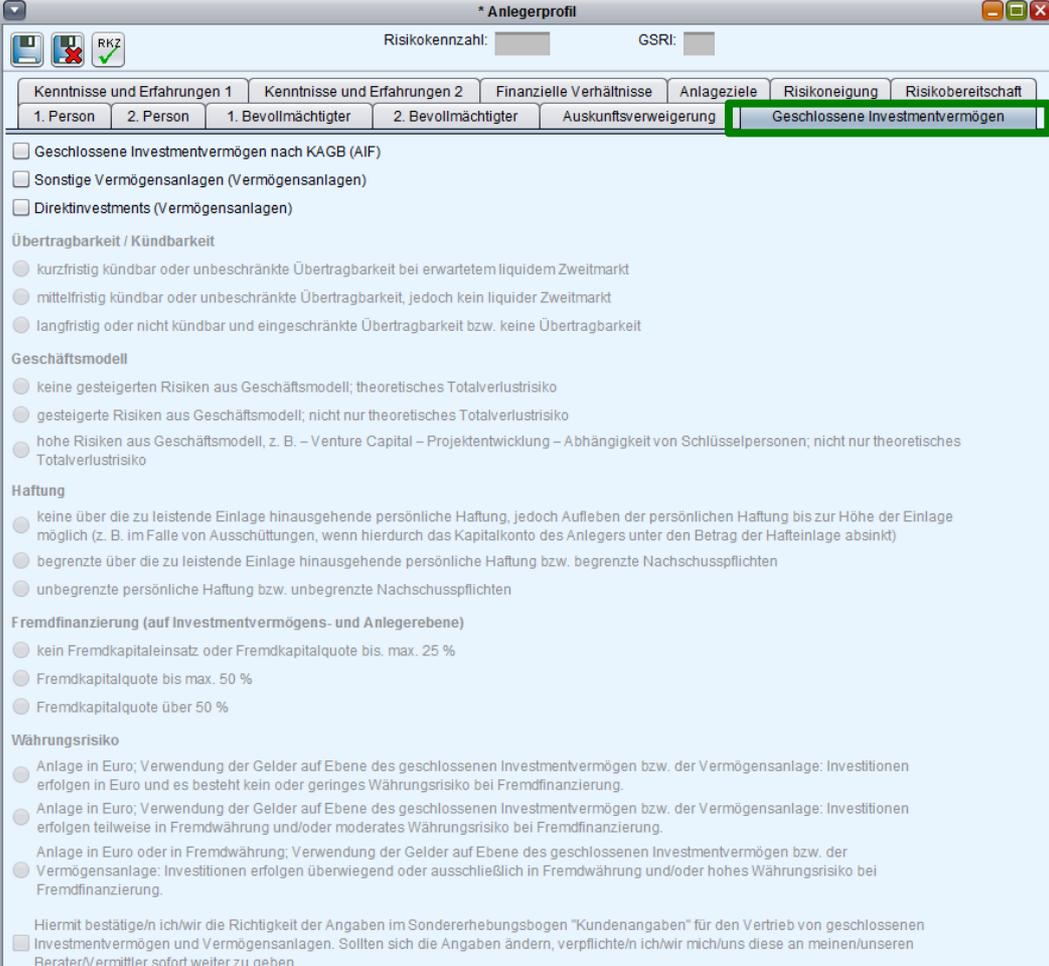


Änderungen der Beratungsdokumentation

Wir haben für Sie die Beratungsdokumentation für das Geschlossene Investmentvermögen angepasst.

Im Anlegerprofil wurde dafür ein weiterer Reiter „Geschlossene Investmentvermögen“ eingefügt.

Dieser muss nur ausgefüllt werden, wenn der Kunde ein Geschlossenes Investmentvermögen, Sonstige Vermögensanlagen oder Direktinvestments kauft.



* Anlegerprofil

Risikokennzahl: GSRI:

1. Person 2. Person 1. Bevollmächtigter 2. Bevollmächtigter Auskunftsverweigerung **Geschlossene Investmentvermögen**

Geschlossene Investmentvermögen nach KAGB (AIF)

Sonstige Vermögensanlagen (Vermögensanlagen)

Direktinvestments (Vermögensanlagen)

Übertragbarkeit / Kündbarkeit

- kurzfristig kündbar oder unbeschränkte Übertragbarkeit bei erwartetem liquidem Zweitmarkt
- mittelfristig kündbar oder unbeschränkte Übertragbarkeit, jedoch kein liquider Zweitmarkt
- langfristig oder nicht kündbar und eingeschränkte Übertragbarkeit bzw. keine Übertragbarkeit

Geschäftsmodell

- keine gesteigerten Risiken aus Geschäftsmodell; theoretisches Totalverlustrisiko
- gesteigerte Risiken aus Geschäftsmodell; nicht nur theoretisches Totalverlustrisiko
- hohe Risiken aus Geschäftsmodell, z. B. – Venture Capital – Projektentwicklung – Abhängigkeit von Schlüsselpersonen; nicht nur theoretisches Totalverlustrisiko

Haftung

- keine über die zu leistende Einlage hinausgehende persönliche Haftung, jedoch Aufleben der persönlichen Haftung bis zur Höhe der Einlage möglich (z. B. im Falle von Ausschüttungen, wenn hierdurch das Kapitalkonto des Anlegers unter den Betrag der Hafteinlage absinkt)
- begrenzte über die zu leistende Einlage hinausgehende persönliche Haftung bzw. begrenzte Nachschusspflichten
- unbegrenzte persönliche Haftung bzw. unbegrenzte Nachschusspflichten

Fremdfinanzierung (auf Investmentvermögens- und Anlegerebene)

- kein Fremdkapitaleinsatz oder Fremdkapitalquote bis max. 25 %
- Fremdkapitalquote bis max. 50 %
- Fremdkapitalquote über 50 %

Währungsrisiko

- Anlage in Euro; Verwendung der Gelder auf Ebene des geschlossenen Investmentvermögen bzw. der Vermögensanlage: Investitionen erfolgen in Euro und es besteht kein oder geringes Währungsrisiko bei Fremdfinanzierung.
- Anlage in Euro; Verwendung der Gelder auf Ebene des geschlossenen Investmentvermögen bzw. der Vermögensanlage: Investitionen erfolgen teilweise in Fremdwährung und/oder moderates Währungsrisiko bei Fremdfinanzierung.
- Anlage in Euro oder in Fremdwährung; Verwendung der Gelder auf Ebene des geschlossenen Investmentvermögen bzw. der Vermögensanlage: Investitionen erfolgen überwiegend oder ausschließlich in Fremdwährung und/oder hohes Währungsrisiko bei Fremdfinanzierung.

Hiermit bestätige/ich/wir die Richtigkeit der Angaben im Sondererhebungsbogen "Kundenangaben" für den Vertrieb von geschlossenen Investmentvermögen und Vermögensanlagen. Sollten sich die Angaben ändern, verpflichte/ich/wir mich/uns diese an meinen/unseren Berater/Vermittler sofort weiter zu geben.

In dem Reiter Geschlossene Investmentvermögen wird festgelegt welche **Produkte** der Kunde kaufen möchte.

Dazu macht er Angaben für welchen Zeitraum das Produkt **kündbar und übertragbar** sein soll.

Unter **Geschäftsmodell** entscheidet der Kunde, welches Risiko er mit dem Kauf eingehen möchte.

Welche **Haftung** er übernimmt, trägt der Kunde im gleichnamigen Punkt ein.

Unter **Fremdfinanzierung** gibt er an, wieviel Prozent Fremdkapitaleinsatz er akzeptiert.

Je nach Produkt wird dieses in Euro oder Fremdwährungen angelegt. Der Kunde hat hier die Möglichkeit anzugeben, welches **Währungsrisiko** er tragen möchte.

Durch anhaken des letzten Punktes bestätigt der Kunde, dass die Angaben korrekt sind und dass er sie informiert, sobald sich an den Angaben etwas ändert.

