

**ZUSAMMENFASSENDE AUSSAGE ZUR
AUSFÜHRUNGSQUALITÄT (EQSS)
für das Jahr 2019**

UR TRADE FIX LIMITED

1. Umfang des Dokuments

Die zusammenfassende Aussage zur Ausführungsqualität (Execution Quality Summary Statement (im Folgenden "die EQSS") ist eine Erklärung, die UR Trade Fix Limited (im Folgenden "das Unternehmen"), eine von der Cyprus Securities and Exchange Commission zugelassene und regulierte Investitionsfirma mit der Lizenznummer 282/15, gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/576 der Kommission vom 8. Juni 2016 (im Folgenden "RTS 28") zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Europäischen Rates über technische Regulierungsstandards für die jährliche Veröffentlichung von Informationen über die Identität der Ausführungsplätze und die Ausführungsqualität durch Investitionsfirmen gegenüber ihren Kunden offenlegen muss.

Der EQSS ist eine Zusammenfassung der Analyse und der Schlussfolgerungen, die das Unternehmen aus ihrer detaillierten Überwachung der Qualität der Ausführung an den Ausführungsplätzen gezogen hat, an denen sie im Jahr 2019 alle Kundenaufträge ausgeführt hat, und deckt einen vollständigen Jahreszyklus ab (im Folgenden "das Berichtsjahr").

Die Gesellschaft empfiehlt ihren Kunden und/oder potenziellen Kunden dringend, die EQSS sorgfältig zu lesen, da sie Informationen darüber enthält, wie die Gesellschaft Aufträge ausführt, wenn sie im Rahmen des STP-Modells in Bezug auf die Anlageklasse der CFDs tätig ist.

Die EQSS wird zusammen mit den dazugehörigen Tabellen für einen Zeitraum von mindestens zwei (2) Jahren nach seiner Veröffentlichung auf der Website des Unternehmens zur Verfügung stehen.

2. Relative Wichtigkeit der Ausführungsfaktoren im Berichtsjahr

Gemäß den einschlägigen gesetzlichen Bestimmungen berücksichtigt das Unternehmen bei der Bewertung der Ausführungsqualität die folgenden Ausführungsfaktoren:

- Preis;
- Kosten;
- Geschwindigkeit der Ausführung;
- Wahrscheinlichkeit der Ausführung;
- Wahrscheinlichkeit der Abwicklung;
- Größe des Auftrags;
- Auswirkungen auf den Markt;
- Art des Auftrags;

Einzelheiten dazu, wie die einzelnen Faktoren bei der Ausführung von Kundenaufträgen bewertet werden, finden Sie in den [Grundsätzen zur bestmöglichen Zins- und Auftragsausführung](#).

Im Berichtsjahr bot die Gesellschaft Dienstleistungen für die folgenden Kategorien von Kunden an:

a. Privatkunden

Für diese Kunden ist das Unternehmen aufgrund der geltenden aufsichtsrechtlichen Bestimmungen verpflichtet, die bestmögliche Ausführung in Übereinstimmung mit der Gesamtgegenleistung zu erbringen, wobei die Gesamtgegenleistung den Preis des Finanzinstruments und die mit der Ausführung verbundenen Kosten darstellt, zu denen alle dem Kunden entstandenen Kosten gehören, die direkt mit der Ausführung des Auftrags zusammenhängen, einschließlich der Gebühren für den Ausführungsplatz, Clearing- und Abwicklungsgebühren sowie gegebenenfalls andere Gebühren, die an Dritte gezahlt werden, die an der Ausführung des Auftrags beteiligt sind.

b. Professionelle Kunden (einschließlich Per-se-Professionelle Kunden und ausgewählte Professionelle)

Die Gesellschaft hat im Berichtsjahr Geschäftsbeziehungen zu einer kleinen Anzahl von Kunden aufgebaut, die unter diese Kategorie fallen. In dieser Hinsicht hat die Gesellschaft geeignete Ausführungsvorkehrungen getroffen, um diesen Kunden Dienstleistungen anzubieten, wobei der Schwerpunkt auf dem Preis und den Ausführungskosten liegt und die Ausführungsvorkehrungen für diese Kunden mit denen für Privatkunden (wie in Punkt (a) oben erwähnt) abgestimmt sind.

