



# Top 5 – Partner 2019

## Informationen zu den fünf wichtigsten Partnern und zur erreichten Ausführungsqualität

Da die Hypo Tirol Bank AG auch Aufträge von Kunden an andere Wertpapierfirmen weiterleitet, die über eine Anbindung an die unterschiedlichsten Handelsplätze verfügen, ist die Hypo Tirol Bank AG auch verpflichtet die fünf wichtigsten Partner anzugeben und in Bezug auf diese Firmen Informationen über die erreichte Ausführungsqualität zusammenzufassen.

Im Folgenden werden diese Informationen zu den einzelnen Kategorien von Finanzinstrumenten iSd Anhang II zur delVO (EU) 2017/576 im Jahr 2019 dargestellt.

### PRIVATKUNDEN

Kategorie des Finanzinstrumentes	a) Eigenkapitalinstrumente — Aktien und Aktienzertifikate i) Tick-Größe/Liquiditätsbänder 5 und 6 (ab 2 000 Geschäften pro Tag)				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	J				
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
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, JUN405OW8OY5GN4DX16	99.42%	98.37%	0.00%	0.00%	15.19%
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, JUN405OW8OY5GN4DX16	0.58%	1.63%	0.00%	0.00%	31.61%



Kategorie des Finanzinstrumentes	a) Eigenkapitalinstrumente — Aktien und Aktienzertifikate ii) Tick-Größe/Liquiditätsbänder 3 und 4 (zwischen 80 und 1 999 Geschäften pro Tag)				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	J				
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
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, JUNTA050W80Y5GN4DX16	98.73%	97.92%	0.00%	0.00%	17.04%
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, JUNTA050W80Y5GN4DX16	1.27%	2.08%	0.00%	0.00%	40.60%

Kategorie des Finanzinstrumentes	a) Eigenkapitalinstrumente — Aktien und Aktienzertifikate iii) Tick-Größe/Liquiditätsbänder 1 und 2 (zwischen 0 und 79 Geschäften pro Tag)				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	J				
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
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, JUNTA050W80Y5GN4DX16	100.00%	100.00%	0.00%	0.00%	31.46%

Kategorie des Finanzinstrumentes	b) Schuldtitel i) Schuldverschreibungen				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	J				
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
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, JUNTA050W80Y5GN4DX16	100.00%	100.00%	0.00%	0.00%	83.76%



Kategorie des Finanzinstrumentes	h) Verbriefte Derivate i) Optionsscheine und Zertifikate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	<b>J</b>				
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
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, JUNTA05OW8OY5GN4DX16	100.00%	100.00%	0.00%	0.00%	0.18%



Kategorie des Finanzinstrumentes	h) Verbriefte Derivate ii) Sonstige verbriefte Derivate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	<b>N</b>				
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
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, JUNTA05OW8OY5GN4DX16	100.00%	100.00%	0.00%	0.00%	7.46%



Kategorie des Finanzinstrumentes	k) börsegehandelte Produkte				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	<b>J</b>				
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in	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



absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, JUNTA05OW8OY5GN4DX16	99.12%	99.76%	0.00%	0.00%	1.72%
Hypo Vorarlberg Bank AG NS54DT27LJMDYN1YFP35	0.88%	0.21%	0.00%	0.00%	0.00%
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, JUNTA05OW8OY5GN4DX16	0.00%	0.03%	0.00%	0.00%	0.00%

Kategorie des Finanzinstrumentes	m) Sonstige Instrumente				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	<b>N</b>				
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
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, JUNTA05OW8OY5GN4DX16	100.00%	100.00%	0.00%	0.00%	32.77%

In den übrigen Kategorien (Zins-, Kredit und Währungsderivate, Strukturierte Finanzprodukte, Aktienderivate, Rohstoffderivate und Derivate von Emissionszertifikaten, Differenzgeschäfte, Börsengehandelte Produkte sowie Emissionszertifikate) gab es im Berichtszeitraum keine direkt an einem Handelsplatz ausgeführten Geschäfte.

