

Einleitung

Dieses Dokument enthält die für Sie wesentlichen Informationen über das Schweizer Finanzdienstleistungsgesetz (FIDLEG). Am 21. Januar 2020 trat das FIDLEG in Kraft. Eine zweijährige Übergangsfrist lief Ende 2021 ab, seither müssen sämtliche Vorgaben des FIDLEG, wie sie in diesem Dokument beschrieben werden, vollständig umgesetzt werden. Das FIDLEG hat zum Ziel, Anleger unter anderem auch im bisher nicht-regulierten Finanzmarktbereich stärker zu schützen und ähnliche Standards für alle Finanzdienstleister zu schaffen. Die entsprechenden regulatorischen Vorschriften finden Sie nachfolgend in diesem Dokument dargestellt. Daneben erhalten Sie allgemeine Informationen über die PANOS Capital AG, das Anlagespektrum und Kundenspektrum der PANOS Capital AG, die Durchführung von Eignungs- und Angemessenheitsprüfungen, bestmögliche Ausführung von Kundenaufträgen, organisatorische Massnahmen betreffend Interessenkonflikten, die Entschädigung der Dienstleistung der PANOS Capital AG, allgemeine Risiken im Handel mit Finanzinstrumenten und die Behandlung von Beschwerden. Sollten Sie dazu oder zu weiteren Punkten Fragen haben, steht Ihnen Ihr Kundenberater* gerne zur Verfügung. Bitte beachten Sie weiter, dass Ihnen dieses Dokument zu Informationszwecken sowie aus aufsichts-rechtlichen Gründen bereitgestellt wird. Es stellt kein Marketingmaterial oder sonstige Werbung, kein Angebot, keine Aufforderung und auch keine Empfehlung zur Inanspruchnahme einer Finanzdienstleistung oder Kauf respektive Verkauf eines Finanzinstrumentes dar. Dieses Dokument datiert vom 1. Januar 2022 und berücksichtigt damit den rechtlichen Stand per genanntem Datum. Eine aktuelle Version dieses Dokuments ist abrufbar unter: <https://www.panoscapital.ch/regulatorien>

*In diesem Dokument wird grundsätzlich die männliche Form verwendet, darin sind ausdrücklich alle Geschlechtsidentitäten eingeschlossen.

Über die PANOS Capital AG

Die PANOS Capital AG ist ein Schweizer Finanzdienstleister mit Sitz in Zürich. Ihr Angebot umfasst Unternehmensberatung, Direktinvestitionen in ausgewählte Private Equity-Produkte sowie den Bereich Actively Managed Certificates (AMC's). Sie richtet sich mit Ihrem Angebot primär an professionelle Kunden sowie Privatkunden. PANOS kommt aus dem Griechischen und bedeutet Leuchtturm. Die PANOS Capital AG besteht aus einem kleinen Team, welches Kunden gezielte Investments in zukunftssträchtige Unternehmen oder Finanzprodukte ermöglicht. Teamwork hat bei PANOS Capital AG einen hohen Stellenwert. Besonderer Fokus wird auf eine optimale Beratung sämtlicher Kunden und eine enge Zusammenarbeit mit allen Partnerfirmen gelegt.

Kontakt- und Adressinformationen

PANOS Capital AG
Witikonstrasse 80
8032 Zürich
Telefon: +41 44 722 52 90
E-Mail: contact@panoscapital.ch

Anlagespektrum der PANOS Capital AG

Die PANOS Capital AG ist tätig im Bereich von Direktinvestitionen in Private Equity sowie im Bereich Actively Managed Certificates (AMC's). AMC's sind strukturierte Produkte, die einen dynamischen Ansatz verfolgen und eine aktive Bewirtschaftung der gewählten Investmentstrategie wie einem Index ermöglichen. Bei der Auswahl der angebotenen AMC's berücksichtigt die PANOS Capital AG ausschliesslich eigene Finanzinstrumente. Als eigenes Finanzinstrument gilt auch eines, welches von Unternehmen emittiert oder angeboten wird, die in enger Verbindung zum Finanzdienstleister stehen. Bei der Auswahl der angebotenen Direktinvestitionen in Private Equity berücksichtigt die PANOS Capital AG ausschliesslich fremde Finanzinstrumente, wobei in jedem Falle vertragliche Beziehungen zwischen der PANOS Capital AG und den Drittunternehmen bestehen, in welche Private-Equity Direktinvestitionen angeboten werden.

