

Vontobel

# Informationen zum Anlegerschutz

April 2023

### **3 Vorbemerkung**

### **4 Wichtige Informationen für alle Kunden von Vontobel**

### **13 Zusätzliche Informationen für Kunden mit Vermögensverwaltungs- und Anlageberatungs- lösungen**

Vontobel druckt auf 100% Recyclingpapier:  
Die Herstellung von Recyclingpapier  
verbraucht rund 1,5 Mal weniger Energie  
und 2,5 Mal weniger Wasser als die  
Produktion von Papier aus Frischfasern.  
Ausserdem verringert Recyclingpapier  
die Treibhausgasemissionen um  
über 20%. Die verbleibenden Emissionen  
kompensieren wir über verschiedene  
CO<sub>2</sub>-Projekte weltweit.

**Weitere Informationen:**  
[vontobel.com/nachhaltigkeit](http://vontobel.com/nachhaltigkeit)

# Vorbemerkung

**Bei Vontobel haben wir uns zum Ziel gesetzt, die uns anvertrauten Vermögen unserer Kunden zu schützen. Dieses Versprechen erhält in einer Welt, die geprägt ist von wachsender Unsicherheit und Komplexität, zusehends Gewicht.**

Als Institut mit Weitsicht, unternehmerischem Denken und persönlicher Verantwortung sehen wir den Schutz des Anlegers und seines Vermögens sowie eine erhöhte Transparenz als Voraussetzungen für eine erfolgreiche Geschäftsbeziehung. Wir sind überzeugt, dass diese Leitprinzipien uns beiden – Ihnen als Kunde und uns als Ihr Produkt- und Servicedienstleister – helfen werden, die zunehmende Komplexität besser zu bewältigen.

Die Verbesserung des Anlegerschutzes steht auch im Zentrum der anstehenden regulatorischen Reformen. Wir haben die neue europäische Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II, Markets in Financial Instruments Directive) daher zum Anlass genommen, unsere Dienstleistungen und Prozesse neu auszurichten. Bei unseren Neuerungen steht weiterhin der Kundennutzen im Vordergrund mit dem Hauptziel, den Anlegerschutz zu verbessern und die Transparenz für Sie zu erhöhen.

Diese Broschüre liefert Ihnen wichtige Informationen zu den Neuerungen bei Vontobel. Wir haben daran gearbeitet, die Transparenz in unserem Anlagegeschäft noch weiter zu erhöhen – dies gilt sowohl für unsere Prozesse, Produkte und Dienstleistungen als auch für unsere Gebührenstruktur. Des Weiteren finden Sie in der Broschüre wichtige Details zu unserer Geschäftsbeziehung mit Ihnen und den damit verbundenen Interaktions- und Kommunikationsaktivitäten.

Diese Broschüre gibt einen ergänzenden und fokussierten Überblick und beansprucht nicht, alle Aspekte des Anlagegeschäfts und deren vertragsrelevanten Punkte umfassend abzudecken. Falls in Hinblick auf Ihren individuellen Vertrag widersprüchliche Aussagen vorliegen sollten, geht der Inhalt des zwischen uns geschlossenen Vertrages selbstverständlich vor. An einigen Passagen verweisen wir auf andere Dokumente, die Ihnen Vontobel bereits zur Verfügung gestellt hat oder die kostenlos bei uns bezogen werden können.

Weitere Informationen sowie die aktuellste Version dieser Broschüre finden Sie unter [vontobel.com](http://vontobel.com).

## Über uns

Vontobel Wealth Management betreut Kundenvermögen aktiv und vorausschauend – über Generationen hinweg. Dabei folgen wir einem ganzheitlichen Ansatz, beobachten die Märkte genau, antizipieren Trends und Chancen und entwickeln individuelle Lösungen. So schaffen wir optimale Voraussetzungen, die uns anvertrauten Vermögen langfristig bei angemessenem Risiko zu schützen und zu mehren.

Unser Handeln gründet auf nahezu hundertjähriger Erfahrung und folgt klaren, gemeinsam mit Ihnen vereinbarten Zielen. Auf dieser Basis entwickeln wir laufend neue, zukunftsweisende Anlageideen. Wir bieten Ihnen spezifische Einzelanlagen, integrierte Gesamtlösungen, aber

auch länderfokussierte oder breit diversifizierte Portfolios. Unsere Beratung ist vorausschauend und agil. Die vereinbarten Lösungen setzen wir für Sie schnell und konsequent um. Als verantwortungsvolles Unternehmen handeln wir nachhaltig; sowohl bei der Ausgestaltung unserer Anlagelösungen als auch gegenüber unseren Kunden, Partnern, der Gesellschaft und unseren Mitarbeitenden.

Die Kontinuität in unserer Beratung ist das Fundament für eine langfristige Geschäftsbeziehung mit Ihnen. Ihr persönlicher Berater ist mit seiner Expertise jederzeit für Sie da und sorgt dafür, dass bei Bedarf Spezialisten mit am Tisch sitzen.

