

Analyse von Fondskosten auf Basis aktueller Jahresberichte

Ausgangssituation:

- Kosten für Anlageprodukte stehen seit längerer Zeit schon im Fokus von Anlegern und Aufsicht
- Bei Anlegern zeigt sich die Sensibilität z.B. durch die Nachfrage nach ETF, bei institutionellen Investoren durch vermehrte Preisanfragen und Ausschreibungen
- Neue Gesetze und Verordnungen wie MIFID II, PRIIPs und UCITS V zielen auf eine maximale Transparenz für alle Zuwendungen, Gebühren und Kosten von Anlageprodukten
- Von diesen Vorgaben betroffen sind alle Beteiligten, Fondsvertrieb, -management und -administration
- Insbesondere dort, wo Servicegeber und Servicenehmer zu einem Konzern gehören, wird der Nachweis über marktgerechte Konditionen und ausreichendem Management der Interessenkonflikte gefordert
- KVGen, die ihre Konzernmutter als Verwahrstelle nutzen, müssen nun nachvollziehbar dokumentieren, dass dadurch die Anleger nicht schlechter gestellt sind als es bei Nutzung einer konzernexternen Verwahrstelle der Fall wäre

Ansatzpunkte zur Untersuchung:

- Recherchen und Gespräche mit zahlreichen Marktteilnehmern ergaben, dass kein Datenmaterial verfügbar ist, anhand dessen umfangreiche Vergleiche von Preis und Qualität für Verwahrstellen möglich wären
- Die Angaben in Prospekten und KIDs sind wenig geeignet, da oft die Kosten für Verwahrung und Verwahrstellenfunktion nicht separat ausgewiesen werden, Angaben zu Transaktionskosten fehlen ebenfalls
- Als Untersuchungsobjekt erschienen demnach die von den Fonds veröffentlichten und zuvor geprüften Jahresberichte am sinnvollsten, da dort die im Berichtsjahr tatsächlich angefallenen Kosten und Aufwendungen, absolut oder relativ, dargestellt sind
- Ohne Berücksichtigung in der Untersuchung bleiben die Kosten des Erwerbs und der Rückgabe von Fondsanteilen sowie evtl. Auswirkungen von Umsatzsteuerorganschaften

Ziele der Untersuchung:

- Aussagen über die Höhe und Struktur der Kosten in Fonds treffen zu können
- Schaffung von Vergleichbarkeit durch Bildung von Clustern, Peer Groups und Berücksichtigung des Serviceumfangs
- KVG-Verwahrstellenbeziehungen, Fondsgruppen oder einzelne Fonds mit anderen, geeigneten Fondsgruppen in Bezug auf die Kosten vergleichen zu können
- Schaffung einer Datenbasis für ein Benchmarking eigener Fonds nach individuellen Anforderungen

Vorgehen:

- Analyse der Vorgaben zur Erstellung von Jahresberichten aus Gesetz und Verordnungen um Aussagen über die Eignung von Jahresberichten als Untersuchungsobjekte treffen zu können
- Analyse von Strukturen und Inhalten in Jahresberichten von Fonds, die in Deutschland zum Vertrieb zugelassen sind (manuell, die Berichte unterscheiden sich je nach KVG und Prüfungsgesellschaft) und Einteilung nach „Rezepten“
- Entwicklung einer universellen Berichtsstruktur, auf die alle einzelnen Ausprägungen (Rezepte) gemappt werden können
- Manuelle Erfassung, Abfragen und systemgestützter Import der kostenrelevanten Daten aus über 1000 aktuellen Jahresberichten von Publikumsfonds (AIF und OGAW)
- Mapping der Daten auf die gemeinsame Struktur, Analyse, Berechnungen und Auswertungen aller relevanten Kosten

Fondskosten-Analyse

1. Nutzen der Datenbasis von ca. 1000 aktuellen Jahresabschlüssen von Fonds, die in Deutschland zum Vertrieb zugelassen sind.

