

# Top 5 Handelsplätze [Privatkunden]

Raiffeisen Landesbank Vorarlberg eGen

Bankleitzahl: 37000

LEI: 529900FEID5L4H2T2L70

Kategorie des Finanzinstruments: Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro			Börsengehandelte Produkte (ETP) 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	88,9%	95,2%	91,93%	2,00%	0,32%
Stuttgart - XSTU	8,4%	2,3%	0,00%	0,00%	80,00%
SIX Swiss Exchange - XSWX	2,0%	2,1%	7,41%	0,00%	96,30%
Frankfurt - XFRA	0,4%	0,2%	0,00%	0,00%	100,00%
Börse Berlin - XBER	0,1%	0,1%	0,00%	0,00%	0,00%

Kategorie des Finanzinstruments: Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro			Eigenk. - Liquiditätsbänder 5 und 6 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	45,4%	46,6%	63,71%	23,71%	36,16%
NEW YORK STOCK EXCHANGE (NYSE) - XNYS	10,9%	7,2%	0,00%	0,00%	2,59%
Frankfurt - XFRA	10,8%	18,6%	0,00%	0,00%	65,78%
Nasdaq Stock Market - XNMS	10,4%	11,0%	0,00%	0,00%	1,12%
EURONEXT PARIS - XPAR	7,9%	1,2%	73,68%	15,79%	0,00%

Kategorie des Finanzinstruments: Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro			Eigenk. - Liquiditätsbänder 3 und 4 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	43,6%	23,3%	55,73%	26,72%	32,06%
WIENER BOERSE - XVIE	32,6%	24,5%	65,22%	22,46%	0,72%
Frankfurt - XFRA	8,1%	22,6%	0,00%	0,00%	64,57%
London Stock Exchange (LSE) - XLON	3,9%	2,0%	45,45%	9,09%	0,00%
NEW YORK STOCK EXCHANGE (NYSE) - XNYS	2,5%	5,0%	0,00%	0,00%	0,00%

Kategorie des Finanzinstruments: Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro			Eigenk. - Liquiditätsbänder 1 und 2 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
SIX Swiss Exchange - XSWX	50,8%	34,1%	79,21%	3,96%	0,00%
Frankfurt - XFRA	22,1%	25,3%	0,00%	0,00%	64,00%
HKEx - Stock Exchange of Hong - XHKG	6,3%	0,3%	0,00%	0,00%	0,00%
NEW YORK STOCK EXCHANGE (NYSE) - XNYS	5,6%	10,1%	0,00%	0,00%	6,67%
XETRA-Frankfurt - XETR	4,8%	6,1%	50,00%	22,22%	66,67%

Kategorie des Finanzinstruments: Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro			Ohne spezifische Zuordnung 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
NEW YORK STOCK EXCHANGE (NYSE) - XNYS	40,4%	42,1%	0,00%	0,00%	4,17%
SIX Swiss Exchange - XSWX	28,4%	12,3%	85,71%	0,00%	0,00%
Nasdaq Stock Market - XNMS	12,5%	35,1%	0,00%	0,00%	30,00%
Frankfurt - XFRA	10,4%	3,5%	0,00%	0,00%	50,00%
ASX - Australian Securities - XASX	8,4%	7,0%	0,00%	0,00%	0,00%

Kategorie des Finanzinstruments: Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro			Sonstige Instrumente 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
SIX Swiss Exchange - XSWX	48,5%	14,9%	20,00%	30,00%	0,00%
XETRA-Frankfurt - XETR	34,7%	41,8%	92,86%	0,00%	7,14%
Stuttgart - XSTU	11,5%	9,0%	0,00%	0,00%	16,67%
Frankfurt - XFRA	3,5%	17,9%	0,00%	0,00%	0,00%
EURONEXT PARIS - XPAR	1,0%	10,4%	100,00%	0,00%	0,00%

