

TOP 5 BEST EXECUTION REPORTING (FONDSMANAGEMENT)

für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 31.12.2019

Kategorie des Finanzinstruments	Aktien – Band 1 und 2				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstage ausgeführt wurden (Ja/Nein)	Nein				
Die fünf Handelsplätze/Intermediäre, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil am Handelsvolumen 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
CLSA EUROPE B.V. 213800DPWK1AXSAJZM30	22,60%	23,00%	N/A	N/A	0,00%
ATLANTIC EQUITIES LLP 213800327M9B4D9S1553	16,69%	11,91%	N/A	N/A	0,00%
CREDIT SUISSE SECURITIES SOCIEDAD DE VALORES S.A. 959800TMGPWX7NYM4R72	12,07%	12,53%	N/A	N/A	0,00%
UBS EUROPE SE 5299007QVIQ7I064NX37	10,34%	13,27%	N/A	N/A	0,00%
DEAM TRADING DESK 549300KOBHJ9BX9J8J87	8,28%	4,23%	N/A	N/A	4,23%

DJE Kapital AG | Pullach

Amtsgericht München | HRB 128888

St.-Nr.: 143/100/31268 | USt-IdNr.: DE129331013

Vorstand: Dr. Jens Ehrhardt (Vors.), Dr. Jan Ehrhardt (stv. Vors.), Dr. Ulrich Kaffarnik, Peter Schmitz, Thorsten Schrieber

Aufsichtsrat: Dr. Ralf Bethke (Vors.)

TOP 5 BEST EXECUTION REPORTING (FONDSMANAGEMENT)

für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 31.12.2019

Kategorie des Finanzinstruments	Aktien – Band 3 und 4				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstage ausgeführt wurden (Ja/Nein)	Nein				
Die fünf Handelsplätze/Intermediäre, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil am Handelsvolumen 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
KEPLER CHEUVREUX S.A. 9695005EOZG9X8IRJD84	22,36%	22,67%	N/A	N/A	0,00%
UBS EUROPE SE 5299007QVIQ7IO64NX37	13,19%	9,93%	N/A	N/A	0,00%
BAADER BANK AG 529900JFOPPEDUR61H13	11,59%	13,01%	N/A	N/A	0,00%
JOH. BERENBERG, GOSSLER & CO. KG 529900UC2OD7II24Z667	10,39%	13,53%	N/A	N/A	0,00%
M.M. WARBURG & CO. (AG & CO.) MZIIVDZH2BQLFZGLQD060	8,74%	9,89%	N/A	N/A	0,00%

TOP 5 BEST EXECUTION REPORTING (FONDSMANAGEMENT)

für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 31.12.2019

Kategorie des Finanzinstruments	Aktien – Band 5 und 6				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstage ausgeführt wurden (Ja/Nein)	Nein				
Die fünf Handelsplätze/Intermediäre, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil am Handelsvolumen als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressive Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
BAADER BANK AG 529900JFOPPEDUR61H13	12,86%	15,78%	N/A	N/A	0,00%
ATLANTIC EQUITIES LLP 213800327M9B4D9S1553	10,09%	8,16%	N/A	N/A	0,00%
JOH. BERENBERG, GOSSLER & CO. KG 529900UC20D7II24Z667	8,91%	10,67%	N/A	N/A	0,00%
BANK OF AMERICA SECURITIES EUROPE S.A. 549300FHOWJAPEHTIQ77	8,89%	9,16%	N/A	N/A	0,00%
KEPLER CHEUVREUX S.A. 9695005EOZG9X8IRJD84	8,83%	8,27%	N/A	N/A	0,00%

