

## Qualitätsbericht der Smavesto GmbH

für den Berichtszeitraum 01.01.2019 bis 31.12.2019

### Qualitätsbericht zur Überwachung der erreichten Ausführungsqualität der Ausführungsplätze und Wertpapierfirmen entsprechend der MiFID II RTS 28

Gemäß der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II) sind Wertpapierfirmen dazu verpflichtet für jede Kategorie von Finanzinstrumenten eine Zusammenfassung der Auswertungen und Schlussfolgerungen aus der genauen Überwachung der erreichten Ausführungsqualität für Broker und Handelsplätze, auf denen sie alle Kundenaufträge im Vorjahr ausgeführt haben, zu veröffentlichen (Delegierte Verordnung (EU) 2017/576 der Kommission / RTS 28).

Nachfolgend finden Sie für alle ausgeführten Kundenaufträge eine Zusammenfassung der Auswertungen und Schlussfolgerungen aus der genauen Überwachung der erreichten Ausführungsqualität. Die Analyse der fünf wichtigsten Ausführungsplätze entnehmen Sie bitte dem Top 5 Reporting der Smavesto GmbH („Smavesto“). Den Bericht finden Sie auf unserer Homepage im Bereich *Rechtliches*.

Für Finanzinstrumente in denen im Berichtszeitraum keine Wertpapiertransaktionen stattfanden veröffentlichen wir einen Report mit Null.

Die Smavesto verfügt über keinen direkten Zugang zu den Ausführungsplätzen und führt daher Aufträge im Rahmen ihrer Dienstleistung nicht selbst aus, sondern beauftragt einen Dritten, die Baader Bank AG („Baader Bank“) mit der Ausführung. Die weiteren Details sind daher im Bezug auf die Baader Bank dargelegt.

#### a. Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren

Bei den Kunden der Smavesto handelt es sich ausschließlich um Kleinanleger (Privatkunden gem. § 67 Abs. 3 WpHG). Daher bestimmt sich das bestmögliche Ergebnis vorrangig am Gesamtentgelt, welches sich aus den Hauptfaktoren Preis und Kosten zusammensetzt.

Die Smavesto kann ggf. weitere Ausführungsfaktoren (Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abwicklung des Umfangs, Schnelligkeit der Ausführung und alle sonstigen für die Auftragsausführung relevanten Aspekte) berücksichtigen.

#### b. Beschreibung etwaiger Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsamer Eigentümerschaften in Bezug auf alle Handels- und Ausführungsplätze, auf denen Aufträge ausgeführt werden

Es besteht zur Baader Bank weder eine enge Verbindung noch eine gemeinsame Eigentümerschaft.

- c. Beschreibung aller besonderen, mit Handels- und Ausführungsplätzen getroffenen Vereinbarungen zu geleisteten und erhaltenen Zahlungen und Rabatten

Es bestehen mit der Baader Bank keine Vereinbarungen für zu leistende oder zu erhaltende Zahlungen sowie zu Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen.

- d. Erläuterungen der Faktoren, die zu einer Veränderung der relevanten Handels- und Ausführungsplätze geführt haben

Es kam in 2019 zu keiner Veränderung des depotführenden Kreditinstituts.

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

Die Smavesto stuft Kunden ausschließlich als Kleinanleger (Privatkunden gem. § 67 Abs. 3 WpHG) ein. Insofern ergeben sich keine Unterschiede bei der Auftragsausführung.

- f. Erläuterung, ob bei der Ausführung von Aufträgen von Privatkunden anderen Kriterien als dem Kurs und den Kosten Vorrang gewährt wurden

Das übergeordnete Ausführungskriterium ist stets das bestmögliche Gesamtentgelt (s.a. a.)

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

Die Bewertung der Kriterien für die bestmögliche Ausführung und Überprüfung der Ausführungsqualität der Ausführungsplätze erfolgt anhand der von der Baader Bank zur Verfügung gestellten Informationen.

- h. Erläuterung, wie die Wertpapierfirma die Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker genutzt hat

Die Smavesto hat in 2019 keine Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker genutzt.