* Anlegerprofil

Risikokennzahl: GSRI:

Kennnisse und Erfahrungen 1 Kennnisse und Erfahrungen 2 Finanzielle Verhältnisse Anlageziele Risikoneigung Risikobereitschaft

1. Person 2. Person 1. Bevollmächtigter 2. Bevollmächtigter Auskunftsverweigerung Geschlossene Investmentvermögen

Geschlossene Investmentvermögen nach KAGB (AIF)

Sonstige Vermögensanlagen (Vermögensanlagen)

Direktinvestments (Vermögensanlagen)

Übertragbarkeit / Kündbarkeit

kurzfristig kündbar oder unbeschränkte Übertragbarkeit bei erwartetem liquidem Zweitmarkt

mittelfristig kündbar oder unbeschränkte Übertragbarkeit, jedoch kein liquider Zweitmarkt

langfristig oder nicht kündbar und eingeschränkte Übertragbarkeit bzw. keine Übertragbarkeit

Geschäftsmodell

keine gesteigerten Risiken aus Geschäftsmodell; theoretisches Totalverlustrisiko

gesteigerte Risiken aus Geschäftsmodell; nicht nur theoretisches Totalverlustrisiko

hohe Risiken aus Geschäftsmodell, z. B. – Venture Capital – Projektentwicklung – Abhängigkeit von Schlüsselpersonen; nicht nur theoretisches Totalverlustrisiko

Haftung

keine über die zu leistende Einlage hinausgehende persönliche Haftung, jedoch Aufleben der persönlichen Haftung bis zur Höhe der Einlage möglich (z. B. im Falle von Ausschüttungen, wenn hierdurch das Kapitalkonto des Anlegers unter den Betrag der Haffeinlage absinkt)

begrenzte über die zu leistende Einlage hinausgehende persönliche Haftung bzw. begrenzte Nachschusspflichten

unbegrenzte persönliche Haftung bzw. unbegrenzte Nachschusspflichten

Fremdfinanzierung (auf Investmentvermögens- und Anlegerebene)

kein Fremdkapitaleinsatz oder Fremdkapitalquote bis max. 25 %

Fremdkapitalquote bis max. 50 %

Fremdkapitalquote über 50 %

Währungsrisiko

Anlage in Euro; Verwendung der Gelder auf Ebene des geschlossenen Investmentvermögen bzw. der Vermögensanlage: Investitionen erfolgen in Euro und es besteht kein oder geringes Währungsrisiko bei Fremdfinanzierung.

Anlage in Euro; Verwendung der Gelder auf Ebene des geschlossenen Investmentvermögen bzw. der Vermögensanlage: Investitionen erfolgen teilweise in Fremdwährung und/oder moderates Währungsrisiko bei Fremdfinanzierung.

Anlage in Euro oder in Fremdwährung; Verwendung der Gelder auf Ebene des geschlossenen Investmentvermögen bzw. der Vermögensanlage: Investitionen erfolgen überwiegend oder ausschließlich in Fremdwährung und/oder hohes Währungsrisiko bei Fremdfinanzierung.

Hiermit bestätige/n ich/wir die Richtigkeit der Angaben im Sondererhebungsbogen "Kundenangaben" für den Vertrieb von geschlossenen Investmentvermögen und Vermögensanlagen. Sollten sich die Angaben ändern, verpflichte/n ich/wir mich/uns diese an meinen/unseren Berater/Vermittler sofort weiter zu geben.

Wünschen Ihre Kunden kein geschlossenes Investmentvermögen zu kaufen, nutzen Sie in den Kenntnissen und Erfahrungen weiterhin den Reiter Kapitalanlagen um die Kenntnisse und Erfahrungen in Bezug auf Beteiligungen zu dokumentieren.

* Anlegerprofil

Risikokennzahl: GSRI:

1. Person 2. Person 1. Bevollmächtigter 2. Bevollmächtigter Auskunftsverweigerung Geschlossene Investmentvermögen

Kenntnisse und Erfahrungen 1 Kenntnisse und Erfahrungen 2 Finanzielle Verhältnisse Anlageziele Risikoneigung Risikobereitschaft

Kapitalanlagen geschlossene Investmentvermögen

Angaben über Kenntnisse und Erfahrungen mit Kapitalanlagen 1. Depotinhaber

Minderjährigen- bzw. Firmendepots: Kenntnisse und Erfahrungen werden den Vertretern/vertretenden zugerechnet

Anlageform	Kenntnisse					Erfahrungen				
	Experte	umfangreich	erweitert	Basis	keine	Experte	umfangreich	erweitert	Basis	keine
Geldmarktfonds / Geldmarktnahe Fonds	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Anleihen, Anleihenfonds	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Offene Immobilienfonds	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Aktien, Aktienfonds	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Gemischte Fonds, Aktienanleihen	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Fremdwährungsbezogene Titel	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Lebens- / Rentenversicherungen	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Fondsgebundene Lebens- / Rentenversicherung	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Optionen / Optionsscheine	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Zertifikate	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Hedgefonds / Sonstige Alt Investments / Derivate	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Beteiligungen	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>

Mit Kenntnissen ist das theoretische Wissen zu den genannten Produkten gemeint. Die Erfahrungen beziehen sich auf die tatsächlich gesammelten Erfahrungen durch die Geldanlage in die genannten Produkte.

In den letzten Jahren vor diesem Vermittlungs-/Beratungsgespräch habe ich in die folgenden Anlagen investiert (mindestens 3 Jahre):

Anlageform	Ungefährer Betrag (€)	Anzahl Transaktionen p.a.	Anmerkungen
keine	bis 2.500 bis ab	keine	weniger 11 bis mehr

Entscheiden sich Ihre Kunden jedoch für einen Kauf, dann gibt es nun den Reiter geschlossene Investmentvermögen.

Im oberen Abschnitt werden die Kunden nach den Kenntnissen und Erfahrungen in den Teilbereichen gefragt. Dazu gehören beispielsweise Schiffe, Container, Flugzeuge oder Immobilien.

Wie bei den Kapitalanlagen gibt es auch hier die Unterteilung nach keine, Basis, erweitert, umfangreich und Experte.

* Anlegerprofil

Risikokennzahl: GSRI:

1. Person 2. Person 1. Bevollmächtigter 2. Bevollmächtigter Auskunftsverweigerung Geschlossene Investmentvermögen

Kenntnisse und Erfahrungen 1 Kenntnisse und Erfahrungen 2 Finanzielle Verhältnisse Anlageziele Risikoneigung Risikobereitschaft

Kapitalanlagen geschlossene Investmentvermögen

Angaben über Kenntnisse und Erfahrungen mit Geschlossenen Investmentvermögen 1. Depotinhaber

Minderjährigen- bzw. Firmendepots: Kenntnisse und Erfahrungen werden den Vertretern/Vertretenden zugerechnet

Geschlossene Investmentvermögen	Kenntnisse					Erfahrungen				
	Experte	umfangreich	erweitert	Basis	keine	Experte	umfangreich	erweitert	Basis	keine
Immobilien	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Infrastruktur	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Schiffe	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Flugzeuge	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Erneuerbare Energie (z.B. Windkraft, Solar)	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Container	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Rohstoffe	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Private Equity	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Sonstiges 	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>

Mit Kenntnissen ist das theoretische Wissen zu den genannten Produkten gemeint. Die Erfahrungen beziehen sich auf die tatsächlich gesammelten Erfahrungen durch die Geldanlage in die genannten Produkte.

Im unteren Abschnitt wird der Kunde nach bereits getätigtem Volumen gefragt. Auch hier in den einzelnen Teilbereichen. Dazu kommt die Angabe der Währung, die Anzahl und ein Bemerkungsfeld. Bitte achten Sie darauf, dass bei Erfahrungen im ersten Abschnitt auch Volumen und Anzahl im zweiten Abschnitt erfasst werden sollten.

Dazu kommt noch die Frage nach den Wirtschaftsräumen und nach einer Anlage auf Kreditbasis.

