

Appendix

Zahlreiche Unterschiede zwischen Bestimmung und Ausweis der Kosten in den unterschiedlichen Publikationen

| | | Ex ante Kostentransparenz (nach MiFID II) | Basisinformationsblatt (nach PRIIPs) | Wesentliche Anlegerinformationen (nach KIID-VO) |
|--|---|--|--|--|
| Art des Kostenausweises | | Kundenbezogener Kostenausweis (individuell) in Beratung und/oder Order | Produktbezogener Kostenausweis (standardisiert/abstrakt) | |
| Anlagebetrag | | Konkreter Anlagebetrag des Kunden | Anlagebetrag: 10.000 EUR | k.A. |
| Laufzeit/Haltedauer | | 5 Jahre oder individuelle Haltedauer | Mind. 1 Jahr und empfohlene Haltedauer (=Rückzahlungstermin, Fälligkeit) | k.A. |
| Gesamtkosten in % (einmalige und laufende Kosten) | | ✓ | — | — |
| Gesamtkosten in Euro (einmalige und laufende Kosten) | | ✓ | ✓ | — |
| Auswirkungen auf die Rendite in % | | ✓ (ohne Berücksichtigung einer Wertentwicklung) | ✓ (Kenngröße Reduction in Yield) ¹ | — |
| Kostenarten | | Produktkosten, Dienstleistungskosten, Zuwendungen | | Produktkosten |
| Einmalige Kosten | Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in % | ✓ | — | ✓ |
| | Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Euro | ✓ | — | — |
| Laufende Kosten | Dienstleistungskosten ³ | ✓ | — | — |
| | Portfoliotransaktionskosten (Schätzwert) | ✓ (Bestandteil der lfd. Kosten) | ✓ (separater Ausweis) | — |
| | Sonstige laufende Kosten/ ereignisbezogene Kosten | Laufende Kosten des letzten GJ in % (inkl. bspw. Research-Kosten, Kosten WP-Leihe, Finanzierungskosten, Zielfonds- bzw. PRIIPs-Durchschau) | | Laufenden Kosten letztes GJ in % (inkl. Research-Kosten und Zielfonds ab einem Anteil von 20%) |
| | | Durchschnitt der erfolgsbezogenen Vergütung der letzten 5 GJ in % | Durchschnitt der erfolgsbezogenen Vergütung der letzten 5 GJ in % | Erfolgsbezogene Vergütung letztes GJ in % |
| Zuwendungen | | ✓ (gesonderter Ausweis unter Dienstleistungskosten) | — ² | — |

¹Der Einfluss der Kosten wird über die Reduction in Yield (RIY) als jährliche Kostenquote ausgedrückt. Die RIY ist der prozentuale Unterschied zwischen einem Szenario unter Berücksichtigung der Kosten und einem kostenfreien Szenario. Dabei wird das mittlere Performanceszenario der Berechnung zugrunde gelegt

²Zuwendungen sind in Produktkosten enthalten

³Depotgelt ist als Fußnote im ex-ante Kostenausweis ausgegeben