

## TOP-5 Reporting

Informationen zu den fünf wichtigsten Wertpapierfirmen,  
an die Aufträge weitergeleitet wurden und zur  
Ausführungsqualität



# VisualVest GmbH

19.05.2023

Nach Art. 65 DelVO 2017/565 und § 82 Abs. 9 Wertpapierhandelsgesetz sind Wertpapierfirmen verpflichtet, einmal jährlich auf Ihrer Internetseite für jede Gattung von Finanzinstrumenten die wichtigsten fünf Handelsplätze, an denen sie Aufträge ausgeführt und die wichtigsten fünf Wertpapierfirmen, an die sie Aufträge zur Ausführung an Handelsplätzen weitergeleitet hat sowie die erreichte Ausführungsqualität zu veröffentlichen. Die Wichtigkeit eines Handelsplatzes bzw. einer anderen Wertpapierfirma richtet sich nach dem Handelsvolumen.

Die VisualVest GmbH führt Aufträge an Handelsplätzen nicht selbst aus, sondern leitet diese ausschließlich als Finanzkommissionsaufträge zur Ausführung an dritte Wertpapierfirmen weiter. Wir verweisen diesbezüglich auf die Rahmenvereinbarung „wedo“ der VisualVest GmbH.

Den nachfolgenden Aufstellungen können Sie in Bezug auf jede Gattung von Finanzinstrumenten entnehmen, welches die wichtigsten fünf Wertpapierfirmen waren, an die Aufträge zur Ausführung an Handelsplätzen im Jahr 2022 weitergeleitet wurden und welche Ausführungsqualität jeweils erreicht wurde.

Kategorie des Finanzinstruments		Eigenkapitalinstrumente – Aktien und Aktienzertifikate – Tick-Größe/Liquiditätsbänder 5 und 6			
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 aufgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategorie des Finanzinstruments		Eigenkapitalinstrumente – Aktien und Aktienzertifikate – Tick-Größe/Liquiditätsbänder 3 und 4			
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 aufgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategorie des Finanzinstruments		Eigenkapitalinstrumente – Aktien und Aktienzertifikate – Tick-Größe/Liquiditätsbänder 1 und 2			
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 aufgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategorie des Finanzinstruments		Schuldtitel – Schuldverschreibungen			
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 aufgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategorie des Finanzinstruments	Schuldtitel - Geldmarktinstrumente				
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 aufgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategorie des Finanzinstruments	Zinsderivate – Terminkontrakte und Optionskontrakte, die für den Handel auf Handelsplätzen zugelassen sind				
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 aufgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategorie des Finanzinstruments		Zinsderivate – Swaps und Termingeschäfte			
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 aufgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategorie des Finanzinstruments		Kreditderivate - Terminkontrakte und Optionskontrakte, die für den Handel auf Handelsplätzen zugelassen sind			
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 aufgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategorie des Finanzinstruments		Kreditderivate - Sonstige Kreditderivate			
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 aufgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategorie des Finanzinstruments		Währungsderivate – Terminkontrakte und Optionskontrakte, die für den Handel auf Handelsplätzen zugelassen sind			
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 aufgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategorie des Finanzinstruments		Währungsderivate - Swaps, Termingeschäfte und sonstige Währungsderivate			
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 aufgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategorie des Finanzinstruments		Strukturierte Finanzinstrumente			
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 aufgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A



Kategorie des Finanzinstruments	Aktienderivate – Optionskontrakte und Terminkontrakte, die für den Handel auf Handelsplätzen zugelassen sind				
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 aufgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategorie des Finanzinstruments	Aktienderivate – Swaps und sonstige Aktienderivate				
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 aufgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategorie des Finanzinstruments		Verbriefte Derivate – Optionsscheine und Zertifikate			
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 aufgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategorie des Finanzinstruments		Verbriefte Derivate - sonstige verbrieft Derivate			
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 aufgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategorie des Finanzinstruments	Rohstoffderivate und Derivate von Emissionszertifikaten – Optionen und Futures, die zum Handel an einem Handelsplatz zugelassen sind				
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 aufgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategorie des Finanzinstruments	Rohstoffderivate und Derivate von Emissionszertifikaten – Sonstige Rohstoffderivate und Derivate von Emissionszertifikaten				
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 aufgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategorie des Finanzinstruments	Differenzverträge				
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 aufgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategorie des Finanzinstruments	Börsengehandelte Produkte (börsengehandelte Fonds, börsengehandelte Schuldverschreibungen und börsengehandelte Rohstoffprodukte)				
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 aufgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
Union Investment Service Bank AG (52990051VFNQRQW3KA94)	100,00 %	100,00 %	N/A	N/A	N/A

Kategorie des Finanzinstruments	Emissionszertifikate				
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 aufgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategorie des Finanzinstruments	Sonstige Instrumente				
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 aufgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Begriffsbestimmungen gem. DeVO (EU) 2017/576 Artikel 2:

„passiver Auftrag“: ein in das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität bereitstellt;

„aggressiver Auftrag“ ein in das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität entzieht;

„gelenkter Auftrag“: ein Auftrag, bei dem der Kunde vor der Ausführung des Auftrags einen bestimmten Handelsplatz angegeben hat.

