

Report für die Orderausführung an einem Ausführungsplatz gemäß Art. 27 Abs. 6 i.V.m. mit dem RTS 28

Kategorie des Finanzinstruments	Eigenkapitalinstrumente – Aktien und Aktienzertifikate Tick-Größe/Liquiditätsbänder 5 und 6 (ab 2000 Geschäften pro Tag)				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurden	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

Report für die Orderausführung an einem Ausführungsplatz gemäß Art. 27 Abs. 6 i.V.m. mit dem RTS 28

Kategorie des Finanzinstruments	Eigenkapitalinstrumente – Aktien und Aktienzertifikate Tick-Größe/Liquiditätsbänder 3 und 4 (zwischen 80 und 1999 Geschäften pro Tag)				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurden	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

Report für die Orderausführung an einem Ausführungsplatz gemäß Art. 27 Abs. 6 i.V.m. mit dem RTS 28

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 wurden	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

**Report für die Orderausführung an einem Ausführungsplatz
gemäß Art. 27 Abs. 6 i.V.m. mit dem RTS 28**

Kategorie des Finanzinstruments	Schuldtitel Schuldverschreibungen				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurden	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
Tradeweb	33,36	12,30	0,00	100,00	0
JP MORGAN AG [DE] / 549300ZK53CNGEE I6A29	12,00	2,02	0,00	100,00	0
Deutsche Bank AG Frankfurt Gruppe . Frankfurt / 7LTFWFZYICNSX8D6 21K86	11,01	1,61	0,00	100,00	0
Bloomberg	9,80	58,27	0,00	100,00	0
NATWEST MARKETS PLC / RR3QWICWWIPCS8A 4S074	8,04	0,40	0,00	100,00	0

Report für die Orderausführung an einem Ausführungsplatz gemäß Art. 27 Abs. 6 i.V.m. mit dem RTS 28

Kategorie des Finanzinstruments	Schuldtitel Geldmarktinstrumente				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurden	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

Report für die Orderausführung an einem Ausführungsplatz gemäß Art. 27 Abs. 6 i.V.m. mit dem RTS 28

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 wurden	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

Report für die Orderausführung an einem Ausführungsplatz gemäß Art. 27 Abs. 6 i.V.m. mit dem RTS 28

Kategorie des Finanzinstruments	Zinsderivate Swaps, Termingeschäfte und sonstige Zinsderivate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurden	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

Report für die Orderausführung an einem Ausführungsplatz gemäß Art. 27 Abs. 6 i.V.m. mit dem RTS 28

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 wurden	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

Report für die Orderausführung an einem Ausführungsplatz gemäß Art. 27 Abs. 6 i.V.m. mit dem RTS 28

Kategorie des Finanzinstruments	Kreditderivate Sonstige Kreditderivate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurden	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
Citigroup Inc. . Wilmington / XKZZ2JZF41MRHTR 1V493	40,54	28,57	0,00	100,00	0
Bank of America Corporation.Wilmington / GGDZP1UYGU9STUH RDP48	24,02	14,29	0,00	100,00	0
The Goldman Sachs Group Inc. . Wilmington / W22LROWP2IHZNBB 6K528	24,02	14,29	0,00	100,00	0
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE [DE] / 8IBZUGJ7JPLH368 JE346	9,91	28,57	0,00	100,00	0
JP MORGAN AG [DE] / 549300ZK53CNGEE I6A29	1,50	14,29	0,00	100,00	0

Report für die Orderausführung an einem Ausführungsplatz gemäß Art. 27 Abs. 6 i.V.m. mit dem RTS 28

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 wurden	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

Report für die Orderausführung an einem Ausführungsplatz gemäß Art. 27 Abs. 6 i.V.m. mit dem RTS 28

Kategorie des Finanzinstruments	Währungsderivate Swaps, Termingeschäfte und sonstige Währungsderivate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurden	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
Bloomberg	60,73	85,59	0,00	100,00	0
CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPA AG / 6TJCK1B7E7UTXP5 28Y04	15,67	2,16	0,00	100,00	0
JP MORGAN AG [DE] / 549300ZK53CNGEE I6A29	6,41	0,92	0,00	100,00	0
BNP Paribas SA Paris Gruppe . Paris / ROMUWSFPU8MPRO8 K5P83	5,21	0,62	0,00	100,00	0
MORGAN STANLEY EUROPE SE [DE] / 54930056FHWP7GI WYY08	4,17	0,31	0,00	100,00	0

**Report für die Orderausführung an einem Ausführungsplatz
gemäß Art. 27 Abs. 6 i.V.m. mit dem RTS 28**

Kategorie des Finanzinstruments	Strukturierte Finanzprodukte				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurden	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

Report für die Orderausführung an einem Ausführungsplatz gemäß Art. 27 Abs. 6 i.V.m. mit dem RTS 28

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 wurden	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

Report für die Orderausführung an einem Ausführungsplatz gemäß Art. 27 Abs. 6 i.V.m. mit dem RTS 28

Kategorie des Finanzinstruments	Aktienderivate Swaps und sonstige Aktienderivate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurden	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

Report für die Orderausführung an einem Ausführungsplatz gemäß Art. 27 Abs. 6 i.V.m. mit dem RTS 28

Kategorie des Finanzinstruments	Verbriefte Derivate Optionsscheine und Zertifikate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurden	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
DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE / 0W2PZJM8XOY22M4 GG883	60,08	39,79	0,00	100,00	0
FLOW TRADERS B.V. [NL] / 549300CLJI9XDH1 2XV51	12,53	7,16	0,00	100,00	0
CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPA AG / 6TJCK1B7E7UTXP5 28Y04	8,12	3,18	0,00	100,00	0
JANE STREET FINANCIAL LTD. [GB] / 549300ZHEHX8M31 RP142	6,01	7,03	0,00	100,00	0
OPTIVER V.O.F. [NL] / 7245009KRY SAYB2 QCC29	1,79	1,33	0,00	100,00	0

Report für die Orderausführung an einem Ausführungsplatz gemäß Art. 27 Abs. 6 i.V.m. mit dem RTS 28

Kategorie des Finanzinstruments	Verbriefte Derivate Sonstige verbrieft Derivate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurden	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

Report für die Orderausführung an einem Ausführungsplatz gemäß Art. 27 Abs. 6 i.V.m. mit dem RTS 28

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 wurden	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

Report für die Orderausführung an einem Ausführungsplatz gemäß Art. 27 Abs. 6 i.V.m. mit dem RTS 28

Kategorie des Finanzinstruments	Rohstoffderivate und Derivate von Emissionszertifikaten Sonstige Rohstoffderivate und Derivate von Emissionszertifikaten				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurden	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

Report für die Orderausführung an einem Ausführungsplatz gemäß Art. 27 Abs. 6 i.V.m. mit dem RTS 28

Kategorie des Finanzinstruments	Differenzgeschäfte				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurden	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

Report für die Orderausführung an einem Ausführungsplatz gemäß Art. 27 Abs. 6 i.V.m. mit dem RTS 28

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

Report für die Orderausführung an einem Ausführungsplatz gemäß Art. 27 Abs. 6 i.V.m. mit dem RTS 28

Kategorie des Finanzinstruments	Emissionszertifikate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurden	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

**Report für die Orderausführung an einem Ausführungsplatz
gemäß Art. 27 Abs. 6 i.V.m. mit dem RTS 28**

Kategorie des Finanzinstruments	Sonstige Instrumente				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurden	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
DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE / 0W2PZJM8XOY22M4 GG883	99,59	99,75	0,00	100,00	0
DUMMY / LEI unbekannt	0,31	0,07	0,00	100,00	0
JP MORGAN AG [DE] / 549300ZK53CNGEE I6A29	0,08	0,11	0,00	100,00	0
HSBC FRANCE S.A. (FR) / FOHUI1NY1AZMJMD 8LP67	0,01	0,04	0,00	100,00	0
HSBC BANK PLC / MP6I5ZYZBEU3UXP YFY54	0,00	0,02	0,00	100,00	0

DISCLAIMER

Nach MiFID II haben Fondsgesellschaften ab dem 3. Januar 2018 über die Ausführungsqualität ihrer Handelsentscheidungen zu berichten. Die Berichtspflicht gilt nicht für alle Transaktionen, sondern betrifft nur Geschäfte im Rahmen der Finanzportfolioverwaltung nach MiFID II. Nur auf Grundlage dieser Geschäfte werden die fünf wichtigsten Ausführungsplätze ermittelt und die Ergebnisse der Ausführung bewertet. Die Ausführung von Transaktionen, die bei der Verwaltung von Investmentfonds nach dem KAGB anfallen, ist nicht Gegenstand der Qualitätsberichte. Die Angaben in dem vorliegenden Bericht sind damit nicht repräsentativ für die gesamte Handelstätigkeit der Vermögensmanagement GmbH.