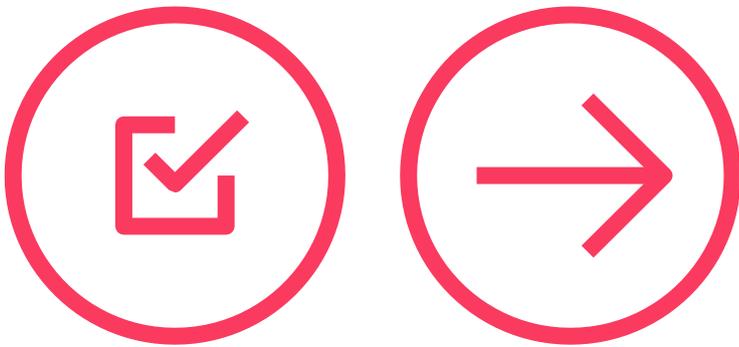


# Erläuterungen zur standardisierten Kosteninformation für Investmentfondsgeschäfte - MorgenFund GmbH



## INHALT

Allgemeine Erläuterungen zu den standardisierten Kosteninformationen für Geschäfte in Investmentfonds.....	3
I.    Basisdaten der Kosteninformation .....	3
II.   Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung) .....	4
III.  Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite (Schätzung) .....	6
IV.   Zuwendungen (gerechnet pro Jahr) .....	6
Exemplarische Kostenausweise nach Fondskategorien .....	7
Anlagebeispiel: Geldmarktfonds – Einmalanlage .....	7
Anlagebeispiel: Geldmarktfonds – Sparplan .....	9
Anlagebeispiel: Rentenfonds – Einmalanlage .....	11
Anlagebeispiel: Rentenfonds – Sparplan .....	13
Anlagebeispiel: Rentenlaufzeitfonds – Einmalanlage.....	15
Anlagebeispiel: Mischfonds – Einmalanlage .....	17
Anlagebeispiel: Mischfonds – Sparplan .....	19
Anlagebeispiel: Aktienfonds/Rohstofffonds – Einmalanlage.....	21
Anlagebeispiel: Aktienfonds/Rohstofffonds – Sparplan .....	23
Anlagebeispiel: Offener Immobilienfonds – Einmalanlage.....	25
Anlagebeispiel: Offener Immobilienfonds – Sparplan.....	27
Anlagebeispiel: Indexfonds/ETF – Einmalanlage .....	29
Anlagebeispiel: Indexfonds/ETF – Sparplan .....	31

## Allgemeine Erläuterungen zu den standardisierten Kosteninformationen für Geschäfte in Investmentfonds

MorgenFund GmbH ist als Wertpapierinstitut aufsichtsrechtlich verpflichtet, ihren Kunden rechtzeitig vor Erbringung von Wertpapierdienstleistungen und Nebendienstleistungen Informationen zu Kosten und Nebenkosten zur Verfügung zu stellen. Dies kann auch in standardisierter Form erfolgen.

Die standardisierten Kosteninformationen sollen Ihnen einen Überblick über die *voraussichtlichen* Kosten und Nebenkosten für verschiedene Finanzinstrumente bzw. Geschäftsabschlüsse geben.

Da die Kosten und Nebenkosten je nach Finanzinstrument und Produkt jedoch noch nicht im Vorhinein konkret feststehen bzw. festgestellt werden können, basieren die nachfolgenden Angaben zunächst auf Schätzungen auf der Grundlage von Annahmen, wie z.B. Erfahrungswerte aus der Vergangenheit und sind daher nicht rechtsverbindlich. Sie begründen keine Verpflichtung des Instituts oder Dritter, die späteren Geschäfte zu den geschätzten Kosten und Nebenkosten abzuschließen und abzurechnen. Das Institut erfüllt mit den standardisierten Kosteninformationen ausschließlich seine gesetzliche Informationspflicht.

MorgenFund stellt dem Kunden zudem transaktionsbezogene ex ante Kosteninformationen auf dem vereinbarten Weg zur Verfügung sowie jährlich ex post Kosteninformationen, welche die tatsächlich angefallenen Kosten und Nebenkosten individuell darstellen.

Die nachfolgenden standardisierten Kosteninformationen sollen Ihnen einen Überblick über mögliche Kosten und Gebühren für Anlagen in **verschiedene Fondskategorien und Anlageformen** sowie bezüglich der **Depotführung und sonstigen Dienstleistungen** der MorgenFund geben.

