



Wertpapieraufsichtsgesetz 2018

Die Richtlinie der Europäischen Union über Märkte für Finanzinstrumente – Market in Financial Instruments Directive II oder kurz MiFID II – bringt zahlreiche Neuerungen und Änderungen im Wertpapiergeschäft. Vorrangige Ziele der Richtlinie sind die Stabilität der Finanzmärkte und die Vereinfachung des Wertpapiergeschäfts, und ein verbesserter Anlegerinnen- und Anlegerschutz. Der soll unter anderem durch höhere Transparenz bei Beratung, Kosten und Produkten, durch eine verbesserte Dokumentation der Beratungsgespräche und durch eine stärkere Regulierung der Finanzmärkte und zahlreiche weitere Maßnahmen erreicht werden. In Österreich werden die entsprechenden Regelungen durch das Wertpapieraufsichtsgesetz 2018 seit dem 3. Jänner 2018 umgesetzt.

Was bedeutet das für Sie?

Unser Angebot als Raiffeisenbank umfasst ein breites Spektrum an Wertpapierdienstleistungen, Wertpapierprodukten und anderen Finanzprodukten. Das ermöglicht uns, geeignete Lösungen für Ihre Veranlagungswünsche zu finden.

Als Ihre Raiffeisenbank erbringen wir dabei abhängige Anlageberatung. Das bedeutet, dass wir vorwiegend Finanzprodukte von Raiffeisen-Unternehmen und Produkte von anderen ausgewählten Unternehmen, mit denen wir in enger Verbindung oder vertraglicher Beziehung stehen, in unserer Anlageberatung verwenden.

Wir als Ihre Raiffeisenbank bieten Ihnen bereits seit Mitte 2017 die neuen Depotmodelle Kompakt, Plus, Premium und Online an, die wir zuwendungsfrei führen. Das bedeutet, dass wir entweder für von Ihnen investierte Wertpapiere keine Vorteile – Gebühren, Provisionen, Bestandsprovisionen und andere monetäre und nicht monetäre Zuwendungen – von Dritten wie zum Beispiel Emittenten, Produktanbietern und Vertriebspartnern erhalten, oder aber bei Erhalt solcher diese jedenfalls auf Ihr Konto ausbezahlen.

Sollten Sie noch nicht auf eines der oben genannten Depotmodelle umgestiegen sein, können wir als Raiffeisenbank weiterhin Vorteile von Dritten erhalten. Die können von uns als Raiffeisenbank vereinnahmt werden, vorausgesetzt sie hängen mit einer Wertpapierdienstleistung oder Wertpapiernebenleistung zusammen und sind durch qualitätsverbessernde Maßnahmen für Sie gerechtfertigt.

Mehr Transparenz

Das Wertpapieraufsichtsgesetz 2018 bringt mehr Transparenz in vielen Bereichen.

- **Produktauswahl:** Neben der bestehenden Eignungs- und Angemessenheitsprüfung von Wertpapieren definieren wir für jedes Produkt passende Kundengruppen.
- **Kostenaufstellung:** Wir informieren Sie bereits vor dem Wertpapierkauf über die voraussichtlichen Kosten Ihrer Wertpapierveranlagung und erstellen für Sie jährlich im Nachhinein eine Übersicht aller bei Ihren Wertpapierveranlagungen tatsächlich angefallenen Kosten.
- **Kostendarstellung:** Wir weisen zukünftig die Gesamtkosten sowohl in absoluten Beträgen als auch als Prozentsätze aus und berücksichtigen deren Auswirkungen auf den zu erwartenden Ertrag Ihrer Veranlagung. Zuwendungen wie oben beschrieben stellen wir gesondert dar.
- **Entgeltinformation:** Wir haben unsere Entgelte für das Wertpapiergeschäft wesentlich vereinfacht und mit einer Beschreibung der damit verbundenen Serviceleistungen versehen. Das entsprechende Leistungs- und Preisverzeichnis erhalten Sie bei Ihrer Raiffeisenbank.
- **Depotübersicht:** Ab 2018 erhalten Sie vierteljährlich die Übersicht Ihrer Wertpapierveranlagung.
- **Geschäfte:** Alle Anlegerinnen und Anleger benötigen eine weltweit eindeutige Identifikationsnummer um Wertpapiergeschäfte ausführen zu können. Für natürliche Personen wird diese Nummer je nach

Staatsbürgerschaft automatisch erstellt. Juristische Personen benötigen für Wertpapiergeschäfte zukünftig den sogenannten Legal Entity Identifier, kurz LEI, der von juristischen Personen selbst beantragt werden muss. Vergabestelle ist beispielsweise das Unternehmen WM-Datenservice. Bitte beachten Sie, dass für juristische Personen seit dem 3. Jänner 2018 ohne Legal Entity Identifier keine Wertpapiergeschäfte durchgeführt werden können.

