

MiFID Grundlageninformationen

Die Einstufung als Privatkunde hat beispielsweise zur Folge, dass aufgrund der aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Rahmen einer Anlageberatung eine Geeignetheitserklärung erstellt wird. Darin werden neben der Begründung der Empfehlung(en) auch Angaben zu den persönlichen und finanziellen Verhältnissen dokumentiert, um Ihnen eine wohlinformierte Anlageentscheidung zu ermöglichen. Haben Sie einen Bevollmächtigten beauftragt, wird dieser im Beratungsgespräch mit der gleichen Sorgfalt beraten. Somit ist ihm ebenfalls eine Geeignetheitserklärung zur Verfügung zu stellen, mit der er u.a. auch Einblick in Ihre finanziellen Verhältnisse erhält. Eine Geeignetheitserklärung wird dagegen nicht erstellt, wenn Sie als Professioneller Kunde oder Geeignete Gegenpartei eingestuft sind. Ebenso wird eine Geeignetheitserklärung nicht erstellt, wenn ein Bevollmächtigter für Sie tätig wird, der seinerseits professioneller Kunde oder Geeignete Gegenpartei ist.

VIII. BESCHWERDEMANAGEMENT

Wir haben Regelungen zum Umgang mit Kundenbeschwerden getroffen und diese in unseren Beschwerdemanagement-Grundsätzen dargestellt. Die Grundsätze sind auf der Website unseres Hauses veröffentlicht (www.f-i-s.lu).

IX. ALLGEMEINE INFORMATIONEN FÜR KUNDEN ÜBER ZUWENDUNGEN

Für Ihre Vermögensanlage in Wertpapieren und sonstigen Finanzinstrumenten bieten wir Ihnen eine umfassende Information und individuelle Beratung an. Insbesondere unterstützen wir Sie fachkundig, eine Anlageentscheidung unter Berücksichtigung Ihrer Kenntnisse und Erfahrungen in Geschäften mit Finanzinstrumenten, Ihrer finanziellen Verhältnisse, Anlageziele und Ihrer Risikobereitschaft zu treffen. Auch im Nachgang Ihrer Anlageentscheidung unterstützen wir Sie. Auf Wunsch überprüfen wir mit Ihnen im Rahmen eines Beratungsgesprächs, ob Ihre Finanzinstrumente weiter für Sie geeignet sind. Dieser Service ist für uns mit einem kostenintensiven personellen und organisatorischen Aufwand verbunden. Zur Deckung dieses Aufwands erhalten wir Vertriebsvergütungen in Form von Zuwendungen unserer Vertriebspartner oder Margen. Zuwendungen können in Form von Geldzahlungen oder sonstigen geldwerten Vorteilen gewährt werden. Werden Zuwendungen in Form von Geldzahlungen erbracht, ist zwischen einmaligen und laufenden Zahlungen zu unterscheiden. Einmalige Zuwendungen werden an uns von unseren Vertriebspartnern als einmalige, umsatzabhängige Vergütung geleistet. Laufende Zuwendungen werden an uns von unseren Vertriebspartnern als wiederkehrende, bestandsabhängige Vergütung geleistet. Zuwendungen in Form von geldwerten Vorteilen können wir von Produkt- und Dienstleistungsanbietern in Form von kostenfreien oder vergünstigten Sach- und/oder Dienstleistungen erhalten (z.B. technische Unterstützungsleistungen, Informationsmaterial, Schulungsmaßnahmen und Fachtagungen für unsere Mitarbeiter, Marketingmaterial, Zugang zu Informationsplattformen). Dabei stellen wir organisatorisch jeweils sicher, dass diese Zuwendungen Ihren Interessen als Kunde nicht entgegenstehen, sondern dafür eingesetzt werden, die Qualität der erbrachten Wertpapierdienstleistungen und Wertpapiernebenleistungen aufrechtzuerhalten und weiter zu verbessern.

Unabhängig hiervon informieren wir Sie jeweils über die aktuellen Zuwendungen bzgl. empfohlener Finanzinstrumente, die wir von unseren Vertriebspartnern insbesondere

- beim Vertrieb von Anteilen an Investmentvermögen
- beim Vertrieb von Zertifikaten oder strukturierten Anleihen
- beim Vertrieb verzinslicher Wertpapiere oder
- bei Zeichnung von (Aktien-) Neuemissionen

erhalten. Darüber hinaus finden Sie nachfolgend allgemeine Informationen zu Zuwendungsleistungen, mit denen wir eine größtmögliche Transparenz als Grundlage für Ihre Anlageentscheidung schaffen wollen.

