



## MiFID II RTS 28 Bericht (2021)

Gemäss Artikel 3 Abs 3 Delegierte Verordnung (EU) 2017/576, bzw. Anhang 7.4 Ziffer I Abs 6 Bankenverordnung erstellt und veröffentlicht die SIGMA Bank AG jährlich einen Bericht (MiFID II RTS 28 Bericht) über die fünf Handelsplätze, auf denen wir Kundenaufträge im Vorjahr ausgeführt haben und die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (Top 5 Handelsplätze) sowie eine Zusammenfassung über die erreichte Ausführungsqualität.

Die SIGMA Bank AG hat keinen eigenen, direkten Zugang zu Handelsplätzen und führt Kundenaufträge daher über Handelspartner aus. Eine aktuelle Liste der Handelspartner der SIGMA Bank AG finden Sie in Anhang II zur „Best Execution Policy“ auf unserer Website. Die Handelspartner veröffentlichen ebenfalls einen MiFID II RTS 28 Bericht auf ihrer jeweiligen Website.

Der MiFID II RTS 28 Bericht nimmt Bezug auf die erreichte Ausführungsqualität (sofern durch die SIGMA Bank AG feststellbar) und die Top 5 Handelsplätze für folgende Kategorien von Finanzinstrumenten:

- Aktien
- Schuldtitel
- Bezugsrechte
- Geldmarktinstrumente
- Kollektive Anlageinstrumente
- Optionen
- Futures
- FX-Geschäfte

Die folgenden Kategorien von Finanzinstrumenten wurden von der SIGMA Bank AG 2021 nicht angeboten:

- Zinsderivate
- Kreditderivate
- Währungsderivate
- Verbriefte Derivate
- Rohstoffderivate und Derivate von Emissionszertifikaten
- Differenzgeschäfte
- Emissionszertifikate
- Strukturierte Finanzprodukte

## 1. Auswertung der erreichten Ausführungsqualität

### 1.1 Ausführungsfaktoren

Bei der Beurteilung der Ausführungsqualität werden grundsätzlich die folgenden Ausführungsfaktoren berücksichtigt (nach Priorität geordnet):

- der Kurs des Finanzinstruments;
- die mit der Auftragsausführung verbundene Kosten;
- die Schnelligkeit;
- die Wahrscheinlichkeit der Ausführung;
- Abwicklung des Umfangs;
- Art des Auftrags;
- sonstige Überlegungen.

Wir nehmen Ihre Wertpapieraufträge entgegen und leiten sie an unsere Handelspartner weiter. Die MiFID II RTS 28 Berichte unserer Handelspartner können daher weitere Informationen zur Auswertung der Ausführungsqualität bezüglich der Ausführungsfaktoren bieten.

## **1.2 Enge Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsame Eigentümerschaften in Bezug auf Handelsplätze**

Die SIGMA Bank ergreift alle erforderlichen Massnahmen, um jegliche Interessenkonflikte, die bei Erbringung von Wertpapier- und Nebendienstleistungen oder bei einer Kombination daraus auftreten und den Interessen eines Kunden abträglich sein können, zu erkennen und entsprechend zu verhindern.

Bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen dürfen wir unter gewissen Voraussetzungen Zuwendungen (z.B. Retrozessionen, Abschlussprovisionen, Entgelte) von Dritten annehmen oder an Dritte gewähren, wenn die Qualität der für unsere Kunden erbrachten Dienstleistung dadurch verbessert wird und die Annahme oder Gewährung dieser Zuwendungen den davon betroffenen Kunden offengelegt wird. Dabei stellen wir sicher, dass unsere Pflicht, im besten Interesse unserer Kunden zu handeln, nicht beeinträchtigt wird.

Nähere Informationen hierzu finden Sie im Dokument „Information über den Umgang mit möglichen Interessenkonflikten“ auf unserer Website.

Die SIGMA Bank AG unterhält keine engen Verbindungen und hat keine gemeinsamen Eigentümerschaften mit Handelsplätzen.

## **1.3 Besondere mit Handelsplätzen getroffenen Vereinbarungen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen**

Die SIGMA Bank AG hat mit den Handelsplätzen keine besonderen Vereinbarungen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen, sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen getroffen.

## **1.4 Veränderung der Handelsplätze**

Da die SIGMA Bank AG keinen eigenen Zugang zu Handelsplätzen hat, nehmen wir die Aufträge unserer Kunden an und leiten diese an andere Institute (Handelspartner) weiter. Diese nehmen die tatsächliche Ausführung an einem Handelsplatz für die SIGMA Bank AG vor.

Die SIGMA Bank führt jährlich stichprobenartige Kontrollen der Einhaltung der „Best Execution Policy“ durch die Handelspartner durch und überprüft zudem deren öffentlich verfügbaren Berichte zur Ausführungsqualität. Eine aktuelle Liste der Handelspartner der SIGMA Bank AG finden Sie in Anhang II zur „Best Execution Policy“ auf unserer Website. Im Jahr 2021 gab es keine Änderung der Handelspartner.

