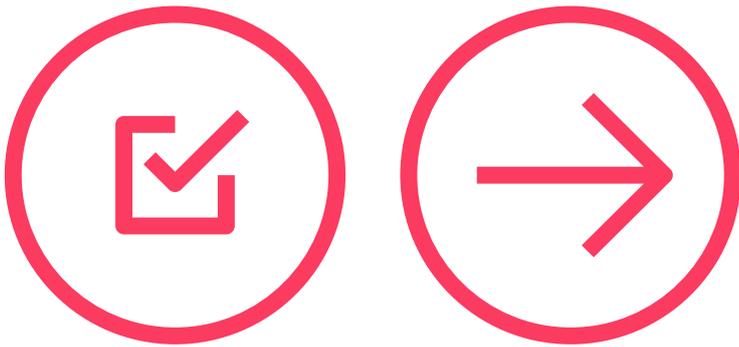


# Kosteninformation für Investmentfondsgeschäfte - MorgenFund GmbH



## INHALT

Allgemeine Erläuterungen zu den exemplarischen Kosteninformationen für Investmentfondsgeschäfte .....	3
I. Basisdaten der Kosteninformation .....	3
II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung) .....	3
III. Gesamtkosten und Auswirkung der Kosten auf die Rendite (Schätzung).....	5
Exemplarische Kostenausweise nach Fondskategorien .....	6
Anlagebeispiel: Geldmarktfonds – Einmalanlage .....	6
Anlagebeispiel: Geldmarktfonds – Sparplan .....	7
Anlagebeispiel: Rentenfonds – Einmalanlage .....	8
Anlagebeispiel: Rentenfonds – Sparplan .....	9
Anlagebeispiel: Rentenlaufzeitfonds – Einmalanlage .....	10
Anlagebeispiel: Mischfonds – Einmalanlage.....	11
Anlagebeispiel: Mischfonds – Sparplan .....	12
Anlagebeispiel: Aktienfonds/Rohstofffonds – Einmalanlage .....	13
Anlagebeispiel: Aktienfonds/Rohstofffonds – Sparplan .....	14
Anlagebeispiel: Offener Immobilienfonds – Einmalanlage.....	15
Anlagebeispiel: Offener Immobilienfonds – Sparplan .....	16
Anlagebeispiel: Indexfonds/ETF – Einmalanlage .....	17
Anlagebeispiel: Indexfonds/ETF – Sparplan .....	18

## Allgemeine Erläuterungen zu den exemplarischen Kosteninformationen für Investmentfondsgeschäfte

Die exemplarischen Kosteninformationen geben Ihnen einen Überblick über mögliche Kosten für Anlagen in verschiedene Fondskategorien und Anlageformen. Die Darstellung erfolgt in Kostenblättern zu Anlagebeispielen getrennt nach **Fondskategorien** (Geldmarktfonds, Rentenfonds, Rentenlaufzeitfonds, Mischfonds, Aktienfonds/Rohstofffonds, offene Immobilienfonds und Indexfonds/ETF) und jeweils innerhalb einer Fondskategorie nach **Anlageformen** (Einmalanlage und Sparplan). Die Anlagebeispiele wurden auf der Grundlage verschiedener typischer Anlagen in Investmentfonds/ETFs in EUR zusammengestellt.

**Wichtiger Hinweis:** Es handelt sich um standardisierte Annahmen zur Illustration der mit einer Anlage verbundenen möglichen Kosten. Bitte beachten Sie, dass die tatsächlich für ein konkretes Anlageprodukt anfallenden Kosten im Regelfall von den exemplarischen Kostenangaben der Fondskategorie abweichen werden. Zudem sind die Annahmen aus Vergangenheitswerten abgeleitet. **Diese bieten keinen verlässlichen Indikator für die künftige Entwicklung der Kosten.**

Die jeweiligen Kostenblätter sind in die Abschnitte I. Basisdaten der Kosteninformation, II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung) und III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite (Schätzung) gegliedert, die wir im Folgenden erläutern:

### I. Basisdaten der Kosteninformation

Die Kosten werden auf Basis der im Abschnitt I der Kostenblätter ausgewiesenen Daten berechnet. Diese **Basisdaten** beschreiben wesentliche Annahmen zu den Anlagebeispielen, die Einfluss auf die Kosten haben, insbesondere die Art des Investmentfonds/ETFs, den Anlagebetrag und die Dauer eines Sparplans sowie eine etwaige Währungsumrechnung. Die Kostenblätter weisen alle **Kostenangaben** in Euro aus, da wir grundsätzlich alle Einzahlungen in Euro annehmen und alle Rückzahlungen in Euro tätigen.

Für jedes Beispiel wurde eine **Haltedauer** angenommen, die für die jeweilige Fondskategorie typisch ist. Für Investmentfonds mit einer festen Laufzeit wird unterstellt, dass der Investmentfonds bis zur Fälligkeit/Rückzahlung gehalten wird. Für Investmentfonds ohne Laufzeit wird eine anlagetypische Haltedauer in Jahren angegeben. Für Sparpläne wird unterstellt, dass die Anspardauer des Fonds der angenommenen Haltedauer des Fonds entspricht.

Bei den Sparplänen wurde als Bezugsgröße für die Angaben zu den jährlichen laufenden Kosten der durchschnittliche **Netto-Anlagebetrag** (das ist die Summe der regelmäßigen Netto-Anlagebeträge über die angenommene Haltedauer geteilt durch zwei) zugrunde gelegt. Die jährlichen Einstiegskosten wurden dagegen prozentual bezogen auf die kumulierten Netto-Anlagebeträge eines Jahres gerechnet. Die Ausstiegskosten wurden auf die Summe aller angesparten Netto-Anlagebeträge gerechnet. Aufgrund der unterschiedlichen Bezugsgrößen können die entsprechenden Prozentangaben (unter Ziff. II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)) daher nicht zur Ermittlung der Gesamtkosten saldiert werden. Zur Berechnung der durchschnittlichen jährlichen Gesamtkosten in Prozent (unter Ziff. III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite) wurden vielmehr alle erwarteten Kosten, d.h. auch die Einstiegskosten und etwaige Ausstiegskosten, in Bezug zu dem durchschnittlichen Netto-Anlagebetrag und zur angenommenen Haltedauer gesetzt.

Die **Fondswährung** gibt die Währung an, in der der jeweilige Investmentfonds am Ausführungsplatz gehandelt wird. Bei einer Order von Fonds in Fremdwährung entstehen zusätzliche Kosten bei der Umrechnung der Devisen in EUR durch die beauftragte Bank im Zusammenhang mit Käufen und Verkäufen bzw. bei Rückzahlung von Investmentfonds, sofern die Geldverrechnung nicht in der Fondswährung, sondern über ein EUR-Konto vorgenommen wird. Bei Transaktionen in Fremdwährung wurden die Kosten mit 0,3% vom Einzahlungsbetrag angesetzt – dies entspricht einem Durchschnittswert für die größten Währungen (USD, GBP, CHF, JPY). Die tatsächlichen anfallenden Kosten können abhängig von der Währung höher oder niedriger ausfallen und bei Nebenwährungen bis zu 3% betragen. Sofern eine Währungsumrechnung erfolgt, geschieht diese immer vor Erwerb bzw. nach Veräußerung der Fondsanteile.

### II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)

Dieser Abschnitt II zeigt eine detaillierte Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung) aufgeteilt nach **Einstiegskosten**, den erwarteten laufenden Kosten während der Haltedauer sowie etwaigen **Ausstiegskosten**. Die **Ein- und Ausstiegskosten** stellen einmalige Kosten dar, die laufenden Kosten fallen während der Haltedauer an und werden auf Jahresbasis ausgewiesen. Auf Grundlage der Basisdaten der Kosteninformation werden in diesem Abschnitt die aggregierten Kosten für den Erwerb (Einstiegskosten), die Haltedauer (laufende Kosten) und den Ausstieg (Ausstiegskosten) ausgewiesen.

Die **Einstiegskosten** sind Kosten, die einmalig beim Erwerb des Investmentfonds anfallen. Zu den Einstiegskosten zählen beispielsweise Provisionen, Ausgabeaufschläge, fremde Spesen, transaktionsbezogene Steuern und Kosten für die Fremdwährungsumrechnung. Einstiegskosten beziehen sich immer auf den **Einzahlungsbetrag**.

