

**Vontobel**

# Informationen zum Anlegerschutz

**Januar 2025**

**3**  
**Vorbemerkung**

**4**  
**Wichtige Informationen  
über Vontobel**

**13**  
**Zusätzliche Informationen für  
Kunden mit Vermögens-  
verwaltungs- und Anlage-  
beratungslösungen**



# 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 betrachten wir den Schutz Ihres Vermögens sowie eine sorgfältige Transparenz Ihnen gegenüber als die Voraussetzung für unsere erfolgreiche Geschäftsbeziehung. Wir sind überzeugt, dass diese Leitprinzipien uns beiden helfen, die zunehmende Komplexität besser zu verstehen. Ihnen als unser Kunde und uns als Ihr Produkt- und Servicedienstleister.

Die Verbesserung des Anlegerschutzes steht auch im Zentrum der aktuellen schweizerischen und europäischen Finanzmarktregulierungen. Diese Broschüre behandelt insbesondere die Umsetzung des Schweizer Finanzdienstleistungsgesetzes (FIDLEG)<sup>1</sup> sowie der europäischen Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II, Markets in Financial Instruments Directive)<sup>2</sup> bei Vontobel.

<sup>1</sup> Das Gesetz ist seit dem 1. Januar 2020 in Kraft.

<sup>2</sup> Die EU-Richtlinie 2014/65/EU ist seit dem 3. Januar 2018 in Kraft.

Ihre Zufriedenheit, umfassende Transparenz und offene Kommunikation sind in unserem Anlagegeschäft zentral. Dies gilt sowohl für unsere Prozesse, Produkte und Dienstleistungen als auch für unsere Gebührenstruktur. In der Broschüre finden Sie wichtige Details zu unserer Geschäftsbeziehung und dem damit verbundenen Austausch zwischen Ihnen und uns.

Ein ergänzender und prägnanter Überblick für Sie: Das ist das Ziel dieser Broschüre. Damit sie verständlich und lesbar bleibt, wollen wir nicht sämtliche Aspekte des Anlagegeschäfts und deren vertragsrelevante Punkte allumfassend abdecken. Zudem verweisen wir an gewissen Stellen auf andere Dokumente, die wir Ihnen bereits zur Verfügung gestellt haben, oder die Sie kostenlos bei uns beziehen können. Bitte beachten Sie, dass jeweils die vertraglichen Bestimmungen vorgehen.

Die aktuelle Version dieser Broschüre finden Sie unter [vontobel.com/fidleg](http://vontobel.com/fidleg). Wenn Sie möchten, hält Ihr Relationship Manager gerne ein Exemplar für Sie bereit. Er ist auch für Sie da, wenn Sie weitere Informationen wünschen oder Fragen haben.

## Über uns

Wir sind ein international agierendes Investmenthaus mit Schweizer Wurzeln, das auf Anlage- und Beratungslösungen für private und institutionelle Kunden spezialisiert ist. Unser Hauptsitz befindet sich in Zürich in der Schweiz und wir sind an 28 Standorten weltweit vertreten. Die Aktien der Vontobel Holding AG sind an der SIX Swiss Exchange kotiert und werden mehrheitlich von der Gründerfamilie gehalten. Ihre enge Verbundenheit mit dem Unternehmen garantiert unternehmerische Unabhängigkeit und die daraus entstehende Freiheit ist zugleich Verpflichtung, unsere Verantwortung auch gegenüber der Gesellschaft wahrzunehmen. Mit unserem ausschliesslichen Fokus auf das Buy-Side-Geschäft denken und handeln wir aus der reinen Kundenperspektive – als Anleger für Anleger.

Wir sind stets auf der Suche nach neuen Möglichkeiten, Anleger beim Erreichen ihrer Ziele zu unterstützen – und das seit mehr als 100 Jahren. Wir machen uns die Vorteile der Technologie zunutze, um unsere Investmentexpertise über eine Vielzahl von Plattformen und Ökosystemen hinweg bereitzustellen und unseren Kunden gleichzeitig eine individuelle, qualitativ hochwertige Erfahrung zu bieten. Da wir davon überzeugt sind, dass erfolgreiches Investieren mit der Übernahme persönlicher Verantwortung beginnt, unterstützen wir unsere Mitarbeitenden dabei, ihr Potenzial auszuschöpfen, Verantwortung zu übernehmen und Chancen zu verwirklichen. Erreichtes stellen wir immer wieder infrage, denn wir verfolgen den Anspruch, die Erwartungen unserer Kunden stets zu übertreffen.

