

Bekanntgabe zur Politik der Auftragsausführung

Einleitung

Diese Bekanntgabe wird für alle unsere Kunden (**Sie, Ihre**) zur Verfügung gestellt von Swissquote Ltd., einem in England und Wales eingetragenen Unternehmen (Eintragsnummer 07710095) mit Hauptsitz in Boston House, 63-64 New Broad Street, London EC2M 1JJ (**wir, uns**), und bezieht sich auf Informationen zu unserer Auftragsausführungspolitik (**Politik**), da es für Sie angebracht ist, diese zu kennen, bevor Sie Aufträge bei uns erteilen. Sollten Sie jedoch weitere Informationen benötigen, kontaktieren Sie uns bitte.

Als Teil unseres Bestrebens, unsere Kunden fair zu behandeln, in deren besten Interesse zu handeln und die relevanten Wohlverhaltensregeln in den Leitlinien der Financial Conduct Authority, der finanziellen Aufsichtsbehörde des Vereinigten Königreichs (**FCA-Regeln**) einzuhalten, stellen wir Ihnen diese Bekanntgabe zur Verfügung.

Außer unter gewissen unten genannten Umständen sind wir verpflichtet, bei der Ausführung von Transaktionen für Sie nach der „**bestmöglichen Ausföhrung**“ zu handeln, was bedeutet, dass wir bei der Ausführung Ihrer Aufträge alle hinreichenden Maßnahmen treffen müssen, um das bestmögliche Ergebnis für Sie zu erzielen, und wir haben unsere Politik dementsprechend entwickelt und umgesetzt. Die Bedeutung des bestmöglichen Ergebnisses kann variieren, und vor Ausführung eines Auftrags berücksichtigen wir eine Reihe von Ausführungsfaktoren (wie unten beschrieben). Dies bedeutet nicht, dass wir das bestmögliche Ergebnis für Sie oder für jede einzelne von Ihnen durchgeführte Transaktion erreichen müssen. Es bedeutet jedoch, dass wir fortlaufend überprüfen müssen, ob unsere Auftragsausführung gut funktioniert und so angelegt ist, dass das bestmögliche Ergebnis für Sie erreicht werden kann.

Diese Bekanntgabe beschreibt eine allgemeine Übersicht über die Faktoren, welche die Ausführung einer Transaktion mit Ihnen beeinflussen können, und Sie sollten dieses Dokument vor Nutzung unserer Dienstleistungen bzw. vor der Versendung von Aufträgen an uns lesen.

Umfang und Anwendung der Politik

Unsere Politik ist immer anzuwenden, wenn wir Aufträge zu Differenzgeschäften (**CFD**, Contracts for Differences) für Einzelhandels- und professionelle Kunden ausführen (wie durch die FCA-Regeln festgelegt). Bei Annahme eines Ihrer Aufträge und sofern Sie uns nicht spezifische Instruktionen geben (siehe unten), führen wir den Auftrag gemäß unserer Politik aus.

CFD-Transaktionen werden nicht an regulierten Wertpapierbörsen ausgeführt und sie werden außerbörslich auf Freiverkehrsbasis (auch als „**OTC**“ – Over the Counter bekannt) durchgeführt. Jede CFD-Transaktion wird direkt und auf eigenen Namen und auf eigene Rechnung durchgeführt, was bedeutet, dass wir immer Ihre Gegenpartei sind. Wenn Sie also eine Position mit uns eröffnen, kann diese auch nur wieder mit uns geschlossen werden. Wir agieren immer als Auftraggeber und sind der alleinige Ausführungsplatz für alle Aufträge. Wir fungieren nicht als Agent.

CFD-Transaktionen, die wir mit Ihnen eingehen, sind von unserer Schweizer Muttergesellschaft, Swissquote Bank AG (die **Bank**), gedeckte Aufträge. Die Bank kann wiederum solche Transaktionen mit Drittbanken oder anderen Liquiditätsgebern (**Liquiditätsgeber**) decken. Decken wir eine Transaktion, wird der Preis, zu dem wir eine CFD-Transaktion mit Ihnen eingehen, von dem Preis bestimmt, den wir von der Bank erhalten, wobei dieser wiederum durch den Preis einer Transaktion zwischen der Bank und dem zugrundeliegenden Liquiditätsgeber bestimmt wird. Unsere Tätigkeit mit Ihnen wird durch die allgemeine Pflicht bestimmt, ehrlich, fair und professionell zu handeln. In Bezug auf die Ausführung eines Auftrags sind wir verpflichtet, alle hinreichenden Maßnahmen zu ergreifen, um das bestmögliche Ergebnis zu erzielen, wenn wir Ihre Aufträge ausführen.

Auch wenn wir alle hinreichenden Schritte einleiten, um das bestmögliche Ergebnis für unsere Kunden zu erzielen, können wir nicht garantieren, dass der bei uns verfügbare Preis besser ist als bei anderen Anbietern.

