

MCA INTELIFUNDS LTD

Reguliert von der Cyprus Securities and Exchange Commission Lizenz-Nr. 126/10

**RICHTLINIE ZU
INTERESSENKONFLIKTEN**

August 2018

Inhalt

Richtlinie zu Interessenkonflikten.....	2
Ziele.....	4
Anwendung der Richtlinie.....	4
Richtlinie zu Interessenkonflikten.....	4
Identifizierung von Interessenkonflikten.....	5
Mögliche Ursachen von Interessenkonflikten.....	6
Interessenkonflikte erkennen und bewältigen.....	7
Informationsbarrieren.....	9
Richtlinien und Verfahren.....	9
Separate Überwachung/Funktionen.....	10
Vergütungen und Boni.....	10
Anreize.....	10
Persönlicher Kontohandel.....	10
Tätigkeiten der Mitarbeiter außerhalb des Unternehmens.....	12
Geschenke.....	12
Offenlegung.....	12
Ablehnen zu handeln.....	13
Änderung / Überprüfung.....	13

Richtlinie zu Interessenkonflikten

Die MCA INTELIFUNDS LTD., (im Folgenden: das Unternehmen), die als "**FXORO**" gehandelt wird, ist eine von der Cyprus Securities and Exchange Commission (CySEC) unter der Lizenz-Nr. 126/10 regulierte Investmentgesellschaft und operiert gemäß dem Gesetz über zyprische Wertpapierdienstleistungen und -aktivitäten und regulierte Märkte gem. L. 87(I)/2017 und den EU-Richtlinien, insbesondere der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente 2011/61/EU (MiFID II).

Diese Richtlinie zur Behandlung von Interessenkonflikten (die "Richtlinie") bietet einen Überblick darüber, wie MCA Intelifunds Limited ("FXORO") potenzielle Interessenkonflikte, die beim Anbieten von Wertpapierdienstleistungen für Kunden entstehen können, zu bewältigen versucht.

Diese Richtlinie zielt darauf ab, das Unternehmen in die Lage zu versetzen, alle angemessenen Schritte zu unternehmen, um Interessenkonflikte zwischen ihr selbst, einschließlich ihrer Manager und Mitarbeiter, vertraglich gebundenen Vermittlern oder anderer relevanter Personen sowie Personen, die direkt oder indirekt mit ihnen in Verbindung stehen, ihren Kunden oder zwischen einem Kunden und einem anderen, zu erkennen, die im Zuge der Bereitstellung von Investitions- und Nebendienstleistungen oder Kombinationen daraus entstehen. Diese Richtlinie wird gemäß und in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Europäischen Rates vom 15. Mai 2014 über Märkte für Finanzinstrumente und zur Änderung der Richtlinie 2002/92/EWG und der Richtlinie 2011/61/EU (MiFID II) sowie das Gesetz der Republik Zypern Nr. 87(I)/2017 über die Erbringung von Wertpapierdienstleistungen, die Ausübung von Anlagetätigkeiten und das Betreiben geregelter Märkte, die die MiFID II in Zypern umgesetzt haben, und das Gesetz Nr. 144(I)/2007 über Wertpapierdienstleistungen und -aktivitäten und geregelte Märkte der Republik Zypern, soweit es nach dem Inkrafttreten von MiFID II anwendbar bleibt, erlassen.

Darüber hinaus entspricht diese Richtlinie Abschnitt 2 des Fragen- und Antwortdokuments der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde ("ESMA") vom 11. Oktober 2016 mit der Referenznummer ESMA/2016/1454 in Bezug auf die Bereitstellung von CFDs und anderen spekulativen Produkten für Privatanleger. Abschnitt 2 dieses Dokuments bezieht sich auf "Interessenkonflikte, die sich aus Geschäftsmodellen ergeben, die von Unternehmen angenommen werden können, die Privatanlegern spekulative Produkte anbieten".