TOP 5 BEST EXECUTION REPORTING (FONDSMANAGEMENT)

für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 31.12.2019

Kategorie des Finanzinstruments	Aktien – ohne Band				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstage ausgeführt wurden (Ja/Nein)	Nein				
Die fünf Handelsplätze/Intermediäre, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil am Handelsvolumen als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressive Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
CREDIT SUISSE SECURITIES SOCIEDAD DE VALORES S.A. 959800TMGPWX7NYM4R72	69,98%	34,40%	N/A	N/A	0,00%
DEUTSCHE BANK AG 7LTWFZYICNSX8D621K86	11,37%	12,93%	N/A	N/A	0,53%
CLSA EUROPE B.V. 213800DPWK1AXSAJZM30	8,08%	33,07%	N/A	N/A	0,00%
DZ PRIVATBANK S.A. SVYOKHTJZBP60K295346	5,78%	9,07%	N/A	N/A	0,00%
DEAM TRADING DESK 549300KOBHJ9BX9J8J87	3,41%	4,53%	N/A	N/A	4,53%

TOP 5 BEST EXECUTION REPORTING (FONDSMANAGEMENT)

für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 31.12.2019

Kategorie des Finanzinstruments	Anleihen				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstage ausgeführt wurden (Ja/Nein)	Nein				
Die fünf Handelsplätze/Intermediäre, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil am Handelsvolumen als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressive Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
MERKUR BANK KGAA 529900Y9V9S4JSXJZK89	23,73%	15,10%	N/A	N/A	0,00%
DEAM TRADING DESK 549300KOBHJ9BX9J8J87	19,80%	9,24%	N/A	N/A	9,24%
DEUTSCHE BANK AG 7LTWFZYICNSX8D621K86	8,72%	19,68%	N/A	N/A	0,00%
CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG 6TJCK1B7E7UTXP528Y04	6,40%	7,32%	N/A	N/A	0,00%
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG JUNT4050W80Y5GN4DX16	5,47%	5,73%	N/A	N/A	0,00%

TOP 5 BEST EXECUTION REPORTING (FONDSMANAGEMENT)

für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 31.12.2019

Kategorie des Finanzinstruments	Zinsderivate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstage ausgeführt wurden (Ja/Nein)	Nein				
Die fünf Handelsplätze/Intermediäre, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil am Handelsvolumen als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressive Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
DEAM TRADING DESK 549300KOBHJ9BX9J8J87	51,33%	8,48%	N/A	N/A	8,48%
UBS AG BFM8T61CT2L1QCCEMIK50	18,04%	15,79%	N/A	N/A	0,00%
DZ PRIVATBANK S.A. SVYOKHTJZBP60K295346	13,09%	16,34%	N/A	N/A	0,00%
DEUTSCHE BANK AG 7LTWFZYICNSX8D621K86	8,49%	7,93%	N/A	N/A	1,49%
JP MORGAN AG 549300ZK53CNGEEI6A29	4,29%	20,66%	N/A	N/A	0,00%

TOP 5 BEST EXECUTION REPORTING (FONDSMANAGEMENT)

für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 31.12.2019

Kategorie des Finanzinstruments	Kreditderivate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstage ausgeführt wurden (Ja/Nein)	Ja				
Die fünf Handelsplätze/Intermediäre, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil am Handelsvolumen als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressive Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
KEINE TRANSAKTIONEN IN DER KATEGORIE IM ANGEgebenEN ZEITRAUM					

DJE Kapital AG | Pullach

Amtsgericht München | HRB 128888

St.-Nr.: 143/100/31268 | USt-IdNr.: DE129331013

Vorstand: Dr. Jens Ehrhardt (Vors.), Dr. Jan Ehrhardt (stv. Vors.), Dr. Ulrich Kaffarnik, Peter Schmitz, Thorsten Schrieber

Aufsichtsrat: Dr. Ralf Bethke (Vors.)

