



## **MIFID II AUSFÜHRUNGSGRUNDSÄTZE**

Zusammenfassung der Informationen über die wichtigsten Broker und Ausführungsplätze 2023

## Inhaltsverzeichnis

I	Präambel.....	3
II	Die Zusammenfassung getrennt nach Finanzinstrumenten für Broker .....	5
	Eigenkapitalinstrumente — Aktien und Aktienzertifikate.....	5
	Schuldtitel .....	6
	Zinsderivate.....	7
	Kreditderivate .....	7
	Währungsderivate .....	8
	Strukturierte Finanzprodukte.....	8
	Aktienderivate .....	9
	Verbriefte Derivate .....	10
	Rohstoffderivate und Derivate von Emissionszertifikaten.....	10
	Differenzgeschäfte .....	10
	Börsengehandelte Produkte (börsengehandelte Fonds, börsengehandelte Schuldverschreibungen und börsengehandelte Rohstoffprodukte).....	10
	Emissionszertifikate.....	11
	Sonstige Instrumente .....	11
III	TOP-5 Ausführungsplätze – professionelle Kunden.....	12
IV	TOP-5 Ausführungsplätze – Privatkunden.....	20

## I Präambel

Die Zusammenfassung der Informationen über die wichtigsten Ausführungsplätze und die erreichte Ausführungsqualität (im Folgenden: Zusammenfassung) für das Jahr 2023 erfolgt gemäß § 82 Absatz 9 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG). Die Zusammenfassung bezieht sich auf die Geschäfte in Finanzinstrumenten im Rahmen der sogenannten Nebendienstleistungen einer Kapitalverwaltungsgesellschaft gemäß § 20 Abs. 2 und Abs. 3 Kapitalanlagegesetzbuch, z. B. Finanzportfoliomanagement als externer Manager für andere Kapitalverwaltungsgesellschaften oder Portfolioverwaltung für Kunden der Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH (im Folgenden: WI). Die Informationen werden für jede Gattung von Finanzinstrumenten zu den einzelnen Kategorien gemäß der EU DVO 2017/576 Anhang I für das abgelaufene Kalenderjahr dargelegt.

Die im Anhang dargestellten Tabellen geben für die eingesetzten Kombinationen aus Ausführungsweg und Kategorie des Finanzinstruments die fünf nach Handelsvolumen wichtigsten Broker oder Ausführungsplätze der Gesellschaft im Betrachtungszeitraum an.

Bei der Zusammenfassung getrennt nach Finanzinstrumenten und Ausführungswegen und den Schlussfolgerungen aus der Überwachung der erreichten Ausführungsqualität handelt es sich um eine grundsätzliche Darstellung in abstrakter und beschreibender Form. Es kann daher nicht ausgeschlossen werden, dass vom dargestellten Vorgehen im konkreten Einzelfall abgewichen wurde.

Die Ausführungswege werden nach „placement“ und „execution“ differenziert. „Placement“ beinhaltet den Handel unter Einbindung von Brokern. Wobei im Fall der „execution“ die direkte Aufgabe ohne Einbindung von Brokern am Ausführungsplatz erfolgt.

Vor dem Hintergrund der fehlenden Anbindung an eine Börse, kann die WI keine Geschäfte tätigen, die als passiver oder aggressiver Auftrag i. S. der delegierten VO (EU) 2017/576 zu definieren sind. Als Finanzportfoliomanager verwaltet die WI fremde Vermögen mit Entscheidungsspielraum, d.h. sie trifft die Handelsentscheidungen für die jeweiligen Sondervermögen selbst. Dementsprechend werden die Felder aggressiv, passiv sowie gelenkt in den relevanten Tabellen mit 0% gefüllt.

Für die Nutzung der Handelsplätze, zu denen die WI keinen Zugang hat, können Gebühren entstehen. Dementsprechend hat sie mit ihren Brokern entsprechende Gebührensätze für die Ausführung vereinbart.

