

## Kundeninformation

*Februar 2026*

### Inhaltsverzeichnis

---

A	MiFID II - Kundeninformation .....	2
B	Informationsschreiben über die Folgen der Aufklassierung .....	13
C	Information über die Grundsätze für den Umgang mit möglichen Interessenkonflikten.....	14
D	Grundsätze für die Ausführung von Aufträgen in Finanzinstrumente (Execution Policy)...	16
E	Politisch exponierte Personen .....	20
F	Datenschutzerklärung für Kunden und Kundinnen .....	21
G	Monitor Finanzanalyse – Informationen gemäss DelVO (EU) 2016/958 .....	26
H	Nachhaltigkeitsinformationen nach Artikel 3, 4, und 5 SFDR (EU 2019/2088) .....	29
I	2. EU-Aktionärsrechterichtlinie – Mitwirkungspolitik .....	33

## A MiFID II - Kundeninformation

Unifinanz Trust reg. (Unifinanz) ist eine von der liechtensteinischen Finanzmarktaufsicht (FMA) konzessionierte, unabhängige Vermögensverwaltungsgesellschaft und zugleich eine Wertpapierfirma im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II-Richtlinie). Unifinanz ist hinsichtlich Regulierung und Aufsicht mit Wertpapierfirmen aus EU-Mitgliedstaaten gleichgestellt.

### 1 Informations- und Aufklärungspflicht

Unifinanz ist gesetzlich verpflichtet, ihren Kunden und potenziellen Kunden angemessene Informationen über Unifinanz und ihre Dienstleistungen, die Finanzinstrumente und die vorgeschlagenen Anlagestrategien, Ausführungsorte sowie Kosten und Gebühren zur Verfügung zu stellen. Diese Informationen sollen sicherstellen, dass Kunden nach vernünftigem Ermessen die genaue Art und die Risiken der Dienstleistungen und der angebotenen Finanzinstrumente verstehen können.

Sämtliche relevanten Informationen betreffend Finanzinstrumente und deren Risiken können der Broschüre des liechtensteinischen Bankenverbandes über Risiken im Effektenhandel entnommen werden, welche unter <https://www.bankenverband.li/bankkunden/konsumentenschutz/anlegerschutz> abgerufen werden können. Unifinanz stellt dem Kunden auf Anfrage gerne eine Broschüre in Hardcopy oder PDF zur Verfügung.

#### Kundenkommunikation:

Die Kontaktdaten sind wie folgt:

UNIFINANZ Trust reg.  
Im Bretscha 2  
LI-9494 Schaan  
Telefonnummer: +423 237 47 60  
E-Mail: [info@unifinanz.li](mailto:info@unifinanz.li)  
[www.unifinanz.li](http://www.unifinanz.li)

Kunden können jederzeit in Deutsch oder Englisch mit Unifinanz kommunizieren.

Die weitere Kommunikation zwischen Unifinanz und ihren Kunden wird im Vermögensverwaltungsvertrag und den Allgemeinen Geschäftsbedingungen (abrufbar unter [www.unifinanz.li](http://www.unifinanz.li)) geregelt. Unifinanz weist ausdrücklich darauf hin, dass die Verwendung von E-Mails in Bezug auf die Vertraulichkeit gewisse Risiken beinhaltet.

### 2 Aufsichtsbehörde

Unifinanz hat eine Bewilligung als Vermögensverwaltungsgesellschaft gemäss Art. 9 VVG und untersteht der Aufsicht der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA), Landstrasse 109, Postfach 279, FL-9490 Vaduz ([www.fma.li](http://www.fma.li)).

Als Mitglied des Vereins unabhängiger Vermögensverwalter Liechtenstein ([www.vuvl.li](http://www.vuvl.li)) untersteht Unifinanz so- dann dessen Standesrichtlinien.

### 3 Kundeneinstufung

Die Kundeneinstufung erfolgt gemäss Art. 4 Abs. 1 Ziff. 7 bis 9 sowie Anhang 1 VVG iVm Art. 12 VVO. Unifinanz möchte darüber informieren, dass sie ihre Kunden in der Regel als nicht-professionelle Kunden einstuft, da diese damit in den Genuss des höchstmöglichen Schutzniveaus kommen. Ausgenommen hiervon sind Kunden, welche von Gesetzes wegen als professionelle Kunden oder geeignete Gegenparteien klassifiziert werden (Anhang 1 VVG).

Als geeignete Gegenparteien sind anzusehen: Banken, Wertpapierfirmen, Vermögensverwaltungsgesellschaften, Versicherungsunternehmen Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und ihre Verwaltungsgesellschaften, Pensionsfonds und ihre Verwaltungsgesellschaften, sonstige zugelassene und beaufsichtigte Finanzinstitute, nationale Regierungen und deren Einrichtungen, einschliesslich öffentlicher Stellen der staatlichen Schuldenverwaltung auf nationaler Ebene, Zentralbanken und supranationale Organisationen und Rechtspersönlichkeiten aus Drittländern, die den in Bst. a bis i genannten Rechtspersönlichkeiten gleichwertig sind. Als professionelle Anleger sind anzusehen (Aufzählung beispielhaft): Banken, Wertpapierfirmen, sonstige zugelassene oder beaufsichtigte Finanzinstitute, Versicherungsunternehmen, Organismen für gemeinsame Anlagen und ihre Verwaltungsgesellschaften, Pensionsfonds und ihre Verwaltungsgesellschaften, Warenhändler und Warenderivate-Händler, sonstige institutionelle Anleger, grosse Unternehmen, Regierungen, Gemeinden [...].

Eine Aufklassierung (Senkung des Schutzniveaus) bzw. Herabklassierung (Erhöhung des Schutzniveaus) ist auf Antrag möglich, sofern die Kriterien für eine solche erfüllt werden. Unifinanz stellt auf Anfrage gerne weitere Informationen hierfür zu Verfügung. Ein Informationsschreiben über die Folgen der Aufklassierung kann Kapitel B dieser Kundeninformation entnommen werden.

### 4 Kundenreporting und Rechnungslegung

Die Details zur Berichterstattung und Rechnungslegung sind dem jeweilig zwischen dem Kunden und Unifinanz abgeschlossenen Vertrag (nachfolgend Vertragswerk) zu entnehmen.

### 5 Massnahmen zum Schutz des anvertrauten Kundenvermögens

Unifinanz erbringt lediglich Vermögensverwaltungs-, Beratungs- oder Überwachungsdienstleistungen. Unifinanz verwahrt selbst keine Finanzinstrumente der Kunden.

Unifinanz ist angeschlossener Teilnehmer am Anlegerentschädigungssystem, welches durch die Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungs-Stiftung SV (FL-0002.039.614-1) betrieben wird und EU-Recht entspricht. Weitere Informationen sind auf der Homepage der Stiftung unter [www.eas-liechtenstein.li](http://www.eas-liechtenstein.li) erhältlich.

### 6 Umgang mit Interessenkonflikten

Die Grundsätze zum Umgang mit Interessenskonflikten können Kapitel C dieser Kundeninformation entnommen werden.

#### Benchmark

Um die Leistungen der Vermögensverwaltung transparent darzustellen, verwendet Unifinanz soweit vereinbart als Bewertungsmethode eine sogenannte Benchmark. Die Benchmark unterscheidet sich für die jeweiligen Kundenportfolios und wird je nach Anlageziel und -strategie festgelegt.

Bei individuell zusammengestellten Depots und speziellen Wünschen des Kunden für die Anlagestrategie wird die Benchmark jeweils individuell mit dem Kunden vereinbart oder auf eine Benchmark verzichtet.

### 7 Anlageziele/Art der zulässigen Anlagen

Die Anlageziele im Rahmen der Vermögensverwaltung (Portfoliomanagement) werden im Kundenprofil (bzw. Anlegerprofil) definiert, welches Teil des Vermögensverwaltungsvertrages ist. Die Art der zulässigen Anlagen ergibt sich ebenfalls aus dem Vermögensverwaltungsvertrag.

## 1 Bewertung von Finanzinstrumenten

Unifinanz verwendet für die Bewertung der im Kundenportfolio gehaltenen Finanzinstrumente folgende Bewertungskriterien:

- Investmentfonds werden stets zu den von der jeweiligen Fondsgesellschaft veröffentlichten Anteilspreisen bewertet.
- Börsennotierte Wertpapiere werden jeweils zu den Kursen des Ausführungsplatzes/liquidesten Marktes in diesen Titeln ermittelt.
- Wenn für Finanzinstrumente kein Börsenkurs gestellt wird, wird der Verkehrswert unter Anwendung allgemeiner Bewertungsmaßstäbe ermittelt.
- Die Bewertungen der Finanzinstrumente im Kundenportfolio werden spätestens zu den vereinbarten Berichtszeitpunkten vorgenommen.

## 2 Anlageuniversum

Die im Rahmen der Dienstleistungserbringung zum Einsatz kommenden Finanzinstrumente werden auf Ihre Eignung in Bezug auf die spezifische Kundenklassifizierung und den Zielmarkt geprüft. Dies wird mittels der Aufklärungspflichten im Rahmen der Vertragsgestaltung sichergestellt. Unifinanz konzentriert sich in der Wahl der Finanzinstrumente im Grundsatz auf Finanzinstrumente, welche für die Gesamtheit der Klientel geeignet sind.

### *Anlageklassen (Beispiele Umsetzungsart)*

- Liquidität
  - Kontokorrent (verschiedene Währungskonti)
  - Call- und Festgelder (Nostro/Vostro)
  - Geldmarktprodukte (idR über Kollektivanlagen)
- Anleihen (liquide Titel über Börse und OTC)
  - Regionen
    - Entwickelte Märkte (Einzel-/Kollektivanlagen, idR passiv)
    - Schwellenländer & Frontier Markets (idR nur über Kollektivanlagen, idR passiv)
    - Global (Einzel-/Kollektivanlagen, idR passiv)
  - Ausprägung
    - Klassische Anleihen (Einzel-/Kollektivanlagen, idR passiv)
    - Nullkuponanleihen
    - Wandelanleihen (idR nur über Kollektivanlagen, idR passiv)
    - Inflationsgeschützte Anleihen (idR nur über Kollektivanlagen, idR passiv)
    - Hochverzinsliche Anleihen (idR nur über Kollektivanlagen, idR passiv)
    - Annuitätenanleihen
    - Ewige Anleihen
  - Rating-Kategorien
    - Investment-Grade
    - Non-Investment Grade (idR Kollektivanlagen, idR passiv)
- Aktien (nach MSCI Welt über Börse)
  - Regionen (Einzel- und Kollektivanlagen, idR passiv)
    - Entwickelte Märkte
    - Schwellenländer & Frontier Markets
  - Sektoren (Einzel- und Kollektivanlagen, idR passiv)
    - MSCI Welt Sektoren (derzeit 11)
- Alternative Anlagen (Listed / Private Markets)
  - Grundsätzlich im Rahmen von VV und/oder Anlageberatungsleistungen nicht eingesetzt

- Strukturierte Produkte
  - Grundsätzlich im Rahmen von VV und/oder Anlageberatungsleistungen nicht eingesetzt
- Derivate / Futures
  - Nur zu Absicherungszwecken

Unifinanz bildet im Falle eines Einsatzes von Kollektivanlagen diese in der Regel über passive Produkte mit physischer Hinterlegung (keine synthetischen Produkte) ab und achtet auf eine risikoadäquate Diversifikation von Produkt- und Emittentenrisiken. Unifinanz bietet weder Eigenprodukte an, noch findet ein aktiver Vertrieb für Produkte von Dritten statt.

### 3 Ausführung von Aufträgen

Die Grundsätze zur Ausführung von Aufträgen sind Kapitel D dieser Kundeninformation zu entnehmen («Execution Policy»).

### 4 Kosten

Die Kosten sind im Vertragswerk geregelt und können dort entnommen werden.

Es besteht die Möglichkeit, dass dem Kunden aus der entsprechenden Dienstleistung im Zusammenhang mit den für ihn angeschafften Finanzinstrumenten und Wertpapierdienstleistungen noch weitere Kosten und Steuern entstehen können, die nicht vom Gesamtentgelt erfasst sind und ihm in Rechnung gestellt werden können.

Die Zahlungsweise erfolgt je nach Vereinbarung und Dienstleistung durch Abbuchung von dem Konto des Anlegers im Wege des Lastschriftverfahrens oder durch Vergütungsauftrag des Kunden an die Bank. Dem Kunden steht daher eine Widerspruchsmöglichkeit zu.

### 5 Ex-Ante Kostenausweis (Geschätzte Kosten für Vermögensverwaltungs)

Für die Erbringung einer Dienstleistung mit Kostenfolge nach VVG sind in aller Regel mindestens zwei Parteien involviert. Im gegenständlichen Fall die depotführende Bank und Unifinanz als Dienstleister. Je nach Portfolio-Gestaltung können zudem indirekte Kosten entstehen. Diese werden durch den Einsatz von Finanzinstrumenten (sogenannte Produktkosten) verursacht, welche in sich eine Kostennote tragen (bspw. Kollektivanlagen wie ETF's, strukturierte Produkte, Zertifikate usw.).

Nachfolgende Berechnungsbeispiele stellen die geschätzten Kosten dar, welche sich durch Ihren Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsauftrag basierend auf einem angenommenen Anlagebetrag von CHF 2 Mio. massgeblich ergeben werden. Bezüglich des Anlageberatungsauftrags wird davon ausgegangen, dass sich dieser auf ein Gesamtportfolio bezieht. Die geschätzten Kosten hängen dabei von Ihrem Anlegerprofil bzw. Ihrer Strategiewahl ab. Sie finden diese Informationen in Anhang 2 Ihrer Vertragsunterlagen (wenn Sie z.B. «Festverzinslich» gewählt haben, sind nachfolgend die geschätzten Kosten für «Festverzinslich» zu beachten). Hierbei handelt es sich um fiktive Berechnungsbeispiele. Im Rahmen eines Vermögensverwaltungsauftrags sind sowohl die getätigten Wertschriftentransaktionen als auch die in diesem Zusammenhang anfallenden Kosten (insbesondere Gebühren Dritter) nicht immer zum Voraus exakt bekannt. Die Gebühren und Kosten können daher zu Beginn des Vermögensverwaltungsauftrags aufgrund von Erfahrungswerten nur geschätzt werden. Die effektiven Kosten können daher im Einzelfall von diesen Schätzungen abweichen.