Ziele

Die Richtlinie zu Interessenkonflikten soll sicherstellen, dass die Kunden des Unternehmens fair und mit höchster Integrität behandelt und dass ihre Interessen stets geschützt werden. Ziel ist es auch, Interessenkonflikte zu erkennen zwischen:

- a) dem Unternehmen und einem Kunden;
- b) einer relevanten Person und einem Kunden;
- c) einem Unternehmen der Gruppe und einem Kunden;
- d) zwei oder mehreren Kunden des Unternehmens im Rahmen der Erbringung von Dienstleistungen für diese Kunden;
- e) und zudem zu verhindern, dass Interessenkonflikte das Interesse des Kunden beeinträchtigen.

Anwendung der Richtlinie

Die Richtlinie gilt für alle Kunden und für "relevante Personen" und bezieht sich auf alle Transaktionen/Dienstleistungen mit allen Kunden. Relevante Person in Bezug auf das Unternehmen sind:

- a) ein Mitglied des Verwaltungsrats, eines Partners oder einer gleichwertigen Person, eines Managers oder eines gebundenen Agenten des Unternehmens;
- b) ein Mitglied des Vorstandes, eines Partners oder eines gleichwertigen Unternehmens oder eines Managers eines vertraglich gebundenen Agenten des Unternehmens;
- c) ein Angestellter des Unternehmens oder eines vertraglich gebundenen Vermittlers des Unternehmens sowie jede andere natürliche Person, deren Dienstleistungen zur Verfügung gestellt werden und unter der Kontrolle des Unternehmens stehen, oder eines vertraglich gebundenen Vermittlers des Unternehmens, der an der Bereitstellung von Wertpapierdienstleistungen durch das Unternehmen oder/und der Durchführung von Investitionstätigkeiten beteiligt ist;
- d) eine natürliche Person, die direkt an der Erbringung von Dienstleistungen für das Unternehmen oder ihren vertraglich gebundenen Vertreter im Rahmen einer Auslagerungsvereinbarung zum Zwecke der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen durch das Unternehmen oder/und der Durchführung von Anlagetätigkeiten beteiligt ist.

Richtlinie zu Interessenkonflikten

Das Unternehmen identifiziert und offenbart hiermit eine Reihe von Umständen, die zu einem Interessenkonflikt führen können und möglicherweise die Interessen eines oder mehrerer Kunden beeinträchtigen. Ein derartiger Interessenkonflikt kann entstehen, wenn FXORO oder eine von FXORO und seinen verbundenen Unternehmen oder einem Kunden direkt oder indirekt beschäftigte, entlohnte oder kontrollierte Person auf Kosten eines Kunden einen finanziellen Gewinn erzielt oder einen finanziellen Verlust vermeidet.

Die Richtlinie zu Interessenkonflikten des Unternehmens legt dar, wie:

- a) das Unternehmen Umstände ermittelt, die zu Interessenkonflikten führen können, die ein erhebliches Risiko für die Interessen der Kunden nach sich ziehen.
- b) das Unternehmen geeignete Mechanismen und Systeme zur Bewältigung dieser Konflikte eingerichtet hat und
- c) welche Systeme das Unternehmen unterhält, die darauf abzielen, durch identifizierte Konflikte eine Schädigung der Interessen seiner Kunden zu verhindern.

Identifizierung von Interessenkonflikten

Das Unternehmen ergreift angemessene Schritte, um Interessenkonflikte richtig zu identifizieren. Bei der Ermittlung der Arten von Interessenkonflikten, die im Zuge der Erbringung von Wertpapier- und Nebendienstleistungen oder einer Kombination daraus entstehen und deren Existenz die Interessen eines Kunden beeinträchtigen können, berücksichtigt das Unternehmen die Frage, ob das Unternehmen oder eine relevante Person oder eine Person, die direkt oder indirekt durch die Kontrolle mit dem Unternehmen verbunden ist, sich in einer der folgenden Situationen befindet, sei es infolge der Erbringung von Anlage- oder Nebendienstleistungen oder Anlagetätigkeiten oder aus anderen Gründen:

- a) Ist geeignet, auf Kosten des Kunden einen finanziellen Gewinn zu erzielen oder einen finanziellen Verlust zu vermeiden;
- b) Hat ein Interesse an dem Ergebnis einer für den Kunden erbrachten Dienstleistung oder einer für den Kunden durchgeführten Transaktion, die sich vom Interesse des Kunden an diesem Ergebnis unterscheidet;
- c) Hat einen finanziellen oder anderen Anreiz, das Interesse eines Kunden gegenüber einem anderen zu bevorzugen;
- d) **Betreibt dasselbe Geschäft wie der Kunde;**

FXORO ist eine Marke von MCA Intelifunds Ltd.

