



H&A
GLOBAL INVESTMENT
MANAGEMENT

H&A GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT GMBH (“HAGIM”) BEST EXECUTION

ZUSAMMENFASSUNG DER ERREICHTEN AUSFÜHRUNGSQUALITÄT (“QUALITÄTSBERICHT”) FÜR DAS JAHR 2021

Dieses Dokument beinhaltet für alle Kategorien von Finanzinstrumenten gemäß dem Top-5-Reporting eine Zusammenfassung der Auswertungen und Schlussfolgerungen aus der Überwachung der erreichten Ausführungsqualität für die relevanten Ausführungsplätze, an denen Kundenaufträge im Vorjahr ausgeführt wurden.

Einleitung

Handelsaufträge werden von HAGIM nicht unmittelbar an Handelsplätze geleitet, sondern unter Zwischenschaltung von Handelspartnern (Broker, Banken, sonstige Handelspartner etc., vornehmlich jedoch über Hauck & Aufhäuser) ausgeführt. Die entsprechenden Details sind unserem Top 5-Broker-Reporting nach MIFID II für das Geschäftsjahr 2021 zu entnehmen.

Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren

Bei der Auswahl der Handelspartner und Handelsplätze berücksichtigt HAGIM die Art des Auftrags, die Merkmale des Kunden bzw. des Finanzinstruments sowie nachfolgende, gewichtete Kriterien:

Hohe Gewichtung

- Preis des Finanzinstruments
- Kosten der Auftragsausführung
- Umfang des Auftrags

Mittlere Gewichtung

- Geschwindigkeit der Auftragsausführung
- Wahrscheinlichkeit der Ausführung

Niedrige Gewichtung

- Qualitative Faktoren
- Abwicklungs- bzw. Abrechnungswahrscheinlichkeit

Beschreibung etwaiger Verbindungen, Interessenkonflikten und gemeinsamer Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Ausführungsplätze

Der Haupthandelspartner Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG ist Miteigentümer der H&A Global Investment Management GmbH.

Beschreibung aller besonderen, mit den relevanten Ausführungsplätzen getroffenen Vereinbarungen zu geleisteten und erhaltenen Zahlungen und Rabatten

HAGIM erhält keine Abschläge, Rabatte oder sonstige nicht-monetäre Leistungen von den Handelspartnern, bzw. Handelsplätzen.

Erläuterung der Faktoren, die zu einer Veränderung der relevanten Ausführungsplätze geführt haben

Im Jahr 2021 wurde keine Veränderung an den Kriterien und Gewichtungen vorgenommen.

Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn HAGIM unterschiedliche Kundenkategorien unterschiedlich behandelt.

Die Platzierung von Aufträgen erfolgt nach Maßgabe folgender Grundsätze:

Bei der Wahl des konkreten Ausführungsplatzes geht HAGIM davon aus, dass der Kunde vorrangig den – unter Berücksichtigung aller mit dem Ausführungsgeschäft verbundenen Kosten – bestmöglichen Preis erzielen will. Da Wertpapiere im Regelfall Kursschwankungen unterliegen und deshalb im Zeitverlauf nach der Auftragserteilung eine Kursentwicklung zum Nachteil des Kunden nicht ausgeschlossen werden kann, wird als weiteres Kriterium für die Festlegung des Ausführungsplatzes zusätzlich berücksichtigt, dass eine vollständige Ausführung aufgrund ausreichender Liquiditätsbedingungen wahrscheinlich und zeitnah möglich ist.

Erläuterung, wie HAGIM etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ermittlung der Ausführungsqualität genutzt hat.

Zur Ermittlung der Ausführungsqualität wurden Order-, Markt- und Börsendaten genutzt.

Erläuterung, wie HAGIM die Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker genutzt hat.

Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker, die im Sinne von Artikel 65 der Richtlinie 2014/65/EU genutzt wurden, wurden nicht verwendet.