



Qualitätsbericht 2020 zur Ausführung von Kundenaufträgen (Best Execution)

Mit diesem Bericht kommt die Lampe Asset Management GmbH ihrer Verpflichtung aus Artikel 3 Absatz 3 der Delegierten Verordnung (EU) 2017/576 der Kommission vom 8. Juni 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates über Märkte für Finanzinstrumente (MIFID II) nach.

Der Bericht enthält eine Zusammenfassung der Auswertungen und Schlussfolgerungen aus der Überwachung der erreichten Ausführungsqualität für die relevanten Ausführungsplätze, an denen das Institut im Jahr 2020 Kundenaufträge ausgeführt hat.

Der Bericht ist einheitlich für alle Kategorien von Finanzinstrumenten, weil die Lampe Asset Management GmbH die Kriterien zur Erzielung des bestmöglichen Ergebnisses und die Gewichtung der Kriterien einheitlich für alle Kategorien von Finanzinstrumenten anwendet und aus Sicht des Instituts keine wesentlichen Unterschiede in Bezug auf die Zusammenfassung der erreichten Ausführungsqualität auf den Ausführungsplätzen für unterschiedliche Kategorien von Finanzinstrumenten bestehen.

I. Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren

Für die Ausführung von Kundenaufträgen zum Kauf und Verkauf von Finanzinstrumenten orientiert sich das bestmögliche Ergebnis in erster Linie am Gesamtentgelt. Das Gesamtentgelt ergibt sich aus:

- a) dem Preis für das Finanzinstrument und
- b) sämtlichen mit der Auftragsausführung verbundenen Kosten.

Sofern diese Kriterien zu keinem eindeutigen Ergebnis führen, berücksichtigt die Lampe Asset Management GmbH in einem weiteren Schritt die Schnelligkeit der Ausführung des Kundenauftrages, die Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abwicklung, den Umfang und Art des Auftrages oder sonstige Faktoren (wie Marktauswirkungen, Liquidität am Ausführungsplatz oder implizite Transaktionskosten). Diese Faktoren werden untereinander gleichrangig berücksichtigt.

II. Beschreibung etwaiger enger Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsamer Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Ausführungsplätze

Es gibt keine derartigen Verbindungen, Interessenkonflikte oder Eigentümerschaften.

III. Beschreibung aller mit Handelsplätzen getroffenen Vereinbarungen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen

Es bestehen keine derartigen Vereinbarungen. Die Lampe Asset Management GmbH hat keinerlei Abschläge, Rabatte oder sonstige nicht-monetäre Leistungen erhalten.

IV. Erläuterung der Faktoren, die zu einer Veränderung der Handelsplätze geführt haben, die in den Ausführungsgrundsätzen des Instituts aufgelistet sind

Im Jahr 2020 ist es bedingt durch den Brexit zu einer Veränderung der Handelsplätze gekommen. Handelsplätze im UK wurden durch entsprechende, auf Kontinentaleuropa gegründete Handelsplätze ersetzt.

V. Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung und Kundenkategorie unterscheidet

Die Lampe Asset Management GmbH führt Kundenaufträge für Privatkunden und für professionelle Kunden gleichermaßen auf der Grundlage ihrer „Grundsätze für die Ausführung in Finanzinstrumenten“ aus.

VI. Erläuterung dazu, ob bei der Ausführung von Aufträgen von Kleinanlegern anderen Kriterien als dem Kurs und den Kosten Vorrang gewährt wurde

Bei Privatkunden stellt die Lampe Asset Management GmbH maßgeblich auf die entstehenden Gesamtkosten ab. Sofern der Kunde dem Institut eine Weisung für einen bestimmten Börsenplatz erteilt wird der Auftrag nicht „Grundsätze für die Ausführung in Finanzinstrumenten“, sondern entsprechend der Weisung des Kunden ausgeführt.

VII. Erläuterung dazu, wie das Institut etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ausführungsqualität genutzt hat

Zusätzlich zu den unter I.) genannten Faktoren zur Ausführungsqualität veröffentlicht die Lampe Asset Management GmbH jährlich einen Report über die Ausführungsplätze und Broker, die – unterteilt nach Kundenkategorie und Klassen von Finanzinstrumenten – ausgehend vom Handelsvolumen für die Lampe Asset Management GmbH im Vorjahr am wichtigsten waren (Top 5 Report).

VIII. Erläuterung dazu, wie das Institut die Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker im Sinne von Artikel 65 der Richtlinie 2014/65/EU genutzt hat

Die Lampe Asset Management GmbH nutzt keine Informationen von Anbietern konsolidierter Datenticker.