



So verändern MiFID II und FinTech die Anlageberatung in Deutschland

Die Fondsdepot Bank als Trusted Expert

Teil der internationalen Xchanging Gruppe

Herausforderungen und Chancen durch MiFID II

Was kommt auf die Branche zu?

Disruptive Veränderungen des Finanzmarktes FinTech

Business Process Outsourcing



Xchanging liefert weltweit Services in den Bereichen Geschäftsprozessabwicklung, Technologie und Beschaffung für Kunden verschiedenster Branchen.

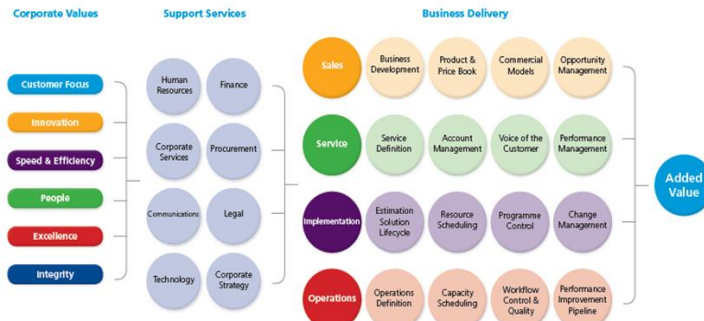
Internationale Aufstellung



7.500 Mitarbeiter
Standorte in 10 Ländern

Kunden in 48 Ländern

Einheitliche Methoden



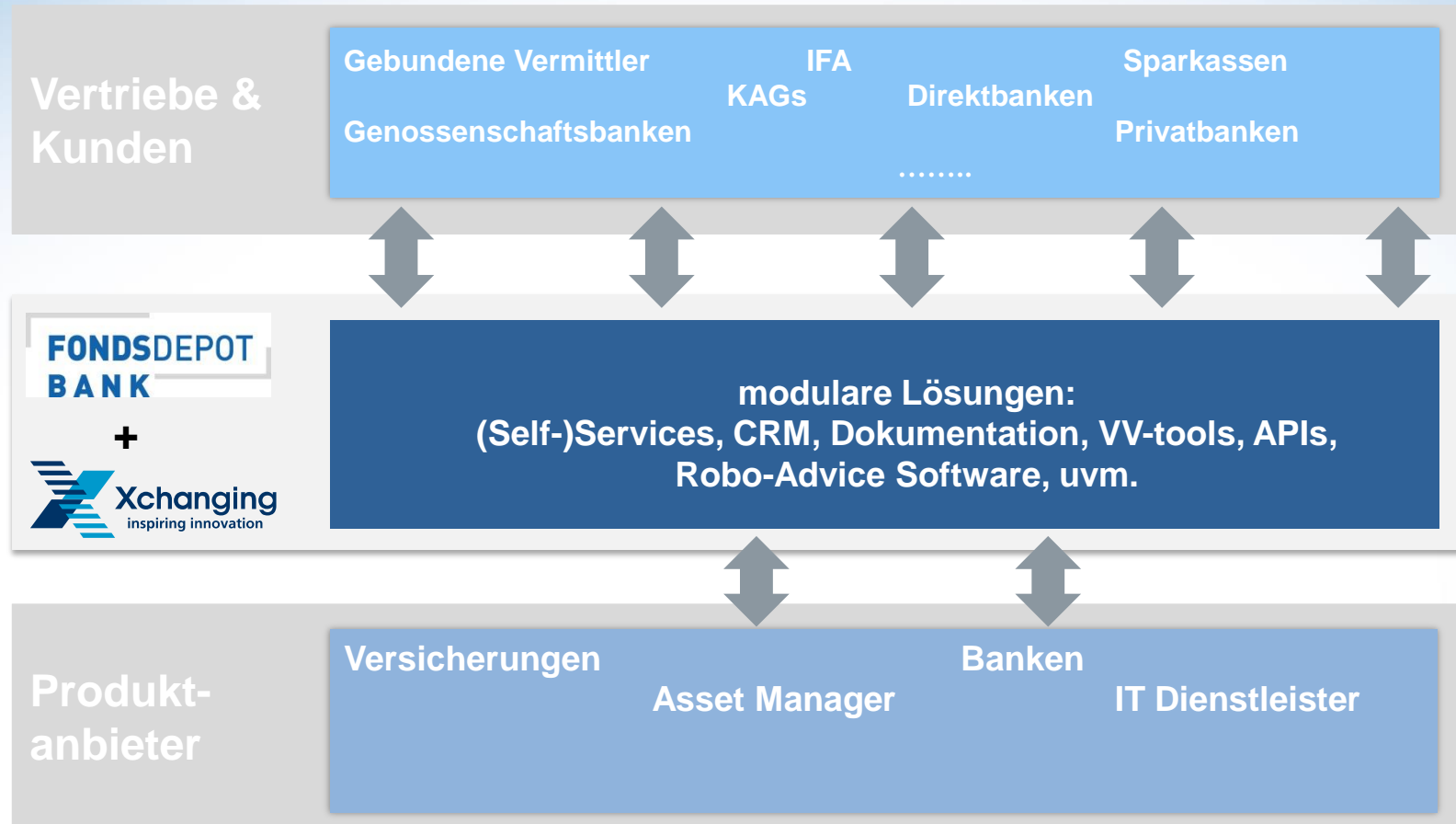
Erfolgreiche Kundenbeziehungen



Fondsdepot Bank

Optimal vorbereitet mit modularen Systemdienstleistungen

FONDSDEPOT
BANK



Herausforderungen und Chancen durch MiFID II

Was kommt auf die Branche zu?



- Markttransparenz
- Provisionsabgabeverbot
- abhängige vs. unabhängige Beratung
- verbesserte Corporate Governance
- Qualitätsverbesserung
- Dokumentationssicherung

Die Umsetzung der europäischen MiFID II Richtlinie (2004/39/EG) in EU-weite Anwendung ist auf den 3. Januar 2018 verschoben worden.

2014

- Verabschiedung der MiFID II im EU-Parlament
- Verabschiedung im EU-Ministerrat
- Veröffentlichung im Amtsblatt der EU



2016

Level II Maßnahmen der ESMA an EU Kommission final
Übernahme in nationales Recht abgeschlossen



*Optimale Übergangsphase zur Anpassung des eigenen
Geschäftsmodells*

2018

3. Januar 2018 EU-weite Anwendung der MiFID II

Anlegerschutz

- Zuwendungen
- Kostentransparenz
- Kundenreporting
- Product Governance
- Telefonaufzeichnungen
- Compliance
- Finanzportfolio-
management
(Vermögensverwaltung)
- Anlageberatung

