

MERIT AI – ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente



1 Inhalt

1	Inhalt	2
2	Allgemeines.....	2
3	MERIT AI – Produkte und Dienstleistungen.....	2
4	Warnungen.....	4
5	Kundeneinstufung.....	4
6	Inducements / Provisionen	4
7	Einlagensicherung und Anlegerentschädigung	5
8	Durchführungspolitik.....	5
9	Interessenskonflikte.....	5
10	Risikohinweise	5
11	Vertraglich gebundene Vermittler	6
12	Anregungen und Beschwerden.....	6
13	Verbundene Dokumente.....	6

2 Allgemeines

Im Hinblick auf das zum 1. November 2007 in Kraft tretende Wertpapieraufsichtsgesetz 2007 (WAG 2007) und der damit verbundenen nationalen Umsetzung der europäischen MiFID-Richtlinie sind wir als Wertpapierfirma dazu verpflichtet, allen bestehenden Kunden gesetzlich festgelegte Informationen zur Kenntnis zu bringen. Hiermit kommt die Firma Merit Alternative Investments GmbH (in Folge MERIT AI oder Wertpapierfirma) dieser Verpflichtung nach.

3 MERIT AI – Produkte und Dienstleistungen

3.1 Über die MERIT Alternative Investments GmbH

3.1.1 Rechtliches

Die MERIT Alternative Investments GmbH ist eine im Firmenbuch des HG Wien zu FN 132084t eingetragene konzessionierte Wertpapierfirma mit der Geschäftsanschrift 1010 Wien, Schottenring 17 (Internetadresse: www.meritgroup.at).

Gemäß der von der FMA erteilten Konzession ist die Wertpapierfirma zur Beratung über und zur Vermittlung von Finanzinstrumenten sowie zur Verwaltung von Kundenportefeuilles mit Verfügungsvollmacht im Auftrag des Kunden gemäß §1 Abs 1 Z 19 lit. a-c BWG berechtigt. Der Bereich der Konzessionen wird nunmehr im WAG 2007 geregelt. Alle Berechtigungen, die zum 1. November 2007

aufrecht waren, wurden übergeleitet (nunmehr: Konzession gemäß § 3 Abs. 2 Z 1, Z 2 und Z 3 WAG 2007).

3.1.2 Allgemeine Informationen

Die Gesellschaft mit Sitz in Wien beschäftigt sich seit 1995 mit der Wertpapierberatung sowie der Vermittlung und Verwaltung von Wertpapieren und Veranlagungen. Das Know-How unserer Mitarbeiter, modernste Informations- und Datenbanksysteme und Real-time-Verbindungen zu den wichtigsten Börseplätzen versetzen uns in die Lage, in vielen Bereichen ein kompetenter Partner für private und professionelle Kunden zu sein.

Wir fühlen uns als engagiertes Dienstleistungsunternehmen in allen Finanz- und Marktfragen für Sie verantwortlich. Dazu gehört neben marktangepassten Bürozeiten vor allem auch die Erstellung individueller, den Kundenwünschen angepassten, Lösungen. Unsere internationale Klientel, Beratungsmandate bei zahlreichen Banken und Industriebetrieben, Lehraufträge und ein stetig wachsendes Geschäftsvolumen sind Referenz unserer Bemühungen.

Der Schwerpunkt der Dienstleistungen liegt in der Konzeption von alternativen Investment-Produkten für professionelle Investoren inklusive allen damit verbundenen Tätigkeiten. Die Selektion, Beratung und Vermittlung internationaler externer Verwalter für internationale Großbanken zählt ebenso zum Leistungsumfang der MERIT AI, wie die Entwicklung von Value-at-Risk basierten Modellen und daraus abgeleiteten Rentabilitäts- und Risikoanalysen für institutionelle Portfolios.

Ein weiterer Bereich der MERIT AI ist die Rolle des „Trading Advisors“ und Investmentmanager für Fondgesellschaften. So werden einige namhafte Fonds für internationale Banken unter Eigenverantwortung verwaltet bzw. Banken beim Fond-Setup beraten.

