

Standardisierte Informationen zu  
Kosten nach MiFID II  
**für professionelle Kunden und  
geeignete Gegenparteien**

**..Deka**



# Inhalt

	Page
1. Neuerungen durch die Überarbeitung der Europäischen Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II)	6
2. Fremdwährungskosten	8
3. Fremde Verwahrgebühren und Transaktionsgebühren	8
4. Produktkosten, Zuwendungen und Verweise auf vereinbarte Dienstleistungskosten	9
4.1. Schuldverschreibungen (alle Verbriefungsformen)	10
4.1.1. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg <sup>1</sup> bei eigenkapitalähnlichen Bonds	11
4.1.2. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg <sup>1</sup> bei Rates-Bonds	11
4.1.3. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg <sup>1</sup> bei Credit Bonds	12
4.1.4. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg <sup>1</sup> bei Strukturierte Fremdemissionen	12
4.1.5. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Bankbuch Eigenemissionen	12
4.1.5.1. Produktkosten für den Einstieg bei Bankbuch Eigenemissionen	12
4.1.5.2. Produktkosten für den Ausstieg <sup>1</sup> bei Bankbuch Eigenemissionen	13
4.1.5.3. Bankbuch Eigenemissionen, für deren Rückkauf wir einen Ex-Ante-Kostenausweis bereitstellen	13
4.1.6. Produktkosten für den Einstieg bei Fremdemissionen	13
4.1.7. Produktkosten für den Einstieg bei Fremdemissionen (Private Placements)	13
4.1.8. Produktkosten für den Einstieg bei Strukturierten Fremdemissionen	14
4.1.9. Bond Produkte, für die wir eine transaktionsbezogene Ex-Ante Offenlegung der Produktkosten vornehmen	14
4.2. Kreditderivate	15
4.2.1. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg <sup>1</sup> bei Kreditderivaten	15
4.3. FX-Derivate	16
4.3.1. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg <sup>1</sup> bei FX Swaps und FX Forwards	16
4.3.2. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg <sup>1</sup> bei NDFs	17
4.4. Deka-eigene ETFs	18
4.4.1. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Deka-eigenen ETFs	18
4.4.2. Produktkosten während der Haltedauer bei Deka-eigenen ETFs	18
4.5. Strukturierte Eigenemissionen der DekaBank Deutsche Girozentrale und zugehörige Derivate	19

# Inhalt

4.5.1. Produktkosten während der Haltedauer bei Strukturierten Eigenemissionen der DekaBank Deutsche Girozentrale	19
4.5.2. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg <sup>1</sup> bei Express-Zertifikaten und Express Swaps	19
4.5.3. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg <sup>1</sup> bei Discount-Zertifikaten	19
4.5.4. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg <sup>1</sup> bei Bonus-Zertifikaten und Barriere-Optionen	19
4.5.5. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg <sup>1</sup> bei Kapitalschutz-Zertifikaten	20
4.5.6. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg <sup>1</sup> bei Aktienanleihen und Plain Vanilla Aktien-Optionen	20
4.5.7. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg <sup>1</sup> bei Strukturierten Anleihen Zins, Credit, Inflation und FX (inkl. FX-Optionen)	20
4.5.8. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg <sup>1</sup> bei Sonstigen Zertifikaten	20
4.5.9. Produkte, für die wir eine transaktionsbezogene Ex-Ante Offenlegung der Produktkosten vornehmen	20
4.6. Synthetische Refinanzierungen	21
4.6.1. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg <sup>1</sup> bei Total Return Swaps und Equity Swaps	21
4.7. Derivate	22
4.7.1. Zinsoptionen	22
4.7.1.1. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg <sup>1</sup> bei Caps und Floors	22
4.7.1.2. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg <sup>1</sup> bei Receiver- bzw. Payer-Swaptions	23
4.7.2. Sonstige Zinsderivate	24
4.7.2.1. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg <sup>1</sup> bei Interest Rate Swaps	24
4.7.2.2. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg <sup>1</sup> bei Cross Currency Swaps	25
4.7.2.3. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg <sup>1</sup> bei FRA's	26
4.7.3. Inflationsderivate	26
4.7.3.1. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg <sup>1</sup> bei Inflationsswaps (zero coupon und year-on-year)	26
4.7.3.2. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg <sup>1</sup> bei Caps und Floors auf Inflation (zero coupon und year-on-year)	27
4.7.4. Produkte, für die wir eine transaktionsbezogene Ex-Ante Offenlegung der Produktkosten vornehmen	27
4.7.5. Aktienderivate	27
4.7.5.1. Produkte, für die wir eine transaktionsbezogene Ex-Ante Offenlegung der Produktkosten vornehmen	28
4.8. Repos und Sell-Buy-Backs	29
4.8.1. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg <sup>1</sup> bei Repos und Sell-Buy-Backs	29
5. Disclaimer	30

# Inhalt

<b>6.</b>	<b>Anhang</b>	<b>31</b>
6.1.	Vollständiger Ex-Ante-Kostenausweis für den Kauf eines Bonds	31

# Tabellenverzeichnis

<b>Tabelle 1: Produktkostenübersicht für eigenkapitalähnliche Bonds</b>	<b>11</b>
<b>Tabelle 2: Produktkostenübersicht für Rates-Bonds</b>	<b>11</b>
<b>Tabelle 3: Produktkostenübersicht für Credit Bonds</b>	<b>12</b>
<b>Tabelle 4: Produktkostenübersicht für Strukturierte Fremdemissionen</b>	<b>12</b>
<b>Tabelle 5: Produktkostenübersicht für Einstieg in Bankbuch Eigenemissionen</b>	<b>12</b>
<b>Tabelle 6: Produktkostenübersicht für Ausstieg aus Bankbuch Eigenemissionen</b>	<b>13</b>
<b>Tabelle 7: Produktkostenübersicht für Fremdemissionen</b>	<b>13</b>
<b>Tabelle 8: Produktkostenübersicht für Fremdemissionen (Private Placements)</b>	<b>13</b>
<b>Tabelle 9: Produktkostenübersicht für Strukturierte Fremdemissionen</b>	<b>14</b>
<b>Tabelle 10: Produktkostenübersicht für Kreditderivate</b>	<b>15</b>
<b>Tabelle 11: Produktkostenübersicht für FX Swaps und FX Forwards</b>	<b>16</b>
<b>Tabelle 12: Produktkostenübersicht für NDFs</b>	<b>17</b>
<b>Tabelle 13: Laufende Produktkosten p.a. für Deka-eigene ETFs</b>	<b>18</b>
<b>Tabelle 14: Produktkostenübersicht für Express-Zertifikate und Express-Swaps</b>	<b>19</b>
<b>Tabelle 15: Produktkostenübersicht für Discount Zertifikate</b>	<b>19</b>
<b>Tabelle 16: Produktkostenübersicht für Bonus Zertifikate und Barriere-Optionen</b>	<b>19</b>
<b>Tabelle 17: Produktkostenübersicht für Kapitalschutz-Zertifikate</b>	<b>20</b>
<b>Tabelle 18: Produktkostenübersicht für Aktienanleihen und Plain Vanilla Aktien-Optionen</b>	<b>20</b>
<b>Tabelle 19: Produktkostenübersicht für Strukturierte Anleihen Zins, Credit, Inflation &amp; FX (inkl. FX-Optionen)</b>	<b>20</b>
<b>Tabelle 20: Produktkostenübersicht für Sonstige Zertifikate</b>	<b>20</b>
<b>Tabelle 21: Produktkostenübersicht für Total Return Swaps und Equity Swaps</b>	<b>21</b>
<b>Tabelle 22: Produktkostenübersicht für Caps und Floors</b>	<b>22</b>
<b>Tabelle 23: Produktkostenübersicht für Receiver- bzw. Payer-Swaptions</b>	<b>23</b>
<b>Tabelle 24: Produktkostenübersicht für Interest Rate Swaps</b>	<b>24</b>
<b>Tabelle 25: Produktkostenübersicht für Cross Currency Swaps</b>	<b>25</b>
<b>Tabelle 26: Produktkostenübersicht für FRA´s</b>	<b>26</b>
<b>Tabelle 27: Produktkostenübersicht für Inflationsswaps</b>	<b>27</b>
<b>Tabelle 28: Produktkostenübersicht für Inflationscaps und -floors</b>	<b>27</b>
<b>Tabelle 29: Produktkostenübersicht für Repos und Sell-Buy-Backs</b>	<b>29</b>

# Standardisierte Informationen zu Kosten nach MiFID II

## 1. Neuerungen durch die Überarbeitung der Europäischen Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II)

Im Rahmen der Umsetzung der grundlegend überarbeiteten Europäischen Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II) und der Verordnung über Märkte für Finanzinstrumente (MiFIR), die seit dem 3. Januar 2018 gelten -, haben sich neue Informationspflichten zu Kosten und Nebenkosten einschließlich Zuwendungen in Bezug auf Finanzinstrumente und erbrachte Wertpapier- und/oder Nebendienstleistungen ergeben. Diese Neuerungen verändern bestehende Vorgaben aus der seit November 2007 ins deutsche Recht umgesetzten Europäischen Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (sog. MiFID I) und zielen auf eine Stärkung Ihres Schutzes als Anleger sowie auf die Schaffung EU-weit einheitlicher Regeln zur Tätigkeit von Wertpapierdienstleistungsunternehmen ab.