Kundenklassifizierung

Das FIDLEG sieht im Zusammenhang mit der Erbringung von Finanzdienstleistungen eine Pflicht zur Kundensegmentierung vor. Die PANOS Capital AG teilt deshalb ihre Kundinnen und Kunden jeweils einem der zwei Segmenten «Privatkunden» und «professionelle Kunden» zu. Kunden des dritten Segmentes «institutionelle Kunden» werden unter dem Segment der professionellen Kunden miterfasst. Die PANOS Capital AG ist verpflichtet, von ihren Kundinnen und Kunden Informationen zu verlangen, um die zwingend erforderliche Einstufung in eines der gesetzlich vorgesehenen Segmente vornehmen zu können. Die genannten Kundensegmente unterscheiden sich im Wesentlichen wie folgt:

a) Privatkunden

Als Privatkunden gelten grundsätzlich alle Kunden, welche nicht professionelle oder institutionelle Kunden sind. Im Gegensatz zu den Kunden, welche den beiden anderen Segmenten angehören, gelten bezüglich Privatkunden umfangreichere Kundenschutzbestimmungen. Zu diesen zählen namentlich Informations- und Verhaltenspflichten im Zusammenhang mit der Prüfung der Eignung und Angemessenheit, welche die Finanzdienstleister einzuhalten haben.

b) Professionelle Kunden

Als professionelle Kunden gelten neben beaufsichtigten Finanzintermediären (z.B. Banken oder beaufsichtigte Vermögensverwalter), Versicherungsgesellschaften und Zentralbanken auch Vorsorgeeinrichtungen (namentlich Pensionskassen), öffentlich-rechtliche Körperschaften und Unternehmen mit professioneller Tresorerie, grosse Unternehmen (welche zwei der folgenden Schwellenwerte überschreiten: Bilanz von CHF 20 Mio., Umsatz von CHF 40 Mio. oder Eigenkapital von CHF 2 Mio.) sowie für vermögende Privatkundinnen und -kunden errichtete private Anlagestrukturen. Betreffend professionellen Kunden gelten weniger weitreichende Kundenschutzbestimmungen als dies bezüglich Privatkunden der Fall ist, jedoch weitreichendere, als gegenüber den institutionellen Kunden einzuhalten sind.

c) Institutionelle Kunden

Gewisse professionelle Kunden gelten als institutionelle Kunden und werden als eigenes Kundensegment betrachtet. Dies sind beaufsichtigte Finanzintermediäre (z.B. Banken oder beaufsichtigte Vermögensverwalter), Versicherungsgesellschaften, Zentralbanken und gewisse öffentlich-rechtliche Körperschaften mit professioneller Tresorerie. Für die diesem Segment zugeordneten Kunden gelten am wenigsten weitreichende Kundenschutzbestimmungen, da diese aufgrund ihrer Struktur, Erfahrung und finanziellen Ausstattung typischerweise eines Schutzes nicht oder nur in geringem Mass bedürfen.

Kundenspektrum der PANOS Capital AG

Die PANOS Capital AG richtet sich mit ihrem Angebot primär an vermögende Privatkunden, welche sich mittels «Opting-Out» als professionelle Kunden deklarieren. Privatkunden (nicht vermögende Kunden sowie vermögende Kunden, welche kein «Opting-Out» vornehmen) sind als Kunden zugelassen, können jedoch abhängig vom jeweilig angebotenen Finanzinstrument zusätzlichen Klumpenrisiken ausgesetzt sein. Institutionelle Kunden werden als professionelle Kunden klassifiziert.

Eignungs- und Angemessenheitsprüfung

Bei der Vermögensverwaltung und Anlageberatung sind Finanzdienstleister gemäss FIDLEG verpflichtet, eine Eignungs- und Angemessenheitsprüfung bzw. in bestimmten Fällen lediglich eine Angemessenheitsprüfung durchzuführen. Umfang und Art der benötigten Informationen hängen – ebenso wie der Umfang der durchzuführenden Prüfung – von der Zugehörigkeit des Kunden zu einem bestimmten Kundensegment ab. Da die PANOS Capital AG ihre Anlageberatung ohne Berücksichtigung des Kundenportfolios sowie der finanziellen Verhältnisse des Kunden erbringt und keine Vermögensverwaltung ausübt, ist sie nicht zur Durchführung einer Eignungsprüfung verpflichtet und nimmt eine solche auch nicht vor. Hingegen ist die PANOS Capital AG zur Durchführung einer Angemessenheitsprüfung bei Privatkunden verpflichtet. Sie muss sich über die Kenntnisse und Erfahrungen ihrer Kundinnen und Kunden erkundigen und vor der Empfehlung von Finanzinstrumenten prüfen, ob diese für die Kundin oder den Kunden angemessen sind. Bei professionellen Kunden darf die PANOS Capital AG davon ausgehen, dass diese über die erforderlichen Kenntnisse und Erfahrungen verfügen und die mit der Finanzdienstleistung einhergehenden Anlagerisiken finanziell tragbar sind. Reichen die Informationen, welche die PANOS Capital AG erhält, nicht aus, um die Angemessenheit oder die Eignung eines Finanzinstruments zu beurteilen, so weist sie den Kunden vor der Erbringung der Dienstleistung darauf hin, dass sie diese Beurteilung nicht vornehmen kann. Ist die PANOS Capital AG der Auffassung, dass ein Finanzinstrument für einen Kunden nicht angemessen ist, so rät sie diesem vor Aussprache einer Empfehlung davon ab.

