



## MiFID II RTS 28 Bericht

2022

Gemäss Artikel 3 Abs 3 Delegierte Verordnung (EU) 2017/576, bzw. Anhang 7.1 Ziffer III lit B Abs 5 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 und die Top 5 Handelsplätze für folgende Kategorien von Finanzinstrumenten:

- Aktien und Aktienzertifikate
- Schuldverschreibungen
- Strukturierte Finanzprodukte
- Aktienderivate
- Verbriefte Derivate
- Börsengehandelte Produkte

Die folgenden Kategorien von Finanzinstrumenten wurden von der SIGMA Bank AG 2022 nicht angeboten:

- Kreditderivate
- Währungsderivate
- Zinsderivate
- Emissionszertifikate
- Rohstoffderivate und Derivate von Emissionszertifikaten
- Differenzgeschäfte

### 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 verbundenen 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.

2022 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

#### A. Eigenkapitalinstrumente — Aktien und Aktienzertifikate

Kategorie des Finanzinstruments	Eigenkapitalinstrumente — Aktien und Aktienzertifikate – 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	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
NYSE Euronext (XNYS)	21.08%	19.57%	41.99%	58.01%	5.39%
Nasdaq (XNMS)	14.81%	15.15%	39.03%	60.97%	4.43%
Euronext Amsterdam (XAMS)	11.24%	1.79%	39.29%	60.71%	7.14%
Xetra (XETR)	8.99%	7.99%	47.60%	52.40%	9.20%
Tradegate Exchange (XGAT)	5.64%	9.27%	37.59%	62.41%	26.90%

#### B. Schuldtitel

Kategorie des Finanzinstruments	Schuldtitel – Schuldverschreibungen				
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
OTC Ausland (XOFF)	96.15%	86.94%	25.39%	74.61%	4.92%
MarketAxess Singapore (MASG)	3.09%	11.04%	6.12%	93.88%	0.00%
SIX Swiss Exchange (XSWX)	0.43%	1.13%	0.00%	100.00%	0.00%
Tradeweb Europe (TREU)	0.33%	0.90%	0.00%	100.00%	0.00%



### C. Strukturierte Finanzprodukte

Kategorie des Finanzinstruments	Strukturierte Finanzprodukte				
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
OTC Ausland (XOFF)	55.41%	48.80%	26.32%	73.68%	1.97%
Tradeweb LLC (TRWB)	8.21%	4.82%	60.00%	40.00%	3.33%
SIX Swiss Exchange (XSWX)	7.48%	12.20%	39.47%	60.53%	0.00%
SIX SX Structured Products (XQMH)	4.56%	5.94%	59.46%	40.54%	0.00%
Börse Stuttgart (XSTU)	4.42%	0.64%	50.00%	50.00%	75.00%

### D. Aktienderivate

Kategorie des Finanzinstruments	Aktienderivate – Terminkontrakte und Optionskontrakte, die für den Handel auf Handelsplätzen zugelassen sind				
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
CME Globex (GLBX)	70.08%	52.38%	48.48%	51.52%	100.00%
Chicago Mercantile Exchange (XCME)	28.39%	6.35%	50.00%	50.00%	100.00%
ICE Futures US (IFUS)	1.36%	3.17%	0.00%	100.00%	100.00%
OPRA Chicago (OPRA)	0.16%	34.92%	36.36%	63.64%	100.00%
The Montreal Exchange (XMOD)	0.02%	3.17%	100.00%	0.00%	100.00%

### E. Verbriefte Derivate

Kategorie des Finanzinstruments	Verbriefte Derivate – Optionsscheine und Zertifikate				
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 (EUWX)	39.37%	62.82%	42.86%	57.14%	1.02%
SIX SX Structured Products (XQMH)	25.25%	8.97%	35.71%	64.29%	0.00%
OTC Ausland (XOFF)	24.59%	13.46%	28.57%	71.43%	0.00%
Wiener Börse AG (XWBO)	5.07%	7.05%	54.55%	45.45%	0.00%
London LSE (XLON)	1.92%	1.92%	0.00%	100.00%	0.00%

### F. Börsengehandelte Produkte (börsengehandelte Fonds, börsengehandelte Schuldverschreibungen und börsengehandelte Rohstoffprodukte)

