

## TOP-5-Bericht für das Jahr 2020

### **Information über die 5 wichtigsten Ausführungsplätze der Pegasus Vermögensmanagement AG (Pegasus) sowie die erreichte Ausführungsqualität (§ 82 Abs. 9 WpHG i.V.m. Delegierte Verordnungen (EU) 2017/576**

Die Pegasus ist gemäß § 82 Abs. 9, 13 Nr. 4 WpHG in Verbindung mit Art. 65 Absatz 6 Satz 3 Del. VO (EU) 2017/565 sowie Art. 3 Del. VO (EU) 5017/576 verpflichtet, einmal jährlich zusammengefasst für jede Art von Finanzinstrumenten die fünf wichtigsten Wertpapierfirmen, an die im vergangenen Jahr Orders weitergeleitet wurden, zu veröffentlichen. Daneben muss über deren Ausführungsqualität berichtet werden. Da die Pegasus nicht mit mehr als 4 Depotbanken zusammengearbeitet hat, sind im weiteren Verlauf die Auswertungen auf diese 4 beschränkt.

Unser Institut leitet alle Aufträge zur Ausführung an Dritte weiter. Somit gelten für die Ausführung der Kundenaufträge die Ausführungsgrundsätze der ausführenden Einrichtungen, z.B. der Depotbanken oder sonstiger ausführenden Stellen. Die vorliegenden „Grundsätze über die Ausführung von Aufträgen in Finanzinstrumenten“ gelten für folgende Dienstleistungen:

- Im Rahmen der Finanzportfolioverwaltung treffen wir unter Einhaltung der im Vermögensverwaltungsvertrag vereinbarten Anlagerichtlinien Verfügungen über Finanzinstrumente, die zum verwalteten Vermögen gehören, insbesondere Käufe und Verkäufe von Finanzinstrumenten (nachfolgend kurz „Verfügungen“ genannt).

Als Wertpapierdienstleistungsunternehmen sind wir verpflichtet, unsere Dienstleistungen im bestmöglichen Interesse unserer Kunden zu erbringen. Dazu haben wir, wenn wir Verfügungen erteilen oder Kundenaufträge weiterleiten, alle hinreichenden Maßnahmen zu treffen, um für unsere Kunden das bestmögliche Ergebnis zu erzielen. Um der Best Execution-Verpflichtung nachzukommen, wählen wir die ausführenden Einrichtungen so aus, dass deren Ausführungsgrundsätze die bestmögliche Auftragsausführung gewährleisten, insbesondere das bestmögliche Ergebnis für unsere Kunden erreicht wird. Das bestmögliche Ergebnis orientiert sich am Gesamtentgelt, das sich aus dem Preis für das Finanzinstrument sowie sämtlichen mit der Auftragsausführung verbundenen Kosten, einschließlich der Gebühren und Entgelte des Ausführungsplatzes, der Kosten für Clearing und Abwicklung sowie allen sonstigen Gebühren, ergibt.

Vor der Auswahl lassen wir uns die Ausführungsgrundsätze der ausführenden Einrichtungen aushändigen, prüfen diese und vergleichen die Konditionen. Unsere Kriterien für die Auswahl sind:

- Preise der Finanzinstrumente (Kauf- und Verkaufspreise)
- Gesamtkosten der Auftragsabwicklung
- Geschwindigkeit der Auftragsabwicklung
- Wahrscheinlichkeit der Auftragsausführung
- Praktikabilität elektronischer Abwicklungsplattformen

- Qualität des elektronischen Datenaustauschs im Rahmen einer Schnittstelle sowie der sonstigen Serviceleistungen, die eine effiziente und optimale Zusammenarbeit zwischen uns und der ausführenden Einrichtung im Interesse des Kunden gewährleistet.

Während der laufenden Geschäftsbeziehung überwachen wir, ob die ausführenden Einrichtungen die Aufträge im Einklang mit ihren Ausführungsgrundsätzen ausführen. Einmal jährlich überprüfen wir die Ausführungsgrundsätze der ausführenden Einrichtungen auf Einhaltung der o.g. Kriterien und würden bei Bedarf Änderungen an der Auswahl vornehmen.