Preise und Gebühren

Die PANOS Capital AG erhebt für ihre Finanzdienstleistungen keine Gebühren von ihren Kunden. Stattdessen wird die PANOS Capital AG für ihren Beratungs- und sonstigen Aufwand von den Drittunternehmen, deren Finanzinstrumente angeboten werden, angemessen entschädigt. Für detaillierte Auskünfte steht Ihnen Ihr Kundenberater gerne zur Verfügung.

Grundsätze der bestmöglichen Ausführung

Die PANOS Capital AG stellt sicher, dass bei der Ausführung der Aufträge ihrer Kunden das bestmögliche Ergebnis in finanzieller, zeitlicher und qualitativer Hinsicht erreicht wird («Best Execution»). Sie sorgt insbesondere dafür, dass:

- Kundenaufträge unverzüglich und korrekt registriert und zugewiesen werden;
- vergleichbare Kundenaufträge unverzüglich in der Reihenfolge ihres Eingangs ausgeführt werden, ausser wenn dies wegen der Art des Auftrags oder der Marktbedingungen nicht möglich oder nicht im Interesse der Kundin oder des Kunden ist;
- bei der Zusammenlegung von Aufträgen verschiedener Kunden oder von Kundenaufträgen mit eigenen Geschäften und bei der Zuweisung von untereinander verbundenen Abschlüssen die Interessen der beteiligten Kunden gewahrt und diese nicht benachteiligt werden;
- ihre Privatkunden unverzüglich über alle auftretenden wesentlichen Schwierigkeiten informiert werden, welche die korrekte Ausführung des Auftrags beeinträchtigen könnten.

Wirtschaftliche Bindungen & Interessenkonflikte

Soweit allfällige wirtschaftliche Bindungen im Zusammenhang mit der Erbringung einer Finanzdienstleistung zu einem Interessenkonflikt führen können, weist die PANOS Capital AG Kunden auf solche mit dem entsprechenden Basisinformationsblatt oder einem ähnlichen Dokument hin. Interessenkonflikte können im Rahmen von pauschalen Vergütungsmodellen bestehen, bei welchen Vergütungen von Drittunternehmen unabhängig von einzelnen Finanzdienstleistungen erfolgen. Weiter beinhalten variable Vergütungselemente auf Unternehmens- sowie auf Mitarbeiterebene das Risiko der Beeinträchtigung der Qualität der Finanzdienstleistung betreffend Investitionsumfang sowie Darstellung der Chancen und Risiken betreffend die angebotene Finanzdienstleistung. Die PANOS Capital wirkt diesen Risiken entgegen, indem keinerlei Empfehlungen hinsichtlich Investitionssummen (abgesehen von allfälligen durch Drittunternehmen vorgegebene Mindeststückelungen) erfolgen. Dies erweist sich auch insofern als zielführend, als dass Finanzdienstleistungen der PANOS Capital AG ohne Berücksichtigung des Vermögens bzw. des Gesamtportfolios erfolgen und -ohne diese Informationen- eine Beratung betreffend die angemessene Investitionshöhe von Einzelinvestitionen nicht möglich ist. Weiter sind Kunden gehalten, ihre Investitionsentscheide ausschliesslich auf schriftlichen Informationen, welche im Regelfall von den Anbietern bzw. den Erstellern der Finanzinstrumente stammen, abzustützen. Die Zusicherung des Kunden, seinen Investitionsentscheid ausschliesslich aufgrund von schriftlichen Informationen, welche er von der PANOS Capital AG erhalten hat, getroffen zu haben, ist Voraussetzung für die Investition in von der PANOS Capital AG angebotene Finanzprodukte.

Entschädigungen

Für die Kunden der PANOS Capital AG respektive für diejenigen Personen, welchen Finanzdienstleistungen erbracht werden sind -wie vorerwähnt- sämtliche Dienstleistungen kostenlos.

