

I. Informationen über die WSS

Die WSS Vermögensmanagement GmbH (nachstehend kurz „WSS“) ist eine im Firmenbuch des Landesgerichts Linz zu FN 264144y eingetragene konzessionierte Wertpapierfirma mit der Geschäftsanschrift

WSS Vermögensmanagement GmbH
Promenade 25b
4020 Linz

Gemäß der von der Finanzmarktaufsichtsbehörde Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien, erteilten Konzession ist die WSS zur Beratung, Verwaltung und Vermittlung von Finanzinstrumenten gem. WAG 2018 berechtigt.

Die WSS kann sich bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen auch vertraglich gebundener Vermittler (VGV) bedienen, welche in dem von der österreichischen Finanzmarktaufsicht FMA geführten Register eingetragen sind. Der Umfang der Berechtigung ist aus einer dem Kunden unaufgefordert vorzuweisenden Vollmacht ersichtlich.

Die WSS haftet für das Verschulden dieser Personen, deren sie sich bei der Erbringung der Wertpapierdienstleistungen bedient. Die VGV sind berechtigt, im Namen und Auftrag der WSS Finanzinstrumente an Kunden zu vermitteln bzw. diese zu beraten. Sonstige Dienstleistungen, wie beispielsweise die Beratung oder Vermittlung von Beteiligungen (z.B. geschlossene Fonds in Immobilien, Schiffsfonds, Alternative Energie, etc.) sowie Versicherungen jeglicher Art durch VGV erfolgen nicht im Namen und Auftrag der WSS und somit haftet die WSS auch zu keiner Zeit für derartige Dienstleistungen.

Die WSS ist als österreichische Wertpapierfirma nicht berechtigt Dienstleistungen zu erbringen, die das Halten von Kundengeldern, Wertpapieren oder sonstigen Instrumenten von Kunden umfassen. Die WSS bzw. deren Erfüllungsgehilfen nehmen daher niemals Kundengelder entgegen und sind auch nicht dazu befugt.

Die WSS ist Mitglied der Anlegerentschädigungseinrichtung AeW Anlegerentschädigung von Wertpapierfirmen GmbH, Lambrichtgasse 1/10, 1040 Wien.

Die Geschäftsleiter der WSS sind die Unternehmensgründer Mag. Markus Weissörtel, Herbert Scherrer und Karl Stöbich.

Für Fragen und Anliegen wenden Sie sich bitte zuerst an Ihren Kundenbetreuer. Er kennt Sie und Ihre Veranlagungen am besten und kann Ihnen sicher sofort Auskunft erteilen. Sie können mit der WSS folgendermaßen Kontakt aufnehmen:

- schriftlich: an die oben genannte Geschäftsanschrift
- telefonisch: 0732/771313 (Bürozeiten: Mo – Do 08:00 – 12:00 und 13:30 – 17:00 Uhr, Fr 08:00 – 14:00)
- per Fax: 0732/771313-98
- per E-Mail: office@wss-vm.at

Bitte haben Sie dafür Verständnis, dass Sie mit der WSS schriftlich, telefonisch, per E-Mail oder Fax ausschließlich in deutscher Sprache kommunizieren können. Die Unterlagen, die wir Ihnen aufgrund der einschlägigen gesetzlichen Vorschriften übermitteln, können wir Ihnen ebenfalls nur in deutscher Sprache zukommen lassen.

Bitte haben Sie dafür Verständnis, dass E-Mails oder Faxe, die außerhalb der Bürozeiten einlangen, frühestens am nächsten Werktag bearbeitet werden können.

Aufträge nehmen wir grundsätzlich nur schriftlich entgegen. In persönlichen Gesprächen erteilte Aufträge halten wir in einem schriftlichen Gesprächsprotokoll fest. Telefonisch erteilte Aufträge können leider nicht entgegengenommen werden.

Weiterführende Informationen über die WSS finden Sie auch unter www.wss-vm.at.

II. Beschwerdemöglichkeit

Sollte ein Privatkunde wider Erwarten Grund zur Beschwerde über die WSS, deren Mitarbeiter bzw. Erfüllungsgehilfen (VGV) oder Dienstleistungen haben, kann die Beschwerde schriftlich, per Fax oder per E-Mail übermittelt (beschwerde@wss-vm.at) werden (Ansprechpartner: Mag. Robert Kriechhammer, DW 23).

Kunden und potenzielle Kunden haben laut § 4 Abs (1) AStG außerdem die Möglichkeit der Inanspruchnahme einer der beiden nachstehend angeführten alternativen Beschwerdestellen (alternative Streitbeilegung) oder der Einreichung einer zivilrechtlichen Klage:

- Gemeinsame Schlichtungsstelle der Österreichischen Kreditwirtschaft (www.bankenschlichtung.at)
- Schlichtung für Verbrauchergeschäfte (www.verbraucherschlichtung.at)

III. Dienstleistungen

Die WSS bietet folgende Dienstleistungen an:

- Anlageberatung (§ 3 Abs 2 Z 1 WAG 2018)
- Annahme und Übermittlung von Aufträgen (§ 3 Abs 2 Z 3 WAG 2018)
- Portfolioverwaltung (§ 3 Abs 2 Z 2 WAG 2018)

Die WSS verfolgt in der Portfolioverwaltung die Veranlagungsphilosophie, eine dem Risikoprofil entsprechende Veranlagungsstrategie zu wählen.

Bei den Kundenbetreuern der WSS handelt es sich ausschließlich um Mitarbeiter, die bei der WSS ein ordentliches Dienstverhältnis unterhalten oder um vertraglich gebundene Vermittler (VGV), die als Erfüllungsgehilfen im Namen und Auftrag der WSS handeln und die im Register der FMA eingetragen sind.