3.1.3 Die drei Hauptgeschäftsfelder der MERIT AI

3.1.3.1 Vermögensverwaltung

Die MERIT AI verwaltet Kundenportfolios nach individuellen Wünschen und Zielsetzungen Ihrer Kunden. Die Anlagestrategien umfassen sowohl konservative als auch dynamische Vermögensverwaltungsstrategien. Nach einer strukturierten Bedarfsanalyse und nach einer Feststellung der Anlageziele wird mit dem Kunden seine Risikofähigkeit und Risikowilligkeit ermittelt und das Portfolio danach ausgerichtet.

3.1.3.2 Anlageberatung/Vermittlung

Die MERIT AI unterstützt ihre Kunden bei ihren Anlageentscheidungen, nachdem Sie einen Beratungs- und Vermittlungsprozess durchlaufen haben. Im Gegensatz zur

Vermögensverwaltung, werden die Investments der Kunden nach der Beratung im Regelfall nicht überwacht. Der Kunde trifft die Entscheidungen über ein Investment in ein für ihn geeignetes Finanzinstrument selbständig bzw. wählt den Kauf- oder Verkaufszeitpunkt selbst und unterfertigt diesen Auftrag mit seiner Unterschrift.

3.1.3.3 Fondsmanagement

Die MERIT AI verwaltet mehrere Investmentfonds und ist auch als Investment Manager für professionelle Kunden im In- und Ausland tätig. Die von der MERIT AI verwalteten Publikumsfonds können bei den meisten inländischen Banken bzw. teilweise bei ausländischen Banken erworben werden. Dafür sind weder ein Vermögensverwaltungs- noch ein Rahmenvertrag notwendig.

3.1.4 Vertragssprache

Die Vertragssprache ist, wenn nicht anderes schriftlich vereinbart, Deutsch. Unterlagen, die wir Ihnen aufgrund der einschlägigen gesetzlichen Bestimmungen übermitteln müssen, können wir Ihnen ausschließlich in deutscher Sprache zukommen lassen. Bitte haben Sie dafür Verständnis, dass Sie mit der MERIT AI ausschließlich in deutscher oder englischer Sprache kommunizieren können.

3.1.5 Kommunikationswege

Alle im Punkt 3.2 angegebenen Kommunikationswege, sowie auch der persönliche Kontakt an der in Punkt 3.2 angegebenen Adresse werden von Seiten der MERIT AI als Kommunikationswege angeboten. Weiters gelten die im

Kundenformular „Kontaktdaten“ (wird im Rahmen des Kundeninformationspakets zugestellt) festgelegten Kommunikationskanäle.

3.2 Firmendaten – Kontaktdaten

Name und Anschrift:

MERIT Alternative Investments GmbH
Schottenring 17
1010 Wien
Tel.: +43 (0) 317 35 00 – 0
Fax: +43 (0) 317 35 00 – 18
Email: office@meritgroup.at
Web: www.meritgroup.at

Registernummer: FN 132084 t
Kontoverbindung: Bank Austria BLZ 12000
BIC: BKAUATWW
IBAN: AT26 1100 0094 3577 0400
Lautend auf:
Merit Alternative Investments GmbH
UID-Nummer: ATU 38961708
DVR: 0850985
Geschäftszeiten: Mo-Fr 8:00 – 23:00

3.3 Zuständige Aufsichtsbehörde

Die MERIT AI ist ein Mitglied der AeW, der Anlegerentschädigung von Wertpapierfirmen (WPF GmbH), der VAIÖ, der Vereinigung ausländischer Investmentfondsgesellschaften in Österreich, und unterliegt der österreichischen Finanzmarktaufsicht (FMA) mit folgender Adresse:

Finanzmarktaufsicht
Praterstraße 23
1020 Wien, Österreich
Tel.: +43 1 249 59-0
Fax: +43 1 249 59-4499
Email: fma@fma.gv.at
Web: www.fma.gv.at

3.4 Berichtswesen

3.4.1 Berichtspflichten – Anlageberatung

Falls nicht von dritter Stelle (Depotbank, Fondsgesellschaft) unverzüglich berichtet wird, übermittelt MERIT AI die wesentlichen Informationen über die Ausführung eines Auftrags unverzüglich.

