

Informationen für Kunden über Ausführungsplätze und ausgewählte Wertpapierfirmen für die Ausführung von Transaktionen im Auftrag von **KLEINANLEGERN**

BERICHT 2020 – AKTIVITÄTEN 2019

Diese Informationen wurden zusammengestellt, um Kunden über die Vorkehrungen zu informieren, die BGL BNP Paribas („BGL BNP Paribas“ oder „wir“ oder „die Bank“) in Bezug auf Ausführungsplätze getroffen hat, über die Kundenaufträge für Finanzinstrumente ausgeführt wurden, sowie in Bezug auf Wertpapierfirmen, an die Kundenaufträge für Finanzinstrumente zur Ausführung weitergeleitet oder bei denen entsprechende Kundenaufträge zur Ausführung platziert wurden, jeweils im Einklang mit der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (Neufassung) und – soweit anwendbar – den in nationales Recht umgesetzten Durchführungsbestimmungen („MiFID II“).

Die unten aufgeführten Informationen wurden gemäß den technischen Regulierungsstandards RTS 28 erstellt und umfassen **die wichtigsten fünf Handelsplätze und fünf Finanzintermediäre, auf die BGL BNP Paribas zurückgreift**. In diesen Berichten sind das Handelsvolumen (in Prozent) für jede Kategorie von Finanzinstrumenten auf Basis der im Laufe des Vorjahres bearbeiteten Kundenaufträge und zusammenfassende Informationen über die erreichte Ausführungsqualität aufgeführt.

Die Informationen müssen **auf Basis der Kundeneinstufung** (Kleinanleger oder professionelle Kunden gemäß der MiFID-Regelung) bereitgestellt werden. Informationen über geeignete Gegenparteien sind in diesen Berichten nicht enthalten.

Die Bank erfüllt Ihre Informations- und Veröffentlichungspflicht für alle ihre Aktivitäten in den folgenden 2 Bereichen:

Annahme und Weiterleitung von Aufträgen

Die Berichte für diesen Bereich informieren über die 5 wichtigsten **Finanzintermediäre**, auf die die Bank für die Ausführung von Aufträgen ihrer Kunden zurückgreift.



ANNAHME UND WEITERLEITUNG VON AUFTRÄGEN

SCHULDITITEL (B):

1. Berichte zu den Wertpapierfirmen, an die Kundenaufträge zur Ausführung weitergeleitet oder bei denen Kundenaufträge platziert wurden:

| Kategorie des Finanzinstruments | (b) Schuldtitel – (i) Schuldverschreibungen – Kleinanleger | | | | |
|---|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | N | | | | |
| 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 |
| BNP PARIBAS (SUISSE) SA QHSFEYI7HUOXXZ413E03 | 100% | 100% | Non disponible | Non disponible | 0% |

SCHULDITITEL (B):

2. Erläuterungen:

(a) 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.

Für die Ausführung von Transaktionen mit Schuldverschreibungen hat die Bank einen einzigen Dienstleister ausgewählt: BNP Paribas (Suisse) SA. Dieser berücksichtigt den Preis der Schuldverschreibung, die zugehörigen Kosten, die Schnelligkeit und Wahrscheinlichkeit der Ausführung der platzierten Transaktionen.

Die Transaktionen betreffen im Allgemeinen Schuldverschreibungen, die außerbörslich gehandelt werden (OTC-Transaktionen; engl.: „over the counter“); die Transaktionen werden durch unseren einzigen Dienstleister über Bloomberg ausgeführt, ein multilaterales Handelssystem (MTF; engl.: „Multilateral Trading Facility“), das Zugang zu den angebotenen Preisen zahlreicher Finanzintermediäre ermöglicht. Die von der Bank zur Ausführung von Transaktionen autorisierten Finanzintermediäre werden regelmäßig im Hinblick auf verschiedene Kriterien (Qualität, Kosten usw.) überprüft. Mitunter führt der Dienstleister die Transaktionen direkt an der SIX Swiss Exchange aus (notierte Schuldverschreibungen)

(b) Beschreibung etwaiger enger Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsamer Eigentümerschaften in Bezug auf einen oder mehrere Handelsplätze, auf denen Aufträge ausgeführt wurden.

Die Bank hat keine Verbindungen, Interessenkonflikte oder gemeinsame Eigentümerschaften in Bezug auf die Ausführungsplätze (geregelt Märkte, MTF, SI usw.), die von dem ausgewählten Dienstleister der Bank oder von den durch die Bank autorisierten Finanzintermediären für die Ausführung ihrer Aufträge nach objektiven Kriterien genutzt werden.