Für Kunden der WSS bedeutet dies, dass sie in jedem Fall von einem kompetenten und erstklassig ausgebildeten Kundenbetreuer betreut werden. Die Kundenbetreuer der WSS werden außerdem laufend über neueste Produkte, Änderungen der gesetzlichen Rahmenbedingungen und diverse weitere Angelegenheiten, die für eine optimale Kundenbetreuung unerlässlich sind, geschult. Für diese Schulungen werden auch namhafte Rechtsexperten sowie Trainer von Produktpartnern der WSS herangezogen. Durch diese und eine Reihe anderer Schulungen wird sichergestellt, dass die Kundenbetreuer der WSS immer über aktuellste Entwicklungen informiert sind und die Kunden der WSS immer bestmöglich und auf gleichbleibend hohem Niveau informiert werden.

Die WSS bedient sich zur Geschäftsanbahnung juristischer Personen (z.B. Banken) oder auch natürlicher Personen.

IV. Berichte und Informationen

Der Kundenservice der WSS endet nicht mit der Vermittlung eines Produkts. Die WSS erstattet den Kunden über die für sie durchgeführten Aufträge Bericht, bietet aber keine regelmäßige Beurteilung der Eignung der Finanzinstrumente gegenüber den Kunden iSv § 48 Abs. 1 Z 1 lit c WAG 2018 an.

Kunden, die **Vermögensverwaltungsverträge** abgeschlossen haben, erhalten quartalsweise eine Aufstellung der in ihrem Namen erbrachten Portfoliodienstleistungen inklusive Offenlegung der Kosten und Gebühren und einen Vergleich der Wertentwicklung mit einer Benchmark in schriftlicher Form, je nach Kundenwunsch elektronisch oder per Post. Soweit individuell keine andere Benchmark vereinbart wurde, wird der EURO STOXX 50 als Benchmark vorgeschlagen. Der EURO STOXX 50 ist ein Aktienindex, der sich aus 50 großen, börsennotierten Unternehmen des Euro-Währungsgebiets zusammensetzt. Er gilt als eines der führenden Börsenbarometer Europas. In den Quartalsberichten wird ein Vergleich der Wertentwicklung des Kundendepots mit dieser Benchmark dargestellt. Bei gemischten Mandaten wird nur der Aktienanteil prozentuell begrenzt, der verbleibende Teil wird benchmarkmäßig durch den REX abgebildet. Die zum Einsatz kommenden Produkte können jedoch inhaltlich wesentlich von letzterer Benchmark abweichen.

In den Vermögensverwaltungsverträgen der WSS werden maximale Aktienquoten definiert. Bitte beachten Sie, dass wegen des niedrigen Zinsumfeldes der restliche Teil des Depots neben Anleihen auch Zertifikate z.B. auf Gold oder andere alternative Produkte enthalten kann deren Schwankungsbreite von herkömmlichen Anleihen abweichen kann. Sollten Sie dies nicht wünschen teilen Sie uns dies bitte mit.

Kunden der **Anlageberatungs- und Vermittlungsdienstleistung** ohne Vermögensverwaltungsverträge erhalten nach Auftragsausführung eine Auftragsabrechnung inklusive Kostenaufstellung sowie jährliche Berichte mit dem Depotstand, Depotentwicklung und ex-post Kostenaufstellungen in schriftlicher Form, je nach Kundenwunsch elektronisch oder per Post.

Jedem Kunden wird die Möglichkeit eingeräumt, via Internet und persönlichem Online-Zugang der jeweiligen Depotbank jederzeit den aktuellen Depotstand und die ausgeführten Transaktionen zu verfolgen. Somit kommt die WSS den gesetzlichen Erfordernissen auch einer bei kreditfinanzierter Veranlagung erforderlichen monatlichen Berichterstattung nach. Für Vermögensverwaltungskunden ist weiters der jeweilige Quartalsbericht online abrufbar.

Bei Nichtmitbeziehung dieser technischen Abruf- und Abfragemöglichkeit bzw. bei technischen oder anderweitig gelagerten Problemen verpflichtet sich der Kunde von sich aus Kontakt zur WSS aufzunehmen, um der WSS dann individuelle Berichterstattung zu ermöglichen. Zu diesem Zweck wird bei einem persönlichen Beratungstermin das genaue Prozedere (Art und Umfang) festgelegt.

Neben standardisierten Informationslieferungen ist es selbstverständlich jederzeit möglich, dem Kunden die jeweiligen Informationen in anderweitig gewünschter schriftlicher Form zur Verfügung zu stellen.

Der Kunde erklärt sich einverstanden, dass elektronische Zusendungen grundsätzlich unverschlüsselt erfolgen.

ACHTUNG: In den oben genannten Berichten und Informationen sind allenfalls anfallende, latente Steuern nicht berücksichtigt.

V. Interessenkonflikte

Die WSS ist als Wertpapierfirma im Bereich der Vermögensverwaltung tätig und hat in Entsprechung mit den aufsichtsrechtlichen Vorgaben idgF eine schriftliche Leitlinie erstellt, welche wirksame, der Größe und Organisation sowie der Art, des Umfangs und der Komplexität der angebotenen Wertpapier-Dienstleistungen angemessene Grundsätze für den Umgang mit Interessenkonflikten festgelegt und setzt diese auf Dauer um („Interessenkonflikte-Policy“).

Oberstes Ziel des Rechtsträgers ist es, dass Interessenkonflikte verhindert werden. Das Offenlegen von unvermeidbaren Interessenkonflikten wird nur als Ultima Ratio angewandt. In diesem Fall wird deutlich angegeben, dass die festgelegten Maßnahmen nicht ausreichen, um mit hinreichender Sicherheit zur gewährleisten, dass die Interessen des Kunden nicht geschädigt werden.

Die WSS hat umfangreiche organisatorische Vorkehrungen getroffen, um potentielle Interessenkonflikte zu identifizieren und diesen adäquat entgegen zu wirken. Für den Fall, dass sich ein Interessenkonflikt dennoch nicht vermeiden lässt, gewährleisten unsere Vorkehrungen eine professionelle Behandlung dieses Interessenkonfliktes unter steter Berücksichtigung der Kundeninteressen.