Marktstrukturen

- Algorithmischer Handel
- Systematische
Internalisierung von
Anleihen

Meldewesen

- § 9 Meldewesen



MiFID II - Details zum Anlegerschutz

Thema	Scope FDB
Zuwendungen	<ul style="list-style-type: none"> • Erhöhte Anforderungen an die Zulässigkeit (Anforderungen an die Qualitätsverbesserung) • Veröffentlichung von Existenz, Art und Betrag der Zuwendung vor Ordererteilung • jährliche Zusammenstellung der Zuwendungen für jeden einzelnen Kunden
Kostentransparenz	<ul style="list-style-type: none"> • Kosten des Produkts und der Dienstleistung müssen dem Kunden vor Ordererteilung als Betrag und Prozentangabe offengelegt werden; generische Darstellung vermutlich zulässig • Kosten des Produkts und der Dienstleistung müssen dem Kunden jährlich als Betrag und Prozentangabe kundenindividuell offengelegt werden; keine generische Darstellung zulässig (tatsächlich angefallene Kosten)
Kundenreporting	<ul style="list-style-type: none"> • Aufstellung der verwahrten Anteilscheine ist dem Kunden mindestens einmal im Quartal zu übermitteln
Produkt Governance (Zielmarkt):	<ul style="list-style-type: none"> • Festlegung eines Zielmarktes, des Anlagehorizontes, Verlusttragfähigkeit, Risiko/Renditeprofil, etc. für jeden Fonds unter Berücksichtigung, Vereinbarkeit der Fonds mit den Bedürfnissen der Kunden beurteilen, Fonds dürfen nur angeboten werden, wenn sie im Interesse des Kunden sind • WPDL-Unternehmen sollen Informationen des Produktherstellers nutzen um den Zielmarkt zu bestimmen • Regelmäßige Prüfung und Überwachung jedes einzelnen Fonds • Training und Produktwissen für am Product Governance Prozess Beteiligte sicher stellen
