

Bei der Wertentwicklungsberechnung auf Basis monatlicher Einzahlungen, die der BVI mit Stichtag zum jeweiligen Quartalsende („Sparplanzahlen“, www.bvi.de, Statistik) veröffentlicht, wird hingegen der laut Vertragsbedingungen maximal zulässige Ausgabeaufschlag angesetzt. Sofern Anleger ohne Beratungsbedarf einen Sparplan mit geringerem Ausgabeaufschlag vereinbart haben, ist das tatsächliche Anlageergebnis höher als der in den BVI Sparplanzahlen ausgewiesene Wert.

Laufende Kosten (Ongoing Charges, OGC)

Die BVI Wertentwicklungsstatistik zur Einmalanlage veröffentlicht auch Angaben zu den laufenden Kosten des jüngsten Geschäftsjahres. In den laufenden Kosten, die nach internationalen Standards ermittelt werden, sind alle in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Aufwendungen erfasst einschließlich solcher, die Dritten zufließen. Diese Kennziffer ist somit eine Verdichtung der in den Jahresberichten enthaltenen Angaben in Relation zum durchschnittlichen Fondsvermögen. Nicht in den laufenden Kosten enthalten sind

Transaktionskosten auf Ebene des Fonds, weil dies international nicht üblich ist und es keine regelmäßig wiederkehrenden Kosten sind. Sofern dem Fonds erfolgsabhängige Vergütungen („performance fees“) in Rechnung gestellt worden sind, werden diese ebenfalls als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens in direktem Zusammenhang mit den laufenden Kosten zusätzlich ausgewiesen.*

Fazit

Anleger profitieren bei Investmentfonds von einem Ausweis der Wertentwicklung nach Produktkosten und damit von einem hohen Maß an Kostentransparenz.

*Die Formulierung „laufende Kosten“ ersetzt den bis zur Einführung der wesentlichen Anlegerinformation üblichen Begriff der Gesamtkostenquote (TER, Total Expense Ratio). Im Gegensatz zur Gesamtkostenquote erfassen die laufenden Kosten auch die auf Ebene von Zielfonds anfallenden Kosten.

IMPRESSUM

Herausgegeben von

BVI Bundesverband Investment
und Asset Management e.V.
Bockenheimer Anlage 15
60322 Frankfurt am Main
www.bvi.de

Redaktion

Abteilung Kommunikation

Konzeption und Gestaltung

GB Brand Design GmbH, Frankfurt
www.g-b.de

Fotografie

Stefan Gröpper
www.stefangroepper.com

Stand: Januar 2018



BVI Berlin

Unter den Linden 42
10117 Berlin

BVI Brüssel

Rue du Trône 14-16
1000 Bruxelles

BVI Frankfurt

Bockenheimer Anlage 15
60322 Frankfurt am Main

Kontakt

Fon +49 69 15 40 90 0
www.bvi.de