Die **laufenden Kosten** sind Kosten, die während der Haltedauer des Investmentfonds anfallen. Die Kosten werden pro Jahr angegeben. Zu den laufenden Kosten der Dienstleistung zählt z.B. der Depotpreis. Unter die laufenden Kosten des Produkts (Fonds) fallen beispielsweise die Kostenpauschalen oder Verwaltungsvergütungen der Verwaltungsgesellschaft, Transaktionskosten sowie etwaige erfolgsabhängige Vergütungen. Darüber hinaus können, abhängig vom jeweiligen Investmentfonds, weitere Produktkosten anfallen. Die laufenden Kosten sind von der zukünftigen Wertentwicklung des Produktes abhängig und können daher von den aufgeführten Angaben abweichen. Die gesamten laufenden Kosten des Investmentfonds wurden von der Verwaltungsgesellschaft des jeweiligen Investmentfonds geschätzt und können sich während der Haltedauer verändern. Laufende Kosten beziehen sich immer auf den **Netto-Anlagebetrag**.

**Vertriebsfolgeprovisionen / Laufende Vertriebsvergütungen (Zuwendungen)** sind wiederkehrende, bestandsabhängige Vergütungen, die die jeweilige Verwaltungsgesellschaft direkt oder indirekt über andere Vertriebsstellen an die MorgenFund GmbH im Zusammenhang mit der Vermittlung von Investmentanteilen leistet. Vertriebsfolgeprovisionen beziehen sich immer auf den **Netto-Anlagebetrag**.

Die **Ausstiegskosten** sind Kosten, die einmalig bei der Beendigung der Anlage anfallen können. Es wird stets ein außerbörslicher Verkauf in der Regel durch Rückgabe an die Verwaltungsgesellschaft, bei Exchange Traded Funds (ETF) durch Rückgabe an den sog. Market Maker vorausgesetzt. Der Market Maker ist ein Marktteilnehmer auf dem Kapitalmarkt, der sich verpflichtet, für Finanzinstrumente verbindliche An- und Verkaufskurse zu stellen, zu denen er zum Handel bereit ist. Seine Tätigkeit heißt Market Making. Zu den Ausstiegskosten bei Verkauf zählen beispielsweise Kosten für die Fremdwährungsumrechnung. Falls ein Investmentfonds mit einer Laufzeit vor der Fälligkeit/Rückzahlung veräußert wird, fallen i.d.R. abweichende Ausstiegskosten an. Neben den beispielhaft genannten Kosten können bei vorzeitiger Rückgabe von Laufzeitfonds Kosten für den sog. Verwässerungsausgleich sowie Rücknahmeabschläge anfallen. Die Kosten für den Fall einer Veräußerung vor der Fälligkeit/Rückzahlung sind aufgrund der Annahme „Haltedauer bis Fälligkeit/Rückzahlung“ hier nicht ausgewiesen und daher nicht in den unter Abschnitt III. ausgewiesenen Gesamtkosten berücksichtigt.

**In der Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung) wird ferner zwischen Produktkosten und Dienstleistungskosten (sehen Sie dazu bitte den Eintrag in der Spalte ganz rechts unter II. im Kostenblatt) unterschieden.**

Unter der Kostenart **Dienstleistungskosten** sind die Kosten für die Wertpapierdienstleistungen und Wertpapiernebenleistungen aufgeführt, die vom MorgenFund Kunden an die MorgenFund GmbH zu zahlen sind. Basis der Berechnung der Kosten der Wertpapierdienstleistungen bzw. Wertpapiernebenleistungen sind die im Preis- und Leistungsverzeichnis aufgeführten Preise. Für etwaige Dienstleistungen Dritter (z.B. die Währungsumrechnung) wurden auf Basis von Vergangenheitswerten Annahmen für die zu erwartenden Kosten getroffen. Für die produktabhängigen Dienstleistungskosten wurden zudem standardisierte Annahmen je Fondskategorie getroffen (siehe nachfolgend).

**Produktkosten** sind Kosten, die auf der Ebene des Investmentfonds anfallen. Hierzu zählen insbesondere die laufenden Kosten von Fonds. Sofern die Verwaltungsgesellschaft hieraus direkt oder indirekt an die MorgenFund GmbH eine Vertriebsvergütung (= Zuwendung) zahlt, werden hier die Gesamtproduktkosten (gesamte laufende Kosten des Produkts um die Zuwendungen reduziert und als Netto-Produktkosten ausgewiesen, um einen Doppelausweis zu vermeiden. Es handelt sich um für die jeweilige Fondskategorie typische Schätzungen der Kosten, die auf Vergangenheitswerten bzw. Geschäftsvorfällen der Vergangenheit beruhen. Die tatsächlich zu zahlenden Kosten können je nach konkretem Investmentfonds hiervon nach oben oder unten abweichen. Sämtliche Zahlen stehen ferner unter dem Vorbehalt von künftigen Änderungen der Berechnungsmethodik zum Kostenausweis, etwa aufgrund von gesetzlichen oder regulatorischen Vorgaben.

Folgende Annahmen zu den produktspezifischen Kosten wurden für die Anlagebeispiele getroffen:

- Geldmarktfonds: Ausgabeaufschlag 0%, laufende Produktkosten 0,24% p.a.
- Rentenfonds: Ausgabeaufschlag 3%, laufende Produktkosten 1,2% p.a.
- Rentenlaufzeitfonds: Ausgabeaufschlag 3%, laufende Produktkosten 0,8% p.a., Verwässerungsausgleich bei vorzeitiger Rückgabe 0%
- Mischfonds: Ausgabeaufschlag 3,5%, laufende Produktkosten 1,7% p.a.
- Aktienfonds/Rohstofffonds: Ausgabeaufschlag 5%, laufende Produktkosten 1,8% p.a.
- Offene Immobilienfonds: Ausgabeaufschlag 5%, laufende Produktkosten 3,85% p.a.
- Index-Fonds/ETF: laufende Produktkosten 0,4% p.a., 0,5% Kosten (Spread) Market Maker

Jeder Kostenposition wurde zudem ein **Kennzeichen (1, 2, 3 oder 4)**, sehen Sie dazu bitte die vorletzte Spalte rechts unter II. im Kostenblatt) zugeordnet, dessen Erläuterung Sie nachstehend finden:

#### 1 Dienstleistungskosten:

Es handelt sich um Kosten, die von MorgenFund Kunden an die MorgenFund GmbH als Bestandteil des Auftrags zu zahlen sind, einschließlich der Kosten für Dienstleistungen Dritter (z.B. die Währungsumrechnung bei Order eines Fonds in Fremdwährung).

#### 2 Dienstleistungskosten:

Ausweis des jährlichen Depotentgelts. Wird pro Depot auftragsunabhängig erhoben und dem Kundendepot von der MorgenFund GmbH gemäß Preis- und Leistungsverzeichnis belastet. In den Anlagebeispielen wurde auf Basis des angenommenen Anlagebetrags ein Depotpreis von 12,00 EUR (entspricht dem Depotpreis für ein Depot ausschließlich mit Produkten der Deutsche Asset Management-Gruppe ohne Online-Depotführung) berücksichtigt. Der tatsächlich zu entrichtende Depotpreis richtet sich nach den im Depot enthaltenen Produkten und der Art der Depotführung.

#### 3 Produktkosten:

Kosten, die auf Ebene des Investmentfonds anfallen.

#### 4 Dienstleistungskosten:

Teil der Produktkosten, der von der Verwaltungsgesellschaft direkt oder indirekt (z.B. über andere Vertriebsstellen) an die MorgenFund GmbH gezahlt wird und ggf. von der MorgenFund GmbH an Dritte weitergeleitet wird (**Zuwendung**). Diese Kosten fallen nicht für alle Fonds an.

### III. Gesamtkosten und Auswirkung der Kosten auf die Rendite (Schätzung)

In diesem Abschnitt werden die Gesamtkosten über die angenommene Haltedauer und die Auswirkungen der Kosten im Zeitablauf auf die Rendite dargestellt (Schätzung).

Die **Gesamtkosten** berücksichtigen die Einstiegskosten, die laufenden Kosten über die angenommene Haltedauer sowie die Ausstiegskosten. Die EUR-Zahl ist die Gesamtsumme über die Anlagedauer. Die Prozentangabe gibt die durchschnittliche jährliche Kostenbelastung der Anlage über die Anlagedauer wieder. Die angenommene Haltedauer ist für einen typischen Fonds der Anlageklasse in Jahren angegeben. Individuelle Produkte können eine kürzere oder längere Haltedauer aufweisen. Bei Produkten mit fester Laufzeit entspricht die Laufzeit der angenommenen Haltedauer. Die Gesamtkosten werden nachfolgend noch einmal differenziert nach Dienstleistungskosten und Produktkosten ausgewiesen.