Telefonaufzeichnung	<ul style="list-style-type: none"> • Jegliche Telefongespräche und elektronische Kommunikation die zu einer Order führen könnten und die Order sind aufzuzeichnen. Auch face to face Meetings sind betroffen. • Zuordnung der Aufzeichnungen zur Order
Compliance	<ul style="list-style-type: none"> • Pflicht zur Bestellung eines qualifizierten Compliance Officer, der für die Einhaltung der Schutzstandards für Kundenvermögen verantwortlich ist.
Finanzportfolio- management (Vermögensverwaltung)	<ul style="list-style-type: none"> • Verbot der Annahme von Gebühren, Provisionen oder anderen Vorteilen für eigene Zwecke. Ausnahme kleinere nicht monetäre Vorteile (Teilnahme Veranstaltung) , diese sind vorab in allgemeiner Form offenzulegen • Interne Policies zum Umgang mit Provisionen • Anpassung Kundenreporting regelmäßige Berichte incl. interner und externer Kosten auf pers. Grundlage des Kunden • Durchführung Geeignetheitstest
Anlageberatung	<ul style="list-style-type: none"> • Unterscheidung zwischen unabhängiger und provisionsbasierter (abhängiger) Beratung • Einzuhaltende Kriterien bei unabhängiger Beratung, z. B. Verbot Zuwendungen • Durchführung Geeignetheitstest (Berater sollen Kundenangaben auf Konsistenz prüfen. Beim Austausch von Anlagen (switching Investments) sind weitere Informationen einzuholen) • Geeignetheitsbericht (Erstellung der Geeignetheitserklärung , Aktualisierung im regelm. Abstand

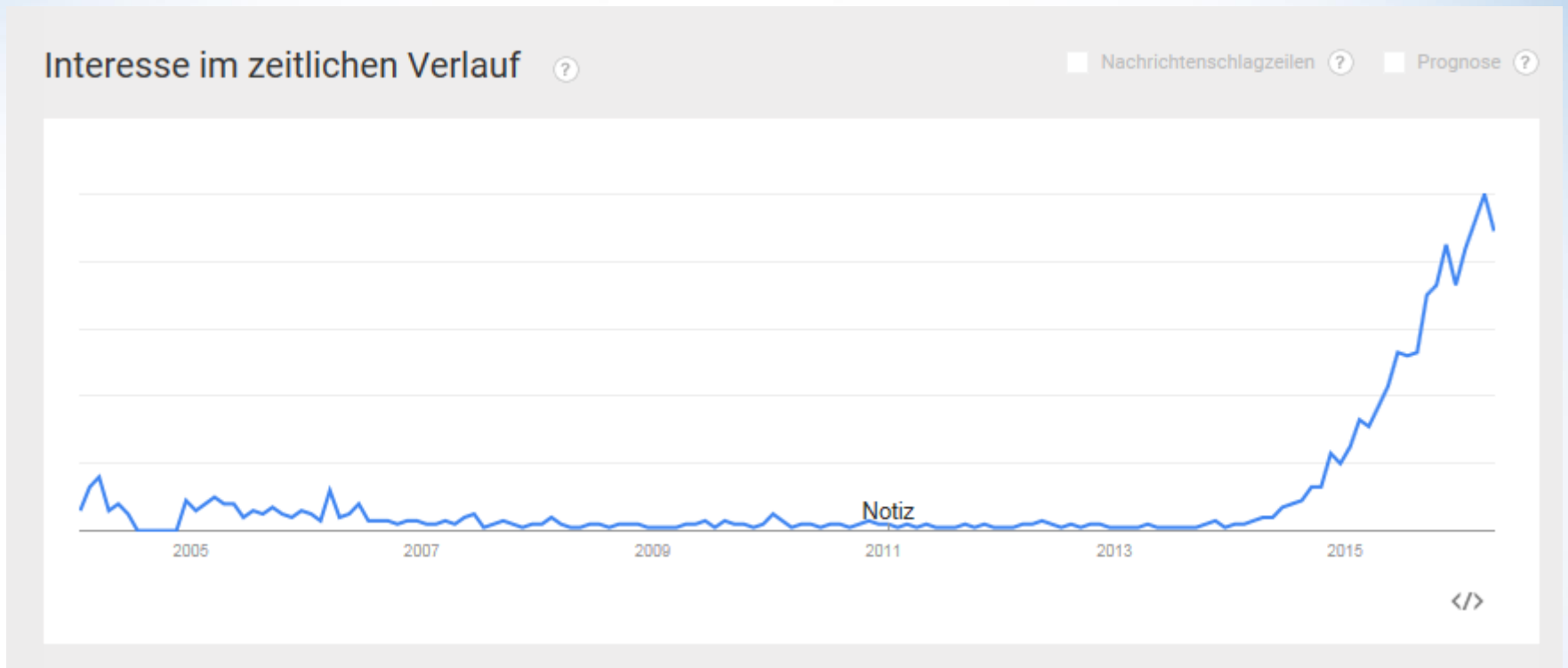
FinTech- Größte disruptive Veränderung seit dem Geldautomat

