

Quartalsübersicht gemäß § 5 Abs. 4 Nr. 3 FinAnV zum 28.09.2018

Die nachfolgenden Übersichten zeigen Ihnen die von Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG und dem Institutional Research von Hauck & Aufhäuser enthaltenen Empfehlungen des zurückliegenden Quartals, die Anteile der auf „Kauf“, „Halten“ oder „Verkauf“ gerichteten Empfehlungen den Anteilen der hiervon betroffenen Emittenten gegenübergestellt, für die Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG in den vorangegangenen zwölf Monaten wesentliche Investment-Banking-Dienstleistungen erbracht hat. Die

Tabelle 1 zeigt die Quartalsübersicht gemäß § 5 Abs. 4 Nr. 3 FinAnV für die Buy-Side Analysen des Investmentmanagements.

Aktienanalysen		Anteil Investment Banking-Kunden
Kaufen	98,21%	0,00%
Halten	0,00%	0,00%
Verkaufen	1,79%	0,00%
	100,00%	

Tabelle 1

Tabelle 2 zeigt die Quartalsübersicht gemäß § 5 Abs. 4 Nr. 3 FinAnV für die Sell-Side Analysen des Institutionellen Researchs.

Hauck & Aufhäuser distribution of ratings and in proportion to investment banking services		
Buy	61,29%	100,00%
Hold	25,81%	0,00%
Sell	12,90%	0,00%
	100,00%	

Tabelle 2

In Tabelle 3 ist eine konsolidierte Quartalsübersicht gemäß § 5 Abs. 4 Nr. 3 FinAnV aus den beiden Übersichten der Buy-Side-Analysen und Sell-Side-Analysen dargestellt.

		Anteil Investment-Banking-Kunden
Kaufen	71,10%	100,00%
Halten	18,96%	0,00%
Verkaufen	9,94%	0,00%
	100,00%	

Tabelle 3

Stand: 28.09.2018