

## **Veröffentlichung von Informationen zur Ausführungsqualität der fünf wichtigsten Handelsplätze je Kategorie von Finanzinstrumenten sowie Links zu den aktuell veröffentlichten Daten über die Qualität der Ausführung der relevanten Ausführungsplätze**

Gemäß § 64 Abs 2 WAG 2018 müssen Rechtsträger einmal jährlich für jede Kategorie von Finanzinstrumenten die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind, zusammenfassen und veröffentlichen.

Die detaillierten Kriterien für die jährliche Veröffentlichung der Handelsplätze sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2017/576 der Kommission geregelt.

Für die Zwecke dieser Verordnung bezeichnet der Ausdruck „passiver Auftrag“ Verkäufe eines Kunden, „aggressiver Auftrag“ Käufe eines Kunden und „gelenkter Auftrag“ Ausführung eines Auftrages, bei dem der Kunde einen bestimmten Handelsplatz angegeben hat.

Im Anhang sind die fünf wichtigsten Handelsplätze je Kategorie von Finanzinstrumenten, wie oben beschrieben, für das Kalenderjahr 2022 angeführt. Für die Kundenkategorie „professionelle Kunden“ wurden im Beobachtungszeitraum keine relevanten Kundenaufträge festgestellt.

Die Zürcher Kantonalbank Österreich AG (im folgenden Bank genannt) führt für ihre Kunden Aufträge in Finanzinstrumenten gemäß der festgelegten und veröffentlichten [Durchführungspolitik \(Ausführungsgrundsätze\)](#) aus.

Das „MiFID II - relevante“ Handelsgeschäft der Bank erfolgt aktuell in folgenden Finanzinstrumenten: Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate, Schuldtitel - Anleihen, verbrieft Derivate - Optionsscheine und Zertifikate, börsengehandelte Produkte - Exchange Traded Funds (ETF) sowie sonstige Instrumente.

Eigenkapitalinstrumente, verbrieft Derivate, börsengehandelte Produkte sowie sonstige Instrumente werden in der Regel über eine Börse (geregelter Markt) gehandelt, dies erfolgt über einen Zwischenkommissionär.

Der Handel von Schuldtiteln erfolgt in der Regel via Bloomberg (Multilateral Trading Facility).

Für alle Handelsplätze gilt folgendes: Es gibt keinerlei enge Verbindungen, Interessenskonflikte oder etwaige gemeinsame Eigentümerschaften sowie keinerlei Vereinbarungen zu etwaigen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen.

Kundenaufträge werden in der Regel über den liquidesten Handelsplatz (inkl. Drittländer) ausgeführt, es gibt dabei keine unterschiedliche Behandlung nach Kundenkategorien (Privatkunden, professionelle Kunden). Weisungen des Kunden haben Vorrang.

Die Erläuterung der Ausführungsfaktoren Kurs, Kosten, Schnelligkeit, Wahrscheinlichkeit der Ausführung und sonstiger relevanter Aspekte sind in der Durchführungspolitik der Bank dargelegt.

Die jährliche Überprüfung ergab, dass mit den Festlegungen in der Durchführungspolitik, insbesondere für Privatkunden hinsichtlich der Gesamtkosten, das bestmögliche Ergebnis erzielt wird.

Gemäß Artikel 66 Abs 9 der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission, nachstehend die Links zu den aktuell veröffentlichten Daten über die Qualität der Ausführung der relevanten Ausführungsplätze:

<https://www.wienerbourse.at/technik/mifid-ii/rts27-daten/>

<https://www.deutsche-boerse-cash-market.com/dbcm-de/instrumente-statistiken/statistiken/berichte-zur-besten-ausfuehrung/frankfurt>

<https://www.boerse-stuttgart.de/de-de/fuer-geschaeftpartner/reports/rts27/>

<https://www.tradegate.de/rts27/>

[https://www.six-group.com/exchanges/statistics/overview\\_de.html](https://www.six-group.com/exchanges/statistics/overview_de.html)

<https://www.lseg.com/resources/mifid-ii/best-execution-reporting-rts-27>

<https://live.euronext.com/resources/statistics/quality-execution-reports>

<https://www.nyse.com/markets/reports>

<https://business.nasdaq.com/mifid-ii/best-execution.html>

[Historical Data Services \(hkex.com.hk\)](https://www.hkex.com.hk)

<https://data.bloombergmft.com/>

**ANHANG**

| <b>Auswertung Handelsplätze - Privatkunden</b>   |   |   |                               |                                  |                                |
|--|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| <b>Kategorie des Finanzinstruments</b>   | <b>Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate / Liquiditätsbänder 5 und 6</b> |   |                               |                                  |                                |
| Angabe ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                     | nein  |   |                               |                                  |                                |
| 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 |
| XETRA - Frankfurt XETR   | 24,5%   | 30,7%   | 44,0%                         | 56,0%                            | 2,3%                           |
| NYSE XNYS  | 21,5%   | 18,3%   | 46,5%                         | 53,5%                            | 1,1%                           |
| NASDAQ XNGS  | 17,3%   | 9,5%  | 47,5%                         | 52,5%                            | 0,2%                           |
| NASDAQ XNAS  | 12,6%   | 9,3%  | 29,3%                         | 70,7%                            | 0,0%                           |
| Tradegate TGAT   | 7,9%  | 13,8%   | 38,4%                         | 61,6%                            | 0,0%                           |