Kategorie des Finanzinstruments	Börsengehandelte Produkte (börsengehandelte Fonds, börsengehandelte Schuldverschreibungen und börsengehandelte Rohstoffprodukte)				
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
Tradeweb LLC (TRWB)	38.81%	49.38%	33.86%	66.14%	5.05%
SIX Swiss Exchange (XSWX)	16.63%	15.41%	35.74%	64.26%	7.23%
Nasdaq (XNMS)	11.41%	2.82%	53.49%	46.51%	0.00%
NYSE Arca (ARCX)	9.42%	4.07%	33.87%	66.13%	0.00%
Xetra (XETR)	6.09%	7.08%	48.15%	51.85%	33.33%



### G. Sonstige Instrumente

Kategorie des Finanzinstruments	Sonstige Instrumente				
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
OTC Ausland (XOFF)	99.94%	99.84%	56.64%	43.36%	4.81%
Clearstream Vestima+ (XVES)	0.03%	0.08%	100.00%	0.00%	0.00%
SIX Swiss Exchange (XSWX)	0.02%	0.08%	100.00%	0.00%	0.00%



## 2.2 Ausführung für professionelle Kunden

### A. Eigenkapitalinstrumente — Aktien und Aktienzertifikate

Kategorie des Finanzinstruments	Eigenkapitalinstrumente — Aktien und Aktienzertifikate – 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
Wiener Börse AG (XWBO)	28.33%	21.37%	76.00%	24.00%	100.00%
NYSE Euronext (XNYS)	22.45%	24.79%	41.38%	58.62%	88.24%
Nasdaq (XNMS)	15.21%	12.82%	46.67%	53.33%	100.00%
SIX Swiss Exchange (XSWX)	11.57%	17.95%	33.33%	66.67%	50.00%
Euronext Paris (XPAR)	4.32%	2.56%	66.67%	33.33%	100.00%

### B. Schuldtitel

Kategorie des Finanzinstruments	Schuldtitel – 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
OTC Ausland (XOFF)	89.90%	85.71%	33.33%	66.67%	83.33%
SIX Swiss Exchange (XSWX)	10.10%	14.29%	0.00%	100.00%	100.00%





**C. Strukturierte Finanzprodukte**

Kategorie des Finanzinstruments	Strukturierte Finanzprodukte				
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 Ausland (XOFF)	76.75%	92.31%	45.83%	54.17%	0.00%
Société Générale (XSGA)	16.61%	3.85%	0.00%	100.00%	100.00%
SIX SX Structured Products (XQMH)	6.64%	3.85%	100.00%	0.00%	0.00%

**D. Aktienderivate**

Kategorie des Finanzinstruments	Aktienderivate – Terminkontrakte und Optionskontrakte, die für den Handel auf Handelsplätzen zugelassen sind				
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 Deutschland (XEUR)	50.22%	35.48%	63.64%	36.36%	100.00%
CME Globex (GLBX)	32.90%	40.32%	48.00%	52.00%	100.00%
Italian Derivatives Market (XDMI)	16.73%	16.13%	50.00%	50.00%	100.00%
OPRA Chicago (OPRA)	0.15%	8.06%	40.00%	60.00%	100.00%

### E. Verbriefte Derivate

Kategorie des Finanzinstruments	Verbriefte Derivate – Optionsscheine und Zertifikate				
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
Xetra (XETR)	71.56%	33.33%	66.67%	33.33%	100.00%
Eurex Deutschland (XEUR)	14.92%	33.33%	66.67%	33.33%	100.00%
EUWAX (EUWX)	11.11%	22.22%	50.00%	50.00%	100.00%
OTC Ausland (XOFF)	2.40%	11.11%	100.00%	0.00%	100.00%

### F. Börsengehandelte Produkte (börsengehandelte Fonds, börsengehandelte Schuldverschreibungen und börsengehandelte Rohstoffprodukte)

Kategorie des Finanzinstruments	Börsengehandelte Produkte (börsengehandelte Fonds, börsengehandelte Schuldverschreibungen und börsengehandelte Rohstoffprodukte)				
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
Tradeweb LLC (TRWB)	60.45%	61.90%	61.54%	38.46%	0.00%
Xetra (XETR)	15.34%	14.29%	0.00%	100.00%	66.67%
NYSE Arca (ARCX)	10.62%	4.76%	0.00%	100.00%	100.00%
OTC Ausland (XOFF)	6.91%	4.76%	100.00%	0.00%	0.00%
London LSE (XLON)	5.21%	9.52%	0.00%	100.00%	0.00%



G. Sonstige Instrumente

Kategorie des Finanzinstruments	Sonstige Instrumente				
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 Ausland (XOFF)	100.00%	100.00%	39.42%	60.58%	81.73%