Die gleichen Modelle können, was die Berechnungslogiken betrifft, im Grundsatz auch bei Investment Controlling Mandaten zur Anwendung kommen.

Anlagestrategie	Festverzinslich
-----------------	-----------------

<b>Anlagebetrag</b>	2'000'000.00	
<b>Referenzwährung</b>	CHF	
<b>Fortlaufende Kosten</b>	<b>Nominal p.a.</b>	<b>in % p.a.</b>
Depot- & Transaktionsgebühren (Bank) <sup>1</sup>	CHF 7'000.00	0.35%
Vermögensverwaltung <sup>2</sup>	CHF 14'000.00	0.70%
Zuwendungen / Anderweitige Kostenfaktoren <sup>3</sup>	CHF n.a.	n.a.
Kosten der Finanzinstrumente (Produktkosten) <sup>4</sup>	CHF 2'600.00	0.13%
<b>Total Kosten p.a.</b>	<b>CHF 23'600.00</b>	<b>1.18%</b>

<b>Anlagestrategie</b>	<b>Konservativ</b>	
<b>Anlagebetrag</b>	2'000'000.00	
<b>Referenzwährung</b>	CHF	
<b>Fortlaufende Kosten</b>	<b>Nominal p.a.</b>	<b>in % p.a.</b>
Depot- & Transaktionsgebühren (Bank)	CHF 7'000.00	0.35%
Vermögensverwaltung	CHF 14'000.00	0.70%
Zuwendungen / Anderweitige Kostenfaktoren	CHF n.a.	n.a.
Kosten der Finanzinstrumente (Produktkosten)	CHF 2'400.00	0.12%
<b>Total Kosten p.a.</b>	<b>CHF 23'400.00</b>	<b>1.17%</b>

<sup>1</sup> Depotgebühren (oder All-in Gebühren), Transaktionskosten, Kosten Dritter. Im Regelfall werden insbesondere Depot- oder All-in Gebühren in periodischen Abständen belastet.

<sup>2</sup> Gebühr des Vermögensverwalters mit periodischer Belastung.

<sup>3</sup> Der Vermögensverwalter nimmt weder Retrozessionen noch Zuwendungen jeglicher Art entgegen. Sollten ohne Zutun des Vermögensverwalters dennoch Zahlungen von Dritten erfolgen, werden diese im vollen Umfang an den Kunden weitervergütet.

<sup>4</sup> Mit der Verwaltung der Produkte zusammenhängende, approximative, gerundete Kosten (TER). Die Produktkosten werden sowohl vom jeweiligen Produkthanbieter definiert wie auch vereinnahmt. Hierbei handelt es sich um Beispiele der zu erwartenden gewichteten Produktkosten bei Teil-Umsetzung der jeweiligen Strategie mittels passiven Kollektivanlagen (ETFs). Hierbei stützen wir uns bei Obligationen auf strategische Quoten (mit währungsgesicherten Tranchen) in den Bereichen Inflationsgeschützt, Hochverzinslich, Wandler, Schwellenländer. Bei Aktien resultiert die strategische Regionen-Quote auf Basis des MSCI World AC. Dabei werden Japan, Pazifik sowie Schwellenländer beispielhaft mit der entsprechenden Gewichtung mittels ETFs (mit nicht währungsgesicherten Tranchen) abgedeckt.

<b>Anlagestrategie</b>	<b>Rendite</b>	
<b>Anlagebetrag</b>	2'000'000.00	
<b>Referenzwährung</b>	CHF	
<b>Fortlaufende Kosten</b>	<b>Nominal p.a.</b>	<b>in % p.a.</b>
Depot- & Transaktionsgebühren (Bank)	CHF 7'000.00	0.35%
Vermögensverwaltung	CHF 16'000.00	0.80%
Zuwendungen / Anderweitige Kostenfaktoren	CHF n.a.	n.a.
Kosten der Finanzinstrumente (Produktkosten)	CHF 2'200.00	0.11%
<b>Total Kosten p.a.</b>	<b>CHF 25'200.00</b>	<b>1.26%</b>
<b>Anlagestrategie</b>	<b>Ausgewogen</b>	
<b>Anlagebetrag</b>	2'000'000.00	
<b>Referenzwährung</b>	CHF	
<b>Fortlaufende Kosten</b>	<b>Nominal p.a.</b>	<b>in % p.a.</b>
Depot- & Transaktionsgebühren (Bank)	CHF 7'000.00	0.35%
Vermögensverwaltung	CHF 16'000.00	0.80%
Zuwendungen / Anderweitige Kostenfaktoren	CHF n.a.	n.a.
Kosten der Finanzinstrumente (Produktkosten)	CHF 1'800.00	0.09%
<b>Total Kosten p.a.</b>	<b>CHF 24'800.00</b>	<b>1.24%</b>

<b>Anlagestrategie</b>	<b>Wachstum</b>	
<b>Anlagebetrag</b>	2'000'000.00	
<b>Referenzwährung</b>	CHF	
<b>Fortlaufende Kosten</b>	<b>Nominal p.a.</b>	<b>in % p.a.</b>
Depot- & Transaktionsgebühren (Bank)	CHF 8'000.00	0.40%
Vermögensverwaltung	CHF 18'000.00	0.90%
Zuwendungen / Anderweitige Kostenfaktoren	CHF n.a.	n.a.

Kosten der Finanzinstrumente (Produktkosten)	CHF	1'200.00	0.06%
<b>Total Kosten p.a.</b>	<b>CHF</b>	<b>27'200.00</b>	<b>1.36%</b>

<b>Anlagestrategie</b>	<b>Aktien</b>		
<b>Anlagebetrag</b>	2'000'000.00		
<b>Referenzwährung</b>	CHF		
<b>Fortlaufende Kosten</b>	<b>Nominal p.a.</b>	<b>in % p.a.</b>	
Depot- & Transaktionsgebühren (Bank)	CHF	9'000.00	0.45%
Vermögensverwaltung	CHF	18'000.00	0.90%
Zuwendungen / Anderweitige Kostenfaktoren	CHF	n.a.	n.a.
Kosten der Finanzinstrumente (Produktkosten)	CHF	800.00	0.04%
<b>Total Kosten p.a.</b>	<b>CHF</b>	<b>27'800.00</b>	<b>1.39%</b>

### 5.1.1 Gebührennote Unifinanz

Unifinanz bietet je nach Kundenkonstellation und Dienstleistungsbedarf zwei unterschiedliche Gebührenmodelle an (Klassisch / Performance Fee). Alle von Unifinanz offerierten Gebührenmodelle haben dabei einen volumenbasierten, nicht kumulativ degressiven und strategieabhängigen Charakter. Dadurch ist eine transparente und für den Kunden nachvollziehbare Gebührenstellung jederzeit gewährleistet. Die nachfolgenden Berechnungsbeispiele basieren auf einer Standard-Rendite-Strategie (ca. 25% Aktien und 75% festverzinsliche Produkte) mit einem Portfolio-Volumen von CHF 6 Mio. Unifinanz weist ausdrücklich darauf hin, dass es sich hierbei um ein fiktives Beispiel zur Erläuterung der Berechnungslogik ohne jegliche Berücksichtigung der individuellen Kundenkonstellation und/oder deren spezifischen Vereinbarungen handelt.

#### Modell Klassisch<sup>5</sup>

Differenzierung	<b>Strategie - Rendite</b>
Logik	Nicht kumulativ
Basis	Total Assets
Bankkosten	Exklusive
Drittparteienkosten	Exklusive

<sup>5</sup> Fiskalische Abgaben sowie sonstige Gebühren Dritter (z.B. fremde Courtagen, Brokerggebühren, Stempel, Börsengebühr etc.) werden seitens der Bank separat verrechnet und ausgewiesen.



Basis Fee CHF 5-10 Mio.	0.700% p.a.		
Preisgestaltung an einem konkreten Beispiel mit «positiver Performance» (in CHF)			
Total Assets in CHF ~	6'000'000.00	6'000'000.00	6'000'000.00
Erwartete Bruttorendite p.a.	2.50%	4.00%	6.00%
Bankgebühren (All-in) p.a.	-0.30%	-0.30%	-0.30%
Erwartete Nettorendite p.a.	2.20%	3.70%	5.70%
Total Gebühr Unifinanz p.a. (31.12.)	42'000.00	42'000.00	42'000.00

Preisgestaltung an einem konkreten Beispiel mit «negativer Performance» (in CHF)			
Total Assets in CHF ~	6'000'000.00	6'000'000.00	6'000'000.00
Erwartete Bruttorendite p.a.	-2.50%	-4.00%	-6.00%
Bankgebühren (All-in) p.a.	-0.30%	-0.30%	-0.30%
Erwartete Nettorendite p.a.	-2.80%	-4.30%	-6.30%
Total Gebühr Unifinanz p.a. (31.12.)	42'000.00	42'000.00	42'000.00

## Modell Performance-Fee<sup>6</sup>

Differenzierung	Strategie - Rendite
Logik	Nicht kumulativ
Basis	Total Assets
Bankkosten	Exklusive
Drittparteienkosten	Exklusive
Basis-Gebühr Unifinanz CHF 5-10 Mio.	0.30% p.a.
Performance Fee p.a.	15% p.a. -> sofern kumulative Netto-Performance seit Mandatsstart positiv

Die Performance Fee wird quartalsweise zusammen mit der jeweiligen Grundgebühr in Höhe von 15% der erzielten positiven Netto-Performance p.a. (Brutto-Performance bereinigt um Gebühren der Bank sowie Wertflüsse (Einzahlungen/Einlieferungen oder Auszahlungen/Auslieferung) aller Art) geleistet. Die Performance Fee kommt jedoch nur zur Anwendung, wenn die seit Mandatsstart gemessene kumulierte Netto-Performance zum

<sup>6</sup> Fiskalische Abgaben sowie sonstige Gebühren Dritter (z.B. fremde Courtagen, Brokergebühren, Stempel, Börsengebühr etc.) werden seitens der Bank separat verrechnet und ausgewiesen.

Abrechnungszeitpunkt positiv ist. Berechnungsgrundlage für die ausgewiesene Performance ist die Methodik nach Time Weighted Rate of Return (TWRR). Die Logik wird an einem Berechnungsbeispiel beschrieben.

Mit dieser Methodik wird das Mandat bei einer allfällig schwachen Marktlage zum Mandatsstart lediglich mit einer stark reduzierten Fix-Gebühr belastet. In positiven Marktphasen profitieren beide Vertragsparteien.

Preisgestaltung an einem konkreten Beispiel mit «positiver Performance» (in CHF)			
Total Assets in CHF ~	6'000'000.00	6'000'000.00	6'000'000.00
Erwartete Bruttorendite p.a.	2.50%	4.00%	6.00%
Bankgebühren (All-in) p.a.	-0.30%	-0.30%	-0.30%
Erwartete Nettorendite p.a.	2.20%	3.70%	5.70%
Basis-Gebühr Unifinanz p.a. 0.30%	18'000.00	18'000.00	18'000.00
Performance Fee p.a. 15% von Nettorendite	19'800.00	33'300.00	51'300.00
Total Gebühr Unifinanz p.a. (31.12.)	37'800.00	51'300.00	69'300.00

Preisgestaltung an einem konkreten Beispiel mit «negativer Performance» (in CHF)			
Total Assets in CHF ~	6'000'000.00	6'000'000.00	6'000'000.00
Erwartete Bruttorendite p.a.	-2.50%	-4.00%	-6.00%
Bankgebühren (All-in) p.a.	-0.30%	-0.30%	-0.30%
Erwartete Nettorendite p.a.	-2.80%	-4.30%	-6.30%
Basis-Gebühr Unifinanz p.a. 0.30%	18'000.00	18'000.00	18'000.00
Performance Fee p.a. 15%	0.00	0.00	0.00
Total Gebühr Unifinanz p.a. (31.12.)	18'000.00	18'000.00	18'000.00

## 5.1.2 Gebührennote Depotbank

Je nach Depotbank werden ebenfalls unterschiedliche Gebührenmodelle offeriert. Zur Vereinfachung konzentriert sich Unifinanz nachfolgend auf die Beschreibung von den aus ihrer Sicht mehrheitlich angewandten zwei Standard-Modellen (Brokerage / All-in).

### Variante „Brokerage“

Unter dieser Variante wird seitens der Bank eine einzeltransaktions-basierte Gebührenstellung verstanden. D.h. im Grundsatz wird jede erbrachte Dienstleistung im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften für sich eigenständig bepreist.

In der Regel sind dabei folgende Gebührenarten zu berücksichtigen:

- Wertschriftenverwaltungsgebühr (Depotgebühr)  
*wirksam auf Wertschriftenvolumen*

- Transaktionsgebühren für Kauf und Verkauf von Wertschriften (Courtage)  
*abhängig von Produktkategorie, Volumen und Art der Transaktion*

Neben den Eigengebühren der Bank können bei einer Transaktion und/oder das Halten von Wertschriften noch fiskalische Abgaben sowie sonstige Gebühren Dritter (z.B. fremde Courtage, Brokergebühren, Stempel, Börsengebühr etc.) entstehen, welche seitens der Bank transparent ausgewiesen und in der Regel direkt verrechnet werden.

#### Variante „All-in“

Anders als in der Variante Brokerage findet bei einer All-in Gebühr in der Regel eine Verschmelzung der bankeigenen Wertschriftengebühren für die zu erbringende Wertschriftenverwaltung und Transaktionsabwicklung statt. Unabhängig von Transaktionsvolumen und -Häufigkeit kommt der Kunde hierbei in den Genuss einer prozentualen, in aller Regel quartalsweise zu entrichtenden Fix-Gebühr.