## Zusammenfassung der erreichten Ausführungsqualität für das Jahr 2022

Aufgrund europarechtlicher Vorgaben (Delegierte Verordnung (EU) 2017/576 der Kommission / RTS 28 der ESMA) sind Wertpapierfirmen verpflichtet, jährlich für jede Gattung von Finanzinstrumenten eine Zusammenfassung ihrer Auswertungen und Schlussfolgerungen aus der genauen Überwachung der bei Ausführung von Aufträgen erreichten Ausführungsqualität zu veröffentlichen. Dies umfasst Angaben zu den nachfolgend unter lit. a) bis h) aufgelisteten Kriterien:

- a) eine Erläuterung der relativen Bedeutung, die die Wertpapierfirma den Ausführungsfaktoren Kurs, Kosten, Schnelligkeit, Wahrscheinlichkeit der Ausführung und allen sonstigen Überlegungen, einschließlich qualitativer Faktoren bei der Beurteilung der Ausführungsqualität, beigemessen hat;

Die VisualVest GmbH ("VisV") nimmt derzeit ausschließlich im Rahmen von der standardisierten Vermögensverwaltung „wedo“ Kundenaufträge entgegen, welche als Finanzkommissionsaufträge an das Depotführende Institut, die Union Investment Service Bank AG, weitergeleitet werden.

Die Union Investment Service Bank AG ("USB") leitet die Kommissionsaufträge in Bezug auf Anteile an die Attrax Financial Services S.A. weiter. Die Attrax Financial Services S.A. leitet die Aufträge wiederum an die DZ Privatbank S.A. (Luxemburg) weiter, welche die Aufträge letztlich an Handelsplätzen ausführt. Die Union Investment Service Bank AG wurde ausgewählt, weil im Rahmen der Vermögensverwaltung von VisualVest ein Depot bei der Union Investment Service Bank AG zwingend erforderlich ist und die Aufträge der VisualVest GmbH grundsätzlich vollständig (zu 100%) und unverzüglich nach Eingang an die ausführende DZ Privatbank S.A. weitergeleitet werden. Dies gilt für sämtliche im Berichtszeitraum erteilten Aufträge. Die Kosten dieser Art der Auftragsausführung werden durch die VisV regelmäßig überprüft und mit anderen Beschaffungswegen verglichen. Im Berichtszeitraum konnte durch diese Art der Abwicklung von Aufträgen, aufgrund der Bereitstellung von auf die USB abgestimmten und effektiven standardisierten Prozessen, Kostenvorteile hinsichtlich des Gesamtentgelts erzielt werden. Da börsengehandelte ETF regelmäßigen Kursschwankungen unterliegen und sich zeitliche Verzögerungen für Kunden negativ auswirken können, berücksichtigt die USB neben dem Gesamtentgelt auch die Schnelligkeit und Wahrscheinlichkeit. Die vom Kunden gegenüber VisualVest zu zahlende „Servicegebühr“ versteht sich als „All-In-Fee“, die sämtliche, im Rahmen der Vermögensverwaltung anfallende Kosten, wie bspw. Transaktions- und Depotführungskosten sowie die Vermögensverwaltungsleistung, abdeckt.

- b) eine Beschreibung etwaiger enger Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsamer Eigentümerschaften in Bezug auf alle Wertpapierfirmen, an die Aufträge weitergeleitet wurden;

Die VisV, die USB und die AFS gehören beide zu 100% zum Union Investment Konzern und haben dieselben Eigentümer. Der mehrheitliche Eigentümer der drei Wertpapierfirmen ist die DZ Bank AG. Hinsichtlich daraus resultierender potenzieller Interessenkonflikte und den zu deren Vermeidung getroffenen organisatorischen Maßnahmen wird auf das Starterpaket der USB sowie auf das Hinweisblatt zu Interessenkonflikten verwiesen, welches Kunden der USB und der Attrax Financial Services S.A. vor der Platzierung von Aufträgen zur Verfügung gestellt wird. Die ausführende Wertpapierfirma, DZ Privatbank S.A. (Luxembourg) gehört ebenfalls mehrheitlich der DZ Bank AG. Es bestehen jedoch keinerlei gesellschaftliche oder anderweitige Verbindungen zu den Handelsplätzen auf denen die Aufträge ausgeführt werden.