Zum Umgang mit möglichen Interessenkonflikten hat die WI Vorkehrungen getroffen. Diese umfassen auch mögliche Interessenkonflikte, die sich in Bezug auf Ausführungsplätze ergeben können. Sofern Sie weitergehende Informationen zu diesem Thema erhalten möchten, wenden Sie sich gerne an Ihren Kundenbetreuer oder an unsere Compliance Abteilung. Die Anschrift bzw. das Kontaktformular entnehmen Sie bitte der Rubrik Kontakt auf unserer Internetseite.

Im Rahmen des Finanzportfoliomanagements darf die WI geringfügige nichtmonetäre Zuwendungen i. S. des WpHG annehmen, sofern diese dazu bestimmt sind, die Qualität der jeweiligen Dienstleistung für ihre Kunden zu verbessern und soweit dadurch die Pflicht, im bestmöglichen Interesse ihrer Kunden zu handeln, nicht beeinträchtigt wird. Die WI erhält von den Betreibern eines Handelsplatzes sowie von Brokern nur Zuwendungen, die bei der vorgenannten Pflichterfüllung gegenüber den Kunden unterstützen.

Die Auswahl des Brokers, Kontrahenten (im Folgenden: Broker) oder Handelsplatzes trifft das Portfoliomanagement eigenständig unter Beachtung der aufsichtsrechtlichen, vertraglichen und gesetzlichen Anforderungen sowie unter Berücksichtigung der Best Execution Policy und BVI-Wohlverhaltensregeln. Bei der Gewichtung der Kriterien werden grundsätzlich die von dem Anleger vorgegebenen Anlageziele und spezifischen Risiken des betreffenden Fonds / Portfolios sowie die Merkmale des Auftrags, der Vermögensgegenstände und der Ausführungsplätze beachtet.

## II Die Zusammenfassung getrennt nach Finanzinstrumenten für Broker

### Eigenkapitalinstrumente — Aktien und Aktienzertifikate

Der Vorgang wird gemäß ESMA als „placement“ eingestuft und bezieht sich somit auf die Auswahl des Brokers. Der ausgewählte Broker soll die Erzielung der bestmöglichen Ausführung des Auftrags im Interesse des Kunden ermöglichen. Im Rahmen des Auswahlprozesses wird sichergestellt, dass der jeweilige Beauftragte die folgenden Kriterien/ Leistungen gewährleisten kann:

- 1) Fähigkeit des Brokers zur bestmöglichen Ausführung von Orders unter Beachtung der folgenden Kriterien:
  - a. Preis der jeweiligen Orderausführung
  - b. Ausführungswahrscheinlichkeit
  - c. Kosten
  - d. Ausführungsschnelligkeit
  - e. Ausführungssicherheit und Sicherheit der Abrechnung
- 2) gleichbleibende Qualität der Brokerleistung
- 3) finanzielle Zuverlässigkeit

Für den Handel wird eine Anbindung über diverse Kanäle genutzt. Es bestehen keine spezifischen Vereinbarungen bezüglich erhaltener / geleisteter Zahlungen, Discounts oder Rabatte.

Im Betrachtungszeitraum hat die laufende Kontrolle keine Auffälligkeiten gezeigt. Überprüfungen in der Broker-Auswahl haben im Rahmen des jährlichen Assessments stattgefunden. Änderungen in der Broker-Auswahl wurden im Rahmen des jährlichen Assessments nicht vorgenommen.

Eine Differenzierung in der Behandlung von verschiedenen Kundenkategorien durch die Portfoliomanager wurde nicht vorgenommen. Interessenkonflikte betreffend alle Broker oder Ausführungsplätze, über die Handelsentscheidungen ausgeführt werden, wurden nicht festgestellt.

