

FondsKonzept

Herzlich Willkommen zum Sonderwebinar

Ex-post Kostentransparenz

Termin 2

Ihre heutigen Referenten:



Falk Siedelmann
Vertriebsmanager Nord/West



Ulmer Straße 6 · 89257 Illertissen
Tel 07303/9698-177 · mobil 0177/9695084
siedelmann@fondskonzept.ag
www.fondskonzept.ag

Wie bei ex ante, gilt auch bei ex post:

- Angabe in Prozent & Euro
- Angabe der Gesamtkosten
- Aufgliederung in Vermittlungs- und Produktkosten
- Aufgliederung in Abschlusskosten, laufende Kosten, Ausstiegskosten
- Darstellung der Auswirkungen auf die Rendite

Unterschiede: Aber anders als bei ex ante:

- Keine Schätzung zulässig (tatsächlich entstandene Kosten sind anzugeben)
- Nur die Kosten des vergangenen Jahres (keine Angaben über die Laufzeit)

Erleichterungen durch ex ante Kostenausweis Depotbank

- Depotbank muss dem Kunden ebenfalls einen ex ante Kostenausweis zur Verfügung stellen. Ist dieser vollständig, wird der Vermittler hierdurch von seiner eigenen Pflicht befreit.
- Gilt aber nicht, wenn zusätzliche Kosten in der Person des Vermittlers entstehen.
 - Insbesondere Servicegebühr
 - Dann eigener Kostenausweis des Vermittlers erforderlich
 - Nur zulässige Angabe der Servicegebühr genügt nicht, da sich Gesamtkostenquote und Minderung der Rendite verschieben

Wann greift die ex post Kosteninformationspflicht?

- Nur bei „laufender Geschäftsbeziehung“ mit Kunden
 - Zu bejahen, wenn Vermittler Folgeprovisionen oder -gebühren (z.B. Bestandsprovisionen, laufende Servicegebühr)
 - (+) in der Regel bei offenen Investmentfonds
 - (-) in der Regel bei Beteiligungen. Im Zweifel nur, wenn Bestandsprovisionen gezahlt werden (entspricht auch der Praxis im Bankenbereich, die von den Finanzaufsicht bislang nicht beanstandet wurde)
 - Laufende Geschäftsbeziehung muss sich auf das konkrete Finanzinstrument beziehen
 - Eine „laufende Geschäftsbeziehung“ bei offenen Investmentfonds infiziert daher nicht das Beteiligungsgeschäft.

Wann greift die ex post Kosteninformationspflicht?

- Was ist mit Produkten, die vor Inkrafttreten der neuen FinVermV vermittelt wurden?
 - Keine ex post Kosteninformationspflicht

PRÄMISSE

- Ex-post von der Systematik und den Begrifflichkeiten ähnlich der Ex-ante aufzubauen
- Die Darstellung so übersichtlich und nachvollziehbar wie möglich zu gestalten
 - Da die Aufbereitung und die Datenquellen im Hintergrund für Ex-post noch komplizierter sind als Ex-ante
- Möglichkeit schaffen bei kostensensiblen Kunden ggf. im Vorfeld den Kostenausweis auf Plausibilität prüfen zu können
- Anpassungen/Korrekturen vornehmen zu können
- On Demand: Für alle Endkundendepots den Ex-post-Kostenausweis 2020 auf einmal generieren zu können, würden unsere Server rund 7 Tage am Stück ohne Unterbrechung durchrechnen

DETAILS

- Betrachtet werden ausschließlich die Buchungen im Kalenderjahr 2020 nicht die Zugehörigkeit zum Kalenderjahr (Depotgebühr, Servicegebühr, Abschlussfolgecourtage, FFB-Modellportfoliogegebühr, Honorare, ...)
- Bezugsgröße ist der durchschnittliche Depotbestand im Jahr 2020 (ohne Cash, Abwicklungskonto, ...)
- Kosten FI stammen aus den Ex-post-Daten von FWW (laufende Kosten, Transaktionsgebühr, Performancegebühr)
- Kosten WPD stammen aus dem MSC (Transaktionen, Depotpositionen, Einstellungen, Konto-/Depotumsätze, ...)
- Relevant sind immer die Kosten für den Endkunden
- Kunden erhalten Anschreiben, Ex-post-Kostenausweis (Depot / Einzelpositionen) und Erläuterungen
- Kosten werden gesamt pro Depot dargestellt (z.B. 3 Depots = 3 separate Kostenausweise)
- Kosten werden zusätzlich je Einzelposition auf Depotebene dargestellt
- Rückvergütungen führen zu keiner Kompensation sondern werden gemeinsam mit den Kosten ausgewiesen



DETAILS

BERECHNUNG – EIN VEREINFACHTER ÜBERSCHLAG MÖGLICH

Servicegebühr inkl. MwSt. in % p.a.