In den letzten Jahren vor diesem Vermittlungs-/Beratungsgespräch habe ich in die folgenden Anlagen investiert (mindestens 3 Jahre):

Geschlossene Investmentvermögen	Getätigte Geschäfte (Höhe der Anlagesumme, Währungen, Fremdfinanzierungen, Anzahl) in T€						
	Zeichnungs-Volumen gesamt	davon in folgenden Währungen				Anzahl p.a.	Bemerkungen
		EUR	USD	GBP	Sonstige		
Immobilien	<input type="text" value="25.000"/>	<input type="text" value="25.000"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text" value="1"/>	<input type="text"/>
Infrastruktur	<input type="text" value="0"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Schiffe	<input type="text" value="0"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Flugzeuge	<input type="text" value="0"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Erneuerbare Energie (z.B. Windkraft, Solar)	<input type="text" value="0"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Container	<input type="text" value="0"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Rohstoffe	<input type="text" value="0"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Private Equity	<input type="text" value="0"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Sonstiges 	<input type="text" value="0"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>

In welchen Wirtschaftsräumen investieren die von Ihnen erworbenen geschlossenen Investmentvermögen/Vermögensanlagen?

Euroraum
 Sonstiges Europa
 Nordamerika
 Südamerika
 Asien
 Sonstiges

Haben Sie Käufe für geschlossenes Investmentvermögen auf Kreditbasis Ja Nein

Wenn ja, in welcher Höhe bewegte sich Ihr Kredit? €

Neben den Änderungen für die Beteiligungen haben wir auch in anderen Bereichen kleine Anpassungen vorgenommen.

Eine dieser Anpassungen finden Sie im Reiter **Finanzielle Verhältnisse**. Hier kann künftig neben dem Wert einer Immobilie auch erfasst werden, ob die Personen **Alleineigentümer** sind oder ob Ihnen ein gewisser **Prozentanteil** gehört.

* Anlegerprofil

Risikokennzahl: GSRI:

1. Person 2. Person 1. Bevollmächtigter 2. Bevollmächtigter Auskunftsverweigerung Geschlossene Investmentvermögen
 Kenntnisse und Erfahrungen 1 Kenntnisse und Erfahrungen 2 **Finanzielle Verhältnisse** Anlageziele Risikoneigung Risikobereitschaft

Angaben über die finanziellen Verhältnisse ? Daten von Depotinhaber(n) kopieren ?

Der Depotinhaber (gemeinsam) / des Minderjährigen / der Firma (keine Angaben der gesetzl. Vertreter/der Geschäftsführer)

1. Grundlage und Höhe des derzeit regelmässigen Einkommens

Einnahmen aus unselbständiger Arbeit (netto pro Monat / Gehaltsabrechnung) €

Einnahmen aus selbständiger Arbeit (laut Einkommensteuerbescheid / netto pro Monat) €

Einnahmen aus Kapitalvermögen (z.B. Zinsen, Dividenden, Ausschüttungen pro Monat) €

Sonstiges (z.B. Unterhaltsbeträge, Mieteinnahmen usw. netto pro Monat) €

2. Barvermögen ?

Bargeld €

täglich verfügbare Bankeinlagen (z.B. Tagesgeld, Kontokorrent) €

gebundene Spareinlagen (z.B. Sparbuch, Festgeld) €

3. Immobilienvermögen

	Allein- eigentümer	Mit- eigentümer	Eigen- anteil %	
Eigenheim (aktueller Verkehrswert)	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="text" value="50"/>	<input type="text" value="250.000"/> €
Eigentumswohnungen (aktuelle Verkehrswerte)	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/> €
Sonstige Immobilien / Liegenschaften (aktuelle Verkehrswerte)	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/> €

4. Kapitalanlage / sonstige Vermögenswerte ? aktueller Bestand gem. Depotpositionen: €

Wertpapierdepots (Gesamtbetrag lt. aktueller Depotauszüge) €

Alternative Investments ? €

Kunstgegenstände, Antiquitäten €

Bausparverträge (aktuelle Werte) €

Lebensversicherungen, Kapitalversicherungen (aktuelle Rückkaufswerte) €

Sonstiges €

Eine weitere Änderung betrifft das Thema Wertpapiere nach §32 (z.B. Aktien und Zertifikate). Diese sind für §34f/h Inhaber nicht mehr in den Anlagezielen verarbeitet. Auch wenn man „Anlageziele planen“ nutzt, werden diese Produkte nicht mehr angezeigt.

Lediglich in den Finanziellen Verhältnissen sind diese noch erwähnt. Hier gibt es, sofern der Kunde diese Produkte in der Vermögensübersicht hat, eine Unterteilung nach **beratungsrelevanten** und **nicht beratungsrelevanten Produkten**.

Bei Ihren Altkunden ist eine automatische Trennung der beiden Bestände durch uns ist leider nicht möglich. Dies gilt auch für die Anlageziele, die zukünftig nur mehr den Gesamtbestand abzüglich der Wertpapiere enthalten dürfen. Hier möchten wir Sie bitten, bei Kunden die Wertpapiere in ihrem Bestand haben, die Trennung mit der nächsten Änderung des Anlegerprofils manuell vorzunehmen.

4. Kapitalanlage / sonstige Vermögenswerte ?	aktueller Bestand gem. Depotpositionen:	45.004,93	€
beratungsrelevante Wertpapierdepots (Gesamtbetrag lt. aktueller Depotauszüge)		45.004,93	€
nicht beratungsrelevante Wertpapierdepots (Gesamtbetrag lt. aktueller Depotauszüge)		1.675	€
Alternative Investments ?			€
Kunstgegenstände, Antiquitäten			€
Bausparverträge (aktuelle Werte)			€
Lebensversicherungen, Kapitalversicherungen (aktuelle Rückkaufswerte)			€
Sonstiges			€

In den Anlagezielen wurde der Begriff „Verlusttragfähigkeit“ gegen den neuen Begriff „Bereitschaft Verluste zu tragen“ ausgetauscht. Aus „Grüne Investments“ wurden „Nachhaltige Investments“. Eine weitläufige Auswirkung der Änderung gibt es nicht.

* Anlegerprofil

Risikokennzahl: GSRI:

1. Person 2. Person 1. Bevollmächtigter 2. Bevollmächtigter Auskunftsverweigerung Geschlossene Investmentvermögen
 Kenntnisse und Erfahrungen 1 Kenntnisse und Erfahrungen 2 Finanzielle Verhältnisse Anlageziele Risikoneigung Risikobereitschaft

Die Summe aller Anlageziele muss mindestens den derzeitigen Depotstand incl. event. Beteiligungen zuzüglich einer event. Neuanlage beinhalten. Anlageziele planen

Sie können bis zu fünf Zeithorizonte mit unterschiedlichen Anlagebeträgen, Anlagezielen, speziellen Anlagezielen und Bereitschaft Verluste zu tragen auswählen.

Anlagebetrag	Zeithorizont	Welche Anlageziele haben Sie?	Welche speziellen Anlageziele haben Sie?	Bereitschaft Verluste zu tragen ?
1 einmalig € <input type="text" value="25.000,00"/> ratierlich € <input type="text"/>	<input type="radio"/> Sehr kurzfristig <input type="radio"/> Kurzfristig <input type="radio"/> Mittelfristig <input type="radio"/> Langfristig <input checked="" type="radio"/> Sehr langfristig	<input type="radio"/> Kapitalschutz <input type="radio"/> spezielle Altersvorsorge <input checked="" type="radio"/> allgemeine Vermögensbildung / Vermögensoptimierung <input type="radio"/> überproportionale Teilnahme an Kursveränderungen	<input checked="" type="radio"/> Nachhaltige Investments <input type="radio"/> Ethische Investments <input type="radio"/> Islamische Investments <input checked="" type="radio"/> Keine Angaben	<input type="radio"/> Keine Verluste <input type="radio"/> Geringe Verluste <input checked="" type="radio"/> Verluste bis zum eingesetzten Kapital <input type="radio"/> Verluste über das eingesetzte Kapital hinaus
2 einmalig € <input type="text"/> ratierlich € <input type="text"/>	<input type="radio"/> Sehr kurzfristig <input checked="" type="radio"/> Kurzfristig <input type="radio"/> Mittelfristig <input type="radio"/> Langfristig <input type="radio"/> Sehr langfristig	<input type="radio"/> Kapitalschutz <input type="radio"/> spezielle Altersvorsorge <input type="radio"/> allgemeine Vermögensbildung / Vermögensoptimierung <input type="radio"/> überproportionale Teilnahme an Kursveränderungen	<input type="radio"/> Nachhaltige Investments <input type="radio"/> Ethische Investments <input type="radio"/> Islamische Investments <input type="radio"/> Keine Angaben	<input type="radio"/> Keine Verluste <input type="radio"/> Geringe Verluste <input type="radio"/> Verluste bis zum eingesetzten Kapital <input type="radio"/> Verluste über das eingesetzte Kapital hinaus

In der Beratungsdokumentation Grundlage können Sie jetzt den Termin für das Erstgespräch hinterlegen, als auch den Termin für ein Folgegespräch.