Nach den neuen Vorgaben ist die DekaBank Deutsche Girozentrale als Wertpapierdienstleistungsunternehmen verpflichtet, ihren Kunden rechtzeitig vor Ausführung ihrer Aufträge eine Information über die damit verbundenen Kosten und Nebenkosten einschließlich Zuwendungen auf einem sogenannten dauerhaften Datenträger zur Verfügung zu stellen (Ex-Ante Offenlegung der Kosten). Die Ex-Ante Offenlegung der Kosten soll es den Kunden bzw. potenziellen Kunden ermöglichen, ihre Anlageentscheidung auf informierter Grundlage zu treffen.

Ziel des vorliegenden Dokumentes (nachfolgend Standardisierte Kosteninformationen) ist es, institutionelle Kunden der DekaBank Deutsche Girozentrale, die als professionelle Kunden oder geeignete Gegenparteien klassifiziert sind, im Vorhinein über die Produktkosten - sowie über die ggf. anfallenden Dienstleistungskosten und Fremdwährungskosten für die von ihr empfohlenen Finanzinstrumente oder von ihr ausgeführten Transaktionen in standardisierter Form zu informieren, soweit diese Kosten ohne Bezug auf das einzelne Finanzinstrument bzw. die einzelne Transaktion generisch schätzbar sind. Aus Vereinfachungsgründen macht dieses Dokument keine Angaben zu den ggf. anfallenden Dienstleistungskosten, da Sie diese bereits Ihren jeweiligen vertraglichen Vereinbarungen mit der DekaBank Deutsche Girozentrale entnehmen können (z.B. Kommissionsgebühren). Bitte beachten Sie, dass die vorliegenden Standardisierten Kosteninformationen ggf. auch Produkte umfassen, die die DekaBank Deutsche Girozentrale nicht mit Ihnen handelt.

Im Anhang wird anhand des Beispiels eines Bond Kaufs erläutert, wie sich ein Ex-Ante-Kostenausweis aus den in vorliegenden Standardisierten Kosteninformationen offengelegten Produkt-, Dienstleistungs- und Fremdwährungskosten sowie den mit Ihnen vertraglich vereinbarten Dienstleistungskosten für das einzelne Geschäft zusammensetzt. Zuwendungen sind in diesem Beispiel nicht aufgeführt, da sie hierfür nicht anfallen.

Bei den hier offengelegten Kosten handelt es sich um konservative generische Schätzwerte. Zukünftig wird die DekaBank Deutsche Girozentrale die hier offengelegten Kosten periodisch gegen die tatsächlich angefallenen Kosten validieren, dieses Dokument bei Bedarfentsprechend aktualisieren und es erneut an Sie versenden.

Ergänzend zu den standardisierten Kosteninformationen stellt Ihnen die DekaBank Deutsche Girozentrale einen Ex-Ante-Kostenausweis für das einzelne von der DekaBank Deutsche Girozentrale empfohlene Finanzinstrument bzw. die einzelne von der DekaBank Deutsche Girozentrale auszuführende Transaktion bereit, sofern Sie einen solchen zusätzlichen Ex-Ante-Kostenausweis im Einzelfall wünschen oder – ohne Aufforderung Ihrerseits – die Produktkosten bzw. Zuwendungen des entsprechenden Produktes von den vorliegenden Standardisierten Kosteninformationen nicht abgedeckt werden, d.h. hierin nicht ausgewiesen werden oder die hierin ausgewiesenen Produktkosten im Einzelfall überschritten werden.

Im Gegensatz zu den standardisierten Kosteninformationen weist der Ex-Ante-Kostenausweis die Produktkosten - anhand von individualisierten Schätzwerten sowie die ggf. anfallenden Dienstleistungs- und Fremdwährungskosten für das einzelne Geschäft aus.

Die DekaBank Deutsche Girozentrale bietet für den Ex-Ante-Kostenausweis verschiedene Bereitstellungswege wahlweise an:

- auf einem dauerhaften Datenträger vor Geschäftsabschluss – bevorzugt per E-Mail (PDF-Dokument), alternativ per Fax oder Post
- telefonisch oder per Chat vor Geschäftsabschluss sowie zusätzlich auf einem dauerhaften Datenträger – bevorzugt per E-Mail (PDF-Dokument), alternativ per Fax oder Post – nach Geschäftsabschluss

Die Offenlegung per Telefon / Chat unterliegt der Order Aufzeichnung. Bitte beachten Sie, dass es bei einer Bereitstellung auf einem dauerhaften Datenträger vor Geschäftsabschluss zu einer entsprechenden Verzögerung des Geschäftsabschlusses kommen

# Standardisierte Informationen zu Kosten nach MiFID II

kann. Der von der DekaBank Deutsche Girozentrale angebotene Preis kann dadurch ggf. nicht gehalten werden. Für FX-Derivate sieht die DekaBank Deutsche Girozentrale aufgrund der Schnelllebigkeit des Marktes ausschließlich die Bereitstellung per Telefon / Chat vor Geschäftsabschluss vor.

Bitte teilen Sie Ihrem persönlichen Ansprechpartner der DekaBank Deutsche Girozentrale Ihren Wunsch nach einem Ex-Ante-Kostenausweis, den gewünschten Bereitstellungsweg sowie die Adresse für die Bereitstellung im Rahmen der Anlageberatung bzw. des Geschäftsabschlusses mit.

Sofern Sie eine Bank sind, kann es sein, dass sich die DekaBank Deutsche Girozentrale bei Transaktionen mit Ihnen in Bezug auf bestimmte Produkte selbst als Kunde und Sie somit als „Nicht-Kunde“ einstuft. In diesen Fällen besteht mangels Kundenbeziehung für die DekaBank Deutsche Girozentrale keine Anforderung, Ihnen gegenüber die neuen Kostentransparenz-Vorschriften zu erfüllen, auch wenn Sie mit diesem Schreiben die Standardisierten Kosteninformationen erhalten haben und diese auch Kosteninformationen für Produkte enthalten, in Bezug auf die die DekaBank Deutsche Girozentrale Sie nicht als Kunde einstuft. Die DekaBank Deutsche Girozentrale informiert Sie über die Einstufung als „Nicht-Kunde“ in Bezug auf bestimmte Transaktionen, sofern sie Ihnen aufgrund dieser Einstufung für diese Transaktionen keinen individualisierten Ex-Ante-Kostenausweis bereitstellt oder die Kosten dieser Transaktionen im Ex-Post-Kostenausweis nicht ausweist.

# Standardisierte Informationen zu Kosten nach MiFID II

## 2. Fremdwährungskosten

Fremdwährungskosten sind die Kosten, die durch FX Konvertierung zu einem vom FX Mitte-Kurs abweichenden Kurs anfallen.

Die DekaBank Deutsche Girozentrale nimmt im Rahmen von Wertpapier Abrechnungen bedarfsweise FX Konvertierungen vor, falls Sie ein Depot bei der DekaBank Deutsche Girozentrale haben und die Wertpapier Abrechnung in einer Fremdwährung anfällt, in der Sie kein Konto der DekaBank Deutsche Girozentrale haben. Die FX Konvertierung wird zu einem FX Kurs vorgenommen, der unten aufgeführte Margen gegenüber dem Mitte-Kurs der Abrechnungswährung gegen EURO enthält.

Um die im Einzelfall anfallenden Fremdwährungskosten zu ermitteln, ist diese Marge auf die jeweils davon betroffene Wertpapier Abrechnung anzuwenden.

Gruppe	Währungen	Abweichung vom Mitte-Kurs (bis zu)
1	USD, GBP, JPY, CHF, DKK, NOK, SEK	0,25 %
2	AUD, CAD, NZD, SGD	0,45 %
3	CZK, HUF, PLN, RON, TRY, ILS, MXN, ZAR, HKD, other currencies	0,65 %

## 3. Fremde Verwahrgebühren und Transaktionsgebühren

Fremde Verwahrkosten fallen an wenn der Kunde, die bei der DekaBank Deutsche Girozentrale erworbenen Wertpapiere in sein eigenes Depot bei der DekaBank Deutsche Girozentrale einbuchen lässt. Diese Kosten haben wir generisch geschätzt. Sie beziehen sich auf das Transaktionsvolumen (ausmachender Betrag in EUR) und werden monatlich auf den Depotbestand berechnet und in Rechnung gestellt. Fremde Gebühren reichen wir grundsätzlich 1:1 an den Kunden weiter.