Bei der Berechnung der **Auswirkungen der Kosten auf die Rendite** wurde unterstellt, dass der Wert der Anlage über die gesamte Haltedauer dem Nettoanlagebetrag entspricht, d.h. die Produktkosten durch die Wertentwicklung ausgeglichen werden. Es handelt sich hierbei um eine Schätzung der zu erwartenden Kosten unter den genannten Annahmen. Die tatsächlichen Kosten hängen u.a. von der Wertentwicklung der Anlage, der anlegerindividuellen Haltedauer sowie möglichen Preisänderungen während der Haltedauer ab.

Bei einem einmaligen Kauf reduziert sich im ersten Jahr der Anlage die Rendite der Anlage um die Einstiegskosten sowie die laufenden Kosten für das erste Jahr der Anlage. In den Folgejahren reduziert sich die Rendite der Anlage pro Jahr der Anlage um die laufenden Kosten. Im Jahr der Fälligkeit/Rückzahlung reduziert sich die Rendite in der Regel um die laufenden Kosten sowie die Ausstiegskosten.

Bei einer Sparplan-Anlage vermindert sich die Rendite der Anlage in einem Jahr jeweils um die Einstiegskosten, die auf die Einzahlungen in diesem Zeitraum entfallen, sowie um die laufenden Kosten in dem betreffenden Zeitraum. Die produktbezogenen laufenden Kosten fallen sowohl bezogen auf die bereits in der Vergangenheit erworbenen Investmentfondsanteile als auch bezogen auf die im Betrachtungszeitraum neu hinzu erworbenen Anteile an. Im Jahr der Fälligkeit/Rückzahlung reduziert sich die Rendite in der Regel um die laufenden Kosten sowie die Ausstiegskosten.

Die Kosteninformationen des Wertpapierdienstleistungsunternehmens können von den Kostenangaben der Verwaltungsgesellschaft in den Verkaufsunterlagen (Verkaufprospekt und wesentliche Anlegerinformationen) abweichen. Ursächlich hierfür kann zum einen sein, dass in der Kosteninformation auch Dienstleistungskosten (z.B. laufende Vertriebsvergütungen, Entgelte für Depotführung, etc.) zusätzlich berücksichtigt werden. Darüber hinaus bestehen aufgrund der Umsetzung der Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates über Märkte und Finanzinstrumente (MiFID 2-Richtlinie) für Wertpapierdienstleistungsunternehmen seit dem 3. Januar 2018 auch bezüglich des Ausweises der auf Produktebene anfallenden Kosten neue und weiterreichende Vorgaben. Beispielsweise sind die geschätzten Transaktionskosten des Fonds in der Kosteninformation mit auszuweisen, obwohl sie nach den aktuell geltenden Regelungen nicht Bestandteil der in den wesentlichen Anlegerinformationen darzustellenden Kosten des Fonds sind. Auch die in der Kosteninformation wiedergegebenen Produktkosten können folglich aufgrund der unterschiedlichen Methodik für den Ausweis der Kosten von den Verkaufsunterlagen des Fonds abweichen.

## Exemplarische Kostenausweise nach Fondskategorien

### Anlagebeispiel: Geldmarktfonds – Einmalanlage

I. Basisdaten der Kosteninformation (Annahmen)					
Produkt		Geldmarktfonds			
Wertpapierkennnummer		123456			
Art des Geschäfts		Kauf			
Ausführungsplatz		Außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft			
Fondswährung		EUR			
Einzahlungsbetrag (brutto)		z.B. 10.000,00 €			
Haltedauer		1 Jahr			
Bezugsgröße für die nachfolgenden Kostenangaben (Netto-Anlagebetrag)		10.000,00 €			
Depotnummer		A1234567			
II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)					
		Kosten in EUR	Kosten in %		
<b>Einstiegskosten</b>		<b>0,00 €</b>	<b>0,00%</b>	1	Dienstleistungskosten
Ausgabeaufschlag		0,00 €	0,00%	1	Dienstleistungskosten
<b>Laufende Kosten während der Haltedauer</b>		<b>36,00 € p.a.</b>	<b>0,36% p.a.</b>		
Depotentgelt		12,00 € p.a.	0,12% p.a.	2	Dienstleistungskosten
Gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)		24,00 € p.a.	0,24% p.a.	3	Produktkosten
davon laufenden Kosten des Fonds		21,00 € p.a.	0,21% p.a.	3	Produktkosten
davon durch die MorgenFund GmbH vereinnahmte laufende Vertriebsvergütung (Zuwendung)		14,40 € p.a.	0,14% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon durch die MorgenFund GmbH vereinnahmte Service Gebühren (Zuwendungen)		5,95 € p.a.	0,06% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen		11,52 € p.a.	0,12% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon Transaktionskosten des Fonds		3,00 € p.a.	0,03% p.a.	3	Produktkosten
davon Nebenkosten (erfolgsabhängige Vergütung)		0,00 € p.a.	0,00% p.a.	3	Produktkosten
<b>Ausstiegskosten</b>		<b>0,00 €</b>	<b>0,00%</b>		
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich		0,00 €	0,00%	3	Produktkosten
III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite (Schätzung)					
Bei einer angenommenen Haltedauer von 1 Jahr sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich Gesamtkosten in Höhe von 36,00 € bzw. durchschnittlich 0,36 % (Schätzung).					
		Kosten in EUR	Kosten in %		
<b>Gesamtkosten</b>		<b>36,00 €</b>	<b>0,36% p.a.</b>		
davon Dienstleistungskosten		12,00 €	0,12% p.a.		
davon laufende Vertriebs- und Servicevergütung (Zuwendungen)		20,35 €	0,20% p.a.		
davon von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen		11,52 €	0,12% p.a.		
davon Netto-Produktkosten (bereinigt um Vertriebsvergütungen)		3,65 €	0,04% p.a.		
Diese wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:					
	Netto-Anlagebetrag	Einstiegskosten / Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten	
	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in %
im 1. Jahr	10.000,00 €	0,00 €	36,00 €	36,00 €	0,36%
bei Veräußerung		0,00 €		0,00 €	0,00%

## Anlagebeispiel: Geldmarktfonds – Sparplan

I. Basisdaten der Kosteninformation (Annahmen)					
Produkt		Geldmarktfonds			
Wertpapierkennnummer		234567			
Art des Geschäfts		Kauf			
Ausführungsplatz		Außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft			
Fondswährung		EUR			
Regelmäßiger Einzahlungsbetrag (brutto)		z.B. 250,00 €			
Voraussichtlicher Nettoanlagebetrag in Fondswährung		z.B. 250,00 €			
Anlagerhythmus (monatlich, 2-monatlich, quartalsweise, halbjährlich, jährlich)		Monatlich			
Angenommene Dauer des Ansparplans		1 Jahr			
Einzahlungsbetrag über die Laufzeit		3.000,00 €			
Bezugsgröße für die Einstiegskosten (Summe der Netto-Anlagebeträge eines Jahres)		3.000,00 €			
Bezugsgröße für die laufenden Kosten (durchschnittlicher Netto-Anlagebetrag über die angenommene Haltedauer)		1.500,00 €			
Bezugsgröße für die Ausstiegskosten (Summe aller angesparten Netto-Anlagebeträge am Ende der angenommenen Haltedauer)		3.000,00 €			
Depotnummer		A1234567			
II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)					
		Kosten in EUR	Kosten in %		
<b>Einstiegskosten pro Jahr</b>		<b>0,00 € p.a.</b>	<b>0,00% p.a.</b>	1	Dienstleistungskosten
Ausgabeaufschlag		0,00 € p.a.	0,00% p.a.	1	Dienstleistungskosten
<b>Laufende Kosten während der Haltedauer p.a.</b>		<b>15,60 € p.a.</b>	<b>1,04% p.a.</b>		
Depotentgelt		12,00 € p.a.	0,80% p.a.	2	Dienstleistungskosten
Durchschnittliche gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)		3,60 € p.a.	0,24% p.a.	3	Produktkosten
davon durchschnittlich laufenden Kosten des Fonds		3,15 € p.a.	0,21% p.a.	3	Produktkosten
davon durch die MorgenFund GmbH vereinnahmte laufende Vertriebsvergütung (Zuwendung)		2,16 € p.a.	0,14% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon durch die MorgenFund GmbH vereinnahmte Service Gebühren (Zuwendungen)		0,89 € p.a.	0,06% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen		1,73 € p.a.	0,12% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon Transaktionskosten des Fonds		0,45 € p.a.	0,03% p.a.	3	Produktkosten
davon Nebenkosten (erfolgsabhängige Vergütung)		0,00 € p.a.	0,00% p.a.	3	Produktkosten
<b>Ausstiegskosten</b>		<b>0,00 €</b>	<b>0,00%</b>		
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich		0,00 €	0,00%	3	Produktkosten
III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite (Schätzung)					
Bei einer angenommenen Anspardauer von 1 Jahr sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich Gesamtkosten in Höhe von 15,60 € bzw. durchschnittlich 1,04 % (Schätzung).					
		Kosten in EUR	Kosten in %		
<b>Gesamtkosten</b>		<b>15,60 €</b>	<b>1,04% p.a.</b>		
davon Dienstleistungskosten		12,00 €	0,80% p.a.		
davon laufende Vertriebs- und Servicevergütung (Zuwendungen)		3,05 €	0,20% p.a.		
davon von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen		1,73 €	0,12% p.a.		
davon Netto-Produktkosten (bereinigt um Vertriebsvergütungen)		0,55 €	0,04% p.a.		
Diese wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:					
	Netto-Anlagebetrag	Summe der Netto-Anlagebeträge (zum Ende des betreffenden Jahres)	Einstiegskosten / Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten
	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR
im 1. Jahr	3.000,00 €	3.000,00 €	0,00 €	15,60 €	15,60 €
bei Veräußerung		3.000,00 €	0,00 €		0,00 €