## PROFESSIONELLE KUNDEN

Kategorie des Finanzinstrumentes	a) Eigenkapitalinstrumente — Aktien und Aktienzertifikate i) Tick-Größe/Liquiditätsbänder 5 und 6 (ab 2 000 Geschäften pro Tag)				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	<b>N</b>				
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
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, JUNTA05OW8OY5GN4DX16	100.00%	100.00%	0.00%	0.00%	16.73%



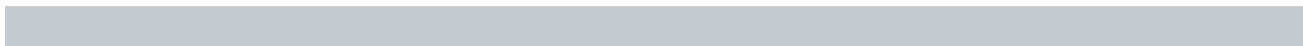
Kategorie des Finanzinstrumentes	a) Eigenkapitalinstrumente — Aktien und Aktienzertifikate ii) Tick-Größe/Liquiditätsbänder 3 und 4 (zwischen 80 und 1 999 Geschäften pro Tag)				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	<b>N</b>				
Die fünf Handelsplätze, 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
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, JUNTA050W80Y5GN4DX16	100.00%	100.00%	0.00%	0.00%	0.00%

Kategorie des Finanzinstrumentes	b) Schuldtitel i) Schuldverschreibungen				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	<b>N</b>				
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
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, JUNTA050W80Y5GN4DX16	100.00%	100.00%	0.00%	0.00%	100.00%

Kategorie des Finanzinstrumentes	h) Verbriefte Derivate i) Optionsscheine und Zertifikate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	<b>N</b>				
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
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, JUNTA050W80Y5GN4DX16	100.00%	100.00%	0.00%	0.00%	0.00%



Kategorie des Finanzinstrumentes	m) Sonstige Instrumente				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	<b>N</b>				
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
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, JUNTA05OW8OY5GN4DX16	100.00%	100.00%	0.00%	0.00%	0.00%



## Zusammenfassung und Schlussfolgerungen

Die Hypo Tirol Bank AG ist gesetzlich verpflichtet, die Qualität der Ausführung der Ausführungsplätze, auf denen Kundenaufträgen ausgeführt werden, sowie der Wertpapierfirmen, an die Kundenaufträge zur Ausführung weitergeleitet werden, zu überwachen und zu analysieren und die Auswertung und Schlussfolgerungen zusammenzufassen und zu veröffentlichen.

Diese Zusammenfassung wurde für alle Klassen von Finanzinstrumenten einheitlich erstellt, da die Kriterien zur Erzielung des bestmöglichen Ergebnisses sowie die Gewichtung der Kriterien einheitlich für alle Kategorien von Finanzinstrumenten angewendet werden und keine wesentlichen Unterschiede in Bezug auf die Zusammenfassung der erreichten Qualität auf den Ausführungsplätzen für unterschiedliche Klassen von Finanzinstrumenten bestehen.

### AUSFÜHRUNGSKRITERIEN:

Zur Bestimmung des bestmöglichen Ergebnisses für die Kunden sind alle hierfür relevanten Aspekte, insbesondere der Preis des Finanzinstruments, die mit der Ausführung des Auftrags verbundenen Kosten, die Schnelligkeit, die Wahrscheinlichkeit der Ausführung und der Abwicklung sowie die Art und der Umfang des Auftrags zu berücksichtigen. Im Folgenden wird kurz erläutert, welche relative Bedeutung die Hypo Tirol Bank AG den einzelnen Ausführungsfaktoren bei der Beurteilung der Ausführungsqualität, in Bezug auf die jeweilige Kundengruppe, beigemessen hat:



## Privatkunden

Das für den Privatkunden günstigste Ergebnis wird durch das Gesamtentgelt bestimmt, das der Kunde bei Verkauf erzielen bzw. bei Kauf aufzuwenden hat. Im Falle eines Kaufauftrags werden bei der Berechnung des Gesamtentgelts, die mit der Auftragsausführung verbunden, vom Kunden zu tragenden Kosten dem Preis des Finanzinstruments hinzugerechnet. Im Falle eines Verkaufsauftrags wird der Preis des Finanzinstruments um die mit der Auftragsausführung verbunden, vom Kunden zu tragenden Kosten vermindert.

