

# Zusammenfassung der erreichten Ausführungsqualität („Qualitätsbericht“) 2021

(Stand: Februar 2022)

---

Gemäß Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II) sind Wertpapierfirmen, die Kundenaufträge ausführen, unter anderem dazu verpflichtet, einmal jährlich für jede Kategorie von Finanzinstrumenten Informationen über die erreichte Ausführungsqualität für die Ausführungsplätze zusammenzufassen und zu veröffentlichen, auf denen sie Kundenaufträge im Jahr 2021 ausgeführt haben.

Dieses Dokument beinhaltet je Kategorie von Finanzinstrumenten eine Zusammenfassung der Auswertungen und Schlussfolgerungen aus der Überwachung der erreichten Ausführungsqualität für die relevanten Ausführungsplätze, an denen Kundenaufträge im Vorjahr ausgeführt wurden.

Die Bank of China Limited Zweigniederlassung Frankfurt am Main Frankfurt Branch führt Aufträge in folgenden Finanzinstrumentenklassen aus:

- Währungsderivate - Swaps, Termingeschäfte und sonstige Währungsderivate

Der Qualitätsbericht umfasst einheitlich die aufgeführte Finanzinstrumentenklasse. In allen übrigen hier nicht aufgeführten Finanzinstrumenten wurden im Berichtszeitraum keine Transaktionen durchgeführt.

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

Kundenaufträge können regelmäßig über die verschiedenen Ausführungswege und an verschiedenen Ausführungsplätzen ausgeführt werden.

Bei der Festlegung konkreter Ausführungsplätze werden hinreichende Maßnahmen ergriffen, um gleichbleibend das bestmögliche Ergebnis für den Kunden bei der Ausführung von Aufträgen zu erreichen.

Die Ausführungsgrundsätze orientierten sich für Kundenaufträge an folgenden Kriterien:

- Preis des Finanzinstruments
- Kosten der Auftragsausführung
- Geschwindigkeit und Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abwicklung
- Umfang und Art des Auftrags
- Sonstige, für die Auftragsausführung relevante Aspekte.

Für alle von diesen Ausführungsgrundsätzen betroffenen Kundenkategorien und Finanzinstrumente sind der Preis des Finanzinstruments und die Kosten der Auftragsausführung die zentralen Kriterien für die Wahl des Ausführungsplatzes.

Erhält die Bank Weisungen, an welchen Handels- und Ausführungsplätzen der Auftrag ausgeführt

werden soll, so geht diese Weisung stets den Ausführungsgrundsätzen vor.

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

Die Bank of China Limited Zweigniederlassung Frankfurt am Main Frankfurt Branch hat keinen „Direct Market Access“. Die Handelsentscheidungen werden nicht unmittelbar an Handelsplätze geleitet, sondern unter Zwischenschaltung von Handelspartnern ausgeführt.

Die Bank of China Limited Zweigniederlassung Frankfurt am Main Frankfurt Branch verfügt über eine Richtlinie zum Umgang mit Interessenkonflikten, mit der tatsächliche bzw. potenzielle Interessenkonflikte, die aus der Geschäftstätigkeit entstehen können, sowie Verfahren zur Vermeidung von Interessenkonflikten dokumentiert werden.

Es liegen seitens der Bank of China Limited Zweigniederlassung Frankfurt am Main Frankfurt Branch keine engen Verbindungen und gemeinsame Eigentümerschaften in Bezug auf andere Handelsplätze an denen Aufträge ausgeführt werden vor. Interessenskonflikte können auf Basis der geltenden internen Regelungen und Kontrollen ebenfalls ausgeschlossen werden.

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

Besondere Vereinbarungen mit Handelsplätzen oder Brokern zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen bestanden nicht.

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

Nach der letzten anlassbezogenen Überprüfung kam es zu keiner Anpassung der Faktoren, die zu einer Veränderung der relevanten Ausführungsplätze geführt hätten.

***e. Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn die Bank of China Limited Zweigniederlassung Frankfurt am Main Frankfurt Branch unterschiedliche Kundenkategorien unterschiedlich behandelt.***

Die Kunden der Bank of China Limited Zweigniederlassung Frankfurt am Main Frankfurt Branch sind ausschließlich Kunden, die gemäß WpHG als professionelle Kunden eingestuft werden.

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

Es wurde keinen anderen Faktoren als Kurs und Kosten Vorrang gewährt. Die Kunden der Bank of China Limited Zweigniederlassung Frankfurt am Main Frankfurt Branch sind ausschließlich professionelle Kunden.

**g. Erläuterung, wie die Bank of China Limited Zweigniederlassung Frankfurt am Main Frankfurt Branch etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ermittlung der Ausführungsqualität genutzt hat.**

Zur Ermittlung der Ausführungsqualität wurden Order-, Markt- und Börsendaten genutzt.

**h. Erläuterung, wie die Bank of China Limited Zweigniederlassung Frankfurt am Main Frankfurt Branch die Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker genutzt hat.**

Dies ist nicht relevant.

Frankfurt am Main, Februar 2022

Bank of China Limited Zweigniederlassung Frankfurt am Main Frankfurt Branch