

Standardisierte Kosteninformation

Stand: 04.01.2021

Allgemeine Erläuterungen zur neuen Kostentransparenz nach MiFID II/MiFIR vor Geschäftsabschluss

Aufgrund gesetzlicher Vorgaben der europäischen Richtlinie und Verordnung über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II/ MiFIR) sind wir seit dem 03. Januar 2018 verpflichtet, unseren Kunden vor Geschäften und Dienstleistungen im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten zusätzliche Kosteninformationen zur Verfügung zu stellen.

Diese „Kosteninformation gemäß § 63 Abs. 7 Wertpapierhandelsgesetz“ übersenden wir Ihnen, für unterschiedliche standardisierbare Geschäftsvorfälle, in standardisierter Weise.

Die standardisierten Kosteninformationen geben Ihnen für den jeweils beschriebenen Standardgeschäftsfall einen Überblick über die voraussichtlichen Kosten für verschiedene Finanzinstrumente bzw. Geschäftsvorfälle. Sie begründen keine Verpflichtung der Bank oder Dritter, die späteren Geschäfte zu den geschätzten Kosten abzuschließen und abzurechnen. Die Bank erfüllt mit den Kosteninformationen ausschließlich ihre gesetzliche Informationspflicht.

Die standardisierten Kosteninformationen der VerbundVolksbank OWL eG bestehen aus

- einem Preis- und Leistungsverzeichnis für die jeweiligen Produkte bzw. standardisierten Geschäfte und
- einem Standardbeispiel, welches die Kostenstruktur für das Produkt/Geschäft verdeutlicht.

Das Preis-/ Leistungsverzeichnis enthält nur standardisierte Kosteninformationen für den dort jeweils näher beschriebenen Standardfall auf der Grundlage von Annahmen. Vor nicht standardisierbaren Geschäftsvorfällen im Zusammenhang mit Wertpapier(neben-)dienstleistungen wird Ihnen eine transaktionsbasierte Kosteninformation für den konkreten zukünftigen Geschäftsabschluss zur Verfügung gestellt.

Auch die Angabe der voraussichtlichen Kosten für eine standardisierte Produkt- bzw. Geschäfts-Gruppe sind Schätzungen, basierend auf Erfahrungswerten. Das in den standardisierten Kosteninformationen jeweils aufgeführte Beispiel soll Ihnen die Arten, Höhen und Wirkungen der Kosten in Bezug auf Ihre zukünftigen Aufträge bei Vorlage eines Standardfalls verdeutlichen. Die Schätzungen dieses Standardfalls unterliegen unter anderem der Annahme eines auf die Liquidität bezogen üblichen Marktumfeldes. Je nach vorliegender Marktsituation können daher abweichende Kosten in Form von Kursauf- oder -abschlägen nicht ausgeschlossen werden.

Damit Sie Ihre Anlageentscheidungen auf informierter Grundlage treffen können, empfehlen wir Ihnen, die standardisierten Kosteninformationen vor der jeweiligen Ordererteilung zur Kenntnis zu nehmen.

Zusammensetzung der Gesamtkosten nach MiFID II/MiFIR:

Im Folgenden möchten wir Ihnen einen kurzen Überblick über die Grundstrukturen der neuen Kosteninformationen geben. Die Darstellung und die Beispiele erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit.

Im Rahmen von MiFID II/MiFIR sind unter Kosten die impliziten und expliziten Kosten aus Ihrer Kundenperspektive zu verstehen. Hierbei ist zu beachten, dass sich die Kosten ungleichmäßig über die Haltedauer bzw. die Laufzeit einer Anlage verteilen können. Die Kosten können einmalig, beispielsweise beim Kauf und Verkauf, und/oder fortlaufend während der Haltedauer des Finanzinstrumentes anfallen.

Die Gesamtkosten nach MiFID II/MiFIR enthalten sowohl die Kosten des jeweiligen Finanzinstrumentes (auch Produktkosten bzw. produktimmanente Kosten), als auch die mit dem zukünftigen Auftrag und seiner Ausführung üblicherweise zusammenhängenden Wertpapier(neben-)dienstleistungskosten und werden für die von der Bank angenommene Haltedauer geschätzt:

Die **Gesamtkosten** können dabei u.a. folgende Kostenbestandteile beinhalten:

- Risikokosten
- Liquiditätskosten
- Besicherungskosten
- Produktions- und Strukturierungskosten
- Vertriebskosten und -marge
- Kommissionsentgelte
- Verwahrkosten (Depotgebühren)
- Fremdwährungskosten

Diese Kosten reduzieren den Wert bzw. die Wertentwicklung des jeweiligen Finanzinstrumentes und werden implizit durch den Anleger getragen.