## Anlagebeispiel: Rentenfonds – Einmalanlage

I. Basisdaten der Kosteninformation (Annahmen)					
Produkt		Rentenfonds			
Wertpapierkennnummer		234567			
Art des Geschäfts		Kauf			
Ausführungsplatz		Außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft			
Fondswährung		USD			
Einzahlungsbetrag (brutto)		z. B. 10.000,00 €			
Haltedauer		3 Jahre			
Fremdwährungskurs		1,1750			
Bezugsgröße für die Währungsumrechnung beim Kauf		10.000,00 €			
Bezugsgröße für die nachfolgenden Kostenangaben (Netto-Anlagebetrag)		9.680,54 €			
Depotnummer		A1234567			
II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)					
		Kosten in EUR	Kosten in %		
<b>Einstiegskosten</b>		<b>319,46 €</b>	<b>3,30%</b>		1 Dienstleistungskosten
Ausgabeaufschlag		290,42 €	3,00%		1 Dienstleistungskosten
Kosten der Währungsumrechnung		29,04 €	0,30%		1 Dienstleistungskosten
<b>Laufende Kosten während der Haltedauer</b>		<b>128,17 € p.a.</b>	<b>1,32% p.a.</b>		
Depotentgelt		12,00 € p.a.	0,12% p.a.		2 Dienstleistungskosten
Gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)		116,17 € p.a.	1,20% p.a.		3 Produktkosten
davon laufenden Kosten des Fonds		113,26 € p.a.	1,17% p.a.		3 Produktkosten
davon durch die MorgenFund GmbH vereinnahmte laufende Vertriebsvergütung (Zuwendung)		40,66 € p.a.	0,42% p.a.		4 Dienstleistungskosten
davon durch die MorgenFund GmbH vereinnahmte Service Gebühren (Zuwendungen)		5,76 € p.a.	0,06% p.a.		4 Dienstleistungskosten
davon von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen		32,53 € p.a.	0,34% p.a.		4 Dienstleistungskosten
davon Transaktionskosten des Fonds		2,90 € p.a.	0,03% p.a.		3 Produktkosten
davon Nebenkosten (erfolgsabhängige Vergütung)		0,00 € p.a.	0,00% p.a.		3 Produktkosten
<b>Ausstiegskosten</b>		<b>29,04 €</b>	<b>0,30%</b>		
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich		0,00 €	0,00%		3 Produktkosten
Kosten der Währungsumrechnung		29,04 €	0,30%		1 Dienstleistungskosten
III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite (Schätzung)					
Bei einer angenommenen Haltedauer von 3 Jahre sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich Gesamtkosten in Höhe von 733,00 € bzw. durchschnittlich 2,52 % (Schätzung).					
		Kosten in EUR	Kosten in %		
<b>Gesamtkosten</b>		<b>733,00 €</b>	<b>2,52% p.a.</b>		
davon Dienstleistungskosten		384,50 €	1,32% p.a.		
davon laufende Vertriebs- und Servicevergütung (Zuwendungen)		139,25 €	0,48% p.a.		
davon von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen		97,58 €	1,01% p.a.		
davon Netto-Produktkosten (bereinigt um Vertriebsvergütungen)		209,24 €	0,72% p.a.		
Diese wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:					
	Netto-Anlagebetrag	Einstiegskosten / Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten	
	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in %
im 1. Jahr	9.680,54 €	319,46 €	128,17 €	447,62 €	4,62%
im 2. Jahr			128,17 €	128,17 €	1,32%
im 3. Jahr			128,17 €	128,17 €	1,32%
bei Veräußerung		29,04 €		29,04 €	0,30%

## Anlagebeispiel: Rentenfonds – Sparplan

I. Basisdaten der Kosteninformation (Annahmen)					
Produkt		Rentenfonds			
Wertpapierkennnummer		234567			
Art des Geschäfts		Kauf			
Ausführungsplatz		Außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft			
Fondswährung		EUR			
Regelmäßiger Einzahlungsbetrag (brutto)		z.B. 250,00 €			
Voraussichtlicher Nettoanlagebetrag in Fondswährung		z.B. 242,72 €			
Anlagerhythmus (monatlich, 2-monatlich, quartalsweise, halbjährlich, jährlich)		Monatlich			
Angenommene Dauer des Ansparplans		3 Jahre			
Einzahlungsbetrag über die Laufzeit		9.000,00 €			
Bezugsgröße für die Einstiegskosten (Summe der Netto-Anlagebeträge eines Jahres)		2.912,62 €			
Bezugsgröße für die laufenden Kosten (durchschnittlicher Netto-Anlagebetrag über die angenommene Haltedauer)		4.368,93 €			
Bezugsgröße für die Ausstiegskosten (Summe aller angesparten Netto-Anlagebeträge am Ende der angenommenen Haltedauer)		8.737,86 €			
Depotnummer		A1234567			
II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)					
		Kosten in EUR	Kosten in %		
<b>Einstiegskosten pro Jahr</b>		<b>87,38 € p.a.</b>	<b>3,00% p.a.</b>	1	Dienstleistungskosten
Ausgabeaufschlag		87,38 € p.a.	3,00% p.a.	1	Dienstleistungskosten
<b>Laufende Kosten während der Haltedauer p.a.</b>		<b>64,43 € p.a.</b>	<b>1,47% p.a.</b>		
Depotentgelt		12,00 € p.a.	0,27% p.a.	2	Dienstleistungskosten
Durchschnittliche gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)		52,43 € p.a.	1,20% p.a.	3	Produktkosten
davon durchschnittlich laufenden Kosten des Fonds		51,12 € p.a.	1,17% p.a.	3	Produktkosten
davon durch die MorgenFund GmbH vereinnahmte laufende Vertriebsvergütung (Zuwendung)		18,35 € p.a.	0,42% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon durch die MorgenFund GmbH vereinnahmte Servicegebühren (Zuwendungen)		2,60 € p.a.	0,06% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen		14,68 € p.a.	0,34% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon Transaktionskosten des Fonds		1,31 € p.a.	0,03% p.a.	3	Produktkosten
davon Nebenkosten (erfolgsabhängige Vergütung)		0,00 € p.a.	0,00% p.a.	3	Produktkosten
<b>Ausstiegskosten</b>		<b>0,00 €</b>	<b>0,00%</b>		
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich		0,00 €	0,00%	3	Produktkosten
III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite (Schätzung)					
Bei einer angenommenen Anspardauer von 3 Jahre sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich Gesamtkosten in Höhe von 455,42 € bzw. durchschnittlich 3,47 % (Schätzung).					
		Kosten in EUR	Kosten in %		
<b>Gesamtkosten</b>		<b>455,42 €</b>	<b>3,47% p.a.</b>		
davon Dienstleistungskosten		298,14 €	2,27% p.a.		
davon laufende Vertriebs- und Servicevergütung (Zuwendungen)		62,85 €	0,48% p.a.		
davon von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen		44,04 €	0,34% p.a.		
davon Netto-Produktkosten (bereinigt um Vertriebsvergütungen)		94,43 €	0,72% p.a.		
Diese wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:					
	Netto-Anlagebetrag	Summe der Netto-Anlagebeträge (zum Ende des betreffenden Jahres)	Einstiegskosten / Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten
	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR
im 1. Jahr	2.912,62 €	2.912,62 €	87,38 €	29,48 €	116,85 €
im 2. Jahr	2.912,62 €	5.825,24 €	87,38 €	64,43 €	151,81 €
im 3. Jahr	2.912,62 €	8.737,86 €	87,38 €	99,38 €	186,76 €
bei Veräußerung		8.737,86 €	0,00 €		0,00 €