# Wichtige Informationen für alle Kunden von Vontobel

## Standorte

Vontobel hat den Hauptsitz in Zürich, in der Schweiz, und ist an weiteren Standorten weltweit vertreten: in Deutschland, Luxemburg, den USA, Großbritannien, Spanien, Italien, Singapur, Hongkong, Dubai und Australien.

Vontobel Wealth Management umfasst die folgenden Rechtseinheiten:

### **Bank Vontobel AG**

Die Bank Vontobel AG hat ihren Hauptsitz in Zürich. Sie ist von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA als Bank und Effekthändler zugelassen und unterliegt ihrer Aufsicht. Die Bank ist Mitglied der Schweizerischen Bankiervereinigung und an das Einlagensicherungssystem der Schweizer Banken und Effekthändler angeschlossen. Informationen zum Umfang des von dieser Einlagensicherung gewährten Schutzes finden Sie auf der Website des Einlagensicherungsvereins Schweizer Banken und Effekthändler ([esisuisse.ch](http://esisuisse.ch)).

### **Bank Vontobel Europe AG**

Die Bank Vontobel Europe AG ist als Bank lizenziert und hat Niederlassungen in München (Hauptsitz), Hamburg, Frankfurt. Zuständige Aufsichtsbehörde ist die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn, und Marie-Curie-Straße 24–28, 60439 Frankfurt am Main ([bafin.de](http://bafin.de)). Die Bank ist Mitglied des Bundesverbandes deutscher Banken und an dessen Einlagensicherungssystem (Entschädigungseinrichtung deutscher Banken, EdB) angeschlossen. Informationen zum Umfang des von dieser Einlagensicherung gewährten Schutzes stehen auf der Website des Bundesverbandes deutscher Banken ([edb-banken.de](http://edb-banken.de)) zur Verfügung.

### **Vontobel Securities AG**

Die Gesellschaft mit Sitz in Zürich und einer Niederlassung in New York ist bei der U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) als Broker/Dealer gemäss U.S. Securities Exchange Act von 1934 zugelassen und als Mitglied bei der U.S. Financial Industry Regulatory Authority (FINRA) registriert. Die Vontobel Securities AG ist eine Tochtergesellschaft der Vontobel Holding AG.





#### **Vontobel Swiss Financial Advisers AG**

Die Vontobel Swiss Financial Advisers AG (Vontobel SFA) ist eine Tochtergesellschaft der Vontobel Holding AG. Sie ist bei der US Securities and Exchange Commission (SEC) als Investment Advisor registriert und von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) in der Schweiz als „Wertpapierhaus“ zugelassen. Vontobel SFA hat ihren Hauptsitz in Zürich. Weitere Informationen zum Geschäft und zu den Beteiligungsgesellschaften von Vontobel SFA sind dem ADV-Formular zu entnehmen, das auf der Website der SEC ([advisersinfo.sec.gov](http://advisersinfo.sec.gov)) veröffentlicht ist.

#### **Vontobel Wealth Management SIM S.p.A.**

Vontobel Wealth Management SIM S.p.A. ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Vontobel Holding AG, der an der Schweizer Börse kotierten Muttergesellschaft. Sie verfügt über ein Eigenkapital von 1.5 Millionen EUR und hat ihren Sitz in Mailand. Die Gesellschaft wurde im Frühjahr 2020 durch die CONSOB (Commissione Nazionale per le Società e la Borsa) zur Geschäftstätigkeit autorisiert. Die mögliche Einlagensicherung wird durch das Angebot von verschiedenen Modellen und Verwahrungsorten durch die Vontobel Wealth Management SIM S.p.A. bestimmt.

#### **Vontobel Pte. Ltd.**

Vontobel Pte. Ltd. ist eine Tochtergesellschaft der Vontobel Holding AG und hat ihren Sitz in Singapur. Die Gesellschaft verfügt über eine Capital-Markets-Services-Lizenz (Effekthändler) gemäss Securities and Futures Act (Cap. 289) sowie die Para-9-Zulassung (für grenzüberschreitende lizenzierungspflichtige Finanzdienstleistungen erbracht aus der Bank Vontobel AG) und untersteht der Aufsicht der Monetary Authority of Singapore (MAS).

# Anlagedienstleistungen

## Informationen zu den angebotenen Anlagedienstleistungen und Finanzinstrumenten

Vontobel offeriert ein umfassendes Angebot an Wealth Management-Services und Bankdienstleistungen. Dazu zählen die Vermögensverwaltung und Anlageberatung sowie der Kauf, Verkauf und die Verwahrung von Wertpapieren und anderen Finanzinstrumenten. Vontobel bietet darüber hinaus zusätzliche Leistungen wie Zahlungsdienstleistungen, Kredit- und Wertpapierfinanzierungen an. Der Umfang der angebotenen Dienstleistungen kann in den verschiedenen Unternehmen und an den verschiedenen Standorten von Vontobel variieren.

