

# Top 5 Handelsplätze - Privatkunden

für den Zeitraum 1.1.2018 bis 31.12.2018

Bankleitzahl 37422

Raiffeisenbank Feldkirch req. Gen.m.b.H.

| Kategorie des Finanzinstruments: Börsengehandelte Produkte (ETP)   |  |   |                               |                                  |                                |
|--|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                    | ja   |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| XLON London Stock Exchange (LSE)   | 36,1%  | 12,5%   | 0,00%                         | 0,00%                            | 0,00%                          |
| XETR XETRA-Frankfurt   | 31,1%  | 50,0%   | 25,00%                        | 12,50%                           | 12,50%                         |
| XFRA Frankfurt   | 30,5%  | 25,0%   | 0,00%                         | 0,00%                            | 12,50%                         |
| ARCX NYSE Arca   | 2,3%   | 12,5%   | 0,00%                         | 0,00%                            | 12,50%                         |
| Kategorie des Finanzinstruments: Eigenk. - Liquiditätsbänder 1 und 2   |  |   |                               |                                  |                                |
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                    | ja   |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| XETR XETRA-Frankfurt   | 33,3%  | 11,9%   | 0,85%                         | 5,08%                            | 4,24%                          |
| XFRA Frankfurt   | 28,0%  | 34,7%   | 0,00%                         | 0,00%                            | 29,66%                         |
| XNMS NASDAQ Stock Market   | 16,8%  | 24,6%   | 0,00%                         | 0,00%                            | 4,24%                          |
| XVIE WIENER BOERSE   | 11,5%  | 11,9%   | 5,08%                         | 3,39%                            | 0,00%                          |
| XNYS NEW YORK STOCK EXCHANGE (NYSE)  | 7,3%   | 9,3%  | 0,00%                         | 0,00%                            | 3,39%                          |
| Kategorie des Finanzinstruments: Eigenk. - Liquiditätsbänder 3 und 4   |  |   |                               |                                  |                                |
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                    | ja   |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| XVIE WIENER BOERSE   | 55,5%  | 51,3%   | 20,42%                        | 16,23%                           | 4,19%                          |
| XETR XETRA-Frankfurt   | 21,8%  | 24,1%   | 9,42%                         | 6,81%                            | 13,09%                         |
| XSWX SIX Swiss Exchange  | 6,0%   | 3,7%  | 0,00%                         | 0,00%                            | 0,00%                          |
| XFRA Frankfurt   | 5,5%   | 5,2%  | 0,00%                         | 0,00%                            | 3,14%                          |
| XNMS NASDAQ Stock Market   | 5,4%   | 8,4%  | 0,00%                         | 0,00%                            | 1,05%                          |
| Kategorie des Finanzinstruments: Eigenk. - Liquiditätsbänder 5 und 6   |  |   |                               |                                  |                                |
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                    | ja   |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| XETR XETRA-Frankfurt   | 74,9%  | 72,6%   | 43,02%                        | 16,20%                           | 2,79%                          |
| XVIE WIENER BOERSE   | 10,6%  | 14,0%   | 5,59%                         | 6,15%                            | 2,23%                          |
| XFRA Frankfurt   | 6,2%   | 7,8%  | 0,00%                         | 0,00%                            | 5,59%                          |
| XBRU Euronext Bruxelles  | 4,4%   | 1,7%  | 0,00%                         | 0,00%                            | 0,00%                          |
| XVTX SIX Swiss Exchange Blue Chip Seg.   | 2,6%   | 1,7%  | 0,00%                         | 0,00%                            | 0,00%                          |
| Kategorie des Finanzinstruments: Ohne spezifische Zuordnung  |  |   |                               |                                  |                                |
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                    | ja   |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| XFRA Frankfurt   | 65,3%  | 71,4%   | 0,00%                         | 0,00%                            | 57,14%                         |
| XETR XETRA-Frankfurt   | 34,7%  | 28,6%   | 0,00%                         | 14,29%                           | 14,29%                         |