## Schuldtitel

Der Vorgang wird gemäß ESMA als „placement“ eingestuft und bezieht sich somit auf die Auswahl des Brokers. Der ausgewählte Broker soll die Erzielung der bestmöglichen Ausführung des Auftrags im Interesse des Kunden ermöglichen. Im Rahmen des Auswahlprozesses wird sichergestellt, dass der jeweilige Beauftragte die folgenden Kriterien/ Leistungen gewährleisten kann:

- 1) Fähigkeit zur bestmöglichen Ausführung von Orders unter Beachtung der folgenden Kriterien:
  - a. Preis der jeweiligen Orderausführung
  - b. Ausführungswahrscheinlichkeit
  - c. Kosten
  - d. Ausführungsschnelligkeit
  - e. Ausführungssicherheit und Sicherheit der Abrechnung
- 2) gleichbleibende Qualität der Leistung
- 3) finanzielle Zuverlässigkeit

Für den Handel wird eine Anbindung über diverse Kanäle genutzt. Es bestehen keine spezifischen Vereinbarungen bezüglich erhaltener / geleisteter Zahlungen, Discounts oder Rabatte.

Im Betrachtungszeitraum hat die laufende Kontrolle keine Auffälligkeiten gezeigt. Überprüfungen in der Broker-Auswahl haben im Rahmen des jährlichen Assessments stattgefunden. Änderungen in der Broker-Auswahl wurden im Rahmen des jährlichen Assessments nicht vorgenommen.

Eine Differenzierung in der Behandlung von verschiedenen Kundenkategorien durch die Portfoliomanager wurde nicht vorgenommen. Interessenkonflikte betreffend alle Broker oder Ausführungsplätze, über die Handelsentscheidungen ausgeführt werden, wurden nicht festgestellt.

## Zinsderivate

Der Vorgang wird gemäß ESMA als „placement“ eingestuft und bezieht sich somit auf die Auswahl des Brokers. Der ausgewählte Broker soll die Erzielung der bestmöglichen Ausführung des Auftrags im Interesse des Kunden ermöglichen. Im Rahmen des Auswahlprozesses wird sichergestellt, dass der jeweilige Beauftragte die folgenden Kriterien/ Leistungen gewährleisten kann:

- 1) Fähigkeit zur bestmöglichen Ausführung von Orders unter Beachtung der folgenden Kriterien:
  - a. Preis der jeweiligen Orderausführung
  - b. Ausführungswahrscheinlichkeit
  - c. Kosten
  - d. Ausführungsschnelligkeit
  - e. Ausführungssicherheit und Sicherheit der Abrechnung
- 2) gleichbleibende Qualität der Leistung
- 3) finanzielle Zuverlässigkeit

Aus Sicht des Portfoliomanagements erfüllen insbesondere die Verwahrstellen diese Anforderungen. Im Zusammenhang mit Derivategeschäften muss das Portfoliomanagement die geeigneten Broker gesondert mit der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft abstimmen. Da die vertraglichen Voraussetzungen von der Kapitalverwaltungsgesellschaft geschaffen werden müssen, kann ein Handel nur nach Freigabe durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft erfolgen.

Für den Handel wird eine Anbindung über diverse Kanäle genutzt. Es bestehen keine spezifischen Vereinbarungen bezüglich erhaltener / geleisteter Zahlungen, Discounts oder Rabatte.

Im Betrachtungszeitraum hat die laufende Kontrolle keine Auffälligkeiten gezeigt. Überprüfungen in der Broker-Auswahl haben im Rahmen des jährlichen Assessments stattgefunden. Änderungen in der Broker-Auswahl wurden im Rahmen des jährlichen Assessments nicht vorgenommen.

Eine Differenzierung in der Behandlung von verschiedenen Kundenkategorien durch die Portfoliomanager wurde nicht vorgenommen. Interessenkonflikte betreffend alle Broker oder Ausführungsplätze, über die Handelsentscheidungen ausgeführt werden, wurden nicht festgestellt.

