FISCH » Asset Management

Best Execution-Bericht 2022

a) Jährliche Aufstellung über die 5 wichtigsten Ausführungsplätze (gemäss Anhang in Delegierte VO 2017/576 (RTS 28))

Schuldverschreibungen			
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Nein		
Die fünf Handelsplätze, 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 gelenkter Aufträge
Bloomberg (549300O9PUG5E512LD66)	**87.30%**	**80.30%**	**0%**
Tradeweb EU B.V. (724500D4BFEWKWVC1G62)	**2.43%**	**7.63%**	**0%**
Citigroup (XKZZ2JZF41MRHTR1V493)	**0.98%**	**1.06%**	**0%**
Goldman Sachs (W22LROWP2IHZNBB6K528)	**0.94%**	**1.22%**	**0%**
Morgan Stanley & Co. Intl PLC (4PQUHN3JPFGFNF3BB653)	**0.90%**	**1.20%**	**0%**

Zinsderivate			
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Nein		
Die fünf Handelsplätze, 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 gelenkter Aufträge
Bloomberg (549300O9PUG5E512LD66)	**100.00%**	**100.00%**	**0%**

Währungsderivate			
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Nein		
Die fünf Handelsplätze, 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 gelenkter Aufträge
FX Alliance (549300YCDYZNMZ3J0212)	**99.45%**	**99.35%**	**0%**
UBS Switzerland AG (549300WOIFUSNYH0FL22)	**0.19%**	**0.18%**	**0%**
State Street (COMPANY54930040JC7I4R2I8K66)	**0.18%**	**0.05%**	**0%**
Credit Suisse AG, London (ANGGYXNX0JLX3X63JN86)	**0.18%**	**0.05%**	**0%**
Bank Julius Bär & Co. AG	**0.003%**	**0.36%**	**0%**

Aktienderivate			
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Nein		
Die fünf Handelsplätze, 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 gelenkter Aufträge
Bloomberg (549300O9PUG5E512LD66)	**100.00%**	**100.00%**	**0%**

Strukturierte Finanzprodukte			
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja		
Die fünf Handelsplätze, 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 gelenkter Aufträge
Deutsche Bank (7LTWFZYICNSX8D621K86)	**100.00%**	**100.00%**	**0%**

Rohstoffderivate			
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Nein		
Die fünf Handelsplätze, 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 gelenkter Aufträge
Bloomberg (549300O9PUG5E512LD66)	**100.00%**	**100.00%**	**0%**

Sonstige Instrumente			
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja		
Die fünf Handelsplätze, 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 gelenkter Aufträge
HSBC (JUNT405OW8OY5GN4DX16)	**28.34%**	**0.95%**	**0%**
State Street (ZMHGNT7ZPKZ3UFZ8EO46)	**14.24%**	**2.48%**	**0%**
Bloomberg (549300O9PUG5E512LD66)	**16.85%**	**27.43%**	**0%**
Oddo BHF AG (529900XLAZ15LYK8XK27)	**10.62%**	**1.33%**	**0%**
RBC IS Bank (549300IVXKQHV6O7PY61)	**10.10%**	**3.05%**	**0%**

Im Rahmen der Portfolioverwaltung ist die Unterscheidung zwischen passivem und aggressivem Auftrag nicht relevant, weshalb Fisch Asset Management auf diese Angaben verzichtet.

b) Zusammenfassung der Auswertungen und Schlussfolgerungen aus der Überwachung der erreichten Ausführungsqualität

(gemäss Art. 3 Abs. 3 Delegierte VO 2017/576 (RTS 28)):

a) Erläuterung der relativen Bedeutung, die Fisch Asset Management den Ausführungsfaktoren Kurs, Kosten, Schnelligkeit, Wahrscheinlichkeit der Ausführung und allen sonstigen Überlegungen, einschließlich qualitativer Faktoren bei der Beurteilung der Ausführungsqualität, beigemessen hat;

Fisch Asset Management beurteilt die Ausführungsqualität laufend und berücksichtigt dabei Ausführungsfaktoren wie Volumengrösse, Kurs, Ausführungsgeschwindigkeit und Qualität der Abwicklung.

b) Beschreibung etwaiger enger Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsamer Eigentümerschaften in Bezug auf alle Handelsplätze, auf denen Aufträge ausgeführt wurden;

Fisch Asset Management hat keine enge Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsamer Eigentümerschaften mit Handelsplätzen.

c) Beschreibung aller besonderen mit Handelsplätzen getroffenen Vereinbarungen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen;

Fisch Asset Management hat mit keinem Handelsplatz Vereinbarungen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen, über Abschlägen, Rabatte oder sonstigen nicht-monetären Leistungen abgeschlossen.

d) Erläuterung der Faktoren, die zu einer Veränderung der Handelsplätze geführt haben, die in den Ausführungsgrundsätzen der Wertpapierfirma aufgelistet sind, falls es zu solch einer Veränderung gekommen ist;

Mit der Einführung von MiFID II wurden die Handelsplätze einer Überprüfung unterzogen. Die Überprüfung wird periodisch wiederholt. Mit der Umsetzung des Brexit Ende 2020 wurden Handelsplätze mit Domizil UK durch Handelsplätz mit Domizil EU27 ausgewechselt.

e) Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn die Firma verschiedene Kundenkategorien unterschiedlich behandelt und dies die Vereinbarungen über die Auftragsausführung beeinflussen könnte;

Fisch Asset Management betreut einzig professionelle Kunden. Es gibt keine Unterschiede in der Auftragsausführung.

f) Erläuterung dazu, ob bei der Ausführung von Aufträgen von Kleinanlegern anderen Kriterien als dem Kurs und den Kosten Vorrang gewährt wurde und inwieweit diese anderen Kriterien maßgeblich waren, um das bestmögliche Ergebnis im Sinne der Gesamtbewertung für den Kunden zu erzielen;

Fisch Asset Management führt keine Aufträge von Kleinanlegern aus, weil Fisch Asset Management einzig professionelle Kunden betreut.

g) Erläuterung dazu, wie die Wertpapierfirma etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ausführungsqualität genutzt hat, einschließlich jeglicher im Rahmen der Delegierten Verordnung (EU) 2017/575 veröffentlichter Daten;

Das Trading Desk von Fisch Asset Management überwacht die Handelsplätze und die Offerten der Broker laufend. Die Marktgerechtigkeit der ausgeführten Transaktionen wird systematisch überprüft.

h) Erläuterung dazu, wie die Wertpapierfirma die Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker im Sinne von Artikel 65 der Richtlinie 2014/65/EU genutzt hat, falls zutreffend.

Nicht zutreffend.