



## Handelsplatzliste

Stand: 19. Januar 2017

Zur Erzielung des bestmöglichen Ergebnisses bei der Ausführung von Wertpapieraufträgen hat die Freie Internationale Sparkasse S.A. (Bank) die nachfolgenden Kriterien zur Auswahl der Handelsplätze gemäß den gesetzlichen Vorgaben ausgewählt und gewichtet.

### ***Gewichtung der Kriterien für die Auswahl des Handelsplatzes***

Kriterium	Relative Gewichtung*
Preis des Finanzinstrumentes	50%
Kosten der Auftragsausführung	20%
Geschwindigkeit der Ausführung	15%
Wahrscheinlichkeit der Ausführung	15%

\*Alle übrigen Kriterien wurden mit 0% gewichtet.

### **Durchführung von Aufträgen**

Die Bank wird bestimmte Kommissionsaufträge ihrer Kunden zur Ausführung wie branchenüblich an andere Dienstleister weiterleiten. Die Dienstleister sind gegenüber der Bank weisungsgebunden.

Die Ausführung von Kundenaufträgen über die Dienstleister ermöglicht durch abgestimmte und standardisierte Prozesse eine effektive und kostengünstige Ausführung, Abwicklung bzw. Abrechnung von Wertpapiergeschäften und berücksichtigt auch spezielle Anforderungen der Bank.

Für Zeichnungsaufträge, bei denen die Bank ihren Kunden die Zeichnung empfiehlt, behält sich die Freie Internationale Sparkasse S.A. vor, die Aufträge zusammenzulegen. Damit strebt die Bank gegenüber den Einzelzeichnungen eine höhere Zuteilungsquote an. Um eine redliche Zuweisung der zusammengelegten Aufträge zu gewährleisten, hat die Bank „Grundsätze der Zuweisung von Zeichnungsaufträgen“ verabschiedet.

Durch die Bündelung dieser Faktoren werden Kostenvorteile bei der Ausführung, Abwicklung und Abrechnung von Aufträgen für die Kunden erzielt. Zusätzlich erfüllt die zur Verfügung gestellte Infrastruktur die Kriterien in Bezug auf Geschwindigkeit und Wahrscheinlichkeit der Ausführung.

Des Weiteren besteht die Möglichkeit, dass die Bank den Auftrag des Kunden außerhalb von geregelten Märkten oder Multilateral Trading Facilities ausführt. Hierfür holt sich die Bank im Vorfeld der Orderausführung die Zustimmung des Kunden ein.

Für alle anderen Produkte und Märkte führt die Bank selbst die Aufträge nach ihren Ausführungsgrundsätzen aus. Die Bank verfügt über ein weltweites Lagerstellen- und Kontrahentennetz. Hieraus ergeben sich für die Kunden positive Skaleneffekte in Bezug auf Verwahr- und Ausführungskosten sowie für die Ausführungsqualität.



## Ausführungsplätze

Stand: 19. Januar 2017

### Aktien Deutschland

Auftragsart	Kriterium	Geschäftsart	Handelsplatz
Kauf oder Verkauf	Indexzugehörigkeit: DAX 30, MDAX, TecDAX	Kommission	Xetra
Kauf oder Verkauf	Indexzugehörigkeit: DAX 30, MDAX, TecDAX	Kommission	Börse Frankfurt
Kauf oder Verkauf	Sonstige	Kommission	Börse Frankfurt
Zeichnung		Kommission	Konsortium

### Aktien sonstige Länder

Auftragsart	Kriterium	Geschäftsart	Handelsplatz
Kauf oder Verkauf	Indexzugehörigkeit: Dow Jones Euro Stoxx 50	Kommission	Xetra
Kauf oder Verkauf	Indexzugehörigkeit: Dow Jones Euro Stoxx 50	Kommission	Börse Frankfurt
Kauf oder Verkauf	Börsengehandelt, im Ausland notiert	Kommission	Ausländischer Handelsplatz
Zeichnung		Kommission	Konsortium

### Anleihen (Zinsprodukte inkl. Genussscheine)

Auftragsart	Kriterium	Geschäftsart	Handelsplatz
Kauf oder Verkauf	Börsengehandelte Werte in Deutschland notiert, Bestand in Deutschland verwahrt	Kommission	Börse Frankfurt
Kauf oder Verkauf	Börsengehandelte Werte in Deutschland notiert, Bestand in Deutschland verwahrt	Kommission	Außerbörslich
Kauf oder Verkauf	Nicht börsengehandelte Werte, Bestand in Deutschland verwahrt	Kommission	Außerbörslich
Kauf oder Verkauf	Werte im Ausland verwahrt	Kommission	Außerbörslich
Kauf oder Verkauf	Zinsprodukte im Eigenbestand	Festpreis	Freie Internationale Sparkasse S.A.