Region	Fremde Verwahrgebühren pro Jahr	Transaktionskosten je Buchung
Zone A-Länder gem. §1 Abs. 5a Satz 1 KWG (außer Serbien, Slowenien und Ungarn)	bis zu 5 bp	bis zu 35,00 EUR
Alle übrigen Länder	bis zu 100 bp	bis zu 100,00 EUR



# Standardisierte Informationen zu Kosten nach MiFID II

## 4. Produktkosten, Zuwendungen und Verweise auf vereinbarte Dienstleistungskosten

In vorliegenden Standardisierten Kosteninformationen ist mit Produktkosten die Summe aller im Kundenpreis des Finanzinstrumentes enthaltenen Kosten gemeint. Diese Kosten umfassen die ggf. vom Emittenten (Produzenten) des Finanzinstrumentes verursachten Kosten – die im Preis des Finanzinstrumentes enthaltenen Einstiegs- und Ausstiegskosten sowie die im Finanzinstrument während der Halteperiode anfallenden laufenden Kosten. Bei einem von einem dritten Unternehmen emittierten („fremd-emittierten“) Finanzinstrument kommen ggf. weitere Einstiegs- und Ausstiegskosten dazu, sofern der Anbieter des Finanzinstrumentes einen Aufschlag / Abschlag auf den Preis des Finanzinstrumentes vornimmt.

Zuwendungen sind Gebühren, Provisionen oder andere monetäre und nichtmonetäre Vorteile einer dritten Partei oder einer Person, die im Namen einer dritten Partei handelt, im Zusammenhang mit der Erbringung einer Wertpapierdienstleistung oder einer Nebendienstleistung. Die DekaBank Deutsche Girozentrale weist monetäre Zuwendungen als Davon-Position der Dienstleistungskosten aus.

Die Produktkosten der von der DekaBank Deutsche Girozentrale empfohlenen Finanzinstrumente bzw. von ihr ausgeführten Transaktionen sind in diesem Kapitel nach Produkten aufgeführt.

Die Offenlegung der Kosten ist grundsätzlich nach Einstiegskosten (bei Einstieg), Ausstiegskosten (bei Ausstieg) und laufende Kosten (fallen während der Halteperiode des Finanzinstrumentes an) differenziert vorzunehmen. Weiterhin sind sämtliche Kosten grundsätzlich sowohl in Summe über die Halteperiode des Kunden als auch nach ihrem zeitlichen Anfallen innerhalb der Halteperiode des Kunden auszuweisen.

Bitte beachten Sie, dass die in diesem Abschnitt vorgenommene Offenlegung der Produktkosten und Zuwendungen in vereinfachter Form erfolgt.

- Die Produktkosten fallen bei Ein- und Ausstieg meist in gleicher Höhe an. Die vorliegenden Standardisierten Kosteninformationen differenzieren die Produktkosten nur dann nach Ein- und Ausstieg, wenn diese nicht in gleicher Höhe anfallen.
- Für die Finanzinstrumente, für die die Produktkosten in diesem Dokument offengelegt werden, fallen die ausgewiesenen Einstiegs- bzw. (initialen) Ausstiegskosten pro Valuta der Transaktion und somit in der Regel im Jahr des Abschlusses der Transaktion an. Am Ende der Halteperiode fallen keine Ausstiegskosten an. Dabei wird unterstellt, dass endfällige Finanzinstrumente bis zur Endfälligkeit gehalten werden. Nur für Deka-eigene ETFs fallen zusätzlich laufende Produktkosten an. Diese werden durch eine Angabe der laufenden Produktkosten p.a. offengelegt. Für Deka-eigene ETFs wird darauf verzichtet, diese laufenden Kosten je Jahr der Halteperiode sowie die Summe der Einstiegs- bzw. (initialen) Ausstiegskosten und laufenden Kosten über die Halteperiode auszuweisen. Für alle anderen Finanzinstrumente fallen ausschließlich Einstiegs- bzw. (initiale) Ausstiegskosten pro Valuta der Transaktion an. Für diese Finanzinstrumente wird auf den expliziten Null-Ausweis der Produktkosten in den Folgejahren nach Abschluss der Transaktion verzichtet.
- Für die von der hiesigen Darstellung erfasste Geschäftsvorfälle fallen grundsätzlich keine Zuwendungen an. Aus Vereinfachungsgründen wird auf den expliziten Null-Ausweis der Zuwendungen verzichtet.

Sofern bei einzelnen Produkten Kommissionsgebühren und ggf. Gebühren im Zusammenhang mit der Depotführung bei der DekaBank Deutsche Girozentrale hinzukommen, wird auf zusätzliche Dienstleistungskosten in Höhe Ihrer jeweiligen vertraglichen Vereinbarungen mit der DekaBank Deutsche Girozentrale verwiesen.

Bitte beachten Sie, dass folgende Geschäfte nicht der Verpflichtung zur Offenlegung der Kosten unterliegen:

- An organisierten Märkten oder in multilateralen Handelssystemen abgeschlossene Geschäfte (sofern nicht in Ihrem Auftrag getätigt)
- Geldgeschäfte
- FX Kassa Geschäfte
- Wertpapier Leihe Geschäfte
- Geschäfte in Schuldscheindarlehen gelten nicht als Finanzinstrumente sofern mindestens eine der drei folgenden Voraussetzungen erfüllt sind:
  - Das Schuldscheindarlehen ist eine Erstemission
  - Forderungen aus dem Schuldscheindarlehen werden nur an regulierte Unternehmen (wie bspw. Banken, Versicherungen, Kapitalverwaltungsgesellschaften) veräußert oder
  - Forderungen aus dem Schuldscheindarlehen werden nur an Anleger veräußert, die im Vorfeld der Darlehensvergabe bereits an der individuellen vertraglichen Ausgestaltung der Darlehensbedingungen beteiligt waren

Darüber hinaus unterliegt das Kommissionsgeschäft für „fremde“ Produkte (Aktien, Bonds, nicht-Deka ETFs, börsennotierte Derivate) nicht der Verpflichtung zur Offenlegung der ggf. anfallenden Produktkosten, sofern diese Geschäfte – wie bei der DekaBank Deutsche Girozentrale üblich – ohne sonstige Empfehlung oder Vermarktung mit Ihnen abgeschlossen werden.

# Standardisierte Informationen zu Kosten nach MiFID II

## 4.1. Schuldverschreibungen (alle Verbriefungsformen)

Für Zwecke der nachfolgenden standardisierten Kostenausweise werden die Bonds weiter unterteilt in

Sekundärmarktgeschäft

- Eigenkapitalähnliche Bonds (meint: Nachrang-Anleihen)
- Rates-Bonds (meint: Anleihen von Staaten, Ländern und supranationale Organisationen)
- Credit Bonds (meint: Unternehmensanleihen, meist senior unsecured)
- Strukturierte Fremdemissionen

Primärmarktgeschäft

- Bankbuch Eigenemissionen (meint: Plain Vanilla Eigenemissionen für institutionelle Kunden)
- Fremdemissionen (Benchmark)
- Fremdemissionen (Privat Placements)
- Strukturierte Fremdemissionen

Benchmark sind „klassische“ Emissionen (z.B. von Ländern, Bundesländer etc.), die von vielen Investoren gekauft werden können und ggf. auch von vielen Banken bei der Emission begleitet werden. Private Placements sind „maßgeschneiderte“ Emissionen speziell für einen Kunden und in der Regel von einem Emittenten.

Auftragsdaten für die nachfolgenden standardisierten Kostenausweise:

Produkt:	Bond
Art des Geschäfts:	Kauf/Verkauf
Nominal:	1.000.000,00 €
Transaktionskurs:	100,00 %
Abrechnungsbetrag:	1.000.000,00 €
Zahlung:	Die Kosten werden über den anfänglichen Abrechnungsbetrag abgegolten.

Zu den in diesem Abschnitt aufgeführten Produktkosten kommen ggf. noch Gebühren im Zusammenhang mit der Depotführung bei der DekaBank Deutsche Girozentrale in Höhe Ihrer jeweiligen vertraglichen Vereinbarungen mit der DekaBank Deutsche Girozentrale hinzu.

# Standardisierte Informationen zu Kosten nach MiFID II

## 4.1.1. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg<sup>1</sup> bei eigenkapitalähnlichen Bonds

Restlaufzeit des Bonds in Jahren	Produktkosten in € und % <sup>2,3</sup>	
	Bis zu	Bis zu
1	90,00 €	0,0090%
2	360,00 €	0,0360%
3	810,00 €	0,0810%
4	1.440,00 €	0,1440%
5	2.250,00 €	0,2250%
6	3.240,00 €	0,3240%
7	4.410,00 €	0,4410%
8	5.760,00 €	0,5760%
9	7.290,00 €	0,7290%
10	9.000,00 €	0,9000%
>10	9.000,00 €	0,9000%

<sup>1</sup> Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

<sup>2</sup> Referenzpreis ist der marktaktuelle Bid bzw. Ask REUTERS COMPOSITE Kurs. Sollte es keinen REUTERS COMPOSITE Kurs geben (z.B. bei Neuemissionen bzw. illiquiden Papieren), wird der aktuelle Deka Quote (Bid/Ask) als Referenzpreis genommen. Sollte in seltenen Fällen auch kein Deka Quote für das gehandelte Papier existieren, wird der Transaktionskurs als Referenzpreis genommen. In diesen Fällen gehen wir von keinen Produktkosten aus.

<sup>3</sup> Die Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag; Transaktionen mit Nominal < 500.000,00 € werden mit zusätzlichen Kosten in Höhe von durchschnittlich bis zu 10 Basispunkten gehandelt.