Petrou Tsirou 82, Mesa Geitonia, 3076, Limassol, Zypern. Postfach 53101.

Tel: +357 – 25 205 555 Fax: +357 – 25 205 556

FOREX-/CFD-Trading birgt ein erhebliches Risiko des Verlustes der gesamten Investition. [Mehr lesen](#)

<http://www.fxoro.com>

e) Erhält von einer anderen Person als einem Kunden einen Anreiz in Bezug auf eine an einen Kunden erbrachte Leistung in Form von Geld, Waren oder Dienstleistungen, die nicht der üblichen Provision oder Gebühr für diese Dienstleistung entspricht

FXORO ist eine Marke von MCA Intelifunds Ltd.

Petrou Tsirou 82, Mesa Geitonia, 3076, Limassol, Zypern. Postfach 53101.

Tel: +357 – 25 205 555 Fax: +357 – 25 205 556

FOREX-/CFD-Trading birgt ein erhebliches Risiko des Verlustes der gesamten Investition. [Mehr lesen](#)

<http://www.fxoro.com>

Mögliche Ursachen von Interessenkonflikten

In Anbetracht der von dem Unternehmen angebotenen Dienstleistungen können mögliche Interessenkonflikte die folgenden umfassen:

- Empfang und Übermittlung von Aufträgen;
- Ausführung von Aufträgen;
- Handeln auf eigene Rechnung;
- Verwahrung und Verwaltung von Finanzinstrumenten auf Rechnung von Kunden, einschließlich Verwahrung und damit verbundene Dienstleistungen wie Bargeld-/Sicherheitenmanagement.

Unter Berücksichtigung der von dem Unternehmen angebotenen Dienstleistungen können mögliche Interessenkonflikte die folgenden umfassen, sind aber nicht darauf beschränkt:

- a) Das Unternehmen oder ein Unternehmen der Unternehmensgruppe kann auf eigene und/oder auf Kundenkonten Geschäfts- und Handelsaktivitäten betreiben, während andere Kunden gleichzeitig in den relevanten Märkten tätig sind;
- b) Eine Transaktion erfolgt in Finanzinstrumenten, bei denen das Unternehmen oder eine Gesellschaft der Unternehmensgruppe oder deren Direktor oder Angestellter gleichzeitig tradet oder auf eigene Rechnung handelt oder eine Long- oder Short-Position hat;
- c) Das Unternehmen oder die relevante Person erhält wesentliche Geschenke oder Unterhaltung (einschließlich nicht monetärer Anreize), die das Verhalten in einer Weise beeinflussen können, die dem Interesse des Kunden des Unternehmens widerspricht;
- d) Eine Transaktion wird in Finanzinstrumenten getätigt, bei denen das Unternehmen von einer Provision, Gebühr, Aufwertung oder Herabsetzung profitieren kann, die auf andere Weise als von einem Kunden zu zahlen ist, und/oder das Unternehmen kann auch von der Gegenpartei für eine solche Transaktion bezahlt werden;
- e) Ein Verwaltungsratsmitglied oder Angestellter des Unternehmens ist ein Verwaltungsratsmitglied eines Fonds und oder einer Gesellschaft, die Kunde des Unternehmens ist;
- f) Eine Transaktion erfolgt in Finanzinstrumenten, die von einem verbundenen Unternehmen oder dem Kunden oder Kunden eines verbundenen Unternehmens ausgegeben werden;