+ Laufende Kosten (Finanzinstrument) in % p.a.

+ Transaktionsgebühr (Finanzinstrument) in % p.a.

+ Performancegebühr (Finanzinstrument) in % p.a.

= Gesamtkosten in % p.a.

(zzgl. möglicher Abschlusscourtage, Abwicklungskosten,
Kosten Depot)

NoteBook Pro

ExPost-Kosteninformation 2020

Kundennr. 1850839

Depot Nr. 99112345678 bei ebase

Übersicht

Die Prozentangaben beziehen sich auf den durchschnittlichen Depotbestand im Kalenderjahr 2020 in Höhe von 150.890,71 €. Dieser wurde mithilfe der jeweiligen Monatsendbestände berechnet.

Die Betragsangaben beinhalten die tatsächlich in dem Depot und den einzelnen Depotpositionen im Kalenderjahr 2020 entstandenen Kosten.

Einmalige Kosten

Einmalige Kosten	0,15%	229,29 €
Kosten Wertpapierdienstleistung	0,15%	229,29 €
Abschlusscourtage	0,00%	0,00 €
Abwicklungskosten	0,15%	229,29 €

Laufende Kosten

Laufende Kosten	2,30%	3.488,58 €
Kosten Wertpapierdienstleistung	0,86%	1.302,09 €
Abschlussfolgebourtage	0,33%	502,74 €
Servicegebühr	0,50%	755,48 €
Kosten Depot	0,03%	43,87 €
Kosten Finanzinstrument	1,40%	2.186,49 €
Laufende Kosten	1,40%	2.107,27 €
abzgl. Abschlussfolgebourtage	-0,33%	-502,74 €
Transaktionsgebühr	0,11%	170,70 €
Performancegebühr	0,27%	411,26 €

Gesamtkosten

Die Gesamtkosten lagen bei 3.717,87 € und verteilen sich auf die Kosten Wertpapierdienstleistung mit 1.531,38 € und die Kosten Finanzinstrument mit 2.186,49 €. Daraus resultierte eine Minderung der Rendite um 2,50%. Von den Gesamtkosten im Jahr 2020 hat Max Mustermann 1.114,11 € erhalten.

Wir weisen darauf hin, dass bei Käufen/Verkäufen, welche kurz vor Jahresende 2019 oder 2020 durchgeführt wurden, etwaige Kosten erst im Kalenderjahr 2020 oder 2021 abgerechnet wurden oder werden und somit in der oben dargestellten Betrachtung enthalten oder nicht enthalten sein können. Es werden nur Kosten und Erstattungen aufgeführt, die im Kalenderjahr 2020 belastet bzw. gutgeschrieben und in den Kursen bzw. Preisen der Wertpapiere/Finanzprodukte enthalten waren.

ExPost-Kosteninformation 2020

Kundennr. 1850839

Depot Nr. 99112345678 bei ebase

Einzelaufstellung

Wertpapier / Finanzprodukt	ISIN / Nummer	Kosten Wertpapierdienstleistung	Kosten Finanzinstrument	Auswirkung Rendite
AMUNDI TOP WORLD (C)	DE0009779736	202,99 €	27,45 €	0,15%
Apus Capital Revalue Fonds	DE000A1H44E3	2,81 €	19,06 €	0,01%
DWS Euro Flexizins NC	DE0008474230	16,97 €	54,65 €	0,05%
ECHIQUEL AGENOR MID CAP EUROPE	FR0010321810	8,10 €	25,75 €	0,02%
Fidelity Funds - Germany Fund A (EUR)	LU0048580004	7,25 €	14,60 €	0,01%
Flossbach von Storch - Multi Asset-	LU0323577923	24,65 €	70,16 €	0,06%
Flossbach von Storch SICAV - Multiple	LU0323578657	27,00 €	85,40 €	0,07%
Franklin Technology Fund Class A (acc)	LU0260870158	15,70 €	29,53 €	0,03%
HANSAGold EUR-Klasse A hedged	DE000A0RHG75	27,19 €	42,56 €	0,05%
Kapital Plus - A - (EUR)	DE0008476250	8,67 €	20,53 €	0,02%
Lloyd Fonds - Global Multi Asset	DE000A1WZ2J4	18,48 €	272,73 €	0,19%
M&G (Lux) Global Dividend Fund EUR A	LU1670710075	25,29 €	41,05 €	0,04%
M&G (Lux) Global Dividend Fund EUR A	LU1670710158	13,58 €	41,31 €	0,04%
M&G (Lux) Optimal Income Fund EUR A	LU1670724373	5,59 €	14,19 €	0,01%
M&G (Lux) Optimal Income Fund EUR A	LU1670724456	19,57 €	41,62 €	0,04%
MainFirst Germany Fund A	LU0390221256	4,78 €	11,76 €	0,01%
MainFirst Global Equities A	LU0864709349	4,62 €	45,49 €	0,03%
Merck Finck Stiftungsfonds UI	DE0008483983	7,10 €	56,32 €	0,04%
Morgan Stanley INV Global Opportunity	LU0552385295	14,33 €	27,04 €	0,03%
Nordea-1 Stable Return Fund AP-EUR	LU0255639139	102,35 €	251,04 €	0,23%
Robeco Global Consumer Trends (EUR) D	LU0187079347	8,31 €	15,33 €	0,02%
SQUAD - European Convictions A	LU1105406398	9,09 €	195,53 €	0,14%
SQUAD - MAKRO N	LU0490817821	54,82 €	243,95 €	0,20%
SQUAD - VALUE B	LU0376514351	37,11 €	350,81 €	0,26%
SQUAD Point Five B	DE000A1H44E3	2,81 €	19,06 €	0,01%

