

Zusammenfassung der Auswertung und Erläuterungen nach RTS 28 Art. 3 Abs. 3 für die Top 5 Reports 2018:

Die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH (nachfolgend „SIAM“) ist als zentraler Portfoliomanager für die Unternehmen der SIGNAL IDUNA Gruppe tätig. Im Geschäftsfeld Portfoliomanagement ist die SIAM ausschließlich für Kunden, die als professionelle Kunden oder geeignete Gegenparteien eingestuft wurden, tätig. Grundsätzlich gelten die folgenden Erläuterungen zunächst für alle Finanzinstrumente, gegebenenfalls werden zusätzliche Punkte für einzelne Kategorien von Finanzinstrumenten in den Unterpunkten erläutert.

- a) Eine 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:

Um die bestmögliche Ausführung für unsere Kunden zu erreichen, wählte die SIAM ihre Broker anhand der Preise und der Kosten unter Berücksichtigung der Ausführungswahrscheinlichkeit und -schnelligkeit aus. Daneben spielten die finanzielle Zuverlässigkeit und der Service der Broker eine wichtige Rolle.

Eigenkapitalinstrumente

Für diese Finanzinstrumente waren im großvolumigen Geschäft (Liquiditätsband 3 bis 6) neben dem Kurs, vor allem die Transaktionskosten von hoher Bedeutung. Im niedrigvolumigen Bereich (Liquiditätsband 1 bis 2) wurde für Einzelorders die Ausführungswahrscheinlichkeit und Abwicklungssicherheit höher gewichtet, während für Portfolio-Trades, welche den Hauptanteil des Handelsvolumens in diesem Liquiditätsband darstellen, die Transaktionskosten stärker berücksichtigt wurden.

Schuldtitel, verbrieftete Derivate

Für liquide Instrumente dieser Kategorie wurde hauptsächlich die Handelsplattform von Bloomberg genutzt, da hier die gleichzeitige Preisanfrage an mehrere Broker möglich ist, um so den günstigsten Preis zu erzielen. Daneben spielte für illiquidere Titel mit großem Handelsvolumen die Ausführungswahrscheinlichkeit und Abwicklungssicherheit eine wichtige Rolle.

Rohstoffderivate, Währungsderivate

Für diese Finanzinstrumente waren die Ausführungswahrscheinlichkeit und die schnelle und sichere Abwicklung der Geschäfte die Hauptkriterien.

Zinsderivate, Aktienderivate

Für liquide Instrumente dieser Kategorie wurde hauptsächlich die Handelsplattform RFQhub genutzt, da hier die gleichzeitige Preisanfrage an mehrere Broker möglich ist, um so den günstigsten Preis zu erzielen. Daneben spielte für illiquidere Kontrakte mit großem Handelsvolumen die Ausführungswahrscheinlichkeit und Abwicklungssicherheit eine wichtige Rolle.

Börsengehandelte Produkte

Für diese Finanzinstrumente waren die Ausführungswahrscheinlichkeit und die schnelle und sichere Abwicklung der Geschäfte die Hauptkriterien.

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

Die Donner & Reuschel AG ist wie die SIAM ein Unternehmen der SIGNAL IDUNA Gruppe. Es besteht jedoch keine direkte Eigentümerschaft zwischen der SIAM und der Donner & Reuschel AG. Der sich aus der Gruppenzugehörigkeit ergebende potentielle Interessenkonflikt wurde identifiziert und durch organisatorische Vorkehrungen dahingehend geregelt, dass sichergestellt ist, dass keine sachfremden Interessen die ordnungsgemäße Geschäftstätigkeit der SIAM beeinflussen. Es bestanden keine Interessenkonflikte mit unseren Brokern.

Zusammenfassung der Auswertung MiFID II Top 5 Broker und
Top 5 Ausführungsplätze 2018

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

Es gibt keine besonderen Vereinbarungen mit Brokern zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen, sowie zu erhaltenen Abschlägen und Rabatten.

- d) Eine 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 SIAM hat im abgelaufenen Jahr ihre Ausführungsgrundsätze- und -faktoren nicht verändert. Es gab auch keine Änderung der zugelassenen Broker.

- e) Eine 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:

Es wurde keine Unterscheidung nach Kundeneinstufung vorgenommen, da die SIAM Finanzportfoliomanagement ausschließlich für professionelle Kunden bzw. geeignete Gegenparteien erbringt.

- f) Eine 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:

Es wurden keine Aufträge für Kleinanleger (Privatkunden) ausgeführt.

- g) Eine 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:

Neben den Daten zur Ausführungsqualität gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/575 wurden vor allem Marktdaten und andere öffentlich zugängliche Daten zur Beurteilung der Ausführungsqualität benutzt.

Eigenkapitalinstrumente

Für diese Instrumentenkategorie wurden zusätzlich regelmäßig Transaktionskostenanalysen durch einen Servicedienstleister durchgeführt.

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

Nicht zutreffend, da keine Daten von konsolidierten Datentickern verwendet wurden.

Die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH hat in 2018 keine Aufträge im Bereich Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) ausgeführt.