen im bestmöglichen Interesse unserer Kunden zu erbringen. Dazu haben wir, wenn wir Verfügungen erteilen oder Kundenaufträge weiterleiten, alle hinreichenden Maßnahmen zu treffen, um für unsere Kunden das bestmögliche Ergebnis zu erzielen.

Um der Best Execution-Verpflichtung nachzukommen, wählen wir die ausführenden Einrichtungen so aus, dass deren Ausführungsgrundsätze die bestmögliche Auftragsausführung gewährleisten, insbesondere das bestmögliche Ergebnis für unsere Kunden erreicht wird. Das bestmögliche Ergebnis orientiert sich am Gesamtentgelt, das sich aus dem Preis für das Finanzinstrument sowie sämtlichen mit der Auftragsausführung verbundenen Kosten, einschließlich der Gebühren und Entgelte des Ausführungsplatzes, der Kosten für Clearing und Abwicklung sowie allen sonstigen Gebühren, ergibt. Wir behalten uns vor, Weisungen gegenüber den depotführenden Banken zu erteilen, wenn dies zur Sicherstellung einer hinreichenden Ausführungsqualität für erforderlich gehalten wird.

Vor der Auswahl lassen wir uns die Ausführungsgrundsätze der ausführenden Einrichtungen aushändigen, prüfen diese und vergleichen die Konditionen. Unsere Kriterien für die Auswahl sind:

- Preise der Finanzinstrumente (Kauf- und Verkaufspreise)
- Gesamtkosten der Auftragsabwicklung
- Geschwindigkeit der Auftragsabwicklung
- Wahrscheinlichkeit der Auftragsausführung
- Praktikabilität elektronischer Abwicklungsplattformen
- Qualität des elektronischen Datenaustauschs im Rahmen einer Schnittstelle sowie der sonstigen Serviceleistungen, die eine effiziente und optimale Zusammenarbeit zwischen uns und der ausführenden Einrichtung im Interesse des Kunden gewährleistet

Während der laufenden Geschäftsbeziehung überwachen wir, ob die ausführenden Einrichtungen die Aufträge im Einklang mit ihren Ausführungsgrundsätzen ausführen. Einmal jährlich überprüfen wir die Ausführungsgrundsätze der ausführenden Einrichtungen auf Einhaltung der o.g. Kriterien und würden bei Bedarf Änderungen an der Auswahl vornehmen.

Informationen über die fünf wichtigsten Ausführungsplätze

| Kategorie des Finanzinstruments | Eigenkapitalinstrumente (Aktien u. Aktienzertifikate) | | | | |
|---|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein | | | | |
| Die fünf Wertpapierfirmen, 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 |
| Deutsche Bank AG (LEI: 7LTFWZYICNSX8D621K86) | 76,91% | 83,87% | N.A. | N.A. | 0,00% |
| V-Bank AG (LEI: 529900FB29C36LKTAW50) | 5,37% | 7,19% | N.A. | N.A. | 0,00% |
| ODDO BHF AG (LEI: 9695002I9DJHZ3449O66) | 4,70% | 4,12% | N.A. | N.A. | 0,00% |
| Graubündener Kantonalbank | 8,96% | 2,45% | N.A. | N.A. | 0,00% |
| UBS Europe SE (LEI: 5299007QVIQ7IO64NX37) | 2,10% | 1,33% | N.A. | N.A. | 0,00% |

| Kategorie des Finanzinstruments | Schuldtitel (Anleihen) | | | | |
|---|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein | | | | |
| Die fünf Wertpapierfirmen, 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 |
| Deutsche Bank AG (LEI: 7LTFWZYICNSX8D621K86) | 81,53% | 82,91% | N.A. | N.A. | 0,00% |
| V-Bank AG (LEI: 529900FB29C36LKTAW50) | 4,44% | 7,38% | N.A. | N.A. | 0,00% |
| ODDO BHF AG (LEI: 9695002I9DJHZ3449O66) | 5,24% | 4,85% | N.A. | N.A. | 0,00% |
| Graubündener Kantonalbank | 6,23% | 1,84% | N.A. | N.A. | 0,00% |
| UBS Europe SE (LEI: 5299007QVIQ7IO64NX37) | 1,14% | 1,36% | N.A. | N.A. | 0,00% |

| Kategorie des Finanzinstruments | Aktienderivate | | | | |
|---|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein | | | | |
| Die fünf Wertpapierfirmen, 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 |
| Deutsche Bank AG (LEI: 7LTFWZYICNSX8D621K86) | 99,10% | 99,72% | N.A. | N.A. | 0,00% |
| V-Bank AG (LEI: 529900FB29C36LKTAW50) | 0,90% | 0,28% | N.A. | N.A. | 0,00% |
| ODDO BHF AG (LEI: 9695002I9DJHZ3449O66) | 0,00% | 0,00% | N.A. | N.A. | 0,00% |
| UBS Europe SE (LEI: 5299007QVIQ7IO64NX37) | 0,00% | 0,00% | N.A. | N.A. | 0,00% |
| BNP Paribas (DAB) (LEI: R0MUWSFPU8MPRO8K5P83) | 0,00% | 0,00% | N.A. | N.A. | 0,00% |

| Kategorie des Finanzinstruments | Sonstige Instrumente (Investmentfonds) | | | | |
|---|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein | | | | |
| Die fünf Wertpapierfirmen, 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 |
| Deutsche Bank AG (LEI: 7LTFWZYICNSX8D621K86) | 91,03% | 84,75% | N.A. | N.A. | 0,00% |
| V-Bank AG (LEI: 529900FB29C36LKTAW50) | 5,09% | 8,93% | N.A. | N.A. | 0,00% |
| ODDO BHF AG (LEI: 9695002I9DJHZ3449O66) | 1,76% | 2,97% | N.A. | N.A. | 0,00% |
| BNP Paribas (DAB) (LEI: R0MUWSFPU8MPRO8K5P83) | 0,66% | 1,87% | N.A. | N.A. | 0,00% |
| UBS Europe SE (LEI: 5299007QVIQ7IO64NX37) | 0,95% | 1,03% | N.A. | N.A. | 0,00% |

Sofern für eine im Anhang I Buchstabe a bis m zur Del. VO (EU) 2017/576 genannte Kategorie von Finanzinstrumenten oben keine Aufstellung mit den fünf wichtigsten Ausführungsplätzen aufgeführt sind, wurden in dieser Kategorie keine Aufträge platziert.

Informationen zu der festgestellten Ausführungsqualität (Art 3 Del. VO (EU) 5017/576)

- Bei der Bewertung der Ausführungsqualität haben wir einen Schwerpunkt auf die Preise der Finanzinstrumente (Kauf- und Verkaufspreise), die Gesamtkosten der Auftragsabwicklung sowie der Geschwindigkeit der Auftragsabwicklung gelegt.
- Zwischen uns und den ausführenden Wertpapierfirmen bestanden keine engen Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsame Eigentümerschaften.
- Wir haben keine besonderen Vereinbarungen mit Ausführungsstellen abgeschlossen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen.
- Eine Veränderung bei den Ausführungsplätzen hat es gegenüber dem Vorjahr nicht gegeben.
- Wir unterscheiden bei der Auftragsausführung nicht nach den verschiedenen Kundenkategorien (Privatkunde, professioneller Kunde, geeignete Gegenpartei) und behandelt sämtliche Kunden im Rahmen der Auftragsausführung gleich.
- Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker im Sinne von Artikel 65 der Richtlinie 2014/65 (EU) wurden nicht verwendet.

Köln, im Januar 2021

SMS & Cie. Vermögensmanagement GmbH