* Beratungsdokumentation

Grundlagen | Anlage / Herkunft / Anlass | Termine | Anlageziele

Termin 1 erfolgte auf Initiative: des/der Kunden des Beraters Erstgespräch

Der Termin fand statt am von Uhr bis Uhr auf Bestellung des/der Kunden

Wohnung des/der Kunden Büro des Beraters
 Die Beratung fand telefonisch statt Die Beratung fand per E-Mail statt
 Sonstige Räumlichkeiten

Anwesende Personen 1. Depotinhaber / 1. ges. Vertreter / 1. Geschäftsführer

2. Depotinhaber / 2. ges. Vertreter / 2. Geschäftsführer

1. weitere Person / 1. Bevollmächtigte(r)

2. weitere Person / 2. Bevollmächtigte(r)

Termin 2 erfolgte auf Initiative: des/der Kunden des Beraters Folgegespräch

Der Termin fand statt am von Uhr bis Uhr auf Bestellung des/der Kunden

Wohnung des/der Kunden Büro des Beraters
 Die Beratung fand telefonisch statt Die Beratung fand per E-Mail statt
 Sonstige Räumlichkeiten

Anwesende Personen 1. Depotinhaber / 1. ges. Vertreter / 1. Geschäftsführer

2. Depotinhaber / 2. ges. Vertreter / 2. Geschäftsführer

1. weitere Person / 1. Bevollmächtigte(r)

2. weitere Person / 2. Bevollmächtigte(r)

Zusätzliche Bemerkungen zu den Terminen

In Beratungsdokumentation Ergebnis ist ein weiterer Reiter in Bezug auf die Unterlagen dazugekommen.

Standardmäßig sind alle Haken gesetzt. Bitte nehmen Sie den Haken raus, wenn Sie den Kunden etwas nicht zur Verfügung stellen.

The screenshot shows a window titled 'Beratungsdokumentation' with a tabbed interface. The active tab is 'Erklärungen des Kunden', which contains a sub-tab 'Unterlagen (geschl. Investmentverm.)'. Below the tabs, there is a text block: 'Ich / wir bestätige/n hiermit, dass mir / uns der Berater folgende Unterlagen zu allen vorgeschlagenen geschlossenen Investmentvermögen zur Verfügung gestellt hat'. Below this text is a list of documents with checkboxes, all of which are checked:

- Emissionsprospekt inkl. Anlagebedingungen
- Wesentliche Anlegerinformationen
- Vermögensanlagen-Informationsblatt
- Kopie der unterschriebenen Beitrittserklärung inkl. unterschriebener Widerrufserklärung
- Ex-ante-Kosteninformation
- Ausfertigung dieses Gesprächsprotokolls mit Geeignetheitstest
- Ausfertigung des Produktberatungsprotokolls
- Vorvertragliche Informationen bei außerhalb von Geschäftsräumen oder im Fernabsatz geschlossenen Verträgen über Finanzdienstleistungen
- Weitere Unterlagen:

Below the list is a large empty rectangular box for additional information.

Auch bei Geschlossenen Investmentvermögen kann es zu Fehlermeldungen kommen.

Zum einen werden die „Kenntnisse und Erfahrungen“ geprüft. Hier kann man die Nachschulung bestätigen.

Beratungsmappe Risikoprüfung

Analyse der Risikokennzahl Details Erneut Analysieren

Risikoanalyse Wertpapiere

	Aktueller Depotbestand	Entnahme	Zufluss	Bestand nach Änderung	Erlaubt gem. Gesprächsdokumentation	Erlaubt gem. Anlegerprofil
Anlagesumme €	0	0	25.000	25.000	25.000	25.000
Monatl. Anlage €		0	0	0	0	0
Risikokennzahl					7,0	7,0

Die folgenden Probleme wurden gefunden:

Kenntnisse und Erfahrungen "Immobilien"	Die folgenden Wertpapiere können aufgrund mangelnder Kenntnisse und Erfahrungen des 1. Depotinhabers nicht geordert werden: HTB Immobilien Portfolio 10 (benötigt "umfangreich")	<input type="button" value="Anlegerprofil bearbeiten"/> <input checked="" type="button" value="Nachschulung wurde / wird durchgeführt"/>
HTB Immobilien Portfolio 10	Die erlaubte Übertragbarkeit / Kündbarkeit ist leider nicht ausreichend für das Wertpapier (benötigt "langfristig").	<input type="button" value="Anlegerprofil bearbeiten"/>
HTB Immobilien Portfolio 10	Das erlaubte Risiko aus dem Geschäftsmodell ist leider nicht ausreichend für das Wertpapier (benötigt "hohe Risiken").	<input type="button" value="Anlegerprofil bearbeiten"/>
HTB Immobilien Portfolio 10	Die erlaubte Fremdkapitalquote ist leider nicht ausreichend für das Wertpapier (benötigt "über 50%").	<input type="button" value="Anlegerprofil bearbeiten"/>
Übergebene Unterlagen	Die folgenden Dokumente / Unterlagen müssen dem Kunden noch ausgehändigt werden: Basisinformationen über Wertpapiere und weitere Kapitalanlagen	<input checked="" type="button" value="Dokumente wurden / werden überreicht"/>

Ebenfalls werden die Punkte unter Geschlossene Investmentvermögen aus dem Anlegerprofil mit dem Produkt verglichen.

Kommt es zu einer Abweichung, wird eine entsprechende Fehlermeldung angezeigt. Mit Klick auf „Anlegerprofil bearbeiten“, gelangen Sie zurück zum Anlegerprofil...

Beratungsmappe Risikoprüfung

Analyse der Risikokennzahl Details Erneut Analysieren

Risikoanalyse Wertpapiere

	Aktueller Depotbestand	Entnahme ?	Zufluss ?	Bestand nach Änderung	Erlaubt gem. Gesprächsdokumentation	Erlaubt gem. Anlegerprofil
Anlagesumme €	0	0	25.000	25.000	25.000	25.000
Monatl. Anlage €		0	0	0	0	0
Risikokennzahl					7,0	7,0

Die folgenden Probleme wurden gefunden:

- HTB Immobilien Portfolio 10 Die erlaubte Übertragbarkeit / Kündbarkeit ist leider nicht ausreichend für das Wertpapier (benötigt "langfristig").
[Anlegerprofil bearbeiten](#)
- HTB Immobilien Portfolio 10 Das erlaubte Risiko aus dem Geschäftsmodell ist leider nicht ausreichend für das Wertpapier (benötigt "hohe Risiken").
[Anlegerprofil bearbeiten](#)
- HTB Immobilien Portfolio 10 Die erlaubte Fremdkapitalquote ist leider nicht ausreichend für das Wertpapier (benötigt "über 50%").
[Anlegerprofil bearbeiten](#)

Übergebene Unterlagen Die folgenden Dokumente / Unterlagen müssen dem Kunden noch ausgehändigt werden. Basisinformationen über Wertpapiere und weitere Kapitalanlagen
[Dokumente wurden / werden überreicht](#)

... und können die Daten anpassen.