# Wichtige Informationen über Vontobel

## Standorte

### Vontobel Holding AG

Vontobel ist ein international agierendes Investmenthaus mit Schweizer Wurzeln, das auf Anlage- und Beratungslösungen für private und institutionelle Kunden spezialisiert ist. Die Aktien der Vontobel Holding AG sind an der SIX Swiss Exchange kotiert. Der Hauptsitz ist Zürich, Schweiz.

### Bank Vontobel AG

Die Bank Vontobel AG hat ihren Hauptsitz in Zürich und weitere Niederlassungen in der Schweiz. Sie ist von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, CH-3003 Bern, als Bank und Effektenhändler zugelassen und unterliegt ihrer Aufsicht. Vontobel ist Mitglied der Schweizerischen Bankiervereinigung und an das Einlagensicherungssystem der Schweizer Banken und Effektenhändler angeschlossen. Informationen zum Umfang des von dieser Einlagensicherung gewährten Schutzes finden Sie auf der Website des Einlagensicherungsvereins Schweizer Banken und Effektenhändler ([esisuisse.ch](http://esisuisse.ch)).

### 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 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.





#### **Bank Vontobel Europe AG**

Die Bank Vontobel Europe AG ist von der deutschen Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) vollumfänglich als Bank lizenziert und hat Niederlassungen in München, Hamburg und Frankfurt. 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 Wealth Management SIM S.p.A.**

Vontobel Wealth Management SIM S.p.A. ist eine Tochtergesellschaft der Vontobel Holding AG. Sie verfügt über ein Aktienkapital von EUR 5 Millionen und hat ihren Sitz in Mailand. Die Gesellschaft wurde durch die CONSOB (Commissione Nazionale per le Società e la Borsa) zur Geschäftstätigkeit als «società di intermediazione mobiliare (SIM)» 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 (Effektenhändler) 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 Privatkunden 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

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 ([vontobel.com/sfdr-pc](http://vontobel.com/sfdr-pc)) 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 vereinbaren 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

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 ([vontobel.com/sfdr-pc](http://vontobel.com/sfdr-pc)). Wir bieten verschiedene Beratungslösungen, sodass Sie wählen können, wie viel Unterstützung Sie von unseren Experten wünschen. Um diese Dienstleistung zu erhalten, vereinbaren 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.

## Transaktionen ohne Beratung

Transaktionen ohne Beratung («non-advised») sind Kauf- oder Verkaufstransaktionen, die wir nicht im Rahmen von Anlageberatungsdienstleistungen, sondern auf Ihren Wunsch ausführen. Vontobel beurteilt dabei vorgängig zur Auftragserteilung, ob Sie über die entsprechenden Kenntnisse und Erfahrungen verfügen, um die mit der betreffenden Dienstleistung oder dem betreffenden Finanzinstrument verbundenen Risiken zu verstehen.

Vontobel beurteilt jedoch nicht, ob Sie finanziell in der Lage sind, die mit der Dienstleistung oder dem Finanzinstrument verbundenen Anlagerisiken zu tragen. Zudem wird das Anlageziel nicht berücksichtigt.

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 (zum Beispiel, weil Sie uns gebeten haben, Sie nicht zu kontaktieren, oder weil wir Sie nicht erreichen können) 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.

#### **Kunden von unabhängigen Vermögensverwaltern**

Wir richten unsere Betreuung und Angebote auch auf unabhängige Vermögensverwalter aus und erbringen in diesem Zusammenhang für deren Kunden verschiedene Bankdienstleistungen. Die Betreuung der Kunden, insbesondere die Vermögensverwaltung oder auch die Anlageberatung, erfolgt ausschliesslich durch den unabhängigen Vermögensverwalter, der auch die damit verbundenen Pflichten wahrzunehmen hat.

#### **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 gilt dabei nicht als auf unabhängiger Basis<sup>3</sup> erbracht.