- All-in Gebühr (Wertschriftenverwaltung und Transaktionskosten)  
wirksam auf Total Assets, d.h. inkl. Cash

Neben den Eigengebühren der Bank können bei einer Transaktion und/oder das Halten von Wertschriften noch fiskalische Abgaben sowie sonstige Gebühren Dritter (z.B. fremde Courtage, Brokergebühren, Stempel, Börsengebühr etc.) entstehen, welche seitens der Bank transparent ausgewiesen und in der Regel direkt verrechnet werden.

#### 5.1.3 Gesamt<sup>7</sup>

Die Gesamt-Gebührenkonstellation könnte anhand des beschriebenen Beispiels demzufolge wie folgt aussehen.

Kosten Bank	0.30% (All-in) p.a.	Exklusive fiskalische Abgaben und Kosten Dritter
Honorar Unifinanz	0.70% p.a.	am Beispiel «Modell 1 Klassisch», Strategie Rendite
Total 1	<b>1.00% p.a.</b>	<b>All-in</b> (Bank + Vermögensverwalter)
Produktkosten (TER)	0.40% p.a.	Bspw. durch den teilweisen Einsatz von Kollektivanlagen (Funds)
Total 2	1.40% p.a.	Auf Basis aktueller Umsetzung berechnet

Unifinanz nimmt weder Retrozessionen noch Zuwendungen jeglicher Art entgegen. Sollten ohne Zutun von Unifinanz dennoch Zahlungen von Dritten erfolgen, werden diese im vollen Umfang an den Kunden weitervergütet.

## 5.2 Ex-Post Kostenausweis

Die individuell entstandenen Kosten werden über den jeweiligen Berichtszeitraum kundenspezifisch im laufenden Reporting wie folgt ausgewiesen.

Fortlaufende Kosten	Transaktionskosten	Total Kosten
---------------------	--------------------	--------------

<sup>7</sup> Fiskalische Abgaben sowie sonstige Gebühren Dritter (z.B. fremde Courtage, Brokergebühren, Stempel, Börsengebühr etc.) werden seitens der Bank separat verrechnet und ausgewiesen

Dienstleistungskosten (absolut / in %)	Dienstleistungskosten (absolut / in %)	Dienstleistungskosten (absolut / in %)
Zahlungen von Dritten (absolut / in %)	Zahlungen von Dritten (absolut / in %)	Zahlungen von Dritten (absolut / in %)
Produktkosten (absolut / in %)	Produktkosten (absolut / in %)	Produktkosten (absolut / in %)

## 6 Beschwerdemanagement/Schlichtungsstelle

Zur Einreichung einer Beschwerde können Sie das auf der Webseite von Unifinanz abrufbare Beschwerdeformular verwenden. Die Beschwerde ist nach Möglichkeit elektronisch an die E-Mail-Adresse [info@unifinanz.li](mailto:info@unifinanz.li) einzureichen. Unifinanz wird sich bemühen, sämtliche relevanten Beweismittel und Informationen bezüglich der Beschwerde zusammenzutragen und zu prüfen. Der Beschwerdeführer wird innerhalb von 20 Tagen eine Stellungnahme zu seiner Beschwerde erhalten.

Der Beschwerdeführer hat die Möglichkeit, zusätzlich mit seinem Anliegen an die untenstehende Schlichtungsstelle zu gelangen. Es wird jedoch empfohlen, zunächst die Stellungnahme von Unifinanz abzuwarten.

### Liechtensteinische Schlichtungsstelle

Dr. Peter Wolff, Rechtsanwalt  
Postfach 343  
Mitteldorf 1  
9490 Vaduz  
Telefon +423 238 10 30  
[info@schlichtungsstelle.li](mailto:info@schlichtungsstelle.li)

Die Schlichtungsstelle ist weder ein Gericht noch verfügt sie über Rechtsprechungsbefugnis. Sie fördert vielmehr das Gespräch zwischen den involvierten Parteien und unterbreitet ihnen eine Verhandlungslösung. Da die Parteien an den Vorschlag der Schlichtungsstelle nicht gebunden sind, steht es ihnen frei, diesen anzunehmen oder andere, zum Beispiel rechtliche Massnahmen zu ergreifen.

## 7 Zuwendungen

Die Grundsätze zum Umgang mit Zuwendungen werden in Kapitel C („Information über die Grundsätze zur Vermeidung von Interessenskonflikten“) der Kundeninformation ausgeführt.

## 8 Sorgfaltspflichten

Unifinanz untersteht den Vorschriften nach Art. 3 Abs. 1 Bst. i des liechtensteinischen Sorgfaltspflichtgesetzes (SPG). Bei Aufnahme einer Geschäftsbeziehung muss die Identität des Vertragspartners (VP) und der wirtschaftlich berechtigten Person(en) (WB) festgestellt und überprüft sowie ein Geschäftsprofil erstellt werden. Sämtliche Geschäftsbeziehungen und Transaktionen müssen in der Folge je nach Risikokategorisierung laufend überwacht werden. Als Geschäftsbeziehungen mit erhöhten Risiken gelten u.a. Kundenbeziehungen mit politisch exponierten Personen, erkennbaren komplexen Strukturen, Wohnsitz des WB/VP in einem Land mit erhöhten geografischen Risiken oder strategischen Mängeln sowie bei einem hohen Transaktionsvolumen. Die Definition einer politisch exponierten Person (PEP) kann Kapitel E dieser Kundeninformation entnommen werden.

## 9 Umgang mit Daten

Unifinanz verarbeitet Daten des Kunden nach den Grundsätzen der EU-Datenschutzgrundverordnung sowie des liechtensteinischen Datenschutzgesetzes. Die Datenschutzerklärung für Kunden kann Kapitel F dieser Kundeninformation entnommen werden. Massgeblich ist die jeweils auf der Website [www.unifinanz.li](http://www.unifinanz.li) veröffentlichte Fassung.

## B Informationsschreiben über die Folgen der Aufklassierung

Kunden, welche als nichtprofessionelle Kunden klassiert sind, können auf Antrag und Prüfung von Unifinanz als professionelle Kunden klassiert werden (Aufklassierung/Herabsetzung des Schutzniveaus). Die Voraussetzungen sind in Art. 12 der Vermögensverwaltungsverordnung (VVO) iVm mit Anhang 1 des Vermögensverwaltungsgesetzes (VVG) aufgeführt.

Die Aufklassierung in einen professionellen Kunden hat die Herabsetzung des Schutzniveaus zur Folge. Nachstehend sind die wesentlichen Änderungen aufgeführt.

- Erleichterungen beim Abschluss von Finanzsicherheiten in Form von Rechtsübertragungen (Art. 7c Abs. 8 VVG)
- Erleichterungen beim Anbieten von Paket-Lösungen (Art. 16 Abs. 9 VVG)
- Kein Eignungsbericht für professionelle Kunden im Rahmen der Portfolioverwaltung (Art. 19 Abs. 2 VVG)
- Keine Erklärung zur Geeignetheit für professionelle Kunden im Rahmen der Anlageberatung (Art. 19 Abs. 3 VVG)
- Hinweis auf Prospekt muss nur gegenüber nichtprofessionellen Kunden gemacht werden (Art. 48 Abs. 3 DelVo 2017/565)
- Erleichterungen bei der Information über Kosten und Nebenkosten; gilt aber nicht für Portfolioverwaltung und
- Anlageberatung (Art. 50 Abs. 1 DelVo 2017/565)
- VVGes kann bei professionellen Kunden davon ausgehen, dass diese über die erforderlichen Kenntnisse und
- Erfahrungen bezüglich der mit der Verwaltung des Portfolios verbundenen Risiken verfügen (Art. 54 Abs. 3 und Art. 56 Abs. 1 DelVo 2017/565)
- Keine Pflicht zum Verlustschwellenreporting bezüglich Einzelinstrumente (Art. 62 Abs. 2 DelVo 2017/565)
- Keine Übermittlung der Zusammenfassung der Grundsätze zur Auftragsausführung (Art. 66 Abs. 9 und Art. 67 Abs. 1/c DelVo **2017/565**)

Als professioneller Kunde können Sie jederzeit bei Unifinanz eine Herabklassierung bzw. eine Erhöhung des Schutzniveaus wieder beantragen.

## C Information über die Grundsätze für den Umgang mit möglichen Interessenkonflikten

Unifinanz versucht die Interessen ihrer Kunden, Aktionäre und Mitarbeiter zu wahren und in Einklang zu bringen. Trotzdem lassen sich Interessenkonflikte bei Unifinanz, die für ihre Kunden eine Vielzahl von qualitativ hochwertigen Finanzdienstleistungen erbringt, nicht immer völlig ausschliessen. In Übereinstimmung mit Art. 7c Abs. 2 und Art. 20 des Vermögensverwaltungsgesetzes (VVG) sowie Art. 12 b der Vermögensverwaltungsverordnung (VVO) bzw. mit Art. 5 der Delegierten Verordnung (EU) 2016/958 (EU-Marktmissbrauchsvorschriften) informieren wir Sie daher nachfolgend über unsere Vorkehrungen zum Umgang mit möglichen Interessenkonflikten.

Interessenkonflikte können sich ergeben zwischen Unifinanz, anderen Unternehmen unserer Gruppe, unserer Geschäftsleitung, unseren Mitarbeitern, unseren vertraglich gebundenen Vermittlern oder anderen Personen, die mit uns verbunden sind, und unseren Kunden oder zwischen unseren Kunden.

Um zu vermeiden, dass sachfremde Interessen zum Beispiel die Beratung, Auftragsausführung, die Vermögensverwaltung oder Finanzanalyse beeinflussen, haben wir uns und unsere Mitarbeiter auf hohe ethische Standards verpflichtet. Wir erwarten jederzeit Sorgfalt und Redlichkeit, rechtmässiges und professionelles Handeln, die Beachtung von Marktstandards und insbesondere immer die Beachtung des Kundeninteresses.

Um mögliche Interessenkonflikte von vornherein zu vermeiden, haben wir unter anderem folgende Massnahmen getroffen:

- Schaffung einer Compliance-Funktion in unserer Firma, welche für die Identifikation, Vermeidung und das Management möglicher Interessenkonflikte zuständig ist und welche angemessene Massnahmen ergreift, sofern diese notwendig sind;
- Schaffung organisatorischer Verfahren zur Wahrung des Kundeninteresses in der Vermögensverwaltung, z. B. durch Genehmigungsverfahren für neue Produkte;
- Regelungen über die Annahme und Gewährung von Zuwendungen sowie deren Offenlegung;
- Die Abgrenzung von Geschäftsbereichen voneinander und gleichzeitige Steuerung des Informationsflusses untereinander (Schaffung von Vertraulichkeitsbereichen);
- alle Mitarbeitenden, bei denen im Rahmen ihrer Tätigkeit Interessenkonflikte auftreten können, werden identifiziert und sind zur Offenlegung all ihrer Geschäfte in Finanzinstrumente verpflichtet;
- eine Regelung bezüglich der Eigengeschäfte unserer Organe und Mitarbeiter;
- Regelung über die Annahme von Geschenken und sonstigen Vorteilen durch unsere Mitarbeiter;
- Bei Ausführung von Aufträgen handeln wir gemäss unserer Best-Execution-Policy bzw. der Weisung des Kunden;
- Höhere Gebühreneinnahmen führen nicht automatisch zu mehr Lohn;
- Laufende Schulungen unserer Mitarbeiter.

Interessenkonflikte, die sich nicht vermeiden lassen sollten, werden wir gegenüber den betroffenen Kunden vor einem Geschäftsabschluss oder einer Beratung offenlegen.

Auf die folgenden Punkte möchten wir Sie speziell hinweisen:

- Unifinanz kann erfolgsabhängige Provisionen und Fixentgelte an Dritte (z.B. Treuhänder) bezahlen, die uns Kunden zuführen. Die Zahlung würde in einem solchen Fall aus einem prozentualen Anteil der durch uns eingenommenen Vermögensverwaltungsgebühren bestehen. Diese Provisionen werden von den Dritten zur Verbesserung der Qualität ihrer Dienstleistungen gegenüber den Kunden verwendet.
- Im Rahmen der Portfolioverwaltung (Art. 16 Abs. 5 VVG) ist es uns nicht gestattet, für die Erbringung der Dienstleistung an die Kunden Gebühren, Provisionen oder andere monetäre oder nicht-monetäre Vorteile einer dritten Partei anzunehmen und zu behalten. Sollte Unifinanz monetäre Zuwendungen erhalten, so werden jene in vollem Umfang an den Kunden weitergeleitet. Unifinanz wird den Kunden diesfalls über die weiter geleiteten monetären Zuwendungen informieren. Kleinere nicht-monetäre Vorteile, die die Servicequalität für den Kunden verbessern können und die von ihrem Umfang und ihrer Art her die Kundeninteressen nicht beeinträchtigen, sind grundsätzlich zulässig und werden durch Unifinanz dem Kunden gegenüber offengelegt.

- Im Rahmen der nicht unabhängigen Anlageberatung dürfen wir keine Zuwendungen von Dritten annehmen oder an Dritte gewähren, es sei denn, die Zuwendung ist darauf ausgelegt, die Qualität der für den Kunden erbrachten Dienstleistung zu verbessern. Die Vereinnahmung dieser Zahlungen und Zuwendungen dient der Bereitstellung effizienter und qualitativ hochwertiger Infrastrukturen für den Erwerb und die Veräusserung von Finanzinstrumenten. Die Existenz, Art und Umfang der Zuwendung oder, soweit sich der Umfang noch nicht bestimmen lässt, die Art und Weise ihrer Berechnung, wird dem Kunden vor der Erbringung der nicht unabhängigen Anlageberatung in umfassender Weise offengelegt werden.
- Die für die Erstellung der Finanzanalyse verantwortlichen Personen sowie alle weiteren Personen, welche vor Veröffentlichung der Finanzanalysen Zugang zu den Informationen haben oder haben können, unterstehen den internen Weisungen betreffend Organ – und Mitarbeitergeschäften. Geschäfte in eigenem oder auf fremden Namen mit den in den Finanzanalysen abgebildeten Finanzinstrumenten sind nur zulässig, wenn die Adressaten der Finanzanalyse ausreichend Gelegenheit hatten, darauf zu reagieren. Weitere Informationen betreffend die Vermeidung und Offenlegung von Interessenskonflikten bei unserem Produkt Monitor Finanzanalyse sind in Kapitel G dieser Kundeninformation dargelegt.