Anteile an Investmentvermögen

Einmalige Zuwendung: Fondsgesellschaften erheben bei der Ausgabe von Fondsanteilen einen Ausgabeaufschlag, der uns bis zur Höhe des gesamten Ausgabeaufschlages als einmalige Zuwendung zufließen kann. Die Höhe des Ausgabeaufschlages beträgt in der Regel beispielsweise bei Rentenfonds zwischen 0,1 und 5,5% des Nettoinventarwerts des Anteils und bei Aktienfonds, offenen Immobilienfonds und Misch- bzw. Dachfonds zwischen 0,1 und 5,75% des Nettoinventarwert des Anteils. Laufende Zuwendung: Bei Fonds ohne Ausgabeaufschlag wird kein Ausgabeaufschlag erhoben, sondern dem Fondsvermögen zur Verbesserung der Qualität unserer Dienstleistungserbringung eine laufende Zuwendung entnommen. Diese laufende Zuwendung erhalten wir für den Zeitraum, in dem Sie die Fondsanteile in Ihrem Depot verwahren lassen. Teilweise erhalten wir auch bei Fonds mit Ausgabeaufschlag eine laufende Zuwendung, die typischerweise geringer ausfällt als bei Fonds ohne Ausgabeaufschlag. Die Höhe der laufenden Zuwendung beträgt in der Regel beispielsweise bei Rentenfonds zwischen 0,1 und 1,2% p.a., bei Aktienfonds zwischen 0,1 und 1,5% p.a., bei offenen Immobilienfonds zwischen 0,1 und 0,6% p.a. und bei Misch- bzw. Dachfonds zwischen 0,1 und 1,7% p.a.

Zertifikate oder strukturierte Anleihen

Einmalige Zuwendung: Wir erhalten für den Vertrieb von Zertifikaten oder strukturierten Anleihen einmalige Zuwendungen vom Emittenten oder Vertriebspartner, deren Höhe je nach Produktausgestaltung (Bonus-Zertifikate, Express-Zertifikate, Alpha-Zertifikate, Zinsanleihen, Kapitalschutzzertifikate usw.) und Laufzeit variiert und in der Regel zwischen 0,1 und 5% des Kurswerts oder des Nominalbetrags/Nennwerts beträgt. Wir erhalten diesen Ausgabeaufschlag teilweise oder in voller Höhe als einmalige Zuwendung.

Laufende Zuwendung: In Ausnahmefällen fallen auch im Zusammenhang mit dem Vertrieb von Zertifikaten oder strukturierten Anleihen laufende Zuwendungen an, solange sich die entsprechenden Zertifikate in Ihrem Depot befinden. Sofern auch bei dem Vertrieb von Zertifikaten oder strukturierten Anleihen laufende Zuwendungen gezahlt werden, beträgt die laufende Zuwendung in der Regel zwischen 0,1 und 1,5% p.a.

MiFID Grundlageninformationen

Verzinsliche Wertpapiere

Wir erhalten beim Vertrieb verzinslicher Wertpapiere in Abhängigkeit von der Laufzeit des jeweiligen Wertpapiers einmalige Zuwendungen vom Emittenten oder Vertriebspartner, die in der Regel zwischen 0,1 und 3,5% des Kurswerts oder des Nominalbetrags/Nennwerts betragen.

Aktienneuemissionen

Bei Zeichnung von Aktienneuemissionen erhalten wir in manchen Fällen vom Emittenten nach Zuteilung eine Vergütung auf die Gesamtzuteilungssumme (einmalige Zuwendung). Die Rahmenbedingungen werden vom Emittenten bzw. dem Emissionskonsortium festgelegt. Ob und in welcher Höhe Zuwendungen fließen, teilt Ihnen der Vermögensberater auf Nachfrage mit.

Andere Finanzinstrumente

Soweit wir Zuwendungen, die der Verbesserung der Qualität unserer Dienstleistungen dienen, bezüglich anderer Finanzinstrumente erhalten, werden wir Ihnen diese im Einzelfall gesondert mitteilen.