- g) Das Unternehmen kann als Vertreter für einen Kunden in Bezug auf Transaktionen fungieren, bei denen sie auch für andere Kunden und/oder Konzernunternehmen als Vertreter handelt;
- h) Das Unternehmen, das als Vertreter des Kunden handelt, vergleicht einen Auftrag des Kunden mit einem Auftrag eines anderen Kunden, für den er als Agent handelt;
- i) Eine Transaktion erfolgt in Wertpapieren, die von einem verbundenen Unternehmen oder dem Kunden oder Kunden eines verbundenen Unternehmens ausgegeben werden;
- j) Das Unternehmen handelt im Auftrag des Kunden mit oder in den Wertpapieren eines verbundenen Unternehmens;
- k) Eine Transaktion wird in Anteilen oder Aktien von verbundenen Kapitalanlagegesellschaften oder Investmentfonds oder unbefristeten Investmentgesellschaften oder eines Unternehmens getätigt, deren Unternehmen oder ein verbundenes Unternehmen der Manager, ein autorisierter Geschäftsführer, ein Operator, ein Bankier, ein Berater, eine Depotbank, ein Verwalter, Treuhänder oder Verwahrer ist;
- l) Introducing Agents können andere Interessen als das Unternehmen und/oder ihre Kunden haben;
- m) White-Label-Partner können andere Interessen als das Unternehmen und/oder ihre Kunden haben;
- n) Vertreter/Introducing Agents des Unternehmens sind möglicherweise über große Kundenaufträge zur Übernahme oder Veräußerung einer großen Menge eines bestimmten Finanzinstruments informiert, und entweder das Unternehmen oder ihre Vertreter/ Introducing Agents kaufen oder verkaufen das Finanzinstrument zuvor.

Interessenkonflikte erkennen und bewältigen

Das Unternehmen unterhält und führt wirksame organisatorische und administrative Verfahren zur Ermittlung und Bewältigung von Interessenkonflikten durch. Sollte ein Interessenkonflikt auftreten, wird dieser zeitnah und fair bewältigt. Das Unternehmen hat Vorkehrungen getroffen, um sicherzustellen, dass:

- eine klare Abgrenzung zwischen den Operationen der verschiedenen Abteilungen besteht;
- keine Einzelperson widersprüchliche Informationen sammeln wird, so dass die Fälschung von Informationen vor Anlegern minimiert wird;

FXORO ist eine Marke von MCA Intelifunds Ltd.

Petrou Tsirou 82, Mesa Geitonia, 3076, Limassol, Zypern. Postfach 53101.

Tel: +357 – 25 205 555 Fax: +357 – 25 205 556

FOREX-/CFD-Trading birgt ein erhebliches Risiko des Verlustes der gesamten Investition. [Mehr lesen](#)

<http://www.fxoro.com>

- den Mitarbeitern des Unternehmens untersagt ist, in Wertpapiere zu investieren, für die sie Zugang zu nicht öffentlichen oder vertraulichen Informationen haben;
- die gleichzeitige oder aufeinanderfolgende Beteiligung einer relevanten Person an separaten Wertpapier- oder Nebendienstleistungen oder Tätigkeiten, bei denen eine solche Beteiligung die ordnungsgemäße Behandlung von Interessenkonflikten beeinträchtigen kann, verhindert oder kontrolliert wird;
- es eine gesonderte Aufsicht über relevante Personen gibt, deren Hauptaufgaben darin bestehen, Tätigkeiten im Auftrag von Kunden durchzuführen oder Dienstleistungen für Kunden zu erbringen, deren Interessen möglicherweise in Konflikt stehen oder die andere Interessen vertreten, die möglicherweise miteinander in Konflikt stehen, einschließlich der Interessen des Unternehmens;
- kein direkter Zusammenhang zwischen der Vergütung relevanter Personen besteht, die hauptsächlich eine Tätigkeit ausüben, und der Vergütung oder Einnahmen verschiedener relevanter Personen, die hauptsächlich einer anderen Tätigkeit nachgehen, bei der ein Interessenkonflikt im Zusammenhang mit diesen Tätigkeiten auftreten kann;
- die Sicherheitsfunktionen der Unternehmenssoftware den unberechtigten Zugriff auf vertrauliche Informationen verhindern, um dem Unternehmen einen Vorteil gegenüber seinen Kunden oder einem Kunden gegenüber einem anderen zu bieten;
- es relevanten Personen untersagt ist, ein Wertpapier zu kaufen oder zu verkaufen oder den Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers für ein Konto zu veranlassen, während Insiderinformationen über dieses Wertpapier vorliegen;
- es relevanten Personen untersagt ist, den Kauf oder Verkauf von Wertpapieren zu empfehlen oder zu fordern, während sie über Insiderinformationen verfügen, die sich auf dieses Wertpapier beziehen;
- es relevanten Personen untersagt ist, ein Wertpapier für einen Mitarbeiter oder ein mit Mitarbeitern verbundenes Konto oder ein eigenes Konto der Gesellschaft oder ein Konto zu erwerben oder zu verkaufen oder zu veranlassen oder ein Konto zu erstellen, über das ein Mitarbeiter nach eigenem Ermessen ein Anlageerlebnis ausübt, während er über proprietäre Informationen zu einem Unternehmen und einer beabsichtigten Blocktransaktion in der Sicherheit oder für ein Kundenkonto verfügt, wenn dieser Kunde solche Informationen von einer relevanten Person erhalten hat;
- Mitarbeiter eine Geheimhaltungsvereinbarung unterzeichnen. Keine verbundene Person darf Insider-Informationen an Dritte weitergeben, mit Ausnahme der gemäß den Richtlinien und Verfahren des Unternehmens gemachten Angaben gegenüber Mitarbeitern des Unternehmens oder Personen