Interessenkonflikte können beispielsweise zwischen anderen Unternehmen mit denen die WSS zusammenarbeitet, der Geschäftsleitung oder den Mitarbeitern der WSS und unseren Kunden oder zwischen den Interessen unserer Kunden bestehen.

Beim Erbringen der Dienstleistungen für Kunden sowie im geschäftlichen Umgang mit Partnern orientieren sich die WSS sowie deren Mitarbeiter an den Grundsätzen der Firmenpolitik, welche von der Geschäftsleitung festgelegt, angenommen und überwacht wird.

Im Zentrum der Geschäftstätigkeit steht die Dienstleistung der Portfolioverwaltung (§ 3 Abs. 2 Z 2 WAG 2018: Verwaltung von Portfolios auf Einzelkundenbasis mit einem Ermessensspielraum im Rahmen einer Vollmacht des Kunden, sofern das Kundenportfolio ein oder mehrere Finanzinstrumente enthält). Darüber hinaus betätigt sich die WSS im Advisory von Investmentfonds. Weiters wird die Dienstleistung der Anlageberatung in Bezug auf Finanzinstrumente (§ 3 Abs. 2 Z 1 WAG 2018) und der Annahme und Übermittlung von Aufträgen über Finanzinstrumente (§ 3 Abs. 2 Z 3 WAG 2018) erbracht.

Die WSS erbringt die angebotenen Finanzdienstleistungen mit der erforderlichen Sachkenntnis, Sorgfalt und Gewissenhaftigkeit im Interesse der Kunden sowie frei von Vertriebsvorgaben und Weisungen Dritter. Die WSS ist bemüht, Interessenkonflikte zu vermeiden. Wo Interessenkonflikte unumgänglich sind, wird die WSS damit verantwortungsvoll umgehen sowie dem Kunden diese Interessenkonflikte offenlegen.

Dem entgegengebrachten Vertrauen der Kunden gerecht zu werden genießt allerhöchste Priorität. Eine langfristige Kundenbeziehung wird angestrebt. Vertraulichkeit ist eines der obersten Gebote der WSS und wird dienstlich sowie außerdienstlich gewahrt. Kenntnisse über vertrauliche Umstände nutzt die WSS nicht zum Vorteil des Unternehmens oder zum eigenen Vorteil. Die WSS lebt eine aktive Compliance-Kultur. Das Fördern des Anlegerschutzes und das Wahrnehmen sowie das Mitwirken bei Compliance- Angelegenheiten ist Verpflichtung jedes Mitarbeiters. Die Mitarbeiter der WSS sind verpflichtet, sich laufend fachlich weiterzubilden sowie im Umgang mit Berufskollegen Fairness und einen offenen Dialog zu praktizieren.

Die Leitlinien über den Umgang mit (potentiellen) Interessenkonflikten ("Interessenkonflikte-Policy") sind laut WAG 2018 Teil der "Informationen über den Rechtsträger und seine Dienstleistungen". Bereits vor Inkrafttreten des Wertpapieraufsichtsgesetzes 2018 hat die WSS mögliche Interessenkonflikte auf die unten beschriebene Art gehandhabt. Aufgrund der einschlägigen gesetzlichen Bestimmungen ist die WSS jedoch verpflichtet, diese schriftlich für den Kunden festzuhalten und dem Kunden zu übermitteln bzw. ersichtlich zu machen. Die WSS ist darauf bedacht, ihre Dienstleistungen immer im bestmöglichen Interesse des Kunden zu erbringen. Zu diesem Zweck hat die WSS Vorkehrungen getroffen, die gewährleisten sollen, dass sich Interessenkonflikte zwischen ihr, ihrer Geschäftsleitung, ihren Beschäftigten und Kooperationspartnern sowie ihren Kunden oder zwischen den Kunden untereinander nicht negativ auf die Interessen des Kunden auswirken.

Diese Vorkehrungen werden im Folgenden kurz erläutert.

Interessenkonflikte können sich beispielhaft ergeben:

- Bei der Anlageberatung oder der Vermögensverwaltung aus dem eigenen Interesse der WSS am Absatz von Finanzinstrumenten beispielsweise von Produkten bei denen die WSS als Fonds-Advisor fungiert.
- Bei Erhalt oder Gewähr von Zuwendungen (Provisionen, Gebühren oder sonstige Geldleistungen, zum Beispiel Platzierungsprovisionen oder Vertriebsfolge-Vergütungen sowie alle nicht monetären Vorteile, zum Beispiel Informationsmaterial, Seminare, Konferenzen) von oder an Dritte im Zusammenhang mit der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen und Wertpapiernebenleistungen für unsere Kunden.
- Durch eine allfällige erfolgsbezogene Vergütung von Mitarbeitern.
- Durch allfällige Vertriebsvorgaben an Mitarbeiter, d.h. Ziele oder Grundsätze, die den Umsatz das Volumen oder den Ertrag der im Rahmen der Anlage Beratung empfohlenen Geschäfte Unmittelbar oder mittelbar betreffen.
- Bei der Gewähr von Zuwendungen durch Kunden oder sonstige Dritte an unsere Mitarbeiter.
- Aus weiteren Geschäftstätigkeiten von verbundenen Unternehmen.
- Durch Erlangung von Informationen, die nicht öffentlich bekannt sind.
- Aus persönlichen Beziehungen unserer Mitarbeiter, der Geschäftsleitung oder mit diesen verbundenen Personen zu anderen Unternehmen oder Personen.
- Bei der Mitwirkung von Mitarbeitern oder Gesellschaftern der WSS in der Geschäftsführung, Aufsichts- oder Beiräten anderer Unternehmen.
- Bei der Ausführung/Weiterleitung von Kundenaufträgen durch das Zusammentreffen von mehreren Kundenaufträgen.
- durch eine beschränkte Auswahl von Produkten.
- Aus Beziehungen des Unternehmens mit Emittenten von Finanzinstrumenten, etwa bei der Mitwirkung an Emissionen oder im Rahmen von Kooperationen.