*** Anlegerprofil** Risikokennzahl: 6,5 GSRI: 7

RKZ

Kenntnisse und Erfahrungen 1		Kenntnisse und Erfahrungen 2		Finanzielle Verhältnisse	Anlageziele	Risikoneigung	Risikobereitschaft
1. Person	2. Person	1. Bevollmächtigter	2. Bevollmächtigter	Auskunftsverweigerung	Geschlossene Investmentvermögen		
<input checked="" type="checkbox"/> Geschlossene Investmentvermögen nach KAGB (AIF) <input type="checkbox"/> Sonstige Vermögensanlagen (Vermögensanlagen) <input type="checkbox"/> Direktinvestments (Vermögensanlagen)							
Übertragbarkeit / Kündbarkeit							
<input type="radio"/> kurzfristig kündbar oder unbeschränkte Übertragbarkeit bei erwartetem liquidem Zweitmarkt <input type="radio"/> mittelfristig kündbar oder unbeschränkte Übertragbarkeit, jedoch kein liquider Zweitmarkt <input checked="" type="radio"/> langfristig oder nicht kündbar und eingeschränkte Übertragbarkeit bzw. keine Übertragbarkeit							
Geschäftsmodell							
<input type="radio"/> keine gesteigerten Risiken aus Geschäftsmodell; theoretisches Totalverlustrisiko <input type="radio"/> gesteigerte Risiken aus Geschäftsmodell; nicht nur theoretisches Totalverlustrisiko <input checked="" type="radio"/> hohe Risiken aus Geschäftsmodell, z. B. – Venture Capital – Projektentwicklung – Abhängigkeit von Schlüsselpersonen; nicht nur theoretisches Totalverlustrisiko							
Haftung							
<input type="radio"/> keine über die zu leistende Einlage hinausgehende persönliche Haftung, jedoch Aufleben der persönlichen Haftung bis zur Höhe der Einlage möglich (z. B. im Falle von Ausschüttungen, wenn hierdurch das Kapitalkonto des Anlegers unter den Betrag der Hafteinlage absinkt) <input checked="" type="radio"/> begrenzte über die zu leistende Einlage hinausgehende persönliche Haftung bzw. begrenzte Nachschusspflichten <input type="radio"/> unbegrenzte persönliche Haftung bzw. unbegrenzte Nachschusspflichten							
Fremdfinanzierung (auf Investmentvermögens- und Anlegerebene)							
<input type="radio"/> kein Fremdkapitaleinsatz oder Fremdkapitalquote bis max. 25 % <input type="radio"/> Fremdkapitalquote bis max. 50 % <input checked="" type="radio"/> Fremdkapitalquote über 50 %							
Währungsrisiko							
<input type="radio"/> Anlage in Euro; Verwendung der Gelder auf Ebene des geschlossenen Investmentvermögen bzw. der Vermögensanlage: Investitionen erfolgen in Euro und es besteht kein oder geringes Währungsrisiko bei Fremdfinanzierung. <input checked="" type="radio"/> Anlage in Euro; Verwendung der Gelder auf Ebene des geschlossenen Investmentvermögen bzw. der Vermögensanlage: Investitionen erfolgen teilweise in Fremdwährung und/oder moderates Währungsrisiko bei Fremdfinanzierung. <input type="radio"/> Anlage in Euro oder in Fremdwährung; Verwendung der Gelder auf Ebene des geschlossenen Investmentvermögen bzw. der Vermögensanlage: Investitionen erfolgen überwiegend oder ausschließlich in Fremdwährung und/oder hohes Währungsrisiko bei Fremdfinanzierung.							
<input checked="" type="checkbox"/> Hiermit bestätige/n ich/wir die Richtigkeit der Angaben im Sondererhebungsbogen "Kundenangaben" für den Vertrieb von geschlossenen Investmentvermögen und Vermögensanlagen. Sollten sich die Angaben ändern, verpflichte/n ich/wir mich/uns diese an meinen/unseren Berater/Vermittler sofort weiter zu geben.							

In der PDF-Datei des Anlegerprofils wird dem Kunden neu das Verhältnis zwischen Risiko, Rendite und Verfügbarkeit erklärt.

DAS VERHÄLTNISS ZWISCHEN RISIKO, RENDITE UND VERFÜGBARKEIT

Vorab stellen wir Ihnen das grundsätzliche Verhältnis zwischen Risiko, Rendite und Verfügbarkeit bei Wertpapierdienstleistungen anhand des magischen Dreiecks der Geldanlage dar. Jedes Finanzinstrument bewegt sich zwischen den drei Eckpunkten. Eine Geldanlage ist entweder sicher oder rentabel und/oder liquide, das heißt jederzeit verfügbar. Doch keine Geldanlage kann alle drei Parameter gleichzeitig erfüllen.



Beispiele:

- Geldmarktfonds und Tagesgelder gelten als Anlage mit hoher Sicherheit und hoher Liquidität bzw. schneller Verfügbarkeit. Sie sind jedoch wenig rentabel.
- Anleihen/-fonds mit einer langen Laufzeit haben eine hohe Sicherheit (entsprechende Bonität der Emittenten vorausgesetzt). Jedoch sind sie oft nicht liquide bzw. nur mit einem Risikoabschlag verfügbar.
- Mit Aktien/Aktienfonds kann bei einem ausreichend langen Anlagehorizont in der Regel eine hohe Rentabilität erzielt werden. Auch sind Aktien/Aktienfonds i. d. R. schnell verfügbar. Allerdings unterliegen Aktien/Aktienfonds den typischen Kursschwankungen der Aktienmärkte. D. h., dass bei einem plötzlichen Kapitalbedarf nicht sichergestellt ist, dass die Aktien/Aktienfonds ohne Kapitalverlust verkauft werden können.

Fazit:

Wichtig ist, wie Sie persönlich in diesem Spannungsfeld Ihre eigenen Schwerpunkte setzen: Wollen Sie bei Ihrer Geldanlage auf Nummer sicher gehen, sinken damit in der Regel die Renditeaussichten. Chancenorientierte Anlagen bieten zwar oft bessere Ertragschancen, damit gehen Sie jedoch höhere Verlustrisiken ein. Flexible und kurzfristige Anlagen bringen i. d. R. weniger Erträge als langfristige Investitionen.

Welche Vermögensanlage für Sie die Richtige ist, hängt also davon ab, welche Kriterien für Sie die Wichtigsten sind.

Die Änderung im Immobilienvermögen wird ebenfalls im Ausdruck angezeigt.

ANGABEN ÜBER DIE FINANZIELLEN VERHÄLTNISSSE DES DEPOTINHABERS/ DER DEPOTINHABER (GEMEINSAM)/DES MINDERJÄHRIGEN/DER FIRMA (keine Angaben der gesetzl. Vertreter/der Geschäftsführer)

1. GRUNDLAGE UND HÖHE DES DERZEIT REGELMÄSSIGEN EINKOMMENS

Einnahmen aus unselbständiger Arbeit (netto pro Monat/Gehaltsabrechnung)	1.800 €
Einnahmen aus selbständiger Arbeit (laut Einkommensteuerbescheid/netto pro Monat)	€
Einnahmen aus Kapitalvermögen (z.B. Zinsen, Dividenden, Ausschüttungen)	€
Sonstiges (z.B. Unterhaltsbeträge, Mieteinnahmen usw. netto pro Monat)	€

2. AKTUELLE LIQUIDE VERMÖGENSWERTE

Bargeld	€
täglich verfügbare Bankeinlagen (z.B. Tagesgeld, Kontokorrent)	50.000 €
gebundene Spareinlagen (z.B. Sparguth, Festgeld)	€

3. IMMOBILIENVERMÖGEN

	Allein- eigentümer	Mit- eigentümer	Eigenanteil %	
Eigenheim (aktueller Verkehrswert)	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	50	250.000 €
Eigentumswohnungen (aktuelle Verkehrswerte)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		€
Sonstige Immobilien/Liegenschaften (aktuelle Verkehrswerte)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		€

4. KAPITALANLAGE/SONSTIGE VERMÖGENSWERTE

Wertpapierdepots (Gesamtbetrag lt. aktueller Depotauszüge)	€
Alternative Investments (z.B. geschlossene Investmentfonds, Unternehmensbeteiligungen, Derivate, Hedgefonds, etc.)	€

Die Angaben zum Geschlossenen Investmentvermögen werden auf zwei Extraseiten im Anlegerprofil angezeigt.

