

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

Die SCA Portfoliomanagement GmbH (kurz SCA PM) ist verpflichtet, auf Ihrer Webseite einmal jährlich für jede Klasse von Finanzinstrumenten die fünf Ausführungsplätze zu veröffentlichen, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind und auf denen sie Kundenaufträge im Vorjahr ausgeführt hat, und Informationen über die erreichte Ausführungsqualität zusammenzufassen (§ 82 Abs. 9 WpHG). Da die SCA PM andere Wertpapierfirmen auswählt, um die Kundengeschäfte abzuwickeln, sind in diesem Fall die fünf wichtigsten depotführenden Lagerstellen (Abwicklungsbanken) anzugeben und in Bezug auf diese Firmen Informationen über die erreichte Ausführungsqualität zusammenzufassen.

Weitere Informationen zu dieser Veröffentlichung sind der Delegierten Verordnung (EU) 2017/576 zu entnehmen.

### INFORMATION ÜBER DIE FÜNF WICHTIGSTEN AUSFÜHRUNGSPLÄTZE (Abwicklungsbanken)

Kategorie des Finanzinstruments	Aktien, Investmentfonds, Schuldverschreibungen, Rohstoffzertifikate					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	nein					
Die fünf depotführenden Lagerstellen (Abwicklungsbanken), 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	
V-Bank, München	32%	32%	n/a	n/a	n/a	
Bethmann Bank	28%	28%	n/a	n/a	n/a	
DAB BNP Paribas	28%	28%	n/a	n/a	n/a	
Augsburger Aktienbank	9%	9%	n/a	n/a	n/a	
ebase	3%	3%	n/a	n/a	n/a	

Hinweis: die Angaben beziehen sich auf das Geschäftsjahr 2021 des Instituts.

## **Berichte der Depotbanken zur Ausführungsqualität der Top-5-Handelsplätze gem. Artikel 65 Delegierte Verordnung (EU) 2017/565:**

- Augsburger Aktienbank / [ebase](#) (ab 10/21)
- Bethmann Bank
- DAB BNP Paribas
- V-Bank

## **Zusammenfassung der erreichten Ausführungsqualität („Qualitätsbericht“) für das Jahr 2021**

### **A. Relative Bedeutung der Ausführungsfaktoren**

Die SCA Portfoliomanagement GmbH leitet Anlageentscheidungen grundsätzlich nicht unmittelbar an Handelsplätze weiter, sondern an die jeweilige (Depot-)Bank des Kunden, die die Aufträge ausführt. Durch sorgfältige Auswahl und Überwachung der Banken wirkt die SCA Portfoliomanagement GmbH auf die bestmögliche Ausführung der Handelsentscheidungen hin.

Im Rahmen der Vermögensverwaltung haben wir nach Art. 65 Delegierte Verordnung (EU) 2017/565 im bestmöglichen Interesse unserer Kunden zu handeln und alle hinreichenden Maßnahmen zu treffen, um für unsere Kunden das bestmögliche Ergebnis zu erzielen. Um diesen Vorgaben nachzukommen, wählen wir die ausführenden Einrichtungen so aus, dass deren Ausführungsgrundsätze die bestmögliche Auftragsausführung gewährleisten, insbesondere das bestmögliche Ergebnis für unsere Kunden erreicht wird.

Unsere Kriterien für die Auswahl sind:

- Preise der Finanzinstrumente (Kauf- und Verkaufspreise)
- Gesamtkosten der Auftragsabwicklung
- Geschwindigkeit der Auftragsabwicklung
- Wahrscheinlichkeit der Auftragsausführung
- Praktikabilität elektronischer Abwicklungsplattformen

Während der laufenden Geschäftsbeziehung überwachen wir, ob die ausführenden Einrichtungen die Aufträge im Einklang mit ihren Ausführungsgrundsätzen ausführen. Einmal jährlich überprüfen wir die Ausführungsgrundsätze der ausführenden Einrichtungen auf Einhaltung der o.g. Kriterien und würden bei Bedarf Änderungen an der Auswahl vornehmen.

### **B. Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsame Eigentumsverhältnisse betreffend Banken bzw. Ausführungsplätze**

Es bestehen keine engen Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsame Eigentumsverhältnisse betreffend Banken bzw. Ausführungsplätze.

**C. Besondere Vereinbarungen mit Banken bzw. Ausführungsplätzen betreffend geleistete oder erhaltende Zahlungen sowie erhaltene Abschläge, Rabatte oder sonstige nicht-monetäre Leistungen**

Es liegen keine besonderen Vereinbarungen mit Banken bzw. Ausführungsplätzen betreffend geleistete oder erhaltende Zahlungen sowie erhaltene Abschläge, Rabatte oder sonstige nicht-monetäre Leistungen vor.

**D. Hinzufügung, Streichung oder Austausch von Banken bzw. Ausführungsplätzen**

Durch die Übernahme des Wertpapier- und Depotgeschäfts der Augsburger Aktienbank durch European Bank for Financial Services (ebase) wurde ab Oktober 2021 die ebase neu aufgenommen.

**E. Erläuterung in den Ausführungsunterschieden, sofern der Portfoliomanager verschiedene Kundenkategorien unterschiedlich behandelt**

Die SCA Portfoliomanagement GmbH macht keine Unterschiede bei der Ausführung von Aufträgen für Privatkunden und professionelle Kunden.

**F. Erläuterung, sofern bei der Ausführung von Handelsentscheidungen auf Rechnung von Privatkunden anderen Kriterien als dem Kurs und den Kosten Vorrang gewährt wurde**

Das bestmögliche Ergebnis orientiert sich bei Privatkunden am Gesamtentgelt, das sich aus dem Preis für das Finanzinstrument und sämtlichen mit der Auftragsausführung verbundenen Kosten (einschließlich der Gebühren und Entgelte des Ausführungsplatzes, Kosten für Clearing und Abwicklung sowie allen sonstigen Gebühren) ergibt.

**G. Erläuterung der Nutzung etwaiger Daten oder Werkzeuge im Zusammenhang mit der Ausführungsqualität, einschließlich der nach RTS 27 von den Handelsplätzen veröffentlichten Daten**

Die SCA Portfoliomanagement GmbH setzt nachfolgende Verfahren und Methoden zur Analyse der Ausführungsqualität ein, um zu prüfen, ob für die Kunden das bestmögliche Ergebnis erzielt wurde:

- Kontrolle aller Weisungen hinsichtlich Ausführungskurs
- Jährliche Kontrolle einer repräsentativen Auswahl von Weisungen je Depotbank hinsichtlich Ausführungskurs und Schnelligkeit
- Jährliche Analyse von Kundenbeschwerden bezüglich der Ausführung der Depotbank
- Jährliche Prüfung der Kosten der Depotbanken auf Marktkonformität

**H. Erläuterung, sofern die Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker (consolidated tape provider – CTP) genutzt werden**

Ein konsolidierter Datenticker wird nicht genutzt.