Verfügung im MSC |

Prozess für Bereitstellung:

- Kostenausweise unsichtbar für Kunden in den Dokumentenarchiven bereit liegen
- Zeitraum von 2 Wochen zur Prüfung der Kostenausweise
- Anpassungen durch den Makler im JAVA-MSC
- Nach zwei Wochen werden die Kostenausweise sichtbar in die Dokumentenarchive der Kunden gestellt (**27.12.2021**)
- Info eMail an die Kunden, dass Kostenausweis zum Abruf bereit steht (**Versand 27.12.21**)
- Makler erhält Aufstellung für Kunden ohne Zugang zu FinanceCloud/FinanceApp und muss selbst papierhaft versenden

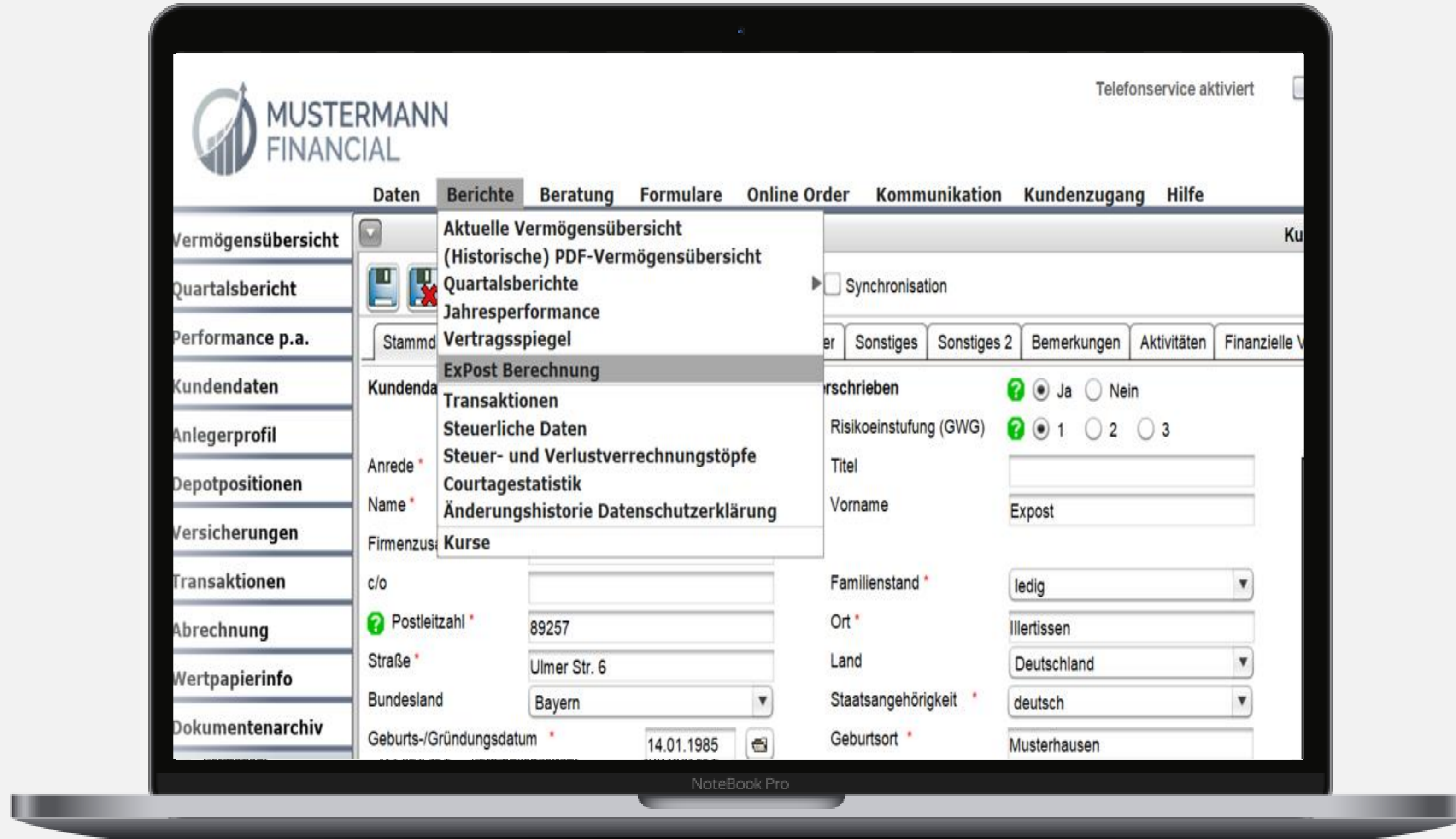
Bereitstellung für welche Produkte:

- Nur für Produkte bei denen über das MSC ein Ex-ante-Kostenausweis generiert werden kann = alle klassischen Investmentdepots zu den wir entsprechende Kosten WPD und Kosten FI haben
- Keine Erstellung von Kostenausweisen für DWS RiesterRente, DWS BasisRente, DB Vita, eFonds24, ...



VERFÜGUNG IM MSC

Ex-post-Kosteninformation abrufen





VERFÜGUNG IM MSC

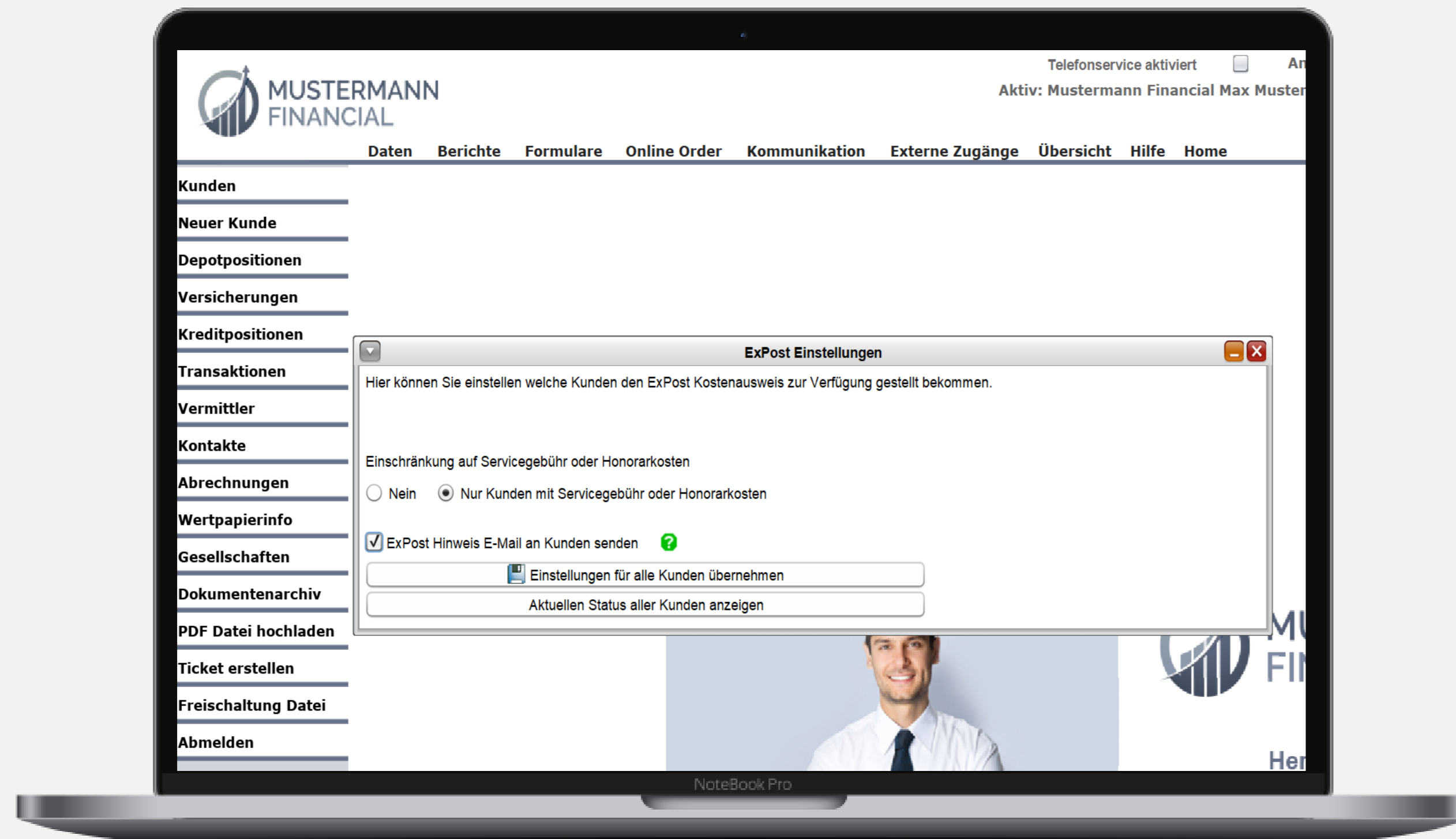
Ex-post-Kosteninformation abrufen

Über die Maklerebene

Berichte->Einstellungen Ex-post

Auswahlmöglichkeit

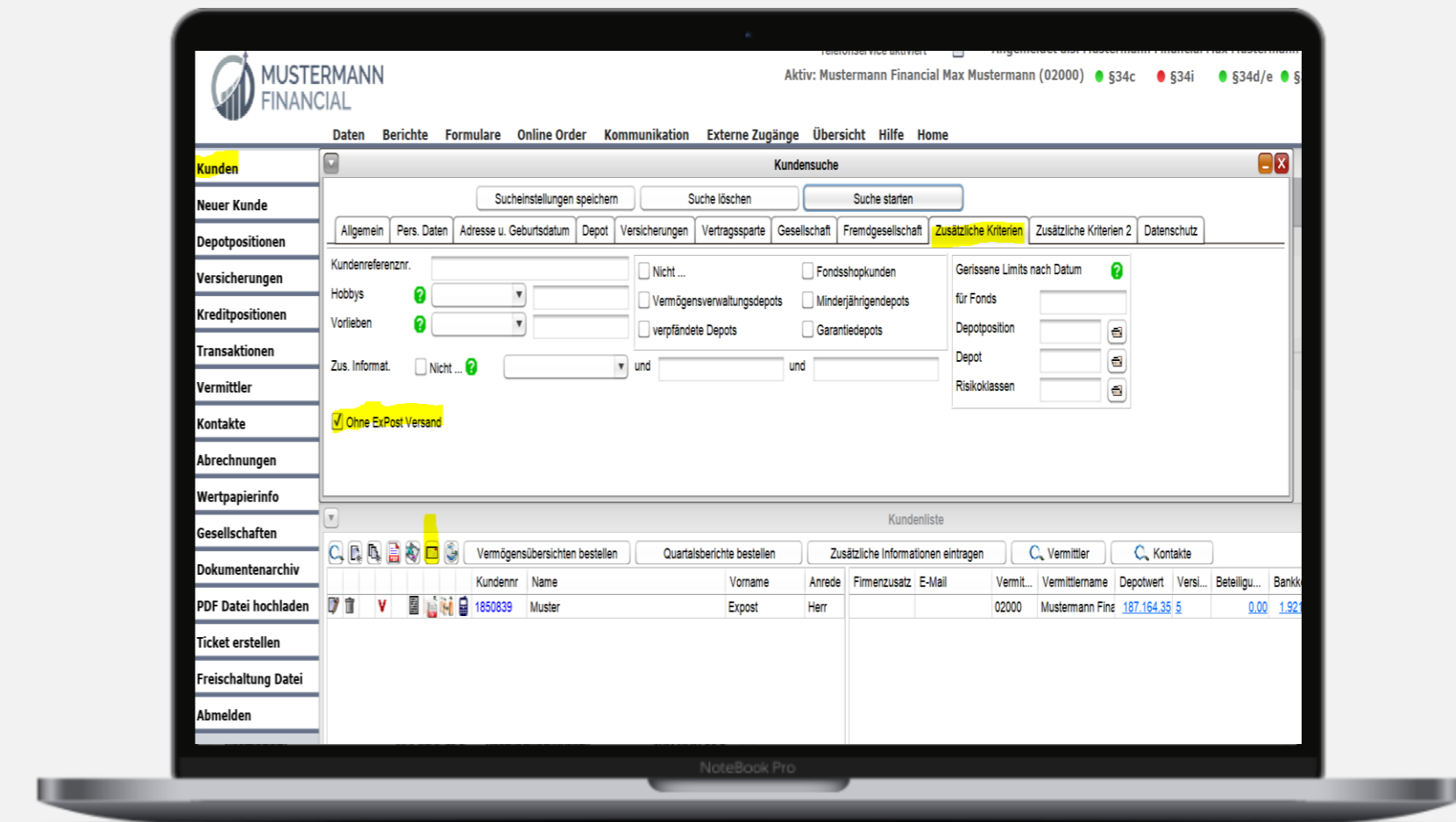
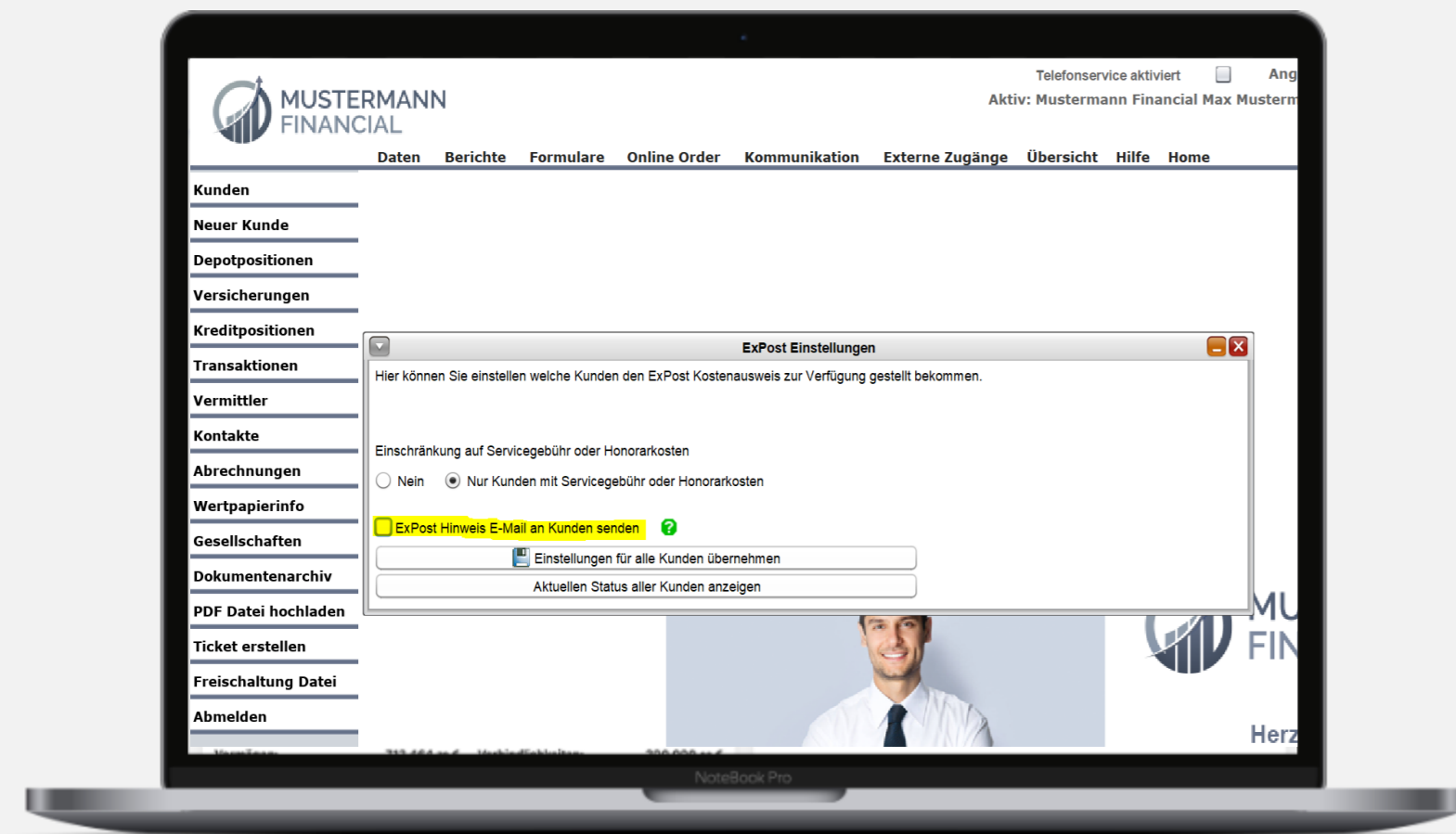
- Für alle Kunden
- Nur Kunden mit Servicegebühren oder Honoraren
- Versand durch FK oder eigener Email-Versand
- Einstellung übernehmen & speichern