ZUSATZ ZUM ANLEGERPROFIL VOM 04.07.2019

FÜR BERATUNG/VERMITTLUNG VON GESCHLOSSENEN INVESTMENTVERMÖGEN
UND SONSTIGE VERMÖGENSANLAGEN

STAND 15.05.2019_1

Ecel Max	Name, Vorname 2. Depotinhaber	Name, Vorname
Name, Vorname 1. Depotinhaber Minderjähriger/Firma	1. gesetzl. Vertreter/1. Geschäftsführer	2. gesetzl. Vertreter/2. Geschäftsführer
Name Berater/Vermittler	Musterberatung AG Firma Berater/Vermittler	
+49 89 12345678 Telefonnummer	15.07.2019 10:00 Ort/Datum/Uhrzeit	

- Geschlossene Investmentvermögen nach KAGB (AIF)
 Sonstige Vermögensanlagen (Vermögensanlagen)
 Direktinvestments (Vermögensanlagen)

Erfassung von Angaben zur Durchführung

- der Geeignetheitsprüfung im Rahmen einer Anlageberatung nach § 84 Abs. 3 und § 63 Abs. 10 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) i. V. m. Artikel 54 und 55 Delegierte VO (EU) 2017/565
- der Angemessenheitsprüfung im Rahmen eines beratungsfreien Geschäfts nach § 63 Abs. 10 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) i. V. m. Artikel 56 Delegierte VO (EU) 2017/565

EINFÜHRENDE HINWEISE:

A. Vertriebsformen geschlossener Investmentvermögen und Vermögensanlagen

Geschlossene Investmentvermögen/Vermögensanlagen sind nicht depotfähig und sind daher in der Regel nicht Gegenstand einer auf Wertpapiere beschränkten Vermögensverwaltung (Finanzportfolienverwaltung) oder einer ausschließlich auf ein Wertpapierdepot bezogenen Anlageberatung.

Geschlossene Investmentvermögen/Vermögensanlagen sind im Regelfall Gegenstand einer Anlageberatung, bei der unter Berücksichtigung Ihrer individuellen Verhältnisse eine für Sie geeignete Empfehlung erteilt wird.

Geschlossene Investmentvermögen/Vermögensanlagen können aber auch Gegenstand eines sog. beratungsfreien Geschäfts sein, in dessen Rahmen Ihnen keine individuelle Empfehlung erteilt wird, sondern im Wege der Anlagevermittlung Auskunft zu dem geschlossenen Investmentvermögen/zur Vermögensanlage erteilt und lediglich geprüft wird, ob Sie über die zum Verständnis der mit der Investition in den geschlossenen Investmentvermögen/in der Vermögensanlage verbundenen Risiken erforderlichen Kenntnisse und Erfahrungen verfügen.

B. Sondererhebungsbogen erforderlich

Der Sonderbogen dient der Erhebung derjenigen Angaben, die sowohl für die Anlageberatung als auch für die beratungsfreie Anlagevermittlung in geschlossenen Investmentvermögen/Vermögensanlagen besonders und zusätzlich zu ggf. im Rahmen eines bestehenden Vermögensverwaltungs- und/oder Anlageberatungsvertrags bereits erhobenen Daten erforderlich sind.

Auch wenn ein allgemeiner Datenerhebungsbogen „Anlegerprofil“ bereits vorliegen sollte, ist es aufgrund der zahlreichen Besonderheiten der geschlossenen Investmentvermögen/Vermögensanlagen notwendig, die erforderlichen Informationen über Ihre individuellen Verhältnisse in einem Sondererhebungsbogen nochmals gesondert zu erheben. Etwasige Überschneidungen müssen im Interesse der dokumentatorischen Klarheit und Aktualität in Kauf genommen werden.

C. Ihre Angaben sind Grundlage unserer Empfehlung im Rahmen einer Anlageberatung

Bei der Erbringung der Anlageberatung in sog. geschlossenen Investmentvermögen/Vermögensanlagen dürfen wir Ihnen nur solche Anlagen empfehlen, die für Sie geeignet sind (sog. Geeignetheitsprüfung). Eine Empfehlung im Rahmen der Anlageberatung ist für Sie geeignet, wenn diese

- Ihren Anlagezielen und Ihrer Risikobereitschaft entspricht,
- die hieraus erwachsenden Anlagerisiken für Sie finanziell tragbar sind und
- Sie aufgrund Ihrer Erfahrungen und Kenntnisse die hieraus resultierenden Anlagerisiken verstehen können.

Zur Durchführung dieser Geeignetheitsprüfung bei einer Empfehlung geschlossener Investmentvermögen/Vermögensanlagen benötigen wir von Ihnen Angaben über

- Ihre finanziellen Verhältnisse
- Ihre Kenntnisse und Erfahrungen in Bezug auf Geschäfte mit Finanzinstrumenten einschließlich geschlossener Investmentvermögen, Vermögensanlagen und Wertpapierdienstleistungen
- als auch über Ihre Anlageziele und über Ihre Risikobereitschaft.

Die Erteilung der nachfolgenden Angaben liegt in Ihrem eigenen Interesse. Wir benötigen vollständige, korrekte und aktuelle Angaben von Ihnen, um die Geeignetheitsprüfung durchführen und somit in Ihrem Interesse handeln zu können. Gemäß Artikel 54 Abs. 8 Delegierte VO (EU) 2017/565 dürfen wir keine Anlageberatung durchführen, sofern wir die dazu erforderlichen Informationen nicht erlangen.
Treffen die nachfolgend erteilten Angaben nicht mehr zu, sollten Sie uns hierüber unverzüglich informieren, damit wir diese Änderungen berücksichtigen können.

D. Die Prüfung Ihrer individuellen Risikobereitschaft bei der Anlageberatung

Um die einzelnen Kriterien miteinander in Einklang zu bringen und im Rahmen der Anlageberatung eine geeignete Empfehlung erteilen zu können, ist es insbesondere erforderlich, Ihre individuelle Risikobereitschaft zu ermitteln.

Im Rahmen einer Anlageberatung ist Ihre Risikobereitschaft spezifisch in Bezug auf die Anlagen in geschlossene Investmentvermögen/Vermögensanlagen zu ermitteln. Hierzu können Sie sich unter „Angaben über die Risikobereitschaft bei geschlossenen Investmentvermögen/Vermögensanlagen“ des Anlegerprofils über die wesentlichen Risiko-Szenarien informieren, die sich in der Regel bei einer Investition in geschlossene Investmentvermögen oder in Vermögensanlagen ergeben und der entsprechenden Risikoklasse zuordnen.

Geschlossene Investmentvermögen sind unternehmerisch geprägte Kapitalanlagen mit den entsprechenden Chancen und Risiken. Meistens ist das Kapital für eine vorher festgelegte Zeit fest gebunden und es gibt in der Regel keinen liquiden Zweitmarkt. Eine vorzeitige Veräußerung ist – wenn überhaupt – oft nur mit erheblichen Preisabschlägen möglich. **Deshalb empfehlen wir Ihnen, auch im Hinblick auf eine angemessene Risikostreuung Ihres Vermögens, maximal 20 % Ihrer derzeit frei verfügbaren Geldmittel in geschlossene Investmentvermögen zu investieren.**

Vermögensanlagen sind zum Beispiel Anteile, über die Sie eine Beteiligung am Ergebnis eines Unternehmens erwerben können. So können Sie sich beispielsweise als Kommanditist an einer Kommanditgesellschaft (KG) beteiligen, aber auch Anteile an Treuhandvermögen sowie Genussrechte und Namensschuldverschreibungen erwerben. Außerdem fallen seit Inkrafttreten des Kleinlegerschutzgesetzes grundsätzlich auch partielle Darlehen, Nachrangdarlehen und Direktinvestments darunter. Vermögensanlagen sind nicht in Wertpapieren verbrieft und auch nicht in der Form von Anteilen an einem Investmentvermögen gemäß Kapitalanlagegesetzbuch ausgestaltet. Zudem dürfen sie kein Einlagegeschäft darstellen. **Deshalb empfehlen wir Ihnen, auch im Hinblick auf eine angemessene Risikostreuung Ihres Vermögens, maximal 20 % Ihrer derzeit frei verfügbaren Geldmittel in eine Einzel Vermögensanlage zu investieren.**