Um zu vermeiden, dass sachfremde Interessen die ordnungsgemäße Erbringung von Wertpapierdienstleistungen für unsere Kunden beeinflussen, haben wir uns, die mit uns in Zusammenarbeit stehenden VGV und unsere Mitarbeiter auf hohe ethische Standards verpflichtet. Wir erwarten von unseren Mitarbeitern und Partnern jederzeit Sorgfalt und Redlichkeit, rechtmäßiges und professionelles Handeln, die Beachtung von Marktstandards und vor allem die Vermeidung einer Beeinträchtigung der Interessen unserer Kunden. Unsere Mitarbeiter und VGV sind verpflichtet, diese Standards und Verhaltenspflichten zu beachten. Diesbezüglich sind im Organisationshandbuch Standards und Verhaltensweisen definiert. Sollten sich dennoch Interessenkonflikte ergeben, so ist unbedingt der Kunde zu informieren (Ultima Ratio) sowie darauf Bedacht zu nehmen, dass nur in bestem Interesse des Kunden gehandelt wird.

Die Überwachung dieser Verhaltenspflichten und Standards sowie die Identifizierung, Vermeidung und professionelle Behandlung und Offenlegung von unvermeidbaren Interessenkonflikten in den verschiedenen Geschäftsbereichen obliegt in unserem Haus der Geschäftsführung und einer unabhängigen Compliance Stelle, die unmittelbar der Geschäftsleitung untersteht.

(1) Spezielle potentielle Interessenkonflikte

a) Die WSS vertreibt „eigene“ Fonds, bei denen sie als Fonds-Advisor fungiert und dafür entsprechende Provisionen erhält:

- WSS-Europa (AT0000497227)
- WSS-International (AT0000497235)
- WSS Wertpapier- und Optionsstrategie (AT0000A1GTA5, AT0000A1GYH0)
- Ascensio II Absolute Return Bond (AT0000766357)
- WSS Aktien Österreich (AT0000A23PW9, AT0000A23PX7)
- Figurella Global Invest (AT0000500822)

Unter eigenen Investmentfonds sind jene Investmentfonds zu verstehen, für die die WSS auf der Grundlage eines Advisoryvertrages mit der betreffenden Verwaltungsgesellschaft (KAG) das Fondsmanagement durchführt. Bei diesen Fonds erhält die WSS einen marktüblichen Teil der Verwaltungsgebühr lt. Fondsprospekt als Entgelt für das Fondsadvisory und kann weiters im Falle einer positiven Kursentwicklung des Fonds eine so genannte Performancegebühr in marktüblicher Höhe erhalten. Details dazu werden auf Anfrage gerne zur Verfügung gestellt. Diese werden nicht rückvergütet und können auch einen wesentlichen Teil eines Portfolios ausmachen.

b) Durch performanceabhängige Vermögensverwaltungsgebühren könnte es zu einem Interessenkonflikt kommen.

c) Durch die Betreuung von Kunden, die in börsennotierten Unternehmen Managementfunktionen wahrnehmen, könnte es zu Interessenkonflikten kommen.

d) Die WSS verwaltet für ihre Kunden größere Anteile an der Athos Immobilien AG (AT0000616701).

Hierbei könnten Interessenkonflikte auftreten, da der Vorstand der Athos Immobilien AG auch Gesellschafter einer Gesellschaft ist, die an einem Gesellschafter der WSS beteiligt ist. Kunden der WSS, die ein Investment in die Athos Immobilien AG wünschen, werden mittels separater Schreiben auf diesen Interessenkonflikt aufmerksam gemacht.

(2) Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten:

Die WSS und ihre Mitarbeiter handeln im Einklang mit den einschlägigen gesetzlichen Bestimmungen auf rechtmäßige, sorgfältige und redliche Weise im Interesse des Kunden. Ziel der nachfolgenden Vorschriften ist es, Interessenkonflikte frühzeitig zu erkennen und soweit möglich zu vermeiden. Geschulte Mitarbeiter der WSS sind damit betraut, mögliche Interessenkonflikte zu erkennen und zu vermeiden.

Folgende Maßnahmen wurden zur Vermeidung von Interessenkonflikten ergriffen:

a) Alle Mitarbeiter und VGV sind zur Offenlegung aller ihrer Geschäfte in Finanzinstrumente verpflichtet (Mitarbeitergeschäfte).

b) Reihung der Interessen: Die Interessen der Kunden gehen immer den Interessen der WSS bzw. deren Mitarbeitern vor.

c) Bei Ausführung von Aufträgen handelt die WSS entsprechend der Durchführipolitik.

d) Hinsichtlich Zusammentreffen von mehreren Kundenaufträgen: Bearbeitung der Kundenaufträge in der Reihenfolge ihres Eingangs beim Unternehmen. Sollen mehrere gleiche Wertpapiere bei Kundendepots angeschafft werden, so kann mit einer Sammelorder etwaigen Interessenkonflikten entgegenget werden.

e) Regelmäßige umfassende Schulungen unsere Mitarbeiter und VGV zu Compliance-Themen, insbesondere zum Umgang mit vertraulichen Informationen und dem Management von Interessenkonflikten.

f) Führung einer Sperrliste, Beobachtungsliste und Sensibilitätsliste, die unter anderem dazu dienen, allfällige Interessenkonflikte schon im Vorhinein auszuschließen.

g) Entscheidungsfindungsprozess: Dieser soll einerseits potentielle Interessenkonflikte hintanhaltend und andererseits eine nachvollziehbare und auf Fakten beruhende Investmententscheidung für den Kunden sicherstellen.

h) Prozessarchitekturen: Diese gewährleisten einen steten Ablauf sowohl in der Portfolioverwaltung, als auch in der Kundenberatung und tragen so dazu bei, etwaige Interessenkonflikte schon im Vorhinein zu erkennen und auszuschalten.

i) Regelungen über die Annahme von Vorteilen: Die WSS erhält im Rahmen der Dienstleistung der Anlageberatung sowie der Vermittlung von Finanzinstrumenten Vorteile Dritter (insbesondere Provisionen) nicht nur als Entgelt für die Vermittlungstätigkeit, sondern auch zur Steigerung der Qualität der genannten Dienstleistungen. Die angenommenen Vorteile dienen dazu, Schulungen der Mitarbeiter, vor allem über die gesetzlichen Rahmenbedingungen und über Produkte, durchführen, den hohen Sicherheitsstandard zum Schutz der Kundendaten zu erhalten und um die einwandfreie Abwicklung der Wertpapiergeschäfte und die Aufrechterhaltung der Kundenserviceeinrichtungen sicherstellen zu können.