## Vermögensverwaltung (Vontobel Vermögensverwaltung)

Bei einem Vermögensverwaltungsmandat delegieren Sie die Verwaltung Ihres Vermögens an Vontobel. Ihre Ziele und Ihre finanzielle Risikobereitschaft stehen bei uns dabei an erster Stelle. Nachhaltigkeitsrisiken werden gemäß unserer Weisung zum Thema nachhaltiges Anlegen und Beratung standardmäßig als Teil unseres Anlageprozesses angesehen. Falls Sie in ein Angebot mit Fokus auf sehr breiter Diversifikation investieren möchten, sind die Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite des Produkts wahrscheinlich vernachlässigbar. Vontobel stellt Ihr Portfolio in Abhängigkeit von Ihren individuellen Präferenzen und Anforderungen zusammen.

Für diese Dienstleistung unterzeichnen Sie entsprechende Verträge mit uns. Diese vertraglichen Grundlagen bevollmächtigen Vontobel, Ihr Vermögen in dem angegebenen Konto zu verwalten, und spezifizieren die gewählte Anlagestrategie und andere wichtige Parameter für die Ausführung des Mandats.

## Anlageberatung (Vontobel Anlageberatung)

Bei einem Anlageberatungsmandat haben Sie die Kontrolle und treffen die finale Anlageentscheidung. Vontobel führt Transaktionen nur auf Ihren ausdrücklichen Auftrag hin aus.

Vontobel bietet Ihnen eine umfassende Beratung und Unterstützung bei der Verwaltung Ihres Vermögens. Wir berücksichtigen dabei laufend Ihre Bedürfnisse, Wünsche und Erwartungen und leiten unsere Anlageberatung daraus ab. Allerdings können wir keine finanziellen Risiken für unsere Kunden ausschließen. Wir prüfen auch Nachhaltigkeitsrisiken und berücksichtigen diese bei unserer Anlageberatung entsprechend unserer Weisung zum Thema nachhaltiges Anlegen und Beratung. Wir bieten verschiedene Beratungslösungen, so dass Sie wählen können, wie viel Unterstützung Sie von unseren Experten wünschen.

Um diese Dienstleistung zu erhalten, unterzeichnen Sie entsprechende Verträge mit uns. Diese vertraglichen Grundlagen definieren den Rahmen, wie die zugelassenen Anlageklassen, das gewünschte Serviceniveau und die Anlagerichtlinien, nach denen Vontobel individuelle Empfehlungen erstellt.

## Beratungsfreie Transaktionen

“Beratungsfreie Transaktionen” (non-advised) sind Kauf- oder Verkaufstransaktionen, die wir nicht im Rahmen von Anlageberatungsdienstleistungen, sondern auf Ihren Wunsch ausführen. In diesem Fall beurteilt Vontobel, ob Sie aufgrund Ihres Anlegerprofils über die entsprechenden Kenntnisse und Erfahrungen verfügen, um die mit der betreffenden Dienstleistung oder dem betreffenden Finanzinstrument verbundenen Risiken zu verstehen. Wir beurteilen jedoch nicht, ob Sie finanziell in der Lage sind, die mit der Dienstleistung oder dem Finanzinstrument verbundenen Anlagerisiken zu tragen. Zudem wird kein Anlageziel definiert.

Wenn ein Finanzinstrument, für das Sie einen Auftrag ohne Beratung erteilen möchten, als unangemessen eingeschätzt wird oder die notwendigen Informationen zur Beurteilung Ihrer Kenntnisse und Erfahrungen fehlen, informiert Vontobel Sie darüber. Es liegt in Ihrem Ermessen, ob Sie das Geschäft unterlassen oder trotz dieser Information tätigen. Wenn wir Sie aus irgendeinem Grund nicht rechtzeitig zur Übermittlung dieser Information kontaktieren können, behalten wir uns das Recht vor, den Auftrag nicht auszuführen.

Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Eignung und Angemessenheit“ dieses Dokuments.

#### **Depotdienstleistungen**

Vontobel bietet, basierend auf dem globalen Depot-system von Vontobel, Verwahrdienstleistungen für eine breite Palette von Finanzinstrumenten an.

#### **Finanzierungslösungen**

Vontobel kann Ihnen Kredite zur Finanzierung von Transaktionen mit Wertpapieren und anderen Anlagen gewähren, wenn bestimmte Bedingungen erfüllt sind und die notwendigen Sicherheiten hinterlegt wurden. Die Kreditgewährung erfordert den Abschluss separater Kredit- und Verpfändungsverträge.

#### **Informationen zu Finanzinstrumenten**

Vontobel bietet Zugang zu einem umfassenden Angebot an Finanzinstrumenten. Das Anlageuniversum für Empfehlungen im Rahmen unserer Anlageberatungsmandate basiert auf der offenen Produktplattform von Vontobel, die sowohl Vontobel-Produkte als auch Produkte zahlreicher Drittanbieter umfasst. Die Anlageberatung wird jedoch nicht auf unabhängiger Basis im Sinne des Artikels 24 der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente erbracht.

