



# Merkblatt: Kosten und Vertriebsentschädigungen bei den Vorsorgefonds von PostFinance



PostFinance AG informiert mit diesem Merkblatt über die Kosten im Fondsgeschäft sowie über die Gründe und die Höhe von Vertriebsentschädigungen, die im Zusammenhang mit dem Vertrieb von Vorsorgefonds bei PostFinance AG (nachfolgend PostFinance) anfallen.

## Kosten im Fondsgeschäft

Grundsätzlich werden direkte und indirekte Kosten unterschieden. Direkte Kosten fallen beim Kauf und Verkauf sowie während der Haltedauer beim Anleger an. Indirekte Kosten hingegen werden direkt dem Fondsvermögen belastet.

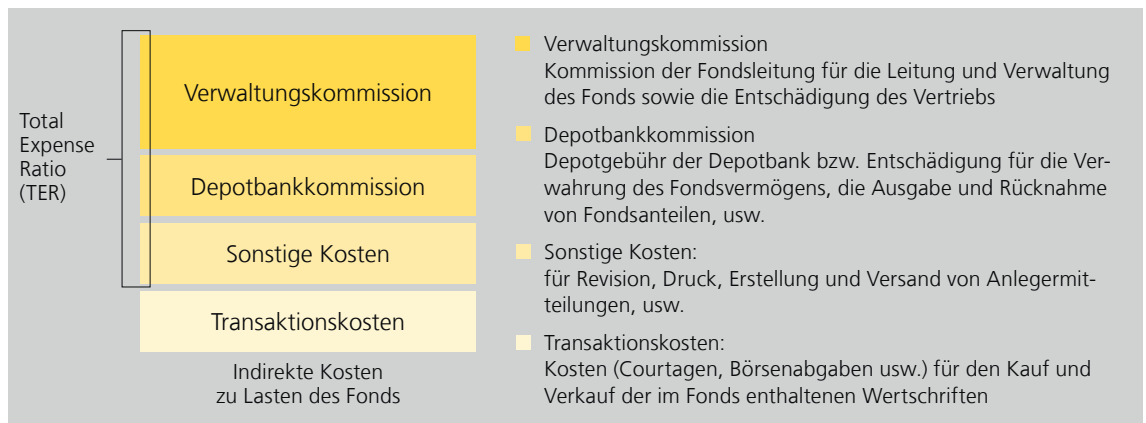
### Direkte Kosten

Im Zusammenhang mit dem Erwerb, dem Halten und der Veräußerung von Vorsorgefonds von PostFinance fallen aktuell keine direkten Kosten an.

## Indirekte Kosten

Bei der Verwaltung, Administration und dem Vertrieb eines Anlagefonds sind verschiedenste Stellen involviert. Entsprechend fallen unterschiedliche Kosten an, die dem Fonds belastet werden.

Nachfolgende Abbildung liefert eine Übersicht über sämtliche Kosten, die im Zusammenhang mit der Fondsverwaltung, -verwahrung und -administration anfallen und direkt dem Fondsvermögen belastet werden. Damit sind diese Kosten stets in der publizierten Fondsperformance inbegriffen.





PostFinance publiziert auf allen Produkt-Factsheets die Total Expense Ratio (TER) und legt somit transparent offen, welche Kosten innerhalb des Fonds rückwirkend angefallen sind und entsprechend dem Fondsvermögen belastet wurden. Einzig die Kosten für den Kauf und Verkauf der im Fonds enthaltenen Wertschriften (wenige Basispunkte) sind hierbei noch nicht enthalten und wurden dem Fondsvermögen zusätzlich belastet.

#### **Vertriebsentschädigungen**

Mit Vertriebsentschädigungen (auch Retrozessionen oder Bestandespflegekommissionen genannt) ist derjenige Anteil der Verwaltungskommission gemeint, der dem Vertrieb für deren Leistung vergütet wird. Im Auftrag der Anbieter von Anlagefonds erbringt PostFinance vielfältige, vertraglich festgelegte Vertriebsdienstleistungen. Namentlich gehören dazu:

- Erstellung, Publikation sowie Abgabe von Marketing- und rechtlichen Dokumenten
- Wahrnehmung der durch die Fondsleitung delegierten Sorgfaltspflichten in Bereichen wie der Geldwäscherei und Umsetzung von weiteren rechtlichen Aspekten
- Beauftragung einer Revisionsgesellschaft mit der Prüfung der Einhaltung von Vertriebsträgerpflichten, insbesondere der Einhaltung der Richtlinie für den Vertrieb von kollektiven Kapitalanlagen
- Bereitstellung der Infrastruktur für Fondstransaktionen, Beratungsleistungen gegenüber unseren Kundinnen und Kunden, Abklärungen der Kundenbedürfnisse sowie Dokumentation der Gespräche
- Fondsbezogene Abklärungen und spezifische Auskunftserteilung bei Kundenanfragen
- Ausbildung von Kundenberaterinnen und -beratern bezüglich kollektiver Kapitalanlagen

Die Vertriebsentschädigungen sind Teil der Abgeltung der von PostFinance im Zusammenhang mit dem Vertrieb übernommenen Leistungen. Als Kunde verzichten Sie ausdrücklich auf deren Ablieferung. Dies ermöglicht es PostFinance, ihren Fonds-Kunden attraktive Preise und Konditionen anzubieten.

#### **Bandbreiten der Vertriebsentschädigungen**

Gemäss den Bestimmungen zum Fondsauftrag erhält PostFinance im Zusammenhang mit dem Vertrieb von Vorsorgefonds Entschädigungen von Dritten (Vertriebsentschädigungen).

Die Vertriebsentschädigungen bewegen sich bei Anlagestrategie- und Vorsorgefonds zwischen **0.60% bis 0.95%** des durchschnittlichen Anlagevolumens pro Jahr.

PostFinance ist sich der Risiken von Interessenskonflikten bei der Auswahl von Fonds bewusst und trägt diesen Risiken umfassend Rechnung. PostFinance stellt sicher, dass die Interessen des Vorsorgenehmers jederzeit gewahrt bleiben.

Weitere Informationen zum Umgang mit Interessenskonflikten bei PostFinance finden Sie unter [postfinance.ch/fidleg](https://postfinance.ch/fidleg).

Die Grundlage für die Berechnung der Vertriebsentschädigungen an PostFinance ist das bei PostFinance gehaltene Gesamtvolumen eines Fonds.

Die Kundenberaterinnen und -berater von PostFinance stehen Ihnen bei Fragen gerne zur Verfügung.

PostFinance behält sich vor, dieses Dokument jederzeit anpassen zu können. Die Publikation erfolgt jeweils unter [postfinance.ch/vorsorgen-information](https://postfinance.ch/vorsorgen-information).