E. Ihre Angaben im Rahmen einer beratungsfreien Anlagevermittlung

Sofern Sie keine individuelle Empfehlung unter Berücksichtigung Ihrer Anlageziele und Ihrer Risikobereitschaft einschließlich Ihrer Risikotragfähigkeit wünschen und geschlossene Investmentvermögen/Vermögensanlagen beratungsfrei im Wege einer Anlagevermittlung erwerben möchten, sind wir verpflichtet, eine sog. Angemessenheitsprüfung durchzuführen. Dabei prüfen wir lediglich, ob Sie aufgrund Ihrer Erfahrungen und Ihrer Kenntnisse die aus der Anlage in den zu empfehlenden geschlossenen Investmentvermögen/Vermögensanlagen resultierenden Anlagerisiken verstehen können. Hierauf beziehen sich die Angaben unter „Angaben über Kenntnisse und Erfahrungen mit Kapitalanlagen, geschlossenen Investmentvermögen und Vermögensanlagen“ dieses Sondererhebungsbogens. Die Angaben unter „Finanzielle Verhältnisse, Anlageziele/Anlagedauer/Verlusttragfähigkeit und Risikoneigung/Risikobereitschaft“ entfallen bei einer beratungsfreien Anlagevermittlung, weil diese für die Angemessenheitsprüfung (Kenntnisse und Erfahrungen) ohne Bedeutung sind.

	Unterschrift	Unterschrift
Ort, Datum	Unterschrift des 1. Depotinhabers 1. gesetzlicher Vertreter/1. Geschäftsführer	Unterschrift des 2. Depotinhabers 2. gesetzlicher Vertreter/2. Geschäftsführer
Ort, Datum	Unterschrift 1. weitere Person (falls anwesend) 1. Bevollmächtigte/r	Unterschrift 2. weitere Person (falls anwesend) 2. Bevollmächtigte/r

Die Eingaben zu den Kenntnissen und Erfahrungen und zu der Risikobereitschaft erhalten ebenfalls zwei gesonderte Seiten im Anlegerprofil.

ANGABEN ÜBER KENNNTNISSE UND ERFAHRUNGEN MIT GESCHLOSSENEN INVESTMENTVERMÖGEN

DES 1. DEPOTINHABERS/1. GESETZL. VERTRETERS/1. GESCHÄFTSFÜHRERS

Minderjährigen- bzw. Firmendepots: Kenntnisse und Erfahrungen werden den Vertretern/Vertretenden zugerechnet (entsprechend § 166 BGB).

GESCHLOSSENE INVESTMENTVERMÖGEN	KENNTNISSE				ERFAHRUNGEN			
	Experte	umfangreich	erweitert	keine	Experte	umfangreich	erweitert	keine
Immobilien	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Infrastruktur	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Schiffe	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Flugzeuge	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Erneuerbare Energie (z.B. Windkraft, Solar)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Container	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Rohstoffe	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Private Equity	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Sonstiges: z.B. Lifefonds, Waldfonds, Denkmalschutzfonds	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

Mit Kenntnissen ist das theoretische Wissen zu den genannten Produkten gemeint. Die Erfahrungen beziehen sich auf die tatsächlich gesammelten Erfahrungen durch die Geldanlage in die genannten Produkte.

In den letzten **3** Jahren vor diesem Vermittlungs-/Beratungsgespräch habe ich in die folgenden Anlagen investiert (Betrachtungszeitraum mindestens die letzten 3 Jahre):

GESCHLOSSENE INVESTMENTVERMÖGEN	Getätigte Geschäfte (Höhe der Anlagesumme, Währungen, Fremdfinanzierungen, Anzahl) in T€						
	Zeichnungs-Volumen gesamt	davon in folgenden Währungen				Anzahl p.a.	Bemerkungen
		EUR	USD	GBP	Sonstige		
Immobilien	25000	25000				1	
Infrastruktur	0						
Schiffe	0						
Flugzeuge	0						
Erneuerbare Energie (z.B. Windkraft, Solar)	0						
Container	0						
Rohstoffe	0						
Private Equity	0						
Sonstiges: z.B. Lifefonds, Waldfonds, Denkmalschutzfonds	0						

In welchen Wirtschaftsräumen investieren die von Ihnen erworbenen geschlossenen Investmentvermögen/Vermögensanlagen?

Euroraum Sonstiges Europa Nordamerika Südamerika Asien

Sonstiges:

Haben Sie Käufe für geschlossenes Investmentvermögen auf Kreditbasis getätigt? Ja Nein

Wenn ja, in welcher Höhe bewegte sich Ihr Kredit? €

ANGABEN ÜBER DIE RISIKOBEREITSCHAFT BEI GESCHLOSSENEN INVESTMENTVERMÖGEN UND VERMÖGENSANLAGEN

Risikobereitschaft hinsichtlich besonderer Strukturmerkmale bei geschlossenen Investmentvermögen und Vermögensanlagen:

Übertragbarkeit/Kündbarkeit

- kurzfristig kündbar oder unbeschränkte Übertragbarkeit bei erwartetem liquidem Zweitmarkt
 mittelfristig kündbar oder unbeschränkte Übertragbarkeit, jedoch kein liquider Zweitmarkt
 langfristig oder nicht kündbar und eingeschränkte Übertragbarkeit bzw. keine Übertragbarkeit

Geschäftsmodell

- keine gesteigerten Risiken aus Geschäftsmodell; theoretisches Totalverlustrisiko
 gesteigerte Risiken aus Geschäftsmodell; nicht nur theoretisches Totalverlustrisiko
 hohe Risiken aus Geschäftsmodell, z. B. - Venture Capital - Projektentwicklung - Abhängigkeit von Schlüsselpersonen; nicht nur theoretisches Totalverlustrisiko

Haftung

- keine über die zu leistende Einlage hinausgehende persönliche Haftung, jedoch Aufleben der persönlichen Haftung bis zur Höhe der Einlage möglich (z. B. in Falle von Ausschüttungen, wenn hierdurch das Kapitalkonto des Anlegers unter den Betrag der Hafteinlage absinkt)
 begrenzte über die zu leistende Einlage hinausgehende persönliche Haftung bzw. begrenzte Nachschusspflichten
 unbegrenzte persönliche Haftung bzw. unbegrenzte Nachschusspflichten

Fremdfinanzierung (auf Investmentvermögens- und Anlegerebene)

- kein Fremdkapitaleinsatz oder Fremdkapitalquote bis. max. 25 %
 Fremdkapitalquote bis max. 50 %
 Fremdkapitalquote über 50 %

Währungsrisiko

- Anlage in Euro; Verwendung der Gelder auf Ebene des geschlossenen Investmentvermögen bzw. der Vermögensanlage; Investitionen erfolgen in Euro und es besteht kein oder geringes Währungsrisiko bei Fremdfinanzierung.
 Anlage in Euro; Verwendung der Gelder auf Ebene des geschlossenen Investmentvermögen bzw. der Vermögensanlage; Investitionen erfolgen teilweise in Fremdwährung und/oder moderates Währungsrisiko bei Fremdfinanzierung.
 Anlage in Euro oder in Fremdwährung; Verwendung der Gelder auf Ebene des geschlossenen Investmentvermögen bzw. der Vermögensanlage; Investitionen erfolgen überwiegend oder ausschließlich in Fremdwährung und/oder hohes Währungsrisiko bei Fremdfinanzierung

Hiermit bestätige/n ich/wir die Richtigkeit der Angaben in Sondererhebungsbogen „Kundenangaben“ für den Vertrieb von geschlossenen Investmentvermögen und Vermögensanlagen.

Sollten sich die Angaben ändern, verpflichte/n ich/wir mich/uns diese an meinen/unseren Berater/Vermittler sofort weiter zu geben.

Ort, Datum	Unterschrift des 1. Depotinhabers 1. gesetzlicher Vertreter/1. Geschäftsführer	Unterschrift des 2. Depotinhabers 2. gesetzlicher Vertreter/2. Geschäftsführer
Ort, Datum	Unterschrift 1. weitere Person (falls anwesend) 1. Bevollmächtigte/r	Unterschrift 2. weitere Person (falls anwesend) 2. Bevollmächtigte/r
Musterhausen, 04.07.2019 Ort, Datum	 Unterschrift des Beraters/Vermittlers	99999 Berater-/Vermittlernummer

In der PDF-Datei des Gesprächsprotokolls werden alle Termine angezeigt.