|   |  |  |                                      |   |                                       |
|---|--|--|--------------------------------------|---|---------------------------------------|
| <b>Kategorie des Finanzinstruments:</b>   | Schuldtitel - Schuldverschreibungen  |  |                                      |   |                                       |
| <b>Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt &lt; 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde</b>                                 | ja   |  |                                      |   |                                       |
| <b>Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)</b> | <b>Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie</b>                | <b>Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie</b> | <b>Prozentsatz passiver Aufträge</b> | <b>Prozentsatz aggressiver Aufträge</b> | <b>Prozentsatz gelenkter Aufträge</b> |
| RVVG RAiffeisenlandesbank VBG   | 83,1%  | 74,3%  | 0,00%                                | 0,00%                                   | 0,00%                                 |
| XVIE WIENER BOERSE  | 15,6%  | 21,6%  | 0,00%                                | 0,00%                                   | 0,00%                                 |
| XLUX SOCIETE DE LA BOURSE DE  | 0,5%   | 1,4%   | 0,00%                                | 0,00%                                   | 0,00%                                 |
| XSTU Stuttgart  | 0,5%   | 1,4%   | 0,00%                                | 0,00%                                   | 1,35%                                 |
| XFRA Frankfurt  | 0,4%   | 1,4%   | 0,00%                                | 0,00%                                   | 1,35%                                 |
| <b>Kategorie des Finanzinstruments:</b>   | Sonstige Instrumente   |  |                                      |   |                                       |
| <b>Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt &lt; 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde</b>                                 | ja   |  |                                      |   |                                       |
| <b>Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)</b> | <b>Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie</b>                | <b>Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie</b> | <b>Prozentsatz passiver Aufträge</b> | <b>Prozentsatz aggressiver Aufträge</b> | <b>Prozentsatz gelenkter Aufträge</b> |
| XVTX SIX Swiss Exchange Blue Chip Seg.  | 59,7%  | 20,0%  | 0,00%                                | 0,00%                                   | 0,00%                                 |
| XETR XETRA-Frankfurt  | 35,4%  | 53,3%  | 46,67%                               | 0,00%                                   | 6,67%                                 |
| XSTU Stuttgart  | 4,6%   | 6,7%   | 0,00%                                | 0,00%                                   | 6,67%                                 |
| XVIE WIENER BOERSE  | 0,3%   | 20,0%  | 0,00%                                | 0,00%                                   | 0,00%                                 |
| <b>Kategorie des Finanzinstruments:</b>   | Verbr. Deriv. - OS und Zertifikate   |  |                                      |   |                                       |
| <b>Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt &lt; 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde</b>                                 | ja   |  |                                      |   |                                       |
| <b>Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)</b> | <b>Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie</b>                | <b>Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie</b> | <b>Prozentsatz passiver Aufträge</b> | <b>Prozentsatz aggressiver Aufträge</b> | <b>Prozentsatz gelenkter Aufträge</b> |
| XVIE WIENER BOERSE  | 66,8%  | 24,0%  | 0,00%                                | 0,00%                                   | 4,00%                                 |
| CENB RAIFFEISEN CENTROBANK AG   | 26,7%  | 36,0%  | 0,00%                                | 0,00%                                   | 8,00%                                 |
| XSTU Stuttgart  | 6,5%   | 40,0%  | 0,00%                                | 0,00%                                   | 8,00%                                 |
| <b>Kategorie des Finanzinstruments:</b>   | Verbr. Deriv. - Sonstige   |  |                                      |   |                                       |
| <b>Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt &lt; 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde</b>                                 | ja   |  |                                      |   |                                       |
| <b>Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)</b> | <b>Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie</b>                | <b>Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie</b> | <b>Prozentsatz passiver Aufträge</b> | <b>Prozentsatz aggressiver Aufträge</b> | <b>Prozentsatz gelenkter Aufträge</b> |
| XVIE WIENER BOERSE  | 76,4%  | 74,1%  | 0,00%                                | 0,00%                                   | 3,70%                                 |
| CENB RAIFFEISEN CENTROBANK AG   | 23,6%  | 25,9%  | 0,00%                                | 0,00%                                   | 22,22%                                |
| <b>Kategorie des Finanzinstruments:</b>   | Schuldtitel - Geldmarktinstrumente   |  |                                      |   |                                       |
| <b>Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt &lt; 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde</b>                                 |  |  |                                      |   |                                       |
| <b>Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)</b> | <b>Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie</b>                | <b>Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie</b> | <b>Prozentsatz passiver Aufträge</b> | <b>Prozentsatz aggressiver Aufträge</b> | <b>Prozentsatz gelenkter Aufträge</b> |
| keine Geschäfte im Betrachtungszeitraum   |  |  |                                      |   |                                       |
| <b>Kategorie des Finanzinstruments:</b>   | Zinsderivate - Terminkontrakte und Optionskontrakte, die für den Handel auf Handelsplätzen zugelassen sind |  |                                      |   |                                       |
| <b>Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt &lt; 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde</b>                                 |  |  |                                      |   |                                       |
| <b>Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)</b> | <b>Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie</b>                | <b>Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie</b> | <b>Prozentsatz passiver Aufträge</b> | <b>Prozentsatz aggressiver Aufträge</b> | <b>Prozentsatz gelenkter Aufträge</b> |
| keine Geschäfte im Betrachtungszeitraum   |  |  |                                      |   |                                       |

