

Information zur Kostentransparenz im Rahmen von MiFID II

Bei Transaktionen mit Finanzinstrumenten fallen für unterschiedliche Dienstleister diverse Kosten an, die Auswirkung auf die Rendite der getätigten Anlagen haben. Damit Sie Ihre Anlageentscheidungen unter einer Gesamtkostenbetrachtung vornehmen können, erhalten Sie vor jeder Kauftransaktion eine Übersicht der mit der Transaktion verbundenen Kosten.

Beispiel Anlagefonds

Die folgende Aufstellung zeigt beispielhaft die Kostenbandbreiten für die Wertschriftentransaktion mit Fonds:

1 Informationen zum Finanzinstrument

Kauf	Anlagefonds
Handelsplatz	Primärmarkt / Ausserbörslich
Anzahl / Nominal	
Kurs per 3. Januar 2019	
Limite	
Transaktionswert in Kontowährung	CHF 10'000.00
Umrechnungskurs per 3. Januar 2019	CHF / CHF 1.00
Transaktionswert in Referenzwährung	CHF 10'000.00

Anfallende Kosten in CHF

	2 Kaufkosten		3 Fortlaufende Kosten		4 Verkaufskosten							
	Min.	Max.	Min.	Max.	Min.	Max.						
5 Dienstleistungskosten der LLB	7.50	0.08 %	185.00	1.85 %	9.00	0.09 %	80.00	0.80 %	7.50	0.08 %	185.00	1.85 %
6 Kosten von Drittparteien	0.00	0.00 %	61.00	0.61 %					0.00	0.00 %	46.00	0.46 %
7 Produktkosten					10.00	0.10 %	250.00	2.50 %				
Total	7.50	0.08 %	246.00	2.46 %	19.00	0.19 %	330.00	3.30 %	7.50	0.08 %	231.00	2.31 %

8 Auswirkung der Kosten auf die Rendite

	Min.	Max.
Im 1. Jahr der Anlage	26.50	0.27 %
Ab dem 2. Jahr der Anlage pro Jahr	19.00	0.19 %
Im Jahr der Veräusserung zusätzlich	7.50	0.08 %

- Die Kosten beim Kauf eines Anlagefonds setzen sich in der Regel aus den Dienstleistungskosten der LLB, den Kosten von Drittparteien und den Produktkosten zusammen.
- Zuwendungen, welche die LLB für den Vertrieb der Produkte von Fondsgesellschaften erhält, leiten wir – im Gegensatz zu anderen Banken – vollumfänglich an unsere Kunden weiter. Eine solche allfällige Rückerstattung von Zuwendungen ist im obigen Beispiel nicht berücksichtigt.
- Falls der Anlagefonds in einer anderen Währung als in der Währung des Abwicklungskontos gekauft oder verkauft wird, entstehen zusätzlich Fremdwährungskosten.

Glossar:

- 1 Generelle Informationen zum Wertpapiergeschäft
- 2 Kaufkosten: einmalige Kosten beim Kauf eines Wertpapiers
- 3 Fortlaufende Kosten: periodische Kosten während der Haltedauer des Wertpapiers
- 4 Verkaufskosten: einmalige Kosten beim Verkauf eines Wertpapiers
- 5 Dienstleistungskosten der LLB: insbesondere Courtagen für Kauf und Verkauf, Fremdwährungskosten sowie Depotgebühren und allfällige Zuschläge für die physische Verwahrung und die Verwahrung von ausländischen Titeln
- 6 Kosten von Drittparteien: insbesondere fremde Courtagen von Brokern oder Lieferspesen der Depotstellen sowie Steuern und Abgaben

- 7 Produktkosten: in der Regel Kosten, die nur bei Fonds und strukturierten Produkten anfallen und der Fondsgesellschaft oder dem Emittenten gutgeschrieben werden
- 8 Zusammenfassende Übersicht: Sie zeigt, wie die Kosten die Rendite der entsprechenden Anlage beeinflussen. Dies ist eine Einzeltransaktionsbetrachtung und keine Gesamtportfoliosicht. Die Auswirkungen der Kosten auf die Rendite relativieren sich im Kontext des Gesamtportfolios und über die gesamte Haltedauer der Anlage.