Der Begriff FinTech setzt sich zusammen aus den Anfangssilben Finanzdienstleistungen und Technologie. Schwerpunktmäßig ist hierbei auf „Technologie“ und „Dienstleistungen“ zu achten!



FinTech- Einmaliger Hype oder nachhaltiger Trend?

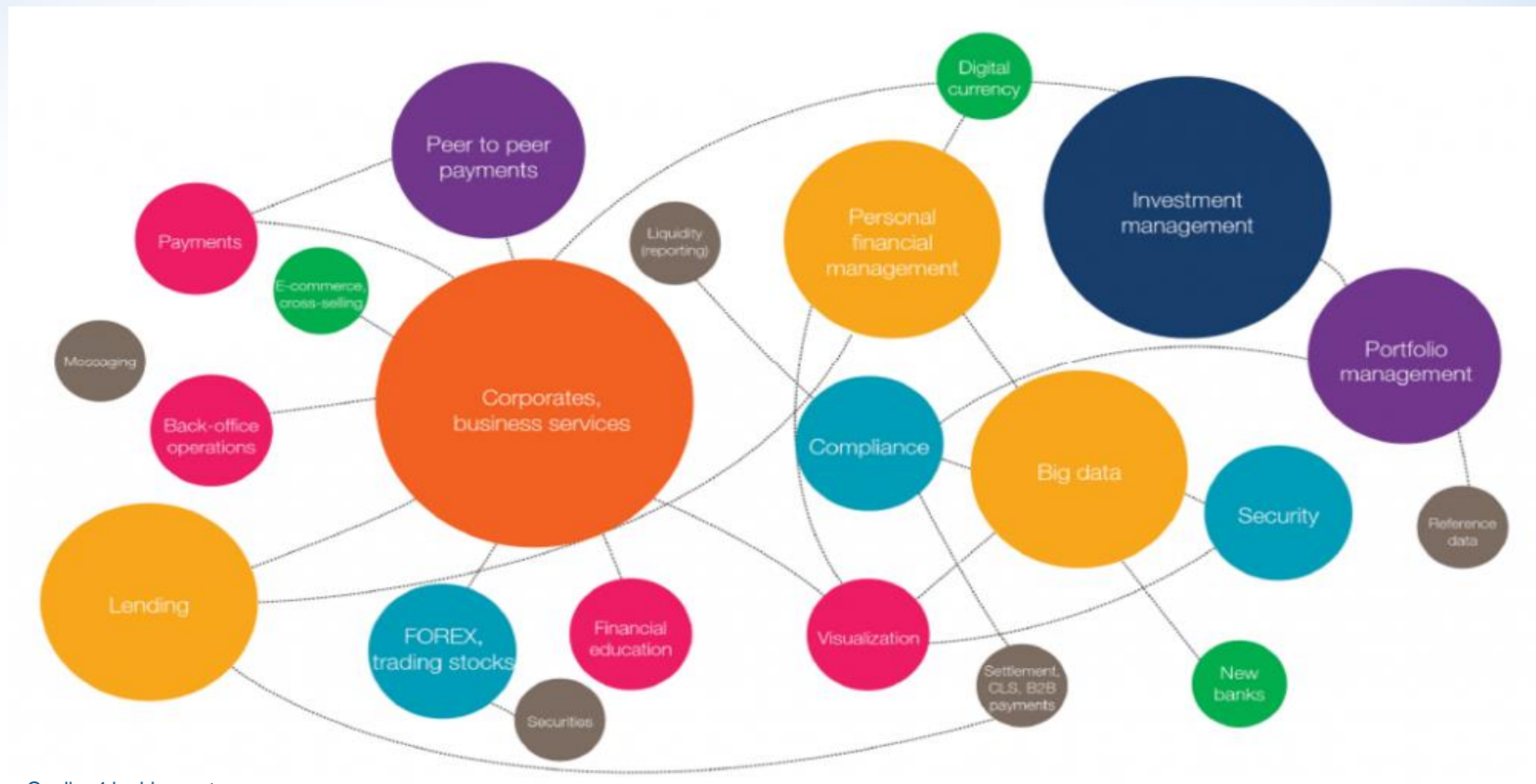
Entwicklung Suchanfragen für „FinTech“ bei Google