Kategorie des Finanzinstruments: Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro			Schuldtitel - Schuldverschreibungen 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
WIENER BOERSE - XVIE	90,7%	72,0%	0,00%	0,00%	5,56%
Stuttgart - XSTU	4,4%	12,0%	0,00%	0,00%	100,00%
Frankfurt - XFRA	4,2%	12,0%	0,00%	0,00%	33,33%
Bloomberg Trading FacilityB.V. - BTFE	0,8%	4,0%	0,00%	0,00%	100,00%

Kategorie des Finanzinstruments: Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro			Verbr. Deriv. - OS und Zertifikate 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
Stuttgart - XSTU	63,5%	86,2%	0,00%	0,00%	2,28%
WIENER BOERSE - XVIE	17,0%	7,9%	0,00%	0,00%	2,08%
XETRA-Frankfurt - XETR	13,9%	2,8%	64,71%	29,41%	64,71%
Frankfurt - XFRA	4,4%	2,3%	0,00%	0,00%	42,86%
SIX Swiss Exchange - XSWX	1,2%	0,8%	20,00%	0,00%	0,00%

Kategorie des Finanzinstruments: Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro			Verbr. Deriv. - Sonstige 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
WIENER BOERSE - XVIE	86,9%	95,0%	0,00%	0,00%	21,05%
Frankfurt - XFRA	13,1%	5,0%	0,00%	0,00%	0,00%

**Keine Geschäfte in den übrigen/folgenden Kategorien im Berichtszeitraum:**

- Schuldtitel – Geldmarktinstrumente
- Zinsderivate – Terminkontrakte und Optionskontrakte, die für den Handel auf Handelsplätzen zugelassen sind
- Zinsderivate – Swaps, Termingeschäfte und sonstige Zinsderivate
- Kreditderivate - Terminkontrakte und Optionskontrakte, die für den Handel auf Handelsplätzen zugelassen sind
- Kreditderivate – Sonstige Kreditderivate
- Währungsderivate - Terminkontrakte und Optionskontrakte, die für den Handel auf Handelsplätzen zugelassen sind
- Währungsderivate – Swaps, Termingeschäfte und sonstige Währungsderivate
- Strukturierte Finanzprodukte
- Aktienderivate - Terminkontrakte und Optionskontrakte, die für den Handel auf Handelsplätzen zugelassen sind
- Aktienderivate – Swaps und sonstige Aktienderivate
- Rohstoffderivate und Derivate von Emissionszertifikaten - Terminkontrakte und Optionskontrakte, die für den Handel auf Handelsplätzen zugelassen sind
- Rohstoffderivate und Derivate von Emissionszertifikaten – Sonstige
- Differenzgeschäfte
- Emissionszertifikate

### **Information über die erreichte Ausführungsqualität von Kundenorders**

Die Bank informiert gemäß § 64 Abs 2 WAG 2018 nachfolgend über die Ausführungsqualität der im Kalenderjahr 2021 ausgeführten Kundenorders.

### **Erläuterung der Bedeutung der Ausführungskriterien**

In der Ausführungspolitik der Bank für Kundenorders findet sich die Gewichtung der relevanten Ausführungskriterien, insbesondere

- der Preis des Finanzinstrumentes,
- die mit der Ausführung des Auftrages verbundenen Kosten,
- die Schnelligkeit, die Wahrscheinlichkeit der Ausführung und der Abwicklung sowie die Art und der Umfang des Auftrages.

Für die Erreichung des bestmöglichen Ergebnisses, sowohl bei Privatkunden als auch bei professionellen Kunden, wird vorrangig das Gesamtentgelt herangezogen. Dieses Gesamtentgelt setzt sich aus dem Preis des Finanzinstrumentes sowie allen mit der Auftragsausführung verbundenen Kosten zusammen.

Dem Kriterium des Gesamtentgelts untergeordnet, berücksichtigt die Bank gleichrangig die folgenden Ausführungsaspekte: Ausführungswahrscheinlichkeit, Abwicklungswahrscheinlichkeit und Ausführungsgeschwindigkeit.

Diese Gewichtung der Ausführungskriterien wird auf alle Kategorien von Finanzinstrumenten angewendet.