Auf Ihren Wunsch werden wir Ihnen weitere Einzelheiten zu diesen Grundsätzen zur Verfügung stellen.

## D Grundsätze für die Ausführung von Aufträgen in Finanzinstrumente (Execution Policy)

### 1 Allgemeine Hinweise

#### 1.1 Ziel der Ausführungsgrundsätze

Die folgenden Grundsätze beschreiben die Ausführungswege und die Ausführungsplätze für die massgeblichen Arten von Finanzinstrumenten im Zuge der Ausführung von Anlageentscheidungen bzw. anderer Kundenaufträge am Kapitalmarkt, nach Massgabe des Vermögensverwaltungs-, Anlageberatungs- oder Execution Only-Vertrages des Kunden bzw. der Kundin (nachfolgend Kunde genannt) mit Unifinanz, die im Regelfall eine gleich bleibend bestmögliche Ausführung im Interesse des Kunden erwarten lassen.

#### 1.2 Anwendungsbereich der Grundsätze

Unifinanz agiert als Finanzdienstleistungsinstitut stets im Interesse der Kunden und hat zu diesem Zweck die nachfolgenden Ausführungsgrundsätze festgelegt. Die Ausführungsgrundsätze gelten für alle Aufträge über den Kauf und Verkauf von Finanzinstrumenten, welche Unifinanz im Namen der Kunden bei der Erbringung der zugrundeliegenden Dienstleistung ausführt oder zur Ausführung weiterleitet. Unifinanz führt Anlageentscheidungen bzw. andere Kundenaufträge an einem Handelsplatz entweder selbst aus oder leitet diese zur Ausführung an ein anderes Wertpapierdienstleistungsunternehmen weiter (Depotbank des Kunden, Broker, Authorized Participants). Diese Transaktionen können je nach Fallkonstellation über unterschiedliche Ausführungsplätze (Börse, multilaterale Handelssysteme „MTF“, systematische Internalisierer „SI“, oder sonstige organisierte Handelsplätze „OTF“) erfolgen.

Bei der Weiterleitung von Aufträgen an andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen liegt die Wahl des Ausführungsplatzes grundsätzlich in dessen Ermessen. Insofern erfolgt der Handel nach Massgabe der Vorkehrungen, die diese Wertpapierfirma zur Erreichung einer bestmöglichen Ausführung getroffen hat. In Einzelfällen kann es zur Gewährleistung der bestmöglichen Ausführung auch zu einem Handel ausserhalb eines Handelsplatzes kommen, wenn die verfügbare Liquidität zur Verletzung anderer Ausführungskriterien führen würde (wie bspw. zu einer Erhöhung der impliziten Transaktionskosten) oder aber wenn bspw. aussergewöhnliche Marktverhältnisse oder Systemausfälle eine standardisierte Ausführung verhindern.

Unifinanz berücksichtigt folgende Kriterien, um das bestmögliche Ergebnis für den Kunden zu erzielen.

- der Ausführungspreis
- die mit der Ausführung verbundenen Kosten
- die Geschwindigkeit der Ausführung
- die Wahrscheinlichkeit der Ausführung
- die Abwicklungssicherheit
- der Umfang und Art des Auftrages
- weitere relevante Aspekte (u.a. Marktzugang)

Die Gewichtung der einzelnen Kriterien basiert auf den Merkmalen des jeweiligen Kunden. Je nach Kriterium findet der Handel über eine andere Wertpapierfirma (bspw. Handel der Depotbank, Broker) oder aber direkt über Unifinanz bspw. über multilaterale Handelsplattformen (u.a. Bloomberg MTF), systematische Internalisierer oder andere organisierte Handelsplätze statt.

Unifinanz achtet dabei zudem bestmöglich darauf, dass die involvierten Parteien einer vergleichbaren Aufsicht und damit interessegewährenden Bestimmungen für die Kunden hinsichtlich der Handelsabwicklung unterstehen. Gleiches gilt in Bezug auf die Anwendung eines risikobasierten Ansatzes hinsichtlich der FATF-Guidance im Bereich Wertschriften.



### 1.3 Keine Anwendung der Grundsätze

Die folgenden Grundsätze gelten nicht

- für die Ausgabe von Anteilen an Investmentunternehmen zum Ausgabepreis und Rückgabe zum Rücknahmepreis über die jeweilige Depotbank;
- bei Festpreisgeschäften, d.h. wenn Finanzinstrumente zu einem vorher vertraglich festgelegten Preis gekauft werden. Vor dem Abschluss eines Festpreisgeschäftes prüfen wir durch Heranziehung von Marktdaten und durch Vergleich mit ähnlichen oder vergleichbaren Produkten die Angemessenheit des vereinbarten Preises;
- bei besonderen Marktsituationen oder Marktstörungen. Dabei wird nach bestem Wissen und Gewissen im Interesse des Kunden gehandelt;
- bei einer marktschonenden Orderbearbeitung, d.h. es wird dann vom Grundsatz abgewichen, wenn dies im Einzelfall für den Kunden einen Vorteil hat.

### 1.4 Vorrang von Kundenweisungen

Der Kunde kann Unifinanz Weisungen erteilen, an welchen Ausführungsplätzen einzelne Anlageentscheidungen durch Unifinanz bzw. andere Kundenaufträge am Kapitalmarkt ausgeführt werden sollen. Solche Weisungen gehen den vorliegenden Ausführungsgrundsätzen in jedem Fall vor. Unifinanz wird der Weisung des Kunden, vorausgesetzt, dass die Ausführung der Weisung nicht zu einem Verstoß gegen geltendes Recht oder regulatorische Vorgaben führen würde oder führen könnte, Folge leisten und zwar auch dann, wenn diese nicht im Einklang mit den Grundsätzen der Auftragsausführung steht oder diesen sogar widerspricht. Durch die Befolgung der Kundenweisung gilt die Pflicht von Unifinanz zur Erzielung des bestmöglichen Ergebnisses – entsprechend dem Umfang dieser Weisung – als erfüllt. In diesem Fall finden die nachfolgend dargestellten Grundsätze keine Anwendung.

### 1.5 Auswahl einer Depotbank durch den Kunden

Der Kunde weist Unifinanz regelmässig im Vermögensverwaltungs-, Anlageberatungs- oder Execution Only-Vertrag an, bestimmte Depotbanken mit der Ausführung von Anlageentscheidungen bzw. anderer Kundenaufträge am Kapitalmarkt zu beauftragen. Gibt der Kunde gegenüber Unifinanz eine Kontoverbindung bei nur einer Depotbank an, wird dies als Weisung verstanden, die Transaktion über dieses Institut abzuwickeln. Solche Weisungen gehen den vorliegenden Ausführungsgrundsätzen in jedem Fall vor (sh. Ziff. 1.4.). Es gelten in diesem Fall die Grundsätze der beauftragten Depotbank zur Erreichung einer bestmöglichen Ausführung.

### 1.6 Zusammenlegung von Aufträgen

Unifinanz kann Aufträge für mehrere Kunden bündeln und als aggregierte Aufträge (Blockorder) zur Ausführung bringen, wenn dies im Interesse der betroffenen Kunden für ratsam erscheint. Die Zuteilung zusammengelegter Aufträge erfolgt in Übereinstimmung mit marktüblichen Grundsätzen.

### 1.7 Ausführungsgrundsätze für die Kundenklassierungen

Die Kundenklassierungen richten sich nach den Kriterien gemäss Kapitel A Ziff. 3 dieser Kundeninformation. Für die unterschiedlichen Kundenklassierungen sieht Unifinanz die gleichen Ausführungsgrundsätze vor und unterscheidet bei der Gewichtung der Ausführungskriterien nicht zwischen den Kundenkategorien Nichtprofessionelle Kunden, Professionelle Kunden und Geeignete Gegenparteien.

### 1.8 Interessenkonflikte und gemeinsame Eigentümerschaften hinsichtlich Ausführungsplätzen

Die Grundsätze zum Umgang mit Interessenskonflikten sind in Kapitel C dieser Kundeninformation beschrieben. Die Auswahl der Ausführungsplätze und der beauftragten Marktteilnehmer erfolgt unter Wahrung der Kundeninteressen entsprechend dieser Grundsätze anhand von einheitlichen Kriterien. Unifinanz ist an den Ausführungsplätzen und Marktteilnehmern nicht beteiligt und unterhält auch keine engen Verbindungen zu diesen.

## 2 Grundsätze der bestmöglichen Ausführung für unterschiedliche Arten von Finanzinstrumenten

### 2.1 Entscheidungskriterien bei der Auftragsausführung

Bei der Wahl der Ausführungsplätze, welche im Regelfall eine gleichbleibend bestmögliche Ausführung im Interesse des Kunden erwarten lassen, werden nachfolgende Kriterien berücksichtigt:

#### Ausführungspreis

Der Preis eines Finanzinstruments wird stark von seiner Liquidität, aber auch von der Ausgestaltung seines Preisbildungsprozesses beeinflusst. Auch die unterschiedlichen Transparenzniveaus der Orderbücher können hier eine wahrnehmbare Wirkung entfalten. Als Indikator für die Preisqualität wird die Spanne (Spreads) zwischen dem höchsten Angebot auf der Nachfrageseite und dem niedrigsten Angebot auf der Angebotsseite sowie die handelbaren Ordergrößen und damit die Marktliquidität herangezogen. Bei der Beurteilung der Spreads muss auch das dahinterstehende Ordervolumen berücksichtigt werden.

#### Kosten der Auftragsausführung

Die Platzierung von Handelsaufträgen erfolgt unter der Annahme, dass der Anleger unter Berücksichtigung aller mit dem Ausführungsgeschäft verbundenen Transaktionskosten den bestmöglichen Preis erzielen will. Bei der Entscheidung über die Ordervergabe werden deshalb aufgrund der bei Finanzinstrumenten üblichen Kursschwankungen vor allem solche Marktteilnehmer berücksichtigt, die gleichbleibend für eine kostengünstige, vollständige und zeitnahe Ausführung der Transaktion Sorge tragen. Trotzdem ist es im Einzelfall möglich, dass ein Kriterium einem anderen gegenüber für eine individuelle Transaktion als wichtiger eingestuft wird.

#### Wahrscheinlichkeit der Ausführung

Darunter wird die Zeitspanne von der Platzierung des Auftrages am Markt bis zur endgültigen Ausführung verstanden. Die Geschwindigkeit der Auftragsausführung hängt ab von der Liquidität des Handelsplatzes, vom zu Grunde liegenden Marktmodell, von den Börsenöffnungszeiten, den in den Regelwerken fixierten maximalen Ausführungszeiten sowie von der Leistungsfähigkeit und der Stabilität der verwendeten Systeme.

#### Abwicklungssicherheit

Unter Abwicklungssicherheit wird das Risiko einer problembehafteten Abwicklung verstanden. Die Einschaltung eines zentralen Kontrahenten erhöht die Abwicklungswahrscheinlichkeit.

#### Umfang und Art des Auftrages

Die Liquidität des Ausführungsplatzes ist ein wichtiges Qualitätsmerkmal. Je liquider ein Markt ist, desto grösser ist die Ausführungswahrscheinlichkeit für Grossaufträge. Unter Art des Auftrags versteht man die Differenzierung zwischen unlimitierten und limitierten Orders oder zwischen Stop-Loss und Stop-Buy Orders.

#### Weitere relevante Aspekte

Hierzu gehören der Zugang zu Ausführungsplätzen (Marktzugang) oder Wertpapiermärkten sowie organisatorische Qualitätsmerkmale wie Ausgestaltung der Handelsüberwachung, Schutzmechanismen der handelsplatzeigenen Regelwerke, Clearingsysteme, Informations- und Transparenzleistungen, Notfallsicherungen etc..

### 2.2 Gewichtung der Ausführungskriterien nach Gattung der Finanzinstrumente

<u>Gattung der Finanzinstrumente</u>	<u>Dominierende Ausführungskriterien</u>
--------------------------------------	--

Aktien und Aktienzertifikate	Marktzugang, Preis
Schuldtitel/Renten	Preis, Wahrscheinlichkeit
Zinsderivate	Kosten, Marktzugang, Preis
Aktienderivate	Kosten, Preis
Währungsderivate	Kosten, Marktzugang, Preis
Börsengehandelte Produkte	Marktzugang, Preis
Andere Finanzinstrumente	Keine

## 2.3 Verwendete Ausführungsplätze nach Gattung der Finanzinstrumente

<u>Gattung der Finanzinstrumente</u>	<u>Ausführungsplätze</u>
Aktien und Aktienzertifikate	Geregelter Markt, MTF, OTF, SI, Market-Maker, sonstige Liquiditätsgeber oder Einrichtungen, welche in einem Drittland eine vergleichbare Funktion ausüben  Unifinanz nutzt für Abwicklungen über eine MTF Bloomberg Trading Facility Limited (MTF).
Schuldtitel/Renten	
Zinsderivate	
Aktienderivate	
Währungsderivate	
Börsengehandelte Produkte	
Andere Finanzinstrumente	

## 2.4 Übersicht der wesentlichen Wertpapierdienstleistungsunternehmen, an die Handelsaufträge zur Ausführung weitergeleitet werden bzw. mit diesen ausgeführt werden

- Berenberg, Joh. Berenberg, Gossler & Co AG
- Flow Traders
- Jane Street
- HSBC
- Susquehanna
- DRW Europe B.V.
- Diverse Depotbanken

## 3 Bewertung/Überprüfung der Ausführungsgrundsätze

Die Ausführungsgrundsätze werden regelmässig durch Unifinanz auf deren Geeignetheit und Wirksamkeit sowie Qualität und Eignung überprüft. Grundlage der Überprüfung sind ex-ante und ex-post Kontrollen mit Hilfe von Transaktionskostenanalysen sowie von den Handelsplätzen und Wertpapierdienstleistungsunternehmen veröffentlichte Informationen. Unifinanz wird ihre Kunden über wesentliche Änderungen der Ausführungsgrundsätze informieren. Eine Überprüfung findet auch dann statt, wenn eine wesentliche Veränderung des Marktumfelds eintritt, die das Erzielen bestmöglicher Ergebnisse im Rahmen dieser Grundsätze beeinträchtigen kann.

