

## Auswahl-Policy (§ 82 WpHG)

### Präambel

Mit dem In-Kraft-Treten der Änderung des WpHG zur Umsetzung der MiFID zum 01.11.2007 sind dem Kunden in einer Auswahl-Policy Grundsätze zu benennen, die eine bestmögliche Ausführung von Kundenaufträgen gewährleisten sollen.

Die isFINANCE AG als Anlage- und Abschlussvermittler oder Anlageberater sowie als Finanzportfolioverwalter ist berechtigt, im Rahmen der Anlagerichtlinien und/oder der erteilten Vollmacht Verfügungen über Finanzinstrumente zu treffen, welche zu dem betreuten Vermögen gehören. Diese Verfügungen umfassen insbesondere Käufe und Verkäufe von Finanzinstrumenten (zusammen die „Verfügungen“).

Bei diesen Verfügungen ist die folgende Auswahl-Policy zu beachten:

### 1. Best Execution Verpflichtung

1.1 Im Rahmen der allgemeinen Verpflichtungen zur Wahrung der Interessen des Kunden hat der Anlage- und Abschlussvermittler / Anlageberater / Finanzportfolioverwalter Vorkehrungen getroffen, um sicherzustellen, dass bei Verfügungen das bestmögliche Ergebnis für den Kunden erzielt wird.

1.2 Das bestmögliche Ergebnis wird primär am Maßstab des Gesamtentgelts gemessen, d.h. am Maßstab des Kauf- oder Verkaufspreises des jeweiligen Finanzinstruments sowie der mit der Ausführung verbundenen Kosten. Andere Faktoren, wie z.B. Schnelligkeit und Wahrscheinlichkeit der Auftragsausführung, werden berücksichtigt, wenn sie dazu beitragen, das bestmögliche Gesamtentgelt zu erreichen.

### 2. Ausgewählte Einrichtungen

2.1 Zur Sicherstellung des bestmöglichen Ergebnisses für den Kunden bei Verfügungen hat der Anlage- und Abschlussvermittler/Anlageberater/Finanzportfolioverwalter derzeit die folgenden Einrichtungen ausgewählt, derer er sich bei Verfügungen bedienen wird:

#### a) DAB BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland / Standort München

Plattform für die Depotführung und -verwaltung (Depotbank) sowie die Annahme und Ausführung von Wertpapierorders

Landsberger Straße 300  
80687 München  
Telefon: +49 (89) 500 68-0  
E-Mail: [information@dab.com](mailto:information@dab.com)  
Internet: [www.dab-bank.de](http://www.dab-bank.de)

#### b) V-Bank AG

Plattform für die Depotführung und -verwaltung (Depotbank) sowie die Annahme und Ausführung von Wertpapierorders

Arnulfstraße 58  
80335 München  
Telefon: +49 (89) 740 800-0  
E-Mail: [info@v-bank.com](mailto:info@v-bank.com)  
Internet: [www.v-bank.com](http://www.v-bank.com)

#### c) comdirect – eine Marke der Commerzbank AG

Plattform für die Depotführung und -verwaltung (Depotbank) sowie Annahme und Ausführung von Wertpapierorders

Pascalkehe 15  
25451 Quickborn  
Telefon: +49 (4106) 704-0  
E-Mail: [info@comdirect.de](mailto:info@comdirect.de)  
Internet: [www.comdirect.de](http://www.comdirect.de)

#### d) Baader Bank Aktiengesellschaft

Plattform für die Depotführung und -verwaltung (Depotbank) sowie Annahme und Ausführung von Wertpapierorders

Weihenstephaner Straße 4  
85716 Unterschleißheim  
Telefon: +49 (89) 5150-0  
E-Mail: [service@baaderbank.de](mailto:service@baaderbank.de)  
Internet: [www.baaderbank.de](http://www.baaderbank.de)

**e) DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft  
Privatbank seit 1798**

Plattform für die Depotführung und –verwaltung  
(Depotbank) sowie Annahme und Ausführung von  
Wertpapierorders

Ballindamm 27  
20095 Hamburg  
Telefon: +49 (40) 30217-0  
E-Mail: [bankhaus@donner-reuschel.de](mailto:bankhaus@donner-reuschel.de)  
Internet: [www.donner-reuschel.de](http://www.donner-reuschel.de)

**f) St. Galler Kantonalbank AG**

Plattform für die Depotführung und –verwaltung  
(Depotbank) sowie Annahme und Ausführung von  
Wertpapierorders

St. Leonhardstraße 25  
CH-9001 St. Gallen  
Telefon: +41 (71) 231 31 31  
E-Mail: [info@sgkb.ch](mailto:info@sgkb.ch)  
Internet: [www.sgkb.ch](http://www.sgkb.ch)

**g) Netfonds AG**

Plattform für die Abwicklung und Ausführung im  
Rahmen des Versicherungsgeschäftes

Heidenkampsweg 73  
20097 Hamburg  
Telefon: +49 (40) 8 222 67-0  
E-Mail: [info@netfonds.de](mailto:info@netfonds.de)  
Internet: [www.netfonds.de](http://www.netfonds.de)

**h) eFonds24 AG**

Plattform für die Abwicklung und Ausführung im  
Rahmen des Beteiligungsgeschäftes

Albert-Roßhaupter-Straße 43  
81369 München

Telefon: +49 (89) 579494-3450  
E-Mail: [vertrieb@eFonds24.de](mailto:vertrieb@eFonds24.de)  
Internet: [www.efonds24.de](http://www.efonds24.de)

**i) IC Consulting GmbH**

Plattform für die Abwicklung und Ausführung im  
Rahmen des Beteiligungsgeschäftes

Zellerhornstr. 8  
83026 Rosenheim  
Telefon: +49 (80) 3179966-0  
E-Mail: [info@ic-rosenheim.de](mailto:info@ic-rosenheim.de)  
Internet: [www.ic-rosenheim.de](http://www.ic-rosenheim.de)

**2.2 Voraussetzungen für die Auswahl anderer  
Einrichtungen:**

a) Sofern für die Abwicklung und Ausführung **durch den Kunden** eine andere Einrichtung gewünscht wird, hat der Kunde dies dem Anlage- und Abschlussvermittler / Anlageberater / Finanzportfolioverwalter **schriftlich** mitzuteilen.

b) Für den Fall der Abwicklung über andere, als die unter Ziffer 2.1 a) bis i) ausgewählten Einrichtungen **durch den Anlage- und Abschlussvermittler / Anlageberater / Finanzportfolioverwalter** hat er vorab die schriftliche Zustimmung des Kunden einzuholen. Dies gilt nicht für den Fall eines generellen Wechsels einer Abwicklungseinrichtung gem. Ziffer 2.3 dieser Policy, der für den Kunden keine Schlechterstellung zur Folge hat oder für Einrichtungen, die auf Kundenwunsch basiert.

**2.3 Änderung der Auswahl der Einrichtungen durch die isFINANCE AG**

Änderungen bei der Auswahl der Einrichtungen, die zur Sicherstellung des bestmöglichen Ergebnisses für den Kunden bei Verfügungen dienen und derer er sich bei Verfügungen bedienen oder nicht mehr bedienen wird, werden jeweils auf der Internet-Seite des Anlage- und Abschlussvermittlers / Anlageberaters / Finanzportfolioverwalters bekannt gegeben.

[Auszug aus dem Wertpapierhandelsgesetz - § 82 Bestmögliche Ausführung von Kundenaufträgen](#)