Zusätzlich können auch fremde Kosten anfallen, wie z.B. Spesen, Börsengebühren, transaktionsbezogene Steuern und Kosten für die Dienstleistungen von anderen Dienstleistern.

Die standardisierten Kosteninformationen werden bei wesentlichen Änderungen überarbeitet, zumindest aber einmal jährlich geprüft. Die jeweils aktuelle Fassung wird Ihnen zur Verfügung gestellt.

Bitte beachten Sie, dass die tatsächlich bei einem konkreten Geschäftsabschluss anfallenden Kosten von den in der standardisierten Kosteninformation angegebenen Kosten abweichen können. Die tatsächlich anfallenden Kosten einer individuellen Wertpapieranlage werden beispielsweise von dem tatsächlichen Anlagebetrag, dem Zeitpunkt des Abschlusses sowie der individuellen Haltedauer beeinflusst.

Für Fragen hilft Ihnen **Stephan Willhoff, Telefon 05251 294-185**, stephan.willhoff@verbundvolksbank-owl.de, gerne weiter.

Standardisierte Kosteninformationen vor Geschäftsschluss für OTC Derivate im Festpreisgeschäft

Auszug aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis

VerbundVolksbank OWL eG, Neuer Platz 1, 33098 Paderborn

Die nachfolgenden standardisierten Kosteninformationen basieren auf standardisierten Annahmen zur Illustration der mit einem Geschäft verbundenen möglichen Kosten. Die Annahmen sind aus Vergangenheitswerten abgeleitet. Die hier angegebenen Kosten beziehen sich immer auf einen angenommenen Bezugsbetrag, der jeweils in den Tabellen angegeben wird. Bei abweichendem Bezugsbetrag passen sich die Euro-Werte in der Tabelle entsprechend an.

Zinsderivate:

Gesamtkosten bei einem Bezugsbetrag von 1.000.000 Euro		
unstrukturierte Swaps		
Laufzeit	vom Bezugsbetrag	in Euro
bis 2 Jahre	0,10 %	1.000
2 bis 5 Jahre	0,15 %	1.500
5 bis 10 Jahre	0,30 %	3.000
10 bis 30 Jahre	0,50 %	5.000
über 30 Jahre	0,75 %	7.500

Gesamtkosten bei einem Bezugsbetrag von 1.000.000 Euro		
einfach strukturierte Swaps		
Laufzeit	vom Bezugsbetrag	in Euro
bis 2 Jahre	0,10 %	1.000
2 bis 5 Jahre	0,15 %	1.500
5 bis 10 Jahre	0,30 %	3.000
10 bis 30 Jahre	0,60 %	6.000
über 30 Jahre	0,75 %	7.500

Gesamtkosten bei einem Bezugsbetrag von 1.000.000 Euro		
komplex strukturierte Swaps		
Laufzeit	vom Bezugsbetrag	in Euro
bis 2 Jahre	0,15 %	1.500
2 bis 5 Jahre	0,35 %	3.500
5 bis 10 Jahre	0,75 %	7.500
10 bis 30 Jahre	1,20 %	12.000
über 30 Jahre	1,80 %	18.000

Gesamtkosten bei einem Bezugsbetrag von 1.000.000 Euro		
Swaption		
Laufzeit (Gesamtlaufzeit aus Option und Swap)	vom Bezugsbetrag	in Euro
bis 2 Jahre	0,10 %	1.000
2 bis 5 Jahre	0,15 %	1.500
5 bis 10 Jahre	0,30 %	3.000
10 bis 30 Jahre	0,50 %	5.000
über 30 Jahre	0,75 %	7.500

Gesamtkosten bei einem Bezugsbetrag von 1.000.000 Euro		
Cap / Floor		
Laufzeit	vom Bezugsbetrag	in Euro
bis 2 Jahre	0,10 %	1.000
2 bis 5 Jahre	0,15 %	1.500
5 bis 10 Jahre	0,30 %	3.000
10 bis 30 Jahre	0,50 %	5.000
über 30 Jahre	0,75 %	7.500

