

Ex-Ante Kostenausweis

ERSTE 
Group

Vorbemerkung

Diese Offenlegung der Kosten richtet sich an Kunden der Erste Group Bank AG gemäß den aufsichtsrechtlichen Anforderungen wie in Artikel 24 Abs. 4 MiFID II sowie Artikel 50 der delegierten Verordnung definiert. Die nachfolgende Aufstellung zeigt die Produktkosten und Service Gebühren für unser gesamtes Produktangebot unabhängig von ihrer individuellen MiFID II Kundeneinstufung. Diese Offenlegung dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Rechtsberatung dar noch darf es als solche betrachtet werden. Wurden Produktkosten vom Emittenten des Wertpapiers übermittelt, so werden diese ausgewiesen. Die Produktkosten und Servicegebühren werden mit der Abwicklung des Geschäftes abgerechnet.

Aktien

Die Erste Group Bank AG verrechnet Gebühren für die von ihr erbrachten Dienstleistungen für die Assetklasse Aktien. Diese Kosten können Transaktions- oder Positionsbezogene Gebühren, „Life-Cycle Event“ Gebühren, Finanzierungs- oder Depotgebühren sowie Infrastrukturkosten enthalten.

Darüber hinaus können Kosten für Dritte wie Handelsplatz- und/oder Brokerggebühren, Lagerstellengebühren oder Transaktionssteuern anfallen. Die Assetklasse Aktien enthält Aktien, Exchange traded Funds (ETF), Investmentfonds, Zertifikate und Optionsscheine. Für den Fall, dass bilateral rechtliche Verträge bestehen in denen die Gebühren von den unten angeführten Gebühren abweichen, so sind diese rechtlichen Vereinbarungen bindend. Erhaltene Zuwendungen für Investmentmentfonds werden einbehalten und werden für qualitätsverbessernde Maßnahmen verwendet. Diese betragen bis zu 40% der Management Gebühren basierend auf dem Portfolio Wert zum Ende der jeweiligen Periode.

Assetklasse	Sub Assetklasse	Maximum Einstiegskosten in %	Maximum Einstiegskosten in EUR auf EUR 10,000 berechnet	Maximum Ausstiegskosten in %	Maximum Ausstiegskosten in EUR auf EUR 10,000 berechnet
Aktien	Aktien, ETFs, Investmentfonds, Zertifikate, Optionsscheine	min EUR 6.90 or 0.15%	15	min EUR 6.90 or 0.15%	15

Bei Umrechnung von/in Fremdwährung können zusätzliche Zahlungsverkehrskosten, als Teil der Abwicklung der Transaktion, verrechnet werden. Die ausgewiesene Rendite bezieht sich auf den Produktpreis und würde zusätzlich durch die oben angeführten Kosten reduziert.

Anleihen – Kommissionsgeschäft

Die Erste Group Bank AG bietet Kommissionsgeschäft für Anleihen an, für welche Sie Gebühren für die von ihr erbrachten Dienstleistungen für die Assetklasse Anleihen verrechnet, welche sowohl laufende als auch initiale Kosten umfassen können. Darüber hinaus können Kosten für Dritte wie Handelsplatz- und/oder Brokergebühren, Lagerstellengebühren oder Transaktionssteuern anfallen. Für den Fall, dass bilateral rechtliche Verträge bestehen in denen die Gebühren von den unten angeführten Gebühren abweichen, so sind diese rechtlichen Vereinbarungen bindend. Bei den Kosten welche im Kommissionsgeschäft anfallen handelt es sich um Servicegebühren und keine Produktkosten.

Assetklasse	Sub Assetklasse	Maximum Einstiegskosten in %	Maximum Einstiegskosten in EUR auf EUR 10,000 berechnet	Maximum Ausstiegskosten in %	Maximum Ausstiegskosten in EUR auf EUR 10,000 berechnet
Bonds	Staats- und Unternehmensanleihen	min. EUR 6.90 or 0.15%	15	min. EUR 6.90 or 0.15%	15

Bei Umrechnung von/in Fremdwährung können zusätzliche Zahlungsverkehrskosten, als Teil der Abwicklung der Transaktion, verrechnet werden. Die ausgewiesene Rendite bezieht sich auf den Produktpreis und würde zusätzlich durch die oben angeführten Kosten reduziert.

