

# Zusammenfassung der erreichten Ausführungsqualität („Qualitätsbericht“)

(Stand: März 2020)

---

## Vorab

Die DSK Hyp AG besitzt keine eigenen Börsenzulassungen an inländischen und/oder ausländischen Handelsplätzen. Sie beauftragt daher bei Kommissionsgeschäften gemäß Ziffer 1.2 ihrer Bedingungen für Wertpapiergeschäfte die Deutsche WertpapierService Bank AG (dwpbank) als Zwischenkommissionärin, ein Ausführungsgeschäft abzuschließen. Hierbei kommen die von der dwpbank aufgestellten Ausführungsgrundsätze zur Anwendung, die die DSK Hyp AG seit dem 03. Januar 2018 bei der Ausführung von Geschäften in Finanzinstrumenten verwendet.

Weitergehende Erläuterungen sowie den Top 5 Report und den Qualitätsbericht der dwpbank sind auf deren Website unter <https://www.dwpbank.de/leistungen/regulatorische-offenlegung/> einsehbar.

## 1 Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Hinterlegungsscheine

### *a. Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren*

Fehlanzeige – siehe zuvor unter „Vorab“

### *b. Beschreibung etwaiger Verbindungen, Interessenskonflikte und gemeinsamer Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Ausführungsplätze*

Fehlanzeige – siehe zuvor unter „Vorab“

### *c. Beschreibung alle besonderen, mit den relevanten Ausführungsplätzen getroffenen Vereinbarungen zu geleisteten und erhaltenen Zahlungen und Rabatten*

Fehlanzeige – siehe zuvor unter „Vorab“

### *d. Erläuterung der Faktoren, die zu einer Veränderung der relevanten Ausführungsplätze geführt haben*

Fehlanzeige – siehe zuvor unter „Vorab“

- e. Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn die Bank/ Sparkasse unterschiedliche Kundenkategorien unterschiedlich behandelt.*

Fehlanzeige – siehe zuvor unter „Vorab“

- f. Erläuterung, ob bei der Ausführung von Aufträgen von Privatkunden anderen Kriterien als dem Kurs und den Kosten Vorrang gewährt wurden.*

Fehlanzeige – siehe zuvor unter „Vorab“

- g. Erläuterung, wie die Bank etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ermittlung der Ausführungsqualität genutzt hat.*

Fehlanzeige – siehe zuvor unter „Vorab“

- h. Erläuterung, wie die Bank die Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker genutzt hat.*

Fehlanzeige – siehe zuvor unter „Vorab“

## **2 Schuldtitle**

Fehlanzeige – siehe zuvor unter „Vorab“

- a. Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren*
- b. Beschreibung etwaiger Verbindungen, Interessenskonflikte und gemeinsamer Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Ausführungsplätze*
- c. Beschreibung alle besonderen, mit den relevanten Ausführungsplätzen getroffenen Vereinbarungen zu geleisteten und erhaltenen Zahlungen und Rabatten*

- d. Erläuterung der Faktoren, die zu einer Veränderung der relevanten Ausführungsplätze geführt haben*
- e. Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn die Bank/ Sparkasse unterschiedliche Kundenkategorien unterschiedlich behandelt.*
- f. Erläuterung, ob bei der Ausführung von Aufträgen von Privatkunden anderen Kriterien als dem Kurs und den Kosten Vorrang gewährt wurden.*
- g. Erläuterung, wie die SEB AG etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ermittlung der Ausführungsqualität genutzt hat.*
- h. Erläuterung, wie die SEB AG die Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker genutzt hat.*

### **3 Zinsderivate**

Fehlanzeige – siehe zuvor unter „Vorab“

### **4 Kreditderivate**

Fehlanzeige – siehe zuvor unter „Vorab“

### **5 Währungsderivate**

Fehlanzeige – siehe zuvor unter „Vorab“

### **6 Strukturierte Finanzprodukte**

Fehlanzeige – siehe zuvor unter „Vorab“

- a. Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren*
- b. Beschreibung etwaiger Verbindungen, Interessenskonflikte und gemeinsamer Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Ausführungsplätze*
- c. Beschreibung alle besonderen, mit den relevanten Ausführungsplätzen getroffenen Vereinbarungen zu geleisteten und erhaltenen Zahlungen und Rabatten*

- d. Erläuterung der Faktoren, die zu einer Veränderung der relevanten Ausführungsplätze geführt haben*
- e. Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn die Bank/ Sparkasse unterschiedliche Kundenkategorien unterschiedlich behandelt.*
- f. Erläuterung, ob bei der Ausführung von Aufträgen von Privatkunden anderen Kriterien als dem Kurs und den Kosten Vorrang gewährt wurden.*
- g. Erläuterung, wie die SEB AG etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ermittlung der Ausführungsqualität genutzt hat.*
- h. Erläuterung, wie die SEB AG die Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker genutzt hat.*

## **7 Aktienderivate**

Fehlanzeige – siehe zuvor unter „Vorab“

## **8 Verbriefte Derivate**

Fehlanzeige – siehe zuvor unter „Vorab“

- a. Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren*
- b. Beschreibung etwaiger Verbindungen, Interessenskonflikte und gemeinsamer Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Ausführungsplätze*
- c. Beschreibung alle besonderen, mit den relevanten Ausführungsplätzen getroffenen Vereinbarungen zu geleisteten und erhaltenen Zahlungen und Rabatten*
- d. Erläuterung der Faktoren, die zu einer Veränderung der relevanten Ausführungsplätze geführt haben*
- e. Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn die Bank/ Sparkasse unterschiedliche Kundenkategorien unterschiedlich behandelt.*

- f. Erläuterung, ob bei der Ausführung von Aufträgen von Privatkunden anderen Kriterien als dem Kurs und den Kosten Vorrang gewährt wurden.*
- g. Erläuterung, wie die SEB AG etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ermittlung der Ausführungsqualität genutzt hat.*
- h. Erläuterung, wie die SEB AG die Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker genutzt hat.*

## **9 Rohstoffderivate und Derivate von Emissionszertifikaten**

Fehlanzeige – siehe zuvor unter „Vorab“

## **10 Differenzgeschäfte**

Fehlanzeige – siehe zuvor unter „Vorab“

## **11 Börsengehandelte Produkte (börsengehandelte Fonds, börsengehandelte Schuldverschreibungen)**

Fehlanzeige – siehe zuvor unter „Vorab“

## **12 Emissionszertifikate**

Fehlanzeige – siehe zuvor unter „Vorab“

## **13 Sonstige Instrumente**

Fehlanzeige – siehe zuvor unter „Vorab“