Quelle: Google Trends

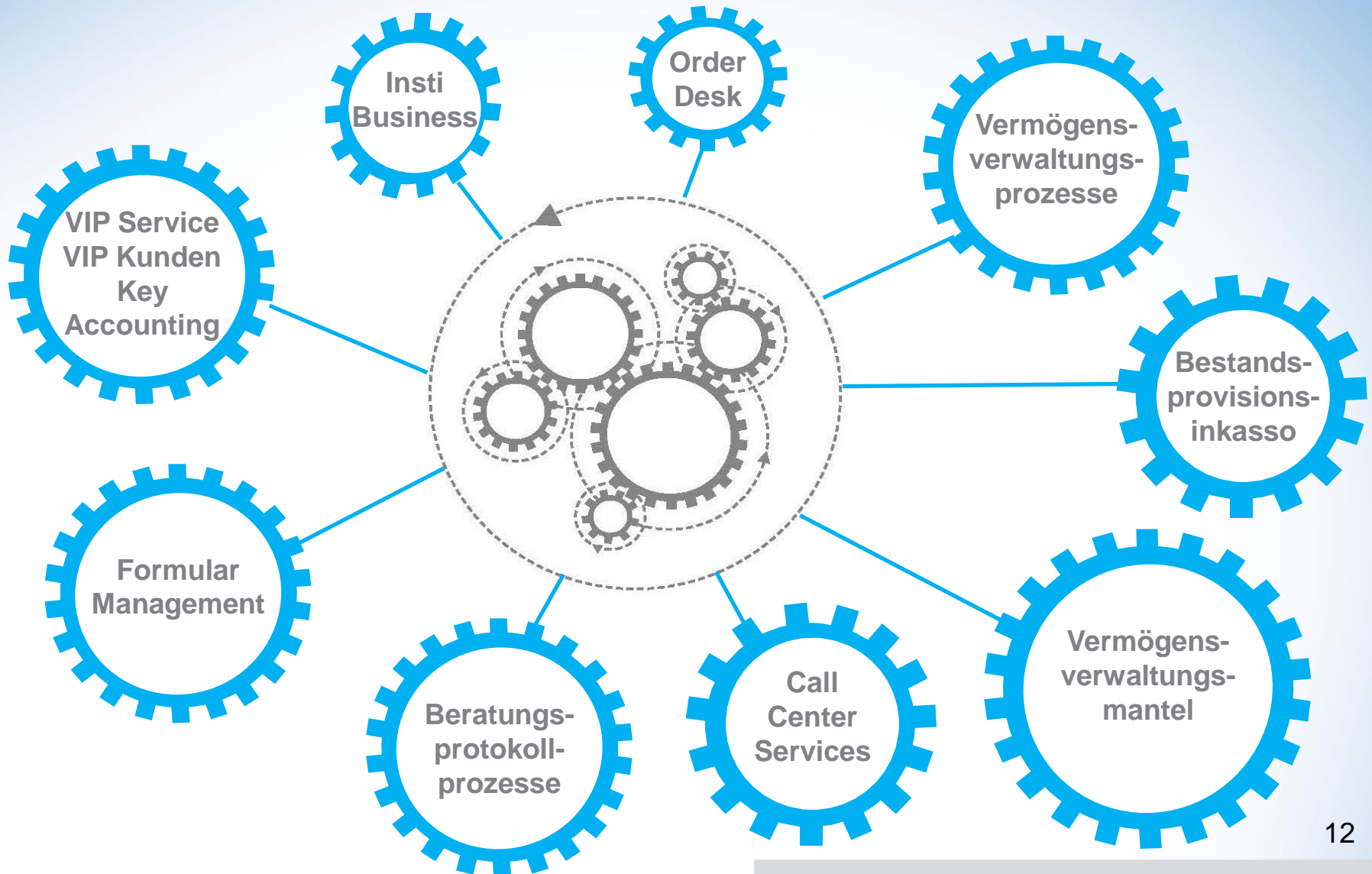
FinTech- Geschäftsbereiche des FinTech Marktes