#### **Risiken beim Wertpapierhandel**

Der Handel mit Finanzinstrumenten ist mit finanziellen Risiken verbunden. Diese können je nach Finanzinstrument stark variieren. Die verschiedenen Arten von Finanzinstrumenten und die mit ihnen verbundenen Risiken sind in den Basisinformationen über Wertpapiere und weitere Kapitalanlagen, welche wir Ihnen bei der Kontoeröffnung aushändigen, ausführlich beschrieben. Wenn Sie sich hinsichtlich der Risiken bestimmter Finanzinstrumente unsicher sind oder weitere Fragen haben, hilft Ihnen Ihr Kundenberater gerne weiter.

#### **Komplexe und nicht komplexe Finanzinstrumente**

Alle Finanzinstrumente werden entweder als „komplexe“ oder als „nicht komplexe“ Produkte eingestuft. Je komplexer ein Produkt ist, umso umfangreicher sind die Anlegerschutzmaßnahmen, denen es unterliegt. Bitte beachten Sie, dass wir bei Vontobel nicht komplexe Produkte den gleichen Schutzmaßnahmen unterziehen wie komplexe Produkte.

#### **Informationen über Wertpapiergeschäfte und Berichterstattung**

Soweit nichts anderes vereinbart, versenden wir nach jedem Geschäftstag in Finanzinstrumenten eine Einzelabrechnung, mit der wir Ihnen die wesentlichen Informationen über den Geschäftsabschluss zukommen lassen. Sollte ein Kundenauftrag nicht taggleich ausgeführt werden, versenden wir am folgenden Geschäftstag eine Orderbestätigung. Zusätzlich erhalten Sie einmal pro Halbjahr ein Performancereporting, welches eine Übersicht über alle ausgeführten Transaktionen im Berichtszeitraum enthält, sowie einen jährlichen Depotauszug.

In Abhängigkeit von den von Ihnen ausgewählten Finanzinstrumenten oder Dienstleistungen, Ihrem Status und den anwendbaren Reportingvorschriften erhalten Sie unter Umständen weitere Bankbelege.

## Informationen zur Anlegerschutzklassifizierung



### Vorgeschlagene Klassifizierung

Vontobel nimmt für jede zur Erteilung von Aufträgen berechnete natürliche oder juristische Person (der „Auftraggeber“) eine Klassifizierung vor. Dabei wird jeder Auftraggeber entweder als „Privatkunde“ oder als „professioneller Kunde“ eingestuft. Beiden Einstufungen unterliegt ein unterschiedliches Anlegerschutzniveau (z.B. hinsichtlich des Umfangs von Eignungs- und Angemessenheitstests, der obligatorischen Vorhandelsinformationen für den Kunden, der verfügbaren Finanzinstrumente usw.).

- **Privatkunden:** Sie werden standardmäßig als „Privatkunde“ eingestuft, womit Sie das höchste Schutzniveau erhalten. „Privatkunden“ erhalten ausführliche Informationen über Produktrisiken (Produktinformation und Risikohinweise), die Eignung (Eignungsbericht), Kosten und Gebühren sowie andere Parameter, bevor wir eine Dienstleistung erbringen oder ein Handelsgeschäft<sup>1</sup> ausführen können. Das Angebot an Finanzinstrumenten ist im Allgemeinen auf Produkte beschränkt, die für „Privatkunden“ bestimmt sind oder ausdrücklich für den Vertrieb an „Privatkunden“ registriert sind (Zielmarkt). Bestimmte Dienstleistungen oder Finanzinstrumente werden möglicherweise als für „Privatkunden“ ungeeignet eingestuft und daher nicht angeboten.

- **Professionelle Kunden:** Professionelle Kunden werden als versierte Anleger behandelt, denen ein größeres Anlageuniversum zur Verfügung steht. Dazu zählen Finanzprodukte, die nur für „professionelle Kunden“ bestimmt sind oder nicht für den Vertrieb an Privatkunden registriert sind. Aufgrund ihrer Kenntnisse und Erfahrungen sowie ihrer Fähigkeit, Verluste finanziell zu tragen, erhalten „professionelle Kunden“ ein niedrigeres Anlegerschutzniveau. Beispielsweise werden bei „professionellen Kunden“ vor dem Wertpapiergeschäft weder Beurteilungen ihres Risikoprofils und ihrer Anlageziele vorgenommen noch bestimmte Dokumente wie Eignungsberichte und Produktinformationsblätter zugestellt. Einen detaillierten Vergleich der angebotenen Einstufungen können Sie nachstehender Tabelle entnehmen.

Bitte beachten Sie, dass die vorgenommene Klassifizierung dem Zweck des Anlegerschutzes (z.B. nach MiFID) dient und nicht der Klassifizierung gemäß anderen Reglementen (wie FATCA<sup>2</sup> oder Steuergesetzen und Vorschriften).

<sup>1</sup> Wir stellen diese Informationen zur Verfügung, wenn sie aufgrund regulatorischer Anforderungen relevant werden.

<sup>2</sup> Foreign Account Tax Compliance Act

#### PRIVATKUNDE

#### PROFESSIONELLER KUNDE

##### Zielgruppe der Kategorie

Sofern keine andere Einstufung existiert, betrachtet Vontobel alle Auftraggeber als Privatkunden.

