

Standardisierte Informationen zu Kosten nach MiFID II

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





Im nachfolgenden Text wird die Landesbank Hessen-Thüringen im Sinne einer besseren Lesbarkeit des Textes kurz „Helaba“ genannt.

Alle Angaben wurden sorgfältig ermittelt, für Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Dieses Werk einschließlich aller seiner Teile ist urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung außerhalb der engen Grenzen des Urheberrechtsgesetzes ist ohne Zustimmung der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale unzulässig und strafbar. Das gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen und die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronischen Systemen.

© 2021 Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale
Stand: 1. Januar 2021

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 des Schutzes der Anleger sowie auf die Schaffung EU-weit einheitlicher Regeln zur Tätigkeit von Wertpapierdienstleistungsunternehmen ab.

Nach den neuen Vorgaben ist die Helaba 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.

Das Wertpapierdienstleistungsunternehmen kann der Verpflichtung der ex-ante-Offenlegung der Kosten entweder bezogen auf das einzelne Ihnen empfohlene Finanzinstrument bzw. die einzelne von uns auszuführende Transaktion oder in standardisierter Form, d. h. bezogen auf einen Beispiel-Investitionsbetrag in einem nur grob definierten Produkt, nachkommen. Sind die Kosten zum Zeitpunkt der ex-ante-Offenlegung nicht exakt bekannt, dürfen sie anhand der Erfahrung geschätzt werden.

Ziel des vorliegenden Dokumentes (nachfolgend Standardisierte Kosteninformationen) ist es, institutionelle Geschäftspartnern der Helaba, die als professionelle Kunden oder geeignete Gegenparteien klassifiziert sind, im Vorhinein über die Produktkosten sowie über die gegebenenfalls anfallenden Fremdwährungskosten der 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 einzelnen Transaktionen generisch schätzbar sind. Die vorliegenden Standardisierten Kosteninformationen umfassen gegebenenfalls auch Produkte, die Sie nicht mit Helaba handeln.

Bei den hier offengelegten Kosten handelt es sich um konservative Schätzwerte. Zukünftig wird die Helaba die hier offengelegten Produktkosten periodisch gegen die tatsächlich angefallenen Produktkosten validieren, dieses Dokument bei Bedarf entsprechend aktualisieren und es erneut an Sie versenden.

Aus Vereinfachungsgründen macht dieses Dokument keine Angaben zu den gegebenenfalls anfallenden Dienstleistungskosten. Die Dienstleistungskosten entnehmen Sie bitte Ihren jeweiligen vertraglichen Vereinbarungen mit der Helaba (Kommissionsgebühren und Gebühren im Zusammenhang mit der Depotführung bei der Helaba).

Unabhängig von den Konditionen, wie sie im folgenden standardisierten Kostenausweis angegeben sind, bleiben die mit Ihnen gesondert vereinbarten Konditionen erhalten. Bitte wenden Sie sich an Ihren Kundenberater, falls Fragen zur Gültigkeit beziehungsweise Zugehörigkeit entstehen sollten.

Im Anhang wird anhand des Beispiels eines Bond Kaufs erläutert, wie sich ein vollständiger ex-ante-Kostenausweis aus den in vorliegenden Standardisierten Kosteninformationen offengelegten Produkt- und Fremdwährungskosten sowie den mit Ihnen vertraglich vereinbarten Dienstleistungskosten zusammensetzt.

Ergänzend zu den Standardisierten Kosteninformationen stellt Ihnen die Helaba einen ex-ante-Kostenausweis für das einzelne von der Helaba empfohlene Finanzinstrument bzw. die einzelne von der Helaba 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 in den vorliegenden Standardisierten Kosteninformationen nicht ausgewiesen werden oder die darin ausgewiesenen Produktkosten im Einzelfall überschritten werden.

Im Gegensatz zu den Standardisierten Kosteninformationen weist der ex-ante-Kostenausweis die Produktkosten für das einzelne Geschäft anhand von individualisierten Schätzwerten aus. Auf Wunsch enthält er auch die gegebenenfalls anfallenden Dienstleistungs- und Fremdwährungskosten.

Die Helaba bietet für den ex-ante-Kostenausweis verschiedene Bereitstellungswege an:

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

Bitte teilen Sie Ihrem persönlichen Ansprechpartner der Helaba Ihren Wunsch nach einem ex-ante-Kostenausweis, den gewünschten Umfang und Bereitstellungsweg sowie die Adresse für die Bereitstellung im Rahmen der Anlageberatung bzw. des Geschäftsabschlusses mit.

Die Offenlegung per Telefon/Chat unterliegt der Order Aufzeichnung. Bitte beachten Sie, dass es bei einer schriftlichen Bereitstellung vor Geschäftsabschluss zu einer entsprechenden Verzögerung des Geschäftsabschlusses kommen kann. Der angebotene Preis kann dadurch gegebenenfalls nicht gehalten werden. Für FX-Derivate sieht die Helaba aufgrund der Schnelligkeit des Marktes ausschließlich die Bereitstellung per Telefon/Chat vor.

Sofern Sie eine Bank sind, kann es sein, dass sich die Helaba 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 Helaba kein Erfordernis, 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 Helaba Sie nicht als Kunde einstuft. Die Helaba wird Sie über die Einstufung als „Nicht-Kunde“ bei den jeweiligen Transaktionen informieren, da diese zu einer Nicht-Anwendbarkeit der Kostentransparenz-Vorschriften führt.

2. Fremdwährungskosten

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

Die Helaba nimmt im Rahmen von Wertpapier Abrechnungen bedarfsweise FX Konvertierungen vor, falls Sie ein Depot bei der Helaba haben und die Wertpapier Abrechnung in einer Fremdwährung anfällt, in der Sie kein Konto der Helaba 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	0,10 %
2	AUD, CAD, NZD, SGD	0,10 %
3	CZK, HUF, PLN, RON, TRY, ILS, MXN, ZAR, HKD, Sonstige Währungen	0,20 %

* Wertpapier-Devisengeschäfte finden nicht zu einem Referenzkurs statt. Somit gibt es auch keine definierte Mitte. Die in 360t eingestellten Spreads sind flexible Größen und werden durch Faktoren wie Volatilität, Liquidität und Volumen bestimmt. Sie unterliegen also möglicherweise Änderungen im Zeitablauf (und sind nicht konstant). Die hier dargestellten Werte stellen maximale Abweichungen dar.

3. Produktkosten, Zuwendungen und Verweise auf vereinbarte Dienstleistungskosten

In vorliegenden Standardisierten Kosteninformationen ist mit Produktkosten die Summe aller im Kundenpreis des Finanzinstrumentes gegebenenfalls enthaltenen Kosten gemeint. Diese Kosten umfassen die gegebenenfalls vom Emittenten (Produzenten) des Finanzinstrumentes verursachten Kosten – die im Preis des Finanzinstrumentes enthaltenen Einstiegs- und Ausstiegskosten sowie die im Finanzinstrument während der Haltedauer anfallenden laufenden Kosten. Bei einem von einem dritten Unternehmen emittierten („fremd-emittierten“) Finanzinstrument kommen gegebenenfalls 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 Helaba weist monetäre Zuwendungen als Davon-Position der Dienstleistungskosten aus.

Die Produktkosten der von der Helaba 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 Haltedauer des Finanzinstrumentes an) differenziert vorzunehmen. Weiterhin sind sämtliche Kosten grundsätzlich sowohl in Summe über die Haltedauer des Kunden als auch nach ihrem zeitlichen Anfallen innerhalb der Haltedauer 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 per Valuta der Transaktion und somit in der Regel im Jahr des Abschlusses der Transaktion an. Am Ende der Haltedauer fallen keine Ausstiegskosten an. Dabei wird unterstellt, dass endfällige Finanzinstrumente bis zur Endfälligkeit gehalten werden. Für alle anderen Finanzinstrumente fallen ausschließlich Einstiegs- bzw. (initiale) Ausstiegskosten per 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 erfassten Geschäftsvorfälle fallen grundsätzlich keine Zuwendungen an. Aus Vereinfachungsgründen wird auf den expliziten Null-Ausweis der Zuwendungen verzichtet.

Sofern bei einzelnen Produkten Kommissionsgebühren und gegebenenfalls Gebühren im Zusammenhang mit der Depotführung bei der Helaba hinzukommen, wird auf zusätzliche Dienstleistungskosten in Höhe Ihrer jeweiligen vertraglichen Vereinbarungen mit der Helaba 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 und Namensschuldverschreibungen, deren Ursprungslaufzeit > 397 Tage ist, sofern sie nicht öffentlich angeboten werden (Helaba bietet diese nicht öffentlich an)

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

3.1. Inhaberschuldverschreibungen (Bonds)

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)

Primärmarktgeschäft

- Bankbuch Eigenemissionen (meint: Plain Vanilla Eigenemissionen für institutionelle Kunde)
- 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 gegebenenfalls 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 gegebenenfalls noch Gebühren im Zusammenhang mit der Depotführung bei der Helaba in Höhe Ihrer jeweiligen vertraglichen Vereinbarungen mit der Helaba hinzu.

3.1.1. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg¹ bei eigenkapitalähnlichen Bonds

Restlaufzeit des Bonds in Jahren	Produktkosten in € und % ^{2,3}	
	Bis zu	Bis zu
1	0,00 €	0 %
2	0,00 €	0 %
3	0,00 €	0 %
4	0,00 €	0 %
5	0,00 €	0 %
6	0,00 €	0 %
7	0,00 €	0 %
8	0,00 €	0 %
9	0,00 €	0 %
10	0,00 €	0 %
> 10	0,00 €	0 %

1 Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

2 Referenzpreis ist der marktaktuelle Mitte-Kurs. Sollte es keinen Mitte-Kurs geben (z.B. bei Neuemissionen bzw. illiquiden Papieren), wird die Mitte des aktuellen Quotes der Helaba als Referenzpreis genommen. Sollte in seltenen Fällen auch kein eigener Quote für das gehandelte Papier existieren, wird der Transaktionskurs als Referenzpreis genommen. In diesen Fällen gehen wir von Produktkosten in Höhe von 0 € aus.

3 Die Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag.

3.1.2. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg¹ bei Rates-Bonds

Restlaufzeit des Bonds in Jahren	Produktkosten in € und % ^{2,3}	
	Bis zu	Bis zu
1	500,00 €	0,05 %
2	500,00 €	0,05 %
3	500,00 €	0,05 %
4	1.000,00 €	0,10 %
5	1.000,00 €	0,10 %
6	1.000,00 €	0,10 %
7	1.000,00 €	0,10 %
8	1.000,00 €	0,10 %
9	1.000,00 €	0,10 %
10	1.000,00 €	0,10 %
>10	2.000,00 €	0,20 %

1 Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

2 Referenzpreis ist der marktaktuelle Mitte-Kurs. Sollte es keinen Mitte-Kurs geben (z. B. bei Neuemissionen bzw. illiquiden Papieren), wird die Mitte des aktuellen Quotes der Helaba als Referenzpreis genommen. Sollte in seltenen Fällen auch kein eigener Quote für das gehandelte Papier existieren, wird der Transaktionskurs als Referenzpreis genommen. In diesen Fällen gehen wir von Produktkosten in Höhe von 0 € aus.

3 Die Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag.

3.1.3. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg¹ bei Credit Bonds

Restlaufzeit des Bonds in Jahren	Produktkosten in € und % ^{2,3}	
	Bis zu	Bis zu
1	1.500,00 €	0,15 %
2	1.500,00 €	0,15 %
3	1.500,00 €	0,15 %
4	2.500,00 €	0,25 %
5	2.500,00 €	0,25 %
6	2.500,00 €	0,25 %
7	2.500,00 €	0,25 %
8	3.500,00 €	0,35 %
9	3.500,00 €	0,35 %
10	3.500,00 €	0,35 %
>10	5.000,00 €	0,50 %

1 Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

2 Referenzpreis ist der marktaktuelle Mitte-Kurs. Sollte es keinen Mitte-Kurs geben (z. B. bei Neuemissionen bzw. illiquiden Papieren), wird die Mitte des aktuellen Quotes der Helaba als Referenzpreis genommen. Sollte in seltenen Fällen auch kein eigener Quote für das gehandelte Papier existieren, wird der Transaktionskurs als Referenzpreis genommen. In diesen Fällen gehen wir von Produktkosten in Höhe von 0 € aus.

3 Die Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag.

3.1.4. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Bankbuch Eigenemissionen

3.1.5. Produktkosten für den Einstieg bei Bankbuch Eigenemissionen

	in €	in %
Produktkosten in € und % ^{1,2,3}	0,00 €	0 %

1 Referenzpreis ist der aktuelle theoretische Wert der Emission. Eigenemissionen werden immer zum theoretischen Wert emittiert.

2 Die Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag.

3 Eigenemissionen werden zum Fair-Value angeboten/gehandelt.

3.1.6. Produktkosten für den Ausstieg¹ bei Bankbuch Eigenemissionen

Restlaufzeit des Bonds in Jahren	Produktkosten in € und % ^{2,3}	
	Bis zu	Bis zu
1	0,00 €	0 %
2	0,00 €	0 %
3	0,00 €	0 %
4	0,00 €	0 %
5	0,00 €	0 %
6	0,00 €	0 %
7	0,00 €	0 %
8	0,00 €	0 %
9	0,00 €	0 %
10	0,00 €	0 %
>10	0,00 €	0 %

1 Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

2 Referenzpreis ist der marktaktuelle Mitte-Kurs. Sollte es keinen Mitte-Kurs geben (z. B. bei Neuemissionen bzw. illiquiden Papieren), wird die Mitte des aktuellen Quotes der Helaba als Referenzpreis genommen. Sollte in seltenen Fällen auch kein eigener Quote für das gehandelte Papier existieren, wird der Transaktionskurs als Referenzpreis genommen. In diesen Fällen gehen wir von Produktkosten in Höhe von 0 € aus.

3 Die Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag.

3.1.6.1. Bankbuch Eigenemissionen, für deren Rückkauf wir einen ex-ante-Kostenausweis bereitstellen

- Nachrangige Bankbuch-Eigenemissionen

3.1.7. Produktkosten für den Einstieg bei Fremdemissionen (Benchmark)

	in €	in %
Produktkosten in € und % ^{1,2,3}	0,00 €	0 %

- 1 Referenzpreis ist der Reoffer-Preis.
- 2 Die Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag.
- 3 In manchen Fällen kann die Helaba gegebenenfalls von dem Emittenten eine Fee bekommen. Diese stellt jedoch keine Vergütung oder Zuwendung dar. Sollten ausnahmsweise Kosten anfallen wird die Helaba einen transaktionsbezogenen Kostenausweis erstellen. Produktkosten werden vollständig vom Emittenten getragen. Bei den Investoren kommen keine Produktkosten an.

3.1.8. Produktkosten für den Einstieg bei Fremdemissionen (Private Placements)

	in €	in %
Produktkosten in € und % ^{1,2,3}	0,00 €	0 %

- 1 Referenzpreis ist der Reoffer-Preis.
- 2 Die Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag.
- 3 In manchen Fällen kann die Helaba gegebenenfalls von dem Emittenten eine Fee bekommen. Diese stellt jedoch keine Vergütung oder Zuwendung dar. Sollten ausnahmsweise Kosten anfallen wird die Helaba einen transaktionsbezogenen Kostenausweis erstellen. Produktkosten werden vollständig vom Emittenten getragen. Bei den Investoren kommen keine Produktkosten an.

3.1.9. Produktkosten für den Einstieg bei Strukturierten Fremdemissionen

	in €	in %
Produktkosten in € und % ^{1,2,3}	0,00 €	0 %

- 1 Referenzpreis ist der Reoffer-Preis.
- 2 Die Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag.
- 3 In manchen Fällen kann die Helaba gegebenenfalls von dem Emittenten eine Fee bekommen. Diese stellt jedoch keine Vergütung oder Zuwendung dar. Sollten ausnahmsweise Kosten anfallen wird die Helaba einen transaktionsbezogenen Kostenausweis erstellen. Produktkosten werden vollständig vom Emittenten getragen. Bei den Investoren kommen keine Produktkosten an.

3.2. Schuldscheindarlehen und Namensschuldverschreibungen

Falls die Ursprungslaufzeit des empfohlenen oder angebotenen Schuldscheindarlehen oder der Namensschuldverschreibung ausnahmsweise ≤ 397 Tage sein sollte, erhalten Sie von der Helaba einen ex-ante-Kostenausweis für das konkrete Finanzinstrument bzw. die konkrete Transaktion.

3.3. 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.

3.3.1. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg¹ bei Kreditderivaten

Produktvariante	CDS Single Name		CDS Index	
	Bis zu	Bis zu	Bis zu	Bis zu
Produktkosten in € und % ²	1.500,00 €	0,15 %	250,00 €	0,025 %

- 1 Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.
- 2 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 unser aktueller Quote (Bid/Ask) genommen. Sollte in seltenen Fällen auch kein Quote für den gehandelten CDS existieren, wird der Transaktionspreis als Referenzpreis genommen. In diesen Fällen gehen wir von keinen Produktkosten aus.

3.4. FX-Derivate (soweit diese der MiFID II unterliegen)

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 abgegolten.

3.4.1. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg¹ 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 bis zu	Gruppe 2 bis zu	Gruppe 3 bis zu	Gruppe 4 bis zu
≤ 1M	2,0 bp	15 bp	30 bp	50 bp
> 1M ≤ 3M	2,0 bp	30 bp	50 bp	100 bp
> 3M ≤ 6M	5,0 bp	50 bp	100 bp	150 bp
> 6M ≤ 12M	10,0 bp	90 bp	160 bp	270 bp
> 12M	40,0 bp	350 bp	640 bp	950 bp

Illustrative Beispielrechnungen für 1 Mio. € Gegenwert/Kostenausweis gegen Mitte-Werte

Kostenbeispiel ¹ 1 Mio. und 6 Mon. Laufzeit gegen Marktmitte	Gruppe 1		Gruppe 2		Gruppe 3		Gruppe 4	
	USD		SEK		PLN		ZAR	
Preisauflschlag in Kursstellen und in % (Laufzeit 6M)	5,00	0,004 %	50,00	0,005 %	25,00	0,005 %	150,00	0,008 %
Spotbasis (€ vs ...)	1,19		10,21		4,47		18,2	
Kosten bei 6 Monaten	400,00 €		500,00 €		550,00 €		825,00 €	

¹ Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

3.4.2. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg¹ bei NDFs

Bei NDFs (Non-Deliverable Forwards) stellt die Helaba 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	0,15
> 1M ≤ 3M	0,20
> 3M ≤ 6M	0,30
> 6M ≤ 12M	0,50
> 12M	0,90

Daraus ergibt sich für einen NDF mit 6 Monaten Laufzeit

Beispielrechnung für 1 Mio. € Gegenwert/Kostenausweis gegen Mittepreise		
	NDF in CLP	
	Kosten in % zum Terminkurs (6 M.)	€/CLP Terminkurs
Kostenbeispiel ¹ gegen Marktmitte	0,03 %	914,25
SPOT (€/CLP)		912,50
3–6M		300,00 €

¹ Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

3.5. Eigene ETFs

ETFs sind börsengehandelte Fonds.

Zu den in den folgenden Unterabschnitten aufgeführten Produktkosten kommen noch Kommissionsgebühren sowie gegebenenfalls Kosten aus der Depotführung bei der Helaba hinzu. Hierzu verweisen wir Sie auf Ihre jeweiligen vertraglichen Vereinbarungen mit der Helaba.

Auftragsdaten für die nachfolgenden standardisierten Kostenausweise:	
Produkt:	ETF
Depotvolumen:	1.000.000,00 €

3.5.1. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg¹ bei eigenen ETFs

ETF's werden im Kommissionshandel der Helaba ohne Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag gehandelt. Es fallen daher keine Einstiegskosten oder Ausstiegskosten an.

3.5.2. Produktkosten während der Haltedauer bei eigenen ETFs*

	Bis zu	Bis zu
ETFs auf Europäische Aktien (Standard)	0,00 €	0 %
ETFs auf Außereuropäische Aktien (Standard)	0,00 €	0 %
ETFs auf Europäische Aktien (Strategie)	0,00 €	0 %
ETFs auf Europäische Staatsanleihen und Pfandbriefe	0,00 €	0 %
ETFs auf Unternehmensanleihen	0,00 €	0 %

* Helaba bietet derzeit keine eigenen ETFs an.

3.6. Strukturierte Eigenemissionen der Helaba und zugehörige Derivate

Zu den in den folgenden Unterabschnitten aufgeführten Produktkosten kommen gegebenenfalls noch Kosten aus der Depotführung bei der Helaba hinzu. Hierzu verweisen wir Sie auf Ihre jeweiligen vertraglichen Vereinbarungen mit der Helaba.

Auftragsdaten für die nachfolgenden standardisierten Kostenausweise:	
Produkt:	Strukturiertes Produkt (Option, Swap oder Zertifikat)
Nominal (bzw. Optionsprämie):	1.000.000,00 €
Abrechnungsbetrag:	1.000.000,00 € (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.

3.6.1. Produktkosten während der Haltedauer bei Strukturierten Eigenemissionen der Helaba

Für Strukturierte Eigenemissionen fallen keine laufenden Kosten an.

3.6.2. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg¹ bei Express-Zertifikaten und Express Swaps

	Bis zu	Bis zu
Produktkosten in € und % ^{2,3}	80.000,00 €	8,00 %

1 Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

2 Referenzpreis ist der aktuelle theoretische Preis (Mitte-Wert).

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

3.6.3. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg¹ bei Discount-Zertifikaten

	Bis zu	Bis zu
Produktkosten in € und % ^{2,3}	30.000,00 €	3,00 %

1 Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

2 Referenzpreis ist der aktuelle theoretische Preis (Mitte-Wert).

3 Die prozentualen Produktkosten werden auf den Abrechnungsbetrag berechnet.

3.6.4. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg¹ bei Bonus-Zertifikaten und Barriere-Optionen

	Bis zu	Bis zu
Produktkosten in € und % ^{2,3}	80.000,00 €	8,00 %

- 1 Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.
- 2 Referenzpreis ist der aktuelle theoretische Preis (Mitte-Wert).
- 3 Die Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag (Zertifikate) bzw. die Optionsprämie (Optionen).

3.6.5. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg¹ bei Kapitalschutz-Zertifikaten

	Bis zu	Bis zu
Produktkosten in € und % ^{2,3}	80.000,00 €	8,00 %

- 1 Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.
- 2 Referenzpreis ist der aktuelle theoretische Preis (Mitte-Wert).
- 3 Die Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag.

3.6.6. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg¹ bei Aktienanleihen und Plain Vanilla Aktien-Optionen

	Bis zu	Bis zu
Produktkosten in € und % ^{2,3}	80.000,00 €	8,00 %

- 1 Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.
- 2 Referenzpreis ist der aktuelle theoretische Preis (Mitte-Wert).
- 3 Die Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag (Zertifikate) bzw. die Optionsprämie (Optionen).

3.6.7. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg¹ bei Strukturierten Anleihen Zins, Credit, Inflation und FX (inkl. FX-Optionen)

	Bis zu	Bis zu
Produktkosten in € und % ^{2,3}	80.000,00 €	8,00 %

- 1 Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.
- 2 Referenzpreis ist der aktuelle theoretische Preis (Mitte-Wert).
- 3 Die Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag bzw. die Optionsprämie (Optionen).

3.6.8. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg¹ bei Sonstigen Zertifikaten

	Bis zu	Bis zu
Produktkosten in € und % ^{2,3}	80.000,00 €	8,00 %

- 1 Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.
- 2 Referenzpreis ist der aktuelle theoretische Preis (Mitte-Wert).
- 3 Die Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag.

- Nicht oben aufgeführte Strukturierte Produkte

3.7. 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.

3.7.1. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg¹ bei Total Return Swaps und Equity Swaps (nicht im Angebot der Helaba)

Expiry	Produktkosten in € und % ^{2,3}	
	Bis zu	Bis zu
1 Monat	0,00 €	0 %
2 Monate	0,00 €	0 %
3 Monate	0,00 €	0 %
4 Monate	0,00 €	0 %
5 Monate	0,00 €	0 %
6 Monate	0,00 €	0 %
7 Monate	0,00 €	0 %
8 Monate	0,00 €	0 %
9 Monate	0,00 €	0 %
10 Monate	0,00 €	0 %
11 Monate	0,00 €	0 %
12 Monate	0,00 €	0 %
15 Monate	0,00 €	0 %
18 Monate	0,00 €	0 %
21 Monate	0,00 €	0 %
24 Monate	0,00 €	0 %
60 Monate	0,00 €	0 %
120 Monate	0,00 €	0 %

1 Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

2 Prozent Angabe bezieht sich auf das Nominal.

3 Diese Produkte werden von der Helaba derzeit nicht angeboten.

3.8. 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 hier mit die Optionsprämie gemeint) abgegolten.

3.8.1. Zinsoptionen

3.8.1.1. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg¹ bei Caps und Floors

Laufzeit in Jahren	Produktkosten in € und % ^{2,3,4,5}	
	Bis zu	Bis zu
1 Jahr	100,00 €	0,01 %
2 Jahre	310,00 €	0,03 %
3 Jahre	540,00 €	0,05 %
4 Jahre	740,00 €	0,07 %
5 Jahre	950,00 €	0,10 %
6 Jahre	1170,00 €	0,12 %
7 Jahre	1400,00 €	0,14 %
8 Jahre	1640,00 €	0,16 %
9 Jahre	2030,00 €	0,20 %
10 Jahre	2100,00 €	0,21 %
11 Jahre	2340,00 €	0,23 %
12 Jahre	2600,00 €	0,26 %
13 Jahre	2840,00 €	0,28 %
14 Jahre	3050,00 €	0,31 %
15 Jahre	3330,00 €	0,33 %
20 Jahre	4730,00 €	0,47 %
25 Jahre	6150,00 €	0,62 %
30 Jahre	7650,00 €	0,77 %

1 Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

2 Referenzpreis ist der aktuelle theoretische Preis (Mitte-Wert).

3 Prozent Angabe bezieht sich auf die Optionsprämie.

4 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.

5 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.

3.8.1.2. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg¹ bei Receiver- bzw. Payer-Swaptions

Laufzeit der Option in Jahren	Laufzeit der zugrundeliegenden Swaps in Jahren	Produktkosten in € und % ^{2, 3, 4, 5, 6, 7}	
		Bis zu	Bis zu
1 Jahr	2 Jahre	250,00 €	0,03 %
1 Jahr	5 Jahre	850,00 €	0,09 %
1 Jahr	10 Jahre	3600,00 €	0,36 %
1 Jahr	20 Jahre	4060,00 €	0,41 %
1 Jahr	30 Jahre	6950,00 €	0,70 %
5 Jahre	2 Jahre	780,00 €	0,08 %
5 Jahre	5 Jahre	1200,00 €	0,12 %
5 Jahre	10 Jahre	2400,00 €	0,24 %
5 Jahre	20 Jahre	7740,00 €	0,77 %
5 Jahre	30 Jahre	9270,00 €	0,92 %
10 Jahre	2 Jahre	700,00 €	0,07 %
10 Jahre	5 Jahre	1300,00 €	0,13 %
10 Jahre	10 Jahre	2600,00 €	0,26 %
10 Jahre	20 Jahre	5100,00 €	0,51 %
10 Jahre	30 Jahre	6350,00 €	0,64 %
30 Jahre	2 Jahre	530,00 €	0,05 %
30 Jahre	5 Jahre	1320,00 €	0,13 %
30 Jahre	10 Jahre	2680,00 €	0,27 %
30 Jahre	20 Jahre	5440,00 €	0,54 %
30 Jahre	30 Jahre	8100,00 €	0,81 %

1 Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

2 Referenzpreis ist der aktuelle theoretische Preis (Mitte-Wert).

3 Prozent Angabe bezieht sich auf die Optionsprämie.

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

5 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.

6 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 offenlegen (ex-ante-Deal-by-Deal-Ausweis).

7 Diese Kosten gelten für besicherte Transaktionen. Für unbesicherte Transaktionen können die Produktkosten höher sein.

3.8.2. Sonstige Zinsderivate

3.8.2.1. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg¹ bei Interest Rate Swaps

Laufzeit in Jahren	Produktkosten in € und % ^{2,3,4}	
	Bis zu	Bis zu
1 Jahr	30,00 €	0,003 %
2 Jahre	60,00 €	0,003 %
3 Jahre	120,00 €	0,004 %
4 Jahre	160,00 €	0,004 %
5 Jahre	250,00 €	0,005 %
6 Jahre	420,00 €	0,007 %
7 Jahre	560,00 €	0,008 %
8 Jahre	720,00 €	0,009 %
9 Jahre	900,00 €	0,010 %
10 Jahre	1.200,00 €	0,012 %
11 Jahre	1.650,00 €	0,015 %
12 Jahre	2.400,00 €	0,020 %
13 Jahre	3.250,00 €	0,025 %
14 Jahre	4.200,00 €	0,030 %
15 Jahre	6.000,00 €	0,040 %
20 Jahre	14.000,00 €	0,070 %
25 Jahre	25.000,00 €	0,100 %
30 Jahre	42.000,00 €	0,140 %

1 Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

2 Referenzpreis ist der aktuelle theoretische Preis (Mitte-Wert).

3 Prozent Angabe bezieht sich auf das Nominal.

4 Diese Kosten gelten für besicherte Transaktionen. Für unbesicherte Transaktionen können die Produktkosten höher sein.

3.8.2.2. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg¹ bei Cross Currency Swaps

Laufzeit in Jahren	Produktkosten in € und % ^{2,3,4}	
	Bis zu	Bis zu
1 Jahr	300,00 €	0,03 %
2 Jahre	300,00 €	0,03 %
3 Jahre	500,00 €	0,05 %
4 Jahre	1.000,00 €	0,10 %
5 Jahre	1.500,00 €	0,15 %
6 Jahre	1.700,00 €	0,17 %
7 Jahre	2.100,00 €	0,21 %
8 Jahre	2.600,00 €	0,26 %
9 Jahre	3.100,00 €	0,31 %
10 Jahre	3.900,00 €	0,39 %
11 Jahre	4.700,00 €	0,47 %
12 Jahre	5.800,00 €	0,58 %
13 Jahre	7.100,00 €	0,71 %
14 Jahre	8.300,00 €	0,81 %
15 Jahre	9.600,00 €	0,96 %
20 Jahre	15.000,00 €	1,50 %

1 Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

2 Referenzpreis ist der aktuelle theoretische Preis (Mitte-Wert).

3 Prozent Angabe bezieht sich auf das Nominal.

4 Diese Kosten gelten für besicherte Transaktionen. Für unbesicherte Transaktionen können die Produktkosten höher sein.

3.8.2.3. Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg¹ bei FRAs

Expiry	Produktkosten in € und % ^{2,3,4}	
	Bis zu	Bis zu
1 Monat	8,00 €	0,01 %
2 Monate	16,00 €	0,01 %
3 Monate	50,00 €	0,02 %
4 Monate	67,00 €	0,02 %
5 Monate	83,00 €	0,02 %
6 Monate	100,00 €	0,02 %
7 Monate	116,00 €	0,02 %
8 Monate	133,00 €	0,02 %
9 Monate	150,00 €	0,02 %
10 Monate	166,00 €	0,02 %
11 Monate	183,00 €	0,02 %
12 Monate	200,00 €	0,02 %
15 Monate	375,00 €	0,03 %
18 Monate	450,00 €	0,03 %
21 Monate	525,00 €	0,03 %
24 Monate	600,00 €	0,03 %

1 Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.

2 Die Produktkosten werden auf den aktuellen theoretischen Wert (Mitte-Wert) berechnet; Index ist der 6 Monate Euribor

3 Prozent Angabe bezieht sich auf den Abrechnungsbetrag.

4 Diese Kosten gelten für besicherte Transaktionen. Für unbesicherte Transaktionen können die Produktkosten höher sein.

3.8.3. Aktienderivate

Für nicht an Börsen gehandelte Optionen erfolgt bei zwei Produktarten ein standardisierter Kostenausweis analog den Strukturierten Eigenemissionen (siehe Kapitel 3.6.):

Barriere-Optionen:	Produktkosten analog Kapitel 3.6.4.
Plain Vanilla Aktien-Optionen:	Produktkosten analog Kapitel 3.6.6.

4. Disclaimer

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

Die Helaba 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.

5. Anhang

5.1. Vollständiger ex-ante-Kostenausweis für den Kauf eines Credit 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			
Einstiegskosten (einmalig)			
Dienstleistungskosten ¹	0,00 €		0,00 %
– davon Zuwendungen an die Helaba	0,00 €		0,00 %
Produktkosten ²	2.500,00 €		0,25 %
Fremdwährungskosten ³	0,00 €		0,00 %
Laufende Kosten (p. a.)			
Dienstleistungskosten ¹	0,00 €		0,00 %
– davon Zuwendungen an die Helaba	0,00 €		0,00 %
Produktkosten	0,00 €		0,00 %
Fremdwährungskosten ³	0,00 €		0,00 %
Ausstiegskosten ⁴ (einmalig)			
Dienstleistungskosten ¹	0,00 €		0,00 %
– davon Zuwendungen an die Helaba	0,00 €		0,00 %
Produktkosten ²	0,00 €		0,00 %
Fremdwährungskosten ³	0,00 €		0,00 %
III) Kostenzusammenfassung bei einer angenommenen Haltedauer von 5 Jahren			
Dienstleistungskosten ¹	0,00 €	=	0,00% p.a.
Produktkosten	0,00 €	=	0,00% p.a.
Fremdwährungskosten ³	0,00 €	=	0,00% p.a.
Gesamtkosten	2.500,00 €	=	0,05% p.a.
– davon Zuwendungen an die Helaba	0,00 €	=	0,00% p.a.

Erläuterungen:

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.

IV) Auswirkungen der Kosten auf die Rendite

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

Dienstleistungskosten¹					
	1. Jahr	2. Jahr	3. Jahr	4. Jahr	5. Jahr
Einstiegskosten	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Lfd. Kosten p.a. ⁵	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Ausstiegskosten	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Produktkosten					
	1. Jahr	2. Jahr	3. Jahr	4. Jahr	5. Jahr
Einstiegskosten	0,25 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Lfd. Kosten	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Ausstiegskosten	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Fremdwährungskosten ³	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Gesamtkosten⁵	0,25 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

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. Ausstiegskosten sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.
- 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.

1 Berücksichtigen Sie in den gelb markierten Feldern Ihre mit der Helaba vereinbarten gegebenenfalls anfallenden Dienstleistungskosten (Kommissionsgebühren sowie Gebühren im Zusammenhang mit der Depotführung).

2 Auf den Abrechnungsbetrag

3 Fremdwährungskosten sofern Konvertierung in EUR notwendig.

4 Nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit oder bei nicht-endfälligen Produkten, bei denen ein Ausstieg im 5. Jahr unterstellt wird.

5 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 gegebenenfalls berücksichtigt werden. Diese sind gesondert in den Vereinbarungen mit Ihrer depotführenden Bank zu betrachten.

5.2. Vollständiger ex-ante-Kostenausweis für den Kauf einer Eigenemission

Kostenausweis für eine Eigenemission

I) Auftragsdaten		
Produkt:		Eigenemission
Art des Geschäfts:		Kauf
Nominal:		1.000.000,00 €
Laufzeit:		18 Monate
II) Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen (Zuwendungen und Margen)		
Einstiegskosten (einmalig)		
Dienstleistungskosten	0,00 €	0%
– davon Zuwendungen an die Helaba	0,00 €	0%
Produktkosten	0,00 €	0%
Fremdwährungskosten	0,00 €	0%
Laufende Kosten (p. a.)		
Dienstleistungskosten	0,00 €	0%
– davon Zuwendungen an die Helaba	0,00 €	0%
Produktkosten	0,00 €	0%
Fremdwährungskosten	0,00 €	0%
Ausstiegskosten		
Dienstleistungskosten	0,00 €	0%
– davon Zuwendungen an die Helaba	0,00 €	0%
Produktkosten	0,00 €	0%
Fremdwährungskosten	0,00 €	0%
III) Kostenzusammenfassung		
Dienstleistungskosten	0,00 €	0 % p. a.
Produktkosten	0,00 €	0 % p. a.
Fremdwährungskosten	0,00 €	0 % p. a.
Gesamtkosten	0,00 €	0 % p. a.
– davon Zuwendungen an die Helaba	0,00 €	0 % p. a.

IV) Auswirkungen der Kosten auf die Rendite

Die Kosten reduzieren die Rendite der Anlage während der Laufzeit von 1 Jahr und 6 Monaten wie folgt:

Dienstleistungskosten	1. Jahr	2. Jahr
Einstiegskosten	0 %	0 %
Lfd. Kosten p. a.	0 %	0 %
Ausstiegskosten	0 %	0 %
Einstiegskosten	0 %	0 %
Produktkosten		
Lfd. Kosten p. a.	0 %	0 %
Ausstiegskosten	0 %	0 %
Fremdwährungskosten	0 %	0 %
Gesamtkosten	0 %	0 %

Erläuterungen:

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 Helaba in Rechnung gestellt werden:

- Im ersten Jahr machen sich vor allem die Einstiegskosten bemerkbar, d. h. die Kosten für den Erwerb 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 Aussagen über die Höhe der Rendite, da diese nicht prognostiziert werden kann.

5.2. Vollständiger ex-ante-Kostenausweis für den Kauf eines OTC-Derivats

I) Auftragsdaten		
Produkt:	Zinsderivat (Interest Rate Swap)	
Art des Geschäfts:	Eigengeschäft	
Nominal in Euro:	1.000.000,00 €	
Nominal zu Beginn in Fremdwährung: (Die Umrechnung erfolgt zum aktuellen Wechselkurs) Wechselkurs 1,20	1.200.000,00 USD	
Währung:	USD	
Laufzeit in Tagen:	720	
Zahlung:	Die Kosten werden über den anfänglichen negativen Marktwert abgegolten.	
II) Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen (Zuwendungen und Margen)		
Einstiegskosten (einmalig)		
Dienstleistungskosten	0,00 €	0,00 %
– davon Zuwendungen an die Helaba	0,00 €	0,00 %
Produktkosten	300,00 €	0,003 %
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00 %
Laufende Kosten (p. a.)		
Dienstleistungskosten	0,00 €	0,00 %
– davon Zuwendungen an die Helaba	0,00 €	0,00 %
Produktkosten	0,00 €	0,00 %
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00 %
Ausstiegskosten		
Dienstleistungskosten	0,00 €	0,00 %
– davon Zuwendungen an die Helaba	0,00 €	0,00 %
Produktkosten	0,00 €	0,00 %
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00 %
III) Kostenzusammenfassung für die gesamte Laufzeit		
Dienstleistungskosten	0,00 €	0,00 % p. a.
Produktkosten	300,00 €	0,001 % p. a.
Fremdwährungskosten	0,00 €	0,00 % p. a.
Gesamtkosten	0,00 €	0,00 % p. a.
– davon Zuwendungen an die Helaba	0,00 €	0,00 % p. a.

IV) Auswirkungen der Kosten im Zeitverlauf

Die Kosten reduzieren die Rendite der Anlage wie folgt:

Dienstleistungskosten	1. Jahr	2. Jahr
Einstiegskosten	0,00%	0,00%
Lfd. Kosten p. a.	0,00%	0,00%
Ausstiegskosten	0,00%	0,00%
Einstiegskosten	0,003%	0,00%
Produktkosten		
Lfd. Kosten p. a.	0,00%	0,00%
Ausstiegskosten	0,00%	0,00%
Fremdwährungskosten	0,00%	0,00%
Gesamtkosten	0,003%	0,00%

Hinweis:

Bei den angegebenen Kosten handelt es sich um eine bestmögliche Schätzung. Die tatsächlichen Kosten können aufgrund von Marktschwankungen abweichen. Wird das Geschäft vor Ende der Laufzeit terminiert (glattgestellt), können weitere Kosten für den Kunden anfallen.

Die Kosten müssen nicht bezahlt werden, jedoch startet der Vertrag mit einem anfänglichen negativen Marktwert. Während der Laufzeit fallen keine weiteren Kosten an.

Helaba

Neue Mainzer Straße 52–58
60311 Frankfurt am Main
T +49 69 / 91 32-01
F +49 69 / 29 15 17

Bonifaciusstraße 16
99084 Erfurt
T +49 3 61 / 2 17-71 00
F +49 3 61 / 2 17-71 01

www.helaba.com