

Informationen zur Identität der wichtigsten Handelsplätze und zur Qualität der Ausführung 2020

Gemäß § 82 Abs. 9 WpHG ist die FOCUS Asset Management GmbH verpflichtet, einmal jährlich für jede gehandelte Gattung von Finanzinstrumenten

- die fünf Ausführungsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind, und
- Informationen über die erreichte Ausführungsqualität

zusammenzufassen und nach den Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2017/576 zu veröffentlichen.

Da die FOCUS Asset Management GmbH andere Wertpapierfirmen auswählt, um Kundengeschäfte abzuwickeln, hat sie die fünf wichtigsten depotführenden Lagerstellen (Depotbanken) anzugeben und in Bezug auf diese Informationen über die erreichte Ausführungsqualität zusammenzufassen. Die FOCUS Asset Management GmbH leitet alle Aufträge an in Summe vier Depotbanken weiter, womit sich die folgende Veröffentlichung entsprechend auf diese vier Depotbanken beschränkt.

1. Sonstige Instrumente: Investmentfonds

Kategorie des Finanzinstruments	Sonstige Instrumente: Investmentfonds				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	NEIN				
Die fünf depotführenden Lagerstellen (Depotbanken), 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
FIL Fondsbank GmbH (LEI: 5299004611357MQINQ02)	77,09%	90,86%	n/a	n/a	n/a
Bankhaus Carl Spängler & Co. AG (LEI: 529900CCYCFJRG4F2935)	11,29%	8,74%	n/a	n/a	n/a
Commerzbank AG (LEI: 851WYGNLUQLFZBSYGB56)	10,71%	0,20%	n/a	n/a	n/a
Thurgauer Kantonalbank (LEI: 529900F00S0DTFX1D404)	0,91%	0,20%	n/a	n/a	n/a
BNP Paribas S.A. NL Deutschland (LEI: R0MUWSFPU8MPRO8K5P83)	0,00%	0,00%	n/a	n/a	n/a

a. Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren

Der Kauf und Verkauf von Anteilen an Investmentfonds erfolgt grundsätzlich direkt über die Kapitalverwaltungsgesellschaft des jeweiligen Fonds. Die FOCUS Asset

Management GmbH erachtet dies als den am besten geeigneten Weg zur Abwicklung von Fondsgeschäften.

Es ist darauf hinzuweisen, dass Fondsanteile beispielsweise auch über die Börse abgewickelt werden können, was in Einzelfällen (z.B. große Ordervolumen oder andere besondere Konstellationen) sowohl günstiger als auch ungünstiger sein kann, als direkt über die Verwaltungsgesellschaft zu ordern. Neben den niedrigen Transaktionskosten spricht für den direkten Abwicklungsweg über die Verwaltungsgesellschaft die gesetzlich geregelte Feststellung des Anteilspreises.

Da damit der Abwicklungsweg für den Kauf oder Verkauf eines Fondsanteils von vorneherein feststeht, nämlich über die Verwaltungsgesellschaft des betreffenden Fonds, spielen Ausführungsfaktoren wie Kurs, Kosten, Schnelligkeit, Wahrscheinlichkeit der Ausführung usw. bei der Wahl des Abwicklungsweges für die Ausführung eines konkreten Kaufs oder Verkaufs weiter keine Rolle.

b. Beschreibung etwaiger Verbindungen, Interessenskonflikte und gemeinsamer Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Depotbanken.

Die FOCUS Asset Management GmbH hat mit keiner der Depotbanken eine enge Verbindung oder eine gemeinsame Eigentümerschaft. Auch bestehen bei der FOCUS Asset Management GmbH bezüglich der Depotbanken keinerlei Interessenkonflikte.

c. Beschreibung aller besonderen, mit den relevanten Depotbanken getroffenen Vereinbarungen zu geleisteten und erhaltenen Zahlungen und Rabatten.

Die FOCUS Asset Management GmbH hat mit den Depotbanken keinerlei Vereinbarungen bzgl. Zahlungen, Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen getroffen.

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

Im Jahr 2020 ist die Commerzbank AG auf Kundenwunsch zu einer Depotbank der FOCUS Asset Management GmbH geworden.

e. Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn die FOCUS Asset Management GmbH unterschiedliche Kundenkategorien unterschiedlich behandelt.