VERFÜGUNG IM MSC

Ex-post-Kosteninformation selbst starten



Über die Maklerebene/Kundensuche/Kundenfilter

- Wenn Sie die Kunden selbst informieren möchten und den automatischen Versand ausgewählt haben (Folie 1)
- Sie können im Kundenfilter (Reiter: zusätzliche Kriterien) alle Kunden filtern (Haken: ohne Ex-Post Versand), welche nicht für einen automatisierten Ex-post Mailversand vorgesehen sind und starten den Versand ihrer Rundmail.

VERFÜGUNG IM MSC

Kundenübersicht mit weiteren Filtermöglichkeiten

Auswahlmöglichkeit

- Hier können Sie sich einen Überblick verschaffen und die Kunden nach einzelnen Kriterien filtern
- Wichtig: Kunden mit ExPost/Depotwert Ja/Servicegebühr Ja/ Mailversand Nein
- Rotmarkierte Kunden können nicht per Email informiert werden
- PDF (Serienbrief) ermöglicht den Abruf eines Serienbriefes für den Postversand

Telefonservice aktiviert Angemeldet als: Mustermann Financial Max
Aktiv: Mustermann Financial Max Mustermann (02000) \$34c \$34i

Daten Berichte Formulare Online Order Kommunikation Externe Zugänge Übersicht Hilfe Home

Kunden ExPost Kundenübersicht

Jahr: 2020 ExPost vorhanden: Ja Depotwert vorhanden: Ja Honorar / Servicegebühr: Ja

Kundennummer: Kunde Name:

Nachricht an Kunden: Alle Abruf durch Kunde: Alle Mailversand möglich: Nein

Suche starten PDF für alle gefilterten Kunden abrufen (Serienbrief)

