

Erläuterung zur Standardisierten Kosteninformation

Informationen zur Ex-ante

Durch die Einführung einer Standardisierten Kosteninformation möchte der Gesetzgeber erreichen, dass jeder Anleger vor seiner Anlageentscheidung (Ex-ante) eine Aufstellung bekommt, welche Kosten beim Kauf, während der Haltedauer und ggf. beim Verkauf einer Anlage anfallen können.

Inhalt und Aufbau der Standardisierten Kosteninformation

In der Standardisierten Kosteninformation werden für eine beispielhafte Anlage sämtliche Kosten für den Fonds/ETF und die Depotführung aufgeführt. Darüber hinaus ist ersichtlich, welche Kosten dem Fonds selbst zu zurechnen sind und welche Kosten als Zuwendungen, z. B. an Vermittler oder die depotführende Stelle, gezahlt werden.

Dabei werden **Beispielrechnungen** zu typischen Anlagen in unterschiedlichen Assetklassen (Fondskategorien) exemplarisch dargestellt:

- Seite 1: **Einmalanlage** über 5.000 Euro, Haltedauer 5 Jahre
- Seite 2: **Sparplan** mit einer Sparrate von 150 Euro pro Monat (1.800 Euro im Jahr), Haltedauer 5 Jahre
- Optional Seite 3: Vermögenswirksame Leistungen (VL), 6 Jahre Einzahlung und 7 Jahre Haltedauer

Bei **Managed Depots** wird neben der standardisierte Kosteninformation für das Depot (Seite 1 und 2) eine zweite für die Vermögensverwaltung in einem Managed Depot ausgegeben (Seite 3 und 4).

Die **Kosten** werden für jedes Beispiel aufgliedert in:

- Aufstellung der Erwerbskosten
- Kostenzusammenfassung bei einer angenommenen Haltedauer von 5 Jahren (VL: 7 Jahre)
- Zuwendungen

Durchschnittswert

Bei der Standardisierten Kosteninformation werden **Durchschnittswerte** zugrunde gelegt – die tatsächlichen Kosten werden NACH Erbringung der Dienstleistung (Ex-post) jedem Kunden individuell zur Verfügung gestellt.

Durchschnittswerte je Fonds:

Je Assetklasse werden die Durchschnittskosten (Vertriebsprovisionen, laufende Fondskosten usw.), gebildet aus den je fünf umsatzstärksten Fonds, aufgeführt. Die Unterscheidung ist notwendig, da die fondsbezogenen Kosten je Fondskategorie unterschiedlich hoch sind. So sind die Produktkosten für eine Anlage in einen Aktienfonds i. d. R. höher als für einen Mischfonds oder ETF.

Durchschnittswerte für das Depotführungsentgelt:

Der Durchschnittswert für das Depotführungsentgelt berechnet sich aus der Summe der vorjährig vereinnahmten Depotführungsentgelte. Das individuelle Depotführungsentgelt kann davon abweichen. Das Depotführungsentgelt wird betragsmäßig weder in der Kostenzusammenfassung noch in der Darstellung der Renditeauswirkung der Anlage einberechnet, auch wenn es die Rendite einer Anlage zusätzlich mindern kann.

Datenquelle für die Werte

Die Werte für die Vertriebsprovisionen, laufenden Vertriebsprovisionen und Zuwendungen sind Durchschnittswerte aus tatsächlichen entstandenen bzw. gezahlten Kosten vorgelagerter Jahresperioden. Die anderen Kostenwerte sind Übernahmen aus den Veröffentlichungen der Verwaltungsgesellschaften.

Ausweis der Kosten

Die Kosten werden sowohl in Prozent als auch als absolute Werte in Euro ausgewiesen und stellen i. d. R. Durchschnittswerte dar.

Wertentwicklung

Eine mögliche Wertentwicklung (Rendite) der Anlage wird im Rahmen der Kosteninformation nicht berücksichtigt. Es wird nur dargestellt, welche Wirkung die Gesamtkosten auf die Rendite einer Anlage haben.