#### **Risiken beim Wertpapierhandel**

Der Handel mit Finanzinstrumenten ist mit finanziellen Risiken verbunden. Diese können je nach Finanzinstrument stark variieren. Die verschiedenen Arten von Finanz-

instrumenten und die mit ihnen verbundenen Risiken sind in der unter [swissbanking.org](http://swissbanking.org) verfügbaren Broschüre «Risiken im Handel mit Finanzinstrumenten» ausführlich beschrieben. Wenn Sie sich hinsichtlich der Risiken bestimmter Finanzinstrumente unsicher sind oder weitere Fragen haben, hilft Ihnen Ihr Relationship Manager oder Ihre Ansprechperson gerne weiter.

#### **Komplexe und nichtkomplexe Finanzinstrumente**

Alle Finanzinstrumente werden entweder als «komplexe» oder als «nichtkomplexe» Produkte eingestuft. Je komplexer ein Produkt ist, umso umfangreicher sind die Anlegerschutzmassnahmen, denen es unterliegt. Bitte beachten Sie, dass Vontobel nichtkomplexe Produkte den gleichen Schutzmassnahmen unterzieht wie komplexe Produkte.

#### **Vermögensausweis und andere Reporting-Dienstleistungen**

**Vermögensausweis** – Vontobel sendet Ihnen in regelmässigen Abständen eine nach Einzelposten aufgeschlüsselte Aufstellung der Finanzinstrumente in Ihrem Konto/ Depot, sofern Sie nicht eine gegenteilige Sondervereinbarung mit Vontobel getroffen haben. Bei Vermögensverwaltungsmandaten sind vierteljährliche Auszüge die Regel.

**Transaktionsbestätigungen** – Unmittelbar nach der Ausführung einer Wertpapiertransaktion in Ihrem Namen sendet Ihnen Vontobel eine Bestätigung der Ausführung (Transaktionsbestätigung). Vor der Ausführung Ihres Auftrags informieren wir Sie nicht über den Status der Ausführung, ausser wenn Sie uns ausdrücklich dazu angewiesen haben oder wenn bei der Ausführung des Auftrages Schwierigkeiten auftreten.

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

<sup>3</sup> Im Sinne des Artikels 24 der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente



## 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.<sup>4</sup> Beiden Einstufungen unterliegt ein unterschiedliches Anlegerschutzniveau (zum Beispiel hinsichtlich des Umfangs von Eignungs- und Angemessenheitsprüfungen, der obligatorischen Vorhandelsinformationen für den Kunden, der verfügbaren Finanzinstrumente usw.).

- **Privatkunden:** Sie werden standardmässig als «Privatkunde» eingestuft. Damit erhalten Sie den höchsten aufsichtsrechtlichen Anlegerschutz. Als «Privatkunde» erhalten Sie ausführliche Informationen über Produkt Risiken (Produktinformation und Risikohinweise zum Beispiel über Basisinformationsblätter), die Eignung (Eignungsbericht), Kosten und Gebühren sowie andere Parameter, bevor wir eine Dienstleistung erbringen oder ein Handelsgeschäft ausführen können.<sup>5</sup> Unser Angebot enthält keine Dienstleistungen<sup>6</sup> und Produkte, die vom Anbieter oder durch uns für den Vertrieb an Privatkunden ausgeschlossen sind.
- **Professionelle Kunden:** «Professionelle Kunden» werden als versierte Anleger behandelt. Sie erfüllen kumulativ die folgenden Bedingungen<sup>7</sup>:
  - Sie haben ein Nettovermögen von mindestens CHF 500 000 oder EUR 500 000 (es gilt der grösere von beiden Werten)
  - Sie verfügen aufgrund Ihrer Erfahrung im Finanzsektor – zehn signifikante Transaktionen pro Quartal – über die notwendigen Kenntnisse, um die Risiken der Anlagen zu verstehen
 Oder Sie sind:
  - ein regulierter Finanzintermediär oder
  - ein grosses operatives Unternehmen

Aus diesem Grund steht Ihnen ein erweitertes Anlageuniversum zur Verfügung. Dazu zählen Finanzprodukte, die nur für «professionelle Kunden» bestimmt oder nicht für den Vertrieb an «Privatkunden» zugelassen sind. Vontobel darf davon ausgehen, dass «professionelle Kunden» über die erforderlichen Kenntnisse und Erfahrungen verfügen und die mit der Finanzdienstleistung einhergehenden Risiken für sie finanziell tragbar sind. Für «professionelle Kunden» gilt deshalb ein niedrigeres Anlegerschutzniveau.