Die Darstellung der standardisierten Kosteninformationen erfolgt dabei in verschiedenen exemplarischen 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. Die Beispiele in den Kostenblättern sollen Ihnen die verschiedenen Kostenarten, Höhen und Wirkungen der Kosten in Bezug auf Ihre zukünftigen Geschäfte (Aufträge) verdeutlichen. Die tatsächlichen Kosten richten sich nach dem jeweiligen Finanzinstrument und der in Anspruch genommenen Dienstleistung. Die Darstellungen und Annahmen in den Kostenblättern erheben daher keinen Anspruch auf Vollständigkeit.

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

Bitte beachten Sie zudem, dass im Einzelfall bei Inanspruchnahme weiterer Dienstleistungen des Instituts weitere Kosten und Entgelte gemäß dem jeweils aktuell gültigen Preis- und Leistungsverzeichnis entstehen können.

Die jeweiligen exemplarischen Kostenblätter sind in die Abschnitte

- I. Basisdaten der Kosteninformation,
  - II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung),
  - III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite (Schätzung) sowie
  - IV. Zuwendungen (gerechnet pro Jahr)
- 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 einer Anlage wie z.B. eines Sparplans sowie eine etwaige notwendige Währungsumrechnung. Die Kostenblätter weisen alle **Kostenangaben** in Euro aus, da das Institut grundsätzlich alle Einzahlungen in Euro annimmt und alle Rückzahlungen in Euro tätigt.

Für jedes in einem Kostenblatt dargestellte Beispiel wurde eine **Haltedauer** angenommen, die für die jeweilige Fondskategorie typisch ist. Für Investmentfonds mit einer festen Laufzeit (Mindesthaltfrist) wird unterstellt, dass der Investmentfonds bis zur Fälligkeit/Rückzahlung gehalten wird. Für Investmentfonds ohne feste Laufzeit wird eine anlagetypische Haltedauer in Jahren angegeben. Für Sparpläne wird unterstellt, dass die Anspardauer des Sparplans 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 entspricht der Summe der regelmäßigen Netto-Anlagebeträge über die angenommene Haltedauer geteilt durch zwei) zugrunde gelegt. Die jährlichen Einstiegskosten wurden dagegen prozentual bezogen auf die Summe aller 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 einem Auftrag von Fonds in einer Fremdwährung entstehen zusätzliche Kosten für die Umrechnung der Devisen in EUR durch die damit 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 gängigsten 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.

Die Angabe zur **voraussichtlichen Stückzahl** erfolgt immer auf Basis des zuletzt verfügbaren Preises des ausgewählten Fonds und unter Berücksichtigung einer eventuell notwendigen Umrechnung des Anlagebetrags von einer Fremdwährung in EUR.

## II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)

Auf Grundlage der Basisdaten der Kosteninformation werden in diesem Abschnitt II. die detaillierten Kosten für den Erwerb (Einstiegskosten), die angenommene Haltedauer (laufende Kosten) und den Ausstieg (Ausstiegskosten) ausgewiesen.

Die **Einstiegskosten** sind Kosten, die einmalig beim Erwerb des Investmentfonds anfallen. Zu den Einstiegskosten zählen beispielsweise einmalige Vertriebsprovisionen (Ausgabeaufschlag), fremde Spesen, transaktionsbezogene Steuern und Kosten für die Fremdwährungsumrechnung. Einstiegskosten werden prozentual auf den **Anlagebetrag** oder bei Fonds in Fremdwährung auf die in „Abschnitt I. Basisdaten der Kosteninformation“ genannte abweichende Bezugsgröße berechnet. Die **einmalige Vertriebsprovision** fällt hierbei maximal in Höhe des in den Verkaufsunterlagen des Investmentfonds angegebenen Ausgabeaufschlags an. Thematisch gehört die einmalige Vertriebsprovision zu den Dienstleistungskosten und wird daher aus den Produktkosten herausgerechnet.

Die **laufenden Kosten** sind Kosten, die während der Haltedauer des Investmentfonds anfallen. Die Kosten werden pro Jahr angegeben. Zu den **laufenden Dienstleistungskosten** zählt z.B. das Depotführungsentgelt sowie die laufende Vertriebsprovision. Bei der laufenden Vertriebsprovision handelt es sich um 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. Weitere Erläuterungen und Details zu den laufenden Vertriebsprovisionen können Sie auch der Informationsunterlage „Umgang mit Interessenkonflikten/conflict of interest policy“ entnehmen. Unter die **laufenden Kosten des Produkts** (Fonds) fallen beispielsweise die Kostenpauschalen oder Vergütungen der Verwaltungsgesellschaft, Transaktionskosten sowie etwaige erfolgsabhängige Vergütungen. Da die laufende Vertriebsprovision bereits in den Dienstleistungskosten ausgewiesen ist, wird sie aus den Produktkosten herausgerechnet. Abhängig vom jeweiligen Investmentfonds können 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 werden prozentual auf den **Netto-Anlagebetrag** berechnet und auf Jahresbasis ausgewiesen.