Gesamtkosten bei einem Bezugsbetrag von 1.000.000 Euro		
Cross Currency Swaps		
Laufzeit	vom Bezugsbetrag	in Euro
bis 2 Jahre	0,20 %	2.000
2 bis 5 Jahre	0,30 %	3.000
5 bis 10 Jahre	0,60 %	6.000
10 bis 30 Jahre	1,50 %	15.000
über 30 Jahre	2,50 %	25.000

Kosteninformation gemäß § 63 Absatz 7 Wertpapierhandelsgesetz

Mit der nachfolgenden Kosteninformation informieren wir Sie auf der Basis eines Standardbeispiels vor Geschäftsabschluss über die voraussichtliche Kostenstruktur Ihrer zukünftigen Aufträge für die im vorstehenden Auszug des Preis- und Leistungsverzeichnisses der VerbundVolksbank OWL eG für FX Derivate im Festpreisgeschäft enthaltenen Produkte.

Das Beispiel soll Ihnen die Arten, Höhen und Wirkungen der Kosten in Bezug auf Ihre zukünftigen Aufträge verdeutlichen. Die tatsächlichen späteren Kosten richten sich nach der jeweils betroffenen Fallgruppe im vorstehenden Auszug des Preis- und Leistungsverzeichnisses der VerbundVolksbank OWL eG, die über eine vergleichbare Kostenstruktur verfügen. Zudem handelt es sich bei dem Beispiel um Schätzungen auf der Grundlage von Annahmen. Auch insoweit können die späteren tatsächlichen Kosten bei den einzelnen Aufträgen abweichen.

Das folgende Beispiel bezieht sich auf einen Swap mit einer Laufzeit von 10 Jahren und einem Bezugsbetrag in Höhe von 1.000.000 Euro und dient der Veranschaulichung der Kostenstruktur:

I. Auftragsdaten

Produktname	Unstrukturierter Swap
Laufzeit	30.01.2021 – 30.01.2031
Bezugsbetrag	1.000.000,00 EUR
Währung	EUR

II. Gesamtkosten bei einer angenommenen Haltedauer bis zum Ende der Laufzeit bezogen auf den Bezugsbetrag

Gesamtkosten pro Jahr:	500,00 Euro	0,05 % p. a.
davon Zahlungen Dritter an die Bank:	0,00 Euro	0,00 % p. a.

III. Einzelaufstellung nach Posten bei einer angenommenen Haltedauer bis zum Ende der Laufzeit bezogen auf den Bezugsbetrag

	Kosten des Finanzinstruments		Kosten der erbrachten Dienstleistungen		davon Zahlungen Dritter an die Bank	
Einmalige Einstiegs-kosten	0,00 Euro	0,00 %	5.000,00 Euro	0,50 %	0,00 Euro	0,00 %
davon Fremdwährungs-kosten	0,00 Euro	0,00 %	0,00 Euro	0,00 %	0,00 Euro	0,00 %
Laufende Kosten	0,00 Euro p.a.	0,00 % p.a.	0,00 Euro p.a.	0,00 % p.a.	0,00 Euro p.a.	0,00 % p.a.
Einmalige Ausstiegs-kosten	0,00 EUR	0,00 %	0,00 Euro	0,00 %	0,00 Euro	0,00 %
davon Fremdwährungs-kosten	0,00 EUR	0,00 %	0,00 Euro	0,00 %	0,00 Euro	0,00 %

IV. Wirkung der Kosten auf die Rendite bezogen auf den Bezugsbetrag

	1. Jahr	2. Jahr	3. Jahr	4. Jahr	5. Jahr bis 10. Jahr	> 10 Jahre
Gesamtkosten	0,50 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Diese Tabelle veranschaulicht die Wirkung der Kosten auf die Rendite des Produkts. Die Kosten müssen nicht gesondert bezahlt werden. Sie führen jedoch zu einem anfänglichen negativen Marktwert des Produkts. Während der Laufzeit fallen keine weiteren Kosten an.

V. Erläuterungen und Hinweise

Sofern nicht individuell anders vereinbart, folgen wir dem Marktstandard für das jeweilige Produkt bezüglich physischer Lieferung oder Cash-Settlement. Die Details erhalten Sie in Ihrer Geschäftsbestätigung.

Herausgeber:

VerbundVolksbank OWL eG, Neuer Platz 1, 33098 Paderborn

Vorstand: Ansgar Käter (Vorsitzender), Axel Breitschuh, Ina Kreimer, Karl-Heinz Rawert (stv. Vorsitzender), Frank Sievert

Link zum Internet-Impressum: <https://www.verbundvolksbank-owl.de/service/rechtliche-hinweise/impresum.html>