## Kreditderivate

Im Betrachtungszeitraum wurden keine Geschäfte in diesen Finanzinstrumenten getätigt.

## Währungsderivate

Der Vorgang wird gemäß ESMA als „placement“ eingestuft und bezieht sich somit auf die Auswahl des Brokers. Der ausgewählte Broker soll die Erzielung der bestmöglichen Ausführung des Auftrags im Interesse des Kunden ermöglichen. Im Rahmen des Auswahlprozesses wird sichergestellt, dass der jeweilige Beauftragte die folgenden Kriterien/ Leistungen gewährleisten kann:

- 1) Fähigkeit zur bestmöglichen Ausführung von Orders unter Beachtung der folgenden Kriterien:
  - a. Preis der jeweiligen Orderausführung
  - b. Ausführungswahrscheinlichkeit
  - c. Kosten
  - d. Ausführungsschnelligkeit
  - e. Ausführungssicherheit und Sicherheit der Abrechnung
- 2) gleichbleibende Qualität der Leistung
- 3) finanzielle Zuverlässigkeit

Aus Sicht des Portfoliomanagements erfüllen insbesondere die Verwahrstellen diese Anforderungen. Im Zusammenhang mit Derivategeschäften muss das Portfoliomanagement die geeigneten Broker gesondert mit der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft abstimmen. Da die vertraglichen Voraussetzungen von der Kapitalverwaltungsgesellschaft geschaffen werden müssen, kann ein Handel nur nach Freigabe durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft erfolgen.

Für den Handel wird eine Anbindung über diverse Kanäle genutzt. Es bestehen keine spezifischen Vereinbarungen bezüglich erhaltener / geleisteter Zahlungen, Discounts oder Rabatte.

Im Betrachtungszeitraum hat die laufende Kontrolle keine Auffälligkeiten gezeigt. Überprüfungen in der Broker-Auswahl haben im Rahmen des jährlichen Assessments stattgefunden. Änderungen in der Broker-Auswahl wurden im Rahmen des jährlichen Assessments nicht vorgenommen.

Eine Differenzierung in der Behandlung von verschiedenen Kundenkategorien durch die Portfoliomanager wurde nicht vorgenommen. Interessenkonflikte betreffend alle Broker oder Ausführungsplätze, über die Handelsentscheidungen ausgeführt werden, wurden nicht festgestellt.

## Strukturierte Finanzprodukte

Im Betrachtungszeitraum wurden keine Geschäfte in diesen Finanzinstrumenten getätigt.

## Aktienderivate

Der Vorgang wird gemäß ESMA als „placement“ eingestuft und bezieht sich somit auf die Auswahl des Brokers. Der ausgewählte Broker soll die Erzielung der bestmöglichen Ausführung des Auftrags im Interesse des Kunden ermöglichen. Im Rahmen des Auswahlprozesses wird sichergestellt, dass der jeweilige Beauftragte die folgenden Kriterien/ Leistungen gewährleisten kann:

- 1) Fähigkeit zur bestmöglichen Ausführung von Orders unter Beachtung der folgenden Kriterien:
  - a. Preis der jeweiligen Orderausführung
  - b. Ausführungswahrscheinlichkeit
  - c. Kosten
  - d. Ausführungsschnelligkeit
  - e. Ausführungssicherheit und Sicherheit der Abrechnung
- 2) gleichbleibende Qualität der Leistung
- 3) finanzielle Zuverlässigkeit

Aus Sicht des Portfoliomanagements erfüllen insbesondere die Verwahrstellen diese Anforderungen. Im Zusammenhang mit Derivategeschäften muss das Portfoliomanagement die geeigneten Broker gesondert mit der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft abstimmen. Da die vertraglichen Voraussetzungen von der Kapitalverwaltungsgesellschaft geschaffen werden müssen, kann ein Handel nur nach Freigabe durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft erfolgen.