Das Wertpapieraufsichtsgesetz 2018 verpflichtet auch dazu Telefonate und elektronische Kommunikation wie E-Mails und Fax zu Wertpapiergeschäften für Dokumentations- und Qualitätssicherungszwecke aufzuzeichnen und abzuspeichern.

Für sogenannte verpackte Anlageprodukte – Packaged Retail and Insurance-based Investment Products oder kurz PRIIPS –, das sind unter anderem strukturierte Anlageprodukte wie zum Beispiel Fonds, Zertifikate oder Fondsgebundene Lebensversicherungen, werden Ihnen als Anleger spezielle Basisinformationsblätter – Key Information Documents oder kurz KIDs – beim Kauf zur Verfügung gestellt, die Sie über Art und Merkmale, Anlageziel, Laufzeit, Risiken und Kosten des Anlageproduktes informieren.

Portfoliobasierte Beratung

Unsere Beraterinnen und Berater führen eine auf Ihre Bedürfnisse ausgerichtete Anlageberatung durch. Dabei wird auf das Gesamtportfolio geachtet, das heißt alle Wertpapierveranlagungen, die Sie bei Ihrer Raiffeisenbank führen und die nicht auf Gemeinschaftsdepots liegen, dienen als Grundlage für eine umfassende Beratung. Es wird daher nicht bloß ein einzelnes Wertpapierprodukt berücksichtigt. Beratung und Empfehlung erfolgen auf Grund der Analyse Ihrer Anlageziele, Ihrer finanziellen Verhältnisse, Ihrer Risikotoleranz in Bezug auf Wertpapierveranlagungen, und Ihrer Erfahrungen und Kenntnisse, die Sie mit Wertpapierveranlagungen haben, der sogenannten Eignungsprüfung. Über die wesentlichen Inhalte der Beratung wird ein Beratungsprotokoll erstellt und Ihnen zur Verfügung gestellt.

Wichtige Hinweise

Das ist eine Marketingmitteilung gemäß Wertpapieraufsichtsgesetz, die zu unverbindlichen Informationszwecken erstellt wurde. Sie ist keine Finanzanalyse und stellt weder Anlageberatung, noch ein Angebot oder eine Empfehlung beziehungsweise eine Einladung zur Angebotsstellung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Veranlagungen dar. Diese Information ersetzt nicht die persönliche Beratung und Risikoaufklärung durch die Kundenbetreuerin oder den Kundenbetreuer im Rahmen eines Beratungsgesprächs. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass Finanzinstrumente und Veranlagungen teilweise erhebliche Risiken bergen. Die in dieser Information enthaltenen Angaben sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse von Anlegerinnen und Anlegern, wie etwa hinsichtlich Ertrag, finanzieller oder steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Wertpapiergeschäfte bergen zum Teil hohe Risiken in sich, bis hin zum Verlust oder Totalverlust des eingesetzten Kapitals. Beim Erwerb von Wertpapieren fallen Kosten wie zum Beispiel ein Ausgabeaufschlag an, die bei Verkauf nicht rückerstattet werden. Die in dieser Information enthaltenen Angaben basieren auf dem Wissensstand und der Markteinschätzung der mit der Erstellung betrauten Personen zum Zeitpunkt der Ausarbeitung und können daher künftigen Änderungen und Ergänzungen durch die Raiffeisenbank unterliegen. Die Haftung der Raiffeisenbank für die Richtigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen beziehungsweise Informationsquellen oder für das Eintreten darin erstellter Prognosen, ist ausgeschlossen. Die Vervielfältigung von Informationen oder Daten, insbesondere die Verwendung von Texten, Textteilen oder Bildmaterial aus dieser Information bedarf der vorherigen schriftlichen Zustimmung der Raiffeisenbank.