- Privatkunden mit mittleren bis hohen Transaktionsvolumen oder
- Finanzintermediäre wie Treuhänder, Vermögensverwalter, Family Offices und Versicherungsgesellschaften oder
- große Gesellschaften

##### Sie erfüllen folgende Anforderungen

Keine besonderen Anforderungen

##### Mindestens zwei der folgenden drei Kriterien:

- durchschnittlich mindestens zehn Transaktionen pro Quartal in signifikantem Umfang
- Bankguthaben und Finanzinstrumente im Wert von mindestens EUR 500.000
- Ausübung eines Berufes am Kapitalmarkt, der Kenntnisse über Finanzinstrumente voraussetzt, während mindestens eines Jahres.

##### Oder Sie sind:

- ein regulierter Finanzintermediär oder
- eine große Gesellschaft

##### Vor der Beratung oder Ausführung von Transaktionen prüfen wir Folgendes

- Ihre Kenntnisse und Erfahrungen
- Ihr Risikoprofil
- Ihre Anlageziele
- Ihr Risikoprofil
- Ihre Anlageziele

##### Sie erhalten folgende Dokumente bei der Beratung und Ausführung von Transaktionen

- Transaktionskostenaufstellung
- Geeignetheitserklärung
- regulatorisch vorgesehene Produkt- oder Basisinformationsblätter
- Transaktionskostenausweis

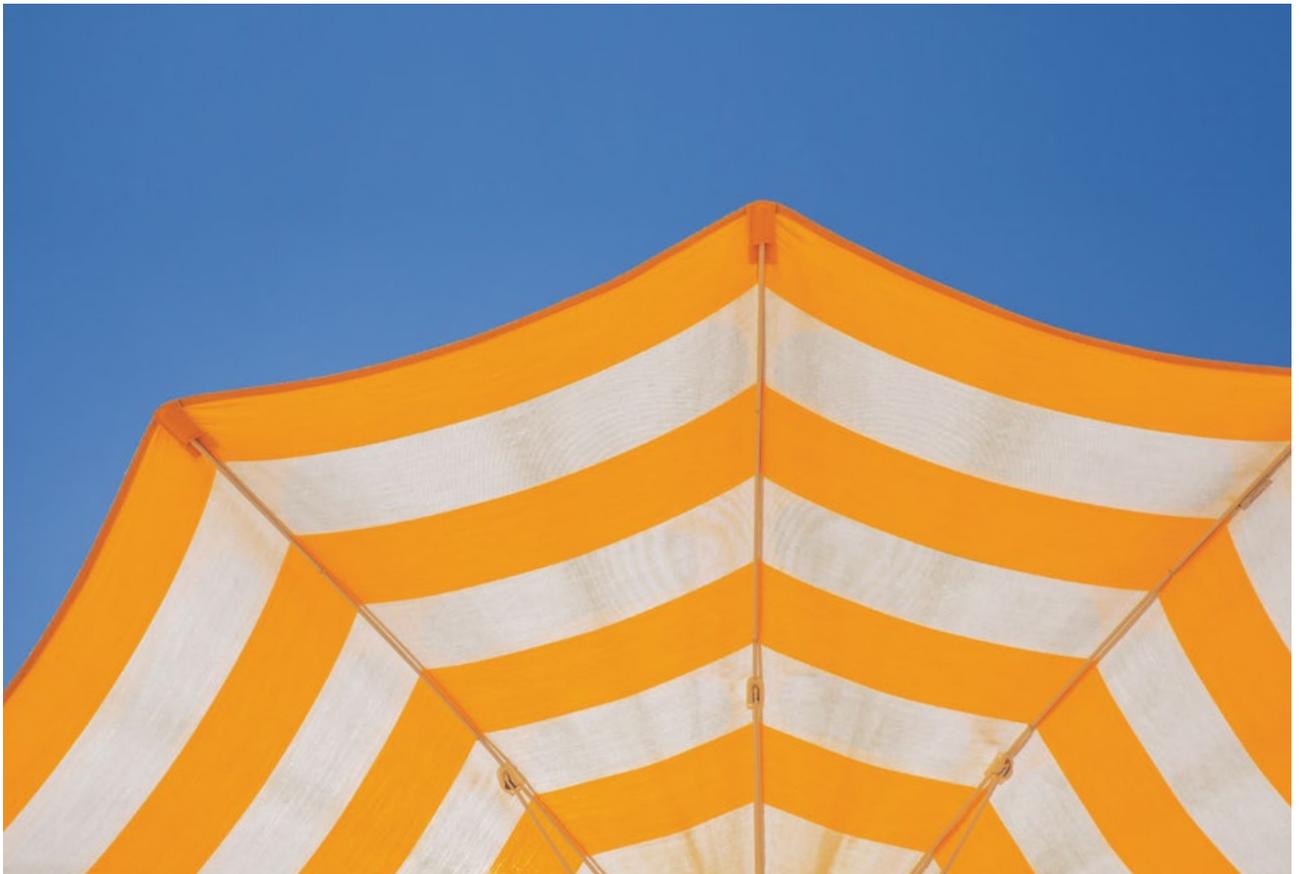
### **Anpassung der Klassifizierung**

Sie können jederzeit bei uns schriftlich eine Anpassung der vorgenommenen Klassifizierung beantragen.

