

Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente II (MiFID II)

Fragen und Antworten

Welche Auswirkungen hat MiFID II auf meine Zusammenarbeit mit Columbia Threadneedle Investments?

Columbia Threadneedle lässt derzeit allen Intermediären (eine Zusatzvereinbarung) zukommen. Darin sind die Änderungen aufgeführt, die Columbia Threadneedle vorgenommen hat, um den Anforderungen der MiFID-Richtlinie zu entsprechen, sowie Informationen darüber, inwiefern sich dies auf unsere Zusammenarbeit mit Intermediären auswirkt.

Zusammenfassend handelt es sich um folgende Änderungen:

- *Zielmarkt* – Columbia Threadneedle wird für alle Fonds einen Zielmarkt angeben. Dies beinhaltet die Bestimmung, für wen der Fonds geeignet ist, und die Festlegung wesentlicher Kriterien, um Intermediäre bei ihren Beratungsleistungen zu unterstützen.
- *Due Diligence (Sorgfaltsprüfung)* – MiFID II verpflichtet Vermögensverwalter, bei einer Zusammenarbeit mit Vertriebspartnern mehr Informationen zu erfassen.
- *Anreize* – Die Vorschriften hinsichtlich der Zahlung von Anreizen wurden verschärft. Columbia Threadneedle erwartet von allen Intermediären, dass sie sich an die neuen Leitlinien halten.
- *Kosten und Gebühren* – Von Intermediären wird die Bereitstellung von MiFID II-konformen Berichten über Kosten und Gebühren sowie von Pre-Sales-Informationen beim Wrapping oder Verkauf von Columbia Threadneedle-Fonds erwartet.

Welche Auswirkungen hat MiFID II für meine Kunden, die in Threadneedle-Fonds investieren?

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

- *Researchkosten*: Ab Januar 2018 wird Columbia Threadneedle die Kosten für externe Analysen (bzw. 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.

Werden Sie die externen Researchkosten für Threadneedle-Fonds übernehmen?

Wir sind ein aktiver Investmentmanager. Daher gründet unser Investmentprozess auf einem umfangreichen internen Research, das durch spezialisierte externe Researchleistungen von Drittanbietern ergänzt wird. Durch den selektiven Zugriff auf eine 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.

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.

Werden sich die Kosten und Gebühren für Threadneedle-Fonds aufgrund von MiFID II ändern?

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.

Wird sich die jährliche Verwaltungsgebühr für Ihre Fonds 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 AMC und/oder OCF senken. Bei keinem Fonds ist eine Erhöhung der AMC oder OCF geplant.

Was ist das European MiFID Template (EMT)?

Das European MiFID Template (EMT) ist ein Musterdokument in tabellarischer Form, das von Vermögensverwaltern als Branchenstandard zur Übermittlung von Informationen über Investmentfonds verwendet wird. Das EMT enthält folgende 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 stellt Plattformen und Vertriebspartnern Informationen bereit, die sie für Berichte über unsere Fonds benötigen.

Wie kann ich auf das EMT zugreifen?

Das EMT wird im Datenportal eines Datenübertragungsdienstes der Branche zur Verfügung gestellt. Dort können Kunden auf das Template zugreifen und die benötigten Informationen und Daten herunterladen. Columbia Threadneedle nutzt den sogenannten Silverfinch-Service, der Vertriebspartnern und Finanzberatern kostenlos zur Verfügung steht, um auf die Informationen von Columbia Threadneedle zuzugreifen. Um sich bei Silverfinch anzumelden, füllen Sie bitte das kurze Registrierungsformular auf der folgenden Website aus: **signup.silverfinch.com**

Wirken sich die Änderungen von Richtlinien und Verfahren auf Kunden aus?

Unsere Richtlinien und Verfahren wurden allesamt aktualisiert, um die MiFID II-Vorschriften und zugehörigen Leitlinien zu berücksichtigen. Die wichtigsten Änderungen betreffen Verbesserungen unserer Richtlinien und Verfahren, um darzulegen, wie Columbia Threadneedle mit Beschwerden, Interessenkonflikten und Anreizen im Interesse unserer Anleger umgeht.

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