Beispiel Aktie

1 Informationen zum Finanzinstrument

Kauf	Aktie
Handelsplatz	Börse
Anzahl / Nominal	
Kurs per 3. Januar 2019	
Limite	
Transaktionswert in Kontowährung	CHF 10'000.00
Umrechnungskurs per 3. Januar 2019	CHF / CHF 1.00
Transaktionswert in Referenzwährung	CHF 10'000.00

Anfallende Kosten in CHF

	2 Kaufkosten		3 Fortlaufende Kosten		4 Verkaufskosten							
	Min.	Max.	Min.	Max.	Min.	Max.						
5 Dienstleistungskosten der LLB	20.00	0.20 %	180.00	1.80 %	18.00	0.18 %	80.00	0.80 %	20.00	0.20 %	180.00	1.80 %
6 Kosten von Drittparteien	8.30	0.08 %	102.00	1.02 %					8.30	0.08 %	52.00	0.52 %
Total	28.30	0.28 %	282.00	2.82 %	18.00	0.18 %	80.00	0.80 %	28.30	0.28 %	232.00	2.32 %

8 Auswirkung der Kosten auf die Rendite

	Min.	Max.
Im 1. Jahr der Anlage	46.30	0.46 %
Ab dem 2. Jahr der Anlage pro Jahr	18.00	0.18 %
Im Jahr der Veräusserung zusätzlich	28.30	0.28 %

- Die Kosten beim Kauf einer Aktie setzen sich in der Regel aus den Dienstleistungskosten der LLB und den Kosten von Drittparteien zusammen.
- Falls die Aktie in einer anderen Währung als in der Währung des Abwicklungskontos gekauft oder verkauft wird, entstehen zusätzlich Fremdwährungskosten.
- Beim Kauf von Aktien fallen keine Produktkosten an.

Beispiel Devisen-Termingeschäft

1 Informationen zum Finanzinstrument

Ihr Verkauf	CHF 50'000.00
Umrechnungskurs per 1. Dezember 2017	Währung B / CHF 1.18815787
Ihr Kauf	Währung B 42'081.95
Zu Ihren Lasten (bei Verfall)	CHF 50'000.00
Zu Ihren Gunsten (bei Verfall)	Währung B 42'081.95
Auftragsdatum	1. Dezember 2017
Valutadatum	5. März 2018

Anfallende Kosten in CHF

	2 Kaufkosten		3 Fortlaufende Kosten		4 Verkaufskosten	
	Min.	Max.	Min.	Max.	Min.	Max.
7 Produktkosten	37.50	0.08 %	651.40	1.30 %		
Total	37.50	0.08 %	651.40	1.30 %		

8 Auswirkung der Kosten auf die Rendite

	Min.	Max.
Im 1. Jahr der Anlage	37.50	0.08 %
Ab dem 2. Jahr der Anlage pro Jahr		
Im Jahr der Veräusserung zusätzlich		

- Beim Devisen-Termingeschäft fallen in der Regel nur einmalige Kosten beim Abschluss des Geschäfts an.
- Diese Kosten entsprechen der Marge, welche die LLB für die Abwicklung der Transaktion verrechnet.

Neben der Kosteninformation pro Transaktion erhalten Sie jährlich auch eine zusammenfassende Aufstellung über die im vergangenen Jahr angefallenen Kosten im Rahmen Ihrer Anlagegeschäfte.

Bei Fragen ist Ihre Kundenberaterin oder Ihr Kundenberater gerne für Sie da.

Bei Anlagefonds und Aktien ist ganz oder teilweise Nachfolgendes zu beachten:

Die Kosten für den Kauf, das Halten und den Verkauf von Wertpapieren sind abhängig von der Assetklasse des Wertpapiers, dem Domizil des Wertpapiers, der Höhe der Transaktion, dem Kanal der Transaktion, der Grösse des Portfolios und dem Produkt- und Preismodell des Portfolios (All-in-Modelle wurden nicht berücksichtigt). Die aufgeführten Werte sind Bandbreiten, die im Minimum und im Maximum anfallen können (bei Anlagefonds nur für den Primärmarkt und ohne Berücksichtigung von Hedgefonds). Allfällige Ausgabe- und Rücknahmekommissionen zugunsten des Fondsvermögens, Minimumgebühren und kundenindividuelle Vereinbarungen wurden nicht berücksichtigt. Entspricht die Währung des Wertpapiers nicht der Währung des Abwicklungskontos, fallen zusätzlich Wechselgebühren an. Bei Kunden mit Domizil Liechtenstein und Schweiz können zusätzlich Mehrwertsteuern anfallen. Bei Kunden, die von Gesetzes wegen von der Stempelsteuer befreit sind, können die «Kosten von Drittparteien» niedriger ausfallen. **Die tatsächlichen Kosten können von den aufgeführten Werten abweichen.**

Bei Devisen-Termingeschäften ist zudem zu beachten:

Die Kosten für die Ausführung eines Devisen-Termingeschäfts sind abhängig von der Höhe der Transaktion, den gehandelten Währungen und der Kundenart. Die aufgeführten Werte sind Bandbreiten, die im Minimum und im Maximum in den Hauptwährungen anfallen können. Allfällige kundenindividuelle Vereinbarungen wurden nicht berücksichtigt. Eine allfällige Glättstellung der Position vor Verfall wird als neue Transaktion gebucht und führt zu zusätzlichen Kosten. **Die tatsächlichen Kosten können von den aufgeführten Werten abweichen.**