Hinweis: Kunden, die gemäß der "Kundenkategorisierungspolitik" der Gesellschaft als Privatkunden und professionelle Kunden eingestuft wurden, fallen in den Anwendungsbereich von RTS 28, während geeignete Gegenparteien nicht darunter fallen. Während des Berichtsjahres hat die Gesellschaft keine Geschäftsbeziehung mit einer geeigneten Gegenpartei aufgenommen.

3. Ausführungsplätze im Berichtsjahr

Die Ausführungsplätze der Gesellschaft waren im Berichtsjahr:

N.	Name des Ausführungsplatzes (LEI)	Land der Niederlassung	Datum des Beginns der Geschäftsbeziehung mit der Gesellschaft	Enddatum der Geschäftsbeziehung mit der Gesellschaft
1	Delwyn Trading Limited 213800Q1YQL328N3WO90	Belize	01.08.17	14.05.2019
2	GBE Brokers Limited 213800GTHAE44SHT4L77	Zypern	30.06.16	-

3	Up Trend Limited 213800GTHAE44SHT4L77	Bulgarien	15.05.2019	17.09.2019
4	Tample Capital (PTY) LTD 213800GTHAE44SHT4L77	Süd-Afrika	16.09.2019	-

Die Gesellschaft unterhält enge Verbindungen oder eine gemeinsame Eigentümerstruktur mit zwei (2) der oben genannten Ausführungsplätze, die zur Ausführung von Kundenaufträgen genutzt werden; Delwyn Trading Limited und Tample Capital (PTY) LTD.

4. Wechsel des Ausführungsplatzes im Berichtsjahr

Während des Berichtsjahres hat die Gesellschaft ihre Ausführungsplätze wie in der obigen Tabelle angegeben gewechselt.

5. Interessenkonflikte

Die Gesellschaft unterhält enge Verbindungen oder eine gemeinsame Eigentümerstruktur mit dem Ausführungsplatz Delwyn Trading Limited und Tample Capital (PTY) LTD. Die Gesellschaft verfügt jedoch über ausreichende Sicherheitsvorkehrungen gegen mögliche Interessenkonflikte.

Es wird darauf hingewiesen, dass die Gesellschaft während des Berichtsjahres Vereinbarungen mit Ausführungsplätzen getroffen hat, um sicherzustellen, dass die Gesellschaft die einschlägigen Gesetze und Vorschriften, einschließlich, aber nicht beschränkt auf die Anforderung des Schutzes vor negativen Salden, in Bezug auf Stop-Out-Levels und Hebelwirkungen einhält.

6. Zahlungen oder nicht-monetäre Vorteile (geleistet oder erhalten) an/von Ausführungsplätzen

Im Berichtsjahr sahen die Vereinbarungen der Gesellschaft mit ihren Liquiditätsanbietern vor, dass die Gesellschaft von den Liquiditätsanbietern keine Gelder oder nicht-monetäre Vorteile für die Ausführung von Kundenaufträgen erhält. Die Gesellschaft zahlt ihren Liquiditätsanbietern eine auf dem Handelsvolumen basierende Gebühr, die keinen Interessenkonflikt verursacht.

Das Unternehmen generiert seine Einnahmen aus Provisionen, die von seinen Kunden bei der Initiierung eines Handelsauftrags gezahlt werden. Die Kosten und Gebühren der Gesellschaft sind auf der Website des Unternehmens aufgeführt.

7. Daten und Tools zur Qualität der Ausführung

Während des Berichtsjahres setzte der Leiter der Brokerage-Abteilung der Gesellschaft eine Reihe von manuellen und automatischen Instrumenten zur Überwachung der Daten in Bezug auf die Ausführungsqualität ein, insbesondere in Bezug auf die unten genannten Dimensionen:

- a. Bewertung des/der Ausführungsplatzes/e des Unternehmens in Übereinstimmung mit den folgenden Punkten:
- Preisfrequenz (Preisaktualisierungen in Echtzeit);
 - Geschwindigkeit der Ausführung;
 - Häufigkeit und Dauer des Einfrierens von Preisen;
 - Preistransparenz;
 - Slippage-Häufigkeit etc.
- b. Preis-Fairness:
D.h. Vergleich unabhängiger Preise, die von allen seinen Ausführungsplätzen und mit anderen unabhängigen Marktdatenanbietern übermittelt werden
- c. Technologische Leistungsfähigkeit der Unternehmenssysteme
d.h. Überwachung der Reaktionsfähigkeit der Schnittstelle des Unternehmens (z.B. Verzögerung, Integration mit den IT-Systemen der Ausführungsplätze usw.)