<sup>4</sup> Kunden, die von unabhängigen Vermögensverwaltern betreut werden, stuft Vontobel als «Privatkunden» mit blosser Ausführung ein, da grundsätzlich der unabhängige Vermögensverwalter Vontobel gegenüber als Auftraggeber auftritt.

<sup>5</sup> Wir stellen diese Informationen zur Verfügung, wenn sie aufgrund regulatorischer Anforderungen relevant werden.

<sup>6</sup> Ausgenommen sind beispielsweise Wertpapierleihgeschäfte.

<sup>7</sup> Entspricht den regulatorischen Anforderungen gemäss MiFID II, abweichend davon ist ein separates Opting-out für vermögende Privatkunden gemäss Art. 5 Abs. 2 FIDLEG möglich.

Bitte beachten Sie, dass die vorgenommene Klassifizierung dem Zweck des Anlegerschutzes dient und nicht der Klassifizierung gemäss anderen Reglementen, wie beispielsweise Kollektivanlagegesetz (KAG), Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) oder andere Steuergesetze und Vorschriften.

#### **Änderung der Kundenklassifizierung**

Wenn Sie die erforderlichen rechtlichen Voraussetzungen erfüllen, können Sie bei uns eine Anpassung der vorgenommenen Kundenklassifizierung beantragen.

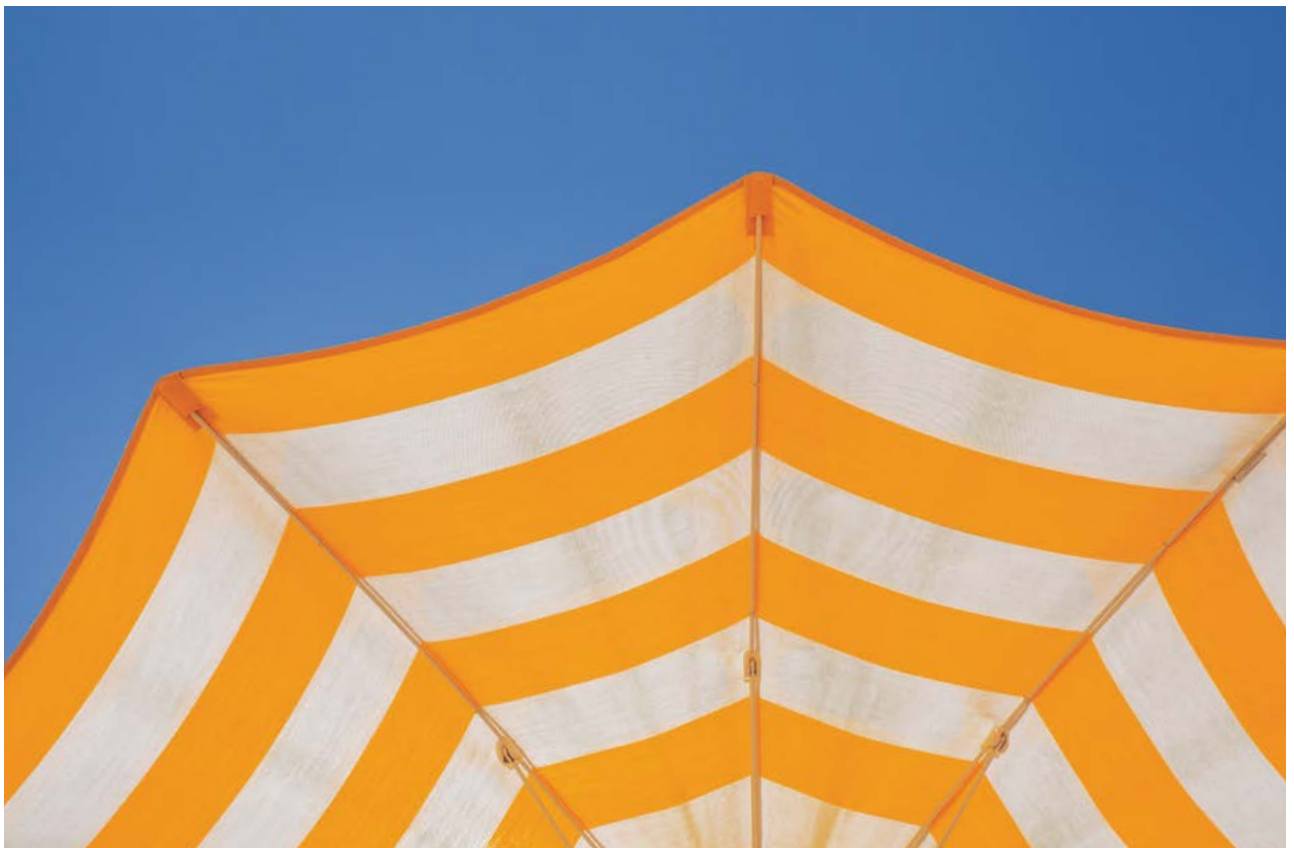
- Statt als «Privatkunde» können Sie als «professioneller Kunde» eingestuft werden und einen niedrigeren Anlegerschutz sowie einen schlankeren Anlageprozess und ein breiteres Anlageuniversum erhalten, wenn Sie die Kriterien für «professionelle Kunden» erfüllen («Opting-out»).
- Ebenso können «professionelle Kunden» beantragen, als «Privatkunden» behandelt zu werden und einen höheren Anlegerschutz sowie ein engeres Anlageuniversum zu erhalten («Opting-in»).