Die **Ausstiegskosten** sind Kosten, die einmalig bei der Beendigung der Anlage anfallen können. Es wird stets ein außerbörslicher Verkauf vorausgesetzt, in der Regel durch Rückgabe an die Verwaltungsgesellschaft, bei Exchange Traded Funds (ETF) durch Rückgabe an den sog. Market Maker. 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. Zu den Ausstiegskosten bei einem Verkauf zählen beispielsweise Kosten für die Fremdwährungsumrechnung. Falls ein Investmentfonds mit einer Mindestlaufzeit vor der Fälligkeit/Rückzahlung veräußert wird, fallen i.d.R. abweichende Ausstiegskosten an. Neben den beispielhaft genannten Kosten können bei vorzeitiger Rückgabe Kosten für den sog. Verwässerungsausgleich sowie Rücknahmeabschläge anfallen. Diese 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. Ausstiegskosten werden prozentual auf den Netto-Anlagebetrag berechnet oder bei Fonds in Fremdwährung auf die unter „Abschnitt I. Basisdaten der Kosteninformation“ genannte abweichende Bezugsgröße gerechnet.

In der Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung) wird jeweils zusätzlich zwischen Dienstleistungs- und Produktkosten

unterschieden.

Unter der Kostenart **Dienstleistungskosten** sind die Kosten für die Wertpapierdienstleistungen und Wertpapiernebenleistungen aufgeführt, die Kunden an die MorgenFund GmbH zahlen. Basis der Berechnung der Kosten der Wertpapierdienstleistungen bzw. Wertpapiernebenleistungen sind die im Preis- und Leistungsverzeichnis für Depots bei der MorgenFund aufgeführten Preise und Entgelte. 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). Ein Rabatt auf die Dienstleistungskosten kann individuell vereinbart sein und ist daher in diesen standardisierten Kostenblättern nicht berücksichtigt.

**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 Vertriebsprovision (= Zuwendung) zahlt, werden hier die Gesamtproduktkosten (gesamte laufende Kosten des Produkts) um die Zuwendungen reduziert, 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 ausgewiesenen Kosten 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

### III. Gesamtkosten und Auswirkungen 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-Angabe ist die Gesamtsumme über die Anlagedauer. Die Prozentangabe gibt die geschätzte durchschnittliche jährliche Kostenbelastung der Anlage über die angenommene 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. Hierbei sind die Produktkosten abzüglich der geschätzten, von den Kapitalverwaltungsgesellschaften an die MorgenFund GmbH zu zahlenden laufenden Vertriebsprovisionen (Zuwendungen) ausgewiesen, da diese in den Dienstleistungskosten berücksichtigt sind.

Bei der Berechnung der **Auswirkungen der Kosten auf die Rendite** wurde zum Zwecke der Veranschaulichung unterstellt, dass der Wert der Anlage über die gesamte Haltedauer stets dem Netto-Anlagebetrag entspricht, d.h. die Produktkosten durch die Wertentwicklung ausgeglichen werden. Die Tabelle zeigt die Auswirkungen der Kosten auf die Rendite sowie die Verteilung der Kosten während der angenommenen Haltedauer auf der Basis von Schätzungen.

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. Bei Fälligkeit/Rückzahlung reduziert sich die Rendite in der Regel um 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 werden auf den durchschnittlichen Netto-Anlagebetrag über die gesamte angenommene Laufzeit berechnet und ausgewiesen. Bei Fälligkeit/Rückzahlung reduziert sich die Rendite in der Regel um die Ausstiegskosten.

Die Kosteninformationen des Wertpapierinstituts können von den Kostenangaben der Verwaltungsgesellschaft in den Verkaufsunterlagen (Verkaufsprospekt und wesentliche Anlegerinformationen/Basisinformationsblättern (PRIIP)) abweichen. Ursächlich hierfür kann zum einen sein, dass in der Kosteninformation auch Dienstleistungskosten (z.B. laufende Vertriebsprovisionen, 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/Basisinformationsblättern (PRIIP) 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.

### IV. Zuwendungen (gerechnet pro Jahr)

Zuwendungen sind in der Kosteninformation gesondert auszuweisen. Dem Kunden entstehen aus der Vereinnahmung und/oder Gewährung von Zuwendungen keine zusätzlichen Kosten, da diese bereits in den oben ausgewiesenen Kostenpositionen enthalten sind. Hier können auch Zahlungen von Dritten an die MorgenFund GmbH ausgewiesen werden, die keinen unmittelbaren Bezug zu dem beabsichtigten Wertpapiergeschäft haben, die aber dennoch als Zuwendung gelten und daher offengelegt werden, z.B. laufende Service Gebühren/Entgelte. Da diese Zuwendungen weder unmittelbar noch mittelbar von dem Kunden zu tragen sind, sind sie in den Gesamtkosten nicht aufgeführt.