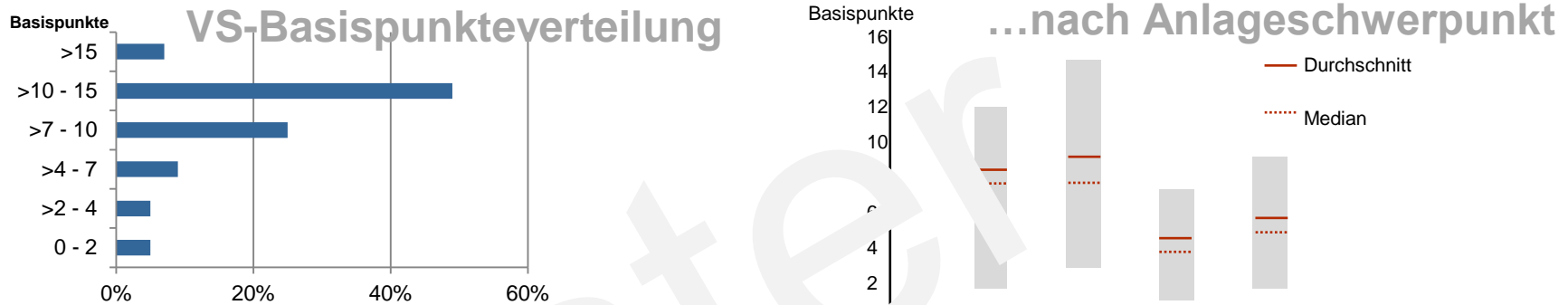
fund_a	fund_fo	fund_gc	fund_is	fund_kc	fund_pi	fund_pi	schvergu	fund_pi	fund_sc	fund_tr	fund_tr	fund_tr	fund_ve	fund_ve	fund_vs	pub_da	Name	Schwerpur	KVG	VS	VS_Basispur	VS_Bas	jun		
KPMG	19820032		LU0098472433						468.64				49536.26	na	74351.07	26.06.2015	DEKASTRUKTUR ERTRAG	Dachfonds gerr	Deka International (Luxembou	DekaBank Deutsche Giroz		6.2			
KPMG	204628878		LU0185900262						612.79				234499.66	na	127326.21	29.06.2015	DEKASTRUKTUR 4 ERTRA	Dachfonds gerr	Deka International (Luxembou	DekaBank Deutsche Giroz		6.2			
KPMG	556494534		LU0124427344						1936.98				466089.7	na	446815.71	29.06.2015	DEKASTRUKTUR 3 WACH	Dachfonds gerr	Deka International (Luxembou	DekaBank Deutsche Giroz		8.0			
KPMG	1070174939		LU0185900775						3864.93				910425.51	na	865690.45	29.06.2015	DEKASTRUKTUR 4 WACH	Dachfonds gerr	Deka International (Luxembou	DekaBank Deutsche Giroz		8.1			
KPMG	513839552		LU0109101626						1899.91				437929.34	na	419324.49	29.06.2015	DEKASTRUKTUR 2 WACH	Dachfonds gerr	Deka International (Luxembou	DekaBank Deutsche Giroz		8.1			
KPMG	537597164		LU0098472516						2194.02				512779.94	na	487285.12	26.06.2015	DEKASTRUKTUR WACHS	Dachfonds gerr	Deka International (Luxembou	DekaBank Deutsche Giroz		8.2			
KPMG	56811930		LU0185901153						628.69				3303813.54	na	513494.4	29.06.2015	DEKASTRUKTUR 4 CHANC	Dachfonds Akt.	Deka International (Luxembou	DekaBank Deutsche Giroz		9.0			
KPMG	679328005		LU0109101277						763.43				3973870.58	na	61994.72	29.06.2015	DEKASTRUKTUR 2 CHANC	Dachfonds gerr	Deka International (Luxembou	DekaBank Deutsche Giroz		9.1			
KPMG	456062167		LU0124427930						505.31				266758.41	na	413759.3	29.06.2015	DEKASTRUKTUR 3 CHANC	Dachfonds Akt.	Deka International (Luxembou	DekaBank Deutsche Giroz		9.1			
KPMG	503616599		LU0185901070						1465.54				844300.1	na	460471.53	29.06.2015	DEKASTRUKTUR 4 CHANC	Dachfonds Akt.	Deka International (Luxembou	DekaBank Deutsche Giroz		9.1			
KPMG	364783754		LU0124427773						1075.04				181939.46	na	336340.05	29.06.2015	DEKASTRUKTUR 3 CHANC	Dachfonds Akt.	Deka International (Luxembou	DekaBank Deutsche Giroz		9.2			
KPMG	657982257		LU01091012194						2013.59				1141030.79	na	621370.24	29.06.2015	DEKASTRUKTUR 2 CHANC	Dachfonds gerr	Deka International (Luxembou	DekaBank Deutsche Giroz		9.4			
KPMG	874806817		LU0098472607						2682.86				1628486.66	na	827483.2	26.06.2015	DEKASTRUKTUR CHANCE	Dachfonds gerr	Deka International (Luxembou	DekaBank Deutsche Giroz		9.5			
KPMG	7823890.8		LU0137266473										927127.4	na	79590.2	06.01.2015	IFM AKTIENFONDSSELECT	Dachfonds Akt.	International Fund Managem	DekaBank Deutsche Giroz		9.7			
KPMG	14086825.1		DE000DK1A	0.26					21720.29				212385.34	na	0.000.00	22.12.2015	DEKA-DISCOUNTSTRATEG	Zertifikafo...	Deka International (Luxembou	DekaBank Deutsche Giroz		10.0			
KPMG	970569996		DE000DK2C	0.1					943484.77				7902791.2	na	0.000.00	27.01.2015	DEKA-BASISANLAGE A40	Dachfonds gerr	Deka Investment GmbH	DekaBank Deutsche Giroz		10.0	10		
