

# KNAPPVOITH

## Veröffentlichung von Informationen zur Identität der wichtigsten Handelsplätze und zur Qualität der Ausführung

Die Knapp Voith AG veröffentlicht gem. DV (EU) 2017/576 einmal jährlich für jede Kategorie von Finanzinstrumenten die fünf Ausführungsplätze, auf denen das Institut Kundenaufträge ausgeführt hat, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind. Da die Knapp Voith AG Depotbanken auswählt, um die Kundengeschäfte abzuwickeln, gibt das Institut die fünf wichtigsten depotführenden Lagerstellen an und informiert über die erreichte Ausführungsqualität. Die Informationen für Privatkunden erfolgen gemäß dem Format der Tabelle 1 des Anhangs 2 der DV (EU) 2017/576.

Zeitraum der Untersuchung: 31.12.2017 – 31.10.2018  
Stand per 1. November 2018

Kategorie des Finanzinstruments	Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge)	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
Xetra	51%	49%	0%	0%	0%
New York Stock Exchange	22%	22%	0%	0%	0%
Frankfurt	8%	11%	0%	0%	0%
Euronext	6%	5%	0%	0%	0%
Zürich	3%	2%	0%	0%	0%

## Informationen zur Ausführungsqualität

Zur Beurteilung der Ausführungsqualität dienen insbesondere die Faktoren Ausführungskurs, Kosten, Ausführungsschnelligkeit, Wahrscheinlichkeit der Ausführung sowie sonstige qualitative Faktoren als Beurteilungsgrundlage. Diese Faktoren werden so gewichtet, dass bei Transaktionen für Kunden des Instituts die bestmögliche Ausführung gewährleistet wird. Das Institut verwendet ein Marktdaten-System zur Überprüfung der erzielten Ausführungen.

Die Aufträge bei den Handelsplätzen wurden unabhängig von der Kundeneinstufung erteilt; bei Aufträgen von Kleinanlegern wurden bei der Ausführung keinen anderen Kriterien als Ausführungskurs und Kosten Vorrang gewährt. Es bestehen keine engen Verbindungen, Interessenkonflikte oder gemeinsame Eigentümerschaften beim Institut und den Handelsplätzen. Das Institut hat von den Handelsplätzen keine Zahlungen erhalten und keine Zahlungen geleistet. Mögliche Rabatte und/oder Abschläge bei Transaktionen von Finanzinstrumenten werden an die betroffenen Kunden weitergeleitet. Möglicherweise erhält das Institut von den Handelsplätzen nicht-monetäre Zuwendungen in Form von Vorträgen oder Weiterbildungen zur Verbesserung der Dienstleistungsqualität.

Die Überprüfung in dieser Kategorie von Finanzinstrumenten hat zu dem Ergebnis geführt, dass die Ausführungsqualität bei den ausgewählten Handelsplätzen für die Kunden des Instituts das bestmögliche Gesamtentgelt ermöglicht und daher keine Änderungen erforderlich sind.

Kategorie des Finanzinstruments	Schuldtitel - Schuldverschreibungen				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge)	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
Außerbörslicher Handel	63%	70%	0%	0%	0%
Stuttgart	21%	17%	0%	0%	0%
Frankfurt	13%	10%	0%	0%	0%
Düsseldorf	1%	1%	0%	0%	0%
Berlin	1%	1%	0%	0%	0%

## Informationen zur Ausführungsqualität

Zur Beurteilung der Ausführungsqualität dienen insbesondere die Faktoren Ausführungskurs, Kosten, Ausführungsschnelligkeit, Wahrscheinlichkeit der Ausführung sowie sonstige qualitative Faktoren als Beurteilungsgrundlage. Diese Faktoren werden so gewichtet, dass bei Transaktionen für Kunden des Instituts die bestmögliche Ausführung gewährleistet wird. Das Institut verwendet ein Marktdaten-System zur Überprüfung der erzielten Ausführungen.