Weiters wird damit eine Qualitätsverbesserung der Dienstleistung ermöglicht.

Aufgrund der gewährten Provisionen bei der Anlageberatungs- und Vermittlungsdienstleistung kann die WSS den Zugang der Kunden zu einer breiten Palette geeigneter Finanzinstrumente, die Ermöglichung eines Zugangs zur Anlageberatung durch die Vor-Ort-Verfügbarkeit von qualifizierten Beratern bieten.

Mitarbeiter und VGV der WSS können auf Einladung von Partnerunternehmen, Depotbanken und anderen Institutionen oder Vereinen auch an Veranstaltungen, Schulungen und verschiedensten Events teilnehmen. Im Rahmen dieser Veranstaltungen dürfen die Mitarbeiter und VGV der WSS auch kostenlose Verpflegung, die Einladung zu Nächtigungen und geringfügige Geschenke annehmen.

An VGV, die uns mit oder ohne Bezug zu einem konkreten Geschäft Kunden oder einzelne Geschäfte zuführen, zahlen wir erfolgsbezogene Provisionen. Darüber hinaus können VGV auch von Dritten, insbesondere Fondsgesellschaften und Wertpapieremissionshäusern sowie Partnerunternehmen, neben den von uns gezahlten Provisionen unmittelbar nicht monetäre Zuwendungen erhalten, die nur unter der Voraussetzung der Qualitätssteigerung der angebotenen Dienstleistung gewährt werden. Die WSS gewährt nicht monetäre Zuwendungen ebenfalls nur, wenn sie darauf ausgelegt sind, die Qualität der für den Kunden erbrachten Dienstleistung zu verbessern sowie festgelegten qualitativen Kriterien entsprechen.

In der Portfolioverwaltung haben die Kunden die Verwaltung und damit auch die Entscheidung über den Kauf und Verkauf von Finanzinstrumenten auf ihren Portfolioverwalter delegiert. Damit treffen wir im Rahmen der mit vereinbarten Anlagerichtlinien die Entscheidungen über Käufe und Verkäufe, ohne die Zustimmung des Kunden einzuholen. Diese Konstellation kann einen bestehenden Interessenkonflikt verstärken. Den hieraus resultierenden Risiken begegnen wir durch geeignete organisatorische Maßnahmen, insbesondere einen am Kundeninteresse ausgerichteten Entscheidungsfindungsprozess.

(3) Offenlegung von Interessenkonflikten:

Mit den angeführten Maßnahmen wird sichergestellt, ein Großteil potentieller Interessenkonflikte bereits in ihrer Entstehung zu vermeiden. Sollte sich im Zusammenhang mit der Erbringung einer Wertpapierdienstleistung oder einer Wertpapiernebenleistung für einen unserer Kunden dennoch im Einzelfall ein konkreter Interessenkonflikt ergeben, werden wir dem Kunden diesen Interessenkonflikt vor der Erbringung der Dienstleistung offenlegen. Die Kunden können sich somit auf informierter Basis entscheiden, ob sie das Geschäft trotz des Konflikts wünschen.

Unsere Grundsätze für den Umgang mit Interessenkonflikten werden regelmäßig, mindestens aber einmal jährlich, überprüft, um deren Wirksamkeit und Angemessenheit sicherzustellen.

VI. Durchführungspolitik

Die Durchführungspolitik der WSS regelt die Grundsätze der Weiterleitung von Kundenaufträgen. Ziel ist es, für den Kunden das gleichbleibend bestmögliche Ergebnis bei der Auftragsausführung zu erzielen. Unter dem Begriff "gleichbleibend" versteht man das bestmögliche Ergebnis im Sinn einer längerfristigen Durchschnittsbetrachtung. Die WSS hat bereits seit ihrem Bestehen nach diesen Grundsätzen gehandelt, ist jedoch aufgrund des Wertpapieraufsichtsgesetzes verpflichtet, die vorherige Zustimmung der Kunden zur Durchführungspolitik einzuholen. Sofern der Kunde der WSS eine Weisung erteilt, kann die WSS die vorliegende Durchführungspolitik gegebenenfalls nicht einhalten und das bestmögliche Ergebnis für den Kunden nicht sicherstellen.

(1) Zur Verwahrung von Wertpapieren und Fonds ist es notwendig, dass der Kunde über ein Depot verfügt. Als Depotbank fungiert dabei die BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse Aktiengesellschaft („Hello bank!“ bzw. folgend „easybank“), die Bankhaus Schelhammer & Schattera AG („DADAT“), die LLB Österreich AG, die Oberbank AG oder die Schelhammer Capital Bank AG. Im Zuge der Wertpapierdienstleistung werden alle Kundenaufträge an die jeweilige Depotbank weitergeleitet und von dieser ausgeführt. Die oben genannten Depotbanken sind somit iSd Art 65 Abs 6 DelVO 2017/565 die fünf wichtigsten Firmen, an die Aufträge zur Ausführung weitergeleitet werden. Aufgrund einer unternehmensinternen Gewichtung aller für die bestmögliche Auftragsausführung relevanten Kriterien (Preis/Kurs und Kosten, Geschwindigkeit und Wahrscheinlichkeit der Auftragsausführung) wurde die jeweilige Depotbank ausgewählt. Basierend auf den einschlägigen gesetzlichen Bestimmungen ist man nach eingehender Prüfung der Auswahlkriterien zum Schluss gelangt, dass die jeweilige Depotbank die bestmögliche Ausführung der Kundenaufträge gewährleistet. Aufträge betreffend Investmentfonds werden an die jeweilige Fondsgesellschaft weitergeleitet, da bei einer Weiterleitung an die Börse auf den Kunden zusätzlich Spreads zukommen.