## E Politisch exponierte Personen

### 1 Art. 2 Abs. 1 lit. h Sorgfaltspflichtgesetz (SPG) (abrufbar unter [www.gesetze.li](http://www.gesetze.li))

"Politisch exponierte Personen" (PEP): natürliche Personen, die wichtige öffentliche Ämter ausüben oder bis vor einem Jahr ausgeübt haben, und deren unmittelbare Familienmitglieder oder ihnen bekanntermassen nahestehende Personen.

### 2 Art. 2 Sorgfaltspflichtverordnung (SPV)

Politisch exponierte Personen

- 1) Als wichtige öffentliche Ämter nach Art. 2 Abs. 1 Bst. h des Gesetzes gelten - soweit es sich nicht bloss um mittlere oder niedrige Funktionen handelt - folgende Funktionen:
  - a) Staatschefs, Regierungschefs, Minister, stellvertretende Minister, Staatssekretäre und wichtige Parteifunktionäre;
  - b) Parlamentsmitglieder oder Mitglieder vergleichbarer staatlicher Gesetzgebungsorgane;
  - c) Mitglieder von obersten Gerichten, Verfassungsgerichten oder sonstigen hochrangigen Institutionen der Justiz, gegen deren Entscheidungen, von aussergewöhnlichen Umständen abgesehen, kein Rechtsmittel eingelegt werden kann;
  - d) Mitglieder der Rechnungshöfe oder der Verwaltungs- und Leitungsorgane von Zentralbanken;
  - e) Botschafter, Geschäftsträger (chargé d'affaire) und hochrangige Offiziere der Streitkräfte;
  - f) Mitglieder der Verwaltungs-, Leitungs- oder Aufsichtsorgane staatlicher Unternehmen;
  - g) Direktoren, stellvertretende Direktoren und Mitglieder der Leitungsebene sowie vergleichbare Funktions-träger bei internationalen staatlichen Organisationen.
- 2) Als unmittelbare Familienmitglieder nach Art. 2 Abs. 1 Bst. h des Gesetzes gelten:
  - a) der Ehepartner;
  - b) der Partner, der nach einzelstaatlichem Recht dem Ehepartner gleichgestellt ist;
  - c) die Kinder und deren Ehepartner oder Partner;
  - d) die Eltern;
  - e) die Geschwister.
- 3) Als bekanntermassen nahestehende Personen nach Art. 2 Abs. 1 Bst. h des Gesetzes gelten natürliche Personen, die:
  - a) bekanntermassen mit einer politisch exponierten Person gemeinsam an Rechtsträgern wirtschaftlich berechtigt sind oder sonstige enge Geschäftsbeziehungen zu einer politisch exponierten Person unterhalten;
  - b) alleinig an einem Rechtsträger wirtschaftlich berechtigt sind, der bekanntermassen tatsächlich zum Nutzen einer politisch exponierten Person errichtet wurde;
  - c) sozial oder politisch eng mit einer politisch exponierten Person verbunden ist.

## F Datenschutzerklärung für Kunden und Kundinnen

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde

Mit der folgenden Datenschutzerklärung möchten wir Ihnen einen Überblick über die Verarbeitung der bei unserer Vermögensverwaltungsgesellschaft geführten personenbezogenen Daten und die daraus resultierenden Rechte nach den Bestimmungen der Datenschutzgrundverordnung der EU (DSGVO) und dem Datenschutzgesetz (DSG) geben. Welche Daten im Einzelnen verarbeitet und in welcher Weise genutzt werden, richtet sich massgeblich nach den jeweils zu erbringenden beziehungsweise vereinbarten Dienstleistungen und Produkten. Die Vermögensverwaltungsgesellschaft ist gesetzlich zum Schutz Ihrer Privatsphäre und Verschwiegenheit verpflichtet und trifft aus diesem Grund für sämtliche Datenverarbeitungen personenbezogener Daten eine Vielzahl an technischen und organisatorischen Datenschutzvorkehrungen.

Im Rahmen unserer Geschäftsbeziehung sind wir darauf angewiesen, personenbezogene Daten zu verarbeiten, die für die Aufnahme und Durchführung der Geschäftsbeziehung und die Erfüllung der damit verbundenen gesetzlichen oder vertraglichen Pflichten sowie zur Erbringung von Dienstleistungen oder Ausführung von Aufträgen erforderlich sind. Ohne diese Daten werden wir in der Regel nicht in der Lage sein, eine Geschäftsbeziehung einzugehen beziehungsweise aufrechtzuerhalten, einen Auftrag abzuwickeln oder Dienstleistungen und Produkte anzubieten.

Sollten Sie Fragen hinsichtlich einzelner Datenverarbeitungen haben oder Ihre Rechte, wie nachstehend unter Kapitel 5. beschrieben, wahrnehmen wollen, wenden Sie sich bitte an uns wie folgt:

### Verantwortliche Stelle:

Unifinanz Trust reg.  
Im Bretscha 2  
LI-9494 Schaan  
Telefon +423 237 47 60  
[info@unifinanz.li](mailto:info@unifinanz.li)

### Kontaktdaten der Datenschutzbeauftragten:

Unifinanz Trust reg.  
Claudio A. Frick, LL.M.  
Telefon +423 237 47 60  
[claudio.frick@unifinanz.li](mailto:claudio.frick@unifinanz.li)

## **1 Welche Daten werden verarbeitet (Datenkategorien) und aus welchen Quellen stammen sie (Herkunft)?**

Wir erheben und verarbeiten personenbezogene Daten, die wir im Rahmen unserer Geschäftsbeziehung mit unseren Kunden erhalten. Personenbezogene Daten können in jeder Phase der Geschäftsbeziehung verarbeitet werden.

Grundsätzlich verarbeiten wir personenbezogene Daten, die uns von Ihnen mittels eingereichter Verträge, Formulare, Ihrer Korrespondenz oder anderer Dokumente zur Verfügung gestellt werden. Sofern für die Erbringung der Dienstleistung erforderlich, verarbeiten wir auch personenbezogene Daten, die aufgrund der Inanspruchnahme von Produkten oder Dienstleistungen anfallen beziehungsweise übermittelt werden oder die wir von Dritten (z. B. einer Treuhandgesellschaft), von öffentlichen Stellen (z. B. Sanktionslisten der UNO, Liechtensteins,

der Schweiz, der EU und der USA) zulässigerweise erhalten haben. Schliesslich können personenbezogene Daten aus öffentlich zugänglichen Quellen (z. B. Handelsregister, Presse, Internet, KI Systeme) verarbeitet werden.

Neben personenbezogenen Daten der Kunden verarbeiten wir gegebenenfalls auch personenbezogene Daten von anderen, in die Geschäftsbeziehung involvierten Dritten wie beispielsweise Daten von (weiteren) Bevollmächtigten, Vertretern, Rechtsnachfolgern oder wirtschaftlich Berechtigten einer Geschäftsbeziehung. Wir bitten Sie, allfällige Drittpersonen ebenfalls über die vorliegende Datenschutzerklärung zu informieren.

Unter personenbezogenen Daten verstehen wir insbesondere folgende Datenkategorien:

### 1.1 Stammdaten

- Personalien (z. B. Name, Geburtsdatum, Staatsangehörigkeit)
- Adress- und Kontaktdaten (z. B. physische Adresse, Telefonnummer, E-Mail-Adresse)
- Legitimationsdaten (z. B. Pass- oder Ausweisdaten) und Authentifikationsdaten (z. B. Unterschriftsprobe)
- Daten aus öffentlich zugänglichen Quellen (z. B. Steuernummern)

### 1.2 Weiterführende Basisdaten

- Informationen zu genutzten Dienstleistungen und Produkten (z. B. Anlageerfahrung und Anlageprofil, Beratungsprotokolle, Daten bezüglich ausgeführter Transaktionen)
- Informationen zu Haushaltszusammensetzung und Beziehungen (z. B. Informationen zu Ehegatten oder Lebenspartner und weitere Familienangaben, Zeichnungsberechtigte, gesetzliche Vertreter)
- Informationen über die finanziellen Merkmale und die finanzielle Situation (z. B. Portfolio- und Kontonummer, Herkunft des Vermögens)
- Informationen über den beruflichen und persönlichen Hintergrund (z. B. berufliche Tätigkeit, Hobbys, Wünsche, Präferenzen)
- Technische Daten und Informationen zum elektronischen Verkehr mit der Vermögensverwaltungsgesellschaft (z. B. Aufzeichnungen von Zugriffen oder Änderungen, Besuch der Webseite)
- Bild- und Tondateien (z. B. Video- oder Telefonaufzeichnungen)

## 2 Für welche Zwecke und auf welcher Rechtsgrundlage werden Ihre Daten verarbeitet?

Wir verarbeiten personenbezogene Daten im Einklang mit den Bestimmungen der DSGVO sowie dem DSG für nachfolgende Zwecke beziehungsweise auf Basis der nachstehenden Rechtsgrundlagen:

- **Zur Erfüllung eines Vertrages oder zur Durchführung vorvertraglicher Massnahmen (Art. 6 Abs. 1 lit. B DSGVO)** im Rahmen der Erbringung und Vermittlung von Vermögensverwaltung, Anlageberatung, Analysen, Investment Controlling und den übrigen Finanzdienstleistungen, welche durch eine Vermögensverwaltungsgesellschaft erbracht werden können. Die Zwecke der Datenverarbeitung richten sich in erster Linie nach der konkreten Dienstleistung oder dem konkreten Produkt (z. B. Wertpapiere) und können unter anderem Bedarfsanalysen, Beratung, Vermögensverwaltung und -betreuung, Investment Controlling sowie die Durchführung von Transaktionen umfassen.  
Im Rahmen der Erbringung unserer vertraglich vereinbarten Dienstleistungen setzen wir ausgewählte KI Systeme zur Unterstützung der Informationsverarbeitung, der Kundenkommunikation, der Automatisierung wiederkehrender Aufgaben und zur Verbesserung der Servicequalität ein. Personenbezogene Daten werden jedenfalls nur soweit dies erforderlich ist und unter Anwendung angemessener technischer und organisatorischer Massnahmen verarbeitet. Die in Kapitel 5. festgehaltenen Datenschutzrechte gelten uneingeschränkt.  
Die Auswahl der KI Systeme, die Zugriffsvergabe und die Rechteverwaltung wird in einem dedizierten Verfahren umgesetzt, das in unserer internen KI Richtlinie definiert ist. Diese wird fortlaufend an geltende



regulatorische Vorgaben angepasst. Nur gemäss dieser Richtlinie freigegebene KI Systeme dürfen verwendet werden. Unsere Mitarbeitenden werden spezifisch geschult und auf einen sorgfältigen, verantwortungsvollen Umgang mit KI Systemen vorbereitet.

Obwohl die EU KI Verordnung in Liechtenstein noch nicht unmittelbar gilt, wenden wir freiwillig zentrale Transparenz-, Governance- und Risikomanagementanforderungen dieser Verordnung bereits an. Wir verfolgen einen «Human-in-the-Loop»-Ansatz. KI Systeme mit einer Hochrisiko Einstufung gemäss EU KI Verordnung werden nicht beschafft, integriert oder betrieben. Der Einsatz von KI Systemen erfolgt ausschliesslich über vertraglich und technisch so implementierte Tools und Dienstleister, dass eine DSGVO-konforme Verarbeitung nachgewiesen werden kann. Die Verarbeitung und das Hosting der Daten erfolgen grundsätzlich innerhalb der Europäischen Union. Die verwendeten Cloud-Dienstleister sind jedenfalls vom EU-U.S Data Privacy Framework abgedeckt (<https://www.dataprivacyframework.gov/>). Bei einzelnen Funktionen der von uns über den Dienstleister Langdock eingesetzten Sprachmodelle – namentlich der integrierten Websuche – kann derzeit technisch nicht vollständig sichergestellt werden, dass die Datenverarbeitung ausschliesslich innerhalb der EU erfolgt. Wir begegnen diesem Umstand durch ergänzende organisatorische Schutzmassnahmen.

- **Zur Erfüllung rechtlicher Verpflichtungen (Art. 6 Abs. 1 lit. c DSGVO) oder im öffentlichen Interesse (Art. 6 Abs. 1 lit. e DSGVO)**, insbesondere der Einhaltung von gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben (z. B. Einhaltung der DSGVO, des DSG, des Vermögensverwaltungsgesetzes, Sorgfaltspflicht- und Anti-Geldwäschereibestimmungen, Sanktionsbestimmungen Liechtensteins/der Schweiz/der EU/UN/USA, Marktmissbrauchsbestimmungen, Steuergesetze und -abkommen, Kontroll- und Meldepflichten, Risikomanagement). Sollten Sie uns die notwendigen Daten nicht zur Verfügung stellen, haben wir entsprechende aufsichtsrechtliche Pflichten zu erfüllen und sind allenfalls zum Abbruch der Geschäftsbeziehung gezwungen.
- **Zur Wahrung berechtigter Interessen von uns oder Dritten (Art. 6 Abs. 1 lit. f DSGVO)** für konkret festgelegte Zwecke, insbesondere zur Ermittlung der Produktentwicklung, Marketing und Werbung, Geschäftsprüfung und Risikosteuerung, Reporting, Statistik und Planung, Verhinderung und Aufklärung von Straftaten, Videoüberwachungen zur Wahrung des Hausrechts und zur Abwehr von Gefahren.
- **Aufgrund Ihrer Einwilligung (Art. 6 Abs. 1 lit. a DSGVO)**, die Sie uns zur Erbringung von Vermögensverwaltungsdienstleistungen oder aufgrund von Aufträgen erteilt haben wie beispielsweise die Weitergabe von Daten an Dienstleister oder Vertragspartner der Vermögensverwaltungsgesellschaft. Sie haben das Recht, Ihre Einwilligung jederzeit zu widerrufen. Dies gilt auch für den Widerruf von Einwilligungserklärungen, die der Vermögensverwaltungsgesellschaft vor der Geltung der DSGVO, also vor dem 25. Mai 2018 erteilt worden sind. Der Widerruf der Einwilligung wirkt nur für die Zukunft und berührt nicht die Rechtmässigkeit der bis zum Widerruf verarbeiteten Daten.