Grundsätzlicher Aufbau

Standardisierte Kosteninformationen für das ebase Depot

Anlagebetrag	5.000,00 EUR	Anlageart	Kauf Einmalanlage					
				Aktienfonds	Rentenfonds	Mischfonds	ETF	
1. Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen¹								
Erwerbskosten (einmalig)²								
Summe Dienstleistungskosten	2,75%	137,50 €	1,77%	88,50 €	1,79%	89,50 €	0,83%	31,60 €
davon Vertriebsprovision	2,75%	137,50 €	1,77%	88,50 €	1,79%	89,50 €	0,00%	0,00 €
davon sonstige ³	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,63%	31,60 €
Summe Produktkosten	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €
Laufende Kosten (pro Jahr)								
Summe Dienstleistungskosten	1,30%	64,75 €	0,84%	41,75 €	0,98%	47,75 €	0,48%	23,75 €
davon Depotführungsentgelt ⁴	0,48%	23,75 €	0,48%	23,75 €	0,48%	23,75 €	0,48%	23,75 €
davon laufende Vertriebsprovision	0,82%	41,00 €	0,36%	18,00 €	0,48%	24,00 €	0,00%	0,00 €
Summe Produktkosten	0,89%	44,50 €	0,49%	24,50 €	0,91%	45,50 €	0,32%	16,00 €
davon laufende Fondskosten	1,71%	85,50 €	0,85%	42,50 €	1,39%	69,50 €	0,32%	16,00 €
abzüglich laufende Vertriebsprovision	0,82%	41,00 €	0,36%	18,00 €	0,48%	24,00 €	0,00%	0,00 €
davon anlassbezogene Kosten (Fonds)	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €
davon Transaktionskosten (Fonds)	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €
Veräußerungskosten (einmalig)								
Summe Dienstleistungskosten	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,83%	31,60 €
davon sonstige ³	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,63%	31,60 €
Summe Produktkosten	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €
davon Rücknahmekosten	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €
Diese Angaben sind Schätzungen, die auf Basis vergangener tatsächlicher Werte ermittelt wurden. Diese können in Zukunft anders ausfallen.								
2. Kostenzusammenfassung bei einer angenommenen Haltedauer von 5 Jahren								
Gesamtkosten über die Haltedauer		585,00 €		301,00 €		437,00 €		143,20 €
durchschnittliche Kosten pro Jahr		113,00 €		60,20 €		87,40 €		28,64 €
davon dem Anlagebetrag entnommen		27,50 €		17,70 €		17,90 €		12,64 €
davon bereits dem Fonds belastet		85,50 €		42,50 €		69,50 €		16,00 €
Die Kosten reduzieren die Rendite dieser Anlage während der Haltedauer wie folgt:								
Im 1. Jahr der Anlage	4,46%	223,00 €	2,62%	131,00 €	3,18%	159,00 €	0,95%	47,60 €
Ab dem 2. Jahr der Anlage jährlich ⁶	1,71%	85,50 €	0,85%	42,50 €	1,39%	69,50 €	0,32%	16,00 €
Im Jahr der Veräußerung zusätzlich	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,63%	31,60 €
Die tatsächlichen Kosten können je nach Haltedauer und Kursentwicklung variieren. Die Angaben sind Schätzungen und können in Zukunft anders ausfallen.								
3. Zuwendungen								
Zuwendungen sind im Rahmen der dem Kunden zu Verfügung zu stellenden Kosteninformationen gesondert auszuweisen. Dem Kunden entstehen aus der Gewährung der Zuwendungen keine zusätzlichen Kosten, da diese bereits in den oben aufgeführten Kostenbestandteilen enthalten sind.								
Von Dritten an ebase gewährte Zuwendungen	0,82%	41,00 €	0,36%	18,00 €	0,48%	24,00 €	0,00%	0,00 €
davon laufende Vertriebsprovision pro Jahr	0,82%	41,00 €	0,36%	18,00 €	0,48%	24,00 €	0,00%	0,00 €
Von ebase an Dritte gewährte Zuwendungen	3,38%	168,00 €	2,05%	102,50 €	2,18%	109,00 €	0,00%	0,00 €
davon laufende Vertriebsprovision pro Jahr	0,61%	30,50 €	0,28%	14,00 €	0,39%	19,50 €	0,00%	0,00 €

1

2

A

B

C

1

Erläuterung, von welcher beispielhaften Anlage bei der Rechnung ausgegangen wird (Einmalanlage, Sparplan, Höhe der Anlage)

2

Kosten je Fondskategorie. Insbesondere durch die fondsbezogenen Kosten fallen diese unterschiedlich aus.

Die Kosten werden für jedes Beispiel aufgliedert in:

A

Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen

B

Kostenzusammenfassung bei einer angenommenen Haltedauer von 5 Jahren

C

Zuwendungen

Teil A: Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen

Anlagebetrag	5.000,00 EUR	Anlageart	Kauf Einmalanlage	Aktienfonds	ETF
1. Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen ¹					
Erwerbskosten (einmalig) ²					
Summe Dienstleistungskosten				2,75% 137,50 €	0,63% 31,60 €
davon Vertriebsprovision				2,75%	0,00%
davon sonstige ³				0,00%	0,63%
Summe Produktkosten				0,00% 0,00 €	0,00% 0,00 €
Laufende Kosten (pro Jahr)					
Summe Dienstleistungskosten				1,30% 64,75 €	0,48% 23,75 €
davon Depotführungsentgelt ⁴				0,48%	0,48%
davon laufende Vertriebsprovision				0,82%	0,00%
Summe Produktkosten				0,89% 44,50 €	0,32% 16,00 €
davon laufende Fondskosten				1,71%	0,32%
abzüglich laufende Vertriebsprovision				0,82%	0,00%
davon anlassbezogene Kosten (Fonds)				0,00%	0,00%
davon Transaktionskosten (Fonds)				0,00%	0,00%
Veräußerungskosten (einmalig)					
Summe Dienstleistungskosten				0,00% 0,00 €	0,63% 31,60 €
davon sonstige ³				0,00%	0,63%
Summe Produktkosten				0,00% 0,00 €	0,00% 0,00 €
davon Rücknahmekosten				0,00%	0,00%