**Tabelle 1: Produktkostenübersicht für eigenkapitalähnliche Bonds**

## 4.1.2. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg<sup>1</sup> bei Rates-Bonds

Restlaufzeit des Bonds in Jahren	Produktkosten in € und % <sup>2,3</sup>	
	Bis zu	Bis zu
1	15,00 €	0,0015%
2	60,00 €	0,0060%
3	135,00 €	0,0135%
4	240,00 €	0,0240%
5	375,00 €	0,0375%
6	540,00 €	0,0540%
7	735,00 €	0,0735%
8	960,00 €	0,0960%
9	1.215,00 €	0,1215%
10	1.500,00 €	0,1500%
>10	1.500,00 €	0,1500%

<sup>1</sup> Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

<sup>2</sup> Referenzpreis ist der marktaktuelle Bid bzw. Ask REUTERS COMPOSITE -Kurs. Sollte es keinen REUTERS COMPOSITE -Kurs geben (z.B. bei Neuemissionen bzw. illiquiden Papieren) wird der aktuelle Deka Quote (Bid/Ask) als Referenzpreis genommen. Sollte in seltenen Fällen auch kein Deka Quote für das gehandelte Papier existieren, wird der Transaktionskurs als Referenzpreis genommen. In diesen Fällen gehen wir von keinen Produktkosten aus.

<sup>3</sup> Die Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag; Transaktionen mit Nominal < 500.000,00 € werden mit zusätzlichen Kosten in Höhe von durchschnittlich bis zu 10 Basispunkten gehandelt.

**Tabelle 2: Produktkostenübersicht für Rates-Bonds**

# Standardisierte Informationen zu Kosten nach MiFID II

## 4.1.3. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg<sup>1</sup> bei Credit Bonds

Restlaufzeit des Bonds in Jahren	Produktkosten in € und % <sup>2,3</sup>	
	Bis zu	Bis zu
1	30,00 €	0,0030%
2	120,00 €	0,0120%
3	270,00 €	0,0270%
4	480,00 €	0,0480%
5	750,00 €	0,0750%
6	1.080,00 €	0,1080%
7	1.470,00 €	0,1470%
8	1.920,00 €	0,1920%
9	2.430,00 €	0,2430%
10	3.000,00 €	0,3000%
>10	3.000,00 €	0,3000%

<sup>1</sup> Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

<sup>2</sup> Referenzpreis ist der marktaktuelle Bid bzw. Ask REUTERS COMPOSITE -Kurs. Sollte es keinen REUTERS COMPOSITE -Kurs geben (z.B. bei Neuemissionen bzw. illiquiden Papieren) wird der aktuelle Deko Quote (Bid/Ask) als Referenzpreis genommen. Sollte in seltenen Fällen auch kein Deko Quote für das gehandelte Papier existieren, wird der Transaktionskurs als Referenzpreis genommen. In diesen Fällen gehen wir von keinen Produktkosten aus.

<sup>3</sup> Die Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag; Transaktionen mit Nominal < 500.000,00 € werden mit zusätzlichen Kosten in Höhe von durchschnittlich bis zu 10 Basispunkten gehandelt.

**Tabelle 3: Produktkostenübersicht für Credit Bonds**

## 4.1.4. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg<sup>1</sup> bei Strukturierte Fremdemissionen

	Bis zu	Bis zu
Produktkosten in € und % <sup>2,3</sup>	75.000,00 €	7,5 %

<sup>1</sup> Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

<sup>2</sup> Referenzpreis ist der aktuelle Fair Value (Mitte-Preis).

<sup>3</sup> Die Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag bzw. das Nominal (Optionen).

**Tabelle 4: Produktkostenübersicht für Strukturierte Fremdemissionen**

## 4.1.5. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Bankbuch Eigenemissionen

### 4.1.5.1. Produktkosten für den Einstieg bei Bankbuch Eigenemissionen

	In €	In %
Produktkosten in € und % <sup>1,2</sup>	0,00 €	0 %

<sup>1</sup> Referenzpreis ist der Fair Value (Mitte-Preis). Eigenemissionen werden immer zum Fair Value emittiert.

<sup>2</sup> Die Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag.

**Tabelle 5: Produktkostenübersicht für Einstieg in Bankbuch Eigenemissionen**

# Standardisierte Informationen zu Kosten nach MiFID II

## 4.1.5.2. Produktkosten für den Ausstieg<sup>1</sup> bei Bankbuch Eigenemissionen

Restlaufzeit des Bonds in Jahren	Produktkosten in € und % <sup>2, 3, 4</sup>	
	Bis zu	Bis zu
1	10,00 €	0,0010 %
2	40,00 €	0,0040 %
3	90,00 €	0,0090 %
4	160,00 €	0,0160 %
5	250,00 €	0,0250 %
6	360,00 €	0,0360 %
7	490,00 €	0,0490 %
8	640,00 €	0,0640 %
9	810,00 €	0,0810 %
10	1.000,00 €	0,1000 %
>10	1.000,00 €	0,1000 %

<sup>1</sup> Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

<sup>2</sup> Referenzpreis ist der marktaktuelle Bid bzw. Ask REUTERS COMPOSITE Kurs. Sollte es keinen REUTERS COMPOSITE Kurs geben (z.B. bei Neuemissionen bzw. illiquiden Papieren), wird der aktuelle Deka Quote (Bid/Ask) als Referenzpreis genommen. Sollte in seltenen Fällen auch kein Deka Quote für das gehandelte Papier existieren, wird der Transaktionskurs als Referenzpreis genommen. In diesen Fällen gehen wir von keinen Produktkosten aus.

<sup>3</sup> Die Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbedarf. Bei außergewöhnlich kleinen oder großen Rückkauf Volumina (< € 0.5 Mio. bzw. > € 25 Mio.) können höhere Kosten von bis zu 10 Basispunkte anfallen

<sup>4</sup> Es können bei von „pari (100%)“ abweichenden Rückkaufkursen höhere Kosten in Höhe von bis zu 10 Basispunkte anfallen.

**Tabelle 6: Produktkostenübersicht für Ausstieg aus Bankbuch Eigenemissionen**

## 4.1.5.3. Bankbuch Eigenemissionen, für deren Rückkauf wir einen Ex-Ante-Kostenausweis bereitstellen

- Nachrangige Bankbuch Eigenemissionen

## 4.1.6. Produktkosten für den Einstieg bei Fremdemissionen

	In €	In %
<b>Produktkosten in € und % <sup>1, 2, 3</sup></b>	00,00 €	0,00 %

<sup>1</sup> Referenzpreis ist der Reoffer-Preis.

<sup>2</sup> Die Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag.

<sup>3</sup> In manchen Fällen kann die DekaBank Deutsche Girozentrale ggf. von dem Emittenten eine Fee bekommen. Diese stellt jedoch keine Vergütung oder Zuwendung dar. Sollten ausnahmsweise Kosten anfallen, wird die DekaBank Deutsche Girozentrale einen transaktionsbezogenen Ex-Ante-Kostenausweis erstellen.

**Tabelle 7: Produktkostenübersicht für Fremdemissionen**

## 4.1.7. Produktkosten für den Einstieg bei Fremdemissionen (Private Placements)

	In €	In %
<b>Produktkosten in € und % <sup>1, 2, 3</sup></b>	0,00 €	0,00 %

<sup>1</sup> Referenzpreis ist der Reoffer-Preis.

<sup>2</sup> Die Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag.

<sup>3</sup> In manchen Fällen kann die DekaBank Deutsche Girozentrale ggf. von dem Emittenten eine Fee bekommen. Diese stellt jedoch keine Vergütung oder Zuwendung dar. Sollten ausnahmsweise Kosten anfallen, wird die DekaBank Deutsche Girozentrale einen transaktionsbezogenen Ex-Ante-Kostenausweis erstellen.

**Tabelle 8: Produktkostenübersicht für Fremdemissionen (Private Placements)**

# Standardisierte Informationen zu Kosten nach MiFID II

## 4.1.8. Produktkosten für den Einstieg bei Strukturierten Fremdemissionen

	In €	In %
<b>Produktkosten in € und %</b> <sup>1, 2, 3</sup>	0,00 €	0,00 %

<sup>1</sup> Referenzpreis ist der Reoffer-Preis.

<sup>2</sup> Die Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag.

<sup>3</sup> In manchen Fällen kann die DekaBank Deutsche Girozentrale ggf. von dem Emittenten eine Fee bekommen. Diese stellt jedoch keine Vergütung oder Zuwendung dar. Sollten ausnahmsweise Kosten anfallen, wird die DekaBank Deutsche Girozentrale einen transaktionsbezogenen Ex-Ante-Kostenausweis erstellen.

### **Tabelle 9: Produktkostenübersicht für Strukturierte Fremdemissionen**

## 4.1.9. Bond Produkte, für die wir eine transaktionsbezogene Ex-Ante Offenlegung der Produktkosten vornehmen

- Forwards auf Anleihen

# Standardisierte Informationen zu Kosten nach MiFID II

## 4.2. Kreditderivate

Auftragsdaten für die nachfolgenden standardisierten Kostenausweise

Produkt: CDS auf Single Names und Indizes

Nominal: 1.000.000,00 €

Zahlung: Die Kosten werden über den anfänglichen Preis- bzw. Credit-Spread abgegolten.