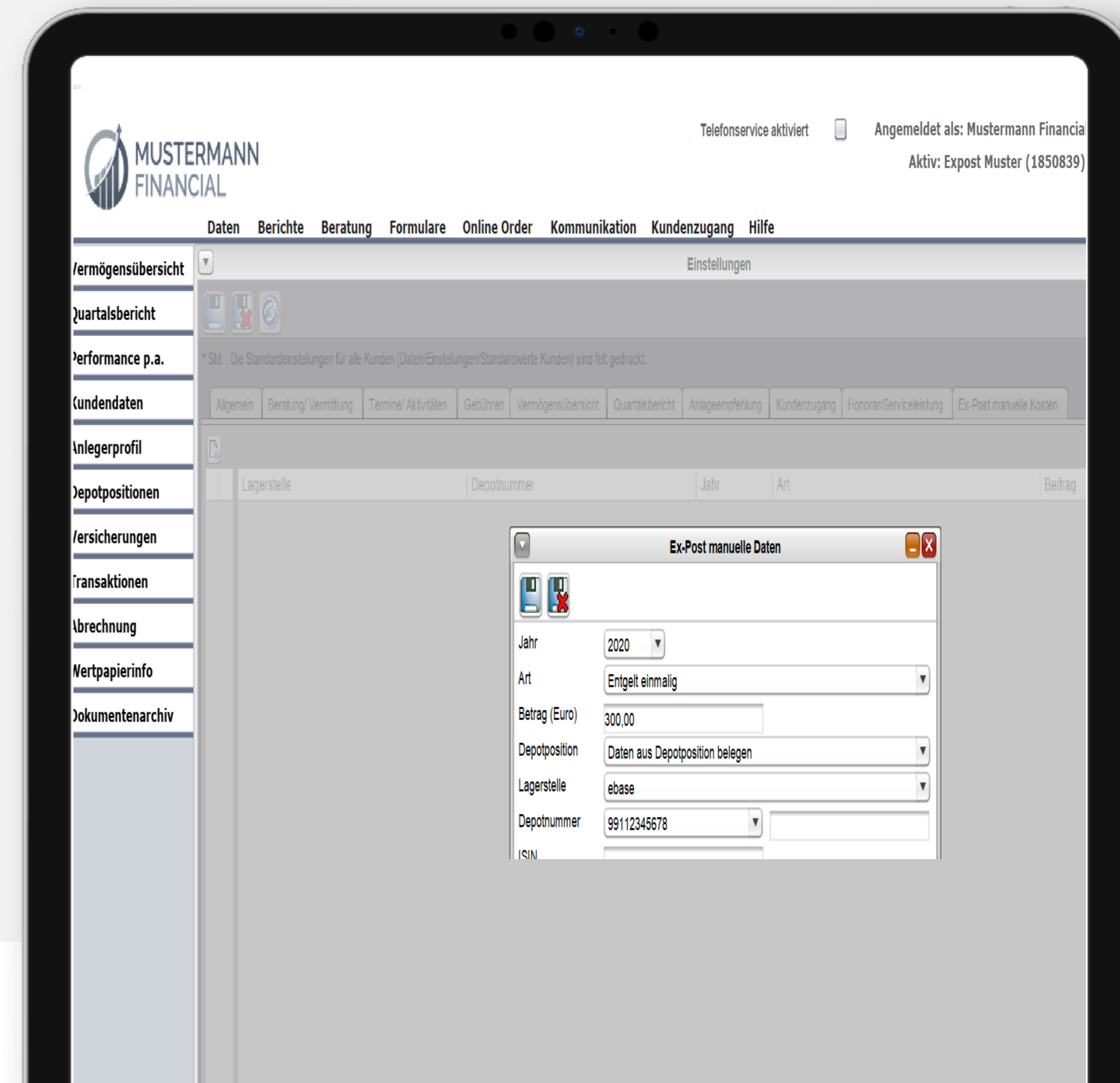
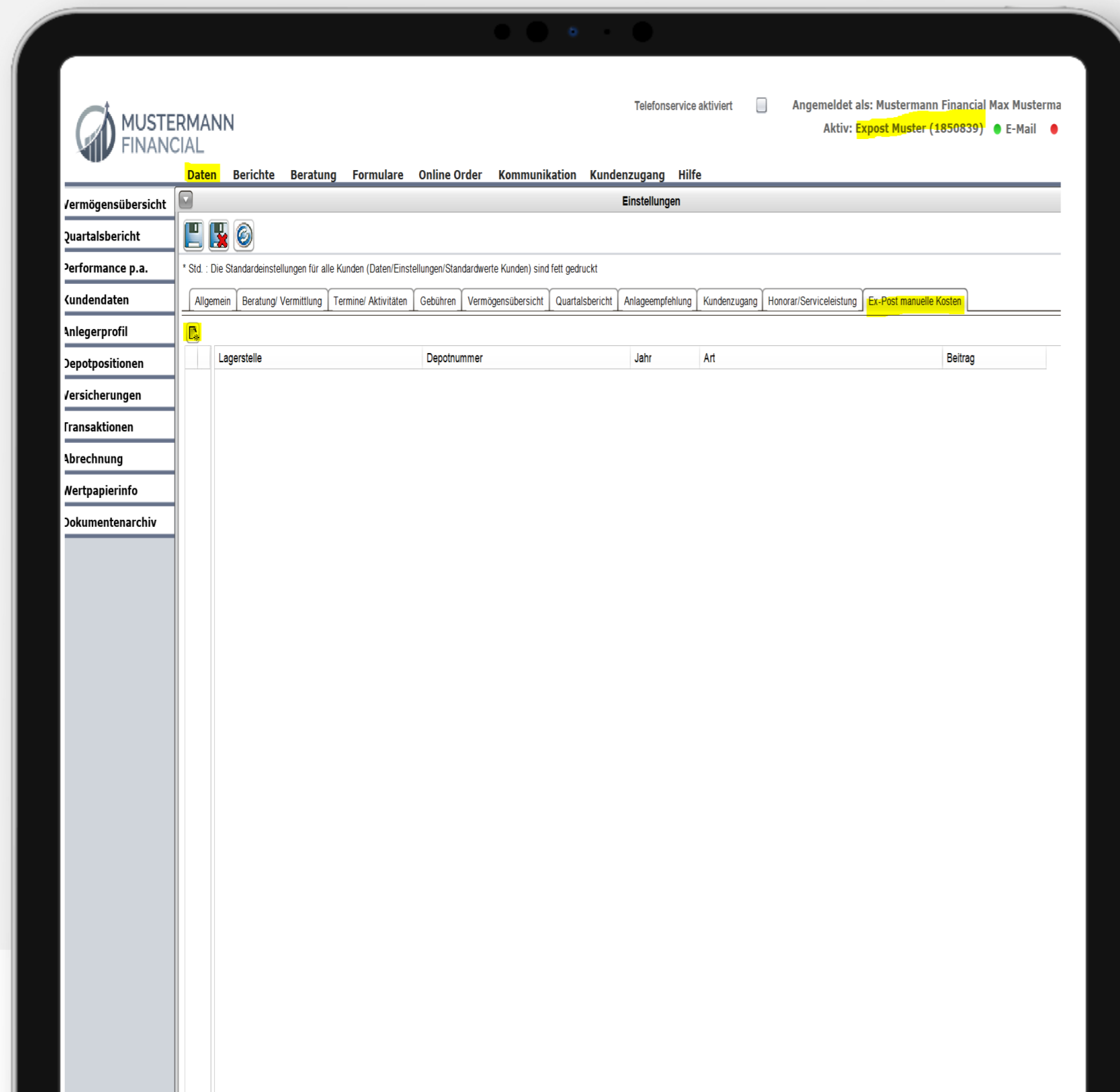
Kundennr	Name	Depotwert	Beratungsmappe	Honorar / Servicegeb.	ExPost vorhanden	Nachricht an Kunde	Abruf durch Kunde
1850839	Expost Muster	Ja	Nein	Ja	Ja	Nein	Nein

NoteBook Pro



VERFÜGUNG IM MSC

- Anpassungen bzw. Buchungen können selbst vorgenommen werden
- MSC unter Kunde / Daten / Einstellungen / Ex-Post manuelle Kosten
- Neuen Kostenausweis unter Kunde / Berichte / ExPost Berechnung und generieren





Vielen Dank!

Ihre Fragen & unsere Antworten

1 3 . D e z e m b e r 2 0 2 1