## Anlagebeispiel: Rentenlaufzeitfonds – Einmalanlage

I. Basisdaten der Kosteninformation (Annahmen)					
Produkt		Rentenlaufzeitfonds			
Wertpapierkennnummer		345678			
Art des Geschäfts		Kauf			
Ausführungsplatz		Außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft			
Fondswährung		EUR			
Einzahlungsbetrag (brutto)		z.B. 10.000,00 €			
Haltedauer		3 Jahre			
Bezugsgröße für die nachfolgenden Kostenangaben (Netto-Anlagebetrag)		9.708,74 €			
Depotnummer		A1234567			
II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)					
		Kosten in EUR	Kosten in %		
<b>Einstiegskosten</b>		<b>291,26 €</b>	<b>3,00%</b>	1	Dienstleistungskosten
Ausgabeaufschlag		291,26 €	3,00%	1	Dienstleistungskosten
<b>Laufende Kosten während der Haltedauer</b>		<b>89,67 € p.a.</b>	<b>0,92% p.a.</b>		
Depotentgelt		12,00 € p.a.	0,12% p.a.	2	Dienstleistungskosten
Gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)		77,67 € p.a.	0,80% p.a.	3	Produktkosten
davon laufenden Kosten des Fonds		74,76 € p.a.	0,77% p.a.	3	Produktkosten
davon durch die MorgenFund GmbH vereinnahmte laufende Vertriebsvergütung (Zuwendung)		27,18 € p.a.	0,28% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon durch die MorgenFund GmbH vereinnahmte Service Gebühren (Zuwendungen)		5,78 € p.a.	0,06% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen		21,75 € p.a.	0,22% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon Transaktionskosten des Fonds		2,91 € p.a.	0,03% p.a.	3	Produktkosten
davon Nebenkosten (erfolgsabhängige Vergütung)		0,00 € p.a.	0,00% p.a.	3	Produktkosten
<b>Ausstiegskosten<sup>1</sup></b>		<b>0,00 €</b>	<b>0,00%</b>		
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich		0,00 €	0,00%	3	Produktkosten
III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite (Schätzung)					
Bei einer angenommenen Haltedauer von 3 Jahre sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich Gesamtkosten in Höhe von 560,27 € bzw. durchschnittlich 1,92 % (Schätzung).					
		Kosten in EUR	Kosten in %		
<b>Gesamtkosten</b>		<b>560,27 €</b>	<b>1,92% p.a.</b>		
davon Dienstleistungskosten		327,26 €	1,12% p.a.		
davon laufende Vertriebs- und Servicevergütung (Zuwendungen)		98,88 €	0,34% p.a.		
davon von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen		65,24 €	0,22% p.a.		
davon Netto-Produktkosten (bereinigt um Vertriebsvergütungen)		134,13 €	0,46% p.a.		
Diese wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:					
	Netto-Anlagebetrag	Einstiegskosten / Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten	
	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in %
im 1. Jahr	9.708,74 €	291,26 €	89,67 €	380,93 €	3,92%
im 2. Jahr			89,67 €	89,67 €	0,92%
im 3. Jahr			89,67 €	89,67 €	0,92%
bei Veräußerung		0,00 €		0,00 €	0,00%

<sup>1</sup> Neben den beispielhaft genannten Kosten können bei vorzeitiger Rückgabe von Laufzeitfonds Kosten für den sog. Verwässerungsausgleich sowie Rücknahmeabschläge anfallen. Die Kosten für den Fall einer Veräußerung vor der Fälligkeit/Rückzahlung sind aufgrund der Annahme „Haltedauer bis Fälligkeit/Rückzahlung“ hier nicht ausgewiesen und daher nicht in den unter Abschnitt III. ausgewiesenen Gesamtkosten berücksichtigt.

## Anlagebeispiel: Mischfonds – Einmalanlage

I. Basisdaten der Kosteninformation (Annahmen)					
Produkt		Mischfonds			
Wertpapierkennnummer		456789			
Art des Geschäfts		Kauf			
Ausführungsplatz		Außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft			
Fondswährung		EUR			
Einzahlungsbetrag (brutto)		z.B. 10.000,00 €			
Haltedauer		4 Jahre			
Bezugsgröße für die nachfolgenden Kostenangaben (Netto-Anlagebetrag)		9.661,84 €			
Depotnummer		A1234567			
II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)					
		Kosten in EUR	Kosten in %		
<b>Einstiegskosten</b>		<b>338,16 €</b>	<b>3,50%</b>	1	Dienstleistungskosten
Ausgabeaufschlag		338,16 €	3,50%	1	Dienstleistungskosten
<b>Laufende Kosten während der Haltedauer</b>		<b>176,25 € p.a.</b>	<b>1,82% p.a.</b>		
Depotentgelt		12,00 € p.a.	0,12% p.a.	2	Dienstleistungskosten
Gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)		164,25 € p.a.	1,70% p.a.	3	Produktkosten
davon laufenden Kosten des Fonds		161,35 € p.a.	1,67% p.a.	3	Produktkosten
davon durch die MorgenFund GmbH vereinnahmte laufende Vertriebsvergütung (Zuwendung)		57,49 € p.a.	0,60% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon durch die MorgenFund GmbH vereinnahmte Service Gebühren (Zuwendungen)		5,75 € p.a.	0,06% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen		45,99 € p.a.	0,48% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon Transaktionskosten des Fonds		2,90 € p.a.	0,03% p.a.	3	Produktkosten
davon Nebenkosten (erfolgsabhängige Vergütung)		0,00 € p.a.	0,00% p.a.	3	Produktkosten
<b>Ausstiegskosten</b>		<b>0,00 €</b>	<b>0,00%</b>		
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich		0,00 €	0,00%	3	Produktkosten
III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite (Schätzung)					
Bei einer angenommenen Haltedauer von 4 Jahre sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich Gesamtkosten in Höhe von 1.043,17 € bzw. durchschnittlich 2,70 % (Schätzung).					
		Kosten in EUR	Kosten in %		
<b>Gesamtkosten</b>		<b>1.043,17 €</b>	<b>2,70% p.a.</b>		
davon Dienstleistungskosten		386,16 €	1,00% p.a.		
davon laufende Vertriebs- und Servicevergütung (Zuwendungen)		252,95 €	0,65% p.a.		
davon von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen		183,96 €	0,48% p.a.		
davon Netto-Produktkosten (bereinigt um Vertriebsvergütungen)		404,06 €	1,05% p.a.		
Diese wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:					
	Netto-Anlagebetrag	Einstiegskosten / Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten	
	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in %
im 1. Jahr	9.661,84 €	338,16 €	176,25 €	514,42 €	5,32%
im 2. Jahr			176,25 €	176,25 €	1,82%
im 3. Jahr			176,25 €	176,25 €	1,82%
im 4. Jahr			176,25 €	176,25 €	1,82%
bei Veräußerung		0,00 €		0,00 €	0,00%

## Anlagebeispiel: Mischfonds – Sparplan

I. Basisdaten der Kosteninformation (Annahmen)					
Produkt		Mischfonds			
Wertpapierkennnummer		456789			
Art des Geschäfts		Kauf			
Ausführungsplatz		Außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft			
Fondswährung		EUR			
Regelmäßiger Einzahlungsbetrag (brutto)		z.B. 250,00 €			
Voraussichtlicher Nettoanlagebetrag in Fondswährung		z.B. 241,55 €			
Anlagerhythmus (monatlich, 2-monatlich, quartalsweise, halbjährlich, jährlich)		Monatlich			
Angenommene Dauer des Ansparplans		4 Jahre			
Einzahlungsbetrag über die Laufzeit		12.000,00 €			
Bezugsgröße für die Einstiegskosten (Summe der Netto-Anlagebeträge eines Jahres)		2.898,55 €			
Bezugsgröße für die laufenden Kosten (durchschnittlicher Netto-Anlagebetrag über die angenommene Haltedauer)		5.797,10 €			
Bezugsgröße für die Ausstiegskosten (Summe aller angesparten Netto-Anlagebeträge am Ende der angenommenen Haltedauer)		11.594,20 €			
Depotnummer		A1234567			
II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)					
		Kosten in EUR	Kosten in %		
<b>Einstiegskosten pro Jahr</b>		<b>101,45 € p.a.</b>	<b>3,50% p.a.</b>	1	Dienstleistungskosten
Ausgabeaufschlag		101,45 € p.a.	3,50% p.a.	1	Dienstleistungskosten
<b>Laufende Kosten während der Haltedauer p.a.</b>		<b>110,55 € p.a.</b>	<b>1,91% p.a.</b>		
Depotentgelt		12,00 € p.a.	0,21% p.a.	2	Dienstleistungskosten
Durchschnittliche gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)		98,55 € p.a.	1,70% p.a.	3	Produktkosten
davon durchschnittlich laufenden Kosten des Fonds		96,81 € p.a.	1,67% p.a.	3	Produktkosten
davon durch die MorgenFund GmbH vereinnahmte laufende Vertriebsvergütung (Zuwendung)		34,49 € p.a.	0,60% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon durch die MorgenFund GmbH vereinnahmte Servicegebühren (Zuwendungen)		3,45 € p.a.	0,06% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen		27,59 € p.a.	0,48% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon Transaktionskosten des Fonds		1,74 € p.a.	0,03% p.a.	3	Produktkosten
davon Nebenkosten (erfolgsabhängige Vergütung)		0,00 € p.a.	0,00% p.a.	3	Produktkosten
<b>Ausstiegskosten</b>		<b>0,00 €</b>	<b>0,00%</b>		
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich		0,00 €	0,00%	3	Produktkosten
III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite (Schätzung)					
Bei einer angenommenen Anspardauer von 4 Jahre sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich Gesamtkosten in Höhe von 848,00 € bzw. durchschnittlich 3,66 % (Schätzung).					
		Kosten in EUR	Kosten in %		
<b>Gesamtkosten</b>		<b>848,00 €</b>	<b>3,66% p.a.</b>		
davon Dienstleistungskosten		453,80 €	1,96% p.a.		
davon laufende Vertriebs- und Servicevergütung (Zuwendungen)		151,77 €	0,65% p.a.		
davon von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen		110,38 €	0,48% p.a.		
davon Netto-Produktkosten (bereinigt um Vertriebsvergütungen)		242,43 €	1,05% p.a.		
Diese wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:					
	Netto-Anlagebetrag	Summe der Netto-Anlagebeträge (zum Ende des betreffenden Jahres)	Einstiegskosten / Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten
	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR
im 1. Jahr	2.898,55 €	2.898,55 €	101,45 €	36,64 €	138,09 €
im 2. Jahr	2.898,55 €	5.797,10 €	101,45 €	85,91 €	187,36 €
im 3. Jahr	2.898,55 €	8.695,65 €	101,45 €	135,19 €	236,64 €
im 4. Jahr	2.898,55 €	11.594,20 €	101,45 €	184,46 €	285,91 €
bei Veräußerung		11.594,20 €	0,00 €		0,00 €

## Anlagebeispiel: Aktienfonds/Rohstofffonds – Einmalanlage

I. Basisdaten der Kosteninformation (Annahmen)					
Produkt		Aktienfonds/Rohstofffonds			
Wertpapierkennnummer		112233			
Art des Geschäfts		Kauf			
Ausführungsplatz		Außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft			
Fondswährung		EUR			
Einzahlungsbetrag (brutto)		z.B. 10.000,00 €			
Haltedauer		5 Jahre			
Bezugsgröße für die nachfolgenden Kostenangaben (Netto-Anlagebetrag)		9.523,81 €			
Depotnummer		A1234567			
II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)					
		Kosten in EUR	Kosten in %		
<b>Einstiegskosten</b>		<b>476,19 €</b>	<b>5,00%</b>	1	Dienstleistungskosten
Ausgabeaufschlag		476,19 €	5,00%	1	Dienstleistungskosten
<b>Laufende Kosten während der Haltedauer</b>		<b>183,43 € p.a.</b>	<b>1,93% p.a.</b>		
Depotentgelt		12,00 € p.a.	0,13% p.a.	2	Dienstleistungskosten
Gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)		171,43 € p.a.	1,80% p.a.	3	Produktkosten
davon laufenden Kosten des Fonds		168,57 € p.a.	1,77% p.a.	3	Produktkosten
davon durch die MorgenFund GmbH vereinnahmte laufende Vertriebsvergütung (Zuwendung)		60,00 € p.a.	0,63% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon durch die MorgenFund GmbH vereinnahmte Service Gebühren (Zuwendungen)		5,67 € p.a.	0,06% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen		48,00 € p.a.	0,50% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon Transaktionskosten des Fonds		2,86 € p.a.	0,03% p.a.	3	Produktkosten
davon Nebenkosten (erfolgsabhängige Vergütung)		0,00 € p.a.	0,00% p.a.	3	Produktkosten
<b>Ausstiegskosten</b>		<b>0,00 €</b>	<b>0,00%</b>		
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich		0,00 €	0,00%	3	Produktkosten
III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite (Schätzung)					
Bei einer angenommenen Haltedauer von 5 Jahre sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich Gesamtkosten in Höhe von 1.393,33 € bzw. durchschnittlich 2,93 % (Schätzung).					
		Kosten in EUR	Kosten in %		
<b>Gesamtkosten</b>		<b>1.393,33 €</b>	<b>2,93% p.a.</b>		
davon Dienstleistungskosten		536,19 €	1,13% p.a.		
davon laufende Vertriebs- und Servicevergütung (Zuwendungen)		328,33 €	0,69% p.a.		
davon von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen		240,00 €	0,50% p.a.		
davon Netto-Produktkosten (bereinigt um Vertriebsvergütungen)		528,81 €	1,11% p.a.		
Diese wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:					
	Netto-Anlagebetrag	Einstiegskosten / Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten	
	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in %
im 1. Jahr	9.523,81 €	476,19 €	183,43 €	659,62 €	6,93%
im 2. Jahr			183,43 €	183,43 €	1,93%
im 3. Jahr			183,43 €	183,43 €	1,93%
im 4. Jahr			183,43 €	183,43 €	1,93%
im 5. Jahr			183,43 €	183,43 €	1,93%
bei Veräußerung		0,00 €		0,00 €	0,00%

## Anlagebeispiel: Aktienfonds/Rohstofffonds – Sparplan

I. Basisdaten der Kosteninformation (Annahmen)					
Produkt		Aktienfonds/Rohstofffonds			
Wertpapierkennnummer		112233			
Art des Geschäfts		Kauf			
Ausführungsplatz		Außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft			
Fondswährung		EUR			
Regelmäßiger Einzahlungsbetrag (brutto)		z.B. 250,00 €			
Voraussichtlicher Nettoanlagebetrag in Fondswährung		z.B. 238,10 €			
Anlagerhythmus (monatlich, 2-monatlich, quartalsweise, halbjährlich, jährlich)		Monatlich			
Angenommene Dauer des Ansparplans		5 Jahre			
Einzahlungsbetrag über die Laufzeit		15.000,00 €			
Bezugsgröße für die Einstiegskosten (Summe der Netto-Anlagebeträge eines Jahres)		2.857,14 €			
Bezugsgröße für die laufenden Kosten (durchschnittlicher Netto-Anlagebetrag über die angenommene Haltedauer)		7.142,86 €			
Bezugsgröße für die Ausstiegskosten (Summe aller angesparten Netto-Anlagebeträge am Ende der angenommenen Haltedauer)		14.285,71 €			
Depotnummer		A1234567			
II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)					
		Kosten in EUR	Kosten in %		
<b>Einstiegskosten pro Jahr</b>		<b>142,86 € p.a.</b>	<b>5,00% p.a.</b>	1	Dienstleistungskosten
Ausgabeaufschlag		142,86 € p.a.	5,00% p.a.	1	Dienstleistungskosten
<b>Laufende Kosten während der Haltedauer p.a.</b>		<b>140,57 € p.a.</b>	<b>1,97% p.a.</b>		
Depotentgelt		12,00 € p.a.	0,17% p.a.	2	Dienstleistungskosten
Durchschnittliche gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)		128,57 € p.a.	1,80% p.a.	3	Produktkosten
davon durchschnittlich laufenden Kosten des Fonds		126,43 € p.a.	1,77% p.a.	3	Produktkosten
davon durch die MorgenFund GmbH vereinnahmte laufende Vertriebsvergütung (Zuwendung)		45,00 € p.a.	0,63% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon durch die MorgenFund GmbH vereinnahmte Service Gebühren (Zuwendungen)		4,25 € p.a.	0,06% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen		36,00 € p.a.	0,50% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon Transaktionskosten des Fonds		2,14 € p.a.	0,03% p.a.	3	Produktkosten
davon Nebenkosten (erfolgsabhängige Vergütung)		0,00 € p.a.	0,00% p.a.	3	Produktkosten
<b>Ausstiegskosten</b>		<b>0,00 €</b>	<b>0,00%</b>		
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich		0,00 €	0,00%	3	Produktkosten
III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite (Schätzung)					
Bei einer angenommenen Anspardauer von 5 Jahre sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich Gesamtkosten in Höhe von 1.417,14 € bzw. durchschnittlich 3,97 % (Schätzung).					
		Kosten in EUR	Kosten in %		
<b>Gesamtkosten</b>		<b>1.417,14 €</b>	<b>3,97% p.a.</b>		
davon Dienstleistungskosten		774,29 €	2,17% p.a.		
davon laufende Vertriebs- und Servicevergütung (Zuwendungen)		246,25 €	0,69% p.a.		
davon von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen		180,00 €	0,50% p.a.		
davon Netto-Produktkosten (bereinigt um Vertriebsvergütungen)		396,61 €	1,11% p.a.		
Diese wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:					
	Netto-Anlagebetrag	Summe der Netto-Anlagebeträge (zum Ende des betreffenden Jahres)	Einstiegskosten / Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten
	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR
im 1. Jahr	2.857,14 €	2.857,14 €	142,86 €	37,71 €	180,57 €
im 2. Jahr	2.857,14 €	5.714,29 €	142,86 €	89,14 €	232,00 €
im 3. Jahr	2.857,14 €	8.571,43 €	142,86 €	140,57 €	283,43 €
im 4. Jahr	2.857,14 €	11.428,57 €	142,86 €	192,00 €	334,86 €
im 5. Jahr	2.857,14 €	14.285,71 €	142,86 €	243,43 €	386,29 €
bei Veräußerung		14.285,71 €	0,00 €		0,00 €

## Anlagebeispiel: Offener Immobilienfonds – Einmalanlage

I. Basisdaten der Kosteninformation (Annahmen)					
Produkt		Offener Immobilienfonds			
Wertpapierkennnummer		223344			
Art des Geschäfts		Kauf			
Ausführungsplatz		Außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft			
Fondswährung		EUR			
Einzahlungsbetrag (brutto)		z.B. 10.000,00 €			
Haltedauer		5 Jahre			
Bezugsgröße für die nachfolgenden Kostenangaben (Netto-Anlagebetrag)		9.523,81 €			
Depotnummer		A1234567			
II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)					
		Kosten in EUR	Kosten in %		
<b>Einstiegskosten</b>		<b>476,19 €</b>	<b>5,00%</b>	1	Dienstleistungskosten
Ausgabeaufschlag		476,19 €	5,00%	1	Dienstleistungskosten
<b>Laufende Kosten während der Haltedauer</b>		<b>378,67 € p.a.</b>	<b>3,98% p.a.</b>		
Depotentgelt		12,00 € p.a.	0,13% p.a.	2	Dienstleistungskosten
Gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)		366,67 € p.a.	3,85% p.a.	3	Produktkosten
davon laufenden Kosten des Fonds		363,81 € p.a.	3,82% p.a.	3	Produktkosten
davon durch die MorgenFund GmbH vereinnahmte laufende Vertriebsvergütung (Zuwendung)		33,33 € p.a.	0,35% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon durch die MorgenFund GmbH vereinnahmte Service Gebühren (Zuwendungen)		5,67 € p.a.	0,06% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen		26,67 € p.a.	0,28% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon Transaktionskosten des Fonds		2,86 € p.a.	0,03% p.a.	3	Produktkosten
davon Nebenkosten (erfolgsabhängige Vergütung)		0,00 € p.a.	0,00% p.a.	3	Produktkosten
<b>Ausstiegskosten</b>		<b>0,00 €</b>	<b>0,00%</b>		
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich		0,00 €	0,00%	3	Produktkosten
III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite (Schätzung)					
Bei einer angenommenen Haltedauer von 5 Jahre sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich Gesamtkosten in Höhe von 2.369,52 € bzw. durchschnittlich 4,98 % (Schätzung).					
		Kosten in EUR	Kosten in %		
<b>Gesamtkosten</b>		<b>2.369,52 €</b>	<b>4,98% p.a.</b>		
davon Dienstleistungskosten		536,19 €	1,13% p.a.		
davon laufende Vertriebs- und Servicevergütung (Zuwendungen)		195,00 €	0,41% p.a.		
davon von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen		133,33 €	0,28% p.a.		
davon Netto-Produktkosten (bereinigt um Vertriebsvergütungen)		1.638,33 €	3,44% p.a.		
Diese wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:					
	Netto-Anlagebetrag	Einstiegskosten / Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten	
	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in %
im 1. Jahr	9.523,81 €	476,19 €	378,67 €	854,86 €	8,98%
im 2. Jahr			378,67 €	378,67 €	3,98%
im 3. Jahr			378,67 €	378,67 €	3,98%
im 4. Jahr			378,67 €	378,67 €	3,98%
im 5. Jahr			378,67 €	378,67 €	3,98%
bei Veräußerung		0,00 €		0,00 €	0,00%

## Anlagebeispiel: Offener Immobilienfonds – Sparplan

I. Basisdaten der Kosteninformation (Annahmen)					
Produkt		Offener Immobilienfonds			
Wertpapierkennnummer		223344			
Art des Geschäfts		Kauf			
Ausführungsplatz		Außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft			
Fondswährung		EUR			
Regelmäßiger Einzahlungsbetrag (brutto)		z.B. 250,00 €			
Voraussichtlicher Nettoanlagebetrag in Fondswährung		z.B. 238,10 €			
Anlagerhythmus (monatlich, 2-monatlich, quartalsweise, halbjährlich, jährlich)		Monatlich			
Angenommene Dauer des Ansparplans		5 Jahre			
Einzahlungsbetrag über die Laufzeit		15.000,00 €			
Bezugsgröße für die Einstiegskosten (Summe der Netto-Anlagebeträge eines Jahres)		2.857,14 €			
Bezugsgröße für die laufenden Kosten (durchschnittlicher Netto-Anlagebetrag über die angenommene Haltedauer)		7.142,86 €			
Bezugsgröße für die Ausstiegskosten (Summe aller angesparten Netto-Anlagebeträge am Ende der angenommenen Haltedauer)		14.285,71 €			
Depotnummer		A1234567			
II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)					
		Kosten in EUR	Kosten in %		
<b>Einstiegskosten pro Jahr</b>		<b>142,86 € p.a.</b>	<b>5,00% p.a.</b>	1	Dienstleistungskosten
Ausgabeaufschlag		142,86 € p.a.	5,00% p.a.	1	Dienstleistungskosten
<b>Laufende Kosten während der Haltedauer p.a.</b>		<b>287,00 € p.a.</b>	<b>4,02% p.a.</b>		
Depotentgelt		12,00 € p.a.	0,17% p.a.	2	Dienstleistungskosten
Durchschnittliche gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)		275,00 € p.a.	3,85% p.a.	3	Produktkosten
davon durchschnittlich laufenden Kosten des Fonds		272,86 € p.a.	3,82% p.a.	3	Produktkosten
davon durch die MorgenFund GmbH vereinnahmte laufende Vertriebsvergütung (Zuwendung)		25,00 € p.a.	0,35% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon durch die MorgenFund GmbH vereinnahmte Service Gebühren (Zuwendungen)		4,25 € p.a.	0,06% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen		20,00 € p.a.	0,28% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon Transaktionskosten des Fonds		2,14 € p.a.	0,03% p.a.	3	Produktkosten
davon Nebenkosten (erfolgsabhängige Vergütung)		0,00 € p.a.	0,00% p.a.	3	Produktkosten
<b>Ausstiegskosten</b>		<b>0,00 €</b>	<b>0,00%</b>		
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich		0,00 €	0,00%	3	Produktkosten
III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite (Schätzung)					
Bei einer angenommenen Anspardauer von 5 Jahre sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich Gesamtkosten in Höhe von 2.149,29 € bzw. durchschnittlich 6,02 % (Schätzung).					
		Kosten in EUR	Kosten in %		
<b>Gesamtkosten</b>		<b>2.149,29 €</b>	<b>6,02% p.a.</b>		
davon Dienstleistungskosten		774,29 €	2,17% p.a.		
davon laufende Vertriebs- und Servicevergütung (Zuwendungen)		146,25 €	0,41% p.a.		
davon von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen		100,00 €	0,28% p.a.		
davon Netto-Produktkosten (bereinigt um Vertriebsvergütungen)		1.228,75 €	3,44% p.a.		
Diese wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:					
	Netto-Anlagebetrag	Summe der Netto-Anlagebeträge (zum Ende des betreffenden Jahres)	Einstiegskosten / Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten
	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR
im 1. Jahr	2.857,14 €	2.857,14 €	142,86 €	67,00 €	209,86 €
im 2. Jahr	2.857,14 €	5.714,29 €	142,86 €	177,00 €	319,86 €
im 3. Jahr	2.857,14 €	8.571,43 €	142,86 €	287,00 €	429,86 €
im 4. Jahr	2.857,14 €	11.428,57 €	142,86 €	397,00 €	539,86 €
im 5. Jahr	2.857,14 €	14.285,71 €	142,86 €	507,00 €	649,86 €
bei Veräußerung		14.285,71 €	0,00 €		0,00 €