### 4.2.1. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg<sup>1</sup> bei Kreditderivaten

#### Produktvariante

#### Produktkosten in € und % <sup>2,3</sup>

Laufzeit	CDS Single Name		CDS Index	
	Bis zu	Bis zu	Bis zu	Bis zu
Bis 3 Jahre	1500,00 €	0,15 %	1000,00 €	0,1 %
> 3 Jahre ≤ 7 Jahre	2000,00 €	0,2 %	1000,00 €	0,1 %
> 7 Jahre	4000,00 €	0,4%	2000,00 €	0,2 %

<sup>1</sup> Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

<sup>2</sup> Referenzpreise sind der marktaktuelle Bid bzw. Ask REUTERS COMPOSITE Kurs. Sollte es keinen REUTERS COMPOSITE Kurs geben (z.B. bei Neuemissionen bzw. illiquiden Papieren), wird der aktuelle DeKa Quote (Bid/Ask) genommen. Sollte in seltenen Fällen auch kein DeKa Quote für den gehandelten CDS existieren, wird der Transaktionspreis als Referenzpreis genommen. In diesen Fällen gehen wir von keinen Produktkosten aus.

<sup>3</sup> Die Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag; Transaktionen mit Nominal < 500.000,00 € werden mit zusätzlichen Kosten in Höhe von durchschnittlich bis zu 10 Basispunkten gehandelt.

**Tabelle 10: Produktkostenübersicht für Kreditderivate**

# Standardisierte Informationen zu Kosten nach MiFID II

## 4.3. FX-Derivate

FX-Derivate umfassen FX Swaps, FX Forwards und Non-Deliverable Forwards („NDF“).

Auftragsdaten für die nachfolgenden standardisierten Kostenausweise

Produkt: FX Swap, FX Forward oder NDF  
 Laufzeit: 6 Monate  
 Nominal: 1.000.000,00 €  
 Zahlung: Die Kosten werden über den Forward Preis abgezogen.

### 4.3.1. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg<sup>1</sup> bei FX Swaps und FX Forwards

Rahmenbedingungen für die nachfolgenden FX Swap und FX Forward Transaktionen sind:

- Die Produktkosten gelten ausschließlich für FX Quotierungen gegen den EUR und USD
- Cross Quotierungen werden auf Anfrage gestellt, die jeweiligen Produktkosten dann transaktionsbezogen offengelegt. Diese Produktkosten werden wir per Chat oder mündlich kommunizieren.
- Die Produktkosten werden für alle Währungen auf Basis der Marktmitte berechnet
- Die Produktkosten sind abhängig vom Währungspaar, der Marktliquidität der Währung und dem Forward Spread
- Zur Währungsgruppe 1 gehören: AUD, CAD, CHF, GBP, JPY, NZD, SGD, USD
- Zur Währungsgruppe 2 gehören: DKK, NOK, SEK,
- Zur Währungsgruppe 3 gehören: CZK, HKD, HUF, ILS, PLN, RON, TRY
- Zur Währungsgruppe 4 gehören: MXN, ZAR

### Margentableau für FX-Derivate

Laufzeit	Gruppe 1	Gruppe 2	Gruppe 3	Gruppe 4
	bis zu	bis zu	bis zu	bis zu
≤ 1M	3,00 bp	6,00 bp	8,00 bp	35,00 bp
> 1M ≤ 3M	4,00 bp	12,00 bp	15,00 bp	70,00 bp
> 3M ≤ 6M	5,00 bp	10,00 bp	35,00 bp	200,00 bp
> 6M ≤ 12M	6,00 bp	30,00 bp	45,00 bp	250,00 bp
> 12M ≤ 18M	15,00 bp	120,00 bp	150,00 bp	350,00 bp
> 12M ≤ 24M	20,00 bp	140,00	180,00 bp	400,00 bp
> 24 M	25,00 bp	175,00 bp	195,00 bp	450,00 bp

### Illustrative Beispielrechnungen für 1 Mio. EUR Gegenwert / Kostenausweis gegen Mitte-Preise

	Gruppe 1		Gruppe 2		Gruppe 3		Gruppe 4	
Kostenbeispiel 1 Mio. und 6 Mon. Laufzeit gegen Marktmitte	USD		SEK		PLN		ZAR	
Preisaufschlag in Kursstellen und in % (Laufzeit 6M)	0,35	0,003%	8,00	0,008%	10,00	0,023%	50,00	0,032%
Spotbasis (EUR vs. ....)	1,18126		9,53644		4,28580		15,60110	
Kosten bei 6 Monaten	29,63 €		83,89 €		233,33 €		320,49 €	

<sup>1</sup> Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

**Tabelle 11: Produktkostenübersicht für FX Swaps und FX Forwards**



# Standardisierte Informationen zu Kosten nach MiFID II

## 4.3.2. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg<sup>1</sup> bei NDFs

Bei NDFs (Non-Deliverable Forwards) stellt die DekaBank Deutsche Girozentrale auf einen Prozentwert des Forward Preises ab, der sich gemäß nachfolgender Matrix an der Laufzeit des Geschäfts orientiert.

### Margentableau für FX-Derivate - NDF - Non deliverable Forwards

Laufzeit	Preise in % zum Terminkurs	
	bis zu	
≤ 1M	0,10	
> 1M ≤ 3M	0,13	
> 3M ≤ 6M	0,15	
> 6M ≤ 12M	0,20	
> 12 M	0,25	

Daraus ergibt sich für einen NDF mit 6 Monaten Laufzeit.

### Beispielrechnung für 1 Mio. € Gegenwert/ Kostenausweis gegen Mittelpreise

	NDF in CLP	
	Kosten in % zum Terminkurs (6 M.)	€/CLP Terminkurs
Kostenbeispiel gegen Marktmitte	0,08%	768,088
SPOT (€/CLP)		758,4200
3-6M		810,20 €

<sup>1</sup> Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

### Tabelle 12: Produktkostenübersicht für NDFs

# Standardisierte Informationen zu Kosten nach MiFID II

## 4.4. Deka-eigene ETFs

ETFs sind börsengehandelte Fonds.

Zu den in den folgenden Unterabschnitten aufgeführten Produktkosten kommen noch Kommissionsgebühren sowie ggf. Kosten im Zusammenhang mit der Depotführung bei der DekaBank Deutsche Girozentrale hinzu. Hierzu verweisen wir Sie auf Ihre jeweiligen vertraglichen Vereinbarungen mit der DekaBank Deutsche Girozentrale.

Auftragsdaten für die nachfolgenden standardisierten Kostenausweise

Produkt: ETF  
Depotvolumen: 1.000.000,00 €

### 4.4.1. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Deka-eigenen ETFs

ETFs werden im Kommissionshandel der DekaBank Deutsche Girozentrale ohne Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag gehandelt. Es fallen daher keine Einstiegskosten oder Ausstiegskosten an.

### 4.4.2. Produktkosten während der Haltedauer bei Deka-eigenen ETFs

	Bis zu	Bis zu
ETFs Aktien Deutschland / Euroland Bluechips	1.700,00 €	0,17%
ETFs Aktien Deutschland / Euroland	4.700,00 €	0,47%
ETFs Aktien Europa Strategien	8.600,00 €	0,86%
ETFs Aktien Außereuropäisch	6.900,00 €	0,69%
ETFs Staatsanleihen und Pfandbriefe Deutschland	1.600,00 €	0,16%
ETFs Staatsanleihen Europa	1.800,00 €	0,18%
ETFs Unternehmensanleihen	2.200,00 €	0,22%

**Tabelle 13: Laufende Produktkosten p.a. für Deka-eigene ETFs**

# Standardisierte Informationen zu Kosten nach MiFID II

## 4.5. Strukturierte Eigenemissionen der DekaBank Deutsche Girozentrale und zugehörige Derivate

Zu den in den folgenden Unterabschnitten aufgeführten Produktkosten kommen ggf. noch Kosten im Zusammenhang mit der Depotführung bei der DekaBank Deutsche Girozentrale hinzu. Hierzu verweisen wir Sie auf Ihre jeweiligen vertraglichen Vereinbarungen mit der DekaBank Deutsche Girozentrale.

Auftragsdaten für die nachfolgenden standardisierten Kostenausweise

Produkt: Strukturiertes Produkt (Option, Swap oder Zertifikat)

Nominal (bzw. Optionsprämie): 1.000.000,00 EUR

Abrechnungsbetrag: 1.000.000,00 EUR (nur relevant für Zertifikate)

Zahlung: Die Kosten werden über den Abrechnungsbetrag (Zertifikat) bzw. den Transaktionspreis (im Falle der Option ist damit die Optionsprämie gemeint) abgegolten.

### 4.5.1. Produktkosten während der Haltedauer bei Strukturierten Eigenemissionen der DekaBank Deutsche Girozentrale

Für Strukturierte Eigenemissionen können laufende Kosten anfallen. Diese belaufen sich auf bis zu 1,45% p.a. vom Nominal. Bezogen auf die Auftragsdaten fallen laufende Kosten in Höhe von bis zu 14.500 € p.a. an.