- Statt als „Privatkunde“ können Sie als „professioneller Kunde“ eingestuft werden und ein niedrigeres Anlegerschutzniveau sowie einen schlankeren Anlageprozess und ein breiteres Anlageuniversum erhalten, wenn Sie die Kriterien für „professionelle Kunden“ erfüllen.
- Ebenso können „professionelle Kunden“ beantragen, als „Privatkunden“ behandelt zu werden und ein höheres Anlegerschutzniveau sowie ein engeres Anlageuniversum zu erhalten.

In beiden Fällen müssen Sie einen schriftlichen Antrag bei uns einreichen. Vontobel ist Ihnen dabei gerne behilflich. Ihr Kundenberater informiert Sie über das genaue Verfahren und die Auswirkungen der Klassifikationsanpassung.

Bitte beachten Sie, dass jede von Vontobel vorgenommene Neueinstufung generell für alle von uns angebotenen Anlagedienstleistungen, ergänzende Dienstleistungen und Finanzinstrumente gilt. Wenn wir feststellen, dass Sie die Kriterien für die Anlegerschutzkategorie, in die Sie eingestuft worden sind, nicht mehr erfüllen, müssen wir selbstständig eine Anpassung vornehmen. In diesem Fall informieren wir Sie umgehend.



# Organisatorische Themen

## Sprache und Kommunikationsmittel

Sie können mit Vontobel jederzeit in deutscher oder englischer Sprache kommunizieren, wobei wir Ihnen einzelne Dokumente grundsätzlich nur in deutscher Sprache zur Verfügung stellen werden. Im Allgemeinen kommunizieren wir schriftlich mit Ihnen. Aufträge und Avisierungen per Telefon, Fax oder E-Mail werden akzeptiert, wenn Sie damit einverstanden sind, über diese Kanäle zu kommunizieren. Wenn Sie über einen dieser Kanäle mit uns kommunizieren, behalten wir uns das Recht vor, Sie auf die gleiche Weise zu kontaktieren.

## Auftragsausführung („Best Execution“)

„Best Execution“ ist die Verpflichtung, alle angemessenen Schritte zu unternehmen, um das bestmögliche Ergebnis zu erhalten, wenn wir entweder selbst oder über andere Beteiligungsgesellschaften oder Broker Transaktionen in Ihrem Namen ausführen. Wir haben die Grundsätze für die Ausführung von Kundenaufträgen in unserer „Best Execution Policy“ zusammengefasst, die unter [vontobel.com](http://vontobel.com) verfügbar ist.

## Interessenskonflikte

Wir haben eine Reihe von Maßnahmen getroffen, um potenzielle Konflikte zwischen Ihren Interessen und den Interessen der Bank, unserer Mitarbeitenden oder anderer Kunden auszuschließen. Wir haben diese Maßnahmen für Sie in unserer „Conflict of Interest Policy“ zusammengefasst, die unter [vontobel.com](http://vontobel.com) verfügbar ist.

## Kosten im Zusammenhang mit Anlagedienstleistungen und ergänzenden Leistungen

Die Kosten im Zusammenhang mit Anlagedienstleistungen und ergänzenden Leistungen der Bank sind in unserem Preis- und Leistungsverzeichnis angegeben. Ihr Kundenberater lässt Ihnen auf Anfrage gerne ein Exemplar zukommen.

In unserem Preis- und Leistungsverzeichnis weisen wir Ihnen auch die einzelnen Preisbestandteile von kombinierten Produkten („Produktbündel“) aus. Bitte beachten Sie, dass wir „Produktbündel“ nur separat anbieten, sofern diese in unserem Preis- und Leistungsverzeichnis als separat erwerbbar Dienstleistungen ausgewiesen sind.

## Zuwendungen

### Von Vontobel erhaltene Zuwendungen

Zuwendungen sind monetäre oder nicht monetäre Vorteile, die ein Unternehmen von Vontobel unter Umständen von Produkthanbietern im Zusammenhang mit dem Vertrieb von Finanzinstrumenten und anderen Dienstleistungen erhält. Zuwendungen werden separat mit den Produkthanbietern vereinbart, unabhängig von der relevanten Geschäftsbeziehung zu Ihnen. Gebühren, die Sie direkt an Vontobel zahlen, wie Beratungs-, Depot- oder Transaktionsgebühren (einschließlich im Emissionspreis eines Instruments enthaltener Transaktionsgebühren), sind keine Zuwendungen.

Beim Vertrieb von Wertpapieren erhalten wir in der Regel Zuwendungen von Fondsgesellschaften und Wertpapieremissionshäusern. Zur Vermeidung von Interessenskonflikten auf Seiten der Bank zahlen wir unseren Kunden diese Zuwendungen gemäß unserem Preis- und Leistungsverzeichnis grundsätzlich vierteljährlich nachträglich aus.