Ausführungsfaktoren

Um die bestmögliche Ausführung zu erreichen, berücksichtigen wir eine Vielzahl relevanter Faktoren (**Ausführungsfaktoren**), unter anderem: Preis, Kosten, Auftragsgröße, verfügbare Liquidität am zugrundeliegenden Marktplatz sowie Geschwindigkeit

Bekanntgabe zur Politik der Auftragsausführung

und Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abwicklung in Zusammenhang mit anderen für die Ausführung des Auftrags wichtigen Erwägungen.

Wir bestimmen die relative Wichtigkeit jedes Ausführungsfaktors zur Erreichung des bestmöglichen Ergebnisses, indem wir die folgenden Kriterien berücksichtigen:

- welche Art von Kunde Sie sind (einschließlich Ihrer regulatorischen Kundeneinstufung);
- die Eigenschaften Ihres Auftrags; und
- die Eigenschaften des zugrundeliegenden Finanzierungsinstruments, auf welches sich Ihr Auftrag bezieht.

Im Allgemeinen betrachten wir den Preis als den wichtigsten Faktor bei der Ausführung Ihres Auftrags, sofern Sie ein Einzelhandelskunde sind.

Führen wir eine Transaktion mit Ihnen durch, wird der Preis, zu dem wir diese Transaktion mit Ihnen eingehen, von dem Preis bestimmt, den die Bank und der betreffende Liquiditätsgeber vereinbaren.

Andere Faktoren, die Ihren Auftrag betreffen

Bei Ausführung Ihres Auftrags können folgende Faktoren die Ausführung beeinflussen:

- (i) Die Preise werden elektronisch über unsere Handelsplattform berechnet und können von jenen der Konkurrenz abweichen.
- (ii) Aufgrund sich schnell bewegender zugrundeliegender Märkte und / oder Ihrer Internetverbindung kann Ihr Auftrag zu einem weniger günstigen Preis, als auf unserer Handelsplattform ausgeschrieben, ausgeführt werden. Dies wird auch als „Abweichung“ oder „Slippage“ bezeichnet.
- (iii) Manchmal werden wesentliche zugrundeliegende Marktbewegungen durch externe Faktoren wie Naturkatastrophen oder Nachrichtenankündigungen verursacht, und dies kann einen großen Einfluss auf die Ausführung ausstehender Aufträge haben.

- (iv) Ihr Auftrag ist auch abhängig von den Preisen, zu denen wir oder die Bank mit Liquiditätsgebern Ihren Auftrag abdecken.

Spezifische Instruktionen

Es kann vorkommen, dass Sie uns spezifische Instruktionen bezüglich der Ausführung Ihres Auftrags geben. Wir halten unsere regulatorischen Pflichten ein, indem wir den Auftrag gemäß Ihren Instruktionen ausführen. Dies bedeutet jedoch, dass wir Ihren Auftrag nicht gemäß unserer Politik ausführen können, und bieten Ihnen die bestmögliche Ausführung bezüglich der Elemente, die durch Ihre spezifischen Instruktionen abgedeckt werden.

Dies kann zu einem anderen Ergebnis führen als zu jenem, wenn wir unsere Politik in vollem Umfang eingehalten hätten.

Treuhänderische Pflicht

Wir schulden Ihnen keine treuhänderischen Pflichten als jene, die uns durch das geltende Gesetz oder per Verordnung oder durch die vertragliche Vereinbarung mit Ihnen mittels unserer Allgemeinen Geschäftsbedingungen auferlegt werden.

Auftragsbearbeitung

Wir führen Ihren Auftrag umgehend, fair und zügig im Verhältnis zu anderen Kundenaufträgen aus. Ähnliche Aufträge werden je nach Erhalt nacheinander ausgeführt, sofern die Eigenschaften eines Auftrags oder die herrschenden Marktbedingungen dies nicht unmöglich oder unzweckmäßig werden lassen.

Bekanntgabe zur Politik der Auftragsausführung

Kontrolle und Überprüfung

Wir kontrollieren regelmäßig die Effektivität unserer Politik, um ihre Gültigkeit zu wahren. Zusätzlich überprüfen wir unsere Politik jährlich oder sobald sich wesentliche Änderungen in unseren Betriebsabläufen ergeben, und wir informieren Sie bezüglich relevanter Änderungen, indem wir eine aktualisierte Version dieser Bekanntgabe auf unserer Webseite veröffentlichen.

Einwilligung

Gehen wir eine Geschäftsbeziehung mit Ihnen ein, sind wir verpflichtet, Ihre Einwilligung zu dieser Bekanntgabe einzuholen. Ihre Einwilligung zu unserer Politik gilt als erteilt, wenn Sie Ihren ersten Auftrag an uns erteilen.

Wenn Sie weitere Informationen benötigen, kontaktieren Sie uns bitte unter info@swissquote.eu.

Status dieser Bekanntgabe

Diese Bekanntgabe dient ausschließlich zu Ihrer Information und kann nicht als vertraglich bindend angesehen oder dafür genutzt werden, uns Pflichten aufzuerlegen, welche wir gemäß FCA-Regeln oder unseren Allgemeinen Geschäftsbedingungen nicht eingegangen wären. Im Besonderen stimmen wir nicht zu, die bestmögliche Ausführung zu liefern, wenn es die Umstände laut FCA-Regeln nicht erfordern.