Wir behalten uns vor, personenbezogene Daten, die zu einem der vorstehenden Zwecke erhoben wurden, auch zu den übrigen Zwecken weiter zu verarbeiten, wenn dies mit dem ursprünglichen Zweck vereinbar oder durch Rechtsvorschrift zugelassen beziehungsweise vorgeschrieben ist (z. B. Meldepflichten).

### 3 Wer erhält Zugriff auf die personenbezogenen Daten und wie lange werden sie gespeichert?

Zugriff auf Ihre Daten können sowohl interne als auch externe Stellen erhalten. Intern dürfen nur Stellen beziehungsweise Mitarbeitende Ihre Daten verarbeiten, sofern sie diese zur Erfüllung unserer vertraglichen, gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Pflichten sowie zur Wahrung berechtigter Interessen benötigen. Unter Einhaltung der entsprechenden gesetzlichen Bestimmungen können auch andere externe Gesellschaften, Dienstleister oder Erfüllungsgehilfen zu diesen Zwecken personenbezogene Daten erhalten. Auftragsverarbeiter können Unternehmen in den Kategorien Vermögensverwaltungsdienstleistungen, Vertriebsvereinbarungen, IT-Dienstleistungen, Logistik, Druckdienstleistungen, Beratung und Consulting sowie Vertrieb und Marketing sein. Ferner können Empfänger Ihrer Daten in diesem Zusammenhang andere Finanzdienstleistungsinstitute oder vergleichbare Einrichtungen sein, an welche wir zur Durchführung der Geschäftsbeziehung personenbezogene Daten übermitteln (z. B. Depotbanken, Broker, Börsen, Auskunftstellen).

Bei Vorliegen einer gesetzlichen oder aufsichtsrechtlichen Verpflichtung können auch öffentliche Stellen und Institutionen (z. B. Aufsichtsbehörden, Sanktionsbehörden, Steuerbehörden etc.) Ihre personenbezogenen Daten empfangen.

Eine Datenübermittlung in Länder ausserhalb der EU beziehungsweise des EWR (sogenannte Drittstaaten) erfolgt nur, sofern

- dies zur Durchführung vorvertraglicher Massnahmen oder zur Erfüllung eines Vertrages, zur Erbringung von Dienstleistungen oder Abwicklung von Aufträgen erforderlich ist (z. B. Ausführung von Wertpapiertransaktionen),
- Sie uns Ihre Einwilligung erteilt haben (z.B. zur Kundenbetreuung durch eine andere Gesellschaft),
- dies aus wichtigen Gründen des öffentlichen Interesses notwendig ist (z. B. aufgrund der Geldwäschereiprävention) oder
- dies gesetzlich vorgeschrieben ist (z. B. Transaktionsmeldepflichten).

Es sind dies jedoch nur Länder, für welche die EU-Kommission entschieden hat, dass sie über ein angemessenes Datenschutzniveau verfügen oder wir setzen Massnahmen, um zu gewährleisten, dass alle Empfänger ein angemessenes Datenschutzniveau haben. Dazu schliessen wir gegebenenfalls Standardvertragsklauseln ab, welche in diesem Fall auf Anfrage verfügbar sind.

Wir verarbeiten und speichern die personenbezogenen Daten während der gesamten Dauer der Geschäftsbeziehung, soweit keine kürzeren zwingenden Löschpflichten für bestimmte Daten bestehen. Dabei ist zu beachten, dass unsere Geschäftsbeziehungen auf Jahre angelegt sein können. Darüber hinaus bestimmt sich die Dauer der Speicherung nach der Erforderlichkeit und dem Zweck der jeweiligen Datenverarbeitung. Sind die Daten für die Erfüllung vertraglicher oder gesetzlicher Pflichten beziehungsweise zur Wahrung unserer berechtigten Interessen nicht mehr erforderlich (Zweckerreichung) oder wird eine erteilte Einwilligung widerrufen, werden diese regelmässig gelöscht, es sei denn, die Weiterverarbeitung ist aufgrund der vertraglichen oder gesetzlichen Aufbewahrungsfristen und Dokumentationspflichten oder aus Gründen der Erhaltung von Beweismitteln während der Dauer der anwendbaren Verjährungsvorschriften notwendig.

#### **4 Gibt es eine automatisierte Entscheidungsfindung einschliesslich Profiling?**

Unsere Entscheidungen beruhen grundsätzlich nicht auf einer ausschliesslich automatisierten Verarbeitung personenbezogener Daten. Sollten wir diese Verfahren in Einzelfällen einsetzen, werden wir Sie gemäss den gesetzlichen Vorschriften hierüber gesondert informieren.

Es gibt Geschäftsbereiche, in denen personenbezogene Daten zumindest teilweise automatisiert verarbeitet werden. Dies mit dem Ziel, bestimmte persönliche Aspekte zu bewerten, soweit uns gesetzliche und regulatorische Vorgaben verpflichten (z. B. Geldwäschereiprävention), zur Bedarfsanalyse für Dienstleistungen und Produkte sowie im Rahmen des Risikomanagements.

Wir behalten uns vor, künftig Kundendaten (einschliesslich Daten mitbetroffener Dritter) automatisiert zu analysieren und zu bewerten, um wesentliche persönliche Merkmale des Kunden zu erkennen oder Entwicklungen vorherzusagen und Kundenprofile zu erstellen. Diese dienen insbesondere der Geschäftsprüfung, der individuellen Beratung sowie der Bereitstellung von Angeboten und Informationen, welche wir Ihnen gegebenenfalls zur Verfügung stellen.

#### **5 Welche Datenschutzrechte stehen Ihnen zu?**

Hinsichtlich der Sie betreffenden personenbezogenen Daten stehen Ihnen gemäss Art. 15 bis 21 DSGVO folgende Datenschutzrechte zu:

- **Recht auf Auskunft:** Sie können von uns Auskunft darüber verlangen, ob und in welchem Umfang personenbezogene Daten über Sie verarbeitet werden (z. B. Kategorien der verarbeiteten personenbezogenen Daten, Verarbeitungszweck usw.). Ein Auskunftsgesuch ist zusammen mit einem Identitätsnachweis in schriftlicher Form an den Verantwortlichen zu richten. Nach Erhalt Ihres Auskunftsgesuchs wird Ihnen innert der gesetzlichen Frist von 30 Tagen Auskunft erteilt. Die Auskunft kann verweigert, eingeschränkt



oder aufgeschoben werden, soweit dies gesetzlich vorgesehen oder wegen überwiegendem Interesse eines Dritten oder des angefragten Unternehmens erforderlich ist.

- **Recht auf Berichtigung, Löschung und Einschränkung der Verarbeitung:** Sie haben das Recht, die Berichtigung Sie betreffender unrichtiger oder unvollständiger personenbezogener Daten zu verlangen. Darüber hinaus sind Ihre personenbezogenen Daten zu löschen, wenn diese Daten für die Zwecke, für welche sie erhoben oder verarbeitet wurden, nicht mehr notwendig sind, Sie Ihre Einwilligung widerrufen haben oder diese Daten unrechtmässig verarbeitet werden. Ferner haben Sie das Recht, die Einschränkung der Verarbeitung zu verlangen.
- **Widerrufsrecht:** Sie haben das Recht, Ihre Einwilligung zur Verarbeitung der Sie betreffenden personenbezogenen Daten für einen oder mehrere bestimmte Zwecke jederzeit zu widerrufen, wenn die Verarbeitung auf Ihrer ausdrücklichen Einwilligung beruht. Bitte beachten Sie, dass der Widerruf erst für die Zukunft wirkt. Verarbeitungen, die vor dem Widerruf erfolgt sind, sind davon nicht betroffen. Auch hat der Widerruf keinen Einfluss auf Datenverarbeitungen auf anderer Rechtsgrundlage.
- **Recht auf Datenübertragbarkeit:** Sie haben das Recht, die Sie betreffenden personenbezogenen Daten, die Sie uns bereitgestellt haben, in einem strukturierten, gängigen und maschinenlesbaren Format zu erhalten und diese Daten einem anderen Verantwortlichen übermitteln zu lassen.
- **Widerspruchsrecht:** Ihnen steht das Recht zu, der Datenverarbeitung im Einzelfall aus Gründen, welche sich aus Ihrer besonderen Situation ergeben, formlos zu widersprechen, sofern die Verarbeitung im öffentlichen Interesse liegt oder zur Wahrung berechtigter Interessen von uns oder eines Dritten erfolgt. Darüber hinaus haben Sie das Recht, formlos Widerspruch gegen die Verwendung personenbezogener Daten zu Werbezwecken zu erheben. Widersprechen Sie der Verarbeitung Ihrer personenbezogenen Daten für Direktwerbung, werden wir Ihre personenbezogenen Daten nicht mehr für diesen Zweck verarbeiten.
- **Beschwerderecht:** Sie haben das Recht, eine Beschwerde bei der zuständigen liechtensteinischen Aufsichtsbehörde einzureichen. Sie können sich auch an eine andere Aufsichtsbehörde eines EU- oder EWR-Mitgliedstaates wenden, beispielsweise an Ihrem Aufenthalts- oder Arbeitsort oder am Ort des mutmasslichen Verstoßes.

Die Kontaktdaten der in Liechtenstein zuständigen Datenschutzstelle lauten wie folgt:

Datenschutzstelle Liechtenstein, Kirchstrasse 8, Postfach 684, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein, Telefon Nr. + 423 236 60 90, E-Mail: [info.dss@llv.li](mailto:info.dss@llv.li)

Ein Auskunftsgesuch oder ein Widerspruch sind schriftlich an den Datenschutzbeauftragten zu richten. Dieser steht Ihnen auch als Ansprechpartner für alle weiteren datenschutzrechtlichen Angelegenheiten zur Verfügung.

## 6 Datensicherheit

Wir setzen dem Risiko angemessene technische und organisatorische Massnahmen ein, u. a. rollenbasiertes Zugriffsmanagement, Verschlüsselung bei Übertragung und Speicherung, Protokollierung/Monitoring, Trennung von Umgebungen, Backup/Notfallkonzepte, regelmässige Tests/Audits sowie Mitarbeitendenschulungen. Absolute Sicherheit kann nicht garantiert werden; wir verbessern unsere Sicherheitsmassnahmen fortlaufend entsprechend dem Stand der Technik und der regulatorischen Vorgaben.

## 7 Updates

Wir behalten uns vor, diese Datenschutzerklärung anzupassen und auf unserer Website zu publizieren. Massgeblich ist die jeweils auf unserer Website veröffentlichte Fassung.

Februar 2026

## G Monitor Finanzanalyse – Informationen gemäss DelVO (EU) 2016/958

Die nachfolgenden Bestimmungen dienen der Erfüllung der Informationspflichten von in der Europäischen Union/im EWR zugelassenen Wertpapierfirmen, welche Finanzanalysen und andere Formen allgemeiner Anlageempfehlungen zu Emittenten von Wertpapieren und anderen Finanzinstrumenten als Wertpapiernebenleistungen anbieten.

Massgebend sind die Bestimmungen gemäss dem jeweils geltenden Monitor Abonnementsvertrag. Die Monitor Finanzanalysen (nachfolgend auch Publikationen genannt) sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse des Abonnenten (nachfolgend auch Anleger genannt) hinsichtlich Ertrag, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft bzw. Geeignetheit der Finanzprodukte. Es handelt sich bei den Publikationen um keine Anlageberatung im Sinne von MiFID II. Die Monitore dienen ausschliesslich zur Information des Abonnenten und stellen kein Angebot, keine Offerte oder Aufforderung zur Offertstellung und kein öffentliches Inserat zum Kauf oder Verkauf von Anlage- oder anderen spezifischen Produkten dar. Die Umstände und Grundlagen, die Gegenstand der in den Publikationen enthaltenen Informationen sind, können sich jederzeit ändern. Einmal publizierte Informationen dürfen daher nicht so verstanden werden, dass sich die Verhältnisse seit der Publikation nicht geändert haben oder dass die Informationen seit ihrer Publikation immer noch aktuell sind. Alleine aufgrund dieser Angaben dürfen keine Anlageentscheide getroffen werden. Eine Beratung durch eine qualifizierte Fachperson, welche die wirtschaftliche Gesamtsituation, die Bedürfnisse und die Risikobereitschaft des Anlegers kennt, wird empfohlen. Geschäfte in Finanzprodukte können riskant sein. Anleger sollten sich bewusst sein, dass der Wert von Anlagen sowohl steigen als auch fallen kann. Eine positive Performance in der Vergangenheit ist daher keine Garantie für eine positive Performance in der Zukunft. Ausserdem unterliegen Anlagen in Fremdwährungen Devisenschwankungen. Unifinanz schliesst uneingeschränkt jede Haftung für Verluste bzw. Schäden irgendwelcher Art aus – sei es für direkte, indirekte oder Folgeschäden – die sich aus der Verwendung dieser Publikation ergeben sollten. Des Weiteren gelten die Allgemeinen Geschäftsbedingungen von Unifinanz, abrufbar unter [www.unifinanz.li](http://www.unifinanz.li).

Für die Erfüllung der Informationspflichten sind insbesondere folgende Rechtsakte der Europäischen Union sowie den dazu erlassenen, ausführenden europäischen sowie nationalen Normen in jeweils aktueller Fassung massgebend:

- Verordnung (EU) Nr. 596/2014 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. April 2014 über Marktmissbrauch (Marktmissbrauchsverordnung – MAR);
- Delegierte Verordnung (EU) Nr. 2016/958 der Kommission vom 9. März 2016 zur objektiven Darstellung von Anlageempfehlungen, anderen Informationen mit Empfehlungen oder Vorschlägen zu Anlagestrategien sowie zur Offenlegung bestimmter Interessen und Anzeichen von Interessenkonflikten. (nachfolgend DelVO 2016/958);
- Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 über Märkte in Finanzinstrumenten (MiFID II)
- Delegierte Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission vom 25. April 2016 zu den organisatorischen Anforderungen an Wertpapierfirmen, den Bedingungen für die Ausübung ihrer Tätigkeiten sowie zur Definition bestimmter Begriffe
- Relevante Bestimmungen des Gesetzes über Vermögensverwaltungsgesellschaften vom 30. Dezember 2005 (LR 950.4), der dazugehörigen Verordnung (LR 950.41) sowie der Wegleitungen der liechtensteinischen Finanzmarktaufsicht (FMA).