Zahlungen von Vermittlungsprovisionen durch die dWo

Die dWo zahlt vermittelnden Partnern (Banken, sonstige Vermittler) bei Vermittlung von Kundenkonten/-depots bis zu 50% der Wertpapiertransaktionsgebühren als Vertriebsprovision. Die Höhe der Wertpapiertransaktionsgebühr kann dem Preis- und Leistungsverzeichnis der dWo entnommen werden.

Von dem an sie vergüteten Teil des Ausgabeaufschlages aus dem Vertrieb von Investmentfondsanteilen zahlt die dWo bis zu 50% an die vermittelnden Partner.

Auf die zurechenbaren regelmäßig festgestellten Bestände zahlt die BTG Pactual bis zu 85% der Vertriebsfolgeprovision an die vermittelnden Partner.

Ferner zahlt die BTG Pactual eine Vertriebsfolgeprovision in Höhe von max. 50% der eingenommenen Depotgebühr der seitens des vermittelnden Partners akquirierten Kunden. Die Höhe der Depotgebühr kann dem Preis- und Leistungsverzeichnis der BTG Pactual entnommen werden.

Im Einzelfall kann die BTG Pactual eine individuell zu vereinbarende einmalige, zusätzliche Finders-Fee an ihre vermittelnden Partner zu eigenen Lasten und ohne finanziellen Nachteil für ihre Kunden zahlen. Diese Finders-Fee kann sich auf einen Betrag in Höhe von bis zu 0,50% - bezogen auf das vermittelte Volumen - belaufen und verteilt auf einen Zeitraum von bis zu 4 Jahren gezahlt werden.

X. BESONDERER HINWEIS

Mit dieser MiFID-Grundlageninformation legt die BTG Pactual – soweit und so exakt wie es in standardisierter Form möglich ist – alle Zuwendungen offen, die sie im Zusammenhang mit der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen und Wertpapiernebenleistungen erhält und zahlt. Die BTG Pactual geht davon aus, dass der Kunde sich auf dieser Grundlage ein vollständiges Bild davon machen kann, welche Zuwendungen die dWo erhält oder gewährt. Soweit dies nicht der Fall sein sollte, bietet die dWo selbstverständlich auch weitere Informationen an.

Im Zuge der Anpassung des Produktangebotes der dWo bzw. bei Änderung ihrer vertriebspolitischen Ausrichtung oder aufgrund rechtlich veränderter Rahmenbedingungen wird die dWo ihre Kunden über relevante Änderungen informieren.

Darüber hinaus verweisen wir auf unsere Allgemeinen Geschäftsbedingungen sowie auf die Sonderbedingungen für Wertpapiergeschäfte in Ihrer jeweils gültigen Version.

MiFID Grundlageninformationen

Exemplarischer Kostenausweis für den Kauf einer Muster-Aktie

Kommissionsgeschäft

I. Auftragsdaten

Produkt:	Muster-Aktie
Art des Geschäfts:	Kauf Kommissionsgeschäft
Anzahl Aktien:	100
Kurs Vortag (Schlusskurs):	100,00 €
Kurswert:	10.000,00 €

II. Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen (Zuwendungen und Margen)

Einstiegskosten (einmalig)

Dienstleistungskosten***	100,00 €	1,00%
Produktkosten	0,00 €	0,00%
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00%

Laufende Kosten (p.a.)

Dienstleistungskosten*	23,00 €	0,23%
Produktkosten	0,00 €	0,00%
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00%

Ausstiegskosten

Dienstleistungskosten***	100,00 €	1,00%
Produktkosten	0,00 €	0,00%
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00%

*die Dienstleistungskosten (Depotentgelt) werden abhängig von der Höhe des Depotbestandes erhoben

III. Kostenzusammenfassung bei einer angenommenen Haltedauer von 5 Jahren

Dienstleistungskosten***	315,00 €	0,63% p.a.
Produktkosten	0,00 €	0,00% p.a.
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00% p.a.
Gesamtkosten	315,00 €	0,63% p.a.
<i>davon Zuwendung an die BTG Pactual</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00% p.a.</i>

Erläuterung:

Bei einer Haltedauer von 5 Jahren fallen 315,00 € an Kosten und Gebühren an.