3.4.2 Berichtspflichten – Portfolioverwaltung

Der Kunde bekommt halbjährlich eine Aufstellung aller seiner Vermögenswerte zugesendet, falls diese nicht von dritter Stelle (Depotbank, Fondsgesellschaft) zugesendet wird. Auf Wunsch schickt die MERIT AI dem Kunden eine Aufstellung seiner Vermögenswerte alle 3 Monate zu. Sofern das Kundenportfolio teilweise über Kredit finanziert wird, gilt eine verkürzte Berichtsperiode von einem Monat.

3.4.3 Steuerliche Fragen

Die steuerliche Behandlung der Anlagen unserer Kunden hängt von der jeweiligen steuerlichen Situation des Kunden ab und kann sich in Zukunft auch ändern. Wie empfehlen diesbezüglich, einen Steuerberater zu Rate zu ziehen.

3.5 Finanzinstrumente

Die MERIT AI bietet Dienstleistungen für alle Arten von Geschäften in Wertpapieren und sonstigen Finanzinstrumenten an. Weitere Informationen und der mit den jeweiligen Finanzinstrument verbundenen Risiken entnehmen Sie den MERIT AI Risikohinweisen (diese stehen auch unter <http://www.meritgroup.at> zum Download bereit).

4 Warnungen

4.1 Bekanntgabe von Informationen auf dem Anlegerprofil

Die MERIT AI ist verpflichtet, von Ihnen und/oder auf Ihrem Konto zeichnungsberechtigten Personen Informationen über Ihre Kenntnisse und Erfahrungen im Anlagebereich, über Ihren finanziellen Hintergrund und Ihre Anlageziele und Ihre Risikobereitschaft einzuholen. Diese Information erhalten wir, indem Sie das Anlegerprofil der MERIT AI gemeinsam mit einem unserer Berater ausfüllen oder an uns schicken.

Sollten Sie sich dazu entscheiden, die im Anlegerprofil erfragten Informationen nicht oder nicht gänzlich bekannt zu geben, darf Ihnen die MERIT AI keine spezifischen Anlagen empfehlen und auch kein Portfoliomanagement durchführen.

4.2 Verständnis der Anlegerrisiken (§ 45 (2) WAG 2007)

Falls die MERIT AI zu dem Schluss kommt, dass Ihnen mit Ihrer beabsichtigten Investition verbundene Risiken eventuell nicht ganz bewusst sind, wird sich die MERIT AI unverbindlich mit Ihnen in Verbindung setzen. In diesem Fall benötigen wir von Ihnen die zusätzliche Erklärung, dass sie die betreffende Investition/Transaktion tätigen wollen.

Falls wir Ihre Anlageinstruktionen per Fax oder per Post erhalten haben, kann es vorkommen, dass der Auftrag mit einer zuvor nicht abschätzbaren Zeitverzögerung ausgeführt wird, je nachdem, wann wir von Ihnen diese zusätzliche Erklärung erhalten.

4.3 Fehlende Informationen auf dem Anlegerformular bezüglich Ihrer Kenntnisse und Erfahrungen im Anlagebereich (§ 45 (3) WAG 2007)

Bitte beachten Sie, dass die MERIT AI nicht abschätzen kann, ob eine von ihnen beabsichtigte Investition für Sie angemessen ist, wenn Sie uns die erbetenen Informationen über Ihre Anlagekenntnisse und Erfahrungen nicht offen legen. Sie sind für Ihre eigenen Anlageentscheidungen bzw. für die einer auf Ihrem Konto zeichnungsberechtigten Person voll verantwortlich, falls uns diese Informationen nicht bekannt gemacht wurden.

5 Kundeneinstufung

5.1 Allgemeines

Kunde im Sinne des WAG 2007 ist "jede natürliche und juristische Person, für die ein Rechtsträger Wertpapierdienstleistungen oder Nebendienstleistungen erbringt und jede natürliche oder juristische Person gegenüber der den Rechtsträger vorvertragliche Pflichten treffen." Davon erfasst sind somit Private oder Unternehmen (z.B. Banken, betriebliche und professionelle Anleger oder geeignete Gegenparteien).