In beiden Fällen müssen Sie bestätigen, dass Sie in allen Aspekten die notwendigen Voraussetzungen erfüllen. Vontobel unterstützt Sie dabei gerne. Ihr Relationship Manager informiert Sie über das genaue Verfahren und die Auswirkungen der Reklassifizierung.

Bitte beachten Sie, dass jede von Vontobel vorgenommene Neueinstufung generell für alle von uns angebotenen Anlagedienstleistungen, ergänzenden Dienstleistungen und Finanzinstrumente gilt. Abhängig von der Regulierung kann ein Opting-out auch für einzelne Finanzproduktklassen erfolgen. 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.

#### **Periodische Informationen**

Sie werden regelmässig über Ihre aktuelle Einstufung informiert. Wenn Sie Ihre Einstufung ändern möchten, bitten wir Sie, Ihren Relationship Manager zu kontaktieren.



# Organisatorische Themen

## 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 and Order Handling Policy» zusammengefasst, die unter [vontobel.com/fidleg](http://vontobel.com/fidleg) verfügbar ist oder Ihnen auf Anfrage zur Verfügung gestellt wird.

## Interessenskonflikte

Wir haben eine Reihe von Massnahmen getroffen, um potenzielle Konflikte zwischen Ihren Interessen und den Interessen von Vontobel, unserer Mitarbeitenden oder anderer Kunden auszuschliessen. Wir haben diese Massnahmen für Sie in unserer «Allgemeine Conflict of Interest Policy von Vontobel» zusammengefasst, die unter [vontobel.com/fidleg](http://vontobel.com/fidleg) verfügbar ist. Reichen die getroffenen Massnahmen nicht aus, um Interessenskonflikte zu vermeiden, oder können nur mit unverhältnismässig hohem Aufwand Nachteile für Sie verhindert werden, legen wir Ihnen dies in angemessener Weise offen.

## Kosten im Zusammenhang mit Anlagedienstleistungen und ergänzenden Leistungen

Die Kosten im Zusammenhang mit Anlagedienstleistungen und ergänzenden Leistungen von Vontobel sind in unserer Preisübersicht angegeben. Ihr Relationship Manager lässt Ihnen auf Anfrage ein Exemplar zukommen.