Die Berechnung beruht auf der Annahme, dass das Produkt 5 Jahre gehalten wird. Die tatsächlichen Kosten können z.B. in Abhängigkeit der Haltedauer sowie der Wertentwicklung des Produkts variieren. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

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	1,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	lfd. Kosten p.a.**	0,23%	0,23%	0,23%	0,23%	0,23%
	Ausstiegskosten	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%
Produktkosten	Einstiegskosten	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	lfd. Kosten p.a.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	Ausstiegskosten	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fremdwährungskosten		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Gesamtkosten		1,23%	0,23%	0,23%	0,23%	1,23%

Erläuterung:

Die obige Tabelle zeigt die Auswirkungen der Kosten auf die Rendite. Hierbei werden sowohl Kosten berücksichtigt, die direkt aus dem Produkt entnommen werden, als auch Kosten, die von der BTG Pactual in Rechnung gestellt werden:

Im ersten Jahr machen sich vor allem die Einstiegskosten bemerkbar, d.h. die Kosten für den Erwerb des Produkts.

Im letzten Jahr machen sich vor allem die Ausstiegskosten bemerkbar, d.h. die Kosten für die Veräußerung 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 Aussage über die Höhe der Rendite, da diese nicht prognostiziert werden kann.

**Jährliches Depotentgelt in Höhe von 23,00 EUR. Umrechnung in % auf Basis des Anlagebetrages. Depotentgelt wird in Abhängigkeit vom Depotbestand erhoben, d.h. sofern weitere Produkte im Depot gebucht sind und höhere Depotvolumen erreicht werden, kann sich das Depotentgelt erhöhen. Eventuelle Mindestentgelte (z.B. bei den Depotgebühren) sind in der beispielhaften Darstellung nicht berücksichtigt.

***Bei Ausführung über in- oder ausländische Börsen oder sonstige Handelsplätze können Fremdkosten in Form unterschiedlicher Gebühren (z.B. Maklercourtage), Kosten oder Steuern nach Vorgabe des Börsen-/Handelsplatzes anfallen.

MiFID Grundlageninformationen

Exemplarischer Kostenausweis für den Kauf einer Muster-Anleihe Kommissionsgeschäft

I. Auftragsdaten

Produkt:	Muster-Anleihe
Art des Geschäfts:	Kauf Kommissionsgeschäft
Nominal:	10.000,00 €
Kurs Vortag (Schlusskurs):	100%
Kurswert:	10.000,00 €

II. Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen (Zuwendungen und Margen)

Einstiegskosten (einmalig)

Dienstleistungskosten*****	75,00 €	0,75%
Produktkosten*	0,00 €	0,00%
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00%

Laufende Kosten (p.a.)

Dienstleistungskosten**	23,00 €	0,23%
Produktkosten**	0,00 €	0,00%
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00%

Ausstiegskosten***

Dienstleistungskosten*****	75,00 €	0,75%
Produktkosten	0,00 €	0,00%
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00%

*auf den Kurswert

**die Dienstleistungskosten (Depotgelt) werden abhängig von der Höhe des Depotbestandes erhoben

***nur relevant bei Veräußerung vor Fälligkeit

III. Kostenzusammenfassung bei einer angenommenen Haltedauer von 5 Jahren

Dienstleistungskosten*****	265,00 €	0,63% p.a.
Produktkosten	0,00 €	0,00% p.a.
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00% p.a.
Gesamtkosten	265,00 €	0,63% p.a.
<i>davon Zuwendung an die BTG Pactual</i>	<i>0,00 €</i>	<i>0,00% p.a.</i>

Erläuterung:

Bei einer Haltedauer von 5 Jahren fallen 265,00 € an Kosten und Gebühren an.

Die Berechnung beruht auf der Annahme, dass das Produkt 5 Jahre gehalten wird. Die tatsächlichen Kosten können z.B. in Abhängigkeit der Haltedauer sowie der Wertentwicklung des Produkts variieren. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

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	0,75%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	lfd. Kosten p.a.**	0,23%	0,23%	0,23%	0,23%	0,23%
	Ausstiegskosten	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,75%
Produktkosten	Einstiegskosten	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	lfd. Kosten p.a.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	Ausstiegskosten	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fremdwährungskosten		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Gesamtkosten		0,98%	0,23%	0,23%	0,23%	0,98%

Erläuterung:

Die obige Tabelle zeigt die Auswirkungen der Kosten auf die Rendite. Hierbei werden sowohl Kosten berücksichtigt, die direkt aus dem Produkt entnommen werden, als auch Kosten, die von der BTG Pactual in Rechnung gestellt werden:

Im ersten Jahr machen sich vor allem die Einstiegskosten bemerkbar, d.h. die Kosten für den Erwerb des Produkts.