- Investing, Trading & Brokerage
- Wealth Management
- Loans, Credit & Mortgages
- Payments
- Crowdfunding



Quelle: 4.bp.blogspot.com

MiFID II- und FinTech konforme Lösungen durch modulare Services



Chancen nutzen mit der Fondsdepot Bank

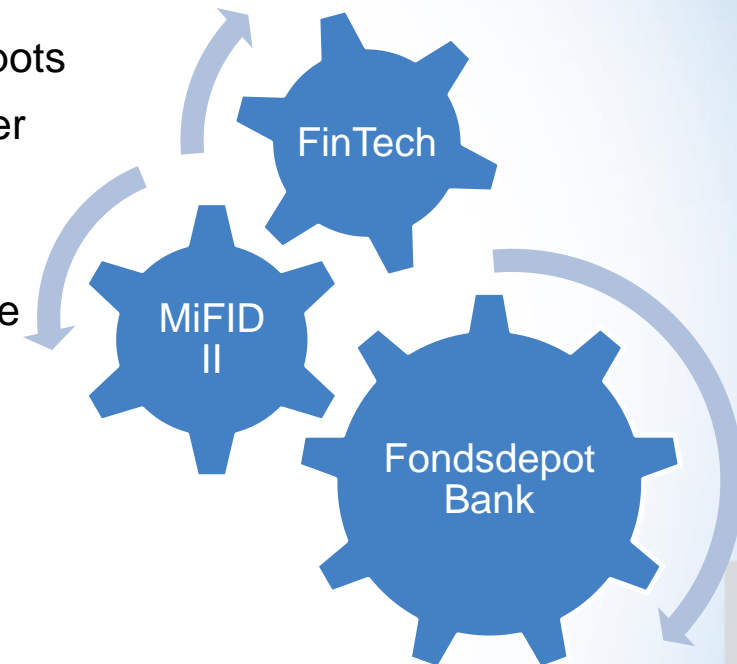
Zur rechts- und dokumentationssicheren Anlageberatung beziehungsweise zur Administration von Strategien und Kundendepots in Verbindung mit unserem Strategieinvestment Fondsdepot vereinen Sie die Anforderungen des Marktes zu Ihrem Vorteil.

Funktionen

- Online Administration von Strategien und Kundendepots
- Einmalanlage oder ratierliche Anlage in Strategien per Lastschriftinzug Überweisung oder Übertrag
- Sparplan / Auszahlplan
- Automatisierte oder individuelle Allokation in Strategie

Zusätzliche Optionen

- Verlustschwellenüberwachung
- Kickback der Bestandsprovision an Endkunden
- Umfangreiche Rabattierungsmöglichkeiten



- Zusammenstellung des Portfolios
- Definition von Zahlungsabschlägen, Performancereport-einstellungen
- Steuerung Rebalancing