Für den Handel wird eine Anbindung über diverse Kanäle genutzt. Es bestehen keine spezifischen Vereinbarungen bezüglich erhaltener / geleisteter Zahlungen, Discounts oder Rabatte.

Im Betrachtungszeitraum hat die laufende Kontrolle keine Auffälligkeiten gezeigt. Überprüfungen in der Broker-Auswahl haben im Rahmen des jährlichen Assessments stattgefunden. Änderungen in der Broker-Auswahl wurden im Rahmen des jährlichen Assessments nicht vorgenommen.

Eine Differenzierung in der Behandlung von verschiedenen Kundenkategorien durch die Portfoliomanager wurde nicht vorgenommen. Interessenkonflikte betreffend alle Broker oder Ausführungsplätze, über die Handelsentscheidungen ausgeführt werden, wurden nicht festgestellt.

### **Verbriefte Derivate**

Im Betrachtungszeitraum wurden keine Geschäfte in diesen Finanzinstrumenten getätigt.

### **Rohstoffderivate und Derivate von Emissionszertifikaten**

Im Betrachtungszeitraum wurden keine Geschäfte in diesen Finanzinstrumenten getätigt.

### **Differenzgeschäfte**

Im Betrachtungszeitraum wurden keine Geschäfte in diesen Finanzinstrumenten getätigt.

### **Börsengehandelte Produkte (börsengehandelte Fonds, börsengehandelte Schuldverschreibungen und börsengehandelte Rohstoffprodukte)**

Der Vorgang wird gemäß ESMA als „placement“ eingestuft und bezieht sich somit auf die Auswahl des Brokers. Der ausgewählte Broker soll die Erzielung der bestmöglichen Ausführung des Auftrags im Interesse des Kunden ermöglichen. Im Rahmen des Auswahlprozesses wird sichergestellt, dass der jeweilige Beauftragte die folgenden Kriterien/ Leistungen gewährleisten kann:

- 1) Fähigkeit zur bestmöglichen Ausführung von Orders unter Beachtung der folgenden Kriterien:
  - a. Preis der jeweiligen Orderausführung
  - b. Ausführungswahrscheinlichkeit
  - c. Kosten
  - d. Ausführungsschnelligkeit
  - e. Ausführungssicherheit und Sicherheit der Abrechnung
- 2) gleichbleibende Qualität der Leistung
- 3) finanzielle Zuverlässigkeit

Aus Sicht des Portfoliomanagements erfüllen insbesondere die Verwahrstellen diese Anforderungen. Für den Handel wird eine Anbindung über diverse Kanäle genutzt. Es bestehen keine spezifischen Vereinbarungen bezüglich erhaltener / geleisteter Zahlungen, Discounts oder Rabatte.

Im Betrachtungszeitraum hat die laufende Kontrolle keine Auffälligkeiten gezeigt. Überprüfungen in der Broker-Auswahl haben im Rahmen des jährlichen Assessments stattgefunden. Änderungen in der Broker-Auswahl wurden im Rahmen des jährlichen Assessments nicht vorgenommen.

Eine Differenzierung in der Behandlung von verschiedenen Kundenkategorien durch die Portfoliomanager wurde nicht vorgenommen. Interessenkonflikte betreffend alle Broker oder Ausführungsplätze, über die Handelsentscheidungen ausgeführt werden, wurden nicht festgestellt.

### **Emissionszertifikate**

Im Betrachtungszeitraum wurden keine Geschäfte in diesen Finanzinstrumenten getätigt.

### **Sonstige Instrumente**

Im Betrachtungszeitraum wurden keine Geschäfte in diesen Finanzinstrumenten getätigt.