Weiterführende Informationen über die Ausführungspolitik der Bank sowie die relevanten Kriterien für die Gewichtung von Ausführungskriterien sind in den Broschüren „Allgemeine Informationen zum Anlagegeschäft“ sowie „Informationen über die Ausführungspolitik der Raiffeisenbankengruppe Vorarlberg (RBGV)“ enthalten, welche auf der Website der Bank abrufbar sind.

### **Informationen über potentielle Interessenkonflikte**

- Die Bank hat Leitlinien für den Umgang mit Interessenkonflikten festgelegt. Diese Leitlinien sollen verhindern, dass ein potentieller oder tatsächlicher Interessenkonflikt den Interessen des Kunden schadet. Weiterführende Informationen sind in der Broschüre „Allgemeine Informationen zum Anlagegeschäft“ enthalten, die auf der Website der Bank abrufbar ist.
- Es bestehen keine wesentlichen Nahebeziehungen zu Handelsplätzen.
- Die Bank hat keine Vereinbarungen mit Handelsplätzen Abschlüsse, Rabatte oder sonstige nicht-monetären Leistungen für die Weiterleitung von Kundenaufträgen abgeschlossen oder derartige Zahlungen erhalten oder geleistet.

### **Informationen über Ausführungsgrundsätze**

Damit bei der Ausführung von Kundenaufträgen immer die bestmöglichen Ergebnisse bei der Ausführung erzielt werden können, überwacht die Bank laufend die Ausführungsqualität und prüft regelmäßig, zumindest einmal jährlich, sowie anlassbezogen, die Angemessenheit der Ausführungspolitik sowie die ausgewählten Handelsplätze und Broker unter Verwendung historischer Marktdaten. Hierbei wird der tatsächlich erzielte Ausführungspreis gegen die zum Ausführungszeitpunkt vorherrschenden Marktpreise an alternativen Handelsplätzen geprüft. Weiterführende Informationen sind in der Broschüre „Informationen über die Ausführungspolitik der Raiffeisenbankengruppe Vorarlberg (RBGV)“ enthalten, die auf der Website der Bank abrufbar ist.

Die Bank hat die Überwachung der Ausführungsqualität an die Raiffeisen Bank International AG ausgelagert.

Im Rahmen der regelmäßigen Überprüfung werden sowohl qualitative als auch quantitative Kriterien miteinbezogen. Hierbei werden unter anderem für jeden Handelsplatz und Broker die Ergebnisse der laufenden Überwachung von

- Ausführungs- und Abwicklungssicherheit,
- lokalen Marktkenntnissen der Broker,
- eingegangenen Kundenbeschwerden und
- festgestellten Schadensfällen

analysiert und bewertet.

Sofern relevant, wird eine gesonderte Bewertung für bestimmte Kategorien an Finanzinstrumenten durchgeführt. Anhand dieser Kriterien ergibt sich ein Gesamtbild, auf dessen Grundlage eine Entscheidung über die Angemessenheit des Ausführungswegs und des jeweiligen Handelsplatzes und Brokers getroffen wird.

### **Erreichte Ausführungsqualität**

Aufgrund der vorgenommenen Überprüfungen 2021 wurden keine wesentlichen Änderungen bei Ausführungswegen, Handelsplätzen oder Broker vorgenommen.

Mit der erreichten Ausführungsqualität wurden für jede Kategorie von Finanzinstrumenten hinreichende Maßnahmen bei der Ausführung von Aufträgen ergriffen, um das bestmögliche Ergebnis für die Kunden zu erreichen.

Die Bank verfügt über keine eigene direkte Anbindung an Handelsplätze. Sie leitete Aufträge unter Wahrung der Ausführungspolitik ausschließlich an die Raiffeisen Bank International AG als Broker zur Ausführung weiter. Zinsderivate und Währungsderivate wurden 2021 ausschließlich OTC als Festpreisgeschäft zwischen dem Kunden und der Bank ausgeführt.