  

| <b>Kategorie des Finanzinstruments</b>   | <b>Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate / Liquiditätsbänder 3 und 4</b> |   |                               |                                  |                                |
|--|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Angabe ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                     | ja  |   |                               |                                  |                                |
| 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 |
| XETRA - Frankfurt XETR   | 43,9%   | 47,9%   | 58,8%                         | 41,2%                            | 5,6%                           |
| Wien - XVII  | 27,4%   | 14,8%   | 61,9%                         | 38,1%                            | 0,0%                           |
| Tradegate Exchange TGAT  | 8,9%  | 12,7%   | 44,4%                         | 55,6%                            | 0,0%                           |
| Elektronische Börse Schweiz XSWX   | 8,4%  | 2,1%  | 66,7%                         | 33,3%                            | 2,6%                           |
| NYSE XNYS  | 4,9%  | 9,9%  | 57,1%                         | 42,9%                            | 1,4%                           |

  

| <b>Kategorie des Finanzinstruments</b>   | <b>Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate / Liquiditätsbänder 1 und 2</b> |   |                               |                                  |                                |
|--|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Angabe ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                     | ja  |   |                               |                                  |                                |
| 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 |
| Elektronische Börse Schweiz XSWX   | 52,5%   | 56,3%   | 28,2%                         | 71,8%                            | 3,3%                           |
| NYSE XNYS  | 16,6%   | 12,6%   | 63,2%                         | 36,8%                            | 1,3%                           |
| London XLON  | 7,2%  | 6,0%  | 33,3%                         | 66,7%                            | 0,7%                           |
| NASDAQ XNGS  | 6,8%  | 5,3%  | 12,5%                         | 87,5%                            | 0,0%                           |
| Toronto Stock Exchange XTSE  | 6,6%  | 0,7%  | 100,0%                        | 0,0%                             | 0,0%                           |

| Kategorie des Finanzinstruments  | Schuldtitel - Anleihen   |   |                               |                                  |                                |
|--|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Angabe ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                     | ja   |   |                               |                                  |                                |
| 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 |
| Bloomberg Multi Trading Facil. BTFE  | 97,8%  | 89,7%   | 18,0%                         | 82,0%                            | 0,0%                           |
| Stuttgart XSTU   | 1,2%   | 5,9%  | 0,0%                          | 100,0%                           | 50,0%                          |
| München XMUN   | 0,8%   | 1,5%  | 0,0%                          | 100,0%                           | 100,0%                         |
| Over the Counter OTC   | 0,2%   | 1,5%  | 100,0%                        | 0,0%                             | 0,0%                           |
| Frankfurt XFRA   | 0,0%   | 1,5%  | 100,0%                        | 0,0%                             | 0,0%                           |

| Kategorie des Finanzinstruments  | verbrieft Derivate - Optionsscheine und Zertifikate                                  |   |                               |                                  |                                |
|--|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Angabe ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                     | ja   |   |                               |                                  |                                |
| 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 |
| Stuttgart XSTU   | 75,3%  | 93,8%   | 49,2%                         | 50,8%                            | 0,0%                           |
| Over the Counter OTC   | 15,7%  | 1,5%  | 100,0%                        | 0,0%                             | 0,0%                           |
| XETRA - Frankfurt XETR   | 9,0%   | 4,6%  | 66,7%                         | 33,3%                            | 0,0%                           |
|  |  |   |                               |                                  |                                |
|  |  |   |                               |                                  |                                |

| Kategorie des Finanzinstruments  | börsengehandelte Produkte - ETF  |   |                               |                                  |                                |
|--|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Angabe ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                     | ja   |   |                               |                                  |                                |
| 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 |
| XETRA - Frankfurt XETR   | 88,7%  | 62,4%   | 42,9%                         | 57,1%                            | 2,7%                           |
| London XLON  | 7,5%   | 24,8%   | 23,1%                         | 60,0%                            | 0,0%                           |
| Elektronische Börse Schweiz XSWX   | 2,2%   | 5,7%  | 44,4%                         | 55,6%                            | 0,0%                           |
| NASDAQ XNAS  | 0,7%   | 1,3%  | 50,0%                         | 50,0%                            | 0,0%                           |
| NASDAQ Globl Selct Market XNGS   | 0,4%   | 1,3%  | 50,0%                         | 50,0%                            | 0,0%                           |

| Kategorie des Finanzinstruments  | Sonstige Instrumente   |   |                               |                                  |                                |
|--|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Angabe ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                     | ja   |   |                               |                                  |                                |
| 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 |
| Elektronische Börse Schweiz XSWX   | 99,3%  | 61,5%   | 37,5%                         | 62,5%                            | 12,5%                          |
| XETRA - Frankfurt XETR   | 0,4%   | 7,7%  | 100,0%                        | 0,0%                             | 0,0%                           |
| Australian Stock Exchange XASX   | 0,2%   | 7,7%  | 100,0%                        | 0,0%                             | 0,0%                           |
| Bolsa de Madrid XMAD   | 0,1%   | 23,1%   | 100,0%                        | 0,0%                             | 0,0%                           |
|  |  |   |                               |                                  |                                |