TOP 5 BEST EXECUTION REPORTING (FONDSMANAGEMENT)

für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 31.12.2019

Kategorie des Finanzinstruments	Währungsderivate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstage ausgeführt wurden (Ja/Nein)	Nein				
Die fünf Handelsplätze/Intermediäre, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil am Handelsvolumen als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressive Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
JP MORGAN AG 549300ZK53CNGEEI6A29	23,52%	34,60%	N/A	N/A	0,00%
DEAM TRADING DESK 549300KOBHJ9BX9J8J87	22,68%	3,95%	N/A	N/A	3,95%
MORGAN STANLEY EUROPE SE 54930056FHWP7GIWYY08	13,07%	8,28%	N/A	N/A	0,00%
BAYERNLB 549300SFBH6HQ10X6A97	10,63%	7,95%	N/A	N/A	4,28%
DZ PRIVATBANK S.A. SVY0KHTJZBP60K295346	9,78%	9,81%	N/A	N/A	0,00%

TOP 5 BEST EXECUTION REPORTING (FONDSMANAGEMENT)

für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 31.12.2019

Kategorie des Finanzinstruments	Aktienderivate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstage ausgeführt wurden (Ja/Nein)	Nein				
Die fünf Handelsplätze/Intermediäre, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil am Handelsvolumen als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressive Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
DZ PRIVATBANK S.A. SVYOKHTJZBP60K295346	21,73%	20,23%	N/A	N/A	0,00%
UBS AG BFM8T61CT2L1QCCEMIK50	18,02%	9,98%	N/A	N/A	0,00%
JP MORGAN AG 549300ZK53CNGEEI6A29	16,59%	25,25%	N/A	N/A	0,00%
DEUTSCHE BANK AG 7LTWFZYICNSX8D621K86	15,06%	9,15%	N/A	N/A	1,18%
DEAM TRADING DESK 549300KOBHJ9BX9J8J87	14,89%	3,35%	N/A	N/A	3,35%

TOP 5 BEST EXECUTION REPORTING (FONDSMANAGEMENT)

für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 31.12.2019



Kategorie des Finanzinstruments	Strukturierte Finanzprodukte				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstage ausgeführt wurden (Ja/Nein)	Ja				
Die fünf Handelsplätze/Intermediäre, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil am Handelsvolumen als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressive Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
KEINE TRANSAKTIONEN IN DER KATEGORIE IM ANGEgebenEN ZEITRAUM					

DJE Kapital AG | Pullach

Amtsgericht München | HRB 128888

St.-Nr.: 143/100/31268 | USt-IdNr.: DE129331013

Vorstand: Dr. Jens Ehrhardt (Vors.), Dr. Jan Ehrhardt (stv. Vors.), Dr. Ulrich Kaffarnik, Peter Schmitz, Thorsten Schrieber

Aufsichtsrat: Dr. Ralf Bethke (Vors.)

TOP 5 BEST EXECUTION REPORTING (FONDSMANAGEMENT)

für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 31.12.2019



Kategorie des Finanzinstruments	Verbriefte Derivate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstage ausgeführt wurden (Ja/Nein)	Ja				
Die fünf Handelsplätze/Intermediäre, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil am Handelsvolumen als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressive Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
DZ PRIVATBANK S.A. SVYOKHTJZBP60K295346	100,00%	100,00%	N/A	N/A	0,00%

DJE Kapital AG | Pullach

Amtsgericht München | HRB 128888

St.-Nr.: 143/100/31268 | USt-IdNr.: DE129331013

Vorstand: Dr. Jens Ehrhardt (Vors.), Dr. Jan Ehrhardt (stv. Vors.), Dr. Ulrich Kaffarnik, Peter Schmitz, Thorsten Schrieber

Aufsichtsrat: Dr. Ralf Bethke (Vors.)

TOP 5 BEST EXECUTION REPORTING (FONDSMANAGEMENT)

für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 31.12.2019

Kategorie des Finanzinstruments	Rohstoffderivate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstage ausgeführt wurden (Ja/Nein)	Ja				
Die fünf Handelsplätze/Intermediäre, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil am Handelsvolumen als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressive Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
KEINE TRANSAKTIONEN IN DER KATEGORIE IM ANGEgebenEN ZEITRAUM					

DJE Kapital AG | Pullach

Amtsgericht München | HRB 128888

St.-Nr.: 143/100/31268 | USt-IdNr.: DE129331013

Vorstand: Dr. Jens Ehrhardt (Vors.), Dr. Jan Ehrhardt (stv. Vors.), Dr. Ulrich Kaffarnik, Peter Schmitz, Thorsten Schrieber

Aufsichtsrat: Dr. Ralf Bethke (Vors.)

TOP 5 BEST EXECUTION REPORTING (FONDSMANAGEMENT)

für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 31.12.2019



Kategorie des Finanzinstruments	Differenzgeschäfte				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstage ausgeführt wurden (Ja/Nein)	Ja				
Die fünf Handelsplätze/Intermediäre, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil am Handelsvolumen als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressive Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
KEINE TRANSAKTIONEN IN DER KATEGORIE IM ANGEgebenEN ZEITRAUM					

DJE Kapital AG | Pullach

Amtsgericht München | HRB 128888

St.-Nr.: 143/100/31268 | USt-IdNr.: DE129331013

Vorstand: Dr. Jens Ehrhardt (Vors.), Dr. Jan Ehrhardt (stv. Vors.), Dr. Ulrich Kaffarnik, Peter Schmitz, Thorsten Schrieber

Aufsichtsrat: Dr. Ralf Bethke (Vors.)

TOP 5 BEST EXECUTION REPORTING (FONDSMANAGEMENT)

für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 31.12.2019

Kategorie des Finanzinstruments	Börsengehandelte Fonds (ETFs)				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstage ausgeführt wurden (Ja/Nein)	Nein				
Die fünf Handelsplätze/Intermediäre, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil am Handelsvolumen als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressive Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
FLOW TRADERS B.V. 549300CLJ19XDH12XV51	40,16%	25,49%	N/A	N/A	0,00%
DEAM TRADING DESK 549300KOBHJ9BX9J8J87	17,84%	3,90%	N/A	N/A	3,90%
COMMERZBANK AG 851WYGWLUQLFZBSYGB56	15,64%	32,83%	N/A	N/A	0,00%
AUGSBURGER AKTIENBANK 529900WX2U712LHABH62	7,71%	12,14%	N/A	N/A	12,14%
HAUCK & AUFHÄUSER 52990000ZP78CYPYF471	5,80%	2,85%	N/A	N/A	2,85%

TOP 5 BEST EXECUTION REPORTING (FONDSMANAGEMENT)

für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 31.12.2019

Kategorie des Finanzinstruments	Emissionsgeschäfte				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstage ausgeführt wurden (Ja/Nein)	Ja				
Die fünf Handelsplätze/Intermediäre, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil am Handelsvolumen als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressive Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
KEINE TRANSAKTIONEN IN DER KATEGORIE IM ANGEgebenEN ZEITRAUM					

DJE Kapital AG | Pullach

Amtsgericht München | HRB 128888

St.-Nr.: 143/100/31268 | USt-IdNr.: DE129331013

Vorstand: Dr. Jens Ehrhardt (Vors.), Dr. Jan Ehrhardt (stv. Vors.), Dr. Ulrich Kaffarnik, Peter Schmitz, Thorsten Schrieber

Aufsichtsrat: Dr. Ralf Bethke (Vors.)

TOP 5 BEST EXECUTION REPORTING (FONDSMANAGEMENT)

für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 31.12.2019

Kategorie des Finanzinstruments	sonstige Instrumente				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstage ausgeführt wurden (Ja/Nein)	Ja				
Die fünf Handelsplätze/Intermediäre, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil am Handelsvolumen als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressive Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
KEINE TRANSAKTIONEN IN DER KATEGORIE IM ANGEGEBENEN ZEITRAUM					

DJE Kapital AG | Pullach

Amtsgericht München | HRB 128888

St.-Nr.: 143/100/31268 | USt-IdNr.: DE129331013

Vorstand: Dr. Jens Ehrhardt (Vors.), Dr. Jan Ehrhardt (stv. Vors.), Dr. Ulrich Kaffarnik, Peter Schmitz, Thorsten Schrieber

Aufsichtsrat: Dr. Ralf Bethke (Vors.)