

## **Information für unsere Kunden und Interessenten**

Die Zusammenarbeit  
mit der  
**DELTA** Investment Partner AG,  
einem unabhängigen Vermögensverwalter

### **I. DELTA Investment Partner AG (DELTA)**

Die 1994 gegründete **DELTA** Investment Partner AG ist eine **unabhängige** Schweizerische Vermögensverwaltungsgesellschaft mit Sitz in Winterthur. Der Gründer und Inhaber ist der heutige Geschäftsleiter Dietmar Gajdos, Schweizer Bürger von Fey/Kanton Waadt.

Zu den Kernkompetenzen der **DELTA** gehören unter anderem die Anlageberatung, Vermögensverwaltung und die umfassende Finanzberatung für private und institutionelle Kunden. Die Dienstleistungen im Family Office-Bereich, der Finanzplanung und der steuerlichen Optimierung können aufgrund eines umfangreichen, seriösen und fachlich kompetenten Netzwerkes angeboten und umgesetzt werden.

### **II. Aufsichts- und Kontrollorgan**

Die Erbringung der Finanzdienstleistungen unterliegt den von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA anerkannten „Schweizerischen Standesregeln für die Ausübung der unabhängigen Vermögensverwaltung“ des Verbandes Schweizerischer Vermögensverwalter (VSV) in ihrer jeweils aktuellen Fassung. Die **DELTA** ist der Selbstregulierungsorganisation des VSV angeschlossen und wird vom VSV regelmässig überwacht und kontrolliert hinsichtlich der Einhaltung der Standesregeln. Allfällige Beschwerden über die **DELTA** können direkt an den VSV gerichtet werden.

Die **DELTA** ist als Vermögensverwalter und –berater **nur** in der Schweiz zugelassen. Die Rechtsbeziehungen zwischen dem Kunden und der **DELTA** unterstehen ausschliesslich schweizerischem Recht.

### **III. Grundlage für die Zusammenarbeit mit DELTA**

Die **DELTA** betreut und verwaltet die ihr anvertrauten Kundenvermögen, die bei einer Bank deponiert sind, aufgrund einer **beschränkten Verwaltungsvollmacht** und eines schriftlichen **Auftrags zur Vermögensverwaltung**. Dieser Auftrag regelt die Aufgaben, Befugnisse und Pflichten der **DELTA** sowie die Rechte des Kunden gemäss gemeinsamer Absprache. Die Verwaltungsvollmacht und der Auftrag zur Vermögensverwaltung können **jederzeit** ohne Einhaltung einer Frist gekündigt werden.

Grundsätzlich nimmt die **DELTA** keine Kundengelder auf eigene Rechnung entgegen. Die Nostroguthaben der **DELTA** werden **strikt** von den Kundenvermögen getrennt geführt und verwaltet. Eine allfällige Aufnahme von Krediten für Kunden erfolgt ausschliesslich auf schriftlichen Auftrag und Weisung des Kunden.

Wir kontaktieren unsere Kunden mindestens ein Mal pro Jahr, so dass wir nicht in die Situation geraten, den Kundenkontakt zu verlieren und damit „nachrichtenlose“ Vermögen verwalten.

## IV. Unsere Philosophie

### Als Vermögensverwalter

Wir sind die Partner unserer Kunden für ihre Bedürfnisse und Ziele in der Betreuung und Verwaltung ihrer Vermögenswerte und bieten eine vertrauensvolle und kontinuierliche Behandlung aller Anliegen, eine kompetente und professionelle wie individuelle Beratung und sind verlässliche Partner in der Umsetzung ihrer Bedürfnisse. Wir stehen unseren Kunden jederzeit für die Beantwortung von Fragen im Zusammenhang mit unserer Tätigkeit zur Verfügung.

### Als Unabhängiger

Wir erbringen unsere Dienstleistungen in der Anlageberatung und Vermögensverwaltung **unabhängig** von Banken und Anbietern von Finanzprodukten. Es bestehen **keine** Exklusivbindungen. Die Studien, Informationen und Berichte nationaler und internationaler Finanzinstitutionen werden von uns ausgewertet und fliessen je nach Übereinstimmung mit unserer Einschätzung in unsere Anlagetätigkeit ein.

Wir achten stets auf eine transparente und marktkonforme Preisbildung bei all unseren Transaktionen für unsere Kunden, betreiben keine Kursmanipulationen, weder mit einem Eigenhandel noch mit allfällig von uns ausgearbeiteten Studien für Börsenjournale. Grundsätzlich streben wir bei Börsenaufträgen immer die optimale Ausführung zugunsten unserer Kunden bei den ausführenden Banken an.

Eine Teilnahme an Generalversammlungen von Aktiengesellschaften erfolgt nur auf ausdrücklichen Wunsch unserer Kunden und ausschliesslich zu einem Stimmrechtsverhalten gemäss Kundenweisung.