FXORO ist eine Marke von MCA Intelifunds Ltd.

Petrou Tsirou 82, Mesa Geitonia, 3076, Limassol, Zypern. Postfach 53101.

Tel: +357 – 25 205 555 Fax: +357 – 25 205 556

FOREX-/CFD-Trading birgt ein erhebliches Risiko des Verlustes der gesamten Investition. [Mehr lesen](#)

<http://www.fxoro.com>

außerhalb des Unternehmens, die einen gültigen geschäftlichen Grund für den Erhalt solcher Informationen haben;

- es wirksame Verfahren gibt, um den Informationsaustausch (Informationsfluss) zwischen relevanten Personen zu verhindern oder zu kontrollieren, die an Tätigkeiten beteiligt sind, bei denen ein Interessenkonflikt besteht, wenn der Austausch dieser Informationen die Interessen eines oder mehrerer Kunden beeinträchtigen kann;
- jede Person daran gehindert wird, einen unangemessenen Einfluss auf die Art und Weise auszuüben, auf die eine relevante Person Wertpapier- oder Nebendienstleistungen oder -tätigkeiten ausübt;
- relevante Informationen zeitnah in einer sicheren Umgebung aufgezeichnet werden, um die Identifizierung und das Management von Interessenkonflikten zu ermöglichen;
- angemessene Aufzeichnungen über die Dienstleistungen und Aktivitäten der Gesellschaft geführt werden, bei denen ein Interessenkonflikt festgestellt wurde;
- falls erforderlich, relevante Personen den Transaktionsregeln für persönliche Konten unterliegen;
- in bestimmten Hoheitsgebieten eine angemessene Offenlegung gegenüber dem Kunden auf klare, faire und nicht irreführende Weise erfolgen kann, damit der Kunde eine fundierte Entscheidung treffen kann;
- die Angemessenheit der Systeme und Kontrollen des Unternehmens regelmäßig überprüft wird.

Informationsbarrieren

Das Unternehmen respektiert die Vertraulichkeit der Informationen, die es über seine Kunden erhält, und verfolgt einen "Was sie wissen müssen"-Ansatz und hält alle anwendbaren Gesetze in Bezug auf den Umgang mit diesen Informationen ein. Der Zugang zu vertraulichen Informationen ist auf diejenigen beschränkt, die ein ordnungsgemäßes Erfordernis für die Informationen haben, die dem berechtigten Interesse eines Kunden des Unternehmens entsprechen.

Das Unternehmen hat interne organisatorische Vorkehrungen getroffen und durchgeführt, um Interessenkonflikte zu vermeiden, indem der Fluss vertraulicher Informationen zwischen

verschiedenen Geschäftsbereichen oder innerhalb einer bestimmten Abteilung oder Abteilung verwaltet, gesteuert oder eingeschränkt wird.

