

Informationen zu den fünf wichtigsten Handelsplätzen
gemäß der
DELEGIERTEN VERORDNUNG (EU) 2017/576 DER
KOMMISSION vom 08. Juni 2016

Periode

01.01.2018-31.12.2018

Kundenkategorie	Privater Kunde					
Kategorie des Finanzinstruments	A1 - Eigenkapitalinstrumente (Aktien und Aktienzertifikate) - Tick-Größe/Liquiditätsbänder 5 und 6 (32104)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Vorjahr im	Nein					
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)		Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
TRADEGATE EXCHANGE (TGAT)		94.2	95.3	7	93	1.3
XETRA (XETR)		3.8	2.7	10	90	0
NASDAQ HELSINKI LTD (XHEL)		1.3	1.3	0	100	100
SIX SWISS EXCHANGE (XSWX)		0.5	0.1	0	100	100
DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA)		0.1	0.3	40	60	0

Kundenkategorie	Privater Kunde					
Kategorie des Finanzinstruments	A2 - Eigenkapitalinstrumente (Aktien und Aktienzertifikate) - Tick-Größe/Liquiditätsbänder 3 und 4 (32105)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Vorjahr im	Nein					
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)		Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
TRADEGATE EXCHANGE (TGAT)		86.8	82.7	17.3	82.7	0.6
XETRA (XETR)		11.7	12.5	36.5	63.5	0
DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA)		0.6	3.3	20	80	8
NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC. (XNYS)		0.5	0.3	0	100	100
BOERSE STUTTGART (XSTU)		0.3	0.9	71.4	28.6	14.3

Kundenkategorie	Privater Kunde					
Kategorie des Finanzinstruments	A3 - Eigenkapitalinstrumente (Aktien und Aktienzertifikate) - Tick-Größe/Liquiditätsbänder 1 und 2 (32106)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Vorjahr im	Nein					
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)		Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
TRADEGATE EXCHANGE (TGAT)		71.2	66.3	13.7	86.3	3
XETRA (XETR)		8.5	10.1	58.5	41.5	5.9
TOKYO STOCK EXCHANGE (XTKS)		6.9	2.3	0	100	100
DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA)		6.1	11.2	29	71	2.3
NASDAQ - ALL MARKETS (XNAS)		2.1	1	0	100	100

Kundenkategorie	Privater Kunde					
Kategorie des Finanzinstruments	B1 - Schuldtitel - Schuldverschreibungen (32115)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Vorjahr im	Nein					
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)		Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
BOERSE STUTTGART (XSTU)		38.1	14.6	44.6	55.4	10.7
BOERSE DUESSELDORF (XDUS)		26.6	23.2	29.2	70.8	14.6
BORSA ITALIANA S.P.A. (XMIL)		9	0.5	100	0	100
TRADEGATE EXCHANGE (TGAT)		8.3	44.1	13.6	86.4	4.1
ICMA (XCOR)		5.2	1.6	16.7	83.3	100

Kundenkategorie	Privater Kunde					
Kategorie des Finanzinstruments	G1 - Aktienderivate - Terminkontrakte und Optionskontrakte (32100)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Vorjahr im	Nein					
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)		Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
EUREX DEUTSCHLAND (XEUR)		91.2	87.9	99.6	0.4	100
CBOE GLOBAL MARKETS INC. (XCBO)		7.6	10.3	96.5	3.5	5.3
PHILADELPHIA OPTIONS EXCHANGE (XPHO)		1.1	1.4	87.5	12.5	0
NYSE AMEX OPTIONS (AMXO)		0.1	0.4	100	0	0

Kundenkategorie	Privater Kunde					
Kategorie des Finanzinstruments	H1 - Verbriefte Derivate - Optionsscheine und Zertifikate (32117)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Vorjahr im	Ja					
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)		Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
BOERSE STUTTGART (XSTU)		66	36.9	32.3	67.7	80.6
DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA)		33.9	61.9	21.2	78.8	100
SIX SWISS EXCHANGE (XSWX)		0	1.2	0	100	100

Kundenkategorie	Privater Kunde					
Kategorie des Finanzinstruments	K - Börsengehandelte Produkte (ETP) (32102)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Vorjahr im	Nein					
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)		Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
TRADEGATE EXCHANGE (TGAT)		88.6	97	0.9	99.1	2.3
XETRA (XETR)		9.7	1.9	0	100	37.5
DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA)		1.4	0.1	100	0	0
BOERSE DUESSELDORF (XDUS)		0.1	0.7	0	100	100
BOERSE BERLIN (XBER)		0	0.1	0	100	100

Kundenkategorie	Privater Kunde					
Kategorie des Finanzinstruments	M - Sonstige Instrumente (32113)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Vorjahr im	Nein					
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)		Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
FH/FDB (FDB)		67.2	40.8	0	100	0
FH/BNY (BNY)		12.2	27.2	0	100	100
TRADEGATE EXCHANGE (TGAT)		9.5	10.4	10.9	89.1	25.7
BOERSE STUTTGART (XSTU)		8.1	8	18.5	81.5	98.5
DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA)		1.5	1.8	29	71	96.8