### Als Risikobewusster

Als vertrauensvolle Beauftragte und Vertreterin der Kundeninteressen wird von der **DELTA** die für den Kunden optimale und erfolgreiche Strategie und Anlagepolitik mit den geringsten erkennbaren Risiken gewählt. Aufgrund der mit dem Kunden gemeinsam erarbeiteten Risikoneigung wird das Anlageprofil bestimmt, einzelne Anlagekategorien festgelegt und die Schwerpunkte bei den Fremdwährungen ausgewählt. Wir informieren unsere Kunden über die Chancen und Risiken von Anlagen in den einzelnen Kategorien, die möglichen Kursschwankungen sowie die Auswahlkriterien und Zusammensetzung von Anlagefonds.

Wir tätigen **keine Leerverkäufe** und **keine** Investitionen in strukturierten Produkten.

## V. Dienstleistungen und Berichterstattung

### Unsere Dienstleistungen

Aufgrund des Auftrags zur Vermögensverwaltung tätigen wir für unsere Kunden gemäss Anlageprofil die Anlagen in den entsprechenden Anlagekategorien. Dabei legen wir besonders Wert auf Gesellschaften, die über eine sehr gute Produkte- und/oder Dienstleistungspalette und Erfolg versprechende Aussichten verfügen, gute Bilanzrelationen ausweisen, eine geringe Verschuldung, einen hohen Eigenkapitalanteil und nachweislich eine kontinuierliche Gewinnentwicklung haben.

Das mittel- und langfristige Ziel unserer Arbeit ist die **reale Werterhaltung** und je nach Anlageprofil und Marktentwicklung die **Vermehrung** des anvertrauten Vermögens. Zu diesem Zweck werden mit dem Kunden individuelle Benchmark-Indices vereinbart.

Unsere Modellanlageprofile können je nach Wunsch, Bedürfnis und Risikofähigkeit der Kunden individuell abgeändert und neu gestaltet werden.

Wir bieten unseren Kunden bei Bedarf auch Dienstleistungen, die über die Vermögensverwaltung hinausgehen und ziehen dazu, wenn erforderlich, uns bekannte Fachexperten hinzu.

### **Unsere Berichterstattung**

Je nach Vereinbarung mit den Kunden erfolgt die Berichterstattung per Quartal, per Semester und auf Jahresende. Die Kunden erhalten einen schriftlichen Bericht mit dem Ergebnis für die zurückliegende Periode bis spätestens Mitte des folgenden Monats immer auf der Grundlage der Bankunterlagen, Vermögensnachweise, Kontoauszüge und Performanceberechnungen. Bei der Performanceberechnung der Banken werden die Vermögensverwaltungshonorare als Mittelabfluss gerechnet, so dass gegenüber der Darstellung der **DELTA** immer ein geringerer Unterschied entsteht.

Der Bericht zeigt die Entwicklung der Vermögensanlagen auf, den Mittelzu- bzw. -abfluss, die Gebühren der Depotbank und unsere Honorarbelastung, das Ergebnis brutto (Einbezug der bereits bezahlten Gebühren und Honorare) und netto, berechnet auf dem durchschnittlich investierten Kapital. Dazu erhalten die Kunden eine separate Übersicht der Entwicklung der internationalen Finanzmärkte im Berichtszeitraum.

Bei allfälligen Fragen betreffend die Berichte haben die Kunden die Möglichkeit sich an uns zu wenden. Erhalten wir bis spätestens auf das Ende der folgenden Berichtsperiode keinerlei Einsprachen, gehen wir von der stillschweigenden Zustimmung der Kunden zu unserer Berichterstattung aus. Allfällige Einsprachen müssen schriftlich mit eingeschriebenem Brief erfolgen.

## **VI. Honorar und Kommissionsrückvergütungen**

### **Entschädigung unserer Leistungen**

Die Höhe des Honorars richtet sich nach dem jeweiligen Depotvolumen und dem geltenden Tarif der **DELTA**, allfällige Änderungen werden unseren Kunden mitgeteilt. Der Tarif richtet sich nach den Empfehlungen des Verbandes Schweizerischer Vermögensverwalter (VSV). Wir sind aufgrund der Verwaltungsvollmacht berechtigt, das vereinbarte Honorar bei der betreffenden Depotbank dem Konto der Kunden zu belasten. Für Schweizer Kunden ist zusätzlich die Mehrwertsteuer von aktuell 7.6% zu bezahlen.

Unsere Entschädigung kann auf der Basis eines Verwaltungshonorars oder einer Kombination aus Verwaltungshonorar und Erfolgshonorar erfolgen. Der aktuelle Tarif sowie die Kommissionsrückvergütungen werden dem Kunden zu Beginn der Gespräche über eine Zusammenarbeit erläutert.

