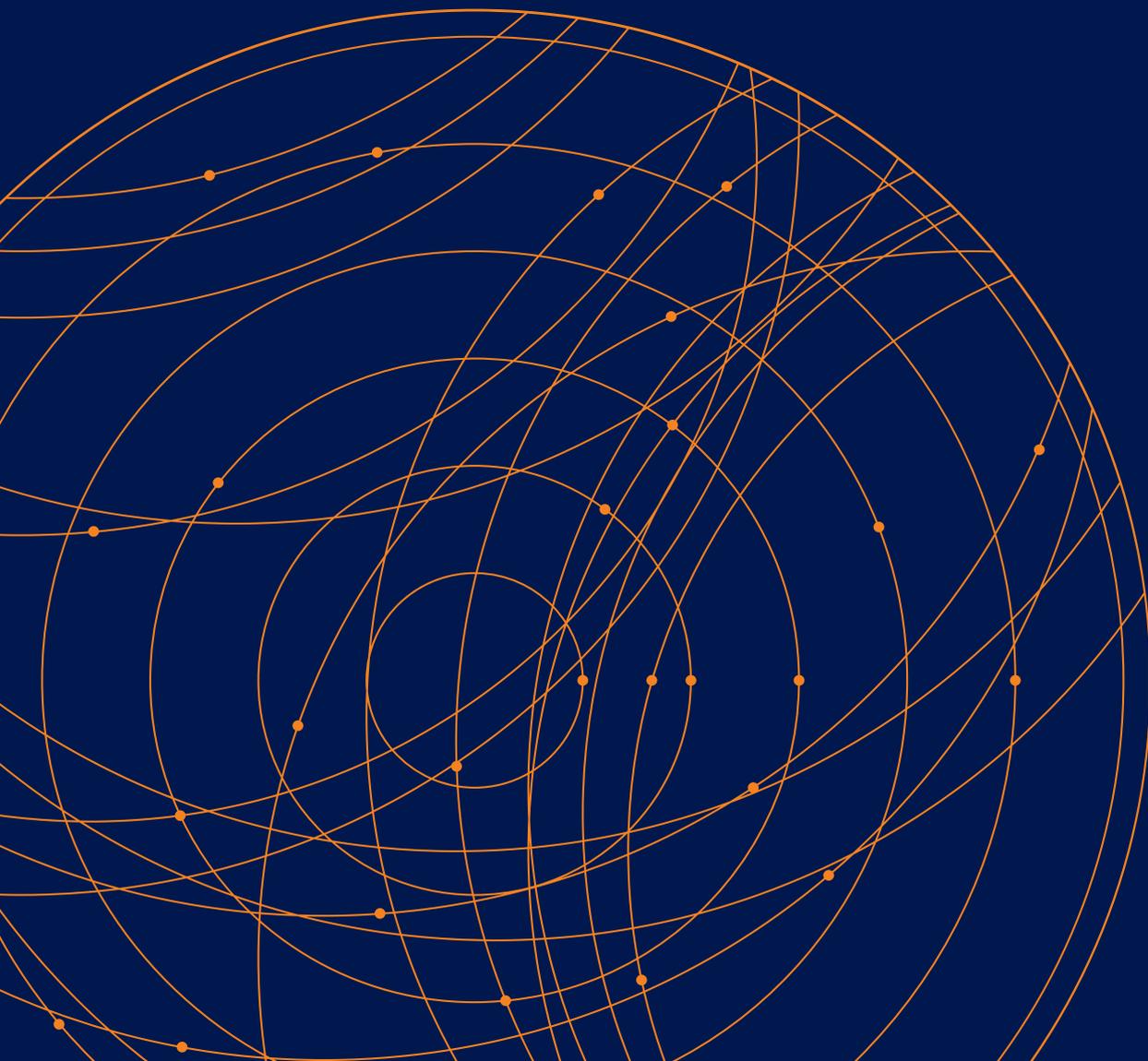


Informationen über Deutsche Bank Luxembourg S.A.  
und ihre Angebote

# Kosten & Gebühren bei Finanztransaktionen und Dienstleistungen (generisch)

---



# Kosteninformation zu Transaktionen mit Finanzinstrumenten

## Eine fundierte Anlageentscheidung berücksichtigt verschiedene Aspekte

Neben den Chancen und Risiken einer Wertpapieranlage sowie der Funktionsweise des jeweiligen Finanzinstruments ist insbesondere die Berücksichtigung der zu erwartenden Gesamtkosten über die Laufzeit der Anlage ein wichtiger Aspekt bei Ihrer Anlageentscheidung. Gerne zeigen wir Ihnen die zu erwartenden Kosten auf und unterstützen Sie somit bei Ihrer Anlageentscheidung.

Kosten verteilen sich in der Regel nicht gleichmässig über die Haltedauer einer Anlage. Die Kosten können einmalig – beispielsweise beim Kauf und Verkauf – und fortlaufend während der Haltedauer des Wertpapiers anfallen. Daher ist es wichtig, in der Kostenbetrachtung auch den geplanten Anlagehorizont zu berücksichtigen, da sich der Einfluss der einmaligen Kosten auf die Rendite der Anlage bei einer längeren Haltedauer reduziert. Demgegenüber ist bei einer längeren Haltedauer zu berücksichtigen, dass sich die Gesamtkosten der Anlage durch die laufenden Kosten erhöhen.

Die Gesamtkosten einer Wertpapieranlage setzen sich aus Produktkosten und Kosten für Dienstleistungen zusammen.

**Produktkosten** sind Kosten, die der Wertpapieremittent (Kapitalverwaltungsgesellschaften, ausländische Investmentgesellschaften, Wertpapieremissionshäuser für Anleihen und Zertifikate) dem Wertpapier entnimmt (z. B. Emittentenmargen für ein Zertifikat oder Management- und Umschichtungskosten bei einem Investmentfonds) bzw. in der Preisstellung in Form von Margen berücksichtigt. Diese Kosten sind somit mittelbar durch den Anleger zu tragen und reduzieren die Rendite der Anlage.

**Dienstleistungskosten** sind Kosten für die Erbringung von Wertpapierdienstleistungen wie z. B. die Ausführung von Geschäften (inkl. fremde Spesen und transaktionsbezogene Steuern) oder die Anlageberatung. Sie beinhalten auch Kosten für Nebendienstleistungen wie z. B. für die Depotführung oder Fremdwährungsumrechnungen. Die Dienstleistungskosten sind vom Anleger an die Bank zu zahlen. Sofern Wertpapieremittenten Zuwendungen in Form von einmaligen Platzierungsprovisionen oder laufenden Vertriebsvergütungen an die Bank zahlen, werden diese ebenfalls den Dienstleistungskosten zugerechnet.

## Wie können Sie als Anleger diese Kosteninformation für Wertpapiergeschäfte nutzen?

Die vorliegende Kosteninformation soll Ihnen einen Überblick über die Höhe der Kosten geben, die mit der Anlage in unterschiedlichen Wertpapierprodukten und dem jeweils für Sie relevanten Dienstleistungsmodell verbunden sind. Zu diesem Zwecke haben wir für Sie folgende Informationen zusammengestellt, die nachfolgend erläutert werden:

### Individuelle Kosteninformation (Teil A)

Sie erhalten ab 01.01.2018 bei jeder Wertpapierberatung bzw. Wertpapiertransaktion eine individuelle Kosteninformation, die das konkrete Wertpapier, den jeweiligen Anlagebetrag sowie die mit uns vereinbarten Preise berücksichtigt. Die Kostenparameter, die Ihnen im Rahmen der individuellen Kosteninformation mitgeteilt werden, können Sie dem Beispiel in Abschnitt A entnehmen. Dieses haben wir auf Grundlage einer Anlage in einem Aktienfonds im Dienstleistungsmodell „Depots ohne Beratungsdienstleistungen“ beschrieben.

### Exemplarische Kosteninformation (Teil B)

Damit Sie sich vorab einen Überblick über mögliche Kosten und Folgekosten von verschiedenen Wertpapieranlagen und Dienstleistungsmodellen verschaffen können, haben wir Ihnen exemplarische Kosteninformationen in Form einer aggregierten, tabellarischen Darstellung zusammengestellt. In Abschnitt B finden Sie das gleiche Beispiel wie in der individuellen Kosteninformation in einer tabellarischen Darstellung, ergänzt um einen erläuternden Begleittext. Auf den nächsten Seiten finden Sie die exemplarischen Kosteninformationen für 21 typische Anlagebeispiele getrennt nach Dienstleistungsmodellen. Diese 21 Anlagebeispiele sind eine repräsentative Auswahl verschiedener Wertpapieranlagen aus den Bereichen Aktien, Anleihen, Investmentfonds, strukturierte Produkte, börsengehandelte Derivate, sowie FX & OTC Derivate in EUR und Fremdwährung. Zusätzlich werden unterschiedliche Ausführungsarten und Börsenplätze berücksichtigt.

Dem Inhaltsverzeichnis können Sie entnehmen, auf welcher Seite das für Sie relevante Dienstleistungsmodell abgebildet ist. Für Kosteninformationen zu anderen Dienstleistungsmodellen und Dienstleistungsarten wenden Sie sich bitte an Ihren Kundenberater.

Die exemplarischen Kosteninformationen nach Dienstleistungsmodellen wurden auf Basis bestimmter Annahmen und Schätzungen erstellt. Sie basieren auf einem beispielhaften Netto-Anlagebetrag von EUR 100'000 und auf den für das jeweilige Anlagebeispiel anwendbaren Kosten gemäss dem Preisverzeichnis der Deutschen Bank (Schweiz) AG (Stand Februar 2017). Bitte beachten Sie, dass die Berechnungen auf Höchstbeträgen basieren, d. h. alle Kostenangaben beziehen sich auf das Maximum der jeweiligen Gebührenbandbreite. Die tatsächlichen Kosten werden im Regelfall von den exemplarischen Kosten abweichen. Die tatsächlichen Kosten werden massgeblich von den folgenden Parametern beeinflusst:

- tatsächlicher Anlagebetrag
- individuelle Haltedauer
- Handelsplatz und Handelswährung
- Produktkosten des jeweiligen Wertpapiers
- mit der Bank vereinbarte Dienstleistungskosten
- Kursentwicklung des jeweiligen Wertpapiers – bei Wertpapieren in Fremdwährung zusätzlich Entwicklung des entsprechenden Währungskurses – während der Haltedauer
- Veränderungen der Produkt- und Dienstleistungskosten während der Haltedauer

Die Kostenbeträge verändern sich in der Regel proportional mit dem Anlagebetrag; dies gilt nicht im Falle von Mindest- bzw. Maximumpreisen oder auch Fixpreisen (d. h. Kosten in Form eines absoluten Betrags). Bitte erfragen Sie Angaben zu den transaktionsspezifischen Kosten vor Auftragserteilung bei Ihrem Kundenberater.

Weitere Erläuterungen (Teil D) zur tabellarischen Darstellung und zu den zugrundeliegenden Annahmen und Schätzungen finden Sie auf Seite 19.

Wenn Sie Fragen haben, sprechen Sie uns gerne an. Die neueste Version dieses Dokuments finden Sie auf unserer Website.

### Inhaltsverzeichnis

A	Beispiel für eine transaktionsindividuelle Kosteninformation	4
B	Übersicht über eine exemplarische Kosteninformation	5
C.1	Depots ohne Beratungsdienstleistungen	6
C.2	Beratungsmandat Wealth Advisory Classic (Pauschalgebührenmodell)	10
C.3	Beratungsmandat Wealth Advisory Classic (Einzelgebührenmodell)	14
D	Erläuterungen zu den Kosteninformationen	18

# A Beispiel für eine transaktionsindividuelle Kosteninformation

Deutsche Bank  
Wealth Management



## Offenlegung der Kosten und Gebühren

Portfolio-Nr.:  
Mandatstyp:  
ID des Geschäftspartners:  
Datum:

### Beispiel-Aktienfonds Inhaber-Anteile

Die vorliegende Kosteninformation gibt einen Überblick über die mit dem Kauf des in Abschnitt I beschriebenen Produktes verbundenen Kosten sowie etwaiger Folgekosten. Sie basiert auf verschiedenen Annahmen und Schätzungen.

#### I. Basisdaten zur Transaktion

ISIN/Produktidentifikationsnummer	AB1234567890
Art des Geschäfts/Ausführungsplatz	Kauf/ausserbörslich
Stück/Nominal	1'000
Zuletzt verfügbarer Kurs	100.00 EUR
Voraussichtlicher Kurswert	100'000.00 EUR
Voraussichtlicher Gesamtbetrag nach Transaktionskosten	101'000.00 EUR

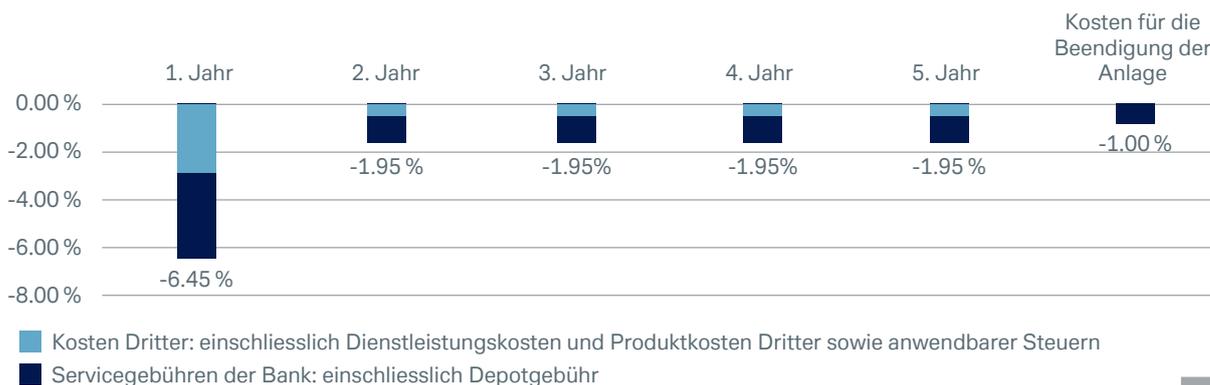
**Bitte beachten Sie:** Die oben genannten Kurse und Wechselkurse dienen als Anhaltspunkte. Sie beruhen auf Informationen, die uns zum Zeitpunkt der Erstellung des vorliegenden Berichts zur Verfügung standen. Diese Kurse und Wechselkurse können zur Zeit der Ausführung der Transaktion abweichen.

#### II. Aufstellung der Kosten

<b>Beim Kauf dieses Produkts anfallende Einstiegskosten</b>	<b>4'500.00 EUR</b>	<b>4.50 %</b>
• Servicegebühren der Bank	1'000.00 EUR	1.00 %
• Produktkosten Dritter	3'500.00 EUR	3.50 %
<b>Laufende Kosten während der Haltedauer pro Jahr</b>	<b>1'950.00 EUR</b>	<b>1.95 %</b>
• Depotgebühr	250.00 EUR	0.25 %
• Produktkosten Dritter	1'700.00 EUR	1.70 %
(davon 1'000.00 EUR oder 1.00 % durch die Bank vereinnahmte laufende Vertriebsvergütung)	1000.00 EUR	1.00 %
<b>Beim Verkauf des Produkts anfallende Ausstiegskosten</b>	<b>1'000.00 EUR</b>	<b>1.00 %</b>
• Servicegebühren der Bank	1'000.00 EUR	1.00 %

#### III. Auswirkung der Kosten auf die Rendite

Bei einer typischen Haltefrist und einem gleichbleibenden Kurswert entstehen voraussichtlich Gesamtkosten in Höhe von **15'250.00 EUR** bzw. durchschnittlich 3.05% p.a. (davon Servicegebühren der Bank 8'250.00 EUR oder 1.65% p.a. und Kosten Dritter 7000.00 EUR oder 1.40% p.a.). Sie wirken sich während der Haltefrist wie folgt auf die Rendite aus:



# B Übersicht über eine exemplarische Kosteninformation

Beispiel: Dienstleistungsmodell Depots ohne Beratungsdienstleistungen (siehe Abschnitt C.1) für die Anlage in einem Aktienfonds (Spalte 4)

Bitte beachten Sie, dass alle Kostenangaben auf dem Maximum der jeweiligen Gebührenbandbreite basieren.

Beschreibung der Zeileninhalte	Beispiel	Erläuternder Begleittext für das Beispiel Aktienfonds	
Anlagebeispiel			
a) Alle Kostenangaben beziehen sich auf einen angenommenen Netto-Anlagebetrag von EUR 100'000.	Aktienfonds	Dieses Beispiel zeigt eine Anlage in einem Aktienfonds (Anlagebeispiel Nr. 3) über einen Netto-Anlagebetrag von EUR 100'000 (= Bezugsgrösse für nachfolgende Kostenangaben) für einen Kunden im Dienstleistungsmodell Depots ohne Beratungsdienstleistungen	
<b>(b) I. Basisdaten</b>			
c) Art des Geschäfts	Kommission	Die Anlage erfolgt in einem EUR-notierten Aktienfonds, den der Kunde im Rahmen eines Kommissionsgeschäftes von der Bank erwirbt.	
d) Ausführungsplatz	Bank	Hinweis: In der individuellen Kosteninformation erhalten Sie weitere Angaben (wie z. B. ISIN, Kurs, Stückzahl/Nominal). Für den Fonds wird eine Haltedauer von fünf Jahren angenommen. Nach Ablauf der Haltedauer erfolgt eine Rückgabe der Fondsanteile an die Kapitalverwaltungsgesellschaft.	
e) Handelswährung	EUR		
f) Haltedauer in Jahren	5	Hinweis: In der individuellen Kosteninformation finden Sie die Angaben zur Haltedauer unter III. und dem Ausstiegsszenario unter IV.	
g) Ausstiegsszenario	Rückgabe		
<b>(h) II. Aufstellung der Kosten</b>			
i) Einstiegskosten (inkl. Transaktionssteuern)	% EUR	4,50 % 4'500	Die Einstiegskosten in Höhe von EUR 4'500 oder 4.5% fallen einmalig beim Kauf an.
j) darin enthalten: vom Wertpapieremittenten an die Bank geleistete, einmalige Zuwendungen	% EUR	– –	In diesem Beispiel wird davon ausgegangen, dass der Kunde ein Fremdwährungskonto in der Handelswährung (EUR) besitzt. Verfügt der Kunde nicht über ein Fremdwährungskonto in der Handelswährung, wird die Bank die Währung in EUR umrechnen. Die Kosten einer solchen Währungsumrechnung betragen in der Regel 1% des umgerechneten Betrages.
k) Laufende Kosten während der Haltedauer pro Jahr*	avg. % p. a. EUR	1,95 % 1'950	Die laufenden Kosten in Höhe von EUR 1'950 oder 1,95 % fallen während der Haltedauer der Anlage pro Jahr an. Die Fondsgesellschaft zahlt an die Bank eine laufende Vertriebsvergütung in Höhe von EUR 1000 oder 1,00% p. a. (= Zuwendung). Diese Zuwendung ist bereits in den laufenden Kosten (Zeile (k)) enthalten.
l) darin enthalten: vom Wertpapieremittenten an die Bank geleistete, laufende Zuwendungen	avg. % p. a. EUR	1,00% 1000	
m) Ausstiegskosten gemäss Ausstiegsszenario Zeile (g)	% EUR	1,00% 1'000	Die Ausstiegskosten in Höhe von EUR 1'000 oder 1% fallen einmalig bei Beendigung der Anlage an.
n) nachrichtlich: Ausstiegskosten im Falle einer Veräusserung vor Fälligkeit/Rückzahlung	– –	– –	In diesem Beispiel wird davon ausgegangen, dass der Kunde ein Fremdwährungskonto in der Handelswährung (EUR) besitzt. Verfügt der Kunde nicht über ausreichende Fremdwährung auf dem dafür vorgesehenen entsprechenden Fremdwährungskonto in der Handelswährung, wird die Bank die Währung in EUR umrechnen. Die Kosten einer solchen Währungsumrechnung betragen in der Regel 1% des umgerechneten Betrages.
<b>(o) III. Auswirkung der Kosten auf die Rendite</b>			
p) Gesamtkosten	avg. % p. a. EUR	3,05 % 15'250	Die Gesamtkosten der Anlage betragen über die angenommene Haltedauer von fünf Jahren EUR 15'250 bzw. durchschnittlich 3.05% p. a. Darin enthalten sind die Einstiegskosten (einmalig), die laufenden Kosten über die angenommene Haltedauer sowie etwaige Ausstiegskosten einmalig am Ende der Anlage (in diesem Beispiel EUR 1'000).
q) Dienstleistungskosten	avg. % p. a. EUR	1,65 % 8'250	Von den Gesamtkosten entfallen EUR 8'250 bzw. durchschnittlich 1.65% p. a. auf Dienstleistungskosten (Kosten für die Ausführung von Aufträgen, Depotführung zuzüglich von der Bank vereinnahmter Zuwendung von Dritten). Die Netto-Produktkosten betragen EUR 7'000 bzw. durchschnittlich 1,40% p. a. (Kosten für die Verwaltung und das Management des Produktes abzüglich der o. g. Zuwendungen an die Bank).
r) Netto-Produktkosten (inkl. Transaktionssteuern)	avg. % p. a. EUR	1,40 % 7'000	
s) Auswirkung der Kosten auf die Rendite im ersten Jahr der Anlage	%	-6,45 %	Im ersten Jahr der Anlage wird die Rendite der Anlage um Kosten in Höhe von 6.45% reduziert. Dies setzt sich zusammen aus den Einstiegskosten sowie den laufenden Kosten für das erste Jahr der Anlage. In den folgenden Jahren reduziert sich die Rendite der Anlage jeweils um 1.95 % p. a. Im letzten Jahr der Anlage reduziert sich die Rendite infolge der Veräusserungskosten um 1%.
t) Auswirkung der Kosten auf die Rendite in den Folgejahren der Anlage	% p. a.	-1,95 %	
u) Auswirkung der Kosten auf die Rendite im Jahr der Fälligkeit/Rückzahlung	%	–	
v) Auswirkung der Kosten auf die Rendite zusätzlich bei Veräusserung	%	-1,00 %	

Wichtige Erläuterungen zu den Annahmen sowie weitere Hinweise zu den Zeilen (a)–(v) siehe Seiten 18–20

\* In den laufenden Kosten unter Position (k) ist auf Basis des beispielhaften Anlagebetrags eine Depotgebühr von 250 EUR bzw. 0.25 % p. a. berücksichtigt. Die tatsächlich zu zahlende Depotgebühr ist vom jeweiligen Depotgesamtkurswert abhängig und beträgt mindestens EUR 5'000 pro Jahr. Für die Kontoführung wird zusätzlich eine Servicegebühr von EUR 2'000 p.a. erhoben.

# C.1 Depots ohne Beratungsdienstleistungen

Bitte beachten Sie, dass alle Kostenangaben auf dem Maximum der jeweiligen Gebührenbandbreite basieren.

Beschreibung der Zeileninhalte	Aktien & ETF <sup>1</sup>			Anleihen	Investmentfonds			
	Aktie XETRA	Aktie in Fremdwährung (Auslandsbörse)	Aktie in Fremdwährung (Rest der Welt)		Alle Märkte	Aktien und Übrige <sup>2</sup>	Anleihen	Geldmarkt
	1	2a	2b	3	4	5	6	
Anlagebeispiel								
a) Alle Kostenangaben beziehen sich auf einen angenommenen Netto-Anlagebetrag von 100'000 EUR.								
<b>b) I. Basisdaten</b>								
c) Art des Geschäfts	Provision	Provision	Provision	Provision	Provision	Provision	Provision	
d) Ausführungsplatz	Xetra	NYSE	LSE	Bank	Bank	Bank	Bank	
e) Handelswährung	EUR	USD	GBP	EUR	EUR	EUR	EUR	
f) Haltedauer in Jahren	6	6	6	6	5	4	1	
g) Ausstiegsszenario	Verkauf	Verkauf	Verkauf	Rückzahlung	Rückgabe	Rückgabe	Rückgabe	
<b>h) II. Aufstellung der Kosten</b>								
i) Einstiegskosten (inkl. Transaktionssteuern)	% EUR	1.05% 1'050 <sup>6</sup>	1.05% 1'050	2.05% 2'050	0.60% 600 <sup>6</sup>	4.50% 4'500 <sup>3,6</sup>	3.10% 3'100 <sup>3,6</sup>	2.20% 2'200 <sup>3,6</sup>
j) darin enthalten: vom Wertpapieremittenten an die Bank geleistete, einmalige Zuwendungen	% p.a. EUR	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -
k) Laufende Kosten während der Haltedauer pro Jahr*	% p.a. EUR	0.25% 250	0.25% 250	0.25% 250	0.25% 250	1.95% 1'950	1.45% 1'450	0.55% 550
l) darin enthalten: vom Wertpapieremittenten an die Bank geleistete, laufende Zuwendungen	% EUR	- -	- -	- -	- -	1.00% 1'000	0.75% 750	0.25% 250
m) Ausstiegskosten gemäss Ausstiegsszenario Zeile (g)	% EUR	1.05% 1'050 <sup>6</sup>	1.05% 1'050	2.05% 2'050	- -	1,00% 1'000 <sup>3,6</sup>	0,60% 600 <sup>3,6</sup>	0,20% 200 <sup>3,6</sup>
n) nachrichtlich: Ausstiegskosten im Falle einer Veräusserung vor Fälligkeit/Rückzahlung	% EUR	- -	- -	- -	0.60% 600 <sup>6</sup>	- -	- -	- -
<b>o) III. Auswirkung der Kosten auf die Rendite</b>								
p) Gesamtkosten	Ø % p.a. EUR	0.60% 3'600	0.60% 3'600	0.93% 5'600	0.35% 2'100	3.05% 15'250	2.38% 9'500	2.95% 2'950
q) Servicegebühren der Bank	Ø % p.a. EUR	0.58% 3'500	0.58% 3'500	0.92% 5'500	0.35% 2'100	1.65% 8'250	1.30% 5'200	0.90% 900
r) Kosten Dritter (inkl. Transaktionssteuern)	Ø % p.a. EUR	0.02% 100	0.02% 100	0.02% 100	- -	1.40% 7'000	1.08% 4'300	2.05% 2'050
s) Auswirkung der Kosten auf die Rendite im ersten Jahr der Anlage	%	-1.30%	-1.30%	-2.30%	-0.85%	-6.45%	-4.55%	-2.95%
t) Auswirkung der Kosten auf die Rendite in den Folgejahren der Anlage	% p.a.	-0.25%	-0.25%	-0.25%	-0.25%	-1.95%	-1.45%	-0.55%
u) Auswirkung der Kosten auf die Rendite im Jahr der Fälligkeit/Rückzahlung	%	-	-	-	-	-	-	-
v) Auswirkung der Kosten auf die Rendite zusätzlich bei Veräusserung	%	-1.05%	-1.05%	-2.05%	-0.60%	-1.00%	-0.60%	-0.20%

\* In den laufenden Kosten unter Position (k) ist auf Basis des beispielhaften Anlagebetrags eine Depotgebühr von 250 EUR bzw. 0.25% p. a. berücksichtigt. Die tatsächlich zu zahlende Depotgebühr ist vom jeweiligen Depotgesamtkurswert abhängig und beträgt mindestens EUR 5'000 pro Jahr. Für die Kontoführung wird zusätzlich eine Servicegebühr von 60 EUR p. a. erhoben.

1 Einschliesslich börsennotierter Fonds (Sekundärmarkttransaktionen).

2 „Übrige“ beinhaltet gemischte Anlagefonds.

3 Diese Gebühren werden nur angewendet, wenn keine Ausgabe-/Rücknahmekommission – gemäss Fondsprospekt – vereinnahmt wird (außer Drittgebühren, Börsengebühren und Steuern).

4 Für OGAW-V-Fonds gelten die Anlagefondsgebühren „Aktien und Übrige“.

5 Für komplexe Offshore-Fonds gelten unter Umständen andere Gebühren.

# C.1 Depots ohne Beratungsdienstleistungen

Bitte beachten Sie, dass alle Kostenangaben auf dem Maximum der jeweiligen Gebührenbandbreite basieren.

Beschreibung der Zeileninhalte	Investmentfonds		Strukturierte Produkte		Börsengehandelte Optionen	
	Hedge funds <sup>4,5</sup> / private equity		Zeichnung	Sekundärmarkt	Aktienoption	Index-Futures
	7		8	9	10	11
<b>a) Anlagebeispiel</b>						
a) Alle Kostenangaben beziehen sich auf einen angenommenen Netto-Anlagebetrag von 100'000 EUR.						
<b>b) I. Basisdaten</b>						
c) Art des Geschäfts	Provision		Provision	Provision	Provision + Festpreis	Provision + Festpreis
d) Ausführungsplatz	Bank		Bank	Bank	Eurex	Eurex
e) Handelswährung	EUR		EUR	EUR	EUR	EUR
f) Haltedauer in Jahren	5		5	2	1	1
g) Ausstiegsszenario	Rückgabe		Rückzahlung	Rückzahlung	Verkauf <sup>9</sup>	Verkauf
<b>h) II. Aufstellung der Kosten</b>						
i) Einstiegskosten (inkl. Transaktionssteuern)	% EUR	5.90% 5'900 <sup>3,7</sup>	3.00% 3'000 <sup>8</sup>	1.08% 1'075 <sup>6</sup>	2.40% 2'400 <sup>6</sup>	0.37% 366 <sup>6</sup>
j) darin enthalten: vom Wertpapieremittenten an die Bank geleistete, einmalige Zuwendungen	% p.a. EUR	– –	3.00% 3'000	– –	– –	– –
k) Laufende Kosten während der Haltedauer pro Jahr*	% p.a. EUR	3.25% 3'250	1.75% 1'750	1.75% 1'750	0.25% 250	– –
l) darin enthalten: vom Wertpapieremittenten an die Bank geleistete, laufende Zuwendungen	% EUR	1.00% 1'000	– –	0.75% 750	– –	– –
m) Ausstiegskosten gemäß Ausstiegsszenario Zeile (g)	% EUR	2.00% 2'000 <sup>3,7</sup>	– –	– –	2.40% 2'400	0.37% 366
n) nachrichtlich: Ausstiegskosten im Falle einer Veräußerung vor Fälligkeit/Rückzahlung	% EUR	– –	1.00% 1'000 <sup>6</sup>	1.00% 1'000 <sup>6</sup>	– –	– –
<b>o) III. Auswirkung der Kosten auf die Rendite</b>						
p) Gesamtkosten	Ø % p.a. EUR	4.38% 4'380	2.35% 2'350	2.29% 2'290	5.05% 5'050	0.73% 732
q) Servicegebühren der Bank	Ø % p.a. EUR	2.05% 2'050	0.85% 850	1.00% 1'000	2.25% 2'250	0.50% 500
r) Kosten Dritter (inkl. Transaktionssteuern)	Ø % p.a. EUR	2.78% 2'780	1.50% 1'500	1.29% 1'290	2.80% 2'800	0.23% 232
s) Auswirkung der Kosten auf die Rendite im ersten Jahr der Anlage	%	-9.15%	-4.75%	-2.83%	-5.05%	-0.73%
t) Auswirkung der Kosten auf die Rendite in den Folgejahren der Anlage	% p.a.	-3.25%	-1.75%	-1.75%	–	–
u) Auswirkung der Kosten auf die Rendite im Jahr der Fälligkeit/Rückzahlung	%	–	–	–	–	–
v) Auswirkung der Kosten auf die Rendite zusätzlich bei Veräußerung	%	-2.00%	-1.00%	-1.00%	–	–

6 Minimumgebühr 100 EUR.

7 Minimumgebühr 1'500 EUR.

8 Eine mögliche Emittentenmarge ist in diesem Betrag nicht enthalten, da keine allgemeinen Annahmen über solche Margen getroffen werden können. Bitte fragen Sie Ihren Kundenberater vor der Auftragserteilung nach detaillierten Kosteninformationen.

9 Ausübungen bzw. Zuteilungen von Standardoptionen unterliegen der normalen Wertpapiergebühr für die entsprechenden Basiswertpapiere.

# C.1 Depots ohne Beratungsdienstleistungen

Bitte beachten Sie, dass alle Kostenangaben auf dem Maximum der jeweiligen Gebührenbandbreite basieren.

Beschreibung der Zeileninhalte	Devisenderivate						
	Termingeschäft	Swap	Standard-Option	Accumulator	Barriere-Option	Binäre Option	
	12	13	14	15	16	17	
Anlagebeispiel							
a) Alle Kostenangaben beziehen sich auf einen angenommenen Netto-Anlagebetrag von 100'000 EUR. <sup>10</sup>							
<b>b) I. Basisdaten</b>							
c) Art des Geschäfts	Provision	Provision	Provision	Provision	Provision	Provision	
d) Ausführungsplatz	OTC	OTC	OTC	OTC	OTC	OTC	
e) Handelswährung	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	
f) Haltedauer in Jahren	1	1	1	1	1	1	
g) Ausstiegsszenario	Abwicklung	Abwicklung	Verfall/ Ausübung	Verfall/ Ausübung	Verfall/ Ausübung	Verfall/ Ausübung	
<b>h) II. Aufstellung der Kosten</b>							
i) Einstiegskosten (inkl. Transaktionssteuern)	% EUR	2.00% p.a. 2'000	1.00% p.a. 1'000	1.00% p.a. 1'000	2.00% p.a. 2'000	1.00% p.a. 1'000	5.00% p.a. 5'000
j) darin enthalten: vom Wertpapieremittenten an die Bank geleistete, einmalige Zuwendungen	% p.a. EUR	-	-	-	-	-	-
k) Laufende Kosten während der Haltedauer pro Jahr*	% p.a. EUR	-	-	-	-	-	-
l) darin enthalten: vom Wertpapieremittenten an die Bank geleistete, laufende Zuwendungen	% EUR	-	-	-	-	-	-
m) Ausstiegskosten gemäss Ausstiegsszenario Zeile (g)	% EUR	-	-	-	-	-	-
n) nachrichtlich: Ausstiegskosten im Falle einer Veräusserung vor Fälligkeit/Rückzahlung	% EUR	-	-	1.00% p.a. 1'000	2.00% p.a. 2'000	1.00% p.a. 1'000	5.00% p.a. 5'000
<b>o) III. Auswirkung der Kosten auf die Rendite</b>							
p) Gesamtkosten	Ø % p.a. EUR	2.00% 2'000	1.00% 1'000	1.00% 1'000	2.00% 2'000	1.00% 1'000	5.00% 5'000
q) Servicegebühren der Bank	Ø % p.a. EUR	2.00% 2'000	1.00% 1'000	1.00% 1'000	2.00% 2'000	1.00% 1'000	5.00% 5'000
r) Kosten Dritter (inkl. Transaktionssteuern)	Ø % p.a. EUR	-	-	-	-	-	-
s) Auswirkung der Kosten auf die Rendite im ersten Jahr der Anlage	%	-2.00%	-1.00%	-1.00%	-2.00%	-1.00%	-5.00%
t) Auswirkung der Kosten auf die Rendite in den Folgejahren der Anlage	% p.a.	-	-	-	-	-	-
u) Auswirkung der Kosten auf die Rendite im Jahr der Fälligkeit/Rückzahlung	%	-	-	-	-	-	-
v) Auswirkung der Kosten auf die Rendite zusätzlich bei Veräusserung	%	-	-	-1.00%	-2.00%	-1.00%	-5.00%

<sup>10</sup> Bei Devisenderivaten entspricht dieser Betrag dem Nennbetrag.

## C.1 Depots ohne Beratungsdienstleistungen

Bitte beachten Sie, dass alle Kostenangaben auf dem Maximum der jeweiligen Gebührenbandbreite basieren.

Beschreibung der Zeileninhalte	Strukturierte OTC-Einlagen		OTC-Derivate		
Anlagebeispiel					
a) Alle Kostenangaben beziehen sich auf einen angenommenen Netto-Anlagebetrag von 100'000 EUR. <sup>10</sup>	Strukturiertes Währungs-festgeld		Exotischer Swap	Aktienwap	Zinsswap
	18		19	20	21
<b>b) I. Basisdaten</b>					
c) Art des Geschäfts	Provision		Provision	Provision	Provision
d) Ausführungsplatz	OTC		OTC	OTC	OTC
e) Handelswährung	EUR		EUR	EUR	EUR
f) Haltedauer in Jahren	1		1	1	1
g) Ausstiegszenario	Verfall/ Ausübung		Abwicklung	Abwicklung	Abwicklung
<b>h) II. Aufstellung der Kosten</b>					
i) Einstiegskosten (inkl. Transaktionssteuern)	% EUR	3.00% p.a. 3'000	3.00% p.a. 3'000	3.00% p.a. 3'000	3.00% p.a. 3'000
j) darin enthalten: vom Wertpapieremittenten an die Bank geleistete, einmalige Zuwendungen	% p.a. EUR	– –	– –	– –	– –
k) Laufende Kosten während der Haltedauer pro Jahr*	% p.a. EUR	– –	– –	– –	– –
l) darin enthalten: vom Wertpapieremittenten an die Bank geleistete, laufende Zuwendungen	% EUR	– –	– –	– –	– –
m) Ausstiegskosten gemäss Ausstiegsszenario Zeile (g)	% EUR	– –	– –	– –	– –
n) nachrichtlich: Ausstiegskosten im Falle einer Veräusserung vor Fälligkeit/Rückzahlung	% EUR	– –	– –	– –	– –
<b>o) III. Auswirkung der Kosten auf die Rendite</b>					
p) Gesamtkosten	Ø % p.a. EUR	3.00% 3'000	3.00% 3'000	3.00% 3'000	3.00% 3'000
q) Servicegebühren der Bank	Ø % p.a. EUR	3.00% 3'000	3.00% 3'000	3.00% 3'000	3.00% 3'000
r) Kosten Dritter (inkl. Transaktionssteuern)	Ø % p.a. EUR	– –	– –	– –	– –
s) Auswirkung der Kosten auf die Rendite im ersten Jahr der Anlage	%	-3.00%	-3.00%	-3.00%	-3.00%
t) Auswirkung der Kosten auf die Rendite in den Folgejahren der Anlage	% p.a.	–	–	–	–
u) Auswirkung der Kosten auf die Rendite im Jahr der Fälligkeit/Rückzahlung	%	–	–	–	–
v) Auswirkung der Kosten auf die Rendite zusätzlich bei Veräusserung	%	–	–	–	–

<sup>10</sup> Bei Devisenderivaten entspricht dieser Betrag dem Nennbetrag.

## C.2 Beratungsmandat Wealth Advisory Classic (Pauschalgebührenmodell)

Bitte beachten Sie, dass alle Kostenangaben auf dem Maximum der jeweiligen Gebührenbandbreite basieren.

Beschreibung der Zeileninhalte	Aktien & ETF <sup>1</sup>			Anleihen	Investmentfonds			
	Aktie Xetra	Aktie in Fremdwährung (Auslandsbörse)	Aktien & gehandelte Fonds Rest der Welt	Alle Märkte	Aktien und Übrige <sup>2</sup>	Anleihen	Geldmarkt	
	1	2a	2b	3	4	5	6	
Anlagebeispiel								
a) Alle Kostenangaben beziehen sich auf einen angenommenen Netto-Anlagebetrag von 100'000 EUR.								
<b>b) I. Basisdaten</b>								
c) Art des Geschäfts	Provision	Provision	Provision	Provision	Provision	Provision	Provision	
d) Ausführungsplatz	Xetra	NYSE	LSE	Bank	Bank	Bank	Bank	
e) Handelswährung	EUR	USD	GBP	EUR	EUR	EUR	EUR	
f) Haltedauer in Jahren	6	6	6	6	5	4	1	
g) Ausstiegsszenario	Verkauf	Verkauf	Verkauf	Rückzahlung	Rückgabe	Rückgabe	Rückgabe	
<b>h) II. Aufstellung der Kosten</b>								
i) Einstiegskosten (inkl. Transaktionssteuern)	% EUR	0.05% 50	0.05% 50	2.05% 2'050	– –	3,50% 3'500 <sup>3</sup>	2,50% 2'500 <sup>3</sup>	2,00% 2'000
j) darin enthalten: vom Wertpapieremittenten an die Bank geleistete, einmalige Zuwendungen	% p.a. EUR	– –	– –	– –	– –	– –	– –	– –
k) Laufende Kosten während der Haltedauer pro Jahr*	% p.a. EUR	1,60% 1'600	1,60% 1'600	1,60% 1'600	1,60% 1'600	3,30% 3'300	2,80% 2'800	1,90% 1'900
l) darin enthalten: vom Wertpapieremittenten an die Bank geleistete, laufende Zuwendungen	% EUR	– –	– –	– –	– –	1,25% 1'250	0,75% 750	0,25% 250
m) Ausstiegskosten gemäss Ausstiegsszenario Zeile (g)	% EUR	0,05% 50	1,05% 1'050	2,05% 2'050	– –	– –	– –	– –
n) nachrichtlich: Ausstiegskosten im Falle einer Veräusserung vor Fälligkeit/Rückzahlung	% EUR	– –	– –	– –	– –	– –	– –	– –
<b>o) III. Auswirkung der Kosten auf die Rendite</b>								
p) Gesamtkosten	Ø % p.a. EUR	1,62% 9'700	1,62% 9'700	1,95% 11'700	1,60% 9'600	4,00% 20'000	3,43% 13'700	3,90% 3'900
q) Servicegebühren der Bank	Ø % p.a. EUR	1,60% 9'600	1,60% 9'600	1,93% 11'600	1,60% 9'600	2,85% 14'250	2,35% 9'400	1,85% 1'850
r) Kosten Dritter (inkl. Transaktionssteuern)	Ø % p.a. EUR	0,02% 100	0,02% 100	0,02% 100	– –	1,15% 5'750	1,08% 4'300	2,05% 2'050
s) Auswirkung der Kosten auf die Rendite im ersten Jahr der Anlage	%	-1,65%	-1,65%	-2,65%	-1,60%	-6,80%	-5,30%	-3,90%
t) Auswirkung der Kosten auf die Rendite in den Folgejahren der Anlage	% p.a.	-1,60%	-1,60%	-1,60%	-1,60%	-3,30%	-2,80%	-1,90%
u) Auswirkung der Kosten auf die Rendite im Jahr der Fälligkeit/Rückzahlung	%	–	–	–	–	–	–	–
v) Auswirkung der Kosten auf die Rendite zusätzlich bei Veräusserung	%	-0,05%	-0,05%	-1,05%	–	–	–	–

\* In den laufenden Kosten unter Position (k) ist auf Basis des beispielhaften Anlagebetrags eine Beratungsgebühr von 1'600 EUR bzw. 1,6% p. a. berücksichtigt. Die tatsächlich zu zahlende Beratungsgebühr ist vom jeweiligen Depotgesamtkurswert abhängig.

1 Einschliesslich börsenkotierter Fonds (Sekundärmarkttransaktionen).

2 „Übrige“ beinhaltet gemischte Anlagefonds.

3 Diese Gebühren werden nur angewendet, wenn keine Ausgabe-/Rücknahmekommission – gemäss Fondsprospekt – vereinnahmt wird (ausser Drittgebühren, Börsengebühren und Steuern).

4 Für OGAW-V-Fonds gelten die Anlagefondsgebühren „Aktien und übrige“.

## C.2 Beratungsmandat Wealth Advisory Classic (Pauschalgebührenmodell)

Bitte beachten Sie, dass alle Kostenangaben auf dem Maximum der jeweiligen Gebührenbandbreite basieren.

Beschreibung der Zeileninhalte	Investment funds		Strukturierte Produkte		Börsengehandelte Optionen	
	Hedge funds <sup>4,5</sup> / private equity		Zeichnung	Sekundärmarkt	Aktienoption	Index-Futures
Anlagebeispiel						
a) Alle Kostenangaben beziehen sich auf einen angenommenen Netto-Anlagebetrag von 100'000 EUR.	7		8	9	10	11
<b>b) I. Basisdaten</b>						
c) Art des Geschäfts	Provision		Provision	Provision	Provision + Fester Preis	Provision + Fester Preis
d) Ausführungsplatz	Bank		Bank	Bank	Eurex	Eurex
e) Handelswährung	EUR		EUR	EUR	EUR	EUR
f) Haltedauer in Jahren	5		5	2	1	1
g) Ausstiegsszenario	Rückgabe		Rückzahlung	Rückzahlung	Verkauf <sup>9</sup>	Verkauf
<b>h) II. Aufstellung der Kosten</b>						
i) Einstiegskosten (inkl. Transaktionssteuern)	% EUR	3,90% 3'900	3,00% 3'000 <sup>9</sup>	1,08% 1'075	1,10% 1'100	0,12% 116
j) darin enthalten: vom Wertpapieremittenten an die Bank geleistete, einmalige Zuwendungen	% p.a. EUR	– –	3,00% 3'000	– –	– –	– –
k) Laufende Kosten während der Haltedauer pro Jahr*	% p.a. EUR	4,60% 4'600	3,10% 3'100	3,10% 3'100	1,60% 1'600	– –
l) darin enthalten: vom Wertpapieremittenten an die Bank geleistete, laufende Zuwendungen	% EUR	1,25% 1'250	– –	0,75% 750	– –	– –
m) Ausstiegskosten gemäss Ausstiegsszenario Zeile (g)	% EUR	0,00% –	– –	0,08% –	1,10% 1'100	0,12% 116
n) nachrichtlich: Ausstiegskosten im Falle einer Veräusserung vor Fälligkeit/Rückzahlung	% EUR	– –	– –	– –	– –	– –
<b>o) III. Auswirkung der Kosten auf die Rendite</b>						
p) Gesamtkosten	Ø % p.a. EUR	5,38% 26'900	3,70% 18'500	3,68% 7'350	3,80% 3'800	0,23% 232
q) Servicegebühren der Bank	Ø % p.a. EUR	2,85% 14'250	2,20% 11'000	2,35% 4'700	1,60% 3'600	– –
r) Kosten Dritter (inkl. Transaktionssteuern)	Ø % p.a. EUR	2,53% 12'650	1,50% 7'500	0,50% 2'000	0,20% 200	0,23% 232
s) Auswirkung der Kosten auf die Rendite im ersten Jahr der Anlage	%	-8,50%	-6,10%	-4,18%	-3,80%	-0,23%
t) Auswirkung der Kosten auf die Rendite in den Folgejahren der Anlage	% p.a.	-4,60%	-3,10%	-3,10%	–	–
u) Auswirkung der Kosten auf die Rendite im Jahr der Fälligkeit/Rückzahlung	%	–	–	–	–	–
v) Auswirkung der Kosten auf die Rendite zusätzlich bei Veräusserung	%	–	0,00%	-0,08%	–	–

5 Für komplexe Offshore-Fonds gelten unter Umständen andere Gebühren.

8 Eine mögliche Emittentenmarge ist in diesem Betrag nicht enthalten, da keine allgemeinen Annahmen über solche Margen getroffen werden können. Bitte fragen Sie Ihren Kundenberater vor der Auftragserteilung nach detaillierten Kosteninformationen.

9 Ausübungen bzw. Zuteilungen von Standardoptionen unterliegen der normalen Wertpapiergebühr für die entsprechenden Basiswertpapiere.

## C.2 Beratungsmandat Wealth Advisory Classic (Pauschalgebührenmodell)

Bitte beachten Sie, dass alle Kostenangaben auf dem Maximum der jeweiligen Gebührenbandbreite basieren.

Beschreibung der Zeileninhalte		Devisenderivate					
		Termingeschäft	Swap	Standard-Option	Accumulator / Decumulator	Barriere-Option	Binäre Option
Anlagebeispiel		12	13	14	15	16	17
a) Alle Kostenangaben beziehen sich auf einen angenommenen Netto-Anlagebetrag von 100'000 EUR. <sup>10</sup>							
<b>b) I. Basisdaten</b>							
c) Art des Geschäfts		Provision	Provision	Provision	Provision	Provision	Provision
d) Ausführungsplatz		OTC	OTC	OTC	OTC	OTC	OTC
e) Handelswährung		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
f) Haltedauer in Jahren		1	1	1	1	1	1
g) Ausstiegsszenario		Verfall / Ausübung	Verfall / Ausübung	Verfall / Ausübung	Verfall / Ausübung	Verfall / Ausübung	Verfall / Ausübung
<b>h) II. Aufstellung der Kosten</b>							
i) Einstiegskosten (inkl. Transaktionssteuern)	% EUR	2.00% p.a. 2'000	1.00% p.a. 1'000	1.00% p.a. 1'000	2.00% p.a. 2'000	1.00% p.a. 1'000	5.00% p.a. 5'000
j) darin enthalten: vom Wertpapieremittenten an die Bank geleistete, einmalige Zuwendungen	% p.a. EUR	- -	- -	- -	- -	- -	- -
k) Laufende Kosten während der Haltedauer pro Jahr*	% p.a. EUR	- -	- -	- -	- -	- -	- -
l) darin enthalten: vom Wertpapieremittenten an die Bank geleistete, laufende Zuwendungen	% EUR	- -	- -	- -	- -	- -	- -
m) Ausstiegskosten gemäss Ausstiegsszenario Zeile (g)	% EUR	- -	- -	- -	- -	- -	- -
n) nachrichtlich: Ausstiegskosten im Falle einer Veräusserung vor Fälligkeit/Rückzahlung	% EUR	- -	- -	1.00% 1'000	2.00% 2'000	1.00% 1'000	5.00% 5'000
<b>o) III. Auswirkung der Kosten auf die Rendite</b>							
p) Gesamtkosten	Ø % p.a. EUR	2.00% 2'000	1.00% 1'000	1.00% 1'000	2.00% 2'000	1.00% 1'000	5.00% 5'000
q) Servicegebühren der Bank	Ø % p.a. EUR	2.00% 2'000	1.00% 1'000	1.00% 1'000	2.00% 2'000	1.00% 1'000	5.00% 5'000
r) Kosten Dritter (inkl. Transaktionssteuern)	Ø % p.a. EUR	- -	- -	- -	- -	- -	- -
s) Auswirkung der Kosten auf die Rendite im ersten Jahr der Anlage	%	-2.00%	-1.00%	-1.00%	-2.00%	-1.00%	-5.00%
t) Auswirkung der Kosten auf die Rendite in den Folgejahren der Anlage	% p.a.	-	-	-	-	-	-
u) Auswirkung der Kosten auf die Rendite im Jahr der Fälligkeit/Rückzahlung	%	-	-	-	-	-	-
v) Auswirkung der Kosten auf die Rendite zusätzlich bei Veräusserung	%	-	-	-1.00%	-2.00%	-1.00%	-5.00%

<sup>10</sup> Bei Devisenderivaten entspricht dieser Betrag dem Nennbetrag.

## C.2 Beratungsmandat Wealth Advisory Classic (Pauschalgebührenmodell)

Bitte beachten Sie, dass alle Kostenangaben auf dem Maximum der jeweiligen Gebührenbandbreite basieren.

Beschreibung der Zeileninhalte	Strukturierte OTC-Einlagen		OTC-Derivate		
Anlagebeispiel					
a) Alle Kostenangaben beziehen sich auf einen angenommenen Netto-Anlagebetrag von 100'000 EUR. <sup>10</sup>	Strukturiertes Währungs-festgeld		Exotischer Swap	Aktienwap	Zinsswap
	18		19	20	21
<b>b) I. Basisdaten</b>					
c) Art des Geschäfts	Provision		Provision	Provision	Provision
d) Ausführungsplatz	OTC		OTC	OTC	OTC
e) Handelswährung	EUR		EUR	EUR	EUR
f) Haltedauer in Jahren	1		1	1	1
g) Ausstiegsszenario	Verfall / Ausübung		Verfall / Ausübung	Verfall / Ausübung	Verfall / Ausübung
<b>h) II. Aufstellung der Kosten</b>					
i) Einstiegskosten (inkl. Transaktionssteuern)	% EUR	3.00% p.a. 3'000	3.00% p.a. 3'000	3.00% p.a. 3'000	3.00% p.a. 3'000
j) darin enthalten: vom Wertpapieremittenten an die Bank geleistete, einmalige Zuwendungen	% p.a. EUR	– –	– –	– –	– –
k) Laufende Kosten während der Haltedauer pro Jahr*	% p.a. EUR	– –	– –	– –	– –
l) darin enthalten: vom Wertpapieremittenten an die Bank geleistete, laufende Zuwendungen	% EUR	– –	– –	– –	– –
m) Ausstiegskosten gemäss Ausstiegsszenario Zeile (g)	% EUR	– –	– –	– –	– –
n) nachrichtlich: Ausstiegskosten im Falle einer Veräusserung vor Fälligkeit/Rückzahlung	% EUR	– –	– –	– –	– –
<b>o) III. Auswirkung der Kosten auf die Rendite</b>					
p) Gesamtkosten	Ø % p.a. EUR	3.00% 3'000	3.00% 3'000	3.00% 3'000	3.00% 3'000
q) Servicegebühren der Bank	Ø % p.a. EUR	3.00% 3'000	3.00% 3'000	3.00% 3'000	3.00% 3'000
r) Kosten Dritter (inkl. Transaktionssteuern)	Ø % p.a. EUR	– –	– –	– –	– –
s) Auswirkung der Kosten auf die Rendite im ersten Jahr der Anlage	%	-3.00%	-3.00%	-3.00%	-3.00%
t) Auswirkung der Kosten auf die Rendite in den Folgejahren der Anlage	% p.a.	–	–	–	–
u) Auswirkung der Kosten auf die Rendite im Jahr der Fälligkeit/Rückzahlung	%	–	–	–	–
v) Auswirkung der Kosten auf die Rendite zusätzlich bei Veräusserung	%	–	–	–	–

10 Bei Devisenderivaten entspricht dieser Betrag dem Nennbetrag.

## C.3 Beratungsmandat Wealth Advisory Classic (Einzelgebührenmodell)

Bitte beachten Sie, dass alle Kostenangaben auf dem Maximum der jeweiligen Gebührenbandbreite basieren.

Beschreibung der Zeileninhalte	Aktien & ETF <sup>1</sup>			Anleihen	Investmentfonds			
	Aktie Xetra	Aktie in Fremdwährung (Auslandsbörse)	Aktien & gehandelte Fonds Rest der Welt	Alle Märkte	Aktien und übrige <sup>2</sup>	Anleihen	Geldmarkt	
	1	2a	2b	3	4	5	6	
Anlagebeispiel								
a) Alle Kostenangaben beziehen sich auf einen angenommenen Netto-Anlagebetrag von 100'000 EUR.								
<b>b) I. Basisdaten</b>								
c) Art des Geschäfts	Provision	Provision	Provision	Provision	Provision	Provision	Provision	
d) Ausführungsplatz	Xetra	NYSE	LSE	Bank	Bank	Bank	Bank	
e) Handelswährung	EUR	USD	GBP	EUR	EUR	EUR	EUR	
f) Haltedauer in Jahren	6	6	6	6	5	4	1	
g) Ausstiegsszenario	Verkauf	Verkauf	Verkauf	Rückzahlung	Rückgabe	Rückgabe	Rückgabe	
<b>h) II. Aufstellung der Kosten</b>								
i) Einstiegskosten (inkl. Transaktionssteuern)	% EUR	0.05% 50	0.05% 50	1.05% 1'050	– –	3.50% 3'500 <sup>3,6</sup>	2.50% 2'500 <sup>3,6</sup>	2.00% 2'000
j) darin enthalten: vom Wertpapieremittenten an die Bank geleistete, einmalige Zuwendungen	% p.a. EUR	– –	– –	– –	– –	– –	– –	– –
k) Laufende Kosten während der Haltedauer pro Jahr*	% p.a. EUR	1.80% 1'800	1.80% 1'800	1.80% 1'800	1.80% 1'800	3.50% 3'500	3.00% 3'000	2.10% 2'100
l) darin enthalten: vom Wertpapieremittenten an die Bank geleistete, laufende Zuwendungen	% EUR	– –	– –	– –	– –	1.25% 1'250	0.75% 750	0.25% 250
m) Ausstiegskosten gemäss Ausstiegsszenario Zeile (g)	% EUR	0.05% 50	0.05% 50	1.05% 1'050	– –	– –	– –	– –
n) nachrichtlich: Ausstiegskosten im Falle einer Veräusserung vor Fälligkeit/Rückzahlung	% EUR	– –	– –	– –	– –	– –	– –	– –
<b>o) III. Auswirkung der Kosten auf die Rendite</b>								
p) Gesamtkosten	Ø % p.a. EUR	1.82% 10'900	1.82% 10'900	2.15% 12'900	1.80% 10'800	4.20% 21'000	3.63% 14'500	4.10% 4'100
q) Servicegebühren der Bank	Ø % p.a. EUR	1.80% 10'800	1.80% 10'800	2.13% 12'800	1.80% 10'800	3.05% 15'250	2.55% 10'200	2.05% 2'050
r) Kosten Dritter (inkl. Transaktionssteuern)	Ø % p.a. EUR	0.02% 100	0.02% 100	0.02% 100	– –	1.15% 5'750	1.08% 4'300	2.05% 2'050
s) Auswirkung der Kosten auf die Rendite im ersten Jahr der Anlage	%	-1.85%	-1.85%	-2.85%	-1.80%	-7.00%	-5.50%	-4.10%
t) Auswirkung der Kosten auf die Rendite in den Folgejahren der Anlage	% p.a.	-1.80%	-1.80%	-1.80%	-1.80%	-3.50%	-3.00%	-2.10%
u) Auswirkung der Kosten auf die Rendite im Jahr der Fälligkeit/Rückzahlung	%	–	–	–	–	–	–	–
v) Auswirkung der Kosten auf die Rendite zusätzlich bei Veräusserung	%	-0.05%	-0.05%	-1.05%	–	–	–	–

\* In den laufenden Kosten unter Position (k) ist auf Basis des beispielhaften Anlagebetrags eine Depotgebühr von 250 EUR bzw. 0.25 % p. a. berücksichtigt. Die tatsächlich zu zahlende Depotgebühr ist vom jeweiligen Depotgesamtwert abhängig und beträgt mindestens EUR 5'000 pro Jahr. Für die Kontoführung wird eine zusätzliche Servicegebühr in Höhe von EUR 60 pro Quartal berechnet.

1 Einschliesslich börsennotierter Fonds (Sekundärmarkttransaktionen).

2 „Übrige“ beinhaltet gemischte Anlagefonds.

3 Diese Gebühren werden nur angewendet, wenn keine Ausgabe-/Rücknahmekommission – gemäss Fondsprospekt – vereinbart wird (ausser Drittgebühren, Börsengebühren und Steuern).

4 Für OGAW-V-Fonds gelten die Anlagefondsgebühren „Aktien und Übrige“.

5 Für komplexe Offshore-Fonds gelten unter Umständen andere Gebühren.

## C.3 Beratungsmandat Wealth Advisory Classic (Einzelgebührenmodell)

Bitte beachten Sie, dass alle Kostenangaben auf dem Maximum der jeweiligen Gebührenbandbreite basieren.

Beschreibung der Zeileninhalte	Investmentfonds		Strukturierte Produkte		Börsengehandelte Optionen	
	Hedge funds <sup>4,5</sup> / private equity		Zeichnung	Sekundärmarkt	Aktienoption	Index-Futures
	7		8	9	10	11
Anlagebeispiel						
a) Alle Kostenangaben beziehen sich auf einen angenommenen Netto-Anlagebetrag von 100'000 EUR.						
<b>b) I. Basisdaten</b>						
c) Art des Geschäfts	Provision		Provision	Provision	Provision + Fester Preis	Provision + Fester Preis
d) Ausführungsplatz	Bank		Bank	Bank	Eurex	Eurex
e) Handelswährung	EUR		EUR	EUR	EUR	EUR
f) Haltedauer in Jahren	5		5	2	1	1
g) Ausstiegsszenario	Rückgabe		Rückzahlung	Rückzahlung	Verkauf	Verkauf
<b>h) II. Aufstellung der Kosten</b>						
i) Einstiegskosten (inkl. Transaktionssteuern)	% EUR	3.90% 3'900	3.00% 3'000 <sup>a</sup>	1.08% 1'075 <sup>e</sup>	1.10% 1'100 <sup>e</sup>	0.12% 116
j) darin enthalten: vom Wertpapieremittenten an die Bank geleistete, einmalige Zuwendungen	% p.a. EUR	– –	3.00% 3'000	– –	– –	– –
k) Laufende Kosten während der Haltedauer pro Jahr*	% p.a. EUR	4.80% 4'800	3.30% 3'300	3.30% 3'300	1.80% 1'800	– –
l) darin enthalten: vom Wertpapieremittenten an die Bank geleistete, laufende Zuwendungen	% EUR	1.25% 1'250	– –	0.75% 750	– –	– –
m) Ausstiegskosten gemäss Ausstiegsszenario Zeile (g)	% EUR	– –	– –	– –	1.00% 1'000	0.12% 116
n) nachrichtlich: Ausstiegskosten im Falle einer Veräusserung vor Fälligkeit/Rückzahlung	% EUR	– –	– –	– –	– –	– –
<b>o) III. Auswirkung der Kosten auf die Rendite</b>						
p) Gesamtkosten	Ø % p.a. EUR	5.58% 27'900	3.90% 19'500	3.84% 7'675	4.00% 4'000	0.23% 232
q) Servicegebühren der Bank	Ø % p.a. EUR	3.05% 15'250	2.40% 12'000	2.55% 5'100	3.80% 3'800	– –
r) Kosten Dritter (inkl. Transaktionssteuern)	Ø % p.a. EUR	2.53% 12'650	1.50% 7'500	1.29% 2'575	0.20% 200	0.23% 232
s) Auswirkung der Kosten auf die Rendite im ersten Jahr der Anlage	%	-8.70%	-6.30%	-4.38%	-4.00%	-0.23%
t) Auswirkung der Kosten auf die Rendite in den Folgejahren der Anlage	% p.a.	-4.80%	-3.30%	-3.30%	–	–
u) Auswirkung der Kosten auf die Rendite im Jahr der Fälligkeit/Rückzahlung	%	–	–	–	–	–
v) Auswirkung der Kosten auf die Rendite zusätzlich bei Veräusserung	%	–	–	–	–	–

## C.3 Beratungsmandat Wealth Advisory Classic (Einzelgebührenmodell)

Bitte beachten Sie, dass alle Kostenangaben auf dem Maximum der jeweiligen Gebührenbandbreite basieren.

Beschreibung der Zeileninhalte	Devisenderivate						
	Termingeschäft	Swap	Standard-Option	Accumulator / Decumulator	Barriere-Option	Binäre Option	
	12	13	14	15	16	17	
Anlagebeispiel							
a) Alle Kostenangaben beziehen sich auf einen angenommenen Netto-Anlagebetrag von 100'000 EUR. <sup>10</sup>							
<b>b) I. Basisdaten</b>							
c) Art des Geschäfts	Provision	Provision	Provision	Provision	Provision	Provision	
d) Ausführungsplatz	OTC	OTC	OTC	OTC	OTC	OTC	
e) Handelswährung	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	
f) Haltedauer in Jahren	1	1	1	1	1	1	
g) Ausstiegsszenario	Verfall / Ausübung	Verfall / Ausübung	Verfall / Ausübung	Verfall / Ausübung	Verfall / Ausübung	Verfall / Ausübung	
<b>h) II. Aufstellung der Kosten</b>							
i) Einstiegskosten (inkl. Transaktionssteuern)	% p.a. EUR	2.00% p.a. 2'000	1.00% p.a. 1'000	1.00% p.a. 1'000	2.00% p.a. 2'000	1.00% p.a. 1'000	5.00% p.a. 5'000
j) darin enthalten: vom Wertpapieremittenten an die Bank geleistete, einmalige Zuwendungen	% p.a. EUR	-	-	-	-	-	-
k) Laufende Kosten während der Haltedauer pro Jahr*	% p.a. EUR	-	-	-	-	-	-
l) darin enthalten: vom Wertpapieremittenten an die Bank geleistete, laufende Zuwendungen	% p.a. EUR	-	-	-	-	-	-
m) Ausstiegskosten gemäss Ausstiegsszenario Zeile (g)	% p.a. EUR	-	-	-	-	-	-
n) nachrichtlich: Ausstiegskosten im Falle einer Veräusserung vor Fälligkeit/Rückzahlung	% p.a. EUR	-	-	1.00% 1'000	2.00% 2'000	1.00% 1'000	5.00% 5'000
<b>o) III. Auswirkung der Kosten auf die Rendite</b>							
p) Gesamtkosten	Ø % p.a. EUR	2.00% 2'000	1.00% 1'000	1.00% 1'000	2.00% 2'000	1.00% 1'000	5.00% 5'000
q) Servicegebühren der Bank	Ø % p.a. EUR	2.00% 2'000	1.00% 1'000	1.00% 1'000	2.00% 2'000	1.00% 1'000	5.00% 5'000
r) Kosten Dritter (inkl. Transaktionssteuern)	Ø % p.a. EUR	-	-	-	-	-	-
s) Auswirkung der Kosten auf die Rendite im ersten Jahr der Anlage	%	-2.00%	-1.00%	-1.00%	-2.00%	-1.00%	-5.00%
t) Auswirkung der Kosten auf die Rendite in den Folgejahren der Anlage	% p.a.	-	-	-	-	-	-
u) Auswirkung der Kosten auf die Rendite im Jahr der Fälligkeit/Rückzahlung	%	-	-	-	-	-	-
v) Auswirkung der Kosten auf die Rendite zusätzlich bei Veräusserung	%	-	-	-1.00%	-2.00%	-1.00%	-5.00%

<sup>10</sup> Bei Devisenderivaten entspricht dieser Betrag dem Nennbetrag.

## C.3 Beratungsmandat Wealth Advisory Classic (Einzelgebührenmodell)

Bitte beachten Sie, dass alle Kostenangaben auf dem Maximum der jeweiligen Gebührenbandbreite basieren.

Beschreibung der Zeileninhalte	Strukturierte OTC-Einlagen		OTC-Derivate		
		Strukturiertes Währungs-festgeld	Exotischer Swap	Aktien-swap	Zinsswap
Anlagebeispiel					
a) Alle Kostenangaben beziehen sich auf einen angenommenen Netto-Anlagebetrag von 100'000 EUR. <sup>10</sup>		18	19	20	21
<b>b) I. Basisdaten</b>					
c) Art des Geschäfts		Provision	Provision	Provision	Provision
d) Ausführungsplatz		OTC	OTC	OTC	OTC
e) Handelswährung		EUR	EUR	EUR	EUR
f) Haltedauer in Jahren		1	1	1	1
g) Ausstiegsszenario		Verfall/ Ausübung	Verfall/ Ausübung	Verfall/ Ausübung	Verfall/ Ausübung
<b>h) II. Aufstellung der Kosten</b>					
i) Einstiegskosten (inkl. Transaktionssteuern)	% EUR	3.00% p.a. 3'000	3.00% p.a. 3'000	3.00% p.a. 3'000	3.00% p.a. 3'000
j) darin enthalten: vom Wertpapieremittenten an die Bank geleistete, einmalige Zuwendungen	% p.a. EUR	- -	- -	- -	- -
k) Laufende Kosten während der Haltedauer pro Jahr*	% p.a. EUR	- -	- -	- -	- -
l) darin enthalten: vom Wertpapieremittenten an die Bank geleistete, laufende Zuwendungen	% EUR	- -	- -	- -	- -
m) Ausstiegskosten gemäss Ausstiegsszenario Zeile (g)	% EUR	- -	- -	- -	- -
n) nachrichtlich: Ausstiegskosten im Falle einer Veräusserung vor Fälligkeit/Rückzahlung	% EUR	- -	- -	- -	- -
<b>o) III. Auswirkung der Kosten auf die Rendite</b>					
p) Gesamtkosten	Ø % p.a. EUR	3.00% 3'000	3.00% 3'000	3.00% 3'000	3.00% 3'000
q) Servicegebühren der Bank	Ø % p.a. EUR	3.00% 3'000	3.00% 3'000	3.00% 3'000	3.00% 3'000
r) Kosten Dritter (inkl. Transaktionssteuern)	Ø % p.a. EUR	- -	- -	- -	- -
s) Auswirkung der Kosten auf die Rendite im ersten Jahr der Anlage	%	-3.00%	-3.00%	-3.00%	-3.00%
t) Auswirkung der Kosten auf die Rendite in den Folgejahren der Anlage	% p.a.	-	-	-	-
u) Auswirkung der Kosten auf die Rendite im Jahr der Fälligkeit/Rückzahlung	%	-	-	-	-
v) Auswirkung der Kosten auf die Rendite zusätzlich bei Veräusserung	%	-	-	-	-

10 Bei Devisenderivaten entspricht dieser Betrag dem Nennbetrag.

## D Erläuterungen zu den Kosteninformationen

Die exemplarischen Kosteninformationen geben Ihnen einen Überblick über die standardisierten Kosten und Folgekosten für die Anlage in verschiedenen Finanzinstrumenten aus den Bereichen Aktien, Anleihen, Investmentfonds, strukturierte Produkte, börsengehandelte Derivate, sowie FX & OTC Derivate in Form von 21 repräsentativen Anlagebeispielen. Die Anlagebeispiele berücksichtigen zudem unterschiedliche Ausführungsarten und Börsenplätze sowie Anlagen in EUR und Fremdwährung. Die Gesamtkosten einer Anlage umfassen Erwerbskosten, laufende Kosten während der Haltedauer und Veräußerungskosten. Die in der exemplarischen Kosteninformation angegebenen Produktkosten beruhen auf Schätzungen, denen in der Vergangenheit typischerweise angefallene Kosten zugrunde liegen. Sie können sich insbesondere durch neue gesetzliche Vorgaben zur Kostenberechnung ändern. Die Dienstleistungskosten berechnen sich auf Basis des aktuellen Preis- und Leistungsverzeichnisses differenziert nach den verschiedenen Dienstleistungsmodellen. Sofern hiervon abweichend individuelle Vereinbarungen getroffen wurden, sind diese in dieser exemplarischen Kosteninformation nicht enthalten. Bitte beachten Sie, dass eventuell anfallende personenbezogene Steuern wie z. B. Kapitalertrags- oder Quellensteuer in der Kosteninformation nicht berücksichtigt werden. Folgende Schätzungen zu produktspezifischen Kosten wurden bei der Berechnung der Kosten für die verschiedenen Anlagebeispiele zugrunde gelegt:

- |       |   |
|-------|---|
| 3     | Festverzinsliche Wertpapiere (in diesem Fall traditionelle Anleihen ohne Strukturierung von Komponenten auf dem Sekundärmarkt): Keine produktspezifischen Kosten  |
| 4     | Aktienfonds: Ausgabeaufschlag 3,5%, laufende Produktkosten 1,7% pro Jahr  |
| 5     | Rentenfonds: Ausgabeaufschlag 2,5%, laufende Produktkosten 1,2% pro Jahr  |
| 6     | Geldmarktfonds: Ausgabeaufschlag 2%, laufende Produktkosten 0,3% pro Jahr   |
| 7     | Hedgefonds: Ausgabeaufschlag 3,9%, laufende Produktkosten 3% pro Jahr <ul style="list-style-type: none"> <li>• Immobilienfonds: Ausgabeaufschlag 4%, laufende Produktkosten 1,4% pro Jahr</li> <li>• Private Equity-Fonds: Ausgabeaufschlag 3,9%, laufende Produktkosten 3% pro Jahr</li> <li>• Sonstige Fonds: Ausgabeaufschlag 3,7%, laufende Produktkosten 1,5% pro Jahr</li> <li>• ETF: Ausgabeaufschlag 0,55%, laufende Produktkosten 0,4% pro Jahr</li> </ul> |
| 8     | Strukturiertes Produkt (Zeichnung): Ausgabeaufschlag 3%, laufende Produktkosten 1,5% pro Jahr   |
| 9     | Strukturiertes Produkt (Sekundärmarkt): Ausgabeaufschlag 1%, laufende Produktkosten 1,5% pro Jahr   |
| 10    | Optionen auf Aktien: Kosten für Dritte 1,40 EUR / Kontrakt. Dieses Beispiel basiert auf der Annahme, dass der Kunde 1.000 Kontrakte kauft.  |
| 11    | Index-Futures: Kosten für Dritte EUR 1,6 / Kontrakt. Dieses Beispiel basiert auf der Annahme dass der Kunde 10 Terminkontrakte auf den Deutschen Aktienindex (DAX) kauft, wenn der DAX bei 10.000 Punkten steht.  |
| 10-20 | Bei Devisenderivaten entspricht der angenommene Nettoinvestitionsbetrag von 100.000 EUR dem Nennbetrag.   |

Nachfolgend finden Sie zusätzliche Erläuterungen zu den einzelnen Zeilen der Tabelle:

(a) Die 21 Anlagebeispiele werden nach den Wertpapierarten Aktien, **Anleihen**, Investmentfonds, strukturierte Produkte, börsengehandelte Derivate, sowie FX & OTC Derivate gruppiert und zur besseren Orientierung durchnummeriert. Bei den **Anlagebeispielen** mit dem Zusatz „Zeichnung“ handelt es sich um Neuemissionen von Wertpapieren (Primärmarkt). Zur besseren Vergleichbarkeit wurden die Kostenberechnungen auf Basis eines angenommenen Netto-Anlagebetrags von EUR 100.000 (d. h. vor Erwerbskosten, die vom Anleger unmittelbar zu zahlen sind) berechnet. Bei der Berechnung der laufenden Kosten und Ausstiegskosten wurde angenommen, dass der Netto-Anlagebetrag über die gesamte Laufzeit konstant bleibt. Damit wird unterstellt, dass etwaige im Produkt anfallende Kosten durch die Wertentwicklung ausgeglichen werden.

(b) Die **Basisdaten** beschreiben wesentliche Annahmen zu den Anlagebeispielen, die Einfluss auf die Kosten haben.

(c) Die **Art des Geschäfts** gibt an, ob es sich im Anlagebeispiel um ein Kommissionsgeschäft oder ein Festpreisgeschäft handelt. Bei Kommissionsgeschäften handelt die Bank als Kommissionär, d.h. sie schliesst ein Kauf- oder Verkaufsgeschäft mit einem anderen Marktteilnehmer im eigenen Namen, aber für Rechnung des Kunden ab. Dabei tritt sie als Vermittler auf, stellt dem Kunden die anfallenden Kosten in Rechnung und kann für ihre Leistungen auch eine Verkaufsprovision oder Vertriebsentschädigung erhalten, die vom Emittenten des Wertpapiers bezahlt wird. Für die Berechnung des ausmachenden Betrages des Kundengeschäfts wird der Kurs des Ausführungsgeschäfts zugrunde gelegt.

(d) Der **Ausführungsplatz** ist der Ort, an dem die Transaktion ausgeführt wird. Der Ausführungsplatz hat Einfluss auf die Struktur und Höhe der Wertpapierdienstleistungskosten für den Erwerb und die Veräußerung, z. B. Handelsentgelte, transaktionsbezogene Steuern. Der für die Anlagebeispiele angenommene Ausfüh-

rungsplatz orientiert sich an den Ausführungsgrundsätzen der Bank gemäss den Sonderbedingungen für Wertpapiergeschäfte. Für die einzelnen Anlagebeispiele wird jeweils der angenommene Ausführungsplatz ausgewiesen. Hierbei werden folgende Abkürzungen verwendet:

SWX = SIX Swiss Exchange, Xetra = Deutsche Börse, Eurex = European Exchange, LSE = London Stock Exchange  
Bei den übrigen Geschäften erfolgt die Ausführung gegen die Deutsche Bank.

(e) Die **Handelswährung** gibt die Währung an, in der das jeweilige Wertpapier am Ausführungsplatz gehandelt wird. Beim Handel von Wertpapieren in Fremdwährung entstehen zusätzliche Kosten bei der Umrechnung der Fremdwährung in EUR durch die Bank im Zusammenhang mit Käufen und Verkäufen bzw. bei der Rückzahlung von Wertpapieren, sofern die Geldverrechnung nicht in der Handelswährung, sondern über ein EUR-Konto vorgenommen wird. Bei den Beispieltransaktionen in Fremdwährung in den Spalten 2a und 4 wird angenommen, dass der Kunde über ein Fremdwährungskonto in der Handelswährung (EUR) verfügt. Aus diesem Grund fallen keine Umrechnungskosten an. Beim Beispiel 2b wird angenommen, dass der Kunde nicht über ein Fremdwährungskonto in Britischen Pfund verfügt. Daher wurden Kosten in der Höhe von 1.0 % des Anlagebetrags für die Umrechnung der Fremdwährung angesetzt – dies entspricht einem Durchschnittswert der Kosten, die aktuell für die grössten Währungen (EUR, USD, GBP, JPY) berechnet werden. Die tatsächlich anfallenden Kosten können abhängig von der Währung höher oder niedriger ausfallen und bei exotischen bzw. Nebenwährungen bis zu 3 % betragen. Für Informationen zur konkreten Kostenberechnung im jeweiligen Einzelfall wenden Sie sich bitte an Ihren Kundenberater.

(f) Für die **Haltedauer** in Jahren wurde der empfohlene Anlagehorizont gemäss der Zielmarktdefinition der Bank. Bei Wertpapieren mit einer Laufzeitbegrenzung wurde eine für die Anlagebeispiele typische Laufzeit ausgewählt. Die Haltedauer ist zur Ermittlung der laufenden Kosten (**k**) und mithin für die Höhe der Gesamtkosten (**p**) relevant.

(g) Das **Ausstiegsszenario** gibt an, welche Annahme hinsichtlich der Beendigung für die Anlage in dem Wertpapier am Ende der Anlagedauer getroffen wurde. Bei Wertpapieren ohne Laufzeitbegrenzung erfolgt dies durch Verkauf bzw. bei Fondsanteilen durch Rückgabe an die Fondsgesellschaft. Bei Wertpapieren mit einer Laufzeitbegrenzung wird von der Rückzahlung am Laufzeitende ausgegangen. Die sich daraus ergebenden Ausstiegskosten sind in der Zeile (**m**) angegeben. Sollten Sie ein Laufzeitprodukt vor der Fälligkeit veräussern, können abweichende Kosten entstehen, die nachrichtlich in Zeile (**n**) ausgewiesen sind.

(h) Die Aufstellung der **Kosten** zeigt die Einstiegskosten (**i**), laufenden Kosten (**k**) und Ausstiegskosten (**m**), welche sich aus Produkt- und Dienstleistungskosten zusammensetzen und auf verschiedenen Annahmen basieren. Die produktspezifischen Kosten der einzelnen Anlagebeispiele sind auf der vorherigen Seite aufgeführt. Es handelt sich hierbei um für das jeweilige Anlagebeispiel typische Kosten. Die tatsächlich zu zahlenden Kosten können je nach konkretem Wertpapier hiervon nach oben oder unten abweichen. Basis für die Dienstleistungskosten sind die im Preis- und Leistungsverzeichnis für das jeweilige Dienstleistungsmodell aufgeführten Preise.

(i) **Einstiegskosten** sind Kosten, die einmalig beim Erwerb des Wertpapiers anfallen. Zu den Einstiegskosten zählen beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschläge, Margen bei Festpreisgeschäften, fremde Spesen, transaktionsbezogene Steuern, Kosten für die Fremdwährungsumrechnung sowie Produktkosten (z. B. Emittentenmargen im Primär- und Sekundärmarkt).

(j) **Einmalige Zuwendungen** sind umsatzabhängige, einmalige Zahlungen, die der jeweilige Wertpapieremittent an die kundenbetreuende Bank im Zusammenhang mit der Platzierung von Zertifikaten und strukturierten Produkten sowie Anleihen leistet. Alternativ gewähren die Wertpapieremittenten der Bank einen entsprechenden Abschlag auf den Emissionspreis der Wertpapiere, den die Bank behält. Es handelt sich um einen nachrichtlichen Ausweis. Der Zuwendungsbetrag ist in den Einstiegskosten bereits enthalten.

(k) **Laufende Kosten** sind Kosten, die während der Haltedauer des Wertpapiers anfallen. Laufende Kosten können bezogen auf die Dienstleistung und das Finanzinstrument entstehen. Die laufenden Kosten werden pro Jahr angegeben. Zu den laufenden Kosten zählen je nach Dienstleistungsmodell Depotgebühren bzw. laufende Beratungsgebühren.

(l) **Laufende Zuwendungen** sind wiederkehrende Vergütungen, die der jeweilige Wertpapieremittent an die kundenbetreuende Bank im Zusammenhang mit dem Verkauf von Investmentanteilen, Zertifikaten und strukturierten Anleihen leistet. Die Zahlung ist abhängig davon, ob die Wertpapiere im Depot des Kunden liegen (bestandsabhängig).

(m) **Ausstiegskosten** sind Kosten, die einmalig bei der Beendigung der Anlage **gemäss dem unter (g) angegebenen Ausstiegsszenario** anfallen. Zu den Ausstiegskosten bei Verkauf zählen beispielsweise Transaktionsgebühren, Margen bei Festpreisgeschäften, Rücknahmeabschläge, fremde Spesen, transaktionsbezogene Steuern, Kosten für die Fremdwährungsumrechnung sowie Produktkosten (z. B. Emittentenmargen im Sekundärmarkt). Im Falle der Rückzahlung von Wertpapieren in Fremdwährung können Kosten für die Fremdwährungsumrechnung anfallen.

(n) Falls ein Wertpapier mit einer Laufzeitbegrenzung **vor der Fälligkeit/Rückzahlung veräussert wird**, fallen i. d. R. abweichende Ausstiegskosten an. Neben den unter (m) beispielhaft genannten Kosten kann bei vorzeitiger Rückgabe von Laufzeitfonds ein Verwässerungsausgleich anfallen. Die Kosten für den Fall einer Veräusserung vor Fälligkeit/Rückzahlung sind aufgrund der Annahme zur Haltedauer (f) hier nur nachrichtlich ausgewiesen und deshalb nicht in den nachfolgenden Gesamtkosten berücksichtigt.

(o) Kosten kumulieren sich über die Anlagedauer. Der Abschnitt III. aggregiert zum einen die Kosten über die angenommene Haltedauer und stellt des Weiteren die **Auswirkungen der Kosten auf die Rendite** unter den getroffenen Annahmen und Schätzungen im Zeitverlauf dar.

(p) Die **Gesamtkosten** berücksichtigen die Einstiegskosten (i), laufenden Kosten (k) über die angenommene Haltedauer (f) sowie die Ausstiegskosten (m). Die EUR-Zahl ist die Gesamtsumme über die Haltedauer (f). Die Prozentangabe gibt die durchschnittliche jährliche Kostenbelastung der Anlage über die Haltedauer wieder. Die Gesamtkosten werden nachfolgend noch einmal differenziert nach Dienstleistungskosten und Produktkosten ausgewiesen.

(q) Die **Servicegebühren** der Bank umfassen die von der Bank in Rechnung gestellten Kosten. Sie können sich aus Gebühren für Wertpapiergeschäfte, Beratungsgebühren, Depotgebühren und Gebühren für die Kontoführung zusammensetzen. Soweit die Bank einmalige und/oder laufende Verkaufsprovisionen direkt von Wertpapieremittenten erhält, sind diese ebenfalls in den Bankgebühren enthalten.

(r) Die Kosten für Dritte umfassen die Kosten, die der Emittent des Wertpapiers in Rechnung stellt. Dazu zählen insbesondere die laufenden Kosten für Fonds und Zertifikate sowie die Vorabgebühren für strukturierte Produkte. Zahlt der Emittent Verkaufsprovisionen an die Bank, werden die gesamten Produktkosten (Bruttoproduktkosten) um diese Zahlung gekürzt und zur Vermeidung von Doppelspurigkeiten als **Nettoproduktkosten** berücksichtigt (siehe Punkt (q)). Kosten anderer Dienstleister (z.B. Börsen) und Transaktionssteuern (z.B. Stempelsteuer) sind ebenfalls in den Fremdkosten enthalten. Für alle Anlagebeispiele in diesem Dokument wurde die schweizerische Stempelsteuer angewendet. Sie beträgt 0.075% des Umsatzes in Schweizer Aktien und 0.15% des Umsatzes in ausländischen Aktien. Transaktionen in anderen Märkten können anderen Transaktionssteuern unterliegen (z.B. USA: SEC-Gebühr 0.00231%, Großbritannien: Stempelsteuer 0.5%, Frankreich: Finanztransaktionssteuer 0.3%, Italien: Finanztransaktionssteuer bis zu 0.2%).

(s) **Im ersten Jahr der Anlage** reduziert sich die Rendite der Anlage um die Einstiegskosten (i) sowie um die laufenden Kosten (k) für das erste Jahr der Anlage.

(t) **In den Folgejahren** reduziert sich die Rendite der Anlage pro Jahr um die laufenden Kosten (k).

(u) Bei Wertpapieren mit einer Laufzeit reduziert sich die Rendite der Anlage im **Jahr der Fälligkeit/Rückzahlung** um die laufenden Kosten (k) sowie die Ausstiegskosten (m).

(v) **Bei Veräusserung** reduziert sich die Rendite der Anlage zusätzlich um die Ausstiegskosten (bei Wertpapieren ohne Laufzeit gemäss Zeile (m) bzw. Wertpapieren mit Laufzeit bei vorzeitiger Veräusserung gemäß Zeile (n)).