Kundenkategorie	Professioneller Kunde					
Kategorie des Finanzinstruments	A1 - Eigenkapitalinstrumente (Aktien und Aktienzertifikate) - Tick-Größe/Liquiditätsbänder 5 und 6 (32104)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Vorjahr im	Ja					
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)		Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
TRADEGATE EXCHANGE (TGAT)		55.1	50.7	14.5	85.5	0
XETRA (XETR)		44.2	46.7	27.1	72.9	0
BOERSE MUENCHEN (XMUN)		0.3	1.3	0	100	100
DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA)		0.2	0.7	100	0	0
BOERSE STUTTGART (XSTU)		0.2	0.7	0	100	0

Kundenkategorie	Professioneller Kunde					
Kategorie des Finanzinstruments	A2 - Eigenkapitalinstrumente (Aktien und Aktienzertifikate) - Tick-Größe/Liquiditätsbänder 3 und 4 (32105)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Vorjahr im	Ja					
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)		Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
XETRA (XETR)		56.7	44	51.4	48.6	8.1
TRADEGATE EXCHANGE (TGAT)		26.9	39.3	9.1	90.9	0
DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA)		8.4	9.5	87.5	12.5	25
BOERSE STUTT GART (XSTU)		5.5	6	80	20	60
BOERSE MUENCHEN (XMUN)		2.5	1.2	100	0	100

Kundenkategorie	Professioneller Kunde					
Kategorie des Finanzinstruments	A3 - Eigenkapitalinstrumente (Aktien und Aktienzertifikate) - Tick-Größe/Liquiditätsbänder 1 und 2 (32106)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Vorjahr im	Nein					
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)		Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
XETRA (XETR)		33.5	44.9	89.7	10.3	5.5
TRADEGATE EXCHANGE (TGAT)		30	30	72.2	27.8	0
DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA)		14.9	12.4	90	10	0
BOERSE STUTT GART (XSTU)		14.9	7.4	95.8	4.2	0
BOERSE MUENCHEN (XMUN)		3.7	2.8	77.8	22.2	22.2

Kundenkategorie	Professioneller Kunde					
Kategorie des Finanzinstruments	B1 - Schuldtitel - Schuldverschreibungen (32115)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Vorjahr im	Ja					
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)		Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA)		40.6	38.9	42.9	57.1	28.6
BOERSE DUESSELDORF (XDUS)		20.9	16.7	66.7	33.3	66.7
TRADEGATE EXCHANGE (TGAT)		19.5	27.8	20	80	0
BOERSE MUENCHEN (XMUN)		15.7	5.6	100	0	0
BOERSE STUTT GART (XSTU)		3.3	11.1	0	100	0

Kundenkategorie	Professioneller Kunde					
Kategorie des Finanzinstruments	G1 - Aktienderivate - Terminkontrakte und Optionskontrakte (32100)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Vorjahr im	Nein					
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)		Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
EUREX DEUTSCHLAND (XEUR)		98.7	96.9	99.5	0.5	100
CBOE GLOBAL MARKETS INC. (XCBO)		1.3	3.1	100	0	25

Kundenkategorie	Professioneller Kunde					
Kategorie des Finanzinstruments	H1 - Verbriefte Derivate - Optionsscheine und Zertifikate (32117)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Vorjahr im	Ja					
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)		Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
BOERSE STUTT GART (XSTU)		51.1	47.9	42	58	78.3
DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA)		48.9	52.1	42.7	57.3	100

Kundenkategorie	Professioneller Kunde					
Kategorie des Finanzinstruments	K - Börsengehandelte Produkte (ETP) (32102)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Vorjahr im	Ja					
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)		Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
TRADEGATE EXCHANGE (TGAT)		63.2	41.4	0	100	0
XETRA (XETR)		31.7	41.4	16.7	83.3	66.7
BOERSE STUTTGART (XSTU)		3.8	13.8	0	100	0
DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA)		1.3	3.4	0	100	100

Kundenkategorie	Professioneller Kunde					
Kategorie des Finanzinstruments	M - Sonstige Instrumente (32113)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Vorjahr im	Ja					
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)		Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
TRADEGATE EXCHANGE (TGAT)		21.8	10.3	81.8	18.2	90.9
DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA)		19.3	5.6	100	0	100
HANSEATISCHE WERTPAPIERBOERSE HAMBURG (XHAM)		16.3	4.7	100	0	100
FH/FDB (FDB)		15.6	7.5	0	100	0
EUREX DEUTSCHLAND (XEUR)		13.7	59.8	100	0	100

Zusammenfassung der erreichten Ausführungsqualität („Qualitätsbericht“)

(Stand: Juni 2019)

Dieses Dokument enthält eine Zusammenfassung der Auswertungen und Schlussfolgerungen aus der Überwachung der erreichten Ausführungsqualität für die relevanten Ausführungsplätze an denen Kundenaufträge der Berliner Effektenbank (BEB – Private Banking Abt. der Tradegate AG Wertpapierhandelsbank (TGAG)) im Vorjahr ausgeführt wurden („Qualitätsbericht“).