Im letzten Jahr machen sich vor allem die Ausstiegskosten bemerkbar, d.h. die Kosten für die Veräußerung 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 Aussage über die Höhe der Rendite, da diese nicht prognostiziert werden kann.

****Jährliches Depotgelt in Höhe von 23,00 EUR. Umrechnung in % auf Basis des Anlagebetrages. Depotgelt wird in Abhängigkeit vom Depotbestand erhoben, d.h. sofern weitere Produkte im Depot gebucht sind und höhere Depotvolumen erreicht werden, kann sich das Depotgelt erhöhen. Eventuelle Mindestentgelte (z.B. bei den Depotgebühren) sind in der beispielhaften Darstellung nicht berücksichtigt.

*****Bei Ausführung über in- oder ausländische Börsen oder sonstige Handelsplätze können Fremdkosten in Form unterschiedlicher Gebühren (z.B. Maklercourtage), Kosten oder Steuern nach Vorgabe des Börsen-/Handelsplatzes anfallen.

MiFID Grundlageninformationen

Exemplarischer Kostenausweis für den Kauf einer Muster-Zertifikats Kommissionsgeschäft

I. Auftragsdaten

Produkt:	Muster-Zertifikat
Art des Geschäfts:	Kauf Kommissionsgeschäft Zeichnungsphase
Nominal:	10.000,00 €
Kurs Vortag (Schlusskurs):	100%
Kurswert:	10.000,00 €

II. Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen (Zuwendungen und Margen)

Einstiegskosten (einmalig)

Dienstleistungskosten	0,00 €	0,00%
Produktkosten*	160,00 €	1,60%
<i>davon Zuwendung an die BTG Pactual</i>	<i>100,00 €</i>	<i>1,00%</i>
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00%

Laufende Kosten (p.a.)

Dienstleistungskosten**	23,00 €	0,23%
Produktkosten	0,00 €	0,00%
<i>davon Zuwendung an die BTG Pactual</i>		
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00%

Ausstiegskosten (Rückgabe an Emittenten)

Dienstleistungskosten*****	0,00 €	0,00%
Produktkosten	0,00 €	0,00%
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00%

*auf den Kurswert

**die Dienstleistungskosten (Depotentgelt) werden abhängig von der Höhe des Depotbestandes erhoben

III. Kostenzusammenfassung bei einer angenommenen Haltedauer bis Fälligkeit (Laufzeit 2 Jahre)

Dienstleistungskosten*****	46,00 €	0,23% p.a.
Produktkosten	160,00 €	0,80% p.a.
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00% p.a.
Gesamtkosten	206,00 €	1,03% p.a.
<i>davon Zuwendung an die BTG Pactual</i>	<i>100,00 €</i>	<i>0,50% p.a.</i>

Erläuterung:

Bei einer Haltedauer bis zur Endfälligkeit fallen 206,00 € an Kosten und Gebühren an.

Die Berechnung beruht auf der Annahme, dass das Produkt über die gesamte empfohlene Haltedauer gehalten wird. Die tatsächlichen Kosten können z.B. in Abhängigkeit der Haltedauer sowie der Wertentwicklung des Produkts variieren. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

IV. Auswirkungen der Kosten auf die Rendite

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

		1. Jahr	2. Jahr
Dienstleistungskosten	Einstiegskosten	0,00%	0,00%
	lfd. Kosten p.a.**	0,23%	0,23%
	Ausstiegskosten	0,00%	0,00%
Produktkosten	Einstiegskosten	1,60%	0,00%
	lfd. Kosten p.a.	0,00%	0,00%
	Ausstiegskosten	0,00%	0,00%
Fremdwährungskosten		0,00%	0,00%
Gesamtkosten		1,83%	0,23%

Erläuterung:

Die obige Tabelle zeigt die Auswirkungen der Kosten auf die Rendite. Hierbei werden sowohl Kosten berücksichtigt, die direkt aus dem Produkt entnommen werden, als auch Kosten, die von der BTG Pactual in Rechnung gestellt werden:

Im ersten Jahr machen sich vor allem die Einstiegskosten bemerkbar, d.h. die Kosten für den Erwerb des Produkts.

Im letzten Jahr machen sich vor allem die Ausstiegskosten bemerkbar, d.h. die Kosten für die Veräußerung 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 Aussage über die Höhe der Rendite, da diese nicht prognostiziert werden kann.