## 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.

Sofern nicht ausdrücklich mit Ihnen vereinbart, verwendet Vontobel in erster Linie retrozessions-, das heisst zuwendungsfreie Anlagefonds für Vermögensverwaltungs- und portfoliobezogene Anlageberatungsdienstleistungen. Bei strukturierten Produkten im Rahmen der Anlageberatung erhalten wir unter Umständen einen Abschlag auf den Emissionspreis oder andere Strukturierungsgebühren als Vergütung für die Strukturierung des Produkts und/oder die Auswahl des für Sie geeignetsten Produkts und Emittenten. Wir erhalten möglicherweise Zuwendungen im Zusammenhang mit auf Ihre Initiative gehaltenen, gelieferten oder gekauften Produkten.

Die Höhe dieser Zuwendungen kann je nach Produkt und Produkthanbieter variieren. Weitere Informationen finden Sie im Merkblatt «Zuwendungen».

### 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 seiner Erträge aus dieser Geschäfts- oder Dienstleistungsbeziehung zahlen.

Wenn Sie von einem unabhängigen Finanzberater oder externen Vermögensverwalter beraten werden und Vontobel für die Depotverwahrung und die Ausführung von Handelsgeschäften nutzen, kann Vontobel einen Teil seiner Erträge aus dieser Geschäfts- oder Dienstleistungsbeziehung an den Dritten zahlen.

Eine solche Drittpartei hat jedoch ihre eigenen Verpflichtungen bezüglich Zuwendungen einzuhalten, insbesondere hinsichtlich Einschränkungen der Entgegennahme, Meldepflichten und Umgang mit Interessenskonflikten entsprechend der eigenen Geschäftsbeziehung mit Ihnen. Vontobel übernimmt keine Haftung für die Verpflichtungen einer Drittpartei.



### **Mit Anreizen verbundene Interessenskonflikte**

Um potenzielle Interessenskonflikte zu vermeiden, sind die Struktur und die Prozesse von Vontobel seit Langem darauf ausgelegt, dass potenzielle Gebührenerträge, die mit Investitionen in oder der Verwahrung von Produkten verbunden sind, bei Anlageentscheidungen und Anlageberatungen unberücksichtigt bleiben.

Wir informieren Sie transparent über erhaltene oder gezahlte Zuwendungen. Sie haben zudem die Möglichkeit, weitere Informationen zu diesen Zuwendungen auf Anfrage zu erhalten.

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

Vontobel kann verpflichtet sein, den Aufsichtsbehörden über alle mit zum Handel zugelassenen Wertpapieren ausgeführte Transaktionen Meldung zu erstatten. Die Meldungen müssen 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. Darüber hinaus ist es in einigen Ländern Pflicht, dass Wertpapiere in separaten Unterdepots im Namen eines Kunden gehalten werden oder dass der entsprechende Sub-Custodian oder die lokalen Handelsplätze den lokalen Behörden Einzelheiten zu den Personen mitteilen, für die sie Vermögenswerte halten oder Handelsgeschäfte ausführen. Dem kann eine spezielle Anfrage oder eine dauerhafte Meldepflicht zugrunde liegen. Sie sollten sich darüber im Klaren sein, dass das Halten solcher Wertpapiere und der Handel mit ihnen Vontobel verpflichten kann, den lokalen Sub-Custodians, Handelsplätzen, Behörden oder anderen Drittparteien Informationen über Sie als Halter oder wirtschaftlich Berechtigten dieser Wertpapiere zu liefern.

### **Sprache und Kommunikationsmittel**

Sie können eine der folgenden Sprachen für die Kommunikation mit Vontobel wählen: Deutsch, Französisch, Italienisch, Spanisch oder Englisch. Sofern verfügbar, werden Verträge und Mitteilungen sowie Kundendokumente in der ausgewählten Sprache übermittelt. Im Allgemeinen kommunizieren wir schriftlich oder über unsere Ihnen zur Verfügung gestellten digitalen Kanäle wie beispielsweise E-Banking und unsere Apps mit Ihnen. Aufträge und Avisierungen per Telefon, Fax, E-Mail oder weitere Kanäle werden akzeptiert, wenn Sie damit einverstanden sind, über diese Kanäle zu kommunizieren. Wenn Sie über einen dieser Kanäle mit uns korrespondieren, behalten wir uns das Recht vor, Sie auf die gleiche

Weise zu kontaktieren.