|  |   |  |                                      |   |                                       |
|--|---|--|--------------------------------------|---|---------------------------------------|
| <b>Kategorie des Finanzinstruments:</b>  | Zinsderivate - Swaps, Termingeschäfte und sonstige Zinsderivate                             |  |                                      |   |                                       |
| <b>Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt &lt; 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde</b>                          |   |  |                                      |   |                                       |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | <b>Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie</b> | <b>Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie</b> | <b>Prozentsatz passiver Aufträge</b> | <b>Prozentsatz aggressiver Aufträge</b> | <b>Prozentsatz gelenkter Aufträge</b> |
|  | keine Geschäfte im Betrachtungszeitraum   |  |                                      |   |                                       |

|  |  |  |                                      |   |                                       |
|--|--|--|--------------------------------------|---|---------------------------------------|
| <b>Kategorie des Finanzinstruments:</b>  | Kreditderivate - Terminkontrakte und Optionskontrakte, die für den Handel auf Handelsplätzen zugelassen sind |  |                                      |   |                                       |
| <b>Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt &lt; 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde</b>                          |  |  |                                      |   |                                       |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | <b>Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie</b>                  | <b>Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie</b> | <b>Prozentsatz passiver Aufträge</b> | <b>Prozentsatz aggressiver Aufträge</b> | <b>Prozentsatz gelenkter Aufträge</b> |
|  | keine Geschäfte im Betrachtungszeitraum  |  |                                      |   |                                       |

|  |   |  |                                      |   |                                       |
|--|---|--|--------------------------------------|---|---------------------------------------|
| <b>Kategorie des Finanzinstruments:</b>  | Kreditderivate - Sonstige Kreditderivate  |  |                                      |   |                                       |
| <b>Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt &lt; 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde</b>                          |   |  |                                      |   |                                       |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | <b>Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie</b> | <b>Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie</b> | <b>Prozentsatz passiver Aufträge</b> | <b>Prozentsatz aggressiver Aufträge</b> | <b>Prozentsatz gelenkter Aufträge</b> |
|  | keine Geschäfte im Betrachtungszeitraum   |  |                                      |   |                                       |

|  |  |  |                                      |   |                                       |
|--|--|--|--------------------------------------|---|---------------------------------------|
| <b>Kategorie des Finanzinstruments:</b>  | Währungsderivate - Terminkontrakte und Optionskontrakte, die für den Handel auf Handelsplätzen zugelassen sind |  |                                      |   |                                       |
| <b>Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt &lt; 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde</b>                          |  |  |                                      |   |                                       |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | <b>Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie</b>                    | <b>Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie</b> | <b>Prozentsatz passiver Aufträge</b> | <b>Prozentsatz aggressiver Aufträge</b> | <b>Prozentsatz gelenkter Aufträge</b> |
|  | keine Geschäfte im Betrachtungszeitraum  |  |                                      |   |                                       |

|  |   |  |                                      |   |                                       |
|--|---|--|--------------------------------------|---|---------------------------------------|
| <b>Kategorie des Finanzinstruments:</b>  | Währungsderivate - Swaps, Termingeschäfte und sonstige Währungsderivate                     |  |                                      |   |                                       |
| <b>Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt &lt; 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde</b>                          |   |  |                                      |   |                                       |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | <b>Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie</b> | <b>Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie</b> | <b>Prozentsatz passiver Aufträge</b> | <b>Prozentsatz aggressiver Aufträge</b> | <b>Prozentsatz gelenkter Aufträge</b> |
|  | keine Geschäfte im Betrachtungszeitraum   |  |                                      |   |                                       |

|  |   |  |                                      |   |                                       |
|--|---|--|--------------------------------------|---|---------------------------------------|
| <b>Kategorie des Finanzinstruments:</b>  | Strukturierte Finanzprodukte  |  |                                      |   |                                       |
| <b>Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt &lt; 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde</b>                          |   |  |                                      |   |                                       |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | <b>Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie</b> | <b>Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie</b> | <b>Prozentsatz passiver Aufträge</b> | <b>Prozentsatz aggressiver Aufträge</b> | <b>Prozentsatz gelenkter Aufträge</b> |
|  | keine Geschäfte im Betrachtungszeitraum   |  |                                      |   |                                       |

|  |  |  |                                      |   |                                       |
|--|--|--|--------------------------------------|---|---------------------------------------|
| <b>Kategorie des Finanzinstruments:</b>  | Aktienderivate - Optionskontrakte und Terminkontrakte, die für den Handel auf Handelsplätzen zugelassen sind |  |                                      |   |                                       |
| <b>Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt &lt; 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde</b>                          |  |  |                                      |   |                                       |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | <b>Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie</b>                  | <b>Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie</b> | <b>Prozentsatz passiver Aufträge</b> | <b>Prozentsatz aggressiver Aufträge</b> | <b>Prozentsatz gelenkter Aufträge</b> |
|  | keine Geschäfte im Betrachtungszeitraum  |  |                                      |   |                                       |

|  |   |   |                               |                                  |                                |
|--|---|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| <b>Kategorie des Finanzinstruments:</b>  | Aktienderivate - Swaps und sonstige Aktienderivate  |   |                               |                                  |                                |
| <b>Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt &lt; 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde</b>                          |   |   |                               |                                  |                                |
| 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 |
| keine Geschäfte im Betrachtungszeitraum  |   |   |                               |                                  |                                |
| <b>Kategorie des Finanzinstruments:</b>  | Rohstoffderivate und Derivate von Emissionszertifikaten - Optionskontrakte und Terminkontrakte, die für den Handel auf Handelsplätzen zugelassen sind |   |                               |                                  |                                |
| <b>Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt &lt; 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde</b>                          |   |   |                               |                                  |                                |
| 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 |
| keine Geschäfte im Betrachtungszeitraum  |   |   |                               |                                  |                                |
| <b>Kategorie des Finanzinstruments:</b>  | Rohstoffderivate und Derivate von Emissionszertifikaten - Sonstige  |   |                               |                                  |                                |
| <b>Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt &lt; 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde</b>                          |   |   |                               |                                  |                                |
| 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 |
| keine Geschäfte im Betrachtungszeitraum  |   |   |                               |                                  |                                |
| <b>Kategorie des Finanzinstruments:</b>  | Differenzgeschäfte  |   |                               |                                  |                                |
| <b>Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt &lt; 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde</b>                          |   |   |                               |                                  |                                |
| 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 |
| keine Geschäfte im Betrachtungszeitraum  |   |   |                               |                                  |                                |
| <b>Kategorie des Finanzinstruments:</b>  | Emissionszertifikate  |   |                               |                                  |                                |
| <b>Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt &lt; 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde</b>                          |   |   |                               |                                  |                                |
| 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 |
| keine Geschäfte im Betrachtungszeitraum  |   |   |                               |                                  |                                |

#### Information über die erreichte Ausführungsqualität von Kundenorders

Die Bank informiert gemäß § 64 Abs 2 WAG 2018 nachfolgend über die Ausführungsqualität der im Kalenderjahr 2018 ausgeführten Kundenorders.

#### Erläuterung der Bedeutung der Ausführungskriterien

In der Ausführungspolitik der Bank für Kundenorders findet sich die Gewichtung der relevanten Ausführungskriterien, insbesondere

- der Preis des Finanzinstruments,
- die mit der Ausführung des Auftrages verbundenen Kosten,
- die Schnelligkeit, die Wahrscheinlichkeit der Ausführung und der Abwicklung sowie die Art und der Umfang des Auftrages.

Für die Erreichung des bestmöglichen Ergebnisses, sowohl bei Privatkunden als auch bei professionellen Kunden, wird vorrangig das Gesamtentgelt herangezogen. Dieses Gesamtentgelt setzt sich aus dem Preis des Finanzinstruments sowie allen mit der Auftragsausführung verbundenen Kosten zusammen.

Dem Kriterium des Gesamtentgelts untergeordnet, berücksichtigt die Bank gleichrangig die folgenden Ausführungsaspekte: Ausführungswahrscheinlichkeit, Abwicklungswahrscheinlichkeit und Ausführungsgeschwindigkeit.

Diese Gewichtung der Ausführungskriterien wird auf alle Kategorien von Finanzinstrumenten angewendet.

Weiterführende Informationen über die Ausführungspolitik der Bank sowie die relevanten Kriterien für die Gewichtung von Ausführungskriterien sind in der Broschüre „Allgemeine Informationen zum Anlagegeschäft“ enthalten, die auf der Website der Bank abrufbar ist.

#### **Informationen über potentielle Interessenkonflikte**

- Die Bank hat Leitlinien für den Umgang mit Interessenkonflikten festgelegt. Diese Leitlinien sollen verhindern, dass ein potentieller oder tatsächlicher Interessenkonflikt den Interessen des Kunden schadet. Weiterführende Informationen sind in der Broschüre „Allgemeine Informationen zum Anlagegeschäft“ enthalten, die auf der Website der Bank abrufbar ist.
- Es bestehen keine wesentlichen Nahebeziehungen zu Handelsplätzen.
- Die Bank hat keine Vereinbarungen mit Handelsplätzen Abschläge, Rabatte oder sonstige nicht-monetären Leistungen für die Weiterleitung von Kundenaufträgen abgeschlossen oder derartige Zahlungen erhalten oder geleistet.

#### **Überwachung der Ausführungsqualität**

Damit bei der Ausführung von Kundenaufträgen immer die bestmöglichen Ergebnisse bei der Ausführung erzielt werden können, überwacht die Bank laufend die Ausführungsqualität und prüft regelmäßig, zumindest einmal jährlich, sowie anlassbezogen, die Angemessenheit der Ausführungspolitik sowie die ausgewählten Handelsplätze und Intermediäre unter Verwendung historischer Marktdaten. Hierbei wird der tatsächlich erzielte Ausführungspreis gegen die zum Ausführungszeitpunkt vorherrschenden Marktpreise an alternativen Handelsplätzen geprüft.

Im Rahmen der regelmäßigen Überprüfung werden sowohl qualitative als auch quantitative Kriterien miteinbezogen. Hierbei werden unter anderem für jeden Handelsplatz und Intermediär die Ergebnisse der laufenden Überwachung von

- Ausführungs- und Abwicklungssicherheit,
- lokalen Marktkenntnissen der Intermediäre,
- eingegangenen Kundenbeschwerden und
- festgestellten Schadensfällen

analysiert und bewertet.

Sofern relevant, wird eine gesonderte Bewertung für bestimmte Kategorien an Finanzinstrumenten durchgeführt. Anhand dieser Kriterien ergibt sich ein Gesamtbild, auf dessen Grundlage eine Entscheidung über die Angemessenheit des Ausführungswegs und des jeweiligen Handelsplatz und Intermediäres getroffen wird.

#### **Erreichte Ausführungsqualität**

Aufgrund der vorgenommenen Überprüfungen 2018 wurden keine wesentlichen Änderungen bei Ausführungswegen, Handelsplätzen oder Intermediären vorgenommen.

Mit der erreichten Ausführungsqualität wurden für jede Kategorie von Finanzinstrumenten hinreichende Maßnahmen bei der Ausführung von Aufträgen ergriffen, um das bestmögliche Ergebnis für die Kunden zu erreichen.

Die Bank verfügte 2018 über keine eigene direkte Anbindung an Handelsplätze. Sie leitete Aufträge unter Wahrung der Ausführungsrichtlinien ausschließlich an die Raiffeisenlandesbank Vorarlberg als Intermediär zur Ausführung weiter.