Börsengehandelte Derivate

Die Erste Group Bank AG bietet Kommissionsgeschäft für börsengehandelte Derivate an, für welche Sie Gebühren für die von ihr erbrachten Dienstleistungen für die Assetklasse börsengehandelte Derivate verrechnet, welche sowohl laufende als auch initiale Kosten umfassen können. Darüber hinaus können Kosten für Dritte wie Handelsplatz- und/oder Brokergebühren, Lagerstellengebühren oder Transaktionssteuern anfallen. Für den Fall, dass bilateral rechtliche Verträge bestehen in denen die Gebühren von den unten angeführten Gebühren abweichen, so sind diese rechtlichen Vereinbarungen bindend. Bei den Kosten welche im Kommissionsgeschäft anfallen handelt es sich um Servicegebühren und keine Produktkosten. Die Gebühren für börsengehandelte Derivate basieren in der Regel auf einer pro Lot Basis und sind vom jeweiligen Future Kontrakt abhängig. Das folgende Beispiel veranschaulicht die Kosten pro Lot anhand eines Euro-Bund-Futures Kontraktes:

Assetklasse	Sub Assetklasse	Maximum Einstiegskosten in %	Einstiegskosten in EUR per Lot	Maximum Ausstiegskosten in %	Ausstiegskosten in EUR per Lot
Börsengehandelte Derivate		n/a	4	n/a	4

Bei Umrechnung von/in Fremdwährung können zusätzliche Zahlungsverkehrskosten, als Teil der Abwicklung der Transaktion, verrechnet werden.

Außerbörsliche Derivatgeschäfte

Die dargestellten maximalen Produktkosten beinhalten jedwede Kosten die in dem entsprechenden OTC Derivat enthalten sind. Dies beinhaltet Strukturierungskosten, Kreditrisikokosten, sowie Kosten, die der Erste Group Bank AG bei der Konstruktion des Derivats entstehen (wie z.B. Liquiditäts-, Kapital- und Refinanzierungskosten). Es gibt keine zusätzlichen laufenden Kosten und auch keine Zuwendungen. Es ist zu berücksichtigen, dass die angeführten maximalen Produktkosten nicht die im Laufe des Vertrags durch den Kunden bzw. durch die Bank zu leistenden Zahlungen begrenzen, da diese Zahlungen durch das im Derivat abgebildete und durch den Kunden eingegangene Marktrisiko bestimmt werden. Die maximalen Produktkosten stellen also in keiner Weise den maximal möglichen Verlust aus Kundensicht aus dem zugrundeliegenden Derivatgeschäft dar. Die Produktkosten für ein individuelles Derivatgeschäft sind vom konkreten Derivate Typ, der Laufzeit, der Währung, dem Rating des Kunden und den Marktdaten sowie dem gehandelten Volumen bei Geschäftsabschluss abhängig und können deutlich geringer als unten angeführte maximale Produktkosten sein. Sollten bei einer etwaigen vorzeitigen Terminierung Kosten auftreten, so sind diese erst bei der Terminierung ermittelbar und würden im Zuge derselben ausgewiesen. Mögliche Verluste die dem Kunden entstehen stellen keine Preiskomponente dar und sind ausgeschlossen. FX Derivate enthalten auch Gold, Silber und Platin.

Assetklasse	Sub Assetklasse	Maximum Einstiegskosten in %	Maximum Einstiegskosten in EUR auf EUR 10,000 berechnet	Für Laufzeiten bis zu*
OTC Derivate	FX Derivate	4,80%	480,00	2 Jahren
	Zins Derivate	8,00%	800,00	20 Jahren
	FX und Zins – Cross Currency Swap	7,50%	750,00	10 Jahren

Hinweis: Bitte kontaktieren Sie ihren Erste Group Bank AG Kundenbetreuer für Produktkosten bei längeren Laufzeiten.

Anleihen – Festpreisgeschäfte

Mit der Erste Group Bank AG können Festpreisgeschäfte über nachstehende Finanzinstrumente abgeschlossen werden, wenn dies unter Berücksichtigung der Regelungen zur Erzielung der bestmöglichen Auftragsführung möglich ist. Dieses Geschäft wird ausschließlich beratungsfrei mit professionellen Kunden oder geeigneten Gegenparteien durchgeführt.

Die nachfolgende Tabelle gibt, basierend auf den aktuellen Marktkonditionen, eine Übersicht über die zu erwartenden durchschnittlich im Preis enthaltenen Produktkosten an. Je nach Rating, Laufzeit, Liquidität und anderen etwaigen Marktfaktoren können die tatsächlich verrechneten Produktkosten (Spreads) daher von den unten dargestellten abweichen.

Assetklasse	Sub Assetklasse	Einstiegs- kosten in %	Auf 10.000 EUR berechnet	Ausstiegs- kosten in %	Auf 10.000 EUR berechnet
Staatsanleihen	Staatsanleihen und ähnliche Instrumente	0.34%	34	0.34%	34
Unternehmensanleihen		0.45%	45	0.45%	45

Wurden Produktkosten vom Emittenten des Wertpapiers übermittelt, so werden diese ausgewiesen. Die oben angeführten Produktkosten sind im Produktpreis enthalten. Eine etwaige ausgewiesene Rendite bezieht sich auf den Produktpreis. Bei Umrechnung von/in Fremdwährung können zusätzliche Zahlungsverkehrskosten, als Teil der Abwicklung der Transaktion, verrechnet werden.

Version 1.0
Jänner 2018

www.erstegroup.com

ERSTE 
Group