- c) eine Beschreibung aller Vereinbarungen mit Wertpapierfirmen, an die Aufträge weitergeleitet wurden, zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen;

Die VisV hat keine Zahlungen oder nicht-monetäre Leistungen im Zusammenhang mit der Weiterleitung von Aufträgen gewährt oder erhalten.

- d) eine Erläuterung der Gründe, die zu einem Austausch der in den Ausführungsgrundsätzen genannten Wertpapierfirmen geführt hat, an die Aufträge weitergeleitet werden; falls es zu solch einer Veränderung gekommen ist;

Es hat im Berichtszeitraum keine Veränderungen gegeben.

e) eine Erläuterung, inwiefern sich die Weiterleitung von Aufträgen bzw. die Art der Ausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn die Wertpapierfirma verschiedene Kundenkategorien unterschiedlich behandelt und dies die Auftragsausführung beeinflussen könnte;

Die VisualVest stuft alle ihre Anleger als Privatkunden ein. Die Weiterleitung von Aufträgen erfolgte zwar ausschließlich nach Beauftragung durch professionelle Anleger im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes im Rahmen einer Vermögensverwaltung; diese handelten dabei jedoch als Abschlussvertreter von Privatkunden. Eine Unterscheidung nach Kundenkategorien erfolgt daher nicht.

f) eine Erläuterung dazu, ob bei der Weiterleitung von Aufträgen von Kleinanlegern an Wertpapierfirmen, für deren Auswahl andere Kriterien als dem Preis und den Kosten Vorrang gewährt wurde und inwieweit diese anderen Kriterien maßgeblich waren, um das bestmögliche Ergebnis im Sinne der Gesamtbewertung für den Kleinanleger zu erzielen;

Neben dem erzielten Preis und den Kosten der Auftragsausführung wurden die nachfolgenden Kriterien bei der Auswahl der Union Investment Service Bank, Attrax Financial Services S.A. und der DZ Privatbank S.A. berücksichtigt:

- Geschwindigkeit der Ausführung
- Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abwicklung des Auftrags
- Umfang des Auftrags
- Art des Auftrags
- sowie qualitative Faktoren, wie zum Beispiel Handelszeiten der einzelnen Ausführungsplätze, Überwachung des Handels, Zugang zu Handelsplätzen und Bereitstellung von Handelstechniken.

Dem erzielten Preis wurde dabei das höchste Gewicht beigemessen; gefolgt von den Kosten der Auftragsausführung. Die übrigen genannten Kriterien wurden ähnlich hoch gewichtet wie die Kosten; sie wurden jedoch nicht vorrangig berücksichtigt.

g) eine Erläuterung dazu, ob und wie die Wertpapierfirma vorhandene Daten oder Mittel zur Beurteilung der erreichten Ausführungsqualität genutzt hat, einschließlich jeglicher im Rahmen der Delegierten Verordnung (EU) 2017/575 veröffentlichter Daten;

Die VisualVest überprüft jährlich die von der Union Investment Service Bank AG, der Attrax Financial Services S.A. und der DZ Privatbank S.A. erreichte Ausführungsqualität. Hierbei greift sie u.a. auf Prüfungsberichte externer Beauftragter zurück, welche auch die im Rahmen der Delegierten Verordnung (EU) 2017/575 zu veröffentlichenden Daten einbeziehen.

h) eine Erläuterung dazu, wie die Wertpapierfirma die Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker im Sinne von Artikel 65 der Richtlinie 2014/65/EU genutzt hat, falls dies zutrifft;

Die VisualVest GmbH hat im Berichtszeitraum keine Informationen von Anbietern konsolidierter Datenticker genutzt.

#### **Ihre Kontaktmöglichkeiten**

VisualVest GmbH  
Mainzer Landstr. 50  
60325 Frankfurt am Main  
Telefon +49 (0) 69 9623 55 001  
E-Mail: kontakt@kundenservice.visualvest.de

#### **Rechtliche Hinweise**

Die Inhalte dieses Dokumentes stellen keine Handlungsempfehlung dar. Ein Angebot ist damit nicht verbunden. Dieses Dokument wurde von der VisualVest GmbH mit Sorgfalt entworfen und hergestellt. Alle Produktbezeichnungen von Drittunternehmen können urheber- und markenrechtlich geschützte Produkte und Marken dieser Unternehmen sein.

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: 19. Mai 2023, soweit nicht anders angegeben.