Kategorie des Finanzinstruments	Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate				
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 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
Interactive Brokers 549300GVM9BQWJXPI223	99,97%	99,38%	N.A.	N.A.	0,00%
V-Bank AG 529900FB29C36LKTAW50	0,03%	0,62%	N.A.	N.A.	0,00%
FIL Fondsbank GmbH 5299004611357MQINQ02	0,00%	0,00%	N.A.	N.A.	0,00%
BankFrick & Co. KG 529900RQOBT3ZJMDRK43	0,00%	0,00%	N.A.	N.A.	0,00%

Kategorie des Finanzinstruments	Schuldtitel (Schuldverschreibungen, Geldmarktinstrumente)				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Nein				
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des 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
V-Bank AG 529900FB29C36LKTAW50	100,00%	100,00%	N.A.	N.A.	0,00%
Interactive Brokers 549300GVM9BQWJXPI223	0,00%	0,00%	N.A.	N.A.	0,00%
FIL Fondsbank GmbH 5299004611357MQINQ02	0,00%	0,00%	N.A.	N.A.	0,00%
BankFrick & Co. KG 529900RQOBT3ZJMDRK43	0,00%	0,00%	N.A.	N.A.	0,00%

Kategorie des Finanzinstruments	Währungsderivate & Aktienderivate				
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 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
Interactive Brokers 549300GVM9BQWJXPI223	100,00%	100,00%	N.A.	N.A.	0,00%
V-Bank AG 529900FB29C36LKTAW50	0,00%	0,00%	N.A.	N.A.	0,00%
FIL Fondsbank GmbH 5299004611357MQINQ02	0,00%	0,00%	N.A.	N.A.	0,00%
BankFrick & Co. KG 529900RQOBT3ZJM DRK43	0,00%	0,00%	N.A.	N.A.	0,00%

Kategorie des Finanzinstruments	Verbriefte Derivate (Zertifikate)				
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 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
V-Bank AG 529900FB29C36LKTAW50	82,33%	99,46%	N.A.	N.A.	0,00%
Interactive Brokers 549300GVM9BQWJXPI223	0,00%	0,00%	N.A.	N.A.	0,00%
FIL Fondsbank GmbH 5299004611357MQINQ02	0,00%	0,00%	N.A.	N.A.	0,00%
BankFrick & Co. KG 529900RQOBT3ZJM DRK43	17,67%	0,54%	N.A.	N.A.	0,00%

Kategorie des Finanzinstruments	Börsengehandelte Produkte (börsengehandelte Fonds, börsengehandelte Schuldverschreibungen und börsengehandelte Rohstoffprodukte)				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	Nein				
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des 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
FIL Fondsbank GmbH 5299004611357MQINQ02	77,55%	99,73%	N.A.	N.A.	0,00%
V-Bank AG 529900FB29C36LKTAW50	22,45%	0,27%	N.A.	N.A.	0,00%
Interactive Brokers 549300GVM9BQWJXPI223	0,00%	0,00%	N.A.	N.A.	0,00%
BankFrick & Co. KG 529900RQOBT3ZJM DRK43	0,00%	0,00%	N.A.	N.A.	0,00%

**Informationen zu der festgestellten Ausführungsqualität (Art. 3 Del. VO (EU) 5017/576)**

- Sämtliche Depotbanken haben im Rahmen der Ausführung der (Wertpapier-) Aufträge im Kalenderjahr 2020 eine hinreichende Ausführungsqualität gewährleistet.
- Bei der Bewertung der Ausführungsqualität haben wir einen Schwerpunkt auf die Preise der Finanzinstrumente (Kauf- und Verkaufspreise), die Gesamtkosten der Auftragsabwicklung sowie der Geschwindigkeit der Auftragsabwicklung gelegt.
- Zwischen uns und den ausführenden Wertpapierfirmen bestanden keine engen Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsame Eigentümerschaften.
- Wir haben keine besonderen Vereinbarungen mit Ausführungsstellen abgeschlossen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen.
- Eine Veränderung bei den Ausführungsplätzen hat es gegenüber dem Vorjahr nicht gegeben.
- Wir unterscheiden bei der Auftragsausführung nicht nach den verschiedenen Kundenkategorien (Privatkunde, professioneller Kunde, geeignete Gegenpartei) und behandelt sämtliche Kunden im Rahmen der Auftragsausführung gleich.
- Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker im Sinne von Artikel 65 der Richtlinie 2014/65 (EU) wurden nicht verwendet.

Schongau, im März 2021

Pegasus Vermögensmanagement AG