KPMG	85162337.7		LU0137266473						52.45				1093306.36	na	89807.09	24.11.2015	IFM AKTIENFONDSSELECT	Dachfonds Akt.	International Fund Managem	DekaBank Deutsche Giroz		10.5			
KPMG	1802030444		DE000A1LJL89						-527225.78				-1432531.3	na	-7394.63	29.04.2015	APD VV DEFENSIV - PRIVA	Gemischte Fon.	Universal-Investment-Gesells	Deutsche Apotheker- und		4.1			
KPMG	8305309.47		DE000A1W9A51						-34905.61				-53979.64	na	-4282.36	30.04.2015	APD STRUKTURPORTFOLI	Gemischte Fon.	Universal-Investment-Gesells	Deutsche Apotheker- und		5.2			
KPMG	44540267.9		DE000A1LJL87						-176237.76				-256215.79	na	-25717.06	29.04.2015	APD VV RENTEM - PRIVAT	Renten Intern.	Universal-Investment-Gesells	Deutsche Apotheker- und		5.8			
KPMG	781296.2		DE0007939886						-0.0099795				-791318.23	na	-70913.19	29.01.2016	APD RENDITE PLUS INKA	Renten Intern.	INKA - Internationale Kapitala	Deutsche Apotheker- und		9.1			
E&Y	180323836		DE0008484361						-30047.75				-1249912.9	na	-206582.94	27.08.2015	NOMURA REAL RETURN FC	Renten Infla...	Nomura Asset Management C	Deutsche Apotheker- und		11.5			
KPMG	18489376		DE000A0F42C4						-1.3521372				-726294.25	na	-14752.78	29.12.2015	APD HIGH YIELD SPEZIAL	I Renten Staats.	INKA - Internationale Kapitala	Deutsche Apotheker- und		12.0			
KPMG	105948224		DE000A0FK8F9						-0.0099279				-1701257.4	na	-154653.51	29.12.2015	DUOPULS	Gemischte Fon.	INKA - Internationale Kapitala	Deutsche Apotheker- und		14.6			
KPMG	210353949		DE0008492356						-63434.61				525225.63	na	-11784.64	29.01.2016	NDRIS-FONDS	AktienIntern...	Deutsche Asset Management	Deutsche Bank AG		5.6			
KPMG	217137408		DE0008492356						-13875.08				EUR	EUR	516099.69	18353385	20.92	na	na	Deutsche Asset Management	Deutsche Bank AG		5.8		
E&Y	639242608	0.016	DE0008477043					0.3223	133945.14				351657148	6.93	43259865.07	31.07.2015	GLOBAL SELECT PORTFOL	Dachfonds gerr	Union Investment Privafonds	DZ BANK AG Deutsche Z		1.6	159175917		
E&Y	55746880.6	0.0215	DE000A0KYD7C					0.1632	121645.36				2866341760	6.61	644930.39	30.01.2015	UNISTRATEGIE FLEXIBEL	Dachfonds Akt.	Union Investment Privafonds	DZ BANK AG Deutsche Z		1.7	185613473		
E&Y	363233044	0.0056	DE000A0H0E9					0.1936	2866341760				2866341760	6.61	0.27	30.01.2015	MULTI ASSET FONDUS WEI	Gemischte Fon.	Union Investment Privafonds	DZ BANK AG Deutsche Z		1.7	156793221		
E&Y	309397552	0.0247	DE000007543					0.1001	610059.94				351657148	6.93	3408624.98	30.01.2015	VR MANIFRAKEN SELECT	Dachfonds gerr	Union Investment Privafonds	DZ BANK AG Deutsche Z		1.9	13003992		
E&Y	59392244.9	0.0188	DE000A0H0K6					0.1635	3293005907				7.01	0.9	0.03.2015	UNINSTITUTIONAL ASSET	Gemischte Fon.	Union Investment Privafonds	DZ BANK AG Deutsche Z		2.0	196250541			
E&Y	366250304	0.0059	DE000A0H0E9					0.1636	510778.33				185596 + 10	26.59	29.01.2016	MULTI ASSET FONDUS WEI	Gemischte Fon.	Union Investment Privafonds	DZ BANK AG Deutsche Z		2.2	220991402			
