

PEAKS

Mach dein Kleingeld groß

Auftragsausführungsrichtlinie  
von Peaks

September 2019

# Die Auftragsausführungsrichtlinie

Peaks strebt bei der Ausführung von Aufträgen immer nach dem bestmöglichen Ergebnis für den Kunden. Peaks bemüht sich nach Kräften, die Aufträge für seine Kunden so gut wie möglich zum bestmöglichen Preis und zu den niedrigsten Kosten ausführen zu lassen. Dazu schaltet Peaks Drittanbieter ein, welche die Aufträge im Namen von Peaks ausführen (Broker oder Bank). Peaks kann Aufträge auch über Drittanbieter ausführen, die auf andere Weise Liquidität bereitstellen.

Es wurden die Drittanbieter, die nach unseren Kriterien am besten abschneiden, selektiert. Die Drittanbieter, die Peaks ausgesucht hat und die Handelsplattformen, an denen gehandelt wird, findest du auf unserer Website. Die Kriterien, die Peaks im Auswahlverfahren der Drittanbieter abwägt, sind der Ruf des Geschäftspartners, die Sorgfalt, mit der er Aufträge ausführt, die Kosten und die Kontinuität des Unternehmens.

Zur Erzielung des besten Ergebnisses für den Kunden bei der Ausführung von Aufträgen sind für Peaks nachstehend genannte Aspekte wichtig:

- Der Preis (Kurs) des Indexfonds
- Die (Gesamt-)Kosten für der Auftragsausführung
- Die Geschwindigkeit der Auftragsausführung
- Die Zuverlässigkeit der Auftragsausführung
- Die Größe des Auftrags
- Weitere relevante Aspekte, wie beispielsweise die Merkmale der Ausführungsortes und die Auswirkungen auf den Markt.

Um festzustellen, ob die Ausführung die bestmögliche war, gewichtet Peaks die Faktoren Preis und Kosten der Ausführung am stärksten.

Wenn Transaktionsgeschäfte außerhalb eines Handelsplatzes abgewickelt werden, überprüft Peaks, ob dies zum besten Preis für den Kunden führt.

Peaks führt Aufträge für die Indexfonds einmal pro Tag aus. Peaks sammelt für jeden Indexfonds alle An- und Verkaufsaufträge von Kunden. Peaks sendet die An- und Verkaufsaufträge an den Drittanbieter, der die Aufträge ausführt.

Peaks kann Aufträge bündeln:

- Auf der Ebene des Peak-Accounts können Aufträge gebündelt werden: Das bedeutet, dass wenn ein Kunde Geld auszahlen lässt und im gleichen Zeitraum Geld einzahlt (z. B. in Form der Einzahlung des regelmäßig anfallenden Wechselgeldes), diese An- und Verkaufsaufträge eines Kunden von Peaks auf dessen Account zusammengefasst werden können. In diesem Fall leitet Peaks nur einen Auftrag pro ETF an den Drittanbieter weiter.

- Auf Gesamtebene werden Aufträge nicht gebündelt: Das bedeutet, dass Peaks die An- und Verkaufsaufträge von dem Geld, das die Kunden an jedem Handelstag gemeinsam einzahlen und auszahlen lassen, nicht bündelt. Diese An- und Verkaufsaufträge werden dem Drittanbieter für jeden ETF separat übermittelt.

## ***Ausführung in Teilen***

Es kann vorkommen, dass ein Kauf- oder Verkaufsauftrag in einem Indexfonds groß ist und es (zu) wenige Käufer oder Verkäufer gibt, die den Indexfonds verkaufen oder kaufen wollen. Um zu verhindern, dass Aufträge den Markt aus dem Gleichgewicht bringen und daraus ein schlechter Preis entsteht, kann es vorkommen, dass Peaks die Aufträge in Teilen ausführen lässt. In diesem Fall erhält jeder Kunde einen Teil des Auftrags im Verhältnis zu dem Teil, der für ihn ausgeführt wurde. Peaks hat auch das Recht, Aufträge abzulehnen, wenn sie nach Ansicht von Peaks den Markt aus dem Gleichgewicht bringen.

Bei der Ausführung von Aufträgen zum An- und Verkauf von Wertpapieren hält sich Peaks an den Inhalt dieser Auftragsausführungsrichtlinie. Unter besonderen Umständen, wozu der Ausfall eines Auftragssystems oder hoher Druck an der Börse zählen, ist Peaks nicht verpflichtet, Aufträge innerhalb der dafür üblichen Zeit auszuführen. Peaks haftet nicht für Schäden, die dir dadurch entstehen, außer im Falle von Vorsatz oder grober Fahrlässigkeit seitens Peaks.

## ***Informationen über deine An- und Verkaufsaufträge***

Alle Informationen zu An- und Verkaufsaufträgen findest du in der App. Wenn du Fragen hast oder eine Erklärung wünschst, dann kannst du dich jederzeit an den Kundendienst von Peaks wenden.

## ***Änderungen in der Auftragsausführungsrichtlinie***

Peaks unterzieht die Auftragsausführungsrichtlinie mindestens einmal jährlich einer Überprüfung. Peaks hat das Recht, die Auftragsausführungsrichtlinie zu ändern. Wir werden dich bei wesentlichen Änderungen der Richtlinie informieren.

## ***Spezifische Aufträge von Kunden***

Du kannst Peaks nur über die App Aufträge erteilen, ETF auf der Grundlage des von Peaks angebotenen Portfolios zu kaufen oder zu verkaufen.

Andere Aufträge von Kunden, die von dieser Ausführungsrichtlinie abweichen, akzeptiert Peaks nicht.

Es ist beispielsweise nicht möglich, auf der Grundlage einer Anweisung von dir zu einem bestimmten Zeitpunkt zu handeln. Es ist auch nicht möglich, Aufträge für ETF zu erteilen, die nicht in den von Peaks angebotenen Portfolios enthalten sind.

## ***Zustimmung***

Wenn du uns einen Auftrag erteilst, nachdem du unsere Auftragsausführungsrichtlinie erhalten hast, dann stimmst du der Art und Weise zu, wie wir Aufträge ausführen lassen, so wie dies in dieser Auftragsausführungsrichtlinie beschrieben ist.