***Jährliches Depotentgelt in Höhe von 23,00 EUR. Umrechnung in % auf Basis des Anlagebetrages. Depotentgelt wird in Abhängigkeit vom Depotbestand erhoben, d.h. sofern weitere Produkte im Depot gebucht sind und höhere Depotvolumen erreicht werden, kann sich das Depotentgelt erhöhen. Eventuelle Mindestentgelte (z.B. bei den Depotgebühren) sind in der beispielhaften Darstellung nicht berücksichtigt.

Hinweis: Bei diesem Muster-Zertifikat handelt es sich um eine Aktien-Anleihe mit zweijähriger Laufzeit.

MiFID Grundlageninformationen

Exemplarischer Kostenausweis für den Kauf eines Muster-Fonds

Kommissionsgeschäft

I. Auftragsdaten

Produkt:	Muster-Fonds
Art des Geschäfts:	Kauf Kommissionsgeschäft
Ausgabeaufschlag (vom Ausgabepreis):	3,50%
Kurswert:	10.000,00 €

II. Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen (Zuwendungen und Margen)

Einstiegskosten (einmalig)

Dienstleistungskosten	0,00 €	0,00%
Produktkosten*	350,00 €	3,50%
<i>davon Zuwendung an die BTG Pactual</i>	350,00 €	3,50%
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00%

Laufende Kosten (p.a.)

Dienstleistungskosten**	23,00 €	0,23%
Produktkosten***	150,00 €	1,50%
<i>davon Zuwendung an die BTG Pactual</i>	50,00 €	0,50%
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00%

Ausstiegskosten (Rückgabe an Emittenten)

Dienstleistungskosten	0,00 €	0,00%
Produktkosten	0,00 €	0,00%
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00%

*auf den Abrechnungsbetrag

**die Dienstleistungskosten (Depotentgelt) werden abhängig von der Höhe des Depotbestandes erhoben

***auf den Abrechnungsbetrag abzgl. der einmaligen Produktkosten

III. Kostenzusammenfassung bei einer angenommenen Haltedauer von 5 Jahren

Dienstleistungskosten	115,00 €	0,23% p.a.
Produktkosten	1.100,00 €	2,20% p.a.
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00% p.a.
Gesamtkosten	1.215,00 €	2,43% p.a.
<i>davon Zuwendung an die BTG Pactual</i>	<i>715,00 €</i>	<i>1,43% p.a.</i>

Erläuterung:

Bei einer Haltedauer von 5 Jahren fallen 1.215,00 € an Kosten und Gebühren an.

Die Berechnung beruht auf der Annahme, dass das Produkt 5 Jahre gehalten wird. Die tatsächlichen Kosten können z.B. in Abhängigkeit der Haltedauer sowie der Wertentwicklung des Produkts variieren. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

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	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	lfd. Kosten p.a.***	0,23%	0,23%	0,23%	0,23%	0,23%
	Ausstiegskosten	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Produktkosten	Einstiegskosten	3,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	lfd. Kosten p.a.	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%
	Ausstiegskosten	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fremdwährungskosten		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Gesamtkosten		5,23%	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%

Erläuterung:

Die obige Tabelle zeigt die Auswirkungen der Kosten auf die Rendite. Hierbei werden sowohl Kosten berücksichtigt, die direkt aus dem Produkt entnommen werden, als auch Kosten, die von der FIS in Rechnung gestellt werden:

Im ersten Jahr machen sich vor allem die Einstiegskosten bemerkbar, d.h. die Kosten für den Erwerb des Produkts.

Im letzten Jahr machen sich vor allem die Ausstiegskosten bemerkbar, d.h. die Kosten für die Veräußerung 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 Aussage über die Höhe der Rendite, da diese nicht prognostiziert werden kann.

***Jährliches Depotentgelt in Höhe von 23,00 EUR. Umrechnung in % auf Basis des Anlagebetrages. Depotentgelt wird in Abhängigkeit vom Depotbestand erhoben, d.h. sofern weitere Produkte im Depot gebucht sind und höhere Depotvolumen erreicht werden, kann sich das Depotentgelt erhöhen. Eventuelle Mindestentgelte (z.B. bei den Depotgebühren) sind in der beispielhaften Darstellung nicht berücksichtigt.

Hinweis: Bei diesem Muster-Fonds handelt es sich um einen Aktienfonds.