Die Aufträge bei den Handelsplätzen wurden unabhängig von der Kundeneinstufung erteilt; bei Aufträgen von Kleinanlegern wurden bei der Ausführung keinen anderen Kriterien als Ausführungskurs und Kosten Vorrang gewährt. Es bestehen keine engen Verbindungen, Interessenkonflikte oder gemeinsame Eigentümerschaften beim Institut und den Handelsplätzen. Das Institut hat von den Handelsplätzen keine Zahlungen erhalten und keine Zahlungen geleistet. Mögliche Rabatte und/oder Abschläge bei Transaktionen von Finanzinstrumenten werden an die betroffenen Kunden weitergeleitet. Möglicherweise erhält das Institut von den Handelsplätzen nicht-monetäre Zuwendungen in Form von Vorträgen oder Weiterbildungen zur Verbesserung der Dienstleistungsqualität.

Die Überprüfung in dieser Kategorie von Finanzinstrumenten hat zu dem Ergebnis geführt, dass die Ausführungsqualität bei den ausgewählten Handelsplätzen für die Kunden des Instituts das bestmögliche Gesamtentgelt ermöglicht und daher keine Änderungen erforderlich sind.

Kategorie des Finanzinstruments	Börsengehandelte Produkte - börsengehandelte Fonds				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge)	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
Xetra	95%	95%	0%	0%	0%
Frankfurt	4%	4%	0%	0%	0%
Stuttgart	1%	1%	0%	0%	0%
-	0%	0%	0%	0%	0%
-	0%	0%	0%	0%	0%

## **Informationen zur Ausführungsqualität**

Zur Beurteilung der Ausführungsqualität dienen insbesondere die Faktoren Ausführungskurs, Kosten, Ausführungsschnelligkeit, Wahrscheinlichkeit der Ausführung sowie sonstige qualitative Faktoren als Beurteilungsgrundlage. Diese Faktoren werden so gewichtet, dass bei Transaktionen für Kunden des Instituts die bestmögliche Ausführung gewährleistet wird. Das Institut verwendet ein Marktdaten-System zur Überprüfung der erzielten Ausführungen.

Die Aufträge bei den Handelsplätzen wurden unabhängig von der Kundeneinstufung erteilt; bei Aufträgen von Kleinanlegern wurden bei der Ausführung keinen anderen Kriterien als Ausführungskurs und Kosten Vorrang gewährt. Es bestehen keine engen Verbindungen, Interessenkonflikte oder gemeinsame Eigentümerschaften beim Institut und den Handelsplätzen. Das Institut hat von den Handelsplätzen keine Zahlungen erhalten und keine Zahlungen geleistet. Mögliche Rabatte und/oder Abschläge bei Transaktionen von Finanzinstrumenten werden an die betroffenen Kunden weitergeleitet. Möglicherweise erhält das Institut von den Handelsplätzen nicht-monetäre Zuwendungen in Form von Vorträgen oder Weiterbildungen zur Verbesserung der Dienstleistungsqualität.

Die Überprüfung in dieser Kategorie von Finanzinstrumenten hat zu dem Ergebnis geführt, dass die Ausführungsqualität bei den ausgewählten Handelsplätzen für die Kunden des Instituts das bestmögliche Gesamtentgelt ermöglicht und daher keine Änderungen erforderlich sind.

### **Weitere Kategorien von Finanzinstrumenten:**

- Zinsderivate
- Kreditderivate
- Währungsderivate
- Aktienderivate
- Verbriefte Derivate
- Rohstoffderivate
- Differenzgeschäfte
- Emissionszertifikate
- Sonstige Instrumente

In diesen Kategorien wurden im Untersuchungszeitraum keine Finanzinstrumente gehandelt. Dementsprechend hat das Institut auf eine Einstufung der Handelsplätze und eine Untersuchung der erreichten Ausführungsqualität verzichtet.