FONDSDEPOT BANK

Benutzer: verwalter x Startseite Zugang Depot Portfolioverwaltung

Portfoliokonfiguration Ändern

Grunddaten		Fondsverteilung	
Kennung	STRAT Konservativ	Fonds	Prozent
Langbezeichnung	Portfolio Konservativ	Sauren GlobalBalancedAEuro LU0106280836	26,0000 %
Portfoliogruppe	Strategie	Franklin DiverBalafFdAYdisEU LU1147469677	20,0000 %
Risikoklasse		Templeton EuropFd A (acc) EUR LU0139292543	12,0000 %
Produkt	Standard	ETHNA AKTIV A LU0196412771	10,0000 %
Neuvertrieb	<input checked="" type="checkbox"/>	Franklin EuroLandFgAaccEUR LU0390136864	9,0000 %
		Danske Inv GlobCorpBdA LU0123484106	5,0000 %
		Sauren Zielvermögen2030AEur LU0313461930	5,0000 %
		M&G OptIncomeFd EUR AHthes GB00B1VMCY93	5,0000 %
		Templeton EmMktFd Aacc USD LU0128522744	5,0000 %
		Fidelity US Dollar Cash Fund LU0064963852	3,0000 %
			100,0000 %

Gebühren	Eigentümer	weitere Vertriebszuordnungen
Zahlungsabschlag	VO	VO
5,0000 %	1234	1234

Performancereport Einstellungen	regelmäßiges Rebalancing
Verlustschwelle	Turnus
Modus	min. Abweichung
Erstaniaoe	0,0000 %
Wert	Rebalancing beauftragen
10,0000 %	<input type="checkbox"/>
Benchmarkportfolio	
MSCI World	
Turnus	
Performancereport	

Abbrechen Weiter

Performancebericht vom 01.07.2015 bis 31.07.2015

StrategieInvestment Fondsdepot
Portfolio Konservativ

Vermögensentwicklung Berichtszeitraum (01.07.2015 bis 31.07.2015)						Vermögensentwicklung laufendes Jahr (01.01.2015 bis 31.07.2015)					
Gesamtvermögensveränderung in Euro						Gesamtvermögensveränderung in Euro					
	01.07.2015	31.07.2015	Veränderung	externe Zu-/Abgänge	Performance		01.01.2015	31.07.2015	Veränderung	externe Zu-/Abgänge	Performance
Depot	68.535,18	70.606,09	2.070,91	0,00		Depot	0,00	70.606,09	70.606,09	0,00	
Geldkonto	794,62	3,34	-791,28	0,00		Geldkonto	0,00	3,34	3,34	70.000,00	
Gesamt	69.329,80	70.609,43	1.279,63	0,00	1,85%	Gesamt	0,00	70.609,43	70.609,43	70.000,00	0,87%

Benchmark Berichtszeitraum (01.07.2015 bis 31.07.2015)					Benchmark laufendes Jahr (01.01.2015 bis 31.07.2015)				
Zusammensetzung in Euro					Zusammensetzung in Euro				
	Anteil	01.07.2015	31.07.2015	Veränderung		Anteil	01.01.2015	31.07.2015	Veränderung
MSCI World	75,00%	159,06	163,18	2,59%	MSCI World	75,00%		163,18	
REX Performance	25,00%	468,58	471,80	0,69%	REX Performance	25,00%		471,80	
Gesamtperformance				2,12%	Gesamtperformance				