## Exemplarische Kostenausweise nach Fondskategorien

### Anlagebeispiel: Geldmarktfonds – Einmalanlage

Annahmen: Ausgabeaufschlag 0%, laufende Produktkosten 0,24% p.a., Anlagedauer 1 Jahr

<b>I. Basisdaten der Kosteninformation (Annahmen)</b>					
Produkt	Geldmarktfonds				
ISIN	DE0001234567				
Art des Geschäfts	Kauf				
Ausführungsplatz	Außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft				
Fondswährung	EUR				
Anlagebetrag per Datum	z.B. 10.000,00 EUR				
Voraussichtliche Stückzahl	21,4312				
Zum letzten Ausgabepreis per Datum	466,6100 EUR				
Bezugsgröße für die übrigen Kostangaben (Netto-Anlagebetrag)	10.000,00 EUR				
<b>II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)</b>					
Alle Angaben sind Schätzungen, die in der Zukunft anders ausfallen können.					
<b>Einstiegskosten (einmalig)</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Einmalige Dienstleistungskosten (Einstiegskosten)</b>					
Einmalige Vertriebsprovision				0,00 EUR	0,00 %
Maximale einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)				0,00 EUR	0,00 %
Abzüglich Rabatt auf maximale einmalige Vertriebsprovision				0,00 EUR	0,00 %
Davon an Dritte gewährte einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)				0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der einmaligen Dienstleistungskosten (Einstiegskosten)</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Einmalige Produktkosten (Einstiegskosten)</b>					
Ausgabeaufschlag				0,00 EUR	0,00 %
Abzüglich Anteil Ausgabeaufschlag (Zuwendung)				0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der einmaligen Produktkosten (Einstiegskosten)</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Laufende Kosten während der Haltedauer (gerechnet pro Jahr)</b>				<b>39,00 EUR</b>	<b>0,39 %</b>
<b>Laufende Dienstleistungskosten</b>					
Depotengelt				12,00 EUR	0,12 %
Laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)				14,00 EUR	0,14 %
Davon an Dritte gewährte laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)				11,20 EUR	0,11 %
<b>Summe der laufenden Dienstleistungskosten</b>				<b>26,00 EUR</b>	<b>0,26 %</b>
<b>Laufende Produktkosten</b>					
Gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)				24,00 EUR	0,24 %
Abzüglich laufender Vertriebsprovisionen (Zuwendung)				14,00 EUR	0,14 %
Transaktionskosten des Fonds				3,00 EUR	0,03 %
Nebenkosten (erfolgsabhängige Vergütung)				0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der laufenden Produktkosten</b>				<b>13,00 EUR</b>	<b>0,13 %</b>
<b>Ausstiegskosten</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Einmalige Dienstleistungskosten (Ausstiegskosten)</b>					
<b>Summe der einmaligen Dienstleistungskosten</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Einmalige Produktkosten (Ausstiegskosten)</b>					
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich				0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der einmaligen Produktkosten (Ausstiegskosten)</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>

<b>III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite (Schätzung)</b>					
Bei einer angenommenen Haltedauer von 1 Jahr sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich die folgenden Kosten (Schätzung):					
<b>Gesamtkosten</b>				In EUR	In % p.a.
<b>Dienstleistungskosten</b>				<b>26,00</b>	<b>0,26</b>
Davon laufende Vertriebsprovisionen (Zuwendungen)				14,00	0,14
Davon an Dritte gewährte laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)				11,20	0,11
<b>Produktkosten</b>				<b>13,00</b>	<b>0,13</b>
<b>Summe der Gesamtkosten</b>				<b>39,00</b>	<b>0,39</b>
Diese geschätzten Gesamtkosten wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:					
Kosten während der Haltedauer	Netto-Anlagebetrag	Einstiegs-/Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten p.a.	
	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR	In %
Im 1. Jahr	10.000,00	0,00	39,00	39,00	0,39
Bei Veräußerung		0,00		0,00	0,00
<b>IV. Zuwendungen (gerechnet pro Jahr)</b>					
Zuwendungen sind in der individuellen Kosteninformation gesondert auszuweisen. Dem Kunden entstehen aus der Vereinnahmung und/oder Gewährung keine zusätzlichen Kