

Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente II (MiFID II)

Fragen und Antworten

Welche Auswirkungen hat MiFID II für mich als Kunden?

Aufgrund der neuen MiFID II-Vorschriften ergeben sich für Kunden in vier Bereichen Änderungen:

- *Researchkosten:* Ab Januar 2018 wird Columbia Threadneedle Investments die Kosten für externe (Researchleistungen) für Kunden unserer MiFID II-Firmen übernehmen.
- *Kosten und Gebühren:* Kunden werden umfassender über die für sie anfallenden Kosten und Gebühren informiert. Diese Informationen werden auf unserer Website zur Verfügung gestellt.
- *Zielmarkt:* Wir werden Anleger über den Zielmarkt unserer jeweiligen Fonds informieren. Hierzu zählen Informationen darüber, für welche Anlegertypen sich der Fonds eignet (gemessen an ihren Bedürfnissen, Eigenschaften und Zielen).
- *Richtlinien und Verfahren:* Einige Richtlinien und Verfahren werden zur Berücksichtigung der neuen regulatorischen Anforderungen und Leitlinien aktualisiert.

Wie wird sich MiFID II auf Ihre Geschäftstätigkeit auswirken?

MiFID II tritt am 3. Januar 2018 in Kraft und wird sich auf unsere Geschäftstätigkeit im Vereinigten Königreich und in Europa auswirken. Für Columbia Threadneedle ergeben sich Änderungen in fünf wesentlichen Bereichen, wodurch sich die Transparenz und der Anlegerschutz verbessern werden:

- *Transparenz:* Direktes Reporting von Handels- und Transaktionsaktivitäten an die lokalen Aufsichtsbehörden. Dies wird die Transparenz erhöhen und bringt neue Kontrollen und Verfahren mit sich.
- *Kosten und Gebühren:* Bereitstellung zusätzlicher Informationen in Bezug auf Kosten und Gebühren für die von uns angebotenen Leistungen.
- *Researchgebühren:* Gemäß MiFID II sind Gebühren für externe Researchleistungen, die für einen Fonds anfallen, gegenüber den Anlegern gesondert auszuweisen und offenzulegen. Wir sind ein aktiver Investmentmanager. Daher basiert unser Investmentprozess auf einem umfangreichen internen Research, das durch spezialisierte externe Researchleistungen ergänzt wird. Durch den selektiven Zugriff auf breitere Wissensbasis unterstützen wir die Performance unserer verschiedenen Strategien. Ab Januar 2018 übernimmt Columbia Threadneedle die Kosten für externes Research, die uns durch unsere Tätigkeit für die Kunden unserer MiFID II-Firmen entstehen.
- *Bestmögliche Ausführung:* Nutzung verbesserter Instrumente zur Überwachung und Gewährleistung, dass wir die bestmöglichen Ergebnisse für Kunden bei Geschäften in ihrem Namen erzielen.
- *Richtlinien und Verfahren:* Einige unserer Richtlinien und Verfahren werden zur Berücksichtigung der neuen regulatorischen Anforderungen aktualisiert.

Wird sich die von mir zu zahlende jährliche Verwaltungsgebühr aufgrund von MiFID II ändern?

Wir prüfen derzeit die Gebühren unserer Fonds. In den meisten Fällen werden sich die jährliche Verwaltungsgebühr (*AMC: Annual Management Charge*) und die laufenden Gebühren (*OCF: Ongoing Charges Figure*) nicht ändern. Bei einigen Fonds besteht nach der Prüfung die Möglichkeit, dass wir die OCF senken. Bei keinem Fonds ist eine Erhöhung der AMC oder OCF geplant.

Werden mir durch MiFID II höhere Kosten entstehen?

Ab Januar 2018 übernimmt Columbia Threadneedle die Kosten für externes Research, die uns durch unsere Tätigkeit für die Kunden unserer MiFID II-Firmen entstehen. Daher werden die Anlagekosten wahrscheinlich geringfügig sinken.

Werden Sie die externen Researchkosten für Threadneedle-Fonds übernehmen?

Wir sind ein aktiver Investmentmanager. Daher basiert unser Investmentprozess auf einem umfangreichen Research, das durch spezialisierte externe ergänzt wird. Durch den selektiven Zugriff auf breitere Wissensbasis unterstützen wir die Performance unserer verschiedenen Strategien.

Ab Januar 2018 übernimmt Columbia Threadneedle die Kosten für externes Research, die uns durch unsere Tätigkeit für die Kunden unserer MiFID II-Firmen entstehen. An unseren umfangreichen internen Researchaktivitäten werden wir festhalten.

Unser Ansatz in Bezug auf die Finanzierung von Researchleistungen Dritter gemäß MiFID II ist durch Einfachheit gekennzeichnet und schafft für Kunden Klarheit.

Wird sich meine Jahresabrechnung ändern?

Die Jahresabrechnung für Privatkunden wird sich nicht ändern.

Was ist das European MiFID Template (EMT)?

Das European MiFID Template (EMT) ist ein Musterdokument in tabellarischer Form, das von Vermögensverwaltern in Europa als Branchenstandard zur Übermittlung von Informationen über sämtliche Investmentfonds verwendet wird. Das EMT enthält die folgenden Angaben:

- Allgemeine Informationen über den Fonds – Bezeichnung und Kennnummern
- Zielmarkt – Festlegung, für wen der Fonds bestimmt ist
- Vertriebsstrategie – Art und Weise des Fondsvertriebs
- Kosten und Gebühren – geschätzte und tatsächliche Gebühren für jeden Fonds und jede Anteilsklasse

Das EMT unterstützt Fondsplattformen und Vertriebspartner bei der Bereitstellung von Berichten.

Kann ich auf das EMT für meinen Fonds zugreifen?

Das EMT steht Intermediären über das sogenannte Silverfinch-System zur Verfügung. Unseren Privatkunden werden wir Informationen zum Zielmarkt sowie zu Kosten und Gebühren auf unserer Website bereitstellen.

Wo finde ich die neuen Richtlinien?

Die Richtlinien für Kunden, die derzeit aktualisiert werden, um den MiFID II-Vorschriften zu entsprechen, werden auf unserer Website veröffentlicht: www.columbiathreadneedle.com

Herausgegeben von Threadneedle Asset Management Limited. Eingetragen in England und Wales unter der Registernr. 573204, Cannon Place, 78 Cannon Street London EC4N6AG, Großbritannien. Im Vereinigten Königreich zugelassen und reguliert von der Financial Conduct Authority. Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia- und Threadneedle-Unternehmensgruppe.
columbiathreadneedle.com