Insbesondere Informationsbarrieren („*Chinese Walls*“) sind ein wichtiges Instrument für die Vermeidung von Interessenkonflikten, um Insider-Geschäfte und Marktmanipulationsrisiken zu vermeiden. Informationsbarrieren können die Trennung von Räumlichkeiten, Personal, Berichtslinien, Akten und IT-Systemen sowie kontrollierte Verfahren für den Transport von Personal und Informationen zwischen dem Unternehmen und anderen Teilen der Unternehmensgruppe umfassen. Das Unternehmen unterhält permanente Informationsbarrieren zwischen verschiedenen Abteilungen.

Richtlinien und Verfahren

Das Unternehmen hat Richtlinien und Verfahren entwickelt und implementiert, um potenzielle Interessenkonflikte zu vermeiden oder zu bewältigen. Ihre Mitarbeiter erhalten Anleitungen und Schulungen zu diesen Richtlinien und Verfahren und unterliegen Überwachungs- und Überprüfungsprozessen.

FXORO ist eine Marke von MCA Intelifunds Ltd.

Petrou Tsirou 82, Mesa Geitonia, 3076, Limassol, Zypern. Postfach 53101.

Tel: +357 – 25 205 555 Fax: +357 – 25 205 556

FOREX-/CFD-Trading birgt ein erhebliches Risiko des Verlustes der gesamten Investition. [Mehr lesen](#)

<http://www.fxoro.com>

Separate Überwachung/Funktionen

Es besteht ein klarer Unterschied zwischen den Operationen der verschiedenen Abteilungen. Zwei Abteilungen oder Unternehmen werden von verschiedenen leitenden Angestellten geleitet. Würden sie unter Aufsicht einer Person geführt werden, kann dies zu Interessenkonflikten führen. Auf diese Weise wird sichergestellt, dass keine einzelne Person widersprüchliche Informationen erfasst, wodurch die Fälschung von Informationen vor Anlegern minimiert wird. Darüber hinaus wird das Vier-Augen-Prinzip bei der Überwachung der Aktivitäten des Unternehmens festgelegt.

Vergütungen und Boni

Vergütungen und Boni sind an die Gewinne des Unternehmens oder des Geschäfts oder der Abteilung, in der ein Mitarbeiter arbeitet, gebunden. Vergütungen und Boni, die mit der Leistung einer anderen Abteilung verbunden sind, werden aufgrund möglicher Interessenskonflikte jederzeit vermieden.

Anreize

Das Unternehmen bietet keine anderen Anreize als die folgenden an:

- (a) Eine Gebühr, eine Provision oder eine nicht monetäre Leistung, die einem Kunden oder einer Person für den Kunden oder die Person gewährt wird;
- (b) Eine Gebühr, eine Provision oder eine nicht monetäre Leistung, die von oder für einen Dritten oder einer im Auftrag eines Dritten handelnden Person gewährt wird, unter den folgenden Bedingungen: i. Die Gebühr, Provision oder Leistung wird einem Kunden vor Erbringung der entsprechenden Dienstleistung bekannt gegeben; und ii. sind diese darauf ausgelegt, die Qualität der relevanten Dienstleistungen für einen Kunden zu verbessern und im Einklang mit der Verpflichtung des Unternehmens, im besten Interesse eines Kunden zu handeln;
- (c) Angemessene Gebühren für die Erbringung von Wertpapierdienstleistungen, wie beispielsweise Depotkosten, Abwicklungs- und Umtauschgebühren, aufsichtsrechtliche Abgaben oder Anwaltsgebühren, und die nicht zu Konflikten mit den Verpflichtungen des Unternehmens führen können, ehrlich, fair und professionell im besten Interesse des Unternehmens zu handeln.