### III TOP-5 Ausführungsplätze – professionelle Kunden

Kategorie des Finanzinstruments	Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate Tick-Größe/Liquiditätsbänder 5 und 6 (ab 2 000 Geschäften pro Tag)				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Nein				
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
UBS Europe SE (5299007QVIQ7IO64NX37)	27%	6%	0%	0%	0%
M.M.Warburg & CO (AG & Co.) Kommanditgesellschaft auf Aktien (MZI1VDH2BQLFZGLQDO60)	21%	20%	0%	0%	0%
Landesbank Baden-Württemberg (B81CK4ESI35472RHJ606)	17%	39%	0%	0%	0%
European Depository Bank SA (5299000YBKNGBUB4VF56)	12%	10%	0%	0%	0%
Kepler Cheuvreux S.A. (9695005EOZG9X8IRJD84)	11%	3%	0%	0%	0%

Kategorie des Finanzinstruments	Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate Tick-Größe/Liquiditätsbänder 3 und 4 (zwischen 80 und 1 999 Geschäften pro Tag)				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
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
European Depository Bank SA (5299000YBKNGBUB4VF56)	45%	54%	0%	0%	0%
Landesbank Baden-Württemberg (B81CK4ESI35472RHJ606)	22%	18%	0%	0%	0%
UBS Europe SE (5299007QVIQ7IO64NX37)	20%	4%	0%	0%	0%
M.M.Warburg & CO (AG & Co.) Kommanditgesellschaft auf Aktien (MZI1VDH2BQLFZGLQDO60)	6%	11%	0%	0%	0%
ABG Sundal Collier ASA (2138005DRCU66B8BNY04)	2%	1%	0%	0%	0%

Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate  
Tick-Größe/Liquiditätsbänder 1 und 2 (zwischen 0 und 79 Geschäften pro Tag)

Kategorie des Finanzinstruments					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
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
European Depository Bank SA (5299000YBKNGBUB4VF56)	85%	94%	0%	0%	0%
UBS Europe SE (5299007QVIQ7IO64NX37)	9%	1%	0%	0%	0%
Kepler Cheuvreux S.A. (9695005EOZG9X8IRJD84)	3%	0%	0%	0%	0%
M.M.Warburg & CO (AG & Co.) Kommanditgesellschaft auf Aktien (MZI1VDH2BQLFZGLQDO60)	1%	1%	0%	0%	0%
HSBC Continental Europe S.A. (FOHUI1NY1AZMJMD8LP67)	0%	0%	0%	0%	0%

Kategorie des Finanzinstruments					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Nein				
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
J.P. Morgan SE (549300ZK53CNGEEI6A29)	7%	7%	0%	0%	0%
HSBC Continental Europe S.A. (FOHUI1NY1AZMJMD8LP67)	7%	7%	0%	0%	0%
BNP Paribas Securities Services SCA (549300WCGB70D06XZS54)	6%	5%	0%	0%	0%
Landesbank Baden-Württemberg (B81CK4ESI35472RHJ606)	6%	5%	0%	0%	0%
Nykredit Realkredit A/S (LIU16F6VZJSD6UKHD557)	6%	1%	0%	0%	0%

Kategorie des Finanzinstruments	Schuldtitle - Geldmarktinstrumente				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
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
BNP Paribas S.A. (ROMUWSFPU8MPRO8K5P83)	38%	25%	0%	0%	0%
Société Générale S.A. (O2RNE8IBXP4R0TD8PU41)	38%	25%	0%	0%	0%
Credit Agricole Corporate and Investment Bank S.A. (1VUV7VQFKUOQSJ21A208)	19%	25%	0%	0%	0%
Commerzbank AG (851WYGNLUQLFZBSYGB56)	6%	25%	0%	0%	0%

Kategorie des Finanzinstruments	Zinsderivate - Terminkontrakte und Optionskontrakte, die für den Handel auf Handelsplätzen zugelassen sind				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Nein				
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
Landesbank Baden-Württemberg (B81CK4ESI35472RHJ606)	52%	46%	0%	0%	0%
HSBC Continental Europe S.A. (FOHUI1NY1AZMJD8LP67)	37%	34%	0%	0%	0%
UniCredit Bank AG (529900XA50FKIGB6C832 )	5%	7%	0%	0%	0%
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank (529900HNOAA1KXQJUQ27)	4%	6%	0%	0%	0%
DekaBank Deutsche Girozentrale (0W2PZJM8XOY22M4GG883)	2%	5%	0%	0%	0%

Kategorie des Finanzinstruments	Zinsderivate - Swaps, Termingeschäfte und sonstige Zinsderivate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
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
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Kategorie des Finanzinstruments	Kreditderivate Terminkontrakte und Optionskontrakte, die für den Handel auf Handelsplätzen zugelassen sind				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
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
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Kategorie des Finanzinstruments	Kreditderivate - Sonstige Kreditderivate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
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
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Kategorie des Finanzinstruments	Währungsderivate - Terminkontrakte und Optionskontrakte, die für den Handel auf Handelsplätzen zugelassen sind				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
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
Morgan Stanley Europe SE (54930056FHWP7GIWYY08)	45%	8%	0%	0%	0%
Société Generale S.A. (O2RNE8IBXP4R0TD8PU41)	26%	5%	0%	0%	0%
J.P. Morgan SE (549300ZK53CNGEEI6A29)	22%	52%	0%	0%	0%
HSBC Continental Europe S.A. (FOHUI1NY1AZMJMD8LP67)	5%	13%	0%	0%	0%
Landesbank Baden-Württemberg (B81CK4ESI35472RHJ606)	1%	21%	0%	0%	0%

Kategorie des Finanzinstruments	Währungsderivate - Swaps, Termingeschäfte und sonstige Währungsderivate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
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
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Kategorie des Finanzinstruments	Strukturierte Finanzprodukte				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
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
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Kategorie des Finanzinstruments	Aktienderivate - Optionskontrakte und Terminkontrakte, die für den Handel auf Handelsplätzen zugelassen sind				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Nein				
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
J.P. Morgan SE (549300ZK53CNGEEI6A29)	25%	37%	0%	0%	0%
Goldman Sachs Bank Europe SE (8BZUGJ7JPLH368JE346)	21%	7%	0%	0%	0%
HSBC Continental Europe S.A. (FOHUI1NY1AZMJMD8LP67)	21%	31%	0%	0%	0%
Morgan Stanley Europe SE (54930056FHWP7GIWYY08)	17%	6%	0%	0%	0%
CREDIT SUISSE BANK (EUROPE), S.A. (959800TMGPWX7NYM4R72)	7%	1%	0%	0%	0%

Kategorie des Finanzinstruments	Aktienderivate - Swaps und sonstige Aktienderivate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
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
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Kategorie des Finanzinstruments	Verbriefte Derivate - Optionsscheine und Zertifikate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
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
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Kategorie des Finanzinstruments	Rohstoffderivate und Derivate von Emissionszertifikaten Optionskontrakte und Terminkontrakte, die für den Handel auf Handelsplätzen zugelassen sind					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja					
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	
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Kategorie des Finanzinstruments	Rohstoffderivate und Derivate von Emissionszertifikaten Sonstige Rohstoffderivate und Derivate von Emissionszertifikate					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja					
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	
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Kategorie des Finanzinstruments	Differenzgeschäfte					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja					
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	
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Kategorie des Finanzinstruments	Börsengehandelte Produkte (börsengehandelte Fonds, börsengehandelte Schuldverschreibungen und börsengehandelte Rohstoffprodukte)				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
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
Jane Street Financial Ltd. (549300ZHEHX8M31RP142)	85%	70%	0%	0%	0%
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank (529900HNOAA1KXQUJQ27)	14%	20%	0%	0%	0%
BNP Paribas Securities Services SCA (549300WCGB70D06XZS54)	1%	10%	0%	0%	0%

Kategorie des Finanzinstruments	Emissionszertifikate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
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
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Kategorie des Finanzinstruments	Sonstige Instrumente				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
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
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

#### IV TOP-5 Ausführungsplätze – Privatkunden

Kategorie des Finanzinstruments	Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate Tick-Größe/Liquiditätsbänder 5 und 6 (ab 2 000 Geschäften pro Tag)				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Nein				
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
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Kategorie des Finanzinstruments	Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate Tick-Größe/Liquiditätsbänder 3 und 4 (zwischen 80 und 1 999 Geschäften pro Tag)				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
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
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

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	Ja				
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
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Kategorie des Finanzinstruments	Schuldtitel - Schuldverschreibungen				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Nein				
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
BNP Paribas Securities Services SCA (549300WCGB70D06XZ54)	15%	14%	0%	0%	0%
HSBC Continental Europe S.A. (FOHUI1NY1AZMJMD8LP67)	12%	4%	0%	0%	0%
DekaBank Deutsche Girozentrale (0W2PZJM8XOY22M4GG883)	10%	10%	0%	0%	0%
Citigroup Global Markets Europe AG (6TJCK1B7E7UTXP528Y04)	8%	8%	0%	0%	0%
BOFA SECURITIES EUROPE SA (549300FHOWJAPEHTIQ77)	8%	2%	0%	0%	0%

Kategorie des Finanzinstruments	Schuldtitel - Geldmarktinstrumente				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
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
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Kategorie des Finanzinstruments	Zinsderivate - Terminkontrakte und Optionskontrakte, die für den Handel auf Handelsplätzen zugelassen sind				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
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
M.M.Warburg & CO (AG & Co.) Kommanditgesellschaft auf Aktien (MZI1VDH2BQLFZGLQDO60)	100%	100%	0%	0%	0%

Kategorie des Finanzinstruments	Zinsderivate - Swaps, Termingeschäfte und sonstige Zinsderivate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
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
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Kategorie des Finanzinstruments	Kreditderivate Terminkontrakte und Optionskontrakte, die für den Handel auf Handelsplätzen zugelassen sind				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
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
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Kategorie des Finanzinstruments	Kreditderivate - Sonstige Kreditderivate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
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
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Kategorie des Finanzinstruments	Währungsderivate - Terminkontrakte und Optionskontrakte, die für den Handel auf Handelsplätzen zugelassen sind				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
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
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Kategorie des Finanzinstruments	Währungsderivate - Swaps, Termingeschäfte und sonstige Währungsderivate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
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
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Kategorie des Finanzinstruments	Strukturierte Finanzprodukte				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
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
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Kategorie des Finanzinstruments	Aktienderivate - Optionskontrakte und Terminkontrakte, die für den Handel auf Handelsplätzen zugelassen sind				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
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
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Kategorie des Finanzinstruments	Aktienderivate - Swaps und sonstige Aktienderivate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
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
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Kategorie des Finanzinstruments	Verbrieft Derivate - Optionsscheine und Zertifikate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
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
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Kategorie des Finanzinstruments	Rohstoffderivate und Derivate von Emissionszertifikaten Optionskontrakte und Terminkontrakte, die für den Handel auf Handelsplätzen zugelassen sind					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja					
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	
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Kategorie des Finanzinstruments	Rohstoffderivate und Derivate von Emissionszertifikaten Sonstige Rohstoffderivate und Derivate von Emissionszertifikate					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja					
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	
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Kategorie des Finanzinstruments	Differenzgeschäfte					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja					
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	
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Kategorie des Finanzinstruments	Börsengehandelte Produkte (börsengehandelte Fonds, börsengehandelte Schuldverschreibungen und börsengehandelte Rohstoffprodukte)				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
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
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Kategorie des Finanzinstruments	Emissionszertifikate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
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
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Kategorie des Finanzinstruments	Sonstige Instrumente				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Ja				
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
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.