Für den Verkauf von Investmentanteilen erheben wir je nach den mit uns vereinbarten Konditionen Vermittlungsentgelte von unseren Kunden. Diese orientieren sich an den im jeweiligen Fondsprospekt definierten Ausgabeaufschlägen und sind betraglich auf diesen Rahmen begrenzt. Aufgrund unseres Preismodells erhalten Sie je nach den mit uns vereinbarten Konditionen einen Nachlass von bis zu 100% auf die Vermittlungsentgelte. Soweit Ihre Konditionen keinen 100%igen Nachlass vorsehen, legen wir Ihnen die Höhe der jeweiligen Vermittlungsentgelte jeweils offen. Die erhobenen Vermittlungsentgelte dienen der Bereitstellung effizienter und qualitativ hochwertiger Infrastrukturen für den Erwerb und die Veräußerung von Finanzinstrumenten.

### Von Vontobel gezahlte Zuwendungen

Wenn Vontobel die Geschäfts- oder Dienstleistungsbeziehung zu Ihnen über eine als Vermittler tätige Drittpartei erhalten hat, kann Vontobel dem Vermittler eine fixe Vermittlungsgebühr oder einen Teil ihrer Erträge aus dieser Geschäfts- oder Dienstleistungsbeziehung zahlen. In diesem Fall würden wir Sie vorab jeweils entsprechend informieren.

### **Offenlegung Ihrer Informationen zum Halten von oder Handel mit Wertpapieren**

Vontobel ist in bestimmten Fällen gesetzlich verpflichtet und kann darüber hinaus auch in weiteren Fällen verpflichtet sein, den Aufsichtsbehörden über alle Transaktionen, die sie mit zum Handel zugelassenen Wertpapieren ausgeführt hat, Meldung zu erstatten. Die Meldungen müssen insbesondere Identifizierungsangaben zum Käufer/Verkäufer dieser Wertpapiere und zur Person, die den Handelsauftrag erteilt hat, enthalten. Wenn eine solche Person eine juristische Person ist, muss sie mit ihrem Legal Entity Identifier (LEI) gemeldet werden.

### **Umgang mit Beschwerden**

Anregungen, Kommentare oder Rückmeldungen richten Sie am besten direkt an Ihren persönlichen Kundenberater oder Ansprechpartner. Wenn Sie eine formelle Beschwerde bezüglich eines Aspekts Ihrer Beziehung zu Vontobel einreichen möchten, können Sie dies tun, indem Sie diese schriftlich an die Abteilung Compliance senden. Wir haben unsere Richtlinien und unseren Prozess für den Umgang mit Beschwerden für Sie in unserer „Complaints Handling Policy“ zusammengefasst. Diese ist unter [vontobel.com](http://vontobel.com) verfügbar.

### **Gesprächsaufzeichnung und elektronische Kommunikation**

Vontobel ist verpflichtet, die gesamte mit einer Transaktion verbundene bzw. auf eine Transaktion ausgerichtete elektronische Kommunikation, einschließlich der Kommunikation mit Kunden, aufzuzeichnen.

Transaktionsbezogene Gespräche können nicht immer im Voraus als solche identifiziert werden und können Teil eines allgemeineren Gesprächs sein. Daher müssen alle Telefongespräche aufgezeichnet werden. Folglich kann Vontobel keine transaktionsbezogene Kommunikation mit Ihnen über Kanäle akzeptieren, bei denen Vontobel die Kommunikation nicht aufzeichnen kann (z. B. externe Instant-Message-Dienste). Ausserdem hält Vontobel die wichtigsten Inhalte persönlicher Gespräche in Protokollen fest, um die Rückverfolgbarkeit der Ihnen erteilten Empfehlungen sicherzustellen. Die Aufzeichnungen werden auf einem dauerhaften Datenträger in einer Weise gespeichert, die eine angemessene Vertraulichkeit und Manipulationsicherheit gewährleistet.

Indem Sie eine Geschäftsbeziehung zu Vontobel eingehen oder Vontobel auf elektronischem Weg kontaktieren, billigen Sie die beschriebenen Aufzeichnungs- und Speichermethoden. Sie haben Anspruch darauf, gegen eine Servicegebühr eine Kopie Ihrer Aufzeichnungen anzufordern.

# Zusätzliche Informationen für Kunden mit Vermögens- verwaltungs- und Anlage- beratungslösungen

Die folgenden Informationen sind nur im Zusammenhang mit Vermögensverwaltungs- und Anlageberatungslösungen von Vontobel anwendbar.



## Eignung und Angemessenheit

### Eignung

Bei Anlagendienstleistungen wie Vermögensverwaltung und Anlageberatung untersucht Vontobel auf Basis der Informationen, die Sie oder die von Ihnen zur Erteilung von Anweisungen in Ihrem Namen bevollmächtigte Person gegeben haben, ob die empfohlenen Dienstleistungen und Finanzinstrumente für Sie geeignet sind. Zu diesem Zweck benötigt Vontobel bestimmte Informationen zu Ihrer Situation. Wenn Vontobel die erforderlichen Informationen nicht erhält, können wir davon absehen, Beratungsdienstleistungen zu erbringen.