Zu unterscheiden sind folgende Kundenkategorien nach WAG 2007:

- Privatkunden
- professionelle Kunden

Jedem Kunden muss mitgeteilt werden, in welche dieser Gruppen er eingestuft wird sowie ob bzw. unter welchen Voraussetzungen eine Neueinstufung zulässig ist. Weiters muss er über die mit einer Neukategorisierung einhergehende Änderung des Kundenschutzlevels informiert werden.

Die Kundenkategorisierung ist wichtig für das Ausmaß der Informations- und Befragungspflichten, zu der die MERIT AI verpflichtet ist. Die umfangreichsten Pflichten bestehen im Umgang mit Privatkunden.

Eine Einstufung in eine Kundenkategorie in Bezug auf einzelne Finanzinstrumente oder Wertpapierdienstleistungen bietet die MERIT AI nicht an, so dass die Einstufung auf die gesamte Kunden-/Geschäftsbeziehung ausgelegt ist und somit generellen Charakter hat.

Die MERIT Alternative Investments GmbH wird alle Kunden mit einem separaten Schreiben über deren Einstufung informieren.

5.2 Wechselmöglichkeiten

Die gemäß WAG 2007 vorgesehene Möglichkeit eines Privatkunden, sich als professionellen Kunden einzustufen zu lassen, bietet die MERIT AI nicht an. Von der gesetzlich vorgesehenen Möglichkeit, bestimmte weitere Kunden als geeignete Gegenparteien anzusehen, macht die MERIT AI gleichfalls keinen Gebrauch.

6 Inducements / Provisionen

6.1 Allgemeines

Die MERIT AI erhält im Rahmen ihrer Tätigkeit von Dritten (z.B. Depotbank oder Produktgebern wie z.B. Fondsgesellschaften) Zuwendungen. Hierzu gehören ratierlich ausgezahlte Abschlussprovisionen, die von

Fondsgesellschaften oder Produktgebern aus den von ihnen vereinnahmten Verwaltungsgebühren direkt oder indirekt (über Depotbanken) an uns gezahlt werden. Diese Provisionen sind in erster Linie als Entgelt für die Vermittlungstätigkeit vorgesehen, dienen aber auch als Bonus für überdurchschnittlich gute Arbeit der MERIT AI, aufgrund derer es zu weniger Storni kommt. Sämtliche dieser der MERIT AI zukommenden Vergütungen und Vorteile stehen alleine und ausschließlich der Wertpapierfirma zu. Diese Zahlungen und Zuwendungen dienen der Erstellung und Erhaltung der Infrastruktur, die notwendig ist, um unseren Kunden Dienstleistungen auf hohem Niveau anbieten zu können.

6.2 Allgemeine Übersicht

Die MERIT AI erhält folgende Provisionen von der Depotbank / Kapitalanlagegesellschaften / Produktgeber / Emittenten:

Einmalig:

Vertriebsprovisionen in Form eines Ausgabeaufschlages von 0 bis 5 % bei Fonds bzw. weiteren Produkten mit Ausgabeaufschlag. Vertriebsprovisionen in Form von anteiligen Handelsspesen (Orderspesen) von Aktien, Zertifikaten, Optionsscheinen, Anleihen von 0 bis 1,3 %.

Regelmäßig:

Ratierlich ausgezahlte Bestandsprovision von 0 bis 2 % p.a. vom Net Asset Value (NAV) bei Fonds und Zertifikaten bzw. weiteren Produkten, für die Bestandsprovisionsvereinbarungen bestehen.

Anteilige Provisionen an der Depotgebühr von 0 bis 0,5 % p.a. zzgl. USt.

Abweichungen von den oben angeführten Prozentsätzen können im Einzelfall überschritten werden. In Sonderfällen zahlen Produktgeber (vor allem bei Zertifikaten) eine zusätzliche Innenprovision.