(2) Bei Privatkunden ist das Gesamtentgelt (Preis/Kurs und Kosten) der wesentlichste Aspekt bei der Ermittlung des bestmöglichen Ergebnisses. Weitere wichtige Faktoren sind etwa die Geschwindigkeit und die Wahrscheinlichkeit der Auftragsabwicklung. Aus diesem Grund nimmt die WSS eine Gesamtbetrachtung aller relevanten Faktoren vor. Bei dieser Vorgehensweise ist sichergestellt, dass das bestmögliche Ergebnis für den Kunden erzielt wird.

(3) Im Interesse des Kunden können Wertpapiere auch außerbörslich (OTC) gehandelt werden. Bei Emission erfolgt eine Kundenzuteilung unter Bedachtnahme des Zeitpunktes der Ordererteilung, des Ordervolumens, der Gesamtzuteilung des Emittenten und auch des dazu in Relation stehenden administrativen Aufwands für das Unternehmen.

VII. Kundeneinstufung

Die WSS stuft entsprechend der vom WAG 2018 geforderten Kundenkategorisierung sämtliche Kunden als Privatkunden ein und sorgt somit für ein erhöhtes Schutzniveau. Unter Einhaltung der Bestimmungen des § 67 WAG 2018 steht den Kunden die Möglichkeit offen, sich auf Antrag auf ein niedrigeres Schutzniveau (professionelle Kunden) umstufen zu lassen. Für eine derartige Umstufung muss entsprechend der internen Richtlinien der WSS zusätzlich zu den gesetzlichen Vorgaben die Geschäftsleitung zustimmen.

(1) Die WSS geht davon aus, dass die im Anlegerprofil festgehaltenen Angaben des Kunden vollständig und richtig sind. Die WSS prüft daher diese Angaben nicht nach.

(2) Die Angaben des Kunden im Anlegerprofil sind die Grundlage für die Anlagestrategie, die die WSS dem Kunden vorschlägt. Nachteile, die dem Kunden aufgrund unvollständiger bzw. unrichtiger Angaben entstehen, hat der Kunden ausschließlich selbst zu tragen. Dies gilt auch für Unterlagen, die der Kunde der WSS zur Verfügung stellt.

(3) Ändern sich die persönlichen Verhältnisse des Kunden, könnten die vermittelten Produkte nicht mehr für ihn geeignet bzw. angemessen sein. Will der Kunde in diesem Fall wieder beraten werden, so hat er der WSS Änderungen ohne Aufforderung mitzuteilen. Die WSS ist nämlich nicht verpflichtet, sich nach Durchführung des Vermittlungsauftrags zu erkundigen, ob sich die persönlichen Verhältnisse geändert haben und damit das vermittelte Produkt für den Kunden eventuell nicht mehr geeignet bzw. angemessen ist.

(4) Ändern sich die persönlichen Verhältnisse des Kunden, die geeignet sind, seine Kundeneinstufung zu beeinflussen, hat er diese der WSS unverzüglich und ohne Aufforderung mitzuteilen.

(5) Der Kunde nimmt zur Kenntnis, dass ein von ihm unterfertigter Auftrag erst durch die Annahme des jeweiligen Produktpartners zustande kommt. Ob der Vertrag zustande kommt, liegt daher im alleinigen Ermessen des Produktpartners. Es besteht kein Anspruch des Kunden auf Vertragsabschluss.

VIII. Vergütung

Die WSS vereinnahmt

- für die Dienstleistung der **Vermögensverwaltung** ausschließlich Honorare, die an die Kunden direkt verrechnet und zumeist im Auftrag des Kunden von der Depotbank eingehoben und an die WSS weitergeleitet werden. Die WSS erhält keine Vergütungen von Dritten für die Dienstleistung der Vermögensverwaltung. Sollten Provisionen Dritter für diese Dienstleistungen gewährt werden, würden diese an die Kunden weitergeleitet werden.
- Für die Dienstleistung der **Anlageberatung und Vermittlung** von Finanzinstrumenten (wenn dies **nicht** im Rahmen eines Vermögensverwaltungsvertrages erfolgt) können von Dritten Provisionen und andere Vorteile vereinnahmt werden, die zu einer Verbesserung der Qualität der Beratungs- und Vermittlungsdienstleistung führen. Die angenommenen Vorteile werden den Kunden zur Gänze offengelegt.
- Im Rahmen der Aufträge im Bereich des **Advisories von Investmentfonds** vereinnahmt die WSS entsprechende Honorare als Managementfees von der Verwaltungsgesellschaft.
- eine quartalsmäßige, von der erzielten Performance abhängige Fee. Die Berechnung erfolgt auf Basis „High-Water-Mark“. Dies bedeutet, dass eine **quartalsmäßige Performancefee** nur dann berechnet wird, wenn das Depot nach Abzug aller Gebühren, Provisionen und Spesen sowie unter Berücksichtigung des Nettovermögenszuwachses (inkl. Zinsen, Dividenden und sonstiger Erträge) zum Beobachtungstichtag (Ende letzter Börsenhandelstag im Quartal) einen neuen Höchststand erreicht hat.

Da die WSS für die Dienstleistung der Anlageberatung und Vermittlung von Finanzinstrumenten Provisionen Dritter annimmt, wird die Anlageberatung nach Artikel 52 Abs. 1 der Delegierten Verordnung 2017/565 nicht unabhängig erbracht.

Laut § 73 Abs 9 WAG 2018 wird auf die Publikation der FMA über die Bandbreiten für marktübliche Entgelte der Wertpapierfirmen hingewiesen.