Persönlicher Kontohandel

Im Sinne dieser Richtlinie zu Interessenkonflikten bedeutet "Persönliche Transaktion" einen Trade mit Finanzinstrumenten, der von oder für eine relevante Person getätigt wird, wobei mindestens eines der folgenden Kriterien erfüllt ist:

- a) Die betreffende Person handelt außerhalb der Aktivitäten, die sie in dieser Funktion ausübt.
- b) Der Trade wird für Rechnung einer der folgenden Personen ausgeführt: i. die relevante Person, ii. Personen, mit denen er eine Familienbeziehung hat oder mit denen er enge Beziehungen unterhält, iii. eine Person, deren Beziehung zu der betreffenden Person so ist, dass die betreffende Person ein direktes oder indirektes wesentliches Interesse am Ergebnis des Geschäfts hat, mit Ausnahme einer Gebühr oder Provision für die Ausführung des Geschäfts. Um Konflikte zu vermeiden, die sich aus der Verwendung von Kunden erhaltenen Informationen ergeben, und Marktmissbrauch im Allgemeinen, unterliegen alle Mitarbeiter den Regeln des persönlichen Kontohandels. Es ist Mitarbeitern untersagt, Investorenkonten bei anderen investierenden Unternehmen ohne vorherige Genehmigung des Unternehmens zu führen, und sind verpflichtet, dies dem Unternehmen mitzuteilen. Sie sind auch verpflichtet, das Unternehmen zu ermächtigen, Transaktionsberichte von anderen Investmentfirmen anzufordern. Darüber hinaus verlangt das Unternehmen, dass alle Mitarbeiter vor dem Handel ein Konto für persönliche Konten zugelassen haben, um sicherzustellen, dass kein Handel in Wertpapieren unter Umständen stattfindet, in denen diese Geschäfte eingeschränkt werden sollten.

Relevante Personen werden über die Einschränkungen bei persönlichen Transaktionen und die von dem Unternehmen festgelegten Maßnahmen im Zusammenhang mit persönlichen Transaktionen und Benachrichtigungsverfahren informiert. Darüber hinaus hat das Unternehmen angemessene Vorkehrungen getroffen, umgesetzt und aufrechterhalten, die darauf abzielen, die folgenden Aktivitäten zu verhindern, wenn eine relevante Person an Aktivitäten beteiligt ist, die zu einem Interessenkonflikt führen können, oder die Zugang zu Insiderinformationen im Sinne von Paragraph 5 des Marktmanipulationsgesetzes (Marktmissbrauchsgesetz) oder andere vertrauliche Informationen in Bezug auf Kunden oder Transaktionen mit oder für Kunden aufgrund einer von ihm im Auftrag des Unternehmens ausgeführten Tätigkeit:

- a) Abschluss einer persönlichen Transaktion, die mindestens eines der folgenden Kriterien erfüllt: i. Dieser Person ist es gemäß dem Marktmissbrauchsgesetz untersagt, sie abzuschließen. ii. Dies beinhaltet den Missbrauch oder die unangemessene Offenlegung dieser vertraulichen Informationen. iii. Es steht im Widerspruch oder steht wahrscheinlich im Widerspruch zu einer gesetzlich festgelegten Verpflichtung des Unternehmens.

b) Beratung oder Vermittlung einer anderen Person zum Abschluss einer Transaktion mit Finanzinstrumenten, die nicht im ordnungsgemäßen Verlauf ihrer Beschäftigung oder eines Dienstleistungsvertrags steht, die bei einer persönlichen Transaktion der betreffenden Person unter Punkt a) oder Anlageforschungsberichte oder Missbrauch von Informationen in Bezug auf ausstehende Kundenaufträge fallen würde.

c) Weitergabe von Informationen oder Meinungen an andere Personen als im normalen Verlauf ihrer Beschäftigung oder eines Dienstleistungsvertrags, wenn die betreffende Person weiß oder vernünftigerweise wissen sollte, dass die andere Person aufgrund dieser Offenlegung dies tun oder wahrscheinlich tun wird, einen der folgenden Schritte zu unternehmen: i. Ein Geschäft mit Finanzinstrumenten abzuschließen, das bei einem persönlichen Geschäft der betreffenden Person unter Punkt a) oder Anlageforschungsberichte oder dem Missbrauch von Informationen über ausstehende Kundenaufträge fallen würde; ii. Beratung oder Beauftragung einer anderen Person zum Abschluss einer solchen Transaktion.