Mit den tabellarischen Informationen zu den fünf wichtigsten Handelsplätzen sowie diesem Qualitätsbericht erfüllt die Bank ihre gesetzliche Verpflichtung gemäß § 82 Abs. 9 WpHG.

a) Erläuterung der relativen Bedeutung der Faktoren bei der Beurteilung der Ausführungsqualität:

Die Ausführungsplätze sind nach folgenden Kriterien bewertet und ausgewählt worden:

[Gesamtentgelt] Der Preis (auch Kurs genannt) eines Finanzinstrumentes bestimmt den größten Teil des Gesamtvolumens eines Auftrages und ist somit das wichtigste Kriterium für die bestmögliche Ausführung.

Die Kosten (Gebühren und Provisionen für die Ausführung und Abwicklung) werden dem Kunden auch berechnet und erhöhen das Gesamtvolumen eines Kaufauftrages in Finanzinstrumenten zusätzlich bzw. reduzieren das Gesamtvolumen eines Verkaufsauftrages und beeinflussen damit direkt den Erfolg eines Anlagegeschäftes.

[Weitere Faktoren] Die Liquidität eines Finanzinstrumentes drückt bei der Einschätzung der Auftragsausführung an einem Ausführungsplatz die Schnelligkeit (die Wartezeit bis zur Ausführung), sowie auch die Wahrscheinlichkeit einer Auftragsausführung (überhaupt, teilweise oder komplett) aus. Zusätzlich berücksichtigt die TGAG/BEB Faktoren wie z.B. Überwachung des Handels durch eine Handelsüberwachungsstelle (HüSt), das Beschwerdemanagement, die Handelszeiten der einzelnen Ausführungsplätze, die Belastbarkeit von Leistungsversprechen, die Verbindlichkeit von Quotes und sonstigen Preisinformationen, die Auswahl an Orderzusätzen und Ausführungsarten, das Service- und Informationsangebot für Anleger.

b) Enge Verbindung(en):

- zur Tradegate Exchange: Die TGAG ist zu 24,99% an der Trägergesellschaft, dem Betreiber der Tradegate Exchange beteiligt;
- Interessenkonfliktsträchtige Verbindung zur Deutschen Börse AG (Trägergesellschaft und Betreiber der Handelsplätze Xetra und Frankfurter Wertpapierbörse): Die TGAG steht in [nicht-enger] Verbindung zur Deutschen Börse AG, in dem diese zu 19,99% an der TGAG beteiligt ist.

Die TGAG ist im Börsenrat der Tradegate Exchange (H. Timm) und der Börse Berlin (J. Franke) vertreten.

c) Beschreibung aller besonderen mit Handelsplätzen getroffenen Vereinbarungen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen:

2018 nicht zutreffend.

d) Erläuterung der Faktoren, die zu einer Veränderung der Handelsplätze geführt haben, die in den Ausführungsgrundsätzen der Wertpapierfirma aufgelistet sind, falls es zu solch einer Veränderung gekommen ist:

2018 grundsätzlich nicht zutreffend; mit der Hinzunahme der Philadelphia Options Exchange und der NYSE AMEX Options Exchange wurde das Angebot möglicher Ausführungsplätze für nachgefragte derivative Produkte erweitert.

e) Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn die Firma verschiedene Kundenkategorien unterschiedlich behandelt und dies die Vereinbarungen über die Auftragsausführung beeinflussen könnte:

2018 nicht zutreffend.

f) Erläuterung dazu, ob bei der Ausführung von Aufträgen von Kleinanlegern anderen Kriterien als dem Kurs und den Kosten Vorrang gewährt wurde und inwieweit diese anderen Kriterien maßgeblich waren, um das bestmögliche Ergebnis im Sinne der Gesamtbewertung für den Kunden zu erzielen:

2018 nicht zutreffend.

g) Erläuterung dazu, wie die Wertpapierfirma etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ausführungsqualität genutzt hat, einschließlich jeglicher im Rahmen der Delegierten Verordnung (EU) 2017/575 (RTS 27) veröffentlichter Daten:

2018: Zur Ermittlung der Ausführungsqualität wurde eine laufende Marktbeobachtung durchgeführt, dazu wurden Börsen- und Marktdaten erhoben (abrufbare Order-, Markt- und Börsendaten). Daten zur Ausführungsqualität gemäß der Del. VO EU 2017/575 (RTS 27) wurden nicht genutzt.

h) Falls zutreffend, eine Erläuterung dazu, wie die Wertpapierfirma die Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker im Sinne von Artikel 65 der Richtlinie 2014/65/EU genutzt hat:

2018 nicht zutreffend.