### Identität der Empfehlungen erstellenden Personen (Art. 2 DelVO 2016/958)

- Die Finanzanalysen werden durch Unifinanz Trust reg. (Unifinanz) Im Bretscha 2, LI-9494 Schaan, eine in Liechtenstein konzessionierte Wertpapierfirma gemäss MiFID II, erstellt. Verantwortliche Personen für die Erstellung der Finanzanalyse sind: Alfons Cortés (Senior Partner) und Adrian Altherr (Leiter Wealth Management)

Zuständige Aufsichtsbehörde ist die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA), Landstrasse 109, Postfach 279, LI-9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein ([www.fma-li.li](http://www.fma-li.li)). Weitere Informationen über Unifinanz sind auf der Webseite [www.unifinanz.li](http://www.unifinanz.li) abrufbar.

Allgemeine Bedingungen für die objektive Darstellung der Empfehlungen (Art. 3 Abs. 1 DelVO 2016/958)

- a) Bei den von Unifinanz erstellten Analysen handelt es sich um technische Finanzmarktanalyse (Top-Down-Ansatz). Die Ratings werden auf Grundlage mathematisch statistischer Verfahren errechnet. Bei den den Ratings vor- oder nachstehenden Texten handelt es sich um die Interpretation bzw. Auslegung der Ratings durch die verantwortlichen Personen und sind demzufolge von sachbezogenen Informationen bzw. Tatsachen deutlich zu unterscheiden. Die Ratings sind tabellarisch dargestellt und stellen Tatsachen dar.
- b) Die Finanzanalysen basieren ausschliesslich auf technischen Finanzmarktdaten wie Kurse und Umsätze, die öffentlich zugänglich sind und über folgende Informationsdienste abrufbar sind: Bloomberg ([www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com)), Lenz&Partner ([www.lp-software.de](http://www.lp-software.de)), Metastock ([www.metastock.com](http://www.metastock.com)), Reuters ([www.reuters.com](http://www.reuters.com)). Unternehmens- sowie makro-ökonomische Daten werden in den Finanzanalysen nicht berücksichtigt.
- c) Bei den verwendeten Informationsdiensten handelt es sich um Informationsquellen, welche Unifinanz als zuverlässig erachtet. Es können jedoch nicht alle diesen Quellen entnommenen Tatsachen und sonstigen Informationen in jedem Fall nachgeprüft werden. Unifinanz kann keine Zusicherung oder Garantie für deren Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität abgeben.
- d) Die Ratings bilden die aktuelle Dynamik im Markt ab und stellen die Grundlage für die deskriptive Analyse dar. Sie werden farblich als auch mittels Kennzahlen dargestellt und werden anhand der Legende im Anhang verdeutlicht. Es werden keine angestrebten Kursziele dargestellt.
- e) Das Erstellungsdatum sowie der Zeitpunkt der Finanzanalysen werden entsprechend abgebildet. Die Kurse der Wertpapiere und Indizes, welche für die Finanzanalysen verwendet werden, sind die aktuellen Schlusskurse, die zur Zeit des Erstellungstages vom Datenlieferanten geliefert werden.

Zusätzliche Bedingungen für die objektive Darstellung der Empfehlungen (Art. 4 Abs. 1 DelVO 2016/958)

- a) Die Finanzanalysen von Unifinanz beschränken sich auf Aktien und Devisen des Sekundärmarktes. Es werden keine Empfehlungen gegenüber Emittenten offengelegt.
- b) Eine Zusammenfassung aller Bewertungsgrundlagen oder Methoden zur Bewertung eines Finanzinstruments, die ihnen zugrunde gelegten Annahmen sowie Änderungen derselben sind unter [www.unifinanz.li/dienstleistungen/monitoring-research](http://www.unifinanz.li/dienstleistungen/monitoring-research) abrufbar. Es werden keine Bewertungen über Emittenten gemacht.
- c) Vergleiche lit. b)
- d) Vergleiche lit. b)
- e) Die Bedeutung der Ratings wird mit Hilfe der Legende sowie einer Marktstruktur im Anhang der jeweiligen Publikation verdeutlicht. Die ROCs stellen die Veränderungsrate dieser Ratings dar. Zugrunde gelegt werden Preistrends, Volatilität, Momentum, relative Stärke und Sentiment. Darauf aufbauend wird die Attraktivität von Länder-Indizes, Sektoren-Indizes und Devisen eruiert und zwecks Vergleichbarkeit mit den sogenannten Ratings und ROCs zum Ausdruck gebracht. Einzelne Aktien werden im Kontext mit der jeweiligen höchsten Ebene (Indizes bei Ländern, Sektoren-Ratings bei Sektoren) positioniert. Der zeitliche Rahmen der Anlage ist offen.
- f) Die Veränderungsrate der analysierten Marktdaten wird laufend überwacht. Bei Bedarf (gewichtige Veränderung der Daten sowie ausserordentliche Ereignisse) erfolgt eine möglichst zeitnahe Aktualisierung. In periodischen Abständen, meistens monatlich, aber mindestens quartalsweise, erfolgt eine Neubeurteilung der Analyse. Diese beinhaltet auch ein Update der automatisch eingelesenen technischen Daten. Die Durchschnitts-Ratings beziehen sich auf einen Zeitraum von 6 bis 12 Monaten. Werden Monatsdaten angegeben, beziehen sich diese auf einen Zeitraum von 20 bis 40 Monaten, werden Wochen angegeben beziehen sich diese auf einen Zeitraum von 20 bis 40 Wochen und werden Tage angegeben auf einen Zeitraum von 20 bis 40 Tagen. Sie sind jedoch den sich stets verändernden Marktbedingungen unterworfen und stellen eine Moment-Aufnahme dar. Die Erwartungen können schneller oder langsamer erreicht oder aber nach oben oder unten revidiert werden.
- g) Die Kurse der Wertpapiere und Indizes, welche für die Finanzanalysen verwendet werden, sind die aktuellen Schlusskurse, die zur Zeit des Erstellungstages vom Datenlieferanten geliefert werden.
- h) Wenn sich eine Empfehlung von denjenigen, die in den zwölf Monaten unmittelbar vor ihrer Veröffentlichung für dasselbe Finanzinstrument erstellt wurden, unterscheidet, wird dies in der betreffenden Finanzanalyse gekennzeichnet sowie der Zeitpunkt der früheren Empfehlung angezeigt.

- i) Auf Anfrage stellt Unifinanz eine Gesamtübersicht zur Verfügung, in welcher alle Empfehlungen von Unifinanz zu jedem Finanzinstrument oder Emittenten, die in den vorangegangenen zwölf Monaten verbreitet wurden, wobei für jede Empfehlung der Tag der Verbreitung, die verantwortliche(n) Person(en), der relevante Marktpreis zum Zeitpunkt der Weitergabe sowie die Ausrichtung der Empfehlung angegeben werden. Die Finanzanalysen enthalten kein Kursziel.

Allgemeine Bedingungen für die Offenlegung von Interessen und Interessenkonflikten (Art. 5 DelVO 2016/958)

Personen von Unifinanz, die für die Erstellung und/oder Weitergabe von Finanzanalysen verantwortlich sind, unterliegen den jeweils geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen. Darüber hinaus ist die Erstellung von Finanzanalysen in einer internen Weisung geregelt, die sicherstellt, dass relevante Interessenkonflikte vermieden werden oder, falls diese faktisch nicht vermeidbar sind, angemessen identifiziert, offengelegt und überwacht werden. Bei den Stellungnahmen zu den Ratings handelt es sich um eine unabhängige fachliche Bewertung der Ratings durch die verantwortliche(n) Person(en) unter Beachtung der gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen. Die Vergütung der verantwortlichen Person(en) hängt weder vollständig noch teilweise, weder direkt noch indirekt von einer in der Finanzanalyse vertretenen Meinung ab.

Die offenzulegenden Informationen betreffen die Interessen oder Interessenskonflikte jeder Person, welche an der Empfehlung beteiligt war oder vor deren Weitergabe Zugang zu der Empfehlung hatte bzw. die Interessen oder Interessenskonflikte, welche dieser Gruppe von Personen bekannt sind bzw. hätten bekannt sein können. Die Grundsätze für den Umgang mit möglichen Interessenskonflikten sind Kapitel C dieser Kundeninformation zu entnehmen.

Zusätzliche Bedingungen für die Offenlegung von Interessen und Interessenkonflikten (Art. 6 DelVO 2016/958)

1. Unifinanz bzw. deren verantwortliche Personen haben im Hinblick auf die Emittenten, auf welche sich die Finanzanalysen beziehen, weder direkt noch indirekt nachfolgende Interessenskonflikte:
  - a) Nettoverkaufs- oder kaufpositionen, die die Schwelle von 0.5% des gesamten emittierten Aktienkapitals des Emittenten überschreiten;
  - b) Anteile von über 5% des gesamten emittierten Aktienkapitals eines empfohlenen Emittenten;
  - c) (i) Ein Marktmacher oder Liquiditätssponder in den Finanzinstrumenten des empfohlenen Emittenten, (ii) in den vergangenen zwölf Monaten bei der öffentlichen Emission von Finanzinstrumenten eines empfohlenen Emittenten federführend oder mitführend war, (iii) eine Vereinbarung mit dem empfohlenen Emittenten hatte, mit welcher in den vorangegangenen zwölf Monaten eine Verpflichtung zur Zahlung oder zum Erhalt einer Entschädigung berechnete, sowie (iv) mit einem empfohlenen Emittenten eine Vereinbarung über die Erstellung von Anlageempfehlungen getroffen wurde.
2. Zusätzlich zu den in Abs. 1 genannten Angaben werden folgende Informationen offengelegt:
  - a) Die Beschreibung der tatsächlichen organisatorischen internen Regelungen zur Vermeidung und Offenlegung von Interessenskonflikten sind Kapitel C dieser Kundeninformation zu entnehmen;
  - b) Die Vergütung der verantwortlichen Person(en), die an der Erstellung der Empfehlung beteiligt
  - c) waren, ist nicht unmittelbar an die Geschäfte bei Wertpapierdienstleistungen oder anderweitige
  - d) Geschäfte von Unifinanz gebunden bzw. an Handelsgebühren, welche Unifinanz erhält.
  - e) Die für die Erstellung der Finanzanalysen verantwortlichen Personen erhalten oder erwerben keine Anteile von Emittenten vor ihrer öffentlichen Emission, auf welche sich die Empfehlung direkt oder indirekt bezieht.
3. Unifinanz publiziert vierteljährlich den Anteil aller Empfehlungen, welche als attraktiv eingestuft werden für die vergangenen zwölf Monate, sowie den Anteil der den genannten Kategorien entsprechenden Emittenten, für die Unifinanz Trust reg. in den vergangenen zwölf Monaten Wertpapierdienstleistungen erbracht hat. Die Publikationen können im Download Bereich unter [www.unifinanz.li](http://www.unifinanz.li) abgerufen werden.

Zusätzliche Bedingungen für die Offenlegung von Interessen und Interessenkonflikten (Art. 7 DelVO 2016/958)

Die Finanzanalysen von Unifinanz sind exklusiv für die Abonnenten und dürfen nicht an Dritte weitergegeben oder veröffentlicht werden.

## H Nachhaltigkeitsinformationen nach Artikel 3, 4, und 5 SFDR (EU 2019/2088)

### *Strategien zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in Investitionsentscheidungsprozessen (Artikel 3)*

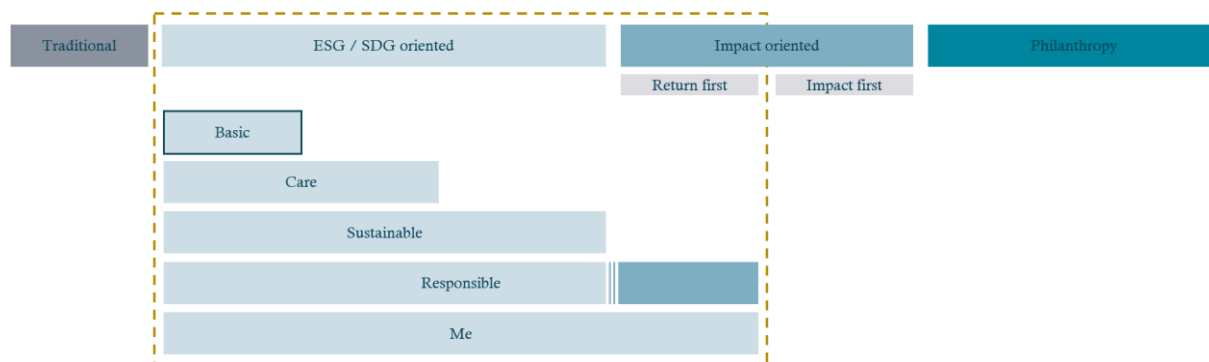
Für Unifinanz sowie sämtliche Schwesterngesellschaften gehört eine verantwortungsvolle Geschäftstätigkeit zum Selbstverständnis. Unifinanz hat sich zum Ziel gesetzt zukünftig einen verstärkten Fokus auf Nachhaltigkeit innerhalb unseres Produkt- und Dienstleistungsumversums zu legen. Damit dies möglich ist, wurden über die letzten Jahre diverse Schritte zur Sicherstellung von Prozessabläufen in die Wege geleitet um diesem Anspruch auch gerecht werden zu können. Mit Verabschiedung der vor mehreren Jahren bereits konzipierten neuen Geschäftsstrategie im Januar 2022 werden die sich daraus ergebenden Massnahmen nun schrittweise umgesetzt.

Zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten gehört für die Unifinanz auch die Betrachtung von Nachhaltigkeitsrisiken in Investitionsentscheidungsprozessen dazu. Unter einem Nachhaltigkeitsrisiko verstehen wir ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt (Environmental), Soziales (Social) oder verantwortungsvolle Unternehmensführung (Governance) (im Folgenden „ESG“), dessen bzw. deren Eintreten tatsächlich oder potenziell negative Auswirkungen auf den Wert der Investition innerhalb der Portfolios unserer Kundinnen und Kunden haben könnte.

Grundsätzlich stehen dem Kunden verschiedene Umsetzungsformen zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken zur Verfügung. Im Rahmen der Abfrage der Nachhaltigkeitspräferenzen nach MiFID II stellt ein Finanzunternehmen sicher, dass jeder bestehende oder neue Kunde zu seinen Nachhaltigkeitspräferenzen befragt wird. Es stehen drei Optionen zur Auswahl:

1. Ausrichtung nach EU-Taxonomie
2. Ausrichtung auf nachhaltige Investitionen gem. der Definition der SFDR (in %)
3. Quantitative / qualitative Berücksichtigung von nachteiligen Auswirkungen (PAIs)

Zur vereinfachten Anwendung sowie mit dem Ziel zur individuellen Bestimmung von Nachhaltigkeitspräferenzen hat sich Unifinanz Trust reg. entschieden im Rahmen der Option 2 «Ausrichtung auf nachhaltige Investitionen gem. der Definition der SFDR» verschiedene Umsetzungspakete zu erstellen. Die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in Investitionsentscheidungen wird dabei über verschiedene Strategien und Prozesse sichergestellt. Für die Integration von Nachhaltigkeitsthemen, verfolgt Unifinanz Trust reg. einen modularen Aufbau. Der Kunde hat die Möglichkeit einzelne Standardpakete zu wählen oder eigenständig seine bevorzugten Module zu selektieren. Die verschiedenen Module sind mittels thematischer Differenzierungsmerkmale voneinander getrennt. Dies begünstigt eine systematische Anwendung in den einzelnen Paketen wie auch in einer Individuallösung.



Unifinanz bietet grundsätzlich 4 Paketlösungen sowie die Möglichkeit zur Individualisierung (Me) für die Implementierung von Nachhaltigkeitspräferenzen an.



- Basic = ESG Integration nach Unifinanz Modell (Minimal-Standard für sämtliche Mandate)
- Care = Basic + Normen-basiert / Ausschlusskriterien
- Sustainable = Basic + Care + Fokus auf ESG / SDG Berücksichtigung
- Responsible = Basic + Care + Sustainable + Fokus auf Involvierung & Mitwirkung
- Me = Individualpaket

Bei sämtlichen Modulen wird basierend auf dem jeweiligen thematischen Nachhaltigkeitsfaktor eine wirksame Einschränkung des Anlageuniversums bewirkt. Die wichtigsten Module, welche für die einzelnen Pakete zur Anwendung kommen sind:

- ESG
- SDG
- Sector Based Screening
- Norm Based Research
- Climate Impact (& Carbon Risk)
- Country Controversy
- EU Taxonomy
- Norm Based Engagement
- Proxy Voting

Unifinanz bietet Anlegern die Möglichkeit sich bei Bedarf über Stimmrechtsvertreter mittels geeigneter Tools aktiv(er) einzubringen und somit bspw. bei der Entwicklung von Unternehmen im ESG-Bereich indirekt mitzuwirken oder aber eine aktive Stimmrechtsausübung (nach Plänen oder individuell) vorzunehmen. Genauere Angaben zu den Möglichkeiten werden bei Bedarf gerne vorgestellt. Im Rahmen der integrierten ESG und SDG-Analyse werden die derzeitigen und künftigen Nachhaltigkeitsaktivitäten von Unternehmen und/oder Staaten analysiert sowie Nachhaltigkeitschancen und -risiken bei der Investitionsentscheidung zugrunde gelegt. Dies erfolgt unter anderem mittels betriebsinterner Nachhaltigkeitsfilter-Modelle indem auf Basis von internem (öffentlich verfügbaren Informationen) sowie externem Research für Unternehmen bspw. eine ESG-Risikoeinstufung vorgenommen wird (die ESG-Risikoeinstufung bildet dabei nur eine mögliche Ausprägung, welche je nach Strategiemodell stärker oder weniger stark ins Gewicht fällt).

Um unseren Investitionsentscheidungsprozess zu unterstützen, wird das definierte Anlageuniversum um Informationen und Daten zu Nachhaltigkeitsaspekten für alle Anlageklassen erweitert und damit allen Entscheidungsträgern für Investitionsentscheidungen zur Verfügung gestellt. Sie kombiniert externe Daten und ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen mit allfälligen internen Recherchen sowie Analysen.

Zudem werden unsere Analysten, Portfolio-Manager wie auch Compliance und Risk-Manager regelmässig über ESG-Themen sowie Neuerungen in Regulatorik und internen Prozessen geschult.

Unifinanz Trust reg. legt bei Ihren Investitionsentscheidungen eine ESG-Integration zugrunde. Details sind auf Kundenanfrage verfügbar.

Die Sicherstellung der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken in Investitionsentscheidungen ist bei Unifinanz Trust reg. durch den internen Investmentprozess festgesetzt, welcher als verbindliche Arbeitsanweisung für die zuständigen Portfolio-Manager gilt. Zur Überprüfung der ESG-Risikoeinstufung von Emittenten werden punktuelle Kontrollen mittels Stichproben von ESG-Einstufungen eines Zweit-Datenanbieters vorgenommen. Zudem sind im Controlling der Unifinanz Trust reg. Prozesse zur Überwachung von Nachhaltigkeitsrisiken implementiert. Je nach Paket- / Modulzusammenstellung kann dies eine Auswirkung auf die Risiko-/Renditeeigenschaften des Portfolios zur Folge haben. Eine generelle Aussage, inwieweit dies auf die zu erwartende Rendite (Performance) eine negative Auswirkung haben könnte, ist unserer Ansicht nach nicht möglich und muss basierend auf der gegebenen Fallkonstellation geprüft werden.

Des Weiteren hat sich Unifinanz Trust reg. im Jahr 2022 entschieden der UN-PRI-Community als Signatory beizutreten (<https://www.unpri.org/unifinanz/10273.article>). Ein erstes Reporting ist für 2023 geplant.

Weitere Informationen über die Art und Weise wie Nachhaltigkeitsrisiken in den Investitionsentscheidungsprozessen einbezogen werden, können Sie unseren Dienstleistungspräsentationen entnehmen.

### ***Transparenz über nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen auf Unternehmensebene bei Investitionsentscheidungen (Artikel 4)***

Unifinanz Trust reg. hat mit der Integration der Themenstellung Nachhaltigkeit in die bestehende Geschäftsstrategie die Grundlage für eine systematische und umfassende Berücksichtigung von Klima- und Nachhaltigkeitsaspekten in ihrer Geschäftstätigkeit gelegt, welche nun schrittweise weiter ausgebaut werden soll.

Dabei hat Unifinanz Trust reg. mit Verabschiedung des neuen Geschäftskonzepts diverse Massnahmen definiert, welche das Unternehmen zukünftig noch stärker an eine wirksame Integration von ESG Kriterien sowie die Unterstützung seitens der vereinten Nationen definierten 17 SDGs heranführen. Bereiche, in denen diese Massnahmen verstärkt Anwendung finden sollen sind die Unternehmensführung, die Dienstleistungslandschaft, das Personalmanagement sowie der Unternehmensbetrieb (u.a. Prozesse) selbst. Durch die Verankerung im Geschäftskonzept wird das Engagement in diesen Bereichen konsequent für eine nachhaltigere und verantwortungsvollere Zukunft vorangetrieben.

Es versteht sich von selbst, dass durch die Verankerung von Nachhaltigkeitsfaktoren im Geschäftskonzept auch auf Ebene der Dienstleistungserbringung, konkret im Rahmen der Vermögensverwaltung sowie des Investment Controllings, nachteilige Auswirkungen von Investitionen bezogen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren Umwelt, Soziales sowie Governance in Abhängigkeit zu dem gewählten Strategiepaket bestmöglich berücksichtigt werden. Dabei wird jedoch ausschliesslich bei einer Nachhaltigkeitspräferenz-Wahl der Option 3 auf sogenannte PAIs (Principle Adverse Impact) fokussiert respektive abgestellt. Dies da die bspw. unter der Option 2 wählbaren Pakete schlichtweg auf andere Nachhaltigkeitsfaktoren konzentrieren, von denen wir uns eine mindestens so grosse positive Nachhaltigkeitswirkung erhoffen. Nichtsdestotrotz werden in einzelnen Paketen indirekt nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen bei Investitionsentscheiden mitberücksichtigt. Auch bei der Wahl der Option 1 werden nicht zusätzlich automatisch PAI-Faktoren beigemischt, zumal es jedem Kunden frei steht bei der Definition der Nachhaltigkeitspräferenzen mehrere Ausrichtungen gleichzeitig zu wählen.

Bei Unifinanz Trust reg. wird sichergestellt, dass die für die jeweilige Strategiewahl relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren in ihren Investitionsentscheidungen fest verankert sind. Voraussetzung ist, dass verwertbare und aussagekräftige Informationen seitens der Datenprovider vorhanden sind.

Bei Wahl der Option 3 (Abfrage der Nachhaltigkeitspräferenz), d.h. bei einer Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Investitionsentscheidung (basierend auf der Strategiewahl) wird sichergestellt, dass das Anlageziel nicht durch nachteilige Auswirkungen auf andere Nachhaltigkeitsbereiche erreicht wird. Im Rahmen der Investitionsentscheidung erfolgt die Überprüfung von Schwellenwerten bezüglich der nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Sollten die Prüfungen eine Überschreitung der Schwellenwerte ergeben, kann dies zum Ausschluss des betrachteten Vermögenswertes führen.

Die bei einer Investitionsentscheidung zu berücksichtigenden verbundenen nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen ermittelt Unifinanz Trust reg. basierend auf öffentlich verfügbaren Informationen von Emittenten (z.B. aus Geschäfts- und Nachhaltigkeitsberichten) oder aber unter Verwendung von externem Research- bzw. Ratingagenturen. Zudem hat sich Unifinanz Trust reg. zu dem UN-PRI Kodex als Signatory verpflichtet (<https://www.unpri.org/unifinanz/10273.article>)..

### ***Transparenz der Vergütungspolitik im Zusammenhang mit der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken (Artikel 5)***

Die ausgeprägte Orientierung an den Bedürfnissen unserer Kunden sowie den Anforderungen unseres gesellschaftlichen Umfeldes steht im Mittelpunkt unserer Verantwortung. Sie findet ihren Ausdruck auch in einer festen Verankerung von sozialen, ökologischen und auf eine verantwortungsvolle Unternehmensführung bezogenen Kriterien im Rahmen unserer Geschäftsstrategie.

Neben den beschriebenen Strategien zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken und nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen in dem Investmentprozess und nach Möglichkeit des Investment Controlling Prozederes, steht auch die Vergütungspolitik der Unifinanz Trust reg. mit der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken im Einklang. Wir stellen im Rahmen unserer Vergütungspolitik sicher, dass die Leistung unserer Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter nicht in einer Weise vergütet oder bewertet wird, die mit unserer Pflicht, im bestmöglichen Interesse der Kundinnen und Kunden zu handeln, kollidiert.

Durch die mindestens jährlich stattfindenden Mitarbeitergespräche werden Verhaltensweisen gefördert, welche die Rolle der Unifinanz Trust reg. als kundenorientiertes, innovatives und nachhaltiges Finanzunternehmen unterstützen.



## I 2. EU-Aktionärsrechterichtlinie – Mitwirkungspolitik

Unifinanz Trust reg. (nachfolgend „Unternehmen“) fällt unter den Begriff Vermögensverwalter nach Art. 367a Ziff. 3 des liechtensteinischen Personen- und Gesellschaftsrechts (PGR) und hat daher seine Mitwirkungspolitik im Sinne von Art. 367h PGR zu beschreiben.

- Das Unternehmen übt keine Aktionärsrechte i.S.v. Art. 367h Abs. 1 Ziff. 1 und 4 PGR aus, die auf einer Mitwirkung in den Gesellschaften basieren, in welche das Unternehmen im Rahmen von Vermögensverwaltungsmandaten investiert hat. Insbesondere werden keine in Bezug auf die Generalversammlungen von Aktiengesellschaften bezogenen Rechte wahrgenommen. Das Recht auf einen Gewinnanteil sowie auf Bezugsrechte werden in Rücksprache mit den Kunden wahrgenommen.
- Die Überwachung wichtiger Angelegenheiten der Gesellschaften im Sinne von Art. 367h Abs. 1 Ziff. 2 PGR erfolgt durch Kenntnisnahme der gesetzlich angeordneten Berichterstattung der Gesellschaften in Finanzberichten sowie Ad hoc-Mitteilungen.
- Ein Meinungsaustausch mit den Gesellschaftsorganen und den Interessenträgern der Gesellschaften im Sinne von Art. 367h Abs. 1 Ziff. 3 PGR findet nicht statt.
- Eine Zusammenarbeit mit anderen Aktionären im Sinne von Art. 367h Abs. 1 Ziff. 5 und 6 PGR findet nicht statt.
- Beim Auftreten von Interessenkonflikten im Sinne von Art. 367h Abs. 1 Ziff. 7 PGR erfolgt eine Offenlegung gegenüber den Betroffenen entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen und eine Abklärung des weiteren Vorgehens mit denselben.
- Eine jährliche Veröffentlichung über die Umsetzung der Mitwirkungspolitik im Sinne von Art. 367h Abs. 2 PGR erfolgt nicht, weil eine entsprechende Rechtswahrnehmung nicht erfolgt.
- Eine Veröffentlichung des Abstimmungsverhaltens im Sinne von Art. 367h Abs. 1 Ziff. 3 PGR erfolgt nicht, weil eine Teilnahme an Abstimmungen nicht erfolgt.