## **1.5 Auftragsausführungsstandards für jede Kundenklassierungen**

Bei der Auftragsausführung wird seitens der SIGMA Bank AG zwischen verschiedenen Kundenklassierungen nicht unterschieden. Die Aufträge werden in der Reihenfolge ihres Eingangs ausgeführt.

## **1.6 Wert verschiedener Auftragsausführungsfaktoren für nichtprofessionelle Kunden**

Es wird angenommen, dass der nichtprofessionelle Kunde vorrangig den – unter Berücksichtigung aller unmittelbar mit dem Ausführungsgeschäft verbundenen Kosten (z.B. Handelsplatzgebühren, Clearing- und Abwicklungsgebühren, Kosten des Lagerstellenwechsels) – bestmöglichen Gesamtpreis (Preis des Finanzinstruments und alle Kosten im Zusammenhang mit der Ausführung) erzielen will.

Unsere Handelspartner werden im Rahmen unserer Einflussmöglichkeiten von uns derart beeinflusst, ebenfalls den bestmöglichen Gesamtpreis zu erzielen.

## **1.7 Nutzung der Daten oder Werkzeuge zur Ausführungsqualität**

Die SIGMA Bank AG kann – wie bereits beschrieben – keine eigene Auswertung der Ausführungsqualität durchführen.

Die SIGMA Bank AG bezieht die regelmässigen MiFID II RTS 28 Berichte ihrer Handelspartner und führt Stichprobenkontrollen durch, um deren Qualität der Ausführung von Aufträgen zu überprüfen.

## **1.8 Nutzung der Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker**

Die SIGMA Bank AG nutzt keine Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker.

## 2. Bericht über die fünf wichtigsten Handelsplätze (ohne Aufträge im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT))

### 2.1 Ausführung für nichtprofessionelle Kunden

#### Segment Aktien (Kategorie E)

Kategorie des Finanzinstruments	Aktien				
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 ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
Swiss Exchange (SWX)	14.39%	11.65%	44.25%	55.75%	0.77%
Xetra Börse (ETR)	11.51%	13.21%	44.19%	55.81%	7.89%
New York Stock Exchange (NYS)	10.81%	14.97%	37.81%	62.19%	0.20%
Swiss Quotematch AG (QMH)	10.02%	2.06%	46.38%	53.62%	0.00%
Nasdaq (NMS)	9.29%	10.25%	44.77%	55.23%	1.02%

Ausführung durch unsere Handelspartner:

- *Baader Bank, Bank J. Safra Sarasin, Bank Vontobel, UBS und Zürcher Kantonalbank*

#### Segment Schuldtitel (Kategorie D)

Kategorie des Finanzinstruments	Schuldtitel				
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 ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
Ausserbörslich Ausland (XXX)	94.72%	85.01%	40.71%	59.29%	3.19%
Bloomberg TF (BMT)	1.53%	0.80%	20.00%	80.00%	0.00%
Swiss Exchange (SWX)	0.91%	4.15%	23.08%	76.92%	3.85%
Milan Stock Exchange (MIL)	0.51%	1.44%	11.11%	88.89%	0.00%
London Stock Exchange (LSS)	0.40%	0.64%	50.00%	50.00%	0.00%

Ausführung durch unsere Handelspartner:

- *Bank J. Safra Sarasin, Bondpartners, UBS, Valcourt und Zürcher Kantonalbank*



**Segment Bezugsrechte (Kategorie R)**

Kategorie des Finanzinstruments	Bezugsrechte				
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
Euwax (EUW)	50.28%	63.50%	38.58%	61.42%	1.57%
Börse Stuttgart (STR)	20.40%	14.50%	34.48%	65.52%	3.45%
Emittent Ausland (EMA)	14.63%	0.50%	100.00%	0.00%	0.00%
Toronto Stock Exchange (TOR)	8.46%	10.50%	0.00%	100.00%	0.00%
Ausserbörslich Ausland (XXX)	4.31%	2.00%	50.00%	50.00%	25.00%

Ausführung durch unsere Handelspartner:

- *Bank J. Safra Sarasin, Société Générale, UBS und Zürcher Kantonalbank*

**Segment Geldmarktinstrumente (Kategorie DY)**

Kategorie des Finanzinstruments	Geldmarktinstrumente				
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
Ausserbörslich Ausland (XXX)	67.10%	78.26%	52.78%	47.22%	0.00%
Ausserbörslich Inland (EMI)	21.26%	2.17%	0.00%	100.00%	0.00%
Bloomberg Trading Facility (BMT)	9.04%	4.35%	50.00%	50.00%	0.00%
Emittent Ausland (EMA)	0.48%	10.87%	80.00%	20.00%	0.00%
London Stock Exchange (LSS)	1.92%	2.17%	100.00%	0.00%	0.00%

Ausführung durch unsere Handelspartner:

- *Bondpartners, Helvetische Bank, UBS, Valcourt und Zürcher Kantonalbank*



**Segment Kollektive Anlageinstrumente (Kategorie C)**

Kategorie des Finanzinstruments	Kollektive Anlageinstrumente – Fondsanteile und Beteiligungspapiere				
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 ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
Emittent Ausland (EMA)	46.69%	74.27%	47.17%	52.83%	1.49%
Ausserbörslich Inland (EMI)	39.10%	20.57%	46.57%	53.43%	2.23%
Emittent Depotbank SIGMA Bank AG (EFO)	13.99%	4.85%	47.24%	52.76%	100.00%
Ausserbörslich Ausland (XXX)	0.22%	0.31%	75.00%	25.00%	12.50%

Ausführung durch unsere Handelspartner:

- *Bank Frick, International Fund Services & Asset Management S.A., Liechtensteinische Landesbank und Neue Bank*

**Segment Optionen (Kategorie O)**

Kategorie des Finanzinstruments	Optionen				
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
Eurex (OEU)	100.00%	100.00%	0.00%	100.00%	100.00%

Ausführung durch unsere Handelspartner:

- *Bank J. Safra Sarasin*



**Segment Futures (Kategorie F)**

Kategorie des Finanzinstruments	Futures				
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
New York Futures Exchange (FUS)	100.00%	100.00%	50.00%	50.00%	100.00%

Ausführung durch unsere Handelspartner:

- *Bank J. Safra Sarasin*

**Segment FX Forwards und FX Swaps (OTC)**

Kategorie des Finanzinstruments	FX Forwards und FX Swaps				
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
OTC	100.00%	100.00%	k.A.	k.A.	k.A.
<i>Handelspartner</i>					
<i>UBS</i>	79.17%	70.39%	k.A.	k.A.	k.A.
<i>Zürcher Kantonalbank (ZKB)</i>	14.33%	25.75%	k.A.	k.A.	k.A.
<i>Bank J. Safra Sarasin</i>	6.50%	3.86%	k.A.	k.A.	k.A.



## 2.2 Ausführung für professionelle Kunden

### Segment Aktien (Kategorie E)

Kategorie des Finanzinstruments	Aktien				
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
Emittent Ausland (EMA)	24.38%	25.45%	100.00%	0.00%	0.00%
Xetra Börse (ETR)	23.68%	18.18%	60.00%	40.00%	0.00%
NYSE Arca (PAC)	14.17%	5.45%	0.00%	100.00%	0.00%
Swiss Exchange (SWX)	11.81%	16.36%	22.22%	77.78%	0.00%
Ausserbörslich Ausland (XXX)	7.50%	12.73%	28.57%	71.43%	0.00%

Ausführung durch unsere Handelspartner:

- *Bank J. Safra Sarasin, Leonteq, UBS und Zürcher Kantonalbank*

### Segment Schuldtitel (Kategorie D)

Kategorie des Finanzinstruments	Schuldtitel				
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
Ausserbörslich Ausland (XXX)	65.73%	66.67%	83.33%	16.67%	0.00%
Emittent Ausland (EMA)	26.94%	22.22%	50.00%	50.00%	0.00%
Xetra Börse (ETR)	7.33%	11.11%	0.00%	100.00%	0.00%

Ausführung durch unsere Handelspartner:

- *Bank J. Safra Sarasin, Leonteq und UBS*



**Segment Bezugsrechte (Kategorie R)**

Kategorie des Finanzinstruments	Bezugsrechte				
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
Emittent Ausland (EMA)	76.46%	75.00%	33.33%	66.67%	0.00%
Ausserbörslich Ausland (XXX)	23.54%	25.00%	100.00%	0.00%	0.00%

Ausführung durch unsere Handelspartner:

- *Leonteq*

**Segment Geldmarktinstrumente (Kategorie DY)**

Kategorie des Finanzinstruments	Geldmarktinstrumente				
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
Ausserbörslich Ausland (XXX)	100.00%	100.00%	66.67%	33.33%	0.00%

Ausführung durch unsere Handelspartner:

- *UBS*





**Segment Kollektive Anlageinstrumente (Kategorie C)**

Kategorie des Finanzinstruments	Kollektive Anlageinstrumente – Fondsanteile und Beteiligungspapiere				
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
Emittent Depotbank SIGMA Bank AG (EFO)	79.83%	19.77%	64.71%	35.29%	100.00%
Emittent Ausland (EMA)	17.65%	62.79%	29.63%	70.37%	22.22%
Ausserbörslich Inland (EMI)	2.53%	17.44%	40.00%	60.00%	0.00%

Ausführung durch unsere Handelspartner:

- *Bank Frick, Liechtensteinische Landesbank und International Fund Services & Asset Management S.A.*

**Segment Futures (Kategorie F)**

Kategorie des Finanzinstruments	Futures				
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
Eurex Exchange (FEU)	100.00%	100.00%	50.00%	50.00%	100.00%

Ausführung durch unsere Handelspartner:

- *Bank J. Safra Sarasin*