Diese Angaben sind Schätzungen, die auf Basis vergangener tatsächlicher Werte ermittelt wurden. Diese können in Zukunft anders ausfallen.

1

Erwerbskosten: Kosten, die einmalig bei jedem Kauf entstehen

- setzen sich zusammen aus Dienstleistungskosten und Produktkosten
- Vertriebsprovision: berechnet sich aus dem max. Ausgabeaufschlag eines Fonds und wird ganz oder teilweise an den Vermittler ausgezahlt (s. auch Zuwendungen)
- Sonstige Kosten: Transaktionsentgelte (z. B. ETF-Transaktionsentgelt der ebase zzgl. Additional Trading Costs der Abwicklungsstelle)
- Produktkosten sind i. d. R. Null, da bei einem Kauf keine weiteren Kosten anfallen

2

Laufende Kosten: Kosten, die jährlich während der Haltedauer einer Anlage entstehen

Dienstleistungskosten

- Depotführungsentgelt: jährliches Entgelt für die Depotführung (Durchschnittswert)
- laufende Vertriebsprovision: prozentualer Anteil aus der Verwaltungsvergütung eines Fonds (Durchschnittswert), den ebase als Zuwendung von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft erhält und ganz oder teilweise an den Vermittler auszahlt (s. auch Zuwendungen); keine zusätzlichen Kosten, sondern Kosten, die bei der Ermittlung des Fondspreises durch die Verwaltungsgesellschaft bereits berücksichtigt wurden („Fondskosten“)

Produktkosten

- laufende Fondskosten: Kosten für das Management eines Fonds (z. B. Verwaltungsvergütung)
- Angabe in Prozent p.a. (je nach Fondskategorie zwischen 0,5 % und 3 %)
- werden von der Verwaltungsgesellschaft direkt dem Fondsvermögen entnommen, d. h. diese Kosten werden bereits bei der Ermittlung des Fondspreises berücksichtigt und fallen nicht zusätzlich an
- da die laufende Vertriebsprovision bereits in den Dienstleistungskosten berücksichtigt wurde, wird sie hier bei der Summe der Produktkosten wieder abgezogen

3

Veräußerungskosten: Kosten, die beim Verkauf einer Anlage anfallen

- bei Investmentfonds: i. d. R. Null, da ebase keine Fonds mit Rücknahmegebühr anbietet
- bei ETF: ETF-Transaktionsentgelt der ebase zzgl. Additional Trading Costs der Abwicklungsstelle

Teil B: Kostenzusammenfassung bei einer Haltedauer von 5 Jahren

Anlagebetrag	5.000,00 EUR	Anlageart	Kauf Einmalanlage	Aktienfonds	ETF
2. Kostenzusammenfassung bei einer angenommenen Haltedauer von 5 Jahren					
Gesamtkosten über die Haltedauer				565,00 €	143,20 €
durchschnittliche Kosten pro Jahr				113,00 €	28,64 €
davon dem Anlagebetrag entnommen				27,50 €	12,64 €
davon bereits dem Fonds belastet				85,50 €	16,00 €
Die Kosten reduzieren die Rendite dieser Anlage während der Haltedauer wie folgt:					
Im 1. Jahr der Anlage				4,46%	223,00 €
Ab dem 2. Jahr der Anlage jährlich ⁶				1,71%	85,50 €
Im Jahr der Veräußerung zusätzlich				0,00%	0,00 €
				0,95%	47,60 €
				0,32%	16,00 €
				0,63%	31,60 €
Die tatsächlichen Kosten können je nach Haltedauer und Kursentwicklung variieren. Die Angaben sind Schätzungen und können in Zukunft anders ausfallen					

4

Gesamtkosten über die Haltedauer: Kosten, die während einer Haltedauer der Anlage von 5 Jahren insgesamt entstehen sowie die durchschnittlichen Kosten pro Jahr (ohne Berücksichtigung des Depotführungsentgelts)

- **davon dem Anlagebetrag entnommen:** entspricht der unter Erwerbkosten ausgewiesenen Vertriebsprovision (bei einer Einmalanlage runtergerechnet auf ein Jahr)
- **davon bereits dem Fonds belastet:** entspricht den unter Produktkosten ausgewiesenen laufenden Fondskosten pro Jahr, die dem Fonds bereits durch die Verwaltungsgesellschaft entnommen werden und deshalb nicht zusätzlich anfallen

5

Darstellung der Wirkung der Gesamtkosten auf die Rendite der Anlage

- Die einzelnen Kosten reduzieren die individuelle Wertentwicklung (Rendite) einer Anlage.
- Dargestellt wird nur die Wirkung der Kosten auf die Rendite der Anlage, nicht die tatsächlichen Wertentwicklung.