Einige der ausgewählten Finanzintermediäre und unser Dienstleister befinden sich vollständig oder teilweise im Besitz der BNP Paribas Gruppe.

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

Die Bank hat für die Weiterleitung von Aufträgen an einen bestimmten Ausführungsplatz oder Finanzintermediär keine geldwerten Vorteile, Vergütungen oder Rabatte erhalten, die gegen die Anforderungen in Bezug auf Interessenkonflikte oder Anreize gemäß der MiFID-Richtlinie verstoßen würden.

(d) 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 Bank aktualisiert regelmäßig ihre Ausführungsgrundsätze (mindestens jährlich) und passt insbesondere die Liste und die Angaben zu den Arten der Ausführungsplätze und Finanzintermediäre an, auf die für die Ausführung von Transaktionen zurückgegriffen wird. Diese mit der Ausführung betrauten Anbieter haben nun nicht nur Zugang zu geregelten Märkten, sondern auch zu bestimmten multilateralen Handelssystemen (MTF) und systematischen Internalisierern (SI). Daher profitieren die Bank und ihre Kunden von einem umfassenderen Zugang zu Liquidität an verschiedenen Finanzanlagemärkten und besseren Preisen (Ausführungskursen). Hierdurch wird die Ausführungsqualität verbessert und ermöglicht, dass für den Kunden der Bank das bestmögliche Ergebnis erzielt wird.

(e) 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.

Für alle Aufträge gelten die gleichen Sorgfalts-, Transparenz- und Qualitätskriterien, unabhängig davon, wie der Kunde gemäß MiFID eingestuft wird („Kleinanleger“ oder „professioneller Kunde“).

(f) Erläuterung, 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.

In dem besonderen Fall, dass Aufträge für wenig liquide Instrumente (z. B. Aktien mit geringer Marktkapitalisierung und geringem täglichem Handelsvolumen) erteilt werden und sich diese Bedingungen für die Erzielung des für den Kunden bestmöglichen Ergebnisses als maßgeblich erweisen können, sind für unseren Dienstleister oder den von diesem ausgewählten Finanzintermediär bei der Auswahl des Ausführungsplatzes, an den der Auftrag weitergeleitet wird, der Einfluss des Auftragsvolumens und die Schnelligkeit der Ausführung zunächst von vorrangiger Bedeutung.

(g) Erläuterung, wie die Wertpapierfirma etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ermittlung der Ausführungsqualität genutzt hat.

Zur Überprüfung der Ausführungsqualität der Aufträge stützt sich die Bank auf (a) eine auf verschiedenen Kriterien basierende qualitative Überprüfung und (b) Daten aus einem speziellen Tool („Transaction Cost Analysis“).

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

Die Bank nutzt keinen Anbieter konsolidierter Datenticker für die Analyse der bestmöglichen Ausführung.



SCHULDITITEL (B):

3. Rangliste der (ausgehend vom Handelsvolumen) fünf wichtigsten Ausführungsplätze, die von unserem Intermediär BNP PARIBAS (SUISSE) S.A für Aufträge von Kleinanlegern von BGL BNP Paribas genutzt werden:

| Kategorie des Finanzinstruments | (b) Schuldtitel – (i) Schuldverschreibungen – Kleinanleger | | | | |
|---|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | N | | | | |
| 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 |
| ZUERCHER KANTONALBANK 165GRDQ39W63PHVONY02 | 6,75% | 6,24% | Non disponible | Non disponible | 0% |
| MORGAN STANLEY INTERNATIONAL LIMITED LSMWH68Y2RHEDP8W5261 | 6,27% | 7,96% | Non disponible | Non disponible | 0% |
| TORONTO DOMINION BANK PT3QB789TSUIDF371261 | 6,19% | 3,86% | Non disponible | Non disponible | 0% |
| CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 2IGI19DL77OX0HC3ZE78 | 5,64% | 0,95% | Non disponible | Non disponible | 0% |
| HSBC BANK PLC MP6I5ZYBEU3UXPYFY54 | 5,32% | 4,14% | Non disponible | Non disponible | 0% |

Ein geringer Anteil der Kundenaufträge für Finanzinstrumente der Kategorie Schuldtitel kann durch unseren Dienstleister an der Swiss Exchange (MIC: XSWX) ausgeführt werden.