### 4.5.2. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg<sup>1</sup> bei Express-Zertifikaten und Express Swaps

	Bis zu	Bis zu
<b>Produktkosten in € und %<sup>2,3</sup></b>	75.000,00 €	8,0 %

<sup>1</sup> Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

<sup>2</sup> Referenzpreis ist der aktuelle Fair Value (Mitte-Preis).

<sup>3</sup> Die Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag (Zertifikate) bzw. das Nominal (Swaps).

**Tabelle 14: Produktkostenübersicht für Express-Zertifikate und Express-Swaps**

### 4.5.3. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg<sup>1</sup> bei Discount-Zertifikaten

	Bis zu	Bis zu
<b>Produktkosten in € und %<sup>2,3</sup></b>	75.000,00 €	7,5 %

<sup>1</sup> Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

<sup>2</sup> Referenzpreis ist der aktuelle Fair Value (Mitte-Preis).

<sup>3</sup> Die prozentualen Produktkosten werden auf den Abrechnungsbetrag berechnet.

**Tabelle 15: Produktkostenübersicht für Discount Zertifikate**

### 4.5.4. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg<sup>1</sup> bei Bonus-Zertifikaten und Barriere-Optionen

	Bis zu	Bis zu
<b>Produktkosten in € und %<sup>2,3</sup></b>	75.000,00 €	7,5 %

<sup>1</sup> Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

<sup>2</sup> Referenzpreis ist der aktuelle Fair Value (Mitte-Preis).

<sup>3</sup> Die Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag (Zertifikate) bzw. das Nominal (Optionen).

**Tabelle 16: Produktkostenübersicht für Bonus Zertifikate und Barriere-Optionen**

# Standardisierte Informationen zu Kosten nach MiFID II

## 4.5.5. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg<sup>1</sup> bei Kapitalschutz-Zertifikaten

	Bis zu	Bis zu
<b>Produktkosten in € und %<sup>2,3</sup></b>	75.000,00 €	7,5 %

<sup>1</sup> Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

<sup>2</sup> Referenzpreis ist der aktuelle Fair Value (Mitte-Preis).

<sup>3</sup> Die Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag.

**Tabelle 17: Produktkostenübersicht für Kapitalschutz-Zertifikate**

## 4.5.6. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg<sup>1</sup> bei Aktienanleihen und Plain Vanilla Aktien-Optionen

	Bis zu	Bis zu
<b>Produktkosten in € und %<sup>2,3</sup></b>	75.000,00 €	7,5 %

<sup>1</sup> Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

<sup>2</sup> Referenzpreis ist der aktuelle Fair Value (Mitte-Preis).

<sup>3</sup> Die Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag (Zertifikate) bzw. das Nominal (Optionen).

**Tabelle 18: Produktkostenübersicht für Aktienanleihen und Plain Vanilla Aktien-Optionen**

## 4.5.7. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg<sup>1</sup> bei Strukturierten Anleihen Zins, Credit, Inflation und FX (inkl. FX-Optionen)

	Bis zu	Bis zu
<b>Produktkosten in € und %<sup>2,3</sup></b>	75.000,00 €	7,5 %

<sup>1</sup> Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

<sup>2</sup> Referenzpreis ist der aktuelle Fair Value (Mitte-Preis).

<sup>3</sup> Die Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag bzw. das Nominal (Optionen).

**Tabelle 19: Produktkostenübersicht für Strukturierte Anleihen Zins, Credit, Inflation & FX (inkl. FX-Optionen)**

## 4.5.8. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg<sup>1</sup> bei Sonstigen Zertifikaten

	Bis zu	Bis zu
<b>Produktkosten in € und %<sup>2,3</sup></b>	180.000,00 €	18 %

<sup>1</sup> Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

<sup>2</sup> Referenzpreis ist der aktuelle Fair Value (Mitte-Preis).

<sup>3</sup> Die Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag.

**Tabelle 20: Produktkostenübersicht für Sonstige Zertifikate**

## 4.5.9. Produkte, für die wir eine transaktionsbezogene Ex-Ante Offenlegung der Produktkosten vornehmen

- Nicht oben aufgeführte Strukturierte Produkte

# Standardisierte Informationen zu Kosten nach MiFID II

## 4.6. Synthetische Refinanzierungen

Auftragsdaten für die nachfolgenden standardisierten Kostenausweise

Nominal: 1.000.000,00 €

Zahlung: Die Kosten werden über den Transaktionspreis (bzw. den Zins-Spread zu dem fristenkongruenten Referenzzins) abgegolten.

### 4.6.1. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg<sup>1</sup> bei Total Return Swaps und Equity Swaps

Expiry	Produktkosten in € und % <sup>2</sup>	
	Bis zu	Bis zu
1 Monat	2.100,00 €	0,21 %
2 Monate	4.200,00 €	0,42 %
3 Monate	6.300,00 €	0,63 %
4 Monate	8.400,00 €	0,84 %
5 Monate	10.500,00 €	1,05 %
6 Monate	12.600,00 €	1,26 %
7 Monate	14.700,00 €	1,47 %
8 Monate	16.800,00 €	1,68 %
9 Monate	18.900,00 €	1,89 %
10 Monate	21.000,00 €	2,10 %
11 Monate	23.000,00 €	2,30 %
12 Monate	25.000,00 €	2,50 %
15 Monate	31.250,00 €	3,12 %
18 Monate	37.500,00 €	3,75 %
21 Monate	43.750,00 €	4,37 %
24 Monate	50.000,00 €	5,00 %
60 Monate	150.000,00 €	15,00 %
120 Monate	300.000,00 €	30,00 %

<sup>1</sup> Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

<sup>2</sup> Prozent Angabe bezieht sich auf das Nominal.

**Tabelle 21: Produktkostenübersicht für Total Return Swaps und Equity Swaps**

# Standardisierte Informationen zu Kosten nach MiFID II

## 4.7. Derivate

Auftragsdaten für die nachfolgenden standardisierten Kostenausweise

Produkt: Derivate (Swaps und Optionen)

Nominal (bzw. Optionsprämie): 1.000.000,00 €

Zahlung: Die Kosten werden über den anfänglichen Transaktionspreis (für Optionen ist hiermit die Optionsprämie gemeint) abgegolten.

### 4.7.1. Zinsoptionen

#### 4.7.1.1. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg<sup>1</sup> bei Caps und Floors

Laufzeit in Jahren	Produktkosten in € und % <sup>2, 3, 4, 5</sup>	
	Bis zu	Bis zu
1 Jahr	180,00 €	0,018%
2 Jahre	360,00 €	0,036%
3 Jahre	540,00 €	0,054%
4 Jahre	720,00 €	0,072%
5 Jahre	900,00 €	0,090%
6 Jahre	1.080,00 €	0,108%
7 Jahre	1.260,00 €	0,126%
8 Jahre	1.440,00 €	0,144%
9 Jahre	1.620,00 €	0,162%
10 Jahre	1.800,00 €	0,180%
11 Jahre	2.200,00 €	0,220%
12 Jahre	2.400,00 €	0,240%
13 Jahre	2.600,00 €	0,260%
14 Jahre	2.800,00 €	0,280%
15 Jahre	3.000,00 €	0,300%
20 Jahre	4.000,00 €	0,400%
25 Jahre	5.000,00 €	0,500%
30 Jahre	6.000,00 €	0,600%

<sup>1</sup> Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

<sup>2</sup> Referenzpreis ist der aktuelle Fair Value (Mitte-Preis).

<sup>3</sup> Prozent Angabe bezieht sich auf die Optionsprämie.

<sup>4</sup> Bei Geschäften von Caps und Floors, die sich auf Strikes außerhalb der von Brokern quotierten Bandbreite der Strikes beziehen, werden wir die Produktkosten transaktionsbezogen offenlegen.

<sup>5</sup> Bei Geschäften von Caps und Floors, die nicht von Brokern quotiert werden (z.B. auf den Index 1m Euribor und 12m Euribor), werden wir die Produktkosten transaktionsbezogen offenlegen.

**Tabelle 22: Produktkostenübersicht für Caps und Floors**

# Standardisierte Informationen zu Kosten nach MiFID II

## 4.7.1.2. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg<sup>1</sup> bei Receiver- bzw. Payer-Swaptions

Laufzeit der Option in Jahren	Laufzeit des zugrundeliegenden Swaps in Jahren	Produktkosten in € und % <sup>2, 3, 4, 5, 6, 7</sup>	
		Bis zu	Bis zu
1 Jahr	2 Jahre	400,00 €	0,04 %
1 Jahr	5 Jahre	800,00 €	0,08 %
1 Jahr	10 Jahre	1.600,00 €	0,16 %
1 Jahr	20 Jahre	3.000,00 €	0,3 %
1 Jahr	30 Jahre	4.000,00 €	0,4 %
5 Jahre	2 Jahre	500,00 €	0,05 %
5 Jahre	5 Jahre	1.300,00 €	0,13 %
5 Jahre	10 Jahre	2.300,00 €	0,23 %
5 Jahre	20 Jahre	4.200,00 €	0,42 %
5 Jahre	30 Jahre	5.800,00 €	0,58 %
10 Jahre	2 Jahre	600,00 €	0,06 %
10 Jahre	5 Jahre	1.400,00 €	0,14 %
10 Jahre	10 Jahre	2.700,00 €	0,27 %
10 Jahre	20 Jahre	4.900,00 €	0,49 %
10 Jahre	30 Jahre	6.700,00 €	0,67 %
30 Jahre	2 Jahre	700,00 €	0,07 %
30 Jahre	5 Jahre	1.400,00 €	0,14 %
30 Jahre	10 Jahre	2.800,00 €	0,28 %
30 Jahre	20 Jahre	5.200,00 €	0,52 %
30 Jahre	30 Jahre	7.200,00 €	0,72 %

<sup>1</sup> Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

<sup>2</sup> Referenzpreis ist der aktuelle Fair Value (Mitte-Preis).