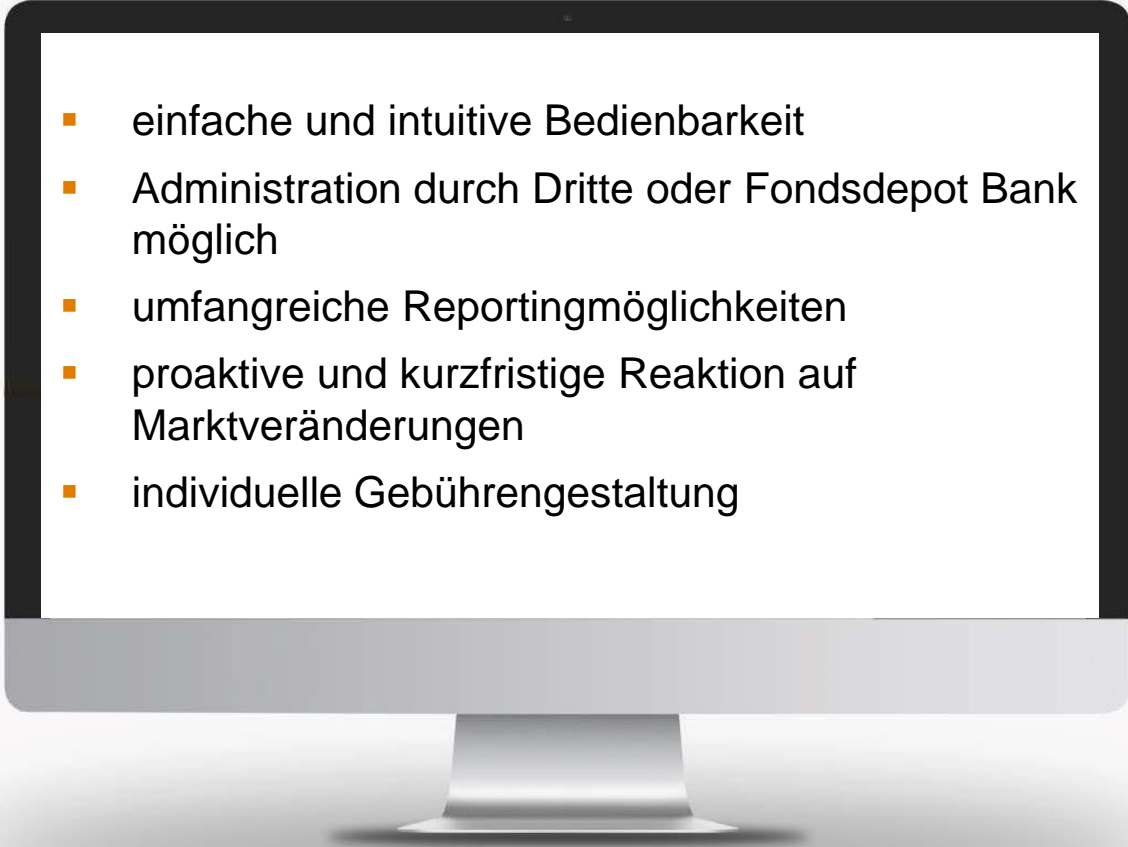
Gebühren in Euro Berichtszeitraum (01.07.2015 bis 31.07.2015)		Übersicht Vermögensentwicklung laufendes Jahr (01.01.2015 bis 31.07.2015)	
Strategieentgelt	0,00		
Vermögensverwaltungsgebühren	211,28		
Depotführungsgebühren	0,00		
Transaktionsgebühren	0,00		
Sonstige Gebühren	0,00		
Summe	211,28		

- Das Reporting erfüllt alle gesetzlichen Pflichten zur Berichterstattung
- alle Einzahlungen, Entnahmen, Bestände, Kickbacks der Bestandsprovision sowie den aktuellen Wert in Wertpapieren und oder Barvermögen
- Erstellung ist außerplanmäßig oder in einem frei wählbaren Turnus möglich
- Berechnung nach der Daily Valuation Methode, mit Schwerpunkt auf das Ergebnis
- Optional zeigt der Report die absolute Entwicklung zur Benchmark an

Sicher beraten und dokumentieren durch Verlustschwellenüberwachung

Eine festgelegte %-Abweichung vom verwalteten Kapital, welche in einer täglichen Bewertung durch Betrachtung Portfoliowert zum Stichtag und Betrachtungszeitpunkt minus ermitteltes angelegtes Kapital in Bezug auf die vereinbarte Abweichung errechnet wird.



- 
- einfache und intuitive Bedienbarkeit
 - Administration durch Dritte oder Fondsdepot Bank möglich
 - umfangreiche Reportingmöglichkeiten
 - proaktive und kurzfristige Reaktion auf Marktveränderungen
 - individuelle Gebührengestaltung

Auf dem Weg zur Win-Win Partnerschaft

-globale Outsourcing Kompetenz und
lokale Markt- und
Regulierungsexpertise-

Die Fondsdepot Bank, Ihr Banking und
Technology enabled Business Partner