

## **Unser Interessenkonflikt-Management**

Bei der Ausübung unserer Dienstleistungen stehen Ihre Wünsche, Ziele und Interessen an erster Stelle. Dieses bedeutet für uns, dass wir sicherstellen, dass wir keinen finanziellen Vorteil zu Ihren Ungunsten erzielen oder einen finanziellen Verlust zu Ihren Lasten vermeiden. Wir verfolgen keine eigenständigen Interessen, die nicht mit Ihrem Interesse übereinstimmen. Darüber hinaus haben wir keine finanziellen oder sonstigen Anreize, die Interessen eines anderen Kunden oder einer Kundengruppe über Ihre Interessen zu stellen. Für unsere Dienstleistungen erhalten wir keine finanziellen Anreize oder sonstige Anreize von Dritten.

Um potenzielle Interessenkonflikte und die sich daraus resultierende Gefahr der Beeinträchtigung Ihrer Interessen zu vermeiden, analysieren wir im Vorfeld unserer Dienstleistungserbringung etwaige Situationen und legen organisatorische Maßnahmen fest, die das Auftreten von Interessenkonflikten verhindern. Mit den nachfolgenden Informationen geben wir Ihnen einen Überblick, an welchen Stellen potentielle Interessenkonflikte entstehen können und welche konkreten Maßnahmen wir getroffen haben, um diese zu verhindern.

Interessenkonflikte im Rahmen der Erbringung unserer Wertpapierdienstleistungen können auftreten

- zwischen unserem Unternehmen selbst und unseren Kunden,
- zwischen unserer Geschäftsführung, unseren Beschäftigten und unseren Kunden
- zwischen unseren Kunden untereinander.

Interessenkonflikte könnten insbesondere aus den folgenden Situationen heraus entstehen:

- eigene unternehmerische Interessen unseres Unternehmens, insbesondere Umsatz- und Gewinnerzielungsbestreben
- mögliche mit unseren Kunden vereinbarte erfolgsabhängige Vergütungen, z.B. durch Eingehung höherer Risiken für das verwaltete Vermögen mit dem Ziel, eine höhere Wertentwicklung und damit ein höheres Gesamthonorar aufgrund der erfolgsabhängigen Komponente zu erzielen
- finanzielle Interessen in den von uns selbst gemanagten Investmentfonds, z.B. durch Vergütung in Abhängigkeit vom Fondsvolumen.
- Annahme von Geld- oder Sachzuwendungen von Seiten Dritter.
- erfolgsbezogene Vergütungen unserer Geschäftsführung und Beschäftigten sowie die Gewährung von Geld- oder Sachzuwendungen an diese
- persönliche Geschäfte unserer Geschäftsführung und Beschäftigten
- ferner könnten Interessenkonflikte im Falle geschäftlicher oder persönlicher Beziehungen unseres Unternehmens, unserer Geschäftsführung und Beschäftigten oder verbundener Personen zu Verwahrstellen, Kooperationspartnern, Kreditinstituten, Kapitalverwaltungsgesellschaften, Emittenten und ähnlichen entstehen. Dies betrifft insbesondere:
  - Kooperationen mit solchen Einrichtungen
  - Mitwirkung in Aufsichts- oder Beiräten
  - Erlangung von Informationen, die nicht öffentlich bekannt sind (Insiderinformationen)

Zur Verhinderung möglicher Interessenkonflikte haben wir insbesondere die folgenden Vorkehrungen getroffen:

- wir wählen in unseren Verwaltungsmandaten Finanzinstrumente ausschließlich in Ihrem Sinne aus und haben keine eigenen Interessen oder etwaige Vorteile an dem Erwerb von bestimmten Finanzinstrumenten
- der Auswahl- und Orderprozess von Finanzinstrumenten in unserem Portfoliomanagement ist organisatorisch fest geregelt und unterliegt einem Vier-Augen-Prinzip
- wir vereinbaren transparente Vergütungsregelungen mit Ihnen
- die Auswahl unserer Kooperationspartner (Depotbanken, andere ausführende (Kredit)Institute, Kapitalverwaltungsgesellschaften) erfolgt nach definierten und nachvollziehbaren Kriterien
- bestehen persönliche Beziehungen zu unseren Kooperationspartnern, Brokern, Kunden, Emittenten von Finanzinstrumenten oder etwaigen anderen Personenkreisen, mit denen wir zusammenarbeiten unterliegen diese besonderen Regelungen
- wir besitzen klare Regelungen zum Umgang mit außergeschäftlichen Tätigkeiten und Interessen
- persönliche Geschäfte unserer Geschäftsführung und unserer Beschäftigten unterliegen zusätzlich einer besonderen Kontrolle
- wir haben ein strenges Verbot des Vor-, Mit- oder Gegenlaufens zu Kundengeschäften definiert
- eine Mitwirkung in Aufsichts- und Beiratsgremien unserer Geschäftsführung oder Beschäftigten unterliegt ebenfalls einer besonderen Kontrolle
- erlangen wir Kenntnis über Sachverhalte, die (noch) nicht öffentlich bekannt sind, unterliegt der Umgang mit derartigen Informationen streng definierten Kriterien
- wir besitzen klar definierte Vertraulichkeitsbereiche mit verbundenen Regelungen zur Informationsweitergabe. Beschäftigte mit besonderen Funktionen unterliegen dabei einer verstärkten Kontrolle
- unsere Vergütungsmodelle für unsere Geschäftsführung und unsere Beschäftigten sind so ausgestaltet, dass keine Abhängigkeit von variablen Vergütungsbestandteilen entsteht und keine Anreize zur Eingehung erhöhter unternehmerischer oder kundenbezogener Risiken gesetzt werden
- wir nehmen keine Geschenke oder sonstigen Vergünstigungen an, die einen besonderen Anreiz darstellen
- wir setzen uns keine Vertriebsziele, die nicht im Einklang mit unserer nachhaltigen Geschäftsstrategie stehen und negative Anreize geben
- wir führen regelmäßige Schulung unserer Beschäftigten in Bezug auf mögliche Interessenkonflikte und deren Vermeidung oder Reduzierung durch

Die Einhaltung unserer getroffenen Maßnahmen wird durch unseren von vertrieblichen, Performance und/ oder sonstigen Vorgaben unabhängigen Unternehmensbereich Aufsichtsrecht und Administration überwacht. Dieser stellt für uns auch die laufende Weiterentwicklung der beschriebenen Richtlinien und Maßnahmen sicher.

Lässt sich trotz dieser weitreichenden Vorkehrungen in Einzelfällen ein Interessenkonflikt nicht restlos vermeiden, informieren wir Sie hierüber selbstverständlich im Vorfeld unserer Zusammenarbeit bzw. eines möglichen Geschäftsabschlusses und besprechen gemeinsam das weitere Vorgehen.

Weitere Informationen zu unseren Grundsätzen können Sie gern bei uns anfordern.