

Beilage: Übersicht zu Punkt II. der Durchführungspolitik

Finanzinstrument	Region	Ausführungsplatz	Auftragsweiterleitung	Preisrelevante Ausführungsfaktoren				Zusätzliche Informationen zum Ausführungsplatz		
				Liquidität	Anbindungsqualität	Ausführungswahrscheinlichkeit	Kursfeststellung	Teilausführungen	Börseöffnungszeiten	Zeitzone
Aktien*	Inland	XVIE-Börse Wien elektronisches Handelssystem	Direkt	sehr gut	elektronisch Straight Through Processing	sehr hoch	Geregelter Markt	möglich	Mo-Fr 08:30-17:45	CET
	Deutschland	XETRA Frankfurt elektronisches Handelssystem	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG	ausgezeichnet		sehr hoch		sehr häufig	Mo-Fr 09:00-17:45	CET
	Großbritannien	XLONDON elektronisches Handelssystem		sehr gut		sehr hoch		möglich	Mo-Fr 08:00-16:30	UTC
	Schweiz	XVTX-SWISS Exchange elektronisches Handelssystem	Raiffeisen Bank International AG	sehr gut		sehr hoch		möglich	Mo-Fr 09:00-17:30	CET
	Osteuropa	jeweilige Heimatbörse		gut		mittel		möglich	unterschiedlich	EET
	restliches Europa	XFRA Parketthandel Frankfurt	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG	sehr gut		sehr hoch bis mittel		möglich	Mo-Fr 09:00-20:00	CET
	USA	XNYS-NewYork Stock Exchange Parketthandel		ausgezeichnet		sehr hoch		kaum	Mo-Fr 09:30-16:00	EST
	Kanada	XTSE-Toronto Stock Exchange elektronisches Handelssystem		sehr gut		sehr hoch bis mittel		möglich	Mo-Fr 09:30-16:00	EST
	ROW	XFRA Parketthandel Frankfurt		sehr gut		sehr hoch bis gering		möglich	Mo-Fr 09:00-20:00	CET
Sollte wider Erwarten ein beordertes Finanzinstrument nicht an der durch dieses Papier bestimmten Börse notieren, so wird die Bankhaus Carl Spängler & Co. AG die betreffende Order bestmöglich ausführen.										
Anleihen*	Inland	außerbörslich Gegenpartei/Emittent	Direkt	sehr gut	manuell / elektronisch	sehr hoch	Zwischenbank- verkehr MTF	selten	Mo-Fr 09:00-17:00	CET
	Deutschland	außerbörslich Bloomberg	Direkt	sehr gut		sehr hoch		selten	Mo-Fr 09:00-17:00	CET
	restliches Europa	außerbörslich Bloomberg		sehr gut		sehr hoch		selten	Mo-Fr 09:00-17:00	CET
	Weltweit	außerbörslich Bloomberg	sehr gut bis eingeschränkt	sehr hoch bis eingeschränkt		selten		Mo-Fr 09:00-17:00	CET	
Fonds	Inland	außerbörslich KAG/Transfer Agent	Direkt	ausgezeichnet	manuell / elektronisch	sehr hoch	KAG	keine	lt. Fondsprospekt/ -richtlinien	CET
	Deutschland	außerbörslich KAG/Transfer Agent	Raiffeisen Bank International AG	ausgezeichnet		sehr hoch		keine	lt. Fondsprospekt/ -richtlinien	CET
	restliches Europa	außerbörslich KAG/Transfer Agent		sehr gut		sehr hoch		keine	lt. Fondsprospekt/ -richtlinien	CET
	Offshore	außerbörslich KAG/Transfer Agent	sehr gut	mittel		keine		lt. Fondsprospekt/ -richtlinien	CET	
ETF - Exchange Traded Funds	Inland	XVIE-Börse Wien elektronisches Handelssystem	Direkt	sehr gut	elektronisch Straight Through Processing	sehr hoch bis mittel	Geregelter Markt	möglich	Mo-Fr 08:30-17:45	CET
	Deutschland	XETRA Frankfurt elektronisches Handelssystem	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG	ausgezeichnet		sehr hoch		möglich	Mo-Fr 09:00-17:45	CET
Optionsscheine*	Inland	XVIE-Börse Wien elektronisches Handelssystem	Direkt	sehr gut bis eingeschränkt	manuell	sehr hoch bis mittel	Geregelter Markt	möglich	Mo-Fr 08:30-17:45	CET
	Deutschland	XSTU - EUWAX Paketthandel Stuttgart	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG	sehr gut bis eingeschränkt	elektronisch Straight Through Processing	sehr hoch		möglich, jedoch selten	Mo-Fr 09:00-20:00	CET
		restliches Europa		XSTU - EUWAX Paketthandel Stuttgart		sehr gut bis eingeschränkt		sehr hoch bis mittel	möglich, jedoch selten	Mo-Fr 09:00-20:00
	Weltweit	XSTU - EUWAX Paketthandel Stuttgart	sehr gut bis eingeschränkt	sehr hoch bis gering	möglich, jedoch selten	Mo-Fr 09:00-20:00		CET		
Sollte wider Erwarten ein beordertes Finanzinstrument nicht an der durch dieses Papier bestimmten Börse notieren, so wird die Bankhaus Carl Spängler & Co. AG die betreffende Order bestmöglich ausführen.										
Zertifikate*	Inland	XVIE-Börse Wien elektronisches Handelssystem	Direkt	gut	elektronisch Straight Through Processing	sehr hoch bis mittel	Geregelter Markt	möglich	Mo-Fr 08:30-17:45	CET
	Deutschland	XSTU - EUWAX Paketthandel Stuttgart	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG	sehr gut		sehr hoch		möglich, jedoch selten	Mo-Fr 09:00-20:00	CET
	restliches Europa	XSTU - EUWAX Paketthandel Stuttgart		sehr gut		sehr hoch		möglich, jedoch selten	Mo-Fr 09:00-20:00	CET
Sollte wider Erwarten ein beordertes Finanzinstrument nicht an der durch dieses Papier bestimmten Börse notieren, so wird die Bankhaus Carl Spängler & Co. AG die betreffende Order bestmöglich ausführen.										

*) Notieren Titel noch nicht an einem geregelten Markt, werden diesem jedoch durch Emission zugänglich gemacht, so wird innerhalb dieser der Notierung vorhergehenden Zeichnungsfrist beim Emittenten bzw. einem Lead-Manager der Emission der Kaufauftrag als Zeichnung platziert. Es kann in diesem Zusammenhang zu Kürzungen bzw. Nichtausführungen von Aufträgen kommen.