Die vorstehenden Regelungen sollen sicherstellen, dass: a) Jede betroffene Person die Einschränkungen bei persönlichen Transaktionen und die von dem Unternehmen festgelegten Maßnahmen im Zusammenhang mit persönlichen Transaktionen und Offenlegung kennt. b) Das Unternehmen über jede persönliche Transaktion, die von einer relevanten Person vorgenommen wurde, umgehend informiert wird, entweder durch Mitteilung dieser Transaktion oder durch andere interne Verfahren, die es dem Unternehmen ermöglichen, solche Transaktionen zu identifizieren. Im Falle von Auslagerungsvereinbarungen stellt das Unternehmen sicher, dass die Firma, an die die Tätigkeit ausgelagert wird, eine Auflistung der von einer relevanten Person eingegangenen persönlichen Transaktionen führt und diese dem Unternehmen auf Anfrage umgehend zur Verfügung stellt. c) Über die dem Unternehmen mitgeteilte oder von ihr identifizierte persönliche Transaktion ein Protokoll geführt wird, einschließlich einer Genehmigung oder eines Verbots im Zusammenhang mit einer solchen Transaktion.

Tätigkeiten der Mitarbeiter außerhalb des Unternehmens

Die Mitarbeiter des Unternehmens unterliegen Regeln, um Interessenkonflikte mit Aktivitäten, die sie außerhalb des Unternehmens durchführen, zu vermeiden.

Geschenke

FXORO ist eine Marke von MCA Intelifunds Ltd.

Petrou Tsirou 82, Mesa Geitonia, 3076, Limassol, Zypern. Postfach 53101.

Tel: +357 – 25 205 555 Fax: +357 – 25 205 556

FOREX-/CFD-Trading birgt ein erhebliches Risiko des Verlustes der gesamten Investition. [Mehr lesen](#)

<http://www.fxoro.com>

Die Mitarbeiter des Unternehmens akzeptieren keine anderen Geschenke als die, die in Ihrer Branche als normal angesehen werden. Übermäßige Geschenke von Kunden können zu Interessenkonflikten führen, zu deren Vermeidung sich das Unternehmen verpflichtet hat.

Offenlegung

Wenn die organisatorischen oder administrativen Vorkehrungen des Unternehmens nicht ausreichen, um mit vernünftigem Vertrauen zu gewährleisten, dass die Gefahr eines Schadens für die Interessen der Kunden verhindert wird, lehnt das Unternehmen entweder das Handeln ab oder legt, sofern es aus Gründen der Vertraulichkeit gestattet ist, die allgemeinen Merkmale und/oder Ursprung von Interessenkonflikten für den Kunden oder potenziellen Kunden offen, bevor es in seinem Namen Geschäfte tätigt, um diesem Kunden die Möglichkeit zu geben, eine informierte Entscheidung in Bezug auf die Wertpapier- oder Nebendienstleistung zu treffen, in deren Zusammenhang der Interessenkonflikt entsteht.

Ablehnen zu handeln

Das Unternehmen kann es ablehnen, für einen Kunden zu handeln, wenn es der Ansicht ist, dass der Interessenkonflikt nicht auf andere Weise bewältigt werden kann.

Änderung / Überprüfung

Das Unternehmen behält sich das Recht vor, die Richtlinien und Vorkehrungen zu Interessenkonflikten zu überprüfen und/oder zu ändern, wann immer dies angemessen erscheint. Das Unternehmen muss diese Richtlinie mindestens einmal jährlich überprüfen und gegebenenfalls ändern. Das Unternehmen pflegt eine aktualisierte Kopie seiner auf seiner Website veröffentlichten Richtlinie zu Interessenkonflikten.

FXORO ist eine Marke von MCA Intelifunds Ltd.

Petrou Tsirou 82, Mesa Geitonia, 3076, Limassol, Zypern. Postfach 53101.

Tel: +357 – 25 205 555 Fax: +357 – 25 205 556

FOREX-/CFD-Trading birgt ein erhebliches Risiko des Verlustes der gesamten Investition. [Mehr lesen](#)

<http://www.fxoro.com>