IX. Mitteilungen an den Kunden

(1) Der Kunde kann der WSS nur dann Aufträge erteilen, wenn diese schriftlich ergehen und zuvor ein Anlegerprofil erstellt wurde. Eine telefonische Auftragserteilung ist nicht möglich. Rechtlich relevante Korrespondenz zwischen der WSS und dem Kunden werden ausschließlich schriftlich abgewickelt oder bei persönlichen Terminen in Gesprächsprotokollen dokumentiert und vom Kunden unterzeichnet.

(2) Die WSS ist zur unverzüglichen Weiterleitung des Kundenauftrags an den jeweiligen Kooperationspartner verpflichtet. Die Weiterleitung erfolgt spätestens am ersten Bankarbeitstag nach der Auftragserteilung.

(3) Der Auftrag kann von der WSS nur dann weitergeleitet werden, wenn die WSS zur Ansicht gelangt, dass der Auftrag tatsächlich vom Kunden stammt und dessen Konto in ausreichender Höhe gedeckt ist.

(4) Bei höherer Gewalt bzw. Systemausfällen ist die WSS nicht zur unverzüglichen Auftragsausführung verpflichtet.

(5) Sollte der Auftrag nicht unverzüglich durchgeführt werden können, wird die WSS den Kunden davon schnellstmöglich verständigen. Der Kunde ist damit einverstanden, dass der WSS dann, wenn sich aus den vom Berater übermittelten Unterlagen Unklarheiten ergeben, den Auftrag so lange nicht weiterleitet, bis die Unklarheiten nach Rücksprache mit dem Kunden geklärt wurden.

(6) Die WSS ist verpflichtet, dem Kunden im Rahmen der einschlägigen gesetzlichen Bestimmungen Bericht zu erstatten. Der Zeitpunkt sowie der Umfang der Berichtspflicht ergeben sich aus den Informationen über die Berichtspflicht, die Teil dieser Rahmenvereinbarung sind.

(7) Gemäß WAG 2018 und FM-GwG ist die WSS verpflichtet (insbesondere elektronische) Kommunikation mit ihren Kunden aufzuzeichnen und aufzubewahren. Auf Anfrage stellt die WSS diese Aufzeichnungen den betreffenden Kunden zur Verfügung und gibt Auskunft über die genaue Laufzeit der Datenspeicherung.

(8) Die WSS nimmt im Rahmen der Vermögensverwaltung keine Stimmrechte für den Kunden bei Hauptversammlungen wahr. Sollte ein Kunde dennoch eine Stimmrechtsausübung wünschen, so ist die WSS explizit damit zu beauftragen.

(9) Die WSS agiert in ihrer Veranlagung entsprechend den Wünschen und Anliegen ihrer Kunden. Aufgrund der sich daraus ergebenden Vielzahl an unterschiedlichen Portfolios wird derzeit von Seiten der WSS Abstand genommen, eine nachteilige Auswirkung einer Investitionsentscheidung auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu berücksichtigen und es wird keine erwartete Auswirkung von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite der Finanzprodukte miteinbezogen. Sofern ein Kunde eine explizite Berücksichtigung von ESG-Kriterien o.ä. wünscht, kann dies mit dem Kundenbetreuer individuell vereinbart werden.

X. Urheberrechte

Der Kunde nimmt zur Kenntnis, dass sämtliche Dokumente, die er von der WSS erhält, urheberrechtlich geschützt sind. Dies gilt insbesondere für die von der WSS vorgeschlagenen Anlagestrategie. Vervielfältigungen, Änderungen und Ergänzungen sowie die Weitergabe der Unterlagen an Dritte bedürfen der vorherigen schriftlichen Zustimmung der WSS.

XI. Offenlegen von Unterlagen, Haftung

(1) Der Kunde ist verpflichtet, der WSS alle Informationen und Unterlagen, die für eine ordnungsgemäße Erfüllung ihrer Verpflichtungen notwendig sind, vollständig, wahrheitsgemäß und rechtzeitig zur Verfügung zu stellen. Die WSS ist nicht verpflichtet, diese Informationen zu prüfen.

(2) Die WSS ist berechtigt, auf Grundlage der vom Kunden zur Verfügung gestellten Informationen und Unterlagen eine Analyse des Kundenvermögens vorzunehmen sowie eine Anlagestrategie zu erstellen. Die WSS wird diese Tätigkeiten mit der erforderlichen Sachkenntnis, Sorgfalt und Gewissenhaftigkeit erbringen.

(3) Die WSS haftet für Schäden des Kunden, die sich aus der für ihn von der WSS, deren Mitarbeitern oder Erfüllungsgehilfen (VGV) erbrachten Tätigkeiten ergeben, nur bei Vorsatz oder grober Fahrlässigkeit.

(4) Die WSS verwendet im Bedarfsfall auch Prospekte des jeweiligen Produktgebers sowie dessen Marketingmaterialien für die jeweilige Anlageentscheidung. Die WSS ist nicht verpflichtet, diese Unterlagen auf ihre Richtigkeit und Vollständigkeit zu überprüfen.

(5) Die WSS ist **kein Steuerberater** und daher nicht verpflichtet zu überprüfen, ob die empfohlene Anlageform, für den Kunden die steuerlich Günstigste ist. Der Kunde nimmt zur Kenntnis, dass er sich für die Beurteilung der steuerlichen Auswirkungen seiner Veranlagung mit einem Steuerberater in Verbindung setzen muss.

(6) Die WSS haftet nicht für allfällige Vermögensnachteile, die dem Kunden daraus entstehen, dass er entgegen der Empfehlung der WSS einen Vertrag über eine bestimmte Veranlagung wünscht oder die mit der WSS vereinbarten Anlageziele missachtet.

XII. Steuern

Mit 1. Jänner 2016 wurde die Besteuerung von Wertpapierkursgewinnen abgeändert. Diese erfolgt grundsätzlich mittels Abzugs der Kapitalertragssteuer (KESt) durch die depotführende Bank. Demnach werden neben Zinsen und Dividenden auch realisierte Kursgewinne unabhängig der Behaltdauer in Höhe von 27,5 Prozent besteuert. Dies gilt für alle österreichischen Privatanleger, die Wertpapiere aus ihrem Neubestand mit Gewinn verkaufen.

