

## **Ausführungsqualität gemäß MiFID II in der Finanzportfolioverwaltung Veröffentlichung von Informationen zur Identität der wichtigsten Handelsplätze und zur Qualität der Ausführung für das Jahr 2020**

Die Do Investment AG hatte keinen direkten Zugang zu den Ausführungsplätzen, sondern leitete die Aufträge an die Depotbanken weiter. Ihrer Best-Execution Verpflichtung kam die Do Investment AG durch eine sorgfältige Auswahl und Überwachung der Depotbanken nach, um das bestmögliche Ergebnis für die Mandanten zu erzielen. Somit galten für die Ausführung von Handelsaufträgen grundsätzlich die Ausführungsgrundsätze der Depotbanken.

### **Auswahlverfahren**

Die Auswahlverfahren der Banken richteten sich grundsätzlich nach folgenden Kriterien:

- Höhe der Transaktionskosten
- Schnelligkeit der Ausführung
- Wahrscheinlichkeit der Ausführung und deren Qualität
- Qualität und Sicherheit der Abwicklung
- Art und Umfang der Order sowie der Marktverfassung

Die Kosten der Ausführung sind nur einer dieser genannten Kriterien, da es der Firmenphilosophie der Do Investment AG entspricht, nicht viel zu handeln.

### **Interessenkonflikte**

Es bestanden keine Interessenkonflikte, enge Verbindungen und gemeinsame Eigentumsverhältnisse zu den Depotbanken bzw. Ausführungsplätzen.

Mit Handelsplätzen, auf denen Aufträge ausgeführt wurden, gab es keine besonderen Vereinbarungen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen.

Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker im Sinne von Artikel 65 der Richtlinie 2014/65/EU wurden nicht verwendet.

### **Änderung bei Depotbanken**

In der diskretionären Finanzportfolioverwaltung gab es keine Änderungen bei den ausgewählten Banken.

### **Ausführungsunterschiede in den Kundenkategorien**

Die Do Investment AG macht keine Unterschiede in den Ausführungen zwischen Privatkunden und Professionellen Kunden.

### **Analyse der Ausführungsqualität**

Die Do Investment AG überprüfte mit den Marktdaten die Qualität des Ausführungskurs.

Die berechneten Kosten der Depotbanken wurden durch Stichproben kontrolliert.

Die Do Investment AG analysiert Kundenbeschwerden bezüglich der Ausführung. Im Jahr 2020 gab es keine Kundenbeschwerden bezüglich der Ausführung.

**Handelsplatz-Reporting – Top 5 nach MiFID II**  
**Geschäftsjahr 2020**

Die fünf wichtigsten depotführenden Lagerstellen / Abwicklungsbanken mit Handelsvolumen in absteigender Reihenfolge (nach Handelsvolumen)	Prozentualer Anteil am gesamten Handelsvolumen (Aktien, Anleihen, ETF, Fondsanteile)	Prozentualer Anteil der vom Kunden initiierten Aufträge	Prozentualer Anteil der von der Do Investment AG initiierten Aufträge
VP Bank (Luxembourg) SA	96,92 %	0 %	100 %
Commerzbank AG	2,16 %	0 %	100 %
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG	0,61 %	0 %	100 %
FIL Fondsbank GmbH	0,16 %	0 %	100 %
UBS AG	0,08 %	0 %	100 %
Andere	0,08 %	0 %	100 %
<b>Total</b>	<b>100 %</b>		