E&Y	12145292	0.021	DE000A0KYD68					0.1198	2866341760				6.61	1.3	30.01.2015	VR BANK RHEIN-NECKAR U	Gemischte Fon.	Union Investment Privafonds	DZ BANK AG Deutsche Z		2.4	236651248			
E&Y	599918119	0.0049	DE000531416					0.1268	2866341760				6.61	1.2	-141998.77	30.01.2015	UNISTRATEGIE AUSGEW	Dachfonds gerr	Union Investment Privafonds	DZ BANK AG Deutsche Z		2.4	240703284		
E&Y	89921986.9	0.0125	DE000A0H0K6					0.1949	111021.11				22.71	272968.82	0.9	30.03.2016	UNINSTITUTIONAL ASSET	Gemischte Fon.	Union Investment Privafonds	DZ BANK AG Deutsche Z		2.4	24312435		
E&Y	170860555	0.0261	DE000531447					0.1039	2866341760				6.61	1.95	-42090.984	30.01.2015	UNISTRATEGIE OFFENSIV	Dachfonds Akt.	Union Investment Privafonds	DZ BANK AG Deutsche Z		2.5	246346994		
E&Y	206987653	0.0254	DE000531424					0.1301	2866341760				6.61	1.95	-51039.819	30.01.2015	UNISTRATEGIE DYNAMIS	Dachfonds Sch.	Union Investment Privafonds	DZ BANK AG Deutsche Z		2.5	246583984		
E&Y	55006658.2	0.0209	DE000A0KYD7C					0.2407	127278.76				185596 + 10	26.59	29.01.2016	UNISTRATEGIE FLEXIBEL	Dachfonds Akt.	Union Investment Privafonds	DZ BANK AG Deutsche Z		2.5	247190245			
E&Y	55778901	0.0193	DE000531421					0.1272	1117749.25				351657148	6.93	5100305.53	1.25	-138735	31.07.2015	BBBANK KONTINUITAET U	Dachfonds gerr	Union Investment Privafonds	DZ BANK AG Deutsche Z		2.5	248638482
E&Y	838107472	0.0049	DE0008352719					0.2698	2866341760				6.61	0.45	-0.35	degressivabneh	30.01.2015	UNINSTITUTIONAL GLD	RENTEN Intern.	Union Investment Privafonds	DZ BANK AG Deutsche Z		2.6	248040142	
E&Y	407348750	0.0045	DE000A0FPAS2					0.285	2866341760				6.61	0.35	30.01.2015	UNINSTITUTIONAL EURD	RENTEN Laufze.	Union Investment Privafonds	DZ BANK AG Deutsche Z		2.8	283574681			
E&Y	163886793	0.0117	DE0008477026					0.7006	93918.97				351657148	6.93	1212082.83	1	31.07.2015	GLOBAL SELECT PORTFOL	Dachfonds gerr	Union Investment Privafonds	DZ BANK AG Deutsche Z		3.0	310988643	
E&Y	65554879.8	0.0148	DE000A0KYD63					0.5308	2866341760				6.61	0.61	30.01.2015	GI PORTFOLIO I	Dachfonds gerr	Union Investment Privafonds	DZ BANK AG Deutsche Z		3.1	3105276572			
E&Y	252715886	0.0041	DE000A0QJH77					0.3052	2866341760				6.61	1	30.01.2015	UNINSTITUTIONAL EURD	Renten Intern.	Union Investment Privafonds	DZ BANK AG Deutsche Z		3.1	3105639924			
E&Y	57200046.7	0.0232	DE0005326813					0.3966	2866341760				6.61	1.5	30.01.2015	PROFI-BALANCE	Dachfonds gerr	Union Investment Privafonds	DZ BANK AG Deutsche Z		3.1	305927907			
E&Y	600612359	0.0072	DE000A0FPAP8					0.2406	845788.98				351657148	6.93	2811993.84	0.55	31.07.2015	UNINSTITUTIONAL GLD	RENTEN Intern.	Union Investment Privafonds	DZ BANK AG Deutsche Z		3.1	310721631	
E&Y	340279160	0.004	DE0008477050					0.3637	357045.18				351657148	6.93	929587.6	0.61	31.07.2015	UNINSTITUTIONAL EURD	RENTEN Europa	Union Investment Privafonds	DZ BANK AG Deutsche Z		3.5	345827063	