## Anlagebeispiel: Indexfonds/ETF – Einmalanlage

<b>I. Basisdaten der Kosteninformation (Annahmen)</b>					
Produkt		Indexfonds/ETF			
Wertpapierkennnummer		334455			
Art des Geschäfts		Kauf			
Ausführungsplatz		Außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft			
Fondswährung		USD			
Einzahlungsbetrag (brutto)		z. B. 10.000,00 €			
Haltedauer		5 Jahre			
Fremdwährungskurs		1,1750			
Bezugsgröße für die Währungsumrechnung beim Kauf		10.000,00 €			
Bezugsgröße für die nachfolgenden Kostenangaben (Netto-Anlagebetrag)		9.950,25 €			
Depotnummer		A1234567			
<b>II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)</b>					
		Kosten in EUR	Kosten in %		
<b>Einstiegskosten</b>		<b>49,75 €</b>	<b>0,50%</b>	1	Dienstleistungskosten
Ausgabeaufschlag		0,00 €	0,00%	1	Dienstleistungskosten
Kosten (Spread) Market Maker		49,75 €	0,50%	1	Dienstleistungskosten
<b>Laufende Kosten während der Haltedauer</b>		<b>51,80 € p.a.</b>	<b>0,52% p.a.</b>		
Depotentgelt		12,00 € p.a.	0,12% p.a.	2	Dienstleistungskosten
Gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)		39,80 € p.a.	0,40% p.a.	3	Produktkosten
davon laufenden Kosten des Fonds		36,82 € p.a.	0,37% p.a.	3	Produktkosten
davon durch die MorgenFund GmbH vereinnahmte laufende Vertriebsvergütung (Zuwendungen)		0,00 € p.a.	0,00% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon durch die MorgenFund GmbH vereinnahmte Service Gebühren (Zuwendungen)		0,00 € p.a.	0,00% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen		0,00 € p.a.	0,00% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon Transaktionskosten des Fonds		2,99 € p.a.	0,03% p.a.	3	Produktkosten
davon Nebenkosten (erfolgsabhängige Vergütung)		0,00 € p.a.	0,00% p.a.	3	Produktkosten
<b>Ausstiegskosten</b>		<b>49,75 €</b>	<b>0,50%</b>		
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich		0,00 €	0,00%	3	Produktkosten
Kosten (Spread) Market Maker		49,75 €	0,50%	1	Dienstleistungskosten
<b>III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite (Schätzung)</b>					
Bei einer angenommenen Haltedauer von 5 Jahre sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich Gesamtkosten in Höhe von 358,51 € bzw. durchschnittlich 0,72 % (Schätzung).					
		Kosten in EUR	Kosten in %		
<b>Gesamtkosten</b>		<b>358,51 €</b>	<b>0,72% p.a.</b>		
davon Dienstleistungskosten		159,50 €	0,32% p.a.		
davon laufende Vertriebs- und Servicevergütung (Zuwendungen)		0,00 €	0,00% p.a.		
davon von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen		0,00 €	0,00% p.a.		
davon Netto-Produktkosten (bereinigt um Vertriebsvergütungen)		199,00 €	0,40% p.a.		
Diese wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:					
	Netto-Anlagebetrag	Einstiegskosten / Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten	
	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in %
im 1. Jahr	9.950,25 €	49,75 €	51,80 €	101,55 €	1,02%
im 2. Jahr			51,80 €	51,80 €	0,52%
im 3. Jahr			51,80 €	51,80 €	0,52%
im 4. Jahr			51,80 €	51,80 €	0,52%
im 5. Jahr			51,80 €	51,80 €	0,52%
bei Veräußerung		49,75 €		49,75 €	0,50%

## Anlagebeispiel: Indexfonds/ETF – Sparplan

I. Basisdaten der Kosteninformation (Annahmen)					
Produkt		Indexfonds/ETF			
Wertpapierkennnummer		334455			
Art des Geschäfts		Kauf			
Ausführungsplatz		Außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft			
Fondswährung		EUR			
Regelmäßiger Einzahlungsbetrag (brutto)		z.B. 250,00 €			
Voraussichtlicher Nettoanlagebetrag in Fondswährung		z.B. 248,76 €			
Anlagerhythmus (monatlich, 2-monatlich, quartalsweise, halbjährlich, jährlich)		Monatlich			
Angenommene Dauer des Ansparplans		5 Jahre			
Einzahlungsbetrag über die Laufzeit		15.000,00 €			
Bezugsgröße für die Einstiegskosten (Summe der Netto-Anlagebeträge eines Jahres)		2.985,07 €			
Bezugsgröße für die laufenden Kosten (durchschnittlicher Netto-Anlagebetrag über die angenommene Haltedauer)		7.462,69 €			
Bezugsgröße für die Ausstiegskosten (Summe aller angesparten Netto-Anlagebeträge am Ende der angenommenen Haltedauer)		14.925,37 €			
Depotnummer		A1234567			
II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)					
		Kosten in EUR	Kosten in %		
<b>Einstiegskosten pro Jahr</b>		<b>14,93 € p.a.</b>	<b>0,50% p.a.</b>	1	Dienstleistungskosten
Ausgabeaufschlag		0,00 € p.a.	0,00% p.a.	1	Dienstleistungskosten
Kosten (Spread) Market Maker		14,93 € p.a.	0,50% p.a.	1	Dienstleistungskosten
<b>Laufende Kosten während der Haltedauer p.a.</b>		<b>41,85 € p.a.</b>	<b>0,56% p.a.</b>		
Depotentgelt		12,00 € p.a.	0,16% p.a.	2	Dienstleistungskosten
Durchschnittliche gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)		29,85 € p.a.	0,40% p.a.	3	Produktkosten
davon durchschnittlich laufenden Kosten des Fonds		27,61 € p.a.	0,37% p.a.	3	Produktkosten
davon durch die MorgenFund GmbH vereinnahmte laufende Vertriebsvergütung (Zuwendung)		0,00 € p.a.	0,00% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon durch die MorgenFund GmbH vereinnahmte Service Gebühren (Zuwendungen)		0,00 € p.a.	0,00% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen		0,00 € p.a.	0,00% p.a.	4	Dienstleistungskosten
davon Transaktionskosten des Fonds		2,24 € p.a.	0,03% p.a.	3	Produktkosten
davon Nebenkosten (erfolgsabhängige Vergütung)		0,00 € p.a.	0,00% p.a.	3	Produktkosten
<b>Ausstiegskosten</b>		<b>74,63 €</b>	<b>0,50%</b>		
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich		0,00 €	0,00%	3	Produktkosten
Kosten (Spread) Market Maker		74,63 €	0,50%	1	Dienstleistungskosten
III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite (Schätzung)					
Bei einer angenommenen Anspardauer von 5 Jahre sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich Gesamtkosten in Höhe von 358,51 € bzw. durchschnittlich 0,96 % (Schätzung).					
		Kosten in EUR	Kosten in %		
<b>Gesamtkosten</b>		<b>358,51 €</b>	<b>0,96% p.a.</b>		
davon Dienstleistungskosten		209,25 €	0,56% p.a.		
davon laufende Vertriebs- und Servicevergütung (Zuwendungen)		0,00 €	0,00% p.a.		
davon von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen		0,00 €	0,00% p.a.		
davon Netto-Produktkosten (bereinigt um Vertriebsvergütungen)		149,25 €	0,40% p.a.		
Diese wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:					
	Netto-Anlagebetrag	Summe der Netto-Anlagebeträge (zum Ende des betreffenden Jahres)	Einstiegskosten / Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten
	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR	Kosten in EUR
im 1. Jahr	2.985,07 €	2.985,07 €	14,93 €	17,97 €	32,90 €
im 2. Jahr	2.985,07 €	5.970,15 €	14,93 €	29,91 €	44,84 €
im 3. Jahr	2.985,07 €	8.955,22 €	14,93 €	41,85 €	56,78 €
im 4. Jahr	2.985,07 €	11.940,30 €	14,93 €	53,79 €	68,72 €
im 5. Jahr	2.985,07 €	14.925,37 €	14,93 €	65,73 €	80,66 €
bei Veräußerung		14.925,37 €	74,63 €		74,63 €