



# Allgemeine Interessenkonflikt-Policy

der Union Investment Institutional GmbH bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen

## Einleitung

Das Handeln im Kundeninteresse ist das Leitbild, das unsere Geschäftsbeziehung mit Ihnen prägt. Dies bedeutet auch, dass wir potenzielle Interessenkonfliktsituationen, die entstehen können und zu Ihrem Nachteil wären, durch angemessene Vorkehrungen erkennen, vermeiden oder fair lösen. Wir möchten Sie daher im Folgenden über unsere weitreichenden Vorkehrungen zum Umgang mit diesen möglichen Interessenkonflikten bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen informieren.

- **Anlageberatung**  
Wenn Sie von uns Empfehlungen zu Geschäften mit bestimmten Finanzinstrumenten erhalten, die Sie in die Lage versetzen, die für Sie geeignete Anlageentscheidung treffen zu können.
- **Portfolioverwaltung**  
Wenn wir für Sie jeweils Anlageentscheidungen treffen, deren Basis auf einem zwischen Ihnen und uns abgeschlossenen Vermögensverwaltungsvertrag basiert, in dem Anlagerichtlinien enthalten sind, an die wir uns bei der Anlageentscheidung jeweils zu halten haben.

## Mögliche Interessenkonflikte

Grundsätzlich können Ihre Interessen kollidieren mit

- Interessen unseres Hauses und der mit uns verbundenen Unternehmen,
- Interessen unserer Mitarbeiter oder
- Interessen anderer Kunden.

Bei der Durchführung der Anlageberatung und Portfolioverwaltung kann ein Interessenkonflikt insbesondere in folgenden Fällen entstehen:

- Mitglieder unserer Geschäftsleitung, unseres Aufsichtsorgans oder Mitarbeiter unseres Hauses sind Mandatsträger bei einer Gesellschaft, die von unserem Haus empfohlene Finanzinstrumente emittiert bzw. bei denen unser Haus Ihre Aufträge ausführt bzw. zur Ausführung weiterleitet
- unser Haus führt neben Ihrem Auftrag in dem gleichen Finanzinstrument Aufträge anderer Kunden, unseres Hauses und von Mitarbeitern unseres Hauses aus
- Zusammenfassung von Kundenaufträgen im Interesse unseres Hauses zum Nachteil von Kunden
- Benachteiligung bestimmter Kundenorders bei Weiterleitung bzw. Ausführung
- unser Haus bzw. unser Schwesterunternehmen ist zugleich fondsauflegende Kapitalanlagegesellschaft von Fondsanteilen
- unsere Mitarbeiter könnten Insiderinformationen ausnutzen oder
- unser Haus bzw. unsere Mitarbeiter könnten Zuwendungen von Dritten bei der Erbringung der Dienstleistung erhalten.

## Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten

Um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil unserer Kunden zu vermeiden, hat unser Haus verschiedene organisatorische Maßnahmen getroffen. Für die Anlageberatung und die Portfolioverwaltung sind dies insbesondere:

- Grundsätze zur anleger- und anlagegerechten Beratung bzw. Beachtung der vereinbarten Anlagerichtlinien
- Grundsätze unseres Hauses zur bestmöglichen Ausführung Ihres Auftrages zum Erwerb bzw. zur Veräußerung von Finanzinstrumenten
- Grundsätze unseres Hauses für die Ausführung von Kundenaufträgen bzw. zur Zusammenfassung von Aufträgen
- Einrichtung von Vertraulichkeitsbereichen für einzelne Stellen unseres Hauses, um den Missbrauch von vertraulichen Informationen aus den Dienstleistungen oder die unsachgemäße Einflussnahme auf diese Dienstleistungen durch andere Stellen unseres Hauses zu verhindern.
- Verhaltensregeln für private Geschäfte von Mitarbeitern, die eine Benachteiligung von Kundengeschäften gegenüber Mitarbeitergeschäften ausschließen sollen
- Annahme von Zuwendungen durch unser Haus und unsere Mitarbeiter nur im Rahmen des Üblichen. Dabei haben wir Betragsgrenzen im Rahmen einer Geschenkeregelung gesetzt, die auch Mitglieder des Aufsichtsrates umfasst.
- Regelung zur Corporate Governance für Geschäftsleitung und Aufsichtsrat
- Sorgfältige Auswahl, Schulung, Qualifikation und Weiterbildung unserer Mitarbeiter.
- Interessenkonflikte, die sich trotz der Maßnahmen nicht vermeiden lassen sollten, werden wir Ihnen gegenüber vor Durchführung der Dienstleistung offen legen.

Die Einhaltung sämtlicher vorstehender Verpflichtungen wird von der unabhängigen Compliance-Stelle in unserem Haus laufend kontrolliert und regelmäßig durch die interne und externe Revision geprüft.

Sofern Sie zum Umgang mit potenziellen Interessenkonflikten weitere Fragen haben, wenden Sie sich bitte schriftlich an den Bereich Compliance unseres Hauses.

Union Investment Institutional GmbH

Stand: Dezember 2011



#### **Ihre Kontaktmöglichkeiten**

Union Investment Institutional GmbH  
Wiesenhüttenstraße 10  
60329 Frankfurt am Main

Telefon: 069 2567-7652  
Telefax: 069 2567-1616

**[www.institutional.union-investment.de](http://www.institutional.union-investment.de)**

Stand: Dezember 2011