### **Gesprächsaufzeichnung und elektronische Kommunikationen**

Vontobel ist verpflichtet, die gesamte mit einer Transaktion verbundene elektronische Kommunikation, einschliesslich der Kommunikation mit Ihnen, aufzuzeichnen. Transaktionsbezogene Gespräche können nicht immer im Voraus als solche identifiziert werden und können Teil eines allgemeineren Gesprächs sein. Daher müssen alle Telefongespräche und andere elektronische Kommunikationen aufgezeichnet werden. Folglich kann Vontobel keine transaktionsbezogene Kommunikation mit Ihnen über Kanäle akzeptieren, bei denen Vontobel die Kommunikation nicht aufzeichnen kann. Ausserdem hält Vontobel die wichtigsten Inhalte persönlicher Gespräche in internen 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 Manipulationssicherheit gewährleistet. Indem Sie eine Geschäftsbeziehung zu Vontobel eingehen oder Vontobel auf elektronischem Weg kontaktieren, billigen Sie die oben beschriebenen Aufzeichnungs- und Speichermethoden. Sie haben Anspruch darauf, eine Kopie Ihrer Aufzeichnungen anzufordern. Wir behalten uns vor, die entsprechenden Aufwände in Rechnung zu stellen.

### **Umgang mit Beschwerden**

Anregungen, Kommentare oder Rückmeldungen richten Sie am besten direkt an Ihren persönlichen Relationship Manager 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 Legal und Compliance senden. Sie können dazu auch unser Beschwerdeformular verwenden. Informationen zu unserem Prozess für den Umgang mit Beschwerden sowie das Beschwerdeformular finden Sie unter [vontobel.com/beschwerden](http://vontobel.com/beschwerden). Zur Verfügung steht. Sollten Sie mit Vontobel keine einvernehmliche Lösung finden, können Sie sich mit Ihrem Anliegen an den Schweizerischen Bankenombudsman wenden. Der Bankenombudsman ist die zuständige Ombudsstelle für Beschwerden gegen Vontobel in der Schweiz und eine neutrale Informations- und Vermittlungsstelle.

Schweizerischer Bankenombudsman  
Bahnhofplatz 9  
Postfach  
8021 Zürich  
Schweiz

[bankingombudsman.ch](http://bankingombudsman.ch)

# Zusätzliche Informationen für Kunden mit Vermögensverwaltungs- und Anlageberatungslösungen

Die folgenden Informationen sind nur im Zusammenhang mit Vermögensverwaltungs- und Anlageberatungslösungen von Vontobel anwendbar. Falls Drittparteien wie unabhängige Vermögensverwalter solche Dienstleistungen für Sie erbringen, sind diese Drittparteien für die Sicherstellung der Eignung und Angemessenheit verantwortlich.



## 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 Beratungsdienstleistungen erhalten möchten, Vontobel das ausgefüllte 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 könnten.

Wenn Sie als «professioneller Kunde» eingestuft sind, gehen wir davon aus, dass Sie die notwendigen Kenntnisse und Erfahrungen besitzen, um Eignung und Risiken bezüglich einer Ihnen zur Verfügung gestellten Finanzdienstleistung zu verstehen und 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 die in Ihrem Namen handelt. Wenn die relevante Person eine nicht operative juristische Person ist, müssen wir die Kenntnisse und Erfahrungen aller Zeichnungsberechtigten kennen. Bei operativen juristischen Personen nehmen wir eine gemeinsame Beurteilung aller bevollmächtigten Personen des Unternehmens vor. Auf Ihren Wunsch hin kann jedoch selbstverständlich jede bevollmächtigte Person einzeln beurteilt werden.

### 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 Interessenkonflikte zu vermeiden, zahlen wir ordnungsgemäss für Research-Dienstleistungen.



**Rechtliche Hinweise**

Diese Publikation dient ausschliesslich der Information für Kunden von Vontobel und soll einen Überblick verschaffen, 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. Vontobel übernimmt keine Haftung für die Angemessenheit, Vollständigkeit oder Richtigkeit der Inhalte dieser Publikation, insbesondere nicht aufgrund von Änderungen nach ihrer Veröffentlichung. Allgemeine Geschäftsbedingungen von Vontobel oder Sondervereinbarungen zwischen dem Kunden und Vontobel gehen vor.

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)