



Qualitätsbericht Best 5 Reporting der Bankhaus Anton Hafner KG  
Für den Berichtszeitraum 1.01.2018 bis 31.12.2018

Qualitätsbericht zur Überwachung der erreichten Ausführungsqualität der  
Ausführungsplätze und Wertpapierfirmen entsprechend 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 Handelsplätze, auf denen sie alle Kundenaufträge im Vorjahr ausgeführt haben, zu veröffentlichen (Delegierte Verordnung (EU) 2017/576 der Kommission / RTS 28).

Die Bankhaus Anton Hafner KG analysiert und überwacht die Ausführungsqualität aller Ausführungsplätze, an denen sie die Aufträge ihrer Kunden ausführt, und aller Wertpapierfirmen, an die sie Kundenaufträge zur Ausführung weiterleitet.

Die Bankhaus Anton Hafner KG hat einen einheitlichen Qualitätsbericht für alle Finanzinstrumentenklassen erstellt, da die Kriterien zur Erzielung des bestmöglichen Ergebnisses und die Gewichtung der Kriterien einheitlich für alle Finanzinstrumentenkategorien angewendet werden und keine wesentlich unterschiedlichen Inhalte in Bezug auf die Zusammenfassung der erreichten Ausführungsqualität auf den Ausführungsplätzen für unterschiedliche Finanzinstrumentenkategorien bestehen.

Die Bankhaus Anton Hafner KG führt Aufträge in folgenden Finanzinstrumentenkategorien aus:

- Eigenkapitalinstrumente – Aktien und Hinterlegungsscheine
- Schuldtitel – Schuldverschreibungen
- Verbriefte Derivate – Optionsscheine und Zertifikate
- Börsengehandelte Produkte (börsengehandelte Fonds –ETF's, börsengehandelte Schuldverschreibungen und börsengehandelte Rohstoffprodukte).

### **Ausführungsgrundsätze**

Die Ausführungsgrundsätze orientieren sich vorrangig am Gesamtentgelt. Dieses setzt sich aus den Hauptfaktoren Preis und Kosten zusammen, da die Bankhaus Anton Hafner KG davon ausgeht, dass der Depotkunde unter Berücksichtigung der Kosten den bestmöglichen Preis im Sinne des Gesamtentgelts erzielen will. Kann ein Auftrag nach Berücksichtigung des Gesamtentgelts weiterhin an mehreren Handels- und Ausführungsplätzen bestmöglich ausgeführt werden, so werden in einem weiteren Schritt die Nebenfaktoren mit in die Bewertung einbezogen, sofern diese maßgeblich dazu beitragen, das bestmögliche Ergebnis zu erzielen.

Erhält die Bankhaus Anton Hafner KG Weisungen, an welchen Handels- und Ausführungsplätzen der Auftrag ausgeführt werden soll, so geht diese Weisung stets den Ausführungsgrundsätzen vor.

Die Gewichtung der einzelnen Bewertungsfaktoren kann der folgenden Tabelle entnommen werden:

<b>Bewertungsfaktoren</b>	<b>Gewichtung</b>
<b>Hauptfaktoren</b>	
Preis	Sehr hoch
Kosten	Sehr hoch
<b>Nebenfaktoren</b>	
Ausführungsgeschwindigkeit	Hoch
Ausführungswahrscheinlichkeit	Hoch
Clearingsystem	Hoch
Notfallsicherungen	Hoch
Weitere qualitative Faktoren	Mittel

### **Verbindungen und Interessenkonflikte**

Die Bankhaus Anton Hafner KG wählt die Ausführungsplätze und Wertpapierfirmen entsprechend dem beschriebenen Prozess unter Wahrung der Kundeninteressen aus. Zur Vermeidung der Beeinträchtigung von Kundeninteressen erfolgen der Vergleich und die Bewertung der Ausführungsplätze und Wertpapierfirmen nach einheitlichen, nichtdiskriminierenden Merkmalen. Zur Auswahl der Ausführungsplätze und Wertpapierfirmen werden neben den genannten Kriterien Merkmale des Kunden, des Kundenauftrages und des Ausführungsplatzes sowie weitere qualitative Faktoren, wie Zugang zu Handelsplätzen und technische Anbindungsmöglichkeiten herangezogen.

Zur Wahrung der Kundeninteressen und zur Vermeidung von Interessenkonflikten aus diesen Tätigkeiten wurden von der Bank Verhaltensregeln verfasst, die für alle Mitarbeiter der Bank verpflichtend sind. Die ausführlichen Verhaltensregeln finden Sie in den „Informationen über die Bank und ihre Dienstleistungen in Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere vorvertragliche Informationen“ auf der Internetseite der Bankhaus Anton Hafner KG im Download-Bereich.

### **Vereinbarungen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen**

Es bestehen keine besonderen, mit Handelsplätzen getroffenen Vereinbarungen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen sowie zu Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen.

### **Änderung der bestmöglichen Ausführungsplätze**

Die von der Bankhaus Anton Hafner KG genutzten Ausführungsplätze entsprechen denen des Vorjahres. Es kam im Berichtszeitraum zu keiner Änderung der Ausführungsplätze.

## **Behandlung unterschiedlicher Kundenkategorien**

Die Ausführungsgrundsätze der Bankhaus Anton Hafner KG richten sich gleichermaßen an Privatkunden und professionelle Kunden. Es erfolgt hierbei keine Unterscheidung zwischen den genannten Kundenkategorien.

## **Zusätzliche Kriterien bei der Ausführung von Aufträgen von Privatkunden**

Die Bankhaus Anton Hafner KG orientiert sich vorrangig am Gesamtentgelt. Dieses setzt sich aus den Hauptfaktoren Preis und Kosten zusammen. Die weiteren Faktoren wurden nachrangig behandelt.

## **Daten und Werkzeuge zur Bewertung der Ausführungsqualität der Ausführungsplätze**

Zur Ermittlung des bestmöglichen Ausführungsplatzes werden Auftrags- und Marktdaten unter Berücksichtigung der genannten Haupt- und Nebenfaktoren analysiert und entsprechend ihrer Gewichtung bewertet. Dies basiert im Wesentlichen auf den obligatorischen „Quality of Execution“ Berichten der Börse München.

## **Nutzung konsolidierter Datenticker**

Die Bankhaus Anton Hafner KG nutzt keine konsolidierten Datenticker eines Anbieters.

Augsburg, April 2019

Bankhaus Anton Hafner KG