Nicht relevant, da die FOCUS Asset Management GmbH im Rahmen der klassischen Vermögensverwaltung alle Kunden als Privatkunden einstuft und behandelt.

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

Siehe die Ausführungen zu a).

g. Erläuterung, wie die FOCUS Asset Management GmbH etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ermittlung der Ausführungsqualität genutzt hat.

Zur Ermittlung der Ausführungsqualität wurden Orderdaten und die seitens der Kapitalverwaltungsgesellschaften der Fonds veröffentlichten Anteilspreise genutzt.

h. Erläuterung, wie die FOCUS Asset Management GmbH die Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker genutzt hat.

Die FOCUS Asset Management hat im Bereich der Auftragsausführung keine Anbieter konsolidierter Datenticker genutzt.

2. Aktien

Kategorie des Finanzinstruments	Eigenkapitalinstrumente – Aktien und Aktienzertifikate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	JA				
Die fünf depotführenden Lagerstellen (Depotbanken), 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
FIL Fondsbank GmbH (LEI: 5299004611357MQINQ02)	0,00%	0,00%	n/a	n/a	n/a
Bankhaus Carl Spängler & Co. AG (LEI: 529900CCYCFJRG4F2935)	0,00%	0,00%	n/a	n/a	n/a
Commerzbank AG (LEI: 851WYG NLUQLFZBSYGB56)	100,00%	100,00%	n/a	n/a	n/a
Thurgauer Kantonalbank (LEI: 529900F00S0DTFX1D404)	0,00%	0,00%	n/a	n/a	n/a
BNP Paribas S.A. NL Deutschland (LEI: R0MUWSFPU8MPRO8K5P83)	0,00%	0,00%	n/a	n/a	n/a

a. Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren

Der Kauf und Verkauf von Eigenkapitalinstrumenten erfolgt grundsätzlich auf Basis der Ausführungspolitik der jeweiligen Depotbank. Sofern weisungsgebundene Orders erteilt werden, spielen nebst dem Kurs und den Kosten als wesentlichste Faktoren vor allem die Ausführungswahrscheinlichkeit und -qualität eine wichtige Rolle. Im Jahr 2020 ist die Commerzbank AG auf Kundenwunsch zu einer Depotbank der FOCUS Asset Management GmbH geworden.

b. Beschreibung etwaiger Verbindungen, Interessenskonflikte und gemeinsamer Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Depotbanken.

Die FOCUS Asset Management GmbH hat mit keiner der Depotbanken eine enge Verbindung oder eine gemeinsame Eigentümerschaft. Auch bestehen bei der FOCUS Asset Management GmbH bezüglich der Depotbanken keinerlei Interessenkonflikte.

c. Beschreibung alle besonderen, mit den relevanten Depotbanken getroffenen Vereinbarungen zu geleisteten und erhaltenen Zahlungen und Rabatten.

Die FOCUS Asset Management GmbH hat mit den Depotbanken keinerlei Vereinbarungen bzgl. Zahlungen, Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen getroffen.

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

Im Jahr 2020 ist die Commerzbank AG auf Kundenwunsch zu einer Depotbank der FOCUS Asset Management GmbH geworden.

e. Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn die FOCUS Asset Management GmbH unterschiedliche Kundenkategorien unterschiedlich behandelt.

Nicht relevant, da die FOCUS Asset Management GmbH im Rahmen der klassischen Vermögensverwaltung alle Kunden als Privatkunden einstuft und behandelt.

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

Siehe die Ausführungen zu a).

g. Erläuterung, wie die FOCUS Asset Management GmbH etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ermittlung der Ausführungsqualität genutzt hat.

Zur Ermittlung der Ausführungsqualität wurden die Oder- und Abrechnungsdatendaten der Depotbank sowie Daten von unabhängigen Informationsdiensten herangezogen.

h. Erläuterung, wie die FOCUS Asset Management GmbH die Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker genutzt hat.

Die FOCUS Asset Management hat im Bereich der Auftragsausführung keine Anbieter konsolidierter Datenticker genutzt.