Fondskosten-Analyse

2. Parameter, die zur Auswertung zur Verfügung stehen

Parameter	Beschreibung
ISIN	ISIN des Fonds (Anteilsklasse)
KVG	Name der KVG aus dem Jahresbericht
Fonds Name	Name Fonds aus dem Jahresbericht
Fonds Prüfer	WP-Gesellschaft
Fonds Vermögen (NAV)	NAV zum Stichtag des Jahresabschlusses
Fonds Gesamtkostenquote	Prozent-Quote, soweit durch die KVG für das vergangene GJ ermittelt (ohne TRX-Kosten)
Fonds Kostenpauschale	Betrag in EUR, der im vergangen Geschäftsjahr aus dem Fondsvermögen bezahlt wurde, absolut oder in %
Verwahrstellen Anteil Pauschalgebühr	Prozentanteil für die Verwahrstelle aus der bezahlten Pauschalgebühr
Prüfungs- Veröffentlichungskosten	Betrag, der im vergangen Geschäftsjahr aus dem Fondsvermögen für die Veröffentlichung von Prospekten und Berichten bezahlt wurde
Sonstige Aufwendungen	Betrag in EUR, der als sonstige Aufwendungen aus dem Investmentvermögen bezahlt wurde
Transaktionskosten Gesamt	Betrag in EUR, der als Gebühren und Kosten bei Erwerb oder Veräußerung von Vermögensgegenständen des Fonds angefallen ist
Transaktionskosten verb. Unternehmen, absolut	Volumen der Transaktionen in EUR, das die KVG über konzernverbundene Broker für die Investmentvermögen insgesamt abgewickelt hat
Transaktionskosten verb. Unternehmen, Prozent	Transaktionen über konzernverbundene Broker in Prozent vom gesamten Transaktionsvolumen der Investmentfonds
Fonds Verwaltungsvergütung, absolut	Betrag in EUR, der im vergangenen Geschäftsjahr für die Verwaltung des Fonds an die KVG bezahlt wurde
Fonds Verwaltungsvergütung, Prozent	Verwaltungsvergütung in Prozent gemäß Anlagebedingungen
Verwahrstellenvergütung, absolut	Betrag, der im vergangenen Geschäftsjahr an die Verwahrstelle bezahlt wurde
Verwahrstellenvergütung in Basispunkten	Vergütung, die an die Verwahrstelle bezahlt wurde in Basispunkten vom NAV
Schwerpunkt	Anlageschwerpunkt des Fonds (Aktien, Renten, Gemischt, EUR, Global...)
Verwahrstelle	Name, Bezeichnung der Verwahrstelle (in der Studie nur Gruppierung z.B. nach Konzern- oder Nicht-Konzern)