Der automatische KESt-Abzug für realisierte Kursgewinne bei Aktien und Investmentfondsanteile erfolgt für Papiere, die ab dem 1. Jänner 2011 erworben und nach dem 31. März 2012 veräußert werden.

Bei Forderungswertpapieren (beispielsweise Pfandbriefe und Anleihen), Zertifikaten und verbrieften Derivaten erfolgt ein automatischer KESt-Abzug, wenn diese nach dem 1. April 2012 erworben und veräußert wurden. Kursgewinne, die durch den Verkauf von Wertpapieren vor dem 1. April 2012 erzielt wurden, sind unter Berücksichtigung der Spekulationsfrist beziehungsweise der Übergangsbestimmungen individuell per Steuererklärung zu deklarieren. Die Spekulationsfrist für Wertpapiere wurde mit 1. April 2012 abgeschafft.

ACHTUNG: Im in der Depotbewertung ausgewiesenen Vermögensstand sind allenfalls anfallende, latente Steuern nicht berücksichtigt. Um einen exakten Vermögensstand zu ermitteln, ist der jeweilige KESt-Status miteinzubeziehen.

XIII. Datenschutz

(1) Die WSS behandelt alle Informationen des Kunden über dessen persönliche Verhältnisse, die ihr aufgrund der Geschäftsbeziehung zum Kunden bekannt werden, vertraulich. Die WSS unterwirft sämtliche Mitarbeiter dieser Geheimhaltungspflicht. Die Weitergabe von Daten erfolgt ausschließlich in dem vom Datenschutzgesetz erlaubten Rahmen.

(2) Der Kunde ist mit der automationsgestützten Verwendung seiner Daten im Rahmen des/der DSGVO einverstanden.

(3) Der Kunde erklärt sich einverstanden, dass elektronische Zusendungen grundsätzlich unverschlüsselt erfolgen. Neben elektronischen Zusendungen ist es selbstverständlich jederzeit möglich, dem Kunden die jeweiligen Informationen in anderweitig gewünschter schriftlicher Form zur Verfügung zu stellen. Der Kunde verpflichtet sich hierfür von sich aus Kontakt zur WSS aufzunehmen, um in einem persönlichen Beratungstermin die gewünschte Form festzulegen.

(4) Vollmachterteilung: Sofern dies notwendig ist, wird der Kunde die WSS bevollmächtigen, in seinem Namen Auskünfte über Konto- und Depotstände sowie Kreditkonten bei Banken abzufragen. In diesem Fall wird der Kunde diese Institute gegenüber der WSS vom Datenschutz- bzw. Bankgeheimnis entbinden.

XIV. Rücktrittsrecht des Kunden vom jeweiligen Vermittlungsvertrag

(1) Der Rücktritt vom jeweiligen Vermittlungsvertrag kann bis zum Zustandekommen des Vertrags oder danach binnen 14 Tagen erklärt werden. Die Frist beginnt mit der Ausfolgung einer Urkunde, die zumindest den Namen und die Anschrift des Übernehmers, die zur Identifizierung des Vertrags notwendigen Angaben sowie eine Belehrung über das Rücktrittsrecht enthält, an den Verbraucher, frühestens jedoch mit dem Zustandekommen des Vertrags zu laufen.

(2) Gemäß § 70 Abs 2 WAG 2018 steht dem Verbraucher dieses Rücktrittsrecht unbeschadet der Anbahnung der geschäftlichen Verbindung zu, sofern sich die Vertragserklärung auf den Erwerb einer Veranlagung im Sinne des § 1 Abs 1 Z 3 KMG oder auf den Erwerb von Anteilen an in- oder ausländischen Kapitalanlagefonds, in- oder ausländischen Immobilienfonds oder ähnlichen Einrichtungen, die Vermögenswerte mit Risikostreuung zusammenfassen, bezieht.

(3) In anderen Fällen besteht dieses Rücktrittsrecht gemäß § 3 Konsumentenschutzgesetz nur dann, wenn der Verbraucher seine Vertragserklärung nicht in den vom Unternehmer für seine geschäftlichen Zwecke dauernd benützten Räume oder bei einem von diesem dafür auf einer Messe oder einem Markt benützten Stand abgegeben hat.

(4) Die Rücktrittserklärung ist schriftlich an den Auftragnehmer zu übermitteln. Es genügt, wenn diese Erklärung innerhalb der oben genannten Frist abgesendet wird.

XV. Beendigung der Rahmenvereinbarung

(1) Diese Rahmenvereinbarung kann sowohl von der WSS als auch vom Kunden unter Angabe der Kündigungsgründe schriftlich unter Einhaltung einer einmonatigen Kündigungsfrist gekündigt werden.

(2) Der Kunde nimmt zur Kenntnis, dass die WSS ohne aufrechte Rahmenvereinbarung keine Vermittlungstätigkeit vornehmen kann.

XVI. Schlussbestimmungen

(1) Änderungen und Ergänzungen zu dieser Rahmenvereinbarung bedürfen der Schriftform. Mündliche Nebenabreden haben keine Gültigkeit und entfalten keine Rechtswirksamkeit.

(2) Sind bzw. werden einzelne Bestimmungen dieser Rahmenvereinbarung ungültig oder undurchsetzbar, bleiben die übrigen Bestimmungen davon unberührt. Die ungültige bzw. undurchsetzbare Bestimmung wird in diesem Fall durch eine solche ersetzt, die dem wirtschaftlichen Zweck der ungültigen bzw. undurchsetzbaren Bestimmung möglichst nahekommt.

(3) Sowohl dieser Vertrag als auch die jeweiligen Vermittlungsverträge unterliegen österreichischem Recht. Gerichtsstand ist Linz.

(4) Für Klagen gegen Verbraucher im Sinn des Konsumentenschutzgesetzes gelten die Zuständigkeitsregeln des § 14 KSchG.