### Exchange Traded Funds (ETFs) / Exchange Traded Commodities (ETCs)

Auftragsart	Kriterium	Geschäftsart	Handelsplatz
Kauf oder Verkauf	ETFs und ETCs	Kommission	Xetra
Kauf oder Verkauf	ETFs und ETCs	Kommission	Emittent

### Investmentanteilsscheine

Auftragsart	Kriterium	Geschäftsart	Handelsplatz
Kauf oder Verkauf	Investmentanteilsscheine	Kommission	attrax S.A.
Kauf oder Verkauf	Investmentanteilsscheine im Eigenbestand	Festpreis	Freie Internationale Sparkasse S.A.



### Optionsscheine und Zertifikate

Stand: 19. Januar 2017

Auftragsart	Kriterium	Geschäftsart	Handelsplatz
Kauf oder Verkauf	Börsengehandelt, in Deutschland notiert	Kommission	Emittent, Börse Frankfurt
Kauf oder Verkauf	Börsengehandelt, nur im Ausland notiert	Kommission	Emittent oder ausländischer Handelsplatz
Kauf oder Verkauf oder Zeichnung	Nicht börsengehandelte Instrumente	Kommission	Emittent

### Börsengehandelte Termingeschäfte - Optionen und Futures

Auftragsart	Kriterium	Geschäftsart	Handelsplatz
Kauf oder Verkauf	EUREX - gehandelte Instrumente	Kommission	EUREX
Kauf oder Verkauf	Non-EUREX	Kommission	Ausländische Terminbörse

### Sonstige Finanzprodukte

Auftragsart	Kriterium	Geschäftsart	Handelsplatz
Kauf oder Verkauf	OTC-Derivate	Festpreis	Freie Internationale Sparkasse S.A.
Kauf oder Verkauf	Geldmarktprodukte	Festpreis	Freie Internationale Sparkasse S.A.
Kauf oder Verkauf	Devisen	Festpreis	Freie Internationale Sparkasse S.A.
Kauf oder Verkauf	Edelmetalle	Festpreis	Freie Internationale Sparkasse S.A.

### Börsenplätze

Stand: 19. Januar 2017

#### Deutsche Börsenplätze

Länderbezeichnung	Börse	ISO-Ländercode
Deutschland	Frankfurt	DE
Deutschland	Düsseldorf	DE
Deutschland	München	DE
Deutschland	Stuttgart	DE
Deutschland	Hamburg	DE
Deutschland	Berlin-Bremen	DE
Deutschland	Hannover	DE
Deutschland	Xetra	DE

#### Terminbörsen

Länderbezeichnung	Börse	ISO-Ländercode
Belgien	Euronext Brüssel	BE
Schweiz	EUREX	CH
Deutschland	EUREX	DE
Großbritannien	Euronext LIFFE	GB
Finnland	EUREX	FI
Frankreich	Euronext Paris	FR
Niederlande	Euronext Amsterdam	NL
USA	Chicago Board Option Exch.	US



**Ausländische Börsenplätze**

Stand: 19. Januar 2017

Länderbezeichnung	Börse	ISO- Ländercode	Auswahl der am häufigsten genutzten Broker
Österreich	Wien	AT	attrax S.A.
Australien	Sydney	AU	Banca IMI Milano
Belgien	Brüssel	BE	Bank of America - Merrill Lynch
Kanada	Toronto	CA	Bankhaus Metzler
Kanada	Montreal	CA	BHF-Bank
Kanada	Vancouver	CA	Dekabank
Schweiz	Zürich/EBS	CH	DZ Bank
Schweiz	Virt-X CHF	CH	HSBC Trinkaus & Burkhardt
Dänemark	Kopenhagen	DK	ICF Kursmakler AG
Spanien	Madrid	ES	JP Morgan Securities LTD
Finnland	Helsinki	FI	LBBW
Frankreich	Paris	FR	Unicredit Bank AG
Griechenland	Athen	GR	
Großbritannien	London Stock Exchange	GB	
Hongkong	Hong Kong	HK	
Italien	Mailand	IT	
Japan	Tokyo	JP	
Luxemburg	Luxemburg	LU	
Niederlande	Amsterdam	NL	
Norwegen	Oslo	NO	
Portugal	Lissabon	PT	
Schweden	Stockholm	SE	
Singapur	Singapur	SG	
Ungarn	Budapest	HU	
USA	New York (NYSE)	US	
USA	New York (Nasdaq)	US	