8. Bewertungen der Ausführungsüberwachung - Kontrollfunktionen

Der Leiter der Brokerage-Abteilung der Gesellschaft führt das oben beschriebene manuelle und automatische Bewertungsverfahren durch (siehe Abschnitt 7), und wenn weitere Maßnahmen erforderlich sind, setzt er sich mit der Geschäftsleitung der Gesellschaft in Verbindung.

Die Kontrollfunktionen der Gesellschaft (Compliance und Innenrevision) überprüfen das von der Brokerage-Abteilung durchgeführte Überwachungsverfahren und alle von der Geschäftsleitung der Gesellschaft ergriffenen Maßnahmen. Alle Feststellungen, die von den Kontrollfunktionen des Unternehmens identifiziert werden, werden dem Vorstand des Unternehmens mindestens einmal jährlich zur weiteren Prüfung und für Maßnahmen vorgelegt.

9. Bericht der Ausführungsplätze

Die nachstehenden Informationen beziehen sich auf die fünf (5) wichtigsten Ausführungsplätze in Bezug auf das Handelsvolumen, die von der Gesellschaft für die Ausführung von Aufträgen von Privatkunden und professionellen Kunden im Rahmen des STP-Modells genutzt werden. Die Informationen beziehen sich auf die Anlageklasse der CFDs für das Jahr 2019.

Table 1: Privatkunden

Klasse des Instruments	Differenzkontrakte (CFDs)
Benachrichtigung, wenn < 1 durchschnittliches Geschäft pro Geschäftstag im Vorjahr	N

Die fünf wichtigsten Ausführungsplätze in Bezug auf das Handelsvolumen (absteigende Reihenfolge)	Anteil des gehandelten Volumens als Prozentsatz des Gesamtvolumens in dieser Klasse	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz der Gesamtzahl in dieser Klasse	Prozentualer Anteil passiver Aufträge	Prozentualer Anteil aggressiver Aufträge	Prozentualer Anteil der gerichteten Aufträge
Delwyn Trading Limited, 213800Q1YQL328N3WO90	57.97%	48.70%	0%	100%	0%
Up Trend Limited, 5299009HLC6H9JQPNI29	13.85%	25.87%	0%	100%	0%
Tample Capital (PTY) LTD, 3789005A2896F0159F61	28.18%	25.43%	0%	100%	0%
GBE Brokers Limited, 213800GTHAE44SHT4L77	0%	0%	0%	0%	0%

Table 2: Professionelle Kunden

Klasse des Instruments	Differenzkontrakte (CFDs)				
Benachrichtigung, wenn < 1 durchschnittliches Geschäft pro Geschäftstag im Vorjahr	N				
Die fünf wichtigsten Ausführungsplätze in Bezug auf das Handelsvolumen (absteigende Reihenfolge)	Anteil des gehandelten Volumens als Prozentsatz des Gesamtvolumens in dieser Klasse	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz der Gesamtzahl in dieser Klasse	Prozentualer Anteil passiver Aufträge	Prozentualer Anteil aggressiver Aufträge	Prozentualer Anteil der gerichteten Aufträge
Delwyn Trading Limited, 213800Q1YQL328N3WO90	69.95%	70.36%	0%	100%	0%
Up Trend Limited, 5299009HLC6H9JQPNI29	25.62%	14.06%	0%	100%	0%
Tample Capital (PTY) LTD, 3789005A2896F0159F61	4.43%	15.58%	0%	100%	0%
GBE Brokers Limited, 213800GTHAE44SHT4L77	0%	0%	0%	0%	0%