1. TERMIN DES BERATUNGS-/VERMITTLUNGSGESPRÄCHS

Das Beratungs-/Vermittlungsgespräch erfolgte auf Initiative: des/der Kunden des Beraters/Vermittlers Folgegespräch

am **15.07.2019** von **10:00** bis **12:00** Uhr

Der Termin fand statt:

<input type="checkbox"/> Wohnung des/der Kunden	<input type="checkbox"/> auf Bestellung des/der Kunden
<input checked="" type="checkbox"/> Büro des Beraters/Vermittlers	
<input type="checkbox"/> Sonstige Räumlichkeiten	<input type="checkbox"/> auf Bestellung des/der Kunden
<input type="checkbox"/> Die Beratung/Vermittlung fand telefonisch statt*	<input type="checkbox"/> auf Bestellung des/der Kunden
<input type="checkbox"/> Die Beratung/Vermittlung fand per E-Mail statt	<input type="checkbox"/> auf Bestellung des/der Kunden

Anwesende Personen

<input checked="" type="checkbox"/> 1. Depotinhaber/1. gesetzl. Vertreter/1. Geschäftsführer	
<input type="checkbox"/> 2. Depotinhaber/2. gesetzl. Vertreter/2. Geschäftsführer	
<input type="checkbox"/> 1. weitere Person/1. Bevollmächtigte(r)	<input type="checkbox"/> 2. weitere Person/2. Bevollmächtigte(r)

2. TERMIN DES BERATUNGS-/VERMITTLUNGSGESPRÄCHS

Das Beratungs-/Vermittlungsgespräch erfolgte auf Initiative: des/der Kunden des Beraters/Vermittlers Folgegespräch

am **04.07.2019** von **10:00** bis **12:00** Uhr

Der Termin fand statt:

<input type="checkbox"/> Wohnung des/der Kunden	<input type="checkbox"/> auf Bestellung des/der Kunden
<input checked="" type="checkbox"/> Büro des Beraters/Vermittlers	
<input type="checkbox"/> Sonstige Räumlichkeiten	<input type="checkbox"/> auf Bestellung des/der Kunden
<input type="checkbox"/> Die Beratung/Vermittlung fand telefonisch statt*	<input type="checkbox"/> auf Bestellung des/der Kunden
<input type="checkbox"/> Die Beratung/Vermittlung fand per E-Mail statt	<input type="checkbox"/> auf Bestellung des/der Kunden

Anwesende Personen

<input checked="" type="checkbox"/> 1. Depotinhaber/1. gesetzl. Vertreter/1. Geschäftsführer	
<input type="checkbox"/> 2. Depotinhaber/2. gesetzl. Vertreter/2. Geschäftsführer	
<input type="checkbox"/> 1. weitere Person/1. Bevollmächtigte(r)	<input type="checkbox"/> 2. weitere Person/2. Bevollmächtigte(r)

*aus gesetzlichen Gründen werden alle telefonischen Beratungs-/Vermittlungsgespräche aufgezeichnet

Ebenfalls erhalten die zur Verfügung gestellten Unterlagen eine eigene Seite im Protokoll.

ZUR VERFÜGUNG GESTELLTE UNTERLAGEN (geschlossene Investmentvermögen/sonstige Vermögensanlagen)

Ich/wir bestätige/n hiermit, dass mir/uns der Berater/Vermittler folgende Unterlagen zu allen vorgeschlagenen geschlossenen Investmentvermögen bzw. sonstige Vermögensanlagen rechtzeitig vor Vertragsabschluss am [] zur Verfügung gestellt hat:

- Emissionsprospekt inkl. Anlagebedingungen
- Wesentliche Anlegerinformationen
- Vermögensanlagen-Informationsblatt
- Kopie der unterschriebenen Beitrittserklärung inkl. unterschriebener Widerrufserklärung
- Ex-ante-Kosteninformation

- Anlegerprofil vom 30.04.2019

Nachprotokolle zum Anlegerprofil zu:

- Kenntnisse und Erfahrungen 1. Depotinhaber
- Kenntnisse und Erfahrungen 2. Depotinhaber
- Finanzielle Verhältnisse Risikoneigung Risikobereitschaft
- Anlageziele/Anlagedauer/Verlusttragfähigkeit

vom []

- Ausfertigung dieses Gesprächsprotokolls mit Geeignetheitstest
- Ausfertigung des Produktberatungsprotokolls

- Vorvertragliche Informationen bei außerhalb von Geschäftsräumen oder im Fernabsatz geschlossenen Verträgen über Finanzdienstleistungen

- Weitere Unterlagen

Bisher wurde in der Vermögensübersicht neben der „SRI gemäß Anlegerprofil“, die „Aktuell gewichtete Risikokennziffer (GSRI)“ ausgewiesen. Aufgrund der Änderung in Bezug auf die Wertpapiere nach §32, gibt es eine dritte Komponente mit Namen „Beratungsrelevante gewichtete Risikokennziffer (GSRI)“. Diese Zahl sagt Ihnen und dem Kunden, welche GSRI die Fonds und Beteiligungen haben. In der „Aktuell gewichtete Risikokennziffer (GSRI)“ sind weiterhin die Wertpapiere vorhanden.

Vermögensübersicht - Max Esel, Geldstraße 1, 99999 Geldstadt

















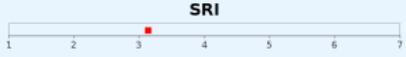
 Depot anzeigen Positionen aller Depots anzeigen

Depotpositionen Fondsbeschreibungen **Risikoverteilung** Performance Diagramme Wertentwicklung Grafischer Verlauf Vermögensbilanz

Risikoverteilung

Die durchschnittliche Risikokennziffer (GSRI 1-7) Ihres Depots errechnet sich aus dem gewichteten Durchschnitt aller einzelnen gewichteten Risikokennziffern (SRI 1-7) der einzelnen Wertpapierpositionen. Dabei stellt SRI 1 ein geringes Risiko und SRI 7 ein sehr hohes Risiko dar.

Aktuell gewichtete Risikokennziffer (GSRI):	3,1
Beratungsrelevante gewichtete Risikokennziffer (GSRI):	3,0
SRI gemäß Anlegerprofil:	4,5



SRI 1: Wertpapiere mit sehr geringer Schwankungsbreite (kleiner als 0,5% p.a.).
Empfohlener Anlagehorizont mindestens 1 Jahr und länger, sehr geringe Kapitalverluste.

SRI 2: Wertpapiere mit geringer Schwankungsbreite (zwischen 0,5% und 5% p.a.).
Empfohlener Anlagehorizont mindestens 3 Jahre und länger, geringe Kapitalverluste.

SRI 3: Wertpapiere mit geringer bis mittlerer Schwankungsbreite (zwischen 5% und 12% p.a.).
Empfohlener Anlagehorizont mindestens 5 Jahre und länger, Verlustrisiken aus Aktien-, Zins- und Währungsschwankungen.

SRI 4: Wertpapiere mit mittlerer Schwankungsbreite (zwischen 12% und 20% p.a.).
Empfohlener Anlagehorizont mindestens 5 Jahre und länger, Verlustrisiken aus Aktien-, Zins- und Währungsschwankungen.

SRI 5: Wertpapiere mit erhöhter Schwankungsbreite (zwischen 20% und 30% p.a.).
Empfohlener Anlagehorizont mindestens 7 Jahre und länger, höhere Verlustrisiken aus Aktien-, Zins- und Währungsschwankungen.

SRI 6: Wertpapiere mit hoher Schwankungsbreite (zwischen 30% und 80% p.a.).
Empfohlener Anlagehorizont mindestens 10 Jahre und länger, höhere Verlustrisiken aus Aktien-, Zins- u. Währungsschwankungen.

SRI 7: Wertpapiere mit sehr hoher Schwankungsbreite (höher als 80% p.a.).
Empfohlener Anlagehorizont mindestens 10 Jahre und länger, sehr hohe Verlustrisiken aus Aktien-, Zins- und Währungsschwankungen bis Totalverlust.