

Veröffentlichung der wichtigsten Handelsplätze und Informationen zur Ausführungsqualität der LIQID Asset Management GmbH im Berichtsjahr 2020

I. Grundsatzangaben

Als Wertpapierdienstleistungsunternehmen ist die LIQID Asset Management GmbH (im Folgenden „LIQID“) zur jährlichen Veröffentlichung der wichtigsten Handelsplätze sowie von Informationen über die dort erreichte Ausführungsqualität im vorangegangenen Geschäftsjahr nach § 82 Absatz 9 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) und Artikel 3 Absatz 1 und Absatz 3 Delegierte Verordnung (DVO) (EU) 2017/576 verpflichtet.

Konkret sind die fünf nach Ordervolumen wichtigsten Handelsplätze getrennt für verschiedene vorgegebene Gattungen von Finanzinstrumenten zu veröffentlichen, wobei aufgrund der eingesetzten Produkte bei LIQID ausschließlich die Kategorie „Börsengehandelte Produkte“ relevant ist.

LIQID hat keinen direkten Zugang zu Handelsplätzen und leitet die im Rahmen der Finanzportfolioverwaltung erforderlichen Handelsaufträge zur Ausführung an die depotführende Bank der Kunden weiter. Da LIQID damit einen Dritten mit der Ausführung von Aufträgen beauftragt, sind die fünf wichtigsten Depotbanken und in Bezug auf diese, weitere Details anzugeben.

LIQID stuft alle Kunden, für die Wertpapiertransaktionen ausgeführt werden, in die gesetzlich definierte Kategorie „Privatkunden“ ein. Somit betreffen die Angaben ausschließlich Privatkunden und es bestehen keine Unterschiede bei der Auftragsausführung nach Kundeneinstufung.

II. Wichtigste Handelsplätze der LIQID Asset Management GmbH in 2020

Kategorie des Finanzinstruments	Börsengehandelte Produkte				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	N				
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 passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
Deutsche Bank AG 7LTFWZYICNSX8D621K86	100 %	100 %	n. r.	n. r.	0 %

III. Informationen zur Ausführungsqualität in 2020

LIQID hat im Kalenderjahr 2020 ausschließlich mit der Deutsche Bank AG als Depotbank zusammengearbeitet, ein Wechsel ist in 2020 nicht erfolgt. Die Deutsche Bank AG ermöglicht durch die Bereitstellung von auf LIQID abgestimmten, standardisierten Prozessen eine effektive und kostengünstige Ausführung, Abwicklung und Abrechnung von Geschäften in Finanzinstrumenten.

Die Deutsche Bank AG richtet sich für die bestmögliche Ausführung von Kundenaufträgen nach dem Gesamtentgelt (Preis für das Finanzinstrument und sämtliche Kosten der Auftragsausführung). Kann auf Basis des Gesamtentgelts kein eindeutiger Ausführungsplatz ermittelt werden, so werden in einem weiteren Schritt auch die Faktoren Ausführungsgeschwindigkeit, Abwicklungssicherheit und sonstige mit der Auftragsausführung verbundene Kriterien gleichrangig berücksichtigt, wenn diese dazu beitragen, das bestmögliche Ergebnis zu erzielen.

Börsengehandelte Fonds (Exchange Traded Funds, ETF) werden von der Deutsche Bank AG, soweit diese in Deutschland börsengehandelt sind, an einer inländischen Börse ausgeführt. Abweichend hat LIQID bei ausländischen ETF mit Heimatbörse in Großbritannien die Deutsche Bank AG zur Ausführung an der London Stock Exchange angewiesen, da diese dort eine höhere Liquidität aufweisen als an den von der Deutsche Bank AG angesteuerten inländischen Handelsplätzen.

Zwischen der Deutsche Bank AG und LIQID bestehen keine engen Verbindungen, gemeinsame Eigentümerschaften oder sonstigen Interessenskonflikte. Die Deutsche Bank AG und LIQID haben eine vertragliche Vereinbarung geschlossen, nach der LIQID der Deutsche Bank AG Gebühren auf Basis eines festen Prozentsatzes der verwalteten Vermögen zu zahlen hat. LIQID erhält für sich keine Abschläge, Rabatte oder sonstige Vergünstigungen für die Weiterleitung von Aufträgen an die Deutsche Bank AG.

Die Bewertung der Ausführungsqualität erfolgt bei LIQID in der transaktionsnachgelagerten Investmentkontrolle. Informationen eines konsolidierten Datentickers wurden 2020 nicht verwendet.