

# Qualitätsbericht von Bank Frick AG

---

Der vorliegende Qualitätsbericht von Bank Frick AG (im weiteren Bank Frick) ist eine Zusammenfassung der Auswertungen und Schlussfolgerungen aus der Überwachung der erreichten Ausführungsqualität des vergangenen Kalenderjahres von den Brokern, an welche Bank Frick Kundenaufträge zur Ausführung weitergeleitet hat. Bank Frick ist weder Mitglied noch Teilnehmer an einem Handelsplatz und führt selbst keine Kundenaufträge direkt aus, sondern leitet diese ausschliesslich zur Ausführung an Wertpapierfirmen (externe Broker) weiter.

Der Qualitätsbericht von Bank Frick wurde deshalb einheitlich für alle Finanzinstrumentenklassen erstellt. Bank Frick beauftragt ausschliesslich Broker mit der Ausführung von Kundenaufträgen, welche die MiFID II Vorgaben bezüglich bestmöglicher Ausführung anwenden.

---

## 1 Ausführungskriterien

Die Kriterien für die bestmögliche Ausführung von Kundenaufträgen, welche Bank Frick bei beauftragten Brokern platziert, sind gemäss MiFID II

- der Kurs bzw. der Preis des Finanzinstruments,
- die Kosten, die mit der Auftragsausführung verbunden sind,
- die Schnelligkeit der Ausführung,
- die Wahrscheinlichkeit, dass der Kundenauftrag ausgeführt und abgewickelt wird,
- die Art des Auftrags,

sonstige für die Auftragsausführung relevante Aspekte (z. B. Marktverfassung oder Sicherheit der Abwicklung).

Bei der Gewichtung dieser Ausführungskriterien unterscheidet Bank Frick nicht zwischen den Kundenkategorien Kleinanleger, professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien. Eine anderweitige Unterscheidung der Gewichtung z. B. nach Finanzinstrumentenkategorie findet ebenfalls nicht statt.

Die Gewichtung der Ausführungskriterien wird von den jeweiligen Brokern festgelegt. Details hierzu können auf deren Websites abgerufen werden.

In folgenden Finanzinstrumentenkategorien wurden im vergangenen Geschäftsjahr keine Geschäfte getätigt:

- Kreditderivate
- Differenzgeschäfte
- Emissionszertifikate

Bank Frick beauftragt für die Auftragsausführung ausgewählte Broker, die Smart Order-Routing einsetzen, d. h., die über Vorkehrungen zur Auftragsausführung verfügen, anhand derer die Einhaltung der Best-Execution-Policy gemäss MiFID II sichergestellt ist.

Bank Frick kann die Einhaltung der bestmöglichen Ausführung von Kundenaufträgen nicht sicherstellen, wenn der Kunde eine ausdrückliche Weisung zum Ausführungsplatz eines Auftrags bzw. eines bestimmten Teils eines Auftrags erteilt. In einem solchen Fall führt Bank Frick Auswahl und Überwachung des Ausführungsplatzes nicht durch. Das Gleiche gilt für Primärmarktgeschäfte sowie die Ausgabe und Rücknahme von nicht-börsengehandelten Anteilen an Investmentfonds. Für die Handhabung von aussergewöhnlichen Marktverhältnissen und systemtechnischen Störungen sowie für die Zusammenlegung von Aufträgen (sofern sie für den Kunden im Allgemeinen nicht nachteilig ist) verweisen wir auf die Ausführungen in unserer Broschüre «Allgemeine Informationen zu MiFID II».

---

## **2 Verbindungen, Interessenskonflikte und gemeinsame Eigentümerschaften bzgl. der beauftragten Broker**

Bank Frick hat ihre Grundsätze zum Umgang mit Interessenskonflikten in der Broschüre «MiFID II – Information über den Umgang mit möglichen Interessenskonflikten» beschrieben. Die Auswahl der beauftragten Broker erfolgt unter Wahrung der Kundeninteressen entsprechend diesen Grundsätzen anhand von einheitlichen, nichtdiskriminierenden Kriterien. Bank Frick ist an den beauftragten Brokern nicht beteiligt und unterhält auch keine engen Verbindungen zu diesen.

---

## **3 Besondere, mit den Brokern getroffene Vereinbarungen zu geleisteten und erhaltenen Zahlungen bzw. Abschlägen**

Bank Frick hat mit keinem der beauftragten Broker Vereinbarungen bzgl. Zahlungen oder Abschlägen getroffen.

---

## **4 Änderung der beauftragten Broker**

Bank Frick hat die Auswahl der beauftragten Wertpapierfirmen, über die Kundenaufträge ausgeführt werden, überprüft. Aufgrund des Prüfergebnisses waren keine Änderungen gegenüber dem Vorjahr notwendig. Die volumenstärksten, beauftragten Wertpapierfirmen werden je Finanzinstrumentenklasse in den entsprechenden Tabellen aufgeführt. Werden bei einer Finanzinstrumentenklasse weniger als fünf Broker benannt, fand im entsprechenden Geschäftsjahr kein Handel über andere Broker statt. In den Tabellen werden nur die Kategorien der Finanzinstrumente aufgeführt, in denen ein Wertpapierhandel stattgefunden hat.

---

## **5 Ausführungsgrundsätze für die Kundenklassierungen**

Bank Frick unterscheidet folgende Kundenklassierungen:

- Kleinanleger
- professionelle Kunden
- geeignete Gegenparteien

Für die unterschiedlichen Kundenklassierungen sieht Bank Frick die gleichen Ausführungsgrundsätze vor. Die Einstufung in die jeweilige Kundenklassierung richtet sich nach den Kriterien, die in der Broschüre «Allgemeine Informationen zu MiFID II» beschrieben sind.

Bei der Weiterleitung von Aufträgen zielt Bank Frick für alle Kunden vorrangig auf den – unter Berücksichtigung aller unmittelbar mit dem Ausführungsgeschäft verbundenen Kosten – bestmöglichen Gesamtpreis (Preis des Einzelinstruments und alle Kosten im Zusammenhang mit der Ausführung) ab.

---

## **6 Nutzung von Daten oder Werkzeugen zur Ermittlung der Ausführungsqualität**

Bank Frick überprüft auf periodischer Basis die Ausführungsqualität der beauftragten Wertpapierfirmen. Hierbei werden jeweils mehrere Stichproben von ausgeführten Kundenaufträgen untersucht. Zur Ermittlung der Ausführungsqualität führt Bank Frick daneben eine fortlaufende Marktbeobachtung durch.

---

## **7 Nutzung von Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker**

Bank Frick nutzt keine Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker.