

# BERICHT ÜBER DIE 5 WICHTIGSTEN HANDELSPLÄTZE – JAHR 2021

Informationen über die fünf wichtigsten Handelsplätze/Broker und die erzielte Ausführungsqualität (RTS 28)

ZWECK DES BERICHTS, DATIERT VOM 29. APRIL 2022

KORRIGIERTE VERSION

Auf Grundlage der Rechtsvorschrift MiFID II sind europäische Wertpapierfirmen dazu verpflichtet, Informationen darüber zu veröffentlichen, wie sie Kundenaufträge ausführen.

Entsprechend diesen Anforderungen stellt Quintet Private Bank (Europe) S.A. die beigefügten Informationen zur Verfügung, um der Öffentlichkeit und den Anlegern die Möglichkeit zu geben, die Qualität der Ausführungspraktiken von Quintet Private Bank (Europe) S.A. zu bewerten und die fünf Handelsplätze, auf denen Quintet Private Bank (Europe) S.A. im Jahr 2021 Kundenaufträge ausgeführt hat und die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind, zu bestimmen.

Mehrere Tochtergesellschaften der Quintet Group wurden Ende 2020 zu Niederlassungen. Dieser Bericht berücksichtigt daher auch die Kundenaufträge dieser Niederlassungen. Bei einigen Aufträgen fungiert Quintet Private Bank Luxemburg als Zentralstelle für diese Niederlassungen.

Um aussagekräftige Vergleiche anstellen zu können und eine Analyse der Auswahl der fünf wichtigsten Handelsplätze zu ermöglichen, werden diese Informationen nach Kategorien von Finanzinstrumenten veröffentlicht. Um den Auftragsfluss der Kundenaufträge umfassend bewerten zu können, wurde auch ermittelt, in welchen Kategorien Quintet Private Bank (Europe) S.A. selbst zu den fünf wichtigsten Handelsplätzen/Brokern gehörte.

Eine Zusammenfassung der Analyse unserer Ausführungsverfahren für jede der folgenden Kategorien von Finanzinstrumenten:

- a. Eigenkapitalinstrumente – Aktien und Aktienzertifikate
- b. Schuldtitel
- c. Zinsderivate
- d. Kreditderivate
- e. Währungsderivate
- f. Strukturierte Finanzinstrumente
- g. Aktienderivate
- h. Verbriefte Derivate
- i. Rohstoffderivate und Derivate von Emissionszertifikaten
- j. Differenzgeschäfte
- k. börsengehandelte Produkte
- l. Emissionszertifikate
- m. Sonstige Instrumente

Obwohl die Daten, auf die in diesem Bericht Bezug genommen wird, mit aller Sorgfalt erhoben, verarbeitet und dargestellt wurden, gibt Quintet Private Bank (Europe) S.A. keine ausdrücklichen oder impliziten Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich der Qualität, Vollständigkeit, Zuverlässigkeit oder Genauigkeit der Daten, die in einigen Fällen unvollständig oder unzutreffend sein oder werden können.

Dieser Bericht wurde von Quintet Private Bank (Europe) S.A. erstellt, einer Bank unter der Aufsicht der CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Für weitere Informationen kontaktieren Sie bitte:

Definition der in den folgenden Tabellen verwendeten Begriffe:

„Passiver Auftrag“: ein in das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität bereitstellt.

„Aggressiver Auftrag“: ein in das Auftragsbuch eingetragener Auftrag der Liquidität entzieht.

„Gelenkter Auftrag“: ein Auftrag, bei dem der Kunde vor der Ausführung eines Auftrags einen bestimmten Handelsplatz angegeben hat.

## Die 5 wichtigsten Broker/Handelsplätze in Bezug auf das Handelsvolumen, an die Kundenaufträgen im Vorjahr übermittelt oder zur Ausführung weitergeleitet wurden

KLEINANLEGER – Jahresbericht 2021

### Kategorie der Finanzinstrumente

#### a. (i) Eigenkapitalinstrumente – Aktien und Aktienzertifikate (Broker) Tick-Size-Liquiditätsbänder 5 und 6 (ab 2.000 Handelsgeschäften pro Tag)

|   |   |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |                               |                                  |                                |
| <b>Die 5 wichtigsten Broker nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)</b>                       | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 UBS Europe SE (5299007QVIQ71O64NX37)  | 26,54 %   | 30,17 %   | 1,04 %                        | 98,96 %                          |                                |
| 2 ICF Bank AG Wertpapierhandelsbank (529900E89HA1145HB613)  | 26,50 %   | 20,15 %   | 4,36 %                        | 95,64 %                          |                                |
| 3 AK Jensen Limited (213800QH1824YW4EQO06)  | 16,21 %   | 15,83 %   | 32,16 %                       | 67,84 %                          |                                |
| 4 Kepler Chevreux (9695005EOZG9X8IRJD84)  | 15,97 %   | 16,10 %   | 41,93 %                       | 58,07 %                          |                                |
| 5 UBS AG (BFM8T61CT2L1QCEMIK50)   | 7,00 %  | 12,13 %   | 2,22 %                        | 97,78 %                          |                                |

### Kategorie der Finanzinstrumente

#### a. (i) Eigenkapitalinstrumente – Aktien und Aktienzertifikate (Märkte) Tick-Size-Liquiditätsbänder 5 und 6 (ab 2.000 Handelsgeschäften pro Tag)

|   |   |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |                               |                                  |                                |
| <b>Die 5 wichtigsten Märkte nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)</b>                       | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 Euronext Amsterdam (XAMS)   | 73,72 %   | 73,83 %   | 5,12 %                        | 94,88 %                          |                                |
| 2 Euronext Paris (XPAR)   | 21,15 %   | 20,82 %   | 11,53 %                       | 88,47 %                          |                                |
| 3 Bloomberg Trading Facility B.V. (BTFE)  | 2,97 %  | 2,79 %  | 10,97 %                       | 89,03 %                          |                                |
| 4 Euronext Brussels (XBRU)  | 2,16 %  | 2,57 %  | 20,65 %                       | 79,35 %                          |                                |

### Kategorie des Finanzinstruments

#### a. (ii) Eigenkapitalinstrumente – Aktien und Aktienzertifikate (Broker) Tick-Size-Liquiditätsbänder 3 und 4 (80 bis 1.999 Handelsgeschäften pro Tag)

|   |   |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |                               |                                  |                                |
| <b>Die 5 wichtigsten Broker nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)</b>                       | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 Quintet Private Bank (Europe) S.A. (KHCL65TP05J1HUW2D560)   | 32,28 %   | 33,46 %   | 40,93 %                       | 59,07 %                          |                                |
| 2 Banque Lombard Odier & Cie SA (4BY1ZWG5DYMF1HP5KL86)  | 31,18 %   | 25,86 %   | 10,90 %                       | 89,10 %                          |                                |
| 3 ICF Bank AG Wertpapierhandelsbank (529900E89HA1145HB613)  | 8,22 %  | 4,33 %  | 13,51 %                       | 86,49 %                          |                                |
| 4 AK Jensen Limited (213800QH1824YW4EQO06)  | 6,25 %  | 12,01 %   | 41,13 %                       | 58,87 %                          |                                |
| 5 Virtu ITG Europe Ltd (213800EEC95PRUCEUP63)   | 5,97 %  | 1,00 %  | 13,27 %                       | 86,73 %                          |                                |

### Kategorie des Finanzinstruments

#### a. (ii) Eigenkapitalinstrumente – Aktien und Aktienzertifikate (Märkte) Tick-Size-Liquiditätsbänder 3 und 4 (80 bis 1.999 Handelsgeschäften pro Tag)

|   |   |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |                               |                                  |                                |
| <b>Die 5 wichtigsten Märkte nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)</b>                       | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 Euronext Amsterdam (XAMS)   | 73,20 %   | 74,38 %   | 20,83 %                       | 79,17 %                          |                                |
| 2 Euronext Brussels (XBRU)  | 12,09 %   | 12,23 %   | 49,50 %                       | 50,50 %                          |                                |
| 3 Euronext Paris (XPAR)   | 10,71 %   | 11,89 %   | 34,46 %                       | 65,54 %                          |                                |
| 4 Bloomberg Trading Facility B.V. (BTFE)  | 4,00 %  | 1,50 %  | 12,89 %                       | 87,11 %                          |                                |

### Kategorie des Finanzinstruments

#### a. (iii) Eigenkapitalinstrumente – Aktien und Aktienzertifikate (Broker) Tick-Size-Liquiditätsbänder 1 und 2 (0 bis 79 Handelsgeschäften pro Tag)

|   |   |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |                               |                                  |                                |
| <b>Die 5 wichtigsten Broker nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)</b>                       | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 Quintet Private Bank (Europe) S.A. (KHCL65TP05J1HUW2D560)   | 27,06 %   | 17,97 %   | 7,55 %                        | 92,45 %                          |                                |

|   |  |         |         |         |         |
|---|--|---------|---------|---------|---------|
| 2 | Banque Lombard Odier & Cie SA (4BY1ZWG5DYMF1HP5KL86) | 22,28 % | 17,58 % | 6,89 %  | 93,11 % |
| 3 | Kepler Chevreux (9695005EOZG9X8IRJD84)               | 13,24 % | 15,48 % | 42,69 % | 57,31 % |
| 4 | UBS Europe SE (5299007QVIQ7IO64NX37)                 | 8,58 %  | 18,30 % | 4,20 %  | 95,80 % |
| 5 | AK Jensen Limited (213800QH1824YW4EQO06)             | 8,48 %  | 17,92 % | 42,84 % | 57,16 % |

Kategorie des Finanzinstruments

a. (iii) Eigenkapitalinstrumente – Aktien und Aktienzertifikate (Märkte)  
Tick-Size-Liquiditätsbänder 1 und 2 (0 bis 79 Handelsgeschäften pro Tag)

|   |   |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |                               |                                  |                                |
| Die 5 wichtigsten Märkte nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 Euronext Amsterdam (XAMS)   | 67,49 %   | 75,02 %   | 44,69 %                       | 55,31 %                          |                                |
| 2 Bloomberg Trading Facility B.V. (BTFE)  | 29,21 %   | 17,56 %   | 8,76 %                        | 91,24 %                          |                                |
| 3 Euronext Paris (XPAR)   | 2,21 %  | 5,61 %  | 32,08 %                       | 67,92 %                          |                                |
| 4 Euronext Brussels (XBRU)  | 1,08 %  | 1,80 %  | 93,30 %                       | 6,70 %                           |                                |

Kategorie des Finanzinstruments a. (iv) Eigenkapitalinstrumente – Aktien und Aktienzertifikate (Broker)  
Tick-Size-Liquiditätsbänder unbekannt

|   |   |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |                               |                                  |                                |
| Die 5 wichtigsten Broker nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 AK Jensen Limited (213800QH1824YW4EQO06)  | 32,65 %   | 48,05 %   | 53,28 %                       | 46,72 %                          |                                |
| 2 Kepler Chevreux (9695005EOZG9X8IRJD84)  | 23,01 %   | 30,14 %   | 61,09 %                       | 38,91 %                          |                                |
| 3 ICF Bank AG Wertpapierhandelsbank (529900E89HA1145HB613)  | 15,19 %   | 3,04 %  | 12,86 %                       | 87,14 %                          |                                |
| 4 Banque Lombard Odier & Cie SA (4BY1ZWG5DYMF1HP5KL86)  | 11,24 %   | 2,90 %  | 15,22 %                       | 84,78 %                          |                                |
| 5 UBS Europe SE (5299007QVIQ7IO64NX37)  | 9,70 %  | 13,51 %   | 37,44 %                       | 62,56 %                          |                                |

Kategorie des Finanzinstruments

a. (iv) Eigenkapitalinstrumente – Aktien und Aktienzertifikate (Märkte)  
Tick-Size-Liquiditätsbänder unbekannt

|   |   |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |                               |                                  |                                |
| Die 5 wichtigsten Märkte nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 Euronext Paris (XPAR)   | 86,43 %   | 82,62 %   | 73,26 %                       | 26,74 %                          |                                |
| 2 Bloomberg Trading Facility B.V. (BTFE)  | 8,99 %  | 4,71 %  |                               | 100,00 %                         |                                |
| 3 Euronext Amsterdam (XAMS)   | 4,14 %  | 11,19 %   | 92,11 %                       | 7,89 %                           |                                |
| 3 Euronext Brussels (XBRU)  | 0,45 %  | 1,47 %  |                               | 100,00 %                         |                                |

Kategorie der Finanzinstrumente

b. (i) Schuldtitel (Broker)  
Anleihen

|   |   |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |                               |                                  |                                |
| Die 5 wichtigsten Broker nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 Quintet Private Bank (Europe) S.A. (KHCL65TP05J1HUW2D560)   | 89,33 %   | 81,02 %   | 11,06 %                       | 88,94 %                          |                                |
| 2 ICF Bank AG Wertpapierhandelsbank (529900E89HA1145HB613)  | 7,20 %  | 12,58 %   | 22,23 %                       | 77,77 %                          |                                |
| 3 UBS AG (BFM8T61CT2L1QCCEMIK50)  | 1,42 %  | 1,17 %  | 48,67 %                       | 51,33 %                          |                                |
| 4 Banque Lombard Odier & Cie SA (4BY1ZWG5DYMF1HP5KL86)  | 1,18 %  | 3,83 %  | 17,89 %                       | 82,11 %                          |                                |
| 5 Kepler Capital Markets SA (549300WZUJONCM3K3B32)  | 0,43 %  | 1,05 %  | 81,19 %                       | 18,81 %                          |                                |

Kategorie der Finanzinstrumente

b. (i) Schuldtitel (Märkte)  
Anleihen

|   |   |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |                               |                                  |                                |
| Die 5 wichtigsten Märkte nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 Bloomberg Trading Facility B.V. (BTFE)  | 90,85 %   | 59,37 %   | 12,86 %                       | 87,14 %                          |                                |
| 2 Euronext Amsterdam (XAMS)   | 8,94 %  | 38,91 %   | 16,01 %                       | 83,99 %                          |                                |
| 3 Euronext Paris (XPAR)   | 0,21 %  | 1,71 %  | 86,77 %                       | 13,23 %                          |                                |

Kategorie der Finanzinstrumente

b. (ii) Schuldtitel (Broker)  
Geldmarktinstrumente

|   |   |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Ja  |   |                               |                                  |                                |
| Die 5 wichtigsten Broker nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 Quintet Private Bank (Europe) S.A. (KHCL65TP05J1HUW2D560)   | 100,00 %  | 100,00 %  |                               | 100,00 %                         |                                |

Kategorie der Finanzinstrumente

c. (i) Zinsderivate (Broker)  
Futures und Optionen, die zum Handel an einem Handelsplatz zugelassen sind

|   |    |  |  |  |  |
|---|----|--|--|--|--|
| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Ja |  |  |  |  |
|---|----|--|--|--|--|

| Die 5 wichtigsten Broker nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz Passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
|--|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| 1 CACEIS Bank (96950023SCR9X9F3L662)                                       | 100,00 %  | 100,00 %  | 100,00 %                      |                                  |                                |

Kategorie der Finanzinstrumente

c. (i) Zinsderivate (Märkte)

Futures und Optionen, die zum Handel an einem Handelsplatz zugelassen sind

| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Ja  |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Die 5 wichtigsten Märkte nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 Eurex (XEUR)  | 100,00 %  | 100,00 %  |                               | 100,00 %                         |                                |

Kategorie der Finanzinstrumente

e. (i) Währungsderivate (Broker)

Futures und Optionen, die zum Handel an einem Handelsplatz zugelassen sind

| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Ja  |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Die 5 wichtigsten Broker nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 UBS Europe SE (5299007QVIQ7IO64NX37)  | 100,00 %  | 100,00 %  |                               | 100,00 %                         |                                |

Kategorie der Finanzinstrumente

e. (ii) Währungsderivate (Märkte)

Swaps, Termingeschäfte und andere Währungsderivate

| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Ja  |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Die 5 wichtigsten Märkte nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 Quintet Private Bank (Europe) S.A. (KHCL65TP05J1HUW2D560)   | 100,00 %  | 100,00 %  |                               | 100,00 %                         |                                |

Kategorie der Finanzinstrumente

f. Strukturierte Finanzinstrumente (Broker)

| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Die 5 wichtigsten Broker nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 Quintet Private Bank (Europe) S.A. (KHCL65TP05J1HUW2D560)   | 54,86 %   | 30,97 %   | 7,50 %                        | 92,50 %                          |                                |
| 2 EFG Bank AG - Leonteq (549300TBS2M2ML45V909)  | 12,56 %   | 1,45 %  | 63,89 %                       | 36,11 %                          |                                |
| 3 ICF Bank AG Wertpapierhandelsbank (529900E89HA1145HB613)  | 11,14 %   | 40,39 %   | 21,97 %                       | 78,03 %                          |                                |
| 4 SG Issuer (549300QNMDBVTHX8H127)  | 9,69 %  | 17,13 %   | 2,66 %                        | 97,34 %                          |                                |
| 5 Vontobel Financial Products GmbH (5299009N4N61DPCDHR97)   | 4,49 %  | 3,83 %  | 7,72 %                        | 92,28 %                          |                                |

Kategorie der Finanzinstrumente

f. Strukturierte Finanzinstrumente (Märkte)

| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Die 5 wichtigsten Märkte nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 Bloomberg Trading Facility Limited B.V. (BTFE)  | 95,84 %   | 71,02 %   | 5,66 %                        | 94,34 %                          |                                |
| 2 Euronext Amsterdam (XAMS)   | 4,02 %  | 28,31 %   | 26,63 %                       | 73,37 %                          |                                |
| 3 Euronext Paris (XPAR)   | 0,14 %  | 0,67 %  |                               | 100,00 %                         |                                |

Kategorie der Finanzinstrumente

g. (i) Aktienderivate (Broker)

Optionen und Futures, die zum Handel an einem Handelsplatz zugelassen sind

| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |   |                                  |                                |
|---|---|---|---|----------------------------------|--------------------------------|
| Die 5 wichtigsten Broker nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz Passiver gelenkter Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 CACEIS Bank (96950023SCR9X9F3L662)  | 60,54 %   | 85,34 %   | 100,00 %                                |                                  |                                |
| 2 Quintet Private Bank (Europe) S.A. (KHCL65TP05J1HUW2D560)   | 36,78 %   | 9,55 %  | 17,60 %                                 | 82,40 %                          |                                |
| 3 UBS Europe SE (5299007QVIQ7IO64NX37)  | 2,68 %  | 5,11 %  | 1,07 %                                  | 98,93 %                          |                                |

Kategorie der Finanzinstrumente

g. (i) Aktienderivate (Märkte)

Optionen und Futures, die zum Handel an einem Handelsplatz zugelassen sind

| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |   |                                  |                                |
|---|---|---|---|----------------------------------|--------------------------------|
| Die 5 wichtigsten Märkte nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz Passiver gelenkter Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 Euronext Amsterdam (XAMS)   | 94,46 %   | 90,44 %   | 100,00 %                                |                                  |                                |
| 2 Eurex (XEUR)  | 2,25 %  | 4,21 %  | 97,97 %                                 | 2,03 %                           |                                |
| 3 Euronext Brussels (XBRU)  | 2,21 %  | 2,61 %  | 100,00 %                                |                                  |                                |
| 4 Euronext Paris (XPAR)   | 1,07 %  | 2,74 %  | 100,00 %                                |                                  |                                |
| 5 Bloomberg Trading Facility Limited B.V. (BTFE)  | 0,00 %  | 0,01 %  | 100,00 %                                |                                  |                                |

Kategorie der Finanzinstrumente

g. (ii) Aktienderivate (Broker)

Swaps und andere Aktienderivate

| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Ja  |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Die 5 wichtigsten Broker nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 Quintet Private Bank (Europe) S.A. (KHCL65TP05J1HUW2D560)   | 100,00 %  | 100,00 %  | 25,00 %                       | 75,00 %                          |                                |

## Kategorie der Finanzinstrumente

h. (i) Verbriefte Derivate (Broker)  
Optionsscheine und  
Zertifikatsderivate

| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Die 5 wichtigsten Broker nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 Kepler Chevreux (9695005EOZG9X8IRJD84)  | 68,60 %   | 4,97 %  | 12,50 %                       | 87,50 %                          |                                |
| 2 AK Jensen Limited (213800QH1824YW4EQO06)  | 28,28 %   | 4,83 %  | 10,00 %                       | 90,00 %                          |                                |
| 3 UBS AG (BFM8T61CT2L1QCCEMIK50)  | 1,92 %  | 1,52 %  | 18,18 %                       | 81,82 %                          |                                |
| 4 ICF Bank AG Wertpapierhandelsbank (529900E89HA1I45HB613)  | 0,96 %  | 80,40 %   | 0,43 %                        | 99,57 %                          |                                |
| 5 Banque Lombard Odier & Cie SA (4BY1ZWG5DYMF1HP5KL86)  | 0,13 %  | 4,07 %  | 1,69 %                        | 98,31 %                          |                                |

## Kategorie der Finanzinstrumente

h. (i) Verbriefte Derivate (Märkte)  
Optionsscheine und  
Zertifikatsderivate

| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Die 5 wichtigsten Märkte nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 Euronext Paris (XPAR)   | 63,46 %   | 78,90 %   | 0,37 %                        | 99,63 %                          |                                |
| 2 Euronext Amsterdam (XAMS)   | 35,91 %   | 20,52 %   | 88,73 %                       | 11,27 %                          |                                |
| 3 Bloomberg Trading Facility B.V. (BTFE)  | 0,63 %  | 0,29 %  |                               | 100,00 %                         |                                |
| 4 Euronext Brussels (XBRU)  | 0,01 %  | 0,29 %  |                               | 100,00 %                         |                                |

## Kategorie der Finanzinstrumente

k. Börsengehandelte Produkte (Broker)  
Börsengehandelte Anleihen, börsengehandelte Notes und börsengehandelte Rohstoffe

| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Die 5 wichtigsten Broker nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 ICF Bank AG Wertpapierhandelsbank (529900E89HA1I45HB613)  | 35,51 %   | 25,14 %   | 3,62 %                        | 96,38 %                          |                                |
| 2 Quintet Private Bank (Europe) S.A. (KHCL65TP05J1HUW2D560)   | 16,26 %   | 7,99 %  | 5,77 %                        | 94,23 %                          |                                |
| 3 UBS AG (BFM8T61CT2L1QCCEMIK50)  | 11,87 %   | 24,75 %   | 4,87 %                        | 95,13 %                          |                                |
| 4 Banque Lombard Odier & Cie SA (4BY1ZWG5DYMF1HP5KL86)  | 11,37 %   | 9,58 %  | 3,68 %                        | 96,32 %                          |                                |
| 5 Kepler Chevreux (9695005EOZG9X8IRJD84)  | 10,79 %   | 11,54 %   | 30,12 %                       | 69,88 %                          |                                |

## Kategorie der Finanzinstrumente

k. Börsengehandelte Produkte (Märkte)  
Börsengehandelte Fonds, börsengehandelte Notes und börsengehandelte Rohstoffe

| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Die 5 wichtigsten Märkte nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 Bloomberg Trading Facility B.V. (BTFE)  | 68,13 %   | 41,20 %   | 1,83 %                        | 98,17 %                          |                                |
| 2 Euronext Amsterdam (XAMS)   | 24,68 %   | 52,24 %   | 5,99 %                        | 94,01 %                          |                                |
| 3 TradeWeb EU BV (TWEU)   | 5,61 %  | 2,61 %  | 0,34 %                        | 99,66 %                          |                                |
| 4 Euronext Paris (XPAR)   | 1,38 %  | 3,95 %  | 10,56 %                       | 89,44 %                          |                                |

## Die 5 wichtigsten Broker/Handelsplätze in Bezug auf das Handelsvolumen, an die Kundenaufträgen im Vorjahr übermittelt oder zur Ausführung weitergeleitet wurden

PROFESSIONELLE KUNDEN - Jahresbericht 2021

Kategorie der Finanzinstrumente

a. (i) Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate (Broker)  
Tick-Size-Liquiditätsbänder 5 und 6 (ab 2.000 Handelsgeschäften pro Tag)

| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Die 5 wichtigsten Broker nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 ICF Bank AG Wertpapierhandelsbank (529900E89HA1145HB613)  | 71,25 %   | 67,73 %   | 17,46 %                       | 82,54 %                          |                                |
| 2 Instinet Germany GMBH (213800A7BEQATAOUAN40)  | 11,24 %   | 17,91 %   | 13,10 %                       | 86,90 %                          |                                |
| 3 Virtu ITG Europe Ltd (213800EEC95PRUCEUP63)   | 9,54 %  | 3,80 %  | 20,04 %                       | 79,96 %                          |                                |
| 4 Kepler Capital Markets SA (549300WZUJONCM3K3B32)  | 2,57 %  | 0,93 %  | 41,48 %                       | 58,52 %                          |                                |
| 5 Raymond James Fin. International Ltd  | 2,11 %  | 1,19 %  | 86,63 %                       | 13,37 %                          | 100,00 %                       |

Kategorie der Finanzinstrumente

a. (ii) Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate (Broker)  
Tick-Size-Liquiditätsbänder 3 und 4 (80 bis 1.999 Handelsgeschäften pro Tag)

| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Die 5 wichtigsten Broker nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 Virtu ITG Europe Ltd (213800EEC95PRUCEUP63)   | 52,54 %   | 20,32 %   | 24,32 %                       | 75,68 %                          |                                |
| 2 Kepler Capital Markets SA (549300WZUJONCM3K3B32)  | 16,14 %   | 8,01 %  | 30,03 %                       | 69,97 %                          |                                |
| 3 Instinet Germany GMBH (213800A7BEQATAOUAN40)  | 13,30 %   | 16,58 %   | 12,28 %                       | 87,72 %                          |                                |
| 4 ICF Bank AG Wertpapierhandelsbank (529900E89HA1145HB613)  | 9,49 %  | 15,59 %   | 30,24 %                       | 69,76 %                          |                                |
| 5 Banque Lombard Odier & Cie SA (4BY1ZWG5DYMF1HP5KL86)  | 2,98 %  | 21,33 %   | 8,93 %                        | 91,07 %                          |                                |

Kategorie des Finanzinstruments

a. (iii) Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate (Broker)  
Tick-Size-Liquiditätsbänder 1 und 2 (0 bis 79 Handelsgeschäften pro Tag)

| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Die 5 wichtigsten Broker nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 Virtu ITG Europe Ltd (213800EEC95PRUCEUP63)   | 42,28 %   | 27,31 %   | 20,16 %                       | 79,84 %                          |                                |
| 2 Kepler Capital Markets SA (549300WZUJONCM3K3B32)  | 22,45 %   | 12,40 %   | 14,09 %                       | 85,91 %                          |                                |
| 3 Instinet Germany GMBH (213800A7BEQATAOUAN40)  | 22,26 %   | 13,73 %   | 11,95 %                       | 88,05 %                          |                                |
| 4 ICF Bank AG Wertpapierhandelsbank (529900E89HA1145HB613)  | 8,84 %  | 15,30 %   | 16,61 %                       | 83,39 %                          |                                |
| 5 Banque Lombard Odier & Cie SA (4BY1ZWG5DYMF1HP5KL86)  | 2,68 %  | 26,18 %   | 9,85 %                        | 90,15 %                          |                                |

Kategorie des Finanzinstruments

a. (iv) Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate (Broker)  
Tick-Size-Liquiditätsbänder unbekannt

| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Die 5 wichtigsten Broker nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 Virtu ITG Europe Ltd (213800EEC95PRUCEUP63)   | 39,52 %   | 21,74 %   | 41,33 %                       | 58,67 %                          |                                |
| 2 ICF Bank AG Wertpapierhandelsbank (529900E89HA1145HB613)  | 37,00 %   | 16,81 %   | 36,21 %                       | 63,79 %                          |                                |
| 3 Instinet Germany GMBH (213800A7BEQATAOUAN40)  | 11,29 %   | 51,30 %   | 14,12 %                       | 85,88 %                          |                                |
| 4 Quintet Private Bank (Europe) S.A. (KHCL65TP05J1HUW2D560)   | 7,60 %  | 4,93 %  | 64,71 %                       | 35,29 %                          |                                |
| 5 Banque Lombard Odier & Cie SA (4BY1ZWG5DYMF1HP5KL86)  | 1,70 %  | 2,03 %  | 28,57 %                       | 71,43 %                          |                                |

Kategorie der Finanzinstrumente

b. (i) Schuldtitel (Broker)  
Anleihen

| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Die 5 wichtigsten Broker nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 ICF Bank AG Wertpapierhandelsbank (529900E89HA1145HB613)  | 43,47 %   | 28,72 %   | 46,91 %                       | 53,09 %                          |                                |



|   |   |         |         |         |         |
|---|---|---------|---------|---------|---------|
| 2 | KBC Bank (6B2PBRV1FCJDMR45RZ53)                           | 22,39 % | 25,00 % | 15,60 % | 84,40 % |
| 3 | Kepler Capital Markets SA (549300WZUJONCM3K3B32)          | 19,18 % | 38,83 % | 20,09 % | 79,91 % |
| 4 | Quintet Private Bank (Europe) S.A. (KHCL65TP05J1HUW2D560) | 10,57 % | 4,96 %  | 28,57 % | 71,43 % |
| 5 | Bondpartners S.A. (391200DMGAI5COMDYA12)                  | 2,84 %  | 1,06 %  | 83,33 % | 16,67 % |

Kategorie der Finanzinstrumente

b. (i) Schuldtitel (Märkte)  
Anleihen

|   |   |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |                               |                                  |                                |
| Die 5 wichtigsten Märkte nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 Bloomberg Trading Facility B.V. (BTFE)  | 100,00 %  | 100,00 %  | 10,35 %                       | 89,65 %                          |                                |

Kategorie der Finanzinstrumente

b. (ii) Schuldtitel (Märkte)  
Geldmarktinstrumente

|   |   |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Ja  |   |                               |                                  |                                |
| Die 5 wichtigsten Märkte nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 Bloomberg Trading Facility B.V. (BTFE)  | 100,00 %  | 100,00 %  |                               | 100,00 %                         |                                |

Kategorie der Finanzinstrumente

c. (i) Zinsderivate (Broker)  
Futures und Optionen, die zum Handel an einem Handelsplatz zugelassen sind

|   |   |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Ja  |   |                               |                                  |                                |
| Die 5 wichtigsten Broker nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 UBS Europe SE (5299007QVIQ7IO64NX37)  | 100,00 %  | 100,00 %  |                               | 100,00 %                         |                                |

Kategorie der Finanzinstrumente

e. (i) Währungsderivate (Broker)  
Futures und Optionen, die zum Handel an einem Handelsplatz zugelassen sind

|   |   |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Ja  |   |                               |                                  |                                |
| Die 5 wichtigsten Broker nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 UBS Europe SE (5299007QVIQ7IO64NX37)  | 100,0000 %  | 100,00 %  | 13,19 %                       | 86,81 %                          |                                |

Kategorie der Finanzinstrumente

e. (ii) Währungsderivate (Märkte)  
Swaps, Termingeschäfte und andere Währungsderivate

|   |   |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |                               |                                  |                                |
| Die 5 wichtigsten Märkte nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 Quintet Private Bank (Europe) S.A. (KHCL65TP05J1HUW2D560)   | 100,00 %  | 100,00 %  |                               | 100,000 %                        |                                |

Kategorie der Finanzinstrumente

f. Strukturierte Finanzinstrumente (Broker)

|   |   |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |                               |                                  |                                |
| Die 5 wichtigsten Broker nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 Quintet Private Bank (Europe) S.A. (KHCL65TP05J1HUW2D560)   | 33,85 %   | 50,00 %   | 11,01 %                       | 88,99 %                          |                                |
| 2 ICF Bank AG Wertpapierhandelsbank (529900E89HA1I45HB613)  | 14,18 %   | 14,90 %   | 46,50 %                       | 53,50 %                          |                                |
| 3 Vontobel Financial Products GmbH (5299009N4N61DPCDHR97)   | 6,66 %  | 1,77 %  | 3,85 %                        | 96,15 %                          |                                |
| 4 UBS Europe SE (5299007QVIQ7IO64NX37)  | 6,02 %  | 0,41 %  | 83,33 %                       | 16,67 %                          |                                |
| 5 UniCredit Bank AG (2ZCNRR8UK83OBTEK2170)  | 5,74 %  | 1,40 %  | 9,68 %                        | 90,32 %                          |                                |

Kategorie der Finanzinstrumente

f. Strukturierte Finanzinstrumente (Märkte)

|   |   |   |   |                                  |                                |
|---|---|---|---|----------------------------------|--------------------------------|
| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Ja  |   |   |                                  |                                |
| Die 5 wichtigsten Märkte nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver gelenkter Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 Bloomberg Trading Facility B.V. (BTFE)  | 100,00 %  | 100,00 %  | 100,00 %                                |                                  |                                |

Kategorie der Finanzinstrumente

g. (i) Aktienderivate (Broker)  
Optionen und Futures, die zum Handel an einem Handelsplatz zugelassen sind

|   |   |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |                               |                                  |                                |
| Die 5 wichtigsten Broker nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 UBS Europe SE (5299007QVIQ7IO64NX37)  | 99,21 %   | 92,32 %   | 23,90 %                       | 76,10 %                          |                                |
| 2 Quintet Private Bank (Europe) S.A. (KHCL65TP05J1HUW2D560)   | 0,79 %  | 7,68 %  | 55,19 %                       | 44,81 %                          |                                |

Kategorie der Finanzinstrumente

g. (ii) Aktienderivate (Märkte)  
Optionen und Futures, die zum Handel an einem Handelsplatz zugelassen sind

|   |   |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |                               |                                  |                                |
| Die 5 wichtigsten Märkte nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |



|                |          |          |         |        |  |
|----------------|----------|----------|---------|--------|--|
| 1 Eurex (XEUR) | 100,00 % | 100,00 % | 94,55 % | 5,45 % |  |
|----------------|----------|----------|---------|--------|--|

Kategorie der Finanzinstrumente

g. (ii) Aktienderivate (Broker)  
Swaps und andere  
Aktienderivate

|   |   |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Ja  |   |                               |                                  |                                |
| Die 5 wichtigsten Broker nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 Quintet Private Bank (Europe) S.A. (KHCL65TP05J1HUW2D560)   | 100,00 %  | 100,00 %  |                               | 100,00 %                         |                                |

Kategorie der Finanzinstrumente

h. (i) Verbriefte Derivate (Broker)  
Optionsscheine und  
Zertifikatsderivate

|   |   |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Ja  |   |                               |                                  |                                |
| Die 5 wichtigsten Broker nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 ICF Bank AG Wertpapierhandelsbank (529900E89HA1I45HB613)  | 48,44 %   | 35,38 %   | 13,04 %                       | 86,96 %                          |                                |
| 2 Instinet Germany GMBH (213800A7BEQATAOUAN40)  | 15,61 %   | 4,62 %  |                               | 100,00 %                         |                                |
| 3 HPC (969500AMLHB21RACL168)  | 13,22 %   | 3,08 %  |                               | 100,00 %                         | 100,00 %                       |
| 4 Kepler Capital Markets SA (549300WZUJONCM3K3B32)  | 13,19 %   | 49,74 %   | 2,06 %                        | 97,94 %                          |                                |
| 5 Virtu ITG Europe Ltd (213800EEC95PRUCEUP63)   | 9,22 %  | 6,15 %  | 33,33 %                       | 66,67 %                          |                                |

Kategorie der Finanzinstrumente

k. Börsengehandelte Produkte (Broker)

börsengehandelte Fonds, börsengehandelte Notes und börsengehandelte Rohstoffe

|   |   |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |                               |                                  |                                |
| Die 5 wichtigsten Broker nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 Virtu ITG Europe Ltd (213800EEC95PRUCEUP63)   | 42,66 %   | 22,46 %   | 8,46 %                        | 91,54 %                          |                                |
| 2 ICF Bank AG Wertpapierhandelsbank (529900E89HA1I45HB613)  | 22,32 %   | 21,43 %   | 7,80 %                        | 92,20 %                          |                                |
| 3 Kepler Capital Markets SA (549300WZUJONCM3K3B32)  | 14,51 %   | 13,93 %   | 4,24 %                        | 95,76 %                          |                                |
| 4 Banque Lombard Odier & Cie SA (4BY1ZWG5DYMF1HP5KL86)  | 11,30 %   | 32,62 %   | 1,86 %                        | 98,14 %                          |                                |
| 5 Instinet Germany GMBH (213800A7BEQATAOUAN40)  | 5,49 %  | 8,03 %  | 4,49 %                        | 95,51 %                          |                                |

Kategorie der Finanzinstrumente

k. Börsengehandelte Produkte (Märkte)

Börsengehandelte Fonds, börsengehandelte Notes und börsengehandelte Rohstoffe

|   |   |   |                               |                                  |                                |
|---|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Benachrichtigung, wenn im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde | Nein  |   |                               |                                  |                                |
| Die 5 wichtigsten Märkte nach Handelsvolumen (in absteigender Reihenfolge)                              | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| 1 TradeWeb EU B.V. (TWEU)   | 94,20 %   | 82,66 %   | 1,02 %                        | 98,98 %                          |                                |
| 2 Bloomberg Trading Facility B.V. (BTFE)  | 5,80 %  | 17,34 %   |                               | 100,00 %                         |                                |

# Die 5 wichtigsten Broker/Handelsplätze Informationen über die erzielte Ausführungsqualität

Jahresbericht 2021

Kategorie der Finanzinstrumente

a. Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate

## 1. Ausführungsfaktoren

Quintet Private Bank (Europe) S.A. handelt als Matched Principal und hat über die Broker Zugang zu verschiedenen intelligenten Auftragsroutern, die in der Lage sind, mehrere Handelsplätze zu prüfen, wenn sie versuchen, einen Aktienauftrag unter Berücksichtigung des ausgewählten Marktes auszuführen.

Quintet Private Bank (Europe) S.A. ist Mitglied der Börse Luxemburg und von Euronext. Dennoch werden die Kundenaufträge, abhängig von der Geschäftseinheit von Quintet Private Bank (Europe), entweder direkt an diesen Börsen ausgeführt oder an Finanzintermediäre weitergeleitet, die eine lokale Abwicklung gewährleisten und das Risiko nicht abgewickelter Handelsgeschäfte verringern.

Für alle Märkte wurden Aktienaufträge zur Ausführung an geregelte Märkte, multilaterale Handelssysteme oder systematische Internalisierer übermittelt. Es wurden keine Aufträge für börsennotierte Aktien außerbörslich (over-the-counter, OTC) ausgeführt.

Im Jahr 2021 wurden die Aufträge unserer Kunden durch die von uns ausgewählten Broker im Hinblick auf eine bestmögliche Ausführung fair und zufriedenstellend durchgeführt. Quintet Private Bank (Europe) S.A. führt Aufträge auf dem liquidesten Markt aus und wendet die folgenden Ausführungsfaktoren an:

- Gesamtentgelt (Ausführungspreis und Kosten),
- Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abwicklung,
- Geschwindigkeit der Ausführung,
- Umfang der Transaktionen und Marktauswirkung,
- Andere Kriterien, die die Ausführung für den Kunden positiv beeinflussen könnten.

Quintets Handelsausführungen werden weltweit und systematisch von der ersten Verteidigungslinie (First Line of Defence, 1st LoD) und der zweiten Verteidigungslinie (Second Line of Defence, 2nd LoD) in Hinblick auf die Korrektheit des Preises und die Zeittoleranz unter Verwendung spezieller Tools (CMS Best Execution Module, Quintets Timely Execution Controls) geprüft.

CMS Best Execution führt eine Prüfung des Preises für ein gehandeltes Finanzinstrument durch, indem es den liquidesten Handelsplatz für das gehandelte Finanzinstrument mit verschiedenen Benchmark-Handelsplätzen vergleicht. Der Ausführungspreis wird mit dem Preis am liquidesten Benchmark-Handelsplatz zum Ausführungszeitpunkt verglichen.

Quintets Timely Executions Controls prüfen und rechtfertigen alle Ausführungspreise, die einer verspäteten Ausführung geschuldet sind, um sicherzustellen, dass sich eine Verzögerung nicht nachteilig auf den Kunden auswirkt.

Unsere Kontrollmechanismen haben die Ausführungsqualität der von uns ausgewählten Broker in Hinblick auf den Preis und eine angemessene zeitliche Ausführung bestätigt. 2021 wurden keine Gegenparteien/Broker gewechselt.

## 2. Mitgliedschaften und Interessenkonflikte

Quintet Private Bank (Europe) S.A. ist Mitglied der Börse Luxemburg (Luxembourg Stock Exchange, LSE), hat seine Mitgliedschaft jedoch nicht zur Ausführung von Kundenaufträgen zum Kauf von Aktien, die an der LSE zum Handel zugelassen sind, verwendet.

Quintet Private Bank (Europe) S.A. ist Mitglied von Euronext.

Quintet Private Bank (Europe) S.A. hat keine engen Bindungen zu anderen Handelsplätzen. Im Jahr 2021 wurde kein Interessenkonflikt für die Ausführung von Kundenaufträgen in dieser Anlageklasse festgestellt.

## 3. Besondere finanzielle Vereinbarungen mit Handelsplätzen

Es bestehen keine besonderen Vereinbarungen zwischen Quintet Private Bank (Europe) S.A. und den Handelsplätzen, die für die Ausführung von Kundenaufträgen genutzt werden. Es wurden keine Zahlungen, Preisnachlässe, Rabatte oder nicht-monetäre Vorteile entgegengenommen.

## 4. Änderungen bei der Nutzung von Handelsplätzen

Aufgrund der Anwendung der Ausführungsfaktoren wurden kleine Änderungen festgestellt.

## 5. Ausführungsfaktoren für die Kundenkategorisierung

Quintet Private Bank (Europe) S.A. wendet für alle Kundenkategorisierungen die gleichen Ausführungsfaktoren an.

## 6. Situationen, in denen der Preis und die Kosten nicht die bestimmenden Ausführungsfaktoren waren

Das Gesamtentgelt, das den Ausführungspreis und die Kosten enthält, ist der wichtigste Faktor für eine bestmögliche Ausführung durch Quintet Private Bank (Europe) S.A. Andere Faktoren haben keine Priorität, es sei denn, sie könnten sich für den Kunden positiv auf die Ausführung auswirken.

## 7. Ggf. sollte hier erläutert werden, wie die Wertpapierfirma Daten und Tools in Hinblick auf die Qualität der Ausführung verwendet hat, einschließlich der Daten, die gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/575 der Kommission veröffentlicht wurden.

Für die Analyse der Ausführungsqualität hat Quintet Private Bank (Europe) S.A. ein qualitatives Nachverfolgungssystem verwendet, das verschiedene Kriterien berücksichtigt, sowie CMC Reuters und Informationsdienste wie Bloomberg.

8. Ggf. sollte hier erläutert werden, wie die Firma CTP bei Ausführungsentscheidungen einsetzt.  
Im Jahr 2021 wurde kein Output eines Consolidated Tape Providers (CTP) verwendet.

Kategorie der Finanzinstrumente

b. Schuldtitel  
Anleihen und Geldmarktinstrumente

#### 1. Ausführungsfaktoren

Quintet Private Bank (Europe) S.A. handelt als Matched Principal über einen einzigen Handelsplatz: Bloomberg Trading Facility. Auf besondere Anweisung des Kunden kann ein Schuldtitel an eine Börse weitergeleitet werden, sofern das Finanzinstrument dort zum Handel zugelassen ist. Quintet Private Bank (Europe)

S.A. wendet bei der Ausführung die folgenden Ausführungsfaktoren an:

- Gesamtentgelt (Ausführungspreis und Kosten),
- Umfang der Transaktionen und Marktwirkung,
- Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abwicklung,
- Geschwindigkeit der Ausführung,

- Andere Kriterien, die die Ausführung für den Kunden positiv beeinflussen könnten.

Quintet stellt eine bestmögliche Ausführung sicher, indem es über die Bloomberg Multilateral Trading Facility, einer der führenden Plattformen für Ausführungen festverzinsliche Wertpapiere betreffend, bei verschiedenen Anbietern, die Liquidität bieten, den besten Preis in Erfahrung bringt.

Quintets Handelsausführungen werden weltweit und systematisch von der ersten Verteidigungslinie (First Line of Defence, 1st LoD) und der zweiten Verteidigungslinie (Second Line of Defence, 2nd LoD) in Hinblick auf die Korrektheit des Preises und die Zeittoleranz unter Verwendung spezieller Tools (CMS Best Execution Module, Quintets Timely Execution Controls) geprüft.

CMS Best Execution führt eine Prüfung des Preises für ein gehandeltes Finanzinstrument durch, indem es den liquidesten Handelsplatz für das gehandelte Finanzinstrument mit verschiedenen Benchmark-Handelsplätzen vergleicht. Der Ausführungspreis wird mit dem Preis am liquidesten Benchmark-Handelsplatz zum Ausführungszeitpunkt verglichen.

Quintets Timely Executions Controls prüfen und rechtfertigen alle Ausführungspreise, die einer verspäteten Ausführung geschuldet sind, um sicherzustellen, dass sich eine Verzögerung nicht nachteilig auf den Kunden auswirkt.

Unsere Kontrollmechanismen haben die Ausführungsqualität der von uns ausgewählten Broker in Hinblick auf den Preis und eine angemessene zeitliche Ausführung bestätigt.

## 2. Mitgliedschaften und Interessenkonflikte

Quintet Private Bank (Europe) S.A. ist Mitglied der Börse Luxemburg (Luxembourg Stock Exchange, LSE), hat seine Mitgliedschaft jedoch nicht zur Ausführung von Kundenaufträgen Schuldtitel betreffend, die an der LSE zum Handel zugelassen sind, verwendet.

Quintet Private Bank (Europe) S.A. ist Mitglied von Euronext und der Bloomberg Trading Facility (BTFE).

Quintet Private Bank (Europe) S.A. hat keine engen Bindungen zu anderen Handelsplätzen. Im Jahr 2021 wurde kein Interessenkonflikt für die Ausführung von Kundenaufträgen in dieser Anlageklasse festgestellt.

## 3. Besondere finanzielle Vereinbarungen mit Handelsplätzen

Es bestehen keine Vereinbarungen zwischen Quintet Private Bank (Europe) S.A. und den Handelsplätzen, die für die Ausführung von Kundenaufträgen genutzt werden. Es wurden keine Zahlungen, Preisnachlässe, Rabatte oder nicht-monetäre Vorteile entgegengenommen.

## 4. Änderungen bei der Nutzung von Handelsplätzen

Aufgrund der Anwendung der Ausführungsfaktoren wurden kleine Änderungen festgestellt.

## 5. Ausführungsfaktoren für die Kundenkategorisierung

Quintet Private Bank (Europe) S.A. wendet für alle Kundenkategorisierungen die gleichen Ausführungsfaktoren an.

## 6. Situationen, in denen der Preis und die Kosten nicht die bestimmenden Ausführungsfaktoren waren

Das Gesamtentgelt, das den Ausführungspreis und die Kosten enthält, ist der wichtigste Faktor für eine bestmögliche Ausführung durch Quintet Private Bank (Europe) S.A. Andere Faktoren haben keine Priorität, es sei denn, sie könnten sich für den Kunden positiv auf die Ausführung auswirken.

## 7. Ggf. sollte hier erläutert werden, wie die Wertpapierfirma Daten und Tools in Hinblick auf die Qualität der Ausführung verwendet hat, einschließlich der Daten, die gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/575 der Kommission veröffentlicht wurden.

Für die Analyse der Ausführungsqualität hat Quintet Private Bank (Europe) S.A. ein qualitatives Nachverfolgungssystem verwendet, das verschiedene Kriterien berücksichtigt, sowie CMC Reuters und Informationsdienste wie Bloomberg.

## 8. Ggf. sollte hier erläutert werden, wie die Firma CTP bei Ausführungsentscheidungen einsetzt.

Im Jahr 2021 wurde kein Output eines Consolidated Tape Providers (CTP) verwendet.

Kategorie der Finanzinstrumente

### c. (i) Zinsderivate

Futures und Optionen, die zum Handel an einem Handelsplatz zugelassen sind

## 1. Ausführungsfaktoren

Quintet Private Bank (Europe) S.A. ist Mitglied von Eurex und Euronext.

Dennoch werden die Kundenaufträge, abhängig von der Geschäftseinheit von Quintet Private Bank (Europe), entweder direkt an diesen Börsen ausgeführt oder an Finanzintermediäre als Executive & Clearing Broker zur Ausführung von Optionen und Futures weitergeleitet, um die Kosten und Risiken zu reduzieren. Entsprechend unserer Politik der besten Ausführung werden Aufträge für Optionen und Futures als besondere Anweisungen eingestuft, bei denen der Kunde den Handelsplatz bestimmen muss.

## 2. Mitgliedschaften und Interessenkonflikte

Quintet Private Bank (Europe) S.A. ist Mitglied von Euronext und Eurex.

Quintet Private Bank (Europe) S.A. hat keine engen Bindungen zu anderen Handelsplätzen. Im Jahr 2021 wurde kein Interessenkonflikt für die Ausführung von Kundenaufträgen in dieser Anlageklasse festgestellt.

## 3. Besondere finanzielle Vereinbarungen mit Handelsplätzen

Es bestehen keine besonderen Vereinbarungen zwischen Quintet Private Bank (Europe) S.A. und den Handelsplätzen, die für die Ausführung von Kundenaufträgen genutzt werden. Es wurden keine Zahlungen, Preisnachlässe, Rabatte oder nicht-monetäre Vorteile entgegengenommen.

4. Änderungen bei der Nutzung von Handelsplätzen  
Keine Änderungen im Jahr 2021.
5. Ausführungsfaktoren für die Kundenkategorisierung  
Quintet Private Bank (Europe) S.A. wendet für alle Kundenkategorisierungen die gleichen Ausführungsfaktoren an.
6. Situationen, in denen der Preis und die Kosten nicht die bestimmenden Ausführungsfaktoren waren  
Das Gesamtentgelt, das den Ausführungspreis und die Kosten enthält, ist der wichtigste Faktor für eine bestmögliche Ausführung durch Quintet Private Bank (Europe) S.A. Andere Faktoren haben keine Priorität, es sei denn, sie könnten sich für den Kunden positiv auf die Ausführung auswirken.
7. Ggf. sollte hier erläutert werden, wie die Wertpapierfirma Daten und Tools in Hinblick auf die Qualität der Ausführung verwendet hat, einschließlich der Daten, die gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/575 der Kommission veröffentlicht wurden.  
Für die Analyse der Ausführungsqualität hat Quintet Private Bank (Europe) S.A. ein qualitatives Nachverfolgungssystem verwendet, das verschiedene Kriterien berücksichtigt, sowie CMC Reuters und Informationsdienste wie Bloomberg.
8. Ggf. sollte hier erläutert werden, wie die Firma CTP bei Ausführungsentscheidungen einsetzt.  
Im Jahr 2021 wurde kein Output eines Consolidated Tape Providers (CTP) verwendet.

Kategorie der Finanzinstrumente

(e) (i) Währungsderivate  
Futures und Optionen, die zum Handel an einem  
Handelsplatz zugelassen sind

1. Ausführungsfaktoren  
Quintet Private Bank (Europe) S.A. ist Mitglied von Eurex und Euronext.  
Dennoch werden die Kundenaufträge, abhängig von der Geschäftseinheit von Quintet Private Bank (Europe), entweder direkt an diesen Börsen ausgeführt oder an Finanzintermediäre als Executive & Clearing Broker zur Ausführung von Optionen und Futures weitergeleitet, um die Kosten und Risiken zu reduzieren.  
Entsprechend unserer Politik der besten Ausführung werden Aufträge für Optionen und Futures als besondere Anweisungen eingestuft, bei denen der Kunde den Handelsplatz bestimmen muss.
2. Mitgliedschaften und Interessenkonflikte  
Quintet Private Bank (Europe) S.A. ist Mitglied von Euronext und Eurex.  
Quintet Private Bank (Europe) S.A. hat keine engen Bindungen zu anderen Handelsplätzen. Im Jahr 2021 wurde kein Interessenkonflikt für die Ausführung von Kundenaufträgen in dieser Anlageklasse festgestellt.
3. Besondere finanzielle Vereinbarungen mit Handelsplätzen  
Es bestehen keine besonderen Vereinbarungen zwischen Quintet Private Bank (Europe) S.A. und den Handelsplätzen, die für die Ausführung von Kundenaufträgen genutzt werden. Es wurden keine Zahlungen, Preisnachlässe, Rabatte oder nicht-monetäre Vorteile entgegengenommen.
4. Änderungen bei der Nutzung von Handelsplätzen  
Keine Änderungen im Jahr 2021.
5. Ausführungsfaktoren für die Kundenkategorisierung  
Quintet Private Bank (Europe) S.A. wendet für alle Kundenkategorisierungen die gleichen Ausführungsfaktoren an.
6. Situationen, in denen der Preis und die Kosten nicht die bestimmenden Ausführungsfaktoren waren  
Das Gesamtentgelt, das den Ausführungspreis und die Kosten enthält, ist der wichtigste Faktor für eine bestmögliche Ausführung durch Quintet Private Bank (Europe) S.A. Andere Faktoren haben keine Priorität, es sei denn, sie könnten sich für den Kunden positiv auf die

Ausführung auswirken.

7. Ggf. sollte hier erläutert werden, wie die Wertpapierfirma Daten und Tools in Hinblick auf die Qualität der Ausführung verwendet hat, einschließlich der Daten, die gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/575 der Kommission veröffentlicht wurden.  
Für die Analyse der Ausführungsqualität hat Quintet Private Bank (Europe) S.A. ein qualitatives Nachverfolgungssystem verwendet, das verschiedene Kriterien berücksichtigt, sowie CMC Reuters und Informationsdienste wie Bloomberg.
8. Ggf. sollte hier erläutert werden, wie die Firma CTP bei Ausführungsentscheidungen einsetzt.  
Im Jahr 2021 wurde kein Output eines Consolidated Tape Providers (CTP) verwendet.

Kategorie der Finanzinstrumente

(e) (ii) Währungsderivate  
Swaps, Termingeschäfte und andere  
Währungsderivate

1. Ausführungsfaktoren  
Kundenaufträge für Swaps und Termingeschäfte werden außerbörslich (over-the-counter, OTC) ausgeführt, wobei Quintet Private Bank (Europe) S.A. als Gegenpartei agiert.
2. Mitgliedschaften und Interessenkonflikte  
Da Quintet Private Bank (Europe) S.A. als Gegenpartei für Kundenaufträge agiert, ist für die Ausführung dieser Aufträge keine Verbindung zu einem Handelsplatz notwendig.
3. Besondere finanzielle Vereinbarungen mit Handelsplätzen  
Da Quintet Private Bank (Europe) S.A. als Gegenpartei für Kundenaufträge agiert, werden keine Handelsplätze für die Ausführung von Kundenaufträgen genutzt.
4. Änderungen bei der Nutzung von Handelsplätzen  
Keine Änderungen im Jahr 2021.
5. Ausführungsfaktoren für die Kundenkategorisierung  
Quintet Private Bank (Europe) S.A. wendet für alle Kundenkategorisierungen die gleichen Ausführungsfaktoren an.
6. Situationen, in denen der Preis und die Kosten nicht die bestimmenden Ausführungsfaktoren waren  
Das Gesamtentgelt, das den Ausführungspreis und die Kosten enthält, ist der wichtigste Faktor für eine bestmögliche Ausführung durch Quintet Private Bank (Europe) S.A. Andere Faktoren haben keine Priorität, es sei denn, sie könnten sich für den Kunden positiv auf die Ausführung auswirken.
7. Ggf. sollte hier erläutert werden, wie die Wertpapierfirma Daten und Tools in Hinblick auf die Qualität der Ausführung verwendet hat, einschließlich der Daten,  
die gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/575 der Kommission veröffentlicht wurden.  
Für die Analyse der Ausführungsqualität hat Quintet Private Bank (Europe) S.A. ein qualitatives Nachverfolgungssystem verwendet, das verschiedene Kriterien berücksichtigt, sowie CMC Reuters und Informationsdienste wie Bloomberg.
8. Ggf. sollte hier erläutert werden, wie die Firma CTP bei Ausführungsentscheidungen einsetzt.  
Im Jahr 2021 wurde kein Output eines Consolidated Tape Providers (CTP) verwendet.



#### 1. Ausführungsfaktoren

Kundenaufträge strukturierte Produkte betreffen werden wie folgt ausgeführt:

- Wenn das strukturierte Produkt auf einem regulierten Markt, einem MTF oder einem OTF gehandelt werden kann, werden die Aufträge auf diesen Ausführungsplattformen ausgeführt, wenn der Drittemittent (oder Broker) als Market Maker tätig ist.
- Gibt es für ein solches Produkten keinen Market Maker oder falls das Produkt nicht auf einem regulierten Markt, einem MTF oder einem OTF gehandelt werden kann, werden die Aufträge auf dem Interbankenmarkt mit dem ursprünglichen Emittenten des Produkts gehandelt und ausgeführt.

#### 2. Mitgliedschaften und Interessenkonflikte

Quintet Private Bank (Europe) S.A. ist Mitglied der Börse Firmensitz (Luxembourg Stock Exchange, LSE), hat seine Mitgliedschaft jedoch nicht zur Ausführung von Kundenaufträgen strukturierte Finanzinstrumente betreffend, die an der LSE zum Handel zugelassen sind, verwendet. Im Jahr 2021 wurde kein Interessenkonflikt für die Ausführung von Kundenaufträgen in dieser Anlageklasse festgestellt.

#### 3. Besondere finanzielle Vereinbarungen mit Handelsplätzen

Quintet Private Bank (Europe) S.A. ist Mitglied von Euronext und Eurex.

Quintet Private Bank (Europe) S.A. hat keine engen Bindungen zu anderen Handelsplätzen.

#### 4. Änderungen bei der Nutzung von Handelsplätzen

Kleine Änderungen im Jahr 2021.

#### 5. Ausführungsfaktoren für die Kundenkategorisierung

Quintet Private Bank (Europe) S.A. wendet für alle Kundenkategorisierungen die gleichen Ausführungsfaktoren an.

#### 6. Situationen, in denen der Preis und die Kosten nicht die bestimmenden Ausführungsfaktoren waren

Das Gesamtentgelt, das den Ausführungspreis und die Kosten enthält, ist der wichtigste Faktor für eine bestmögliche Ausführung durch Quintet Private Bank (Europe) S.A. Andere Faktoren haben keine Priorität, es sei denn, sie könnten sich für den Kunden positiv auf die Ausführung auswirken.

#### 7. Ggf. sollte hier erläutert werden, wie die Wertpapierfirma Daten und Tools in Hinblick auf die Qualität der Ausführung verwendet hat, einschließlich der Daten, die gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/575 der Kommission veröffentlicht wurden.

Für die Analyse der Ausführungsqualität hat Quintet Private Bank (Europe) S.A. ein qualitatives Nachverfolgungssystem verwendet, das verschiedene Kriterien berücksichtigt, sowie Lexifi und Informationsdienste wie Bloomberg.

#### 8. Ggf. sollte hier erläutert werden, wie die Firma CTP bei Ausführungsentscheidungen einsetzt.

Im Jahr 2021 wurde kein Output eines Consolidated Tape Providers (CTP) verwendet.

1. Ausführungsfaktoren  
Quintet Private Bank (Europe) S.A. ist Mitglied von Eurex und Euronext.  
Dennoch werden die Kundenaufträge, abhängig von der Geschäftseinheit von Quintet Private Bank (Europe), entweder direkt an diesen Börsen ausgeführt oder an Finanzintermediäre als Executive & Clearing Broker zur Ausführung von Optionen und Futures weitergeleitet, um die Kosten und Risiken zu reduzieren.  
Entsprechend unserer Politik der besten Ausführung werden Aufträge für Optionen und Futures als besondere Anweisungen eingestuft, bei denen der Kunde den Handelsplatz bestimmen muss.
2. Mitgliedschaften und Interessenkonflikte  
Quintet Private Bank (Europe) S.A. ist Mitglied von Euronext und Eurex.  
Quintet Private Bank (Europe) S.A. hat keine engen Bindungen zu anderen Handelsplätzen. Im Jahr 2021 wurde kein Interessenkonflikt für die Ausführung von Kundenaufträgen in dieser Anlageklasse festgestellt.
3. Besondere finanzielle Vereinbarungen mit Handelsplätzen  
Es bestehen keine besonderen Vereinbarungen zwischen Quintet Private Bank (Europe) S.A. und den Handelsplätzen, die für die Ausführung von Kundenaufträgen genutzt werden. Es wurden keine Zahlungen, Preisnachlässe, Rabatte oder nicht-monetäre Vorteile entgegengenommen.
4. Änderungen bei der Nutzung von Handelsplätzen  
Kleine Änderungen im Jahr 2021.
5. Ausführungsfaktoren für die Kundenkategorisierung  
Quintet Private Bank (Europe) S.A. wendet für alle Kundenkategorisierungen die gleichen Ausführungsfaktoren an.
6. Situationen, in denen der Preis und die Kosten nicht die bestimmenden Ausführungsfaktoren waren  
Das Gesamtentgelt, das den Ausführungspreis und die Kosten enthält, ist der wichtigste Faktor für eine bestmögliche Ausführung durch Quintet Private Bank (Europe) S.A. Andere Faktoren haben keine Priorität, es sei denn, sie könnten sich für den Kunden positiv auf die Ausführung auswirken.
7. Ggf. sollte hier erläutert werden, wie die Wertpapierfirma Daten und Tools in Hinblick auf die Qualität der Ausführung verwendet hat, einschließlich der Daten, die gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/575 der Kommission veröffentlicht wurden.  
Für die Analyse der Ausführungsqualität hat Quintet Private Bank (Europe) S.A. ein qualitatives Nachverfolgungssystem verwendet, das verschiedene Kriterien berücksichtigt, sowie CMC Reuters und Informationsdienste wie Bloomberg.
8. Ggf. sollte hier erläutert werden, wie die Firma CTP bei Ausführungsentscheidungen einsetzt.  
Im Jahr 2021 wurde kein Output eines Consolidated Tape Providers (CTP) verwendet.

1. Ausführungsfaktoren

Quintet Private Bank (Europe) S.A. handelt als Matched Principal und hat über die Broker Zugang zu verschiedenen intelligenten Auftragsroutern, die in der Lage sind, mehrere Handelsplätze zu prüfen, wenn sie versuchen, einen Auftrag verbrieftes Derivate betreffend unter Berücksichtigung des ausgewählten Marktes auszuführen.

Quintet Private Bank (Europe) S.A. ist Mitglied von Euronext und Eurex. Dennoch werden die Kundenaufträge, abhängig von der Geschäftseinheit von Quintet Private Bank (Europe), entweder direkt an diesen Börsen ausgeführt oder an Finanzintermediäre weitergeleitet, die eine lokale Abwicklung gewährleisten und das Risiko nicht abgewickelter Handelsgeschäfte verringern.

Im Jahr 2021 wurden die Aufträge unserer Kunden durch die von uns ausgewählten Broker im Hinblick auf eine bestmögliche Ausführung fair und zufriedenstellend durchgeführt. Quintet Private Bank (Europe) S.A. führt Aufträge hauptsächlich auf dem Primärmarkt aus, da wir davon ausgehen, dass dieser Markt am liquidesten ist und die folgenden Ausführungsfaktoren anwendet:

- Gesamtentgelt (Ausführungspreis und Kosten),
- Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abwicklung,
- Geschwindigkeit der Ausführung,
- Umfang der Transaktionen und Marktauswirkung,
- Andere Kriterien, die die Ausführung für den Kunden positiv beeinflussen könnten.

Quintets Handelsausführungen werden weltweit und systematisch von der ersten Verteidigungslinie (First Line of Defence, 1st LoD) und der zweiten Verteidigungslinie (Second Line of Defence, 2nd LoD) in Hinblick auf die Korrektheit des Preises und die Zeittoleranz unter Verwendung spezieller Tools (CMS Best Execution Module, Quintets Timely Execution Controls) geprüft.

CMS Best Execution führt eine Prüfung des Preises für ein gehandeltes Finanzinstrument durch, indem es den liquidesten Handelsplatz für das gehandelte Finanzinstrument mit verschiedenen Benchmark-Handelsplätzen vergleicht. Der Ausführungspreis wird mit dem Preis am liquidesten Benchmark-Handelsplatz zum Ausführungszeitpunkt verglichen.

Quintets Timely Executions Controls prüfen und rechtfertigen alle Ausführungspreise, die einer verspäteten Ausführung geschuldet sind, um sicherzustellen, dass sich eine Verzögerung nicht nachteilig auf den Kunden auswirkt.

Unsere Kontrollmechanismen haben die Ausführungsqualität der von uns ausgewählten Broker in Hinblick auf den Preis und eine angemessene zeitliche Ausführung bestätigt.

## 2. Mitgliedschaften und Interessenkonflikte

Quintet Private Bank (Europe) S.A. ist Mitglied von Euronext und Eurex.

Quintet Private Bank (Europe) S.A. hat keine engen Bindungen zu anderen Handelsplätzen. Im Jahr 2021 wurde kein Interessenkonflikt für die Ausführung von Kundenaufträgen in dieser Anlageklasse festgestellt.

## 3. Besondere finanzielle Vereinbarungen mit Handelsplätzen

Es bestehen keine Vereinbarungen zwischen Quintet Private Bank (Europe) S.A. und den Handelsplätzen, die für die Ausführung von Kundenaufträgen genutzt werden. Es wurden keine Zahlungen, Preisnachlässe, Rabatte oder nicht-monetäre Vorteile entgegengenommen.

## 4. Änderungen bei der Nutzung von Handelsplätzen

Keine Änderungen im Jahr 2021.

## 5. Ausführungsfaktoren für die Kundenkategorisierung

Quintet Private Bank (Europe) S.A. wendet für alle Kundenkategorisierungen die gleichen Ausführungsfaktoren an.

## 6. Situationen, in denen der Preis und die Kosten nicht die bestimmenden Ausführungsfaktoren waren

Das Gesamtentgelt, das den Ausführungspreis und die Kosten enthält, ist der wichtigste Faktor für eine bestmögliche Ausführung durch Quintet Private Bank (Europe) S.A. Andere Faktoren haben keine Priorität, es sei denn, sie könnten sich für den Kunden positiv auf die Ausführung auswirken.

## 7. Ggf. sollte hier erläutert werden, wie die Wertpapierfirma Daten und Tools in Hinblick auf die Qualität der Ausführung verwendet hat, einschließlich der Daten,

die gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/575 der Kommission veröffentlicht wurden.

Für die Analyse der Ausführungsqualität hat Quintet Private Bank (Europe) S.A. ein qualitatives Nachverfolgungssystem verwendet, das verschiedene Kriterien berücksichtigt, sowie CMC Reuters und Informationsdienste wie Bloomberg.

## 8. Ggf. sollte hier erläutert werden, wie die Firma CTP bei Ausführungsentscheidungen einsetzt.

Im Jahr 2021 wurde kein Output eines Consolidated Tape Providers (CTP) verwendet.

Kategorie der Finanzinstrumente

### k. Börsengehandelte Produkte

Börsengehandelte Anleihen, börsengehandelte Notes  
und börsengehandelte Rohstoffe

## 1. Ausführungsfaktoren

Aufträge börsengehandelte Produkte betreffend wurden an Finanzintermediäre zur Ausführung übermittelt oder mit Market Maker an geregelten Märkten, in multilaterale Handelssysteme oder mit systematischen Internalisierer ausgeführt. Es wurden keine Aufträge börsengehandelte Produkte betreffend außerbörslich (over-the-counter, OTC) ausgeführt.

Quintet Private Bank (Europe) S.A. ist Mitglied der Börse Luxemburg und von Euronext. Dennoch werden die Kundenaufträge, abhängig von der Geschäftseinheit von Quintet Private Bank (Europe), entweder direkt an diesen Börsen ausgeführt oder an Finanzintermediäre weitergeleitet, die eine lokale Abwicklung gewährleisten und das Risiko nicht abgewickelter Handelsgeschäfte verringern.

Im Jahr 2021 wurden die Aufträge unserer Kunden durch die von uns ausgewählten Broker im Hinblick auf eine bestmögliche Ausführung

fair und zufriedenstellend durchgeführt. Quintet Private Bank (Europe) S.A. - Markets Execution wendet bei der Ausführung die folgenden Ausführungsfaktoren an:

- Gesamtentgelt (Ausführungspreis und Kosten),
- Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abwicklung,
- Geschwindigkeit der Ausführung,
- Umfang der Transaktionen und Marktauswirkung,
- Andere Kriterien, die die Ausführung für den Kunden positiv beeinflussen könnten.

Quintets Handelsausführungen werden weltweit und systematisch von der ersten Verteidigungslinie (First Line of Defence, 1st LoD) und der zweiten Verteidigungslinie (Second Line of Defence, 2nd LoD) in Hinblick auf die Korrektheit des Preises und die Zeittoleranz unter Verwendung spezieller Tools (CMS Best Execution Module, Quintets Timely Execution Controls) geprüft.

CMS Best Execution führt eine Prüfung des Preises für ein gehandeltes Finanzinstrument durch, indem es den liquidesten Handelsplatz für das gehandelte Finanzinstrument mit verschiedenen Benchmark-Handelsplätzen vergleicht. Der Ausführungspreis wird mit dem Preis am liquidesten Benchmark-Handelsplatz zum Ausführungszeitpunkt verglichen.

Quintets Timely Executions Controls prüfen und rechtfertigen alle Ausführungspreise, die einer verspäteten Ausführung geschuldet sind, um sicherzustellen, dass sich eine Verzögerung nicht nachteilig auf den Kunden auswirkt.

Unsere Kontrollmechanismen haben die Ausführungsqualität der von uns ausgewählten Broker in Hinblick auf den Preis und eine angemessene zeitliche Ausführung bestätigt. 2021 wurden keine Gegenparteien/Broker gewechselt.

## 2. Mitgliedschaften und Interessenkonflikte

Quintet Private Bank (Europe) S.A. ist Mitglied von Euronext, Bloomberg Trading Facility (BTFE) und Tradeweb EU.

Quintet Private Bank (Europe) S.A. hat keine engen Bindungen zu anderen Handelsplätzen. Im Jahr 2021 wurde kein Interessenkonflikt für die Ausführung von Kundenaufträgen in dieser Anlageklasse festgestellt.

## 3. Besondere finanzielle Vereinbarungen mit Handelsplätzen

Es bestehen keine besonderen Vereinbarungen zwischen Quintet Private Bank (Europe) S.A. und den Handelsplätzen, die für die Ausführung von Kundenaufträgen genutzt werden. Es wurden keine Zahlungen, Preisnachlässe, Rabatte oder nicht-monetäre Vorteile entgegengenommen.

## 4. Änderungen bei der Nutzung von Handelsplätzen

Keine Änderungen im Jahr 2021.

## 5. Ausführungsfaktoren für die Kundenkategorisierung

Quintet Private Bank (Europe) S.A. wendet für alle Kundenkategorisierungen die gleichen Ausführungsfaktoren an.

## 6. Situationen, in denen der Preis und die Kosten nicht die bestimmenden Ausführungsfaktoren waren

Das Gesamtentgelt, das den Ausführungspreis und die Kosten enthält, ist der wichtigste Faktor für eine bestmögliche Ausführung durch Quintet Private Bank (Europe) S.A. Andere Faktoren haben keine Priorität, es sei denn, sie könnten sich für den Kunden positiv auf die Ausführung auswirken.

## 7. Ggf. sollte hier erläutert werden, wie die Wertpapierfirma Daten und Tools in Hinblick auf die Qualität der Ausführung verwendet hat, einschließlich der Daten,

die gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/575 der Kommission veröffentlicht wurden.

Für die Analyse der Ausführungsqualität hat Quintet Private Bank (Europe) S.A. ein qualitatives Nachverfolgungssystem verwendet, das verschiedene Kriterien berücksichtigt, sowie CMC Reuters und Informationsdienste wie Bloomberg.

## 8. Ggf. sollte hier erläutert werden, wie die Firma CTP bei Ausführungsentscheidungen einsetzt.

Im Jahr 2021 wurde kein Output eines Consolidated Tape Providers (CTP) verwendet.