

2 Stichpunkte im Vertrieb zur absoluten Höhe der Kosten

Kostendarstellung nach MiFID II

Beispiel: Investmentfonds

IV) Auswirkungen der Kosten auf die Rendite

Die Kosten reduzieren die Rendite der Anlage während der angenommenen Haltedauer wie folgt:

		1. Jahr	2. Jahr	3. Jahr	4. Jahr	5. Jahr
Dienstleistungskosten	Einstiegskosten	3,61 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
	lfd. Kosten p.a.	0,44 %	0,44 %	0,44 %	0,44 %	0,44 %
	Ausstiegskosten	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Produktkosten	Einstiegskosten	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
	lfd. Kosten p.a.	1,30 %	1,30 %	1,30 %	1,30 %	1,30 %
	Ausstiegskosten	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Gesamtkosten		5,35 %	1,74 %	1,74 %	1,74 %	1,74 %

Erläuterungen:

- Im ersten Jahr machen sich vor allem die Einstiegskosten bemerkbar, d.h. die Kosten für den Erwerb des Produkts.
- Die laufenden Kosten fallen in jedem Jahr in gleicher Höhe an.

Die Darstellung beschränkt sich auf die Auswirkungen der Kosten und enthält keine Aussagen über die Höhe der Rendite, da diese nicht prognostiziert werden kann.

Stichpunkte / Argumente im Vertrieb

- Die Darstellung des **Kostenausweises über den Anlagehorizont des Kunden (bzw. 5 Jahre)** ist neu und formell festgelegt.
- Durch die mehrjährige Form der Darstellung hat der Kunde den Eindruck als ob ihm **teils sehr hohe Kosten** belastet werden (siehe links Beispiel eines Investmentfonds).
- **Unsere Argumente:**
 - „Im Rahmen der erweiterten Transparenz gehen für den Anleger **keine neuen Kosten bzw. keine Kostenerhöhungen** einher.“
 - „Es ändert sich lediglich die Darstellung.“