6.3 Individuelle Übersicht

Die MERIT AI hat mit der Depotbank direktanlage.at AG eine grundsätzliche Konditionsvereinbarung abgeschlossen. Diese regelt die Mindestkonditionen, zu denen die MERIT AI zugeordneten Kunden Transaktionen (z.B. Einzeltitel, Fonds) abwickeln können bzw. die Höhe der ratierlich ausgezahlten Abschlussprovision Bestandsprovisionen, die an die MERIT AI gezahlt werden.

Weiters hat die MERIT AI mit der Depotbank direktanlage.at AG eine grundsätzliche allgemeine Kundenkonditionsvereinbarung abgeschlossen. Diese regelt die Konditionen, zu denen die Transaktionen der MERIT AI zugeordneten Kunden abgerechnet werden, sofern nicht individuelle Kundenkonditionen vereinbart wurden. Diese allgemeinen bzw. individuellen Kundenkonditionen

entsprechen im Regelfall nicht den Konditionen, die im Rahmen einer selbständigen, privaten Depotöffnung bei der Depotbank direktanlage.at AG verrechnet werden.

Den Unterschiedsbetrag zwischen den allgemeinen bzw. individuellen Kundenkonditionen und den Mindestkonditionen erhält die MERIT AI als Vertriebsprovision von der Depotbank direktanlage.at AG. Diesen Betrag erhält die MERIT AI als Entgelt für Vermittlungsgeschäfte.

Neben der Information bezüglich der Kundenkonditionen (siehe oben) zu Beginn der Geschäftsbeziehung erfolgt auf Wunsch des Kunden für jede einzelne Wertpapiertransaktion eine genaue Darstellung der Spesen- bzw. Provisionsaufstellung.

7 Einlagensicherung und Anlegerentschädigung

Die MERIT AI gehört der AeW, der Anlegerentschädigung von Wertpapierfirmen GmbH an. Pro Anleger sind die Forderungen aus Wertpapierdienstleistungen (Rückzahlung von Geldern oder Rückgabe von Wertpapieren) bis zu einem Betrag von je EUR 20.000,-- geschützt.

Für Forderungen von Gläubigern, die keine natürlichen Personen sind, ist die Leistungspflicht der Sicherungseinrichtung mit 90% der gesicherten Forderungen, somit höchstens EUR 18.000,-- begrenzt.

Die Entschädigung für den Verlust von Wertpapieren kommt dann zu tragen, wenn – im Falle von Konkurs, Geschäftsaufsicht oder Zahlungseinstellung – zusätzlich das Vermögen des Anlegers durch rechtswidrige Handlungen verkürzt wurde, sodass die Wertpapierfirma nicht in der Lage ist, dem Anleger sein Vermögen zurück zu erstatten.

8 Durchführungspolitik

Das Dokument „MERIT AI - Durchführungspolitik“ steht unter www.meritgroup.at auch zum Download bereit.

9 Interessenskonflikte

Das Dokument „MERIT AI - Interessenskonflikte“ steht unter www.meritgroup.at zum Download bereit.

10 Risikohinweise

Das Dokument „MERIT AI - Risikohinweise“ steht unter www.meritgroup.at zum Download bereit.

11 Vertraglich gebundene Vermittler

Die MERIT AI arbeitet in der Vermögensberatung/ Vermittlung und in der Vermögensverwaltung auch mit vertraglich gebundenen Vermittlern und Finanzdienstleistungsassistenten zusammen. Eine Abfrage über die Meldung der vertraglich gebundenen Vermittler und Finanzdienstleistungsassistenten kann über die Homepage www.fma.gv.at der österreichischen Finanzmarktaufsicht (FMA) durchgeführt werden.

12 Anregungen und Beschwerden

Unter den in Punkt 3.2 genannten Kontaktmöglichkeiten steht den Kunden der MERIT AI ein professionelles Kundenservice und Beschwerdemanagement zur Verfügung.

13 Verbundene Dokumente

- MERIT AI – Durchführungspolitik
- MERIT AI – Umgang mit Interessenskonflikten
- MERIT AI – Allgemeine Risikohinweise