<sup>3</sup> Prozent Angabe bezieht sich auf die Optionsprämie.

<sup>4</sup> Bei Geschäften von Swaptions, die sich auf Strikes außerhalb der von Brokern quotierten Bandbreite der Strikes beziehen, werden wir die Produktkosten transaktionsbezogen offenlegen.

<sup>5</sup> Bei Geschäften von Swaptions, die nicht von Brokern quotiert werden (z.B. auf den Index 1m Euribor und 12m Euribor), werden wir die Produktkosten transaktionsbezogen offenlegen.

<sup>6</sup> Bei Geschäften von Swaptions, bei denen die Laufzeit der Option und/oder die Laufzeit des zugrundeliegenden Swaps über die hier aufgeführten Angaben hinausgehen, werden wir die Produktkosten transaktionsbezogen über einen Ex-Ante-Kostenausweis offenlegen.

<sup>7</sup> Diese Kosten gelten für besicherte Transaktionen. Für unbesicherte Transaktionen können die Produktkosten höher sein.

**Tabelle 23: Produktkostenübersicht für Receiver- bzw. Payer-Swaptions**

# Standardisierte Informationen zu Kosten nach MiFID II

## 4.7.2. Sonstige Zinsderivate

### 4.7.2.1. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg<sup>1</sup> bei Interest Rate Swaps

Laufzeit	Produktkosten in € und % <sup>2,3,4</sup>	
	Bis zu	Bis zu
1 Jahr	150,00 €	0,015 %
2 Jahre	300,00 €	0,03 %
3 Jahre	450,00 €	0,045 %
4 Jahre	600,00 €	0,06 %
5 Jahre	750,00 €	0,075 %
6 Jahre	900,00 €	0,09 %
7 Jahre	1.050,00 €	0,105 %
8 Jahre	1.200,00 €	0,12 %
9 Jahre	1.350,00 €	0,135 %
10 Jahre	1.500,00 €	0,15 %
11 Jahre	1.650,00 €	0,165 %
12 Jahre	1.800,00 €	0,18 %
13 Jahre	1.950,00 €	0,195 %
14 Jahre	2.100,00 €	0,21 %
15 Jahre	2.250,00 €	0,225 %
20 Jahre	3.000,00 €	0,3 %
25 Jahre	3.750,00 €	0,375 %
30 Jahre	4.500,00 €	0,45 %
35 Jahre	5.250,00 €	0,525 %
40 Jahre	6.000,00 €	0,6 %
50 Jahre	7.500,00 €	0,75 %

<sup>1</sup> Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

<sup>2</sup> Referenzpreis ist der aktuelle Fair Value (Mitte-Preis).

<sup>3</sup> Prozent Angabe bezieht sich auf das Nominal.

<sup>4</sup> Diese Kosten gelten für besicherte Transaktionen. Für unbesicherte Transaktionen können die Produktkosten höher sein.

**Tabelle 24: Produktkostenübersicht für Interest Rate Swaps**



# Standardisierte Informationen zu Kosten nach MiFID II

## 4.7.2.2. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg<sup>1</sup> bei Cross Currency Swaps

Laufzeit in Jahren	Produktkosten in € und % <sup>2,3,4</sup>	
	Bis zu	Bis zu
1 Jahr	500,00 €	0,05 %
2 Jahre	1.000,00 €	0,1 %
3 Jahre	1.500,00 €	0,15 %
4 Jahre	2.000,00 €	0,2 %
5 Jahre	2.500,00 €	0,25 %
6 Jahre	3.000,00 €	0,3 %
7 Jahre	3.500,00 €	0,35 %
8 Jahre	4.000,00 €	0,4 %
9 Jahre	4.500,00 €	0,45 %
10 Jahre	5.000,00 €	0,5 %
11 Jahre	5.500,00 €	0,55 %
12 Jahre	6.000,00 €	0,6 %
13 Jahre	6.500,00 €	0,65 %
14 Jahre	7.000,00 €	0,7 %
15 Jahre	7.500,00 €	0,75 %
20 Jahre	10.000,00 €	1,0 %
25 Jahre	12.500,00 €	1,25 %
30 Jahre	15.000,00 €	1,5 %

<sup>1</sup> Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

<sup>2</sup> Referenzpreis ist der aktuelle Fair Value (Mitte-Preis).

<sup>3</sup> Prozent Angabe bezieht sich auf das Nominal.

<sup>4</sup> Diese Kosten gelten für besicherte Transaktionen. Für unbesicherte Transaktionen können die Produktkosten höher sein.

**Tabelle 25: Produktkostenübersicht für Cross Currency Swaps**

# Standardisierte Informationen zu Kosten nach MiFID II

## 4.7.2.3. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg<sup>1</sup> bei FRA's

Expiry	Produktkosten in € und % <sup>2,3,4</sup>	
	up to	up to
1 Monat	200,00 €	0,02 %
2 Monate	200,00 €	0,02 %
3 Monate	200,00 €	0,02 %
4 Monate	200,00 €	0,02 %
5 Monate	200,00 €	0,02 %
6 Monate	200,00 €	0,02 %
7 Monate	200,00 €	0,02 %
8 Monate	200,00 €	0,02 %
9 Monate	200,00 €	0,02 %
10 Monate	200,00 €	0,02 %
11 Monate	200,00 €	0,02 %
12 Monate	200,00 €	0,02 %
15 Monate	200,00 €	0,02 %
18 Monate	200,00 €	0,02 %
21 Monate	200,00 €	0,02 %
24 Monate	200,00 €	0,02 %

<sup>1</sup> Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

<sup>2</sup> Die Produktkosten werden auf den aktuellen Theoretischen Wert (Mid) berechnet; Index ist der 6 Monate Euribor

<sup>3</sup> Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag.

<sup>4</sup> Diese Kosten gelten für besicherte Transaktionen. Für unbesicherte Transaktionen können die Produktkosten höher sein.

**Tabelle 26: Produktkostenübersicht für FRA's**

## 4.7.3. Inflationsderivate

### 4.7.3.1. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg<sup>1</sup> bei Inflationsswaps (zero coupon und year-on-year)

Laufzeit in Jahren	Produktkosten in € und % <sup>2,3,4</sup>	
	Bis zu	Bis zu
1 Jahr	500,00 €	0,05 %
2 Jahre	1.000,00 €	0,10 %
3 Jahre	1.500,00 €	0,15 %
4 Jahre	2.000,00 €	0,20 %
5 Jahre	2.500,00 €	0,25 %
6 Jahre	3.000,00 €	0,30 %
7 Jahre	3.500,00 €	0,35 %
8 Jahre	4.000,00 €	0,40 %
9 Jahre	4.500,00 €	0,45 %
10 Jahre	5.000,00 €	0,50 %
11 Jahre	5.500,00 €	0,55 %
12 Jahre	6.000,00 €	0,60 %
13 Jahre	6.500,00 €	0,65 %
14 Jahre	7.000,00 €	0,70 %
15 Jahre	7.500,00 €	0,75 %
20 Jahre	10.000,00 €	1,00 %
25 Jahre	12.500,00 €	1,25 %

# Standardisierte Informationen zu Kosten nach MiFID II

Laufzeit in Jahren	Produktkosten in € und % <sup>2,3,4</sup>	
	Bis zu	Bis zu
30 Jahre	15.000,00 €	1,50 %
bis 50 Jahre	25.000,00 €	2,50 %

<sup>1</sup> Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

<sup>2</sup> Referenzpreis ist der aktuelle Fair Value (Mitte-Preis).

<sup>3</sup> Prozent Angabe bezieht sich auf das Nominal des Swaps.

<sup>4</sup> Diese Kosten gelten für besicherte Transaktionen. Für unbesicherte Transaktionen können die Produktkosten höher sein.

**Tabelle 27: Produktkostenübersicht für Inflationsswaps**

#### 4.7.3.2. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg<sup>1</sup> bei Caps und Floors auf Inflation (zero coupon und year-on-year)

Laufzeit in Jahren	Produktkosten in € und % <sup>2,3,4</sup>	
	Bis zu	Bis zu
1 Jahr	700,00 €	0,07 %
2 Jahre	1.400,00 €	0,14 %
3 Jahre	2.100,00 €	0,21 %
4 Jahre	2.800,00 €	0,28 %
5 Jahre	3.500,00 €	0,35 %
6 Jahre	4.200,00 €	0,42 %
7 Jahre	4.900,00 €	0,49 %
8 Jahre	5.600,00 €	0,56 %
9 Jahre	6.300,00 €	0,63 %
10 Jahre	7.000,00 €	0,70 %
11 Jahre	7.700,00 €	0,77 %
12 Jahre	8.400,00 €	0,84 %
13 Jahre	9.100,00 €	0,91 %
14 Jahre	9.800,00 €	0,98 %
15 Jahre	10.500,00 €	1,05 %
20 Jahre	14.000,00 €	1,40 %
25 Jahre	17.500,00 €	1,75 %
30 Jahre	21.000,00 €	2,10 %
bis 50 Jahre	35.000,00 €	3,50 %

<sup>1</sup> Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

<sup>2</sup> Referenzpreis ist der aktuelle Fair Value (Mitte-Preis).