### **Kommissionsrückvergütungen und Interessenkonflikte**

Die der **DELTA** von Banken und Dritten vergüteten **Retrozessionen, Kommissionsrückvergütungen und ausgerichteten weiteren Leistungen** (Anlagestudien, Marktanalysen, Seminare, etc.) gelten ebenfalls als der **DELTA zustehendes Honorar**. Unsere Kunden können auf Verlangen die Nachweise über diese Kommissionsrückvergütungen einsehen.

Die **DELTA** bemüht sich, ihren Kunden ein gutes Kosten-/Leistungsverhältnis zu bieten. Dabei orientieren wir uns an den Gesamtkosten für unsere Kunden und dem zu erzielenden Anlageergebnis, das immer mit Brutto und Netto ausgewiesen wird. Wir führen keine Transaktionen im Rahmen der erteilten Verwaltungsvollmacht aus, die nicht im Einklang mit dem vereinbarten Anlageprofil stehen. Wir **vermeiden Interessenkonflikte**, die immer im Zusammenhang mit Finanztransaktionen entstehen könnten.

Dazu zählen zum Beispiel die Angebote von Anlageprodukten, die höhere Kommissionsrückvergütungen auslösen könnten, obwohl diese Anlagen nicht die bestmögliche Wahl darstellen. Wir handeln in solchen Fällen **immer** im Interesse unserer Kunden.

Die Entlohnung der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der **DELTA** steht **nicht** in direkter Abhängigkeit von den Zuwendungen von dritter Seite. Die Abgeltungen werden für die Deckung betrieblicher Kosten verwendet, die der Verbesserung der Dienstleistungsqualität dienen, z.B. technische Informationssysteme, Finanzanalyse, Auswahl von geeigneten Finanzinstrumenten und der Ausbildung der Mitarbeiter.

Die **Retrozessionen** auf den durch die Bank den Kunden belasteten Beträgen betragen bei den Depotgebühren **bis 25%** und bei den Courtagen **bis 50%** der entsprechenden Ansätze. Diese Abgeltungen erfolgen für die Übernahme der üblichen Bankdienstleistungen durch die Beauftragte, zusätzlich zur Vermögensverwaltung. Ausserdem beinhalten die Kommissionsrückvergütungen auch die Dienstleistungen der **DELTA** gegenüber Banken, Fondsgesellschaften und Emittenten.

Die Kunden können die Gutschrift der bei der **DELTA** eingegangenen **Retrozessionen** und **Kommissionsrückvergütungen** erhalten, dagegen würde das Verwaltungshonorar um bis **zu 0.5%** angehoben. Die Weiterleitung von Kommissionsrückvergütungen von Fondsgesellschaften und Versicherungen, bei Vermittlung von Versicherungspolicen, ist aus regulatorischen Gründen untersagt.

Die Entschädigung der **DELTA** kann auf der Basis eines **Verwaltungshonorars** oder einer **Kombination aus Verwaltungshonorar und Erfolgshonorar** erfolgen. Im Falle des Erfolgshonorars wird ein Verwaltungshonorar von 0.50% pro Jahr verrechnet und jeweils pro Quartalsabschluss der Erfolgsanteil festgestellt und dem Kunden die entsprechende Abrechnung unterbreitet. Der Erfolgsanteil wird individuell mit dem Kunden vereinbart.

## VII. Übrige Hinweise

Im Auftrag zur Vermögensverwaltung werden ausserdem noch behandelt und festgelegt:

die Schweigepflicht, die Kündigung des Auftrags, die Haftung, das vereinbarte Anlageprofil mit der Referenzwahrung, allfällige Restriktionen, die Risikoaufklärung, die VSB-Prüfung betreffend die Herkunft der Mittel, die Feststellung der wirtschaftlich berechtigten Person, die Erläuterung des Auftrags zur Vermögensverwaltung und das anwendbare Recht und der Gerichtsstand.

Weitere Informationen und Auskünfte werden jederzeit gerne erteilt.

**DELTA** Investment Partner AG  
Stadthausstrasse 125/127  
Postfach 1698  
CH-8401 Winterthur  
Telefon 0041 52 213 43 30  
Fax 0041 52 213 43 32  
Mail [info@delta-investpart.ch](mailto:info@delta-investpart.ch)  
Web [www.delta-investment.com](http://www.delta-investment.com)

Ansprechpartner: Herr Dietmar Gajdos, Inhaber und Geschäftsleiter  
Herr Markus Brütsch, Partner und Portfoliomanager  
Frau Christine Ammann, Assistentin, Buchhalterin,  
Fachstelle GWG  
Frau Nathalie Wydler, Assistentin