3. Grafische Darstellung, Zusammenfassung und Dokumentation der Ergebnisse (Darstellung als Muster)



Aktien Fonds Global: Anteile Verwerststellen

Name	Schwerpunkt	KVG	VS	Basispunkte b	TRX in % vom NAV
INVESTA OPPORTUNITY OP	Dachfonds Akt...	Deutsche As...	anagement Invest Sal. Oppenheim jr. & C	15,0	0,38%
DWS ZUKUNFTRESSOURCEN	Branche: Ökol...	Deutsche A...	anagement Invest C... Bank	9,0	0,36%
DWS ZUKUNFTINVESTITIONEN	Branche: Indi...	Deutsche As...	anagement Invest C... Bank Gmb	15,0	0,34%
DWS GLOBAL GROWTH	Aktien Intern...	Deutsche Asse...	anagement Invest C... Bank Gmb	15,0	0,32%
BETHMANN AKTIEN NACHHALTIGKEIT	Absolute Retu...	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	1,4	0,29%
EUROPE DYNAMIC	Aktien Europa	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	15,0	0,29%
ZUKUNFTINVESTITIONEN	Branche: ...	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	15,0	0,26%
ZUKUNFTRESSOURCEN	Branche: ...	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	15,0	0,26%
NATURAL R...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	5,6	0,25%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	15,0	0,24%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	5,8	0,24%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	4,8	0,23%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	15,0	0,21%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	15,0	0,20%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	5,9	0,20%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	8,0	0,19%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	8,0	0,18%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	15,0	0,18%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	15,0	0,17%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	15,0	0,17%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	15,0	0,16%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	8,0	0,16%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	15,0	0,16%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	1,2	0,16%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	15,0	0,15%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	0,7	0,14%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	8,0	0,14%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	8,0	0,14%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	8,0	0,14%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	15,0	0,13%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	15,0	0,13%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	8,0	0,13%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	15,0	0,13%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	15,0	0,12%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	8,0	0,12%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	15,0	0,11%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	15,0	0,11%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	8,0	0,10%
TRAV EURL...	Aktien	Deutsche Asset M...	anagement Invest State Street Bank Gmb	15,0	0,10%

TRX-Kosten in % vom NAV...

Nutzen

- Umfängliche **Erfüllung der Anforderungen** aus der EU-Verordnung zu UCITS V
- **Flexible Auswertungsmöglichkeiten** und Screenings über alle relevanten Kostengrößen in den Publikumsfonds
- **Marktüberblick** über die Kostenstruktur in Publikumsfonds im Vergleich zu den (konzern-)eigenen Fonds
- Basis für einen **individuellen Vergleich (Benchmarking) für Kosten und Service** von Verwahrstellen
- Gesamtpaket mit qualitativen und quantitativen Auswertungen sowie Reporting und **Berichte für BaFin und Anleger**
- Möglichkeit zur Einbindung in **Marketing und Vertriebsmaßnahmen bei KVGen**

Angebot zum Erwerb der Studie

- Die Studie umfasst Auswertungen zur Verwahrstellenvergütung in Basispunkten (min, max, Durchschnitt und Median)
- Die Berechnungen erfolgen für verschiedene Anlageschwerpunkte und für definierte Fondsvolumen-Klassen
- Ergebnisse werden tabellarisch und grafisch dargestellt und beschrieben
- Bei Bedarf können weitere Auswertungen (Transaktionskosten, VVG, Gesamtkostenquoten...*siehe Seite 7*) in die Analyse einbezogen werden (Angebot nach Aufwand)

Preis der Studie

- Die Studie wird ausgedruckt und gebunden zum Preis von 1.250 EUR (zzgl. MwSt) angeboten
- Individuelle Ausarbeitungen können in Abstimmung und nach Aufwand zusätzlich beauftragt werden

Kontakt

Christoph Scherer

//fundlounge

consulting & communication

Böhmerstraße 5

60322 Frankfurt

+49 170 47 321 95

christoph.scherer@fundlounge.com

www.fundlounge.com