Die PANOS AG erhält eine angemessene Entschädigung in Form von Kommissionen von denjenigen Drittunternehmen, deren Angebote sie vertreibt. Gemäss FIDLEG darf die PANOS Capital AG Entschädigungen von Dritten nur annehmen, wenn sie ihre Kunden vorgängig ausdrücklich über die Entschädigung informiert und diese darauf verzichten. Die Information der Kunden beinhaltet Art und Umfang der Entschädigung und erfolgt vor Vertragsabschluss bzw. dem Aussprechen von Investitionsempfehlungen. Ist die Höhe des Betrags vorgängig nicht feststellbar, so informiert die PANOS Capital AG über die Berechnungsparameter und die Bandbreiten. Auf Anfrage legt die PANOS Capital AG die effektiv erhaltenen Beträge offen, sobald diese bestimmbar sind.

Die Offenlegung der entsprechenden Entschädigungen erfolgt auf dem Basisinformationsblatt der Dienstleistung, welches auch auf der Website der PANOS Capital AG erhältlich ist. Der explizite Verzicht auf die Entschädigung durch den Kunden mittels unterschriebener Bestätigung kann Voraussetzung für die Investition in das von PANOS Capital AG angebotene Produktespektrum sein.

Risiken im Handel mit Finanzinstrumenten

Jede Investition in ein Finanzinstrument bringt finanzielle Risiken mit sich. Je nach Finanzinstrument können diese Risiken sehr unterschiedlich sein. Als Faustregel gilt: Je höher das Gewinnpotential, desto höher ist auch das Risiko. Für eine Aufklärung über die Arten von Finanzinstrumenten sowie die verschiedenen mit diesen Instrumenten verbundenen Risiken stellt die PANOS Capital AG ihren Kunden die Broschüre «Risiken im Handel mit Finanzinstrumenten» der Schweizerischen Bankiervereinigung (SBVg) zur Verfügung. Die Broschüre der SBVg kann online abgerufen werden unter:

<https://www.panoscapital.ch/regulatorien>

Produktinformationen

Gemäss FIDLEG muss bei der persönlichen Empfehlung von Finanzinstrumenten an Privatkundinnen und Privatkunden ein Basisinformationsblatt zur Verfügung gestellt werden. Das Basisinformationsblatt enthält Angaben zu den Merkmalen des Produkts sowie zu dessen Risiken und Kosten und ermöglicht den Vergleich verschiedener Finanzinstrumente. Die einzelnen Basisinformationsblätter sowie vergleichbare Informationsblätter finden Sie auf unserer Internetseite: <https://www.panoscapital.ch/produktinformationen>

Sie erhalten die Dokumente bei Ihrer Kundenberaterin oder Ihrem Kundenberater auf Wunsch auch in gedruckter Form.

Behandlung von Beschwerden

Die PANOS Capital AG ist bestrebt, stets eine einwandfreie Dienstleistung sicherzustellen. Sollten Sie dennoch eine Beschwerde oder eine Beanstandung haben, wenden Sie sich bestenfalls direkt an Ihren persönlichen Kundenberater. Sollten Sie die erhaltene Antwort oder offerierte Lösung als unzureichend erachten, ist Ihnen die PANOS Capital AG für eine schriftliche Rückmeldung dankbar, damit Ihr Fall erneut geprüft werden kann.

Sollten Sie nicht zufrieden mit der Art oder dem Ergebnis der Behandlung Ihres Anliegens durch die PANOS Capital AG sein, haben Sie die Möglichkeit, sich an die Ombudsstelle zu wenden. Die Ombudsstelle ist neutral und das Verfahren vor der Ombudsstelle für Sie kostenlos.

Kontaktangaben Ombudsstelle

Verein Ombudsstelle Finanzdienstleister OFD
Bleicherweg 10
8002 Zürich
Website: www.ofdl.ch
Telefon: +41 78 847 00 36
Mail: ombudsmann@ofdl.ch

Wichtige rechtliche Hinweise

Dieses Dokument wurde ausschliesslich für Kunden der PANOS Capital AG erstellt. Die PANOS Capital AG übernimmt -trotz sorgfältiger Prüfung sowie stetigem Bestreben, dieses Dokument aktuell zu halten- keine Haftung für die Vollständigkeit, Angemessenheit, Richtigkeit oder Genauigkeit der Inhalte dieses Dokuments.

Allfällige Verträge, Allgemeine Geschäftsbedingungen der PANOS Capital AG oder sonstige Vereinbarungen zwischen Kunden und der PANOS Capital AG sind stets vorrangig anwendbar.