<sup>3</sup> Prozent Angabe bezieht sich auf das Nominal des Swaps.

<sup>4</sup> Diese Kosten gelten für besicherte Transaktionen. Für unbesicherte Transaktionen können die Produktkosten höher sein.

**Tabelle 28: Produktkostenübersicht für Inflationcaps und -floors**

#### 4.7.4. Produkte, für die wir eine transaktionsbezogene Ex-Ante Offenlegung der Produktkosten vornehmen

- Maßgeschneiderte Zinsderivate

#### 4.7.5. Aktienderivate

Für nicht an Börsen gehandelte Optionen erfolgt bei zwei Produktarten ein standardisierter Kostenausweis analog den Strukturierter Eigenemissionen (siehe Kapitel 4.6.):

- Barriere-Optionen: Produktkosten analog Kapitel 4.6.4.
- Plain Vanilla Aktien-Optionen: Produktkosten analog Kapitel 4.6.6.

# Standardisierte Informationen zu Kosten nach MiFID II

## **4.7.5.1. Produkte, für die wir eine transaktionsbezogene Ex-Ante Offenlegung der Produktkosten vornehmen**

- Maßgeschneiderte Aktienderivate

# Standardisierte Informationen zu Kosten nach MiFID II

## 4.8. Repos und Sell-Buy-Backs

Zu den in den folgenden Unterabschnitten aufgeführten Produktkosten kommen ggf. noch Kosten im Zusammenhang mit der Depotführung bei der DekaBank Deutsche Girozentralen hinzu. Hierzu verweisen wir Sie auf Ihre jeweiligen vertraglichen Vereinbarungen dieser Kosten mit der DekaBank Deutsche Girozentrale.

Auftragsdaten für die nachfolgenden standardisierten Kostenausweise

Nominal: 1.000.000,00 €

Zahlung: Die Kosten werden über den Transaktionspreis (bzw. den Zins-Spread zu dem fristenkongruenten Referenzzins) abgegolten.

### 4.8.1. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg<sup>1</sup> bei Repos und Sell-Buy-Backs

Laufzeit	Produktkosten in € und % <sup>2,3,4</sup>	
	Bis zu	Bis zu
1 Monat	2.100,00 €	0,21 %
2 Monate	4.200,00 €	0,42 %
3 Monate	6.300,00 €	0,63 %
4 Monate	8.400,00 €	0,84 %
5 Monate	10.500,00 €	1,05 %
6 Monate	12.600,00 €	1,26 %
7 Monate	14.700,00 €	1,47 %
8 Monate	16.800,00 €	1,68 %
9 Monate	18.900,00 €	1,89 %
10 Monate	21.000,00 €	2,10 %
11 Monate	23.000,00 €	2,30 %
12 Monate	25.000,00 €	2,50 %
15 Monate	31.250,00 €	3,12 %
18 Monate	37.500,00 €	3,75 %
21 Monate	43.750,00 €	4,37 %
24 Monate	50.000,00 €	5,00 %
60 Monate	150.000,00 €	15,00 %
120 Monate	300.000,00 €	30,00 %

<sup>1</sup> Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

<sup>2</sup> Produktkosten werden in Abhängigkeit der Differenz des vereinbarten Zinssatzes zum EONIA Zinssatz der entsprechenden Laufzeit ermittelt.

<sup>3</sup> Prozent Angabe bezieht sich auf das Nominal.

<sup>4</sup> Produktkosten werden nicht nach Specials und General Collateral differenziert, da es dem Kunden ggf. nicht bekannt ist, ob es sich bei dem Wertpapier zu dem Zeitpunkt des Geschäftsabschlusses um ein General Collateral oder Special handelt. Für General Collateral sind die Produktkosten üblicher Weise deutlich geringer.

**Tabelle 29: Produktkostenübersicht für Repos und Sell-Buy-Backs**

# Standardisierte Informationen zu Kosten nach MiFID II

## **5. Disclaimer**

Bei den angegebenen Produktkosten handelt es sich um eine konservative generische Schätzung.

Die DekaBank behält sich vor, in Einzelfällen eine transaktionsbezogene Ex-Ante Offenlegung der Produktkosten abweichend vom Kostenbuch vorzunehmen, insbesondere sofern in einem Einzelfall Kosten anfallen, die über dem im Kostenbuch genannten Maximalbetrag liegen.

# Standardisierte Informationen zu Kosten nach MiFID II

## 6. Anhang

### 6.1. Vollständiger Ex-Ante-Kostenausweis für den Kauf eines Bonds

#### I) Auftragsdaten

Produkt:	Anleihe
Art des Geschäfts:	Kauf
Nominal:	1.000.000,00
Kurs Vortag (Schlusskurs):	100,00
Kurswert:	1.000.000,00

#### II) Produktkosten

<b>Einstiegskosten (einmalig)</b>		
Dienstleistungskosten <sup>1</sup>	0,00	0,00%
Produktkosten <sup>2, 3</sup>	0,00	0,00%
Fremdwährungskosten <sup>4</sup>	0,00	0,00%
<b>Laufende Kosten (p.a.)</b>		
Dienstleistungskosten <sup>1</sup>	0,00	0,00%
Produktkosten <sup>2</sup>	0,00	0,00%
Fremdwährungskosten <sup>4</sup>	0,00	0,00%
<b>Ausstiegskosten<sup>5</sup> (einmalig)</b>		
Dienstleistungskosten <sup>1</sup>	0,00	0,00%
Produktkosten <sup>2, 3</sup>	0,00	0,00%
Fremdwährungskosten <sup>4</sup>	0,00	0,00%

#### III) Kostenzusammenfassung bei einer angenommenen Haltedauer von 5 Jahren

Dienstleistungskosten <sup>1</sup>	0,00	0,00%
Produktkosten <sup>2</sup>	0,00	0,00%
Fremdwährungskosten <sup>4</sup>	0,00	0,00%
<b>Gesamtkosten</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>

#### Erläuterung:

Die Berechnung beruht auf der Annahme, dass das Produkt bis zur Endfälligkeit bzw. 5 Jahre gehalten wird. Bei endfälligen Produkten entfallen die Ausstiegskosten. Die tatsächlichen Kosten können z.B. in Abhängigkeit der tatsächlichen Haltedauer sowie der Wertentwicklung des Produkts variieren.

# Standardisierte Informationen zu Kosten nach MiFID II

## IV) Auswirkungen der Kosten auf die Rendite

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

	1. Jahr	2. Jahr	3. Jahr	4. Jahr	5. Jahr
<b>Dienstleistungskosten<sup>1</sup></b>	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Einstiegskosten	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
lfd. Kosten p.a. <sup>6</sup>	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ausstiegskosten	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Produktkosten<sup>2</sup></b>	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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%
<b>Fremdwährungskosten<sup>4</sup></b>	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Gesamtkosten<sup>6</sup></b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>

### Erläuterungen:

Die obige Tabelle ermöglicht eine Analyse der Auswirkungen der Kosten auf die Rendite.

- 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 wahrscheinlich 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.

### Fußnoten / Befüllungshinweise

<sup>1</sup> Berücksichtigen Sie in den dunkelgrau markierten Feldern die ggf. anfallenden fremden Verwahrgebühren sowie Ihre mit der DekaBank Deutsche Girozentrale vereinbarten ggf. anfallenden Dienstleistungskosten (Kommissionsgebühren sowie Gebühren im Zusammenhang mit der Depotführung).

<sup>2</sup> In den mittelgrau markierten Feldern tragen Sie bitte die relevanten Produktkosten ein.

<sup>3</sup> Auf den Abrechnungsbetrag

<sup>4</sup> Fremdwährungskosten müssen Sie in den hellgrauen Feldern eintragen.

<sup>5</sup> Nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit oder bei nicht-entfälligen Produkten, bei denen ein Ausstieg im 5. Jahr unterstellt wird.

<sup>6</sup> Das jährliche Depotentgelt wird i. d. R. in Abhängigkeit vom Depotbestand erhoben und muss für diese Transaktion berechnet werden. D.h. sofern weitere Produkte im Depot gebucht sind, und höhere Depotvolumen erreicht werden, kann sich das Depotentgelt erhöhen. Hinweis: Eventuelle Mindestentgelte (z.B. bei den Depotgebühren) müssten ggf. berücksichtigt werden.





**DekaBank**  
**Deutsche Girozentrale**  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt

Telefon: (0 69) 7147 - 0  
Telefax: (0 69) 7147 - 1376  
[www.deka.de](http://www.deka.de)

 **Finanzgruppe**