Hinweise

Einmalanlage:

Im ersten Jahr einer Anlage wirken sich die Kosten stärker aus, da sowohl Erwerbs- als auch laufende Kosten anfallen. Ab dem zweiten Jahr der Anlage fallen nur noch die jährlichen laufenden Kosten an.

Sparpläne/VL-Sparpläne:

Die Kosten ab dem zweiten Jahr der Anlage beinhalten die jährlichen Kosten, die weiteren Erwerbskosten für die im jeweiligen Jahr getätigten Sparraten sowie die bestandsabhängigen Kosten (z. B. Produktkosten) auf Basis des im jeweiligen Jahr angesparten Bestands.

ETFs:

Bei ETFs fallen im Jahr der Veräußerung zusätzliche ETF-Transaktionsentgelte an.

Gut informiert!

Teil C: Zuwendungen

Anlagebetrag	5.000,00 EUR	Anlageart	Kauf Einmalanlage	Aktienfonds	ETF		
3. Zuwendungen							
Von Dritten an ebase gewährte Zuwendungen				0,82%	41,00 €	0,00%	0,00 €
davon laufende Vertriebsprovision pro Jahr				0,82%	41,00 €	0,00%	0,00 €
Von ebase an Dritte gewährte Zuwendungen				3,36%	168,00 €	0,00%	0,00 €
davon laufende Vertriebsprovision pro Jahr				0,61%	30,50 €	0,00%	0,00 €
davon Vertriebsprovision				2,75%	137,50 €	0,00%	0,00 €

6

Zuwendungen: Darstellung der monetären Zuwendungen (Vertriebsprovisionen, laufende Vertriebsprovisionen)

- Von Dritten an ebase gewährte Zuwendungen:**

Dabei handelt es sich um die laufenden Vertriebsprovisionen, die ebase für ihre Dienstleistungen (z. B. die Durchführung des Finanzkommissionsgeschäfts) von den Verwaltungsgesellschaften der Fonds erhält (siehe auch Position „laufende Vertriebsprovision“ unter Laufende Kosten/Dienstleistungskosten)

- Von ebase an Dritte gewährte Zuwendungen:**

- **Vertriebsprovision:** einmalige Provision für den Vermittler beim Erwerb eines Fonds (bezogen auf den Anlagebetrag) – entspricht max. dem Ausgabeaufschlag eines Fonds (siehe auch Position „Vertriebsprovision“ unter Erwerbskosten/Dienstleistungskosten)
- **Laufende Vertriebsprovision:** bestandsabhängige laufende Provision, die ebase an die Vertriebspartner (Vermittler des Kunden bzw. deren Vertriebsorganisation) auszahlt

Hinweis

bei ETFs fallen weder Vertriebs- noch laufende Vertriebsprovisionen an

Disclaimer

Die vorliegende Unterlage beruht auf rechtlich unverbindlichen Erwägungen der European Bank for Financial Services GmbH (ebase®). Sämtliche Angaben dienen ausschließlich Informations- und Werbezwecken und stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung/Anlageberatung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Die in der Unterlage enthaltenen Informationen ersetzen keine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung noch berücksichtigen sie steuerliche Aspekte. Eine Anlageentscheidung bzgl. eines Investmentfonds/ETFs oder eines anderen Wertpapiers bzw. Finanzinstruments sollte nur auf Grundlage der jeweiligen Produktinformations- und/oder Verkaufsunterlagen, die insbesondere auch Informationen zu den Chancen und Risiken der Vermögensanlage enthalten, getroffen werden. Die ausführlichen Verkaufsprospekte, welche u. a. auch die vollständigen Anlagebedingungen enthalten, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs bzw. ggf. Basisinformationsblatt (BIB) / Packaged Retail and Insurance-based Investment Products (PRIIPs)), die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sowie auch Produktinformationsunterlagen sind unter www.ebase.com abrufbar bzw. können bei der ebase angefordert werden. Diese Unterlage ist urheberrechtlich geschützt. Die ganze oder teilweise Vervielfältigung, Bearbeitung und Weitergabe an Dritte darf nur nach Rücksprache und mit Zustimmung der ebase erfolgen.