

Qualitätsbericht der Frankfurter Volksbank Rhein-Main eG

Der vorliegende Qualitätsbericht der Frankfurter Volksbank Rhein-Main eG zur Überwachung der erreichten Ausführungsqualität der Ausführungsplätze und Wertpapierfirmen bezieht sich auf das Kalenderjahr 2022.

Die Frankfurter Volksbank Rhein-Main eG analysiert und überwacht die Ausführungsqualität aller Ausführungsplätze, an denen sie die Aufträge ihrer Kunden ausführt, und aller Wertpapierfirmen, an die sie Kundenaufträge zur Ausführung weiterleitet.

Die Frankfurter Volksbank Rhein-Main eG hat einen einheitlichen Qualitätsbericht für alle Finanzinstrumentenklassen erstellt, da die Kriterien zur Erzielung des bestmöglichen Ergebnisses und die Gewichtung der Kriterien einheitlich für alle Finanzinstrumentenklassen angewendet werden und keine wesentlich unterschiedlichen Inhalte in Bezug auf die Zusammenfassung der erreichten Ausführungsqualität auf den Ausführungsplätzen für unterschiedliche Finanzinstrumentenklassen bestehen.

1. Ausführungskriterien

Bei der Ermittlung und Überwachung der Ausführungsplätze und Wertpapierfirmen berücksichtigt die Frankfurter Volksbank Rhein-Main eG folgende Kriterien zur Erzielung des bestmöglichen Ergebnisses für ihre Kunden:

- den Preis des Finanzinstrumentes
- die mit der Auftragsausführung verbundenen Kosten
- die Geschwindigkeit der Ausführung
- die Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abwicklung des Auftrages
- den Umfang des Auftrages
- die Art des Auftrages
- qualitative Faktoren, wie z.B. Handelszeiten der einzelnen Ausführungsplätze, Überwachung des Handels, Zugang zu Handelsplätzen und Bereitstellung von Handelstechniken

Aufgrund der unterschiedlichen Merkmale der Kundenkategorien differenziert die Frankfurter Volksbank Rhein-Main eG bei der Gewichtung der genannten Faktoren zwischen Privatkunden und Professionellen Kunden. Die konkrete Gewichtung für die einzelnen Kundenkategorien ist unter dem Punkt 5 beschrieben.

Die von der Frankfurter Volksbank Rhein-Main eG vorgenommene Gewichtung der einzelnen Kriterien und Berücksichtigung weiterer qualitativer Faktoren findet einheitlich und unabhängig von der Finanzinstrumentenklasse statt.

Die Ausführung der Kundenaufträge oder Weiterleitung dieser an die weisungsgebundenen Wertpapierfirmen gemäß den oben genannten Kriterien erfolgt für Eigenkapitalinstrumente, Schuldverschreibungen (inklusive der Genussscheine), verbriefte Derivate (Optionsscheine, Zertifikate, Aktienanleihen und sonstige verbrieft Derivate), Börsengehandelte Produkte, Investmentfonds sowie Bezugsrechte.

Beauftragt die Frankfurter Volksbank Rhein-Main eG eine dritte Wertpapierfirma mit der Ausführung von Kundenaufträgen nach den Ausführungsgrundsätzen der ausführenden Wertpapierfirma, überprüft die Frankfurter Volksbank Rhein-Main eG, ob die Ausführungsgrundsätze des Brokers geeignet sind, gleichbleibend das beste Ausführungsergebnis für die Kunden der Frankfurter Volksbank Rhein-Main eG zu erzielen.

Führt die Frankfurter Volksbank Rhein-Main eG Kundenaufträge im Festpreisgeschäft aus, erfüllt sie ihre Verpflichtung zur bestmöglichen Ausführung dadurch, dass der dem Kunden gestellte Preis der aktuellen Marktlage entspricht. Die Frankfurter Volksbank Rhein-Main eG bietet den Abschluss von Festpreisgeschäften in eigenen Inhaberschuldverschreibungen sowie Investmentfonds an.

Liegt eine Kundenweisung zu einem Auftrag oder einem bestimmten Teil eines Auftrages vor, führt die Frankfurter Volksbank Rhein-Main eG den Auftrag entsprechend der Weisung aus. Die Auswahl und Überwachung der Ausführungsplätze entsprechend den oben genannten Kriterien, an denen die Aufträge gemäß der Kundenweisung ausgeführt wurden, findet dann nicht statt.