- **Preis des Finanzinstruments:** der Preis (Kurs) hängt entscheidend von der Preisqualität des Ausführungsplatzes ab. Die Preisqualität lässt sich anhand der langfristigen Liquidität sowie weiterer Kriterien des Ausführungsplatzes (z.B. Stellen von verbindlichen Preisen durch Market-Makers oder Specialists, Berücksichtigung eines Referenzmarktes im Preisermittlungsprozess) ermitteln. Im Fall eines Kommissionsgeschäfts mit Selbsteintritt ist der Preis für den Kunden nicht schlechter als der zum Zeitpunkt der Ausführung allenfalls amtlich festgestellte Börse- oder Marktpreis. Bei Festpreisgeschäften werden im vereinbarten Festpreis bereits alle mit der Auftragsausführung verbundenen Kosten berücksichtigt.
- **Kosten:** die Kosten umfassen die expliziten Kosten aus Sicht des Kunden, d. h. insbesondere die Gebühren, Provisionen und Spesen (inkl. Eventueller Fremdspesen wie Broker- oder Courtagespesen) der Ausführung, des Clearings und der Abwicklung. Die Kosten für einfache Kommissionsgeschäfte sowie für Kommissionsgeschäfte mit Selbsteintritt sind ident und werden dem Kunden vor Erbringung der Dienstleistung offengelegt.

## Professionelle Kunden

Für professionelle Kunden werden das Gesamtentgelt, das sich aus dem Kurs des Finanzinstruments sowie aus sämtlichen, mit der Auftragsausführung verbundenen Kosten zusammensetzt, vorrangig berücksichtigt.

Die von der Hypo Tirol vorgenommene Gewichtung lautet:

Aspekte zur bestmöglichen Auftragsausführung	Gewichtung
Kurs des Finanzinstruments	40%
Kosten der Auftragsausführung und -abwicklung	40%
Wahrscheinlichkeit der Ausführung	10%
Wahrscheinlichkeit der Abwicklung	10%

- ✓ Die Hypo Tirol wendet die vorstehende Darstellung der Ausführungsfaktoren je nach Kundengruppe ausnahmslos auf sämtliche Produktkategorien/Kategorien von Finanzinstrumenten an.
- ✓ Die Hypo Tirol hat keine engen Verbindungen, Interessenkonflikte, und gemeinsame Eigentümerschaften in Bezug auf alle Handelsplätze, auf denen Aufträge ausgeführt wurden.
- ✓ Außerdem hat die Hypo Tirol keine Vereinbarung mit den Handelsplätzen getroffen betreffend geleistete oder erhaltene Zahlungen, sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen.



**HYPO TIROL BANK AG**  
office @ hypotiroil.com  
www.hypotiroil.com



- ✓ Im Betrachtungszeitraum des Kalenderjahres 2019 kam es zu keinen Veränderungen bei den genutzten Handelsplätzen und eingesetzten Broker.
- ✓ Bei der Auftragsausführung von Privatkunden wird das bestmögliche Ergebnis durch das Gesamtentgelt bestimmt. Es wird außerdem keine anderen Kriterien als dem Kurs und den Kosten Vorrang gewährt.
- ✓ Die Hypo Tirol überwacht die Effizienz und Wirksamkeit ihrer Vorkehrungen sowie ihrer Durchführungspolitik für den Handel mit Finanzinstrumenten, um Mängel festzustellen und gegebenenfalls zu beheben. Dafür greift die Hypo Tirol Bank AG auf unterschiedliche interne und externe Datenquellen (insbesondere öffentliche Marktdaten) zu. Die Hypo Tirol Bank AG prüft dabei auch regelmäßig, ob die in der Ausführungspolitik genannten Ausführungsplätze gleichbleibend das bestmögliche Ergebnis für den Kunden erbringen oder ob die Vorkehrungen oder die Ausführungspolitik geändert werden müssen.
- ✓ Die Hypo Tirol hat keine Daten oder Werkzeuge zur Ausführungsqualität (einschließlich Daten unter MiFID II, 2014/65/EU Art. 27 (10) (a) ) genutzt.
- ✓ Die Hypo Tirol hat keine Informationen eines Anbieters eines konsolidierten Datentickers im Sinne von Artikel 65 der Richtlinie 2014/65/EU

Kundenaufträgen in Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) wurden im Berichtszeitraum nicht angeboten.

Disclaimer: Trotz aller verwendeten Sorgfalt müssen wir eine Haftung für die Richtigkeit, Aktualität und Vollständigkeit der Informationen ausschließen und uns Satzfehler und Irrtum vorbehalten.