

TOP-5-Bericht für das Jahr 2018

Informationen zur Identität der wichtigsten Handelsplätze und der Ausführungsqualität in Bezug auf Finanzportfolioverwaltungsmandate (Vermögensverwaltungsmandate)

Durch MIFID II wurde als weitere Pflicht für die Michael Pintarelli Finanzdienstleistungen AG (MPF AG) eine jährliche Veröffentlichung der fünf Ausführungsplätze für jede Art von Finanzinstrumenten eingeführt, die – ausgehend vom Handelsvolumen – am wichtigsten sind. Weiterhin sind zusammenfassende Informationen über die an diesen Ausführungsplätzen erreichte Ausführungsqualität zu veröffentlichen.

Als sog. „Institutionelle Anleger“ resp. „geeignete Gegenpartei“ im Sinne der Definitionen des WpHG sieht die MPF AG ausschließlich Kapitalverwaltungsgesellschaften an, die die Verwaltung von Sondervermögen an die MPF AG ausgelagert haben. Für diese Anleger erteilt die MPF AG dem jeweiligen Handelsdesk der KVG Aufträge und bringt diese dort zur Ausführung, weshalb eine geforderte Aufteilung nicht erfolgen kann.

Für sog. „Privatanleger“ im Sinne der Definitionen des WpHG gilt hingegen folgendes:

Die MPF AG hat selbst keinen direkten Zugang zu Ausführungsplätzen und führt daher Wertpapieraufträge im Rahmen ihrer erbrachten Dienstleistungen nicht selbst aus, sondern beauftragt die jeweilige Depotbank des Mandanten mit der Auftragsausführung. Dabei stellt die MPF AG zu Beginn der Geschäftsbeziehung mit dem Mandanten eine Auswahl von mindestens drei Depotbanken (ausgewählte Einrichtungen) vor. Es steht dem Mandanten frei, eine Depotbank aus diesen zu wählen oder aber eine andere Depotbank zu bestimmen. Mit dieser Auswahl akzeptiert der Mandant grundsätzlich die sog. „Best-Execution-Regeln“ der ausgewählten Depotbank. Ferner weist jeder Mandant die MPF AG an, sämtliche im Rahmen des Mandates erforderlichen (Wertpapier-) Aufträge über das vorgenannte depotführende Kreditinstitut des jeweiligen Mandates gemäß dessen Best-Execution-Regel abzuwickeln. Dabei ist für die Ausführung von Aufträgen grundsätzlich das Gesamtentgelt (Preis des Finanzinstruments sowie Kosten der Transaktion) als maßgeblicher Faktor heranzuziehen. Die MPF AG behält sich vor, im Einzelfall Weisungen zu erteilen, wenn sie dies zur Wahrung der Interessen des Mandanten und/oder zur Sicherstellung einer hinreichenden Ausführungsqualität für erforderlich hält.

Da die MPF AG daher Dritte mit der Ausführung von Aufträgen beauftragt, sind nach Maßgabe der gesetzlichen Veröffentlichungspflichten nachfolgend die fünf wichtigsten depotführenden Kreditinstitute sowie die auf diese bezogenen weiteren Details anzugeben.

Zu diesen nachfolgend aufgelisteten depotführenden Kreditinstituten bestehen weder enge Verbindungen seitens der MPF AG noch sonstige Interessenkonflikte, die dem Interesse des Mandanten zuwiderlaufen könnten. Die Reihenfolge der genannten Depotbanken erfolgt absteigend, gemessen am prozentualen Anteil des über diese Bank abgewickelten Handelsvolumens am gesamten Handelsvolumen der jeweiligen Kategorie von Finanzinstrumenten.

Eigenkapital-instrumente	Anteil des Handelsvolumens in % des Gesamtvolumens	Anteil der ausgeführten Aufträge in % der Gesamtaufträge	Passive Aufträge in %	Aggressive Aufträge in %	Gelenkte Aufträge in %
Deutsche Bank AG	67,0	67,9	N.A.	N.A.	0,0
V-Bank AG	13,9	14,7	N.A.	N.A.	0,0
UBS Europe SE	10,2	7,9	N.A.	N.A.	0,0
UBS Switzerland AG	3,0	1,3	N.A.	N.A.	0,0
Bethmann Bank	2,4	1,9	N.A.	N.A.	0,0
Sonstige	3,5	6,3	N.A.	N.A.	0,0

Schuldtitel	Anteil des Handelsvolumens in % des Gesamtvolumens	Anteil der ausgeführten Aufträge in % der Gesamtaufträge	Passive Aufträge in %	Aggressive Aufträge in %	Gelenkte Aufträge in %
Deutsche Bank AG	73,5	61,7	N.A.	N.A.	0,0
V-Bank AG	11,0	18,9	N.A.	N.A.	0,0
UBS Europe SE	9,1	9,0	N.A.	N.A.	0,0
Bethmann Bank	1,8	4,1	N.A.	N.A.	0,0
UBS Switzerland AG	1,6	1,0	N.A.	N.A.	0,0
Sonstige	3,0	5,3	N.A.	N.A.	0,0

Aktienderivate	Anteil des Handelsvolumens in % des Gesamtvolumens	Anteil der ausgeführten Aufträge in % der Gesamtaufträge	Passive Aufträge in %	Aggressive Aufträge in %	Gelenkte Aufträge in %
Deutsche Bank AG	81,4	68,0	N.A.	N.A.	0,0
V-Bank AG	8,7	15,7	N.A.	N.A.	0,0
UBS Europe SE	6,6	11,9	N.A.	N.A.	0,0
Bethmann Bank	3,1	4,1	N.A.	N.A.	0,0
Commerzbank	0,2	0,3	N.A.	N.A.	0,0
Sonstige	0,0	0	N.A.	N.A.	0,0

Zinsderivate	Anteil des Handelsvolumens in % des Gesamtvolumens	Anteil der ausgeführten Aufträge in % der Gesamtaufträge	Passive Aufträge in %	Aggressive Aufträge in %	Gelenkte Aufträge in %
Es wurden keine Aufträge platziert					

Währungsderivate	Anteil des Handelsvolumens in % des Gesamtvolumens	Anteil der ausgeführten Aufträge in % der Gesamtaufträge	Passive Aufträge in %	Aggressive Aufträge in %	Gelenkte Aufträge in %
Es wurden keine Aufträge platziert					

Börsengehandelte Produkte	Anteil des Handelsvolumens in % des Gesamtvolumens	Anteil der ausgeführten Aufträge in % der Gesamtaufträge	Passive Aufträge in %	Aggressive Aufträge in %	Gelenkte Aufträge in %
Deutsche Bank AG	59,7	81,1	N.A.	N.A.	0,0
Credit Suisse AG	24,6	2,7	N.A.	N.A.	0,0
V-Bank AG	10,3	10,8	N.A.	N.A.	0,0
UBS Europe SE	5,4	5,4	N.A.	N.A.	0,0
Sonstige	0,0	0	N.A.	N.A.	0,0

Sämtliche Depotbanken haben im Kalenderjahr 2018 eine hinreichende Ausführungsqualität gewährleistet.

Wuppertal, im April 2019