2. Verbindungen und Interessenskonflikte

Die Frankfurter Volksbank Rhein-Main eG wählt die Ausführungsplätze und Wertpapierfirmen entsprechend dem beschriebenen Prozess unter Wahrung der Kundeninteressen aus. Zur Vermeidung der Beeinträchtigung von Kundeninteressen erfolgen der Vergleich und die Bewertung der Ausführungsplätze und Wertpapierfirmen nach einheitlichen, nichtdiskriminierenden Merkmalen gemäß MaComp unter Einhaltung der „Informationen über unseren Umgang mit möglichen Interessenskonflikten“. Zur Auswahl der Ausführungsplätze und Wertpapierfirmen werden neben den genannten gewichteten Kriterien Merkmale des Kunden, des Kundenauftrages und des Ausführungsplatzes sowie weitere qualitative Faktoren, wie Zugang zu Handelsplätzen und technischen Anbindungsmöglichkeiten herangezogen. Die Frankfurter Volksbank Rhein-Main eG ist gesellschaftsrechtlich an den angesteuerten Ausführungsplätzen und Wertpapierfirmen nicht beteiligt. Die Frankfurter Volksbank Rhein-Main eG hält im Rahmen des genossenschaftlichen Finanzverbundes Anteile an der DZ Bank AG. Sie unterhält keine engen Verbindungen zu den Ausführungsplätzen und Wertpapierfirmen.

3. Vereinbarungen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen

Die Frankfurter Volksbank Rhein-Main eG hat keine Vereinbarungen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen mit Ausführungsplätzen getroffen.

4. Änderung der bestmöglichen Ausführungsplätze

Die von der Frankfurter Volksbank Rhein-Main eG im Jahr 2022 genutzten Ausführungsplätze zur Erzielung des bestmöglichen Ergebnisses für ihre Kunden entsprechen denen des Vorjahres. Die Tabelle der Wertpapierfirmen wurde erweitert.

5. Ausführungsgrundsätze für Privatkunden und Professionelle Kunden

Die Frankfurter Volksbank Rhein-Main eG hat für Privatkunden und Professionelle Kunden separate Ausführungsgrundsätze aufgestellt. Die Frankfurter Volksbank Rhein-Main eG gewichtet die unter Punkt 1 genannten Kriterien zur Erzielung des bestmöglichen Ergebnisses nach Maßgabe der dem Kunden vorab mitgeteilten Kundeneinstufung gem. WpHG (Privatkunde oder Professioneller Kunde). Nachfolgend sind die Gewichtungen der Kriterien für Privat- und professionelle Kunden aufgeführt.

Privatkunden

Bei der Ausführung der Aufträge von Privatkunden berücksichtigt die Frankfurter Volksbank Rhein-Main eG vorrangig das Gesamtentgelt, das sich aus dem Preis für das Finanzinstrument und sämtlichen mit der Auftragsausführung verbundenen Kosten ergibt.

Professionelle Kunden

Bei der Ausführung der Aufträge der professionellen Kunden wurden die Kriterien Preis, Kosten, Geschwindigkeit der Ausführung, Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Wahrscheinlichkeit der Abwicklung berücksichtigt. Folgende qualitative Faktoren (Handelszeiten der einzelnen Ausführungsplätze, Überwachung des Handels, Zugang zu Handelsplätzen, Bereitstellung von Handelstechniken) wurden ebenso unter den Kriterien Geschwindigkeit und Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Wahrscheinlichkeit der Abwicklung mitberücksichtigt.

Da für die Professionellen Kunden neben dem Preis und den Kosten auch die Geschwindigkeit und Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abwicklung eine wichtige Rolle spielen, werden für die Kunden die Ausführungsplätze mit der höchsten Liquidität als bestmögliche ausgewählt.

Kriterium	Gewichtung*
Preis	50%
Kosten	15%
Geschwindigkeit der Ausführung	15%
Wahrscheinlichkeit der Ausführung	10%
Wahrscheinlichkeit der Abwicklung	10%

* Die qualitativen Faktoren sind unter dem Kriterium Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abwicklung mitberücksichtigt. Alle übrigen Kriterien wurden mit 0% gewichtet.

6. Zusätzliche Kriterien bei der Ausführung von Aufträgen von Privatkunden

Die Frankfurter Volksbank Rhein-Main eG berücksichtigt bei der Ausführung oder Weiterleitung eines Auftrags von Privatkunden vorrangig das Gesamtentgelt. Das Gesamtentgelt beinhaltet grundsätzlich den Preis für das Finanzinstrument sowie sämtliche mit der Auftragsausführung verbundenen Kosten.

Sollten Schnelligkeit, Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abwicklung, Umfang und Art des Auftrages, Marktwirkungen sowie etwaige sonstige implizite Transaktionskosten dazu beitragen, in Bezug auf das Gesamtentgelt das bestmögliche Ergebnis für den Kunden zu erzielen, so wird die Frankfurter Volksbank Rhein-Main eG diese neben den mit der Auftragsausführung verbundenen Kosten und dem Preis des Finanzinstrumentes ebenfalls berücksichtigen.

7. Daten und Tools zur Bewertung der Ausführungsqualität der Ausführungsplätze

Die Bewertung der Kriterien für die bestmögliche Ausführung für die Festlegung und Überprüfung der Ausführungsqualität der Ausführungsplätze erfolgt anhand interner und externer Datenquellen (Markt- und Stammdaten).