Aus diesem Grund ist es zwingend erforderlich, dass alle Kunden und Auftraggeber, die Anlagendienstleistungen in Anspruch nehmen möchten, Vontobel das ordnungsgemäß unterzeichnete Formular „Kenntnisse und Erfahrung im Anlagegeschäft“ sowie das Risikoprofil zukommen lassen. Diese beiden Dokumente dienen der Evaluation der notwendigen Informationen hinsichtlich:

- der Kenntnisse und Erfahrungen des Kunden in Bezug auf Anlagendienstleistungen und Finanzinstrumente
- der Anlageziele des Kunden einschließlich des Anlagezwecks, des geplanten Zeithorizonts und der Risikobereitschaft
- der finanziellen Situation des Kunden einschließlich einer Übersicht über sein Gesamtvermögen, sein regelmäßiges Einkommen und seine regelmäßigen finanziellen Verpflichtungen

Nur basierend auf diesen Informationen sind wir in der Lage, im Rahmen unserer vertraglichen Vereinbarungen geeignete Transaktionen mit Finanzinstrumenten zu empfehlen oder in Ihrem Namen auszuführen. Unserer Ansicht nach sind Dienstleistungen und Finanzinstrumente genau dann geeignet, wenn sie:

- zu Ihren Anlagezielen passen
- mit einem Anlagerisikoniveau verbunden sind, das Sie finanziell tragen können
- nur mit Risiken verbunden sind, die Sie aufgrund Ihrer Kenntnisse und Erfahrungen verstehen können

Vontobel verlässt sich auf die Informationen, die Sie oder die von Ihnen zu Handlungen in Ihrem Namen bevollmächtigte Person gegeben haben. Sie oder die in Ihrem Namen handelnde Person sind verpflichtet, Vontobel unverzüglich über jede Änderung der Umstände zu informieren, die Anpassungen oder Aktualisierungen erfordern könnte.

Wenn Sie als „professioneller Kunde“ eingestuft sind, gehen wir davon aus, dass Sie die notwendigen Kenntnisse und Erfahrungen besitzen, um Eignung und Risiken selbst zu beurteilen.

### Angemessenheit

Vontobel beurteilt vor der Erteilung eines Auftrags, ob Sie oder die in Ihrem Namen handelnde Person in der Lage sind, die mit dem betreffenden Finanzinstrument verbundenen Risiken zu verstehen. Zu diesem Zweck ist es erforderlich, dass Vontobel die notwendigen Informationen über Ihre Kenntnisse und Erfahrungen (oder die der in Ihrem Namen handelnden Person) erhält.

### Maßgebende Kenntnisse und Erfahrungen

Bei der Prüfung von Kenntnissen und Erfahrungen basiert die Beurteilung auf den Informationen des Auftraggebers. Das können Sie als Kunde oder eine Person sein, die Sie bevollmächtigt haben und in Ihrem Namen handelt. Wenn diese Person eine juristische Person ist, müssen wir die Kenntnisse und Erfahrungen aller natürlichen Personen kennen, welche gegenüber uns Wertpapierdienstleistungen beauftragen.

### Maßgebende Anlageziele und finanzielle Situation

Bei der Eignungsprüfung der Anlageziele und der finanziellen Fähigkeit, Verluste zu tragen, basiert die Beurteilung stets auf den Umständen des/der Kontoinhaber(s), auch wenn die Empfehlung an einen bevollmächtigten Vertreter adressiert ist.

### Investment-Research

Wenn Vontobel Produkte für ihre Vermögensverwaltungs- und Anlageberatungsdienstleistungen auswählt, geschieht dies auf der Basis interner und ausgewählter externer Research-Anbieter. Um die Unabhängigkeit unserer Anlagemeinungen sicherzustellen und potenzielle Interessenskonflikte zu vermeiden, nehmen wir Research-Dienstleistungen grundsätzlich nicht kostenlos entgegen.

**Rechtliche Hinweise**

Diese Publikation dient ausschließlich der Information der Kunden, wie Vontobel die anwendbaren regulatorischen Anforderungen in Bezug auf den Anlegerschutz umsetzt. Sie stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung dar seitens oder im Auftrag von Vontobel zur Beanspruchung einer Dienstleistung, zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder ähnlichen Finanzinstrumenten oder zur Teilnahme an einer spezifischen Handelsstrategie in irgendeinem Rechtsraum.

Bank Vontobel AG  
Gotthardstraße 43  
8022 Zürich  
Schweiz

Vontobel Swiss Financial Advisers AG  
Gotthardstraße 43  
8022 Zürich  
Schweiz

Vontobel Securities AG  
Gotthardstraße 43  
8022 Zürich  
Schweiz

Bank Vontobel Europe AG  
Alter Hof 5  
80331 München  
Deutschland

Vontobel Wealth Management SIM S.p.A.  
Corso G. Matteotti 1  
20121 Mailand  
Italien

Vontobel Pte. Ltd.  
8 Marina Boulevard, Marina Bay Financial Centre  
(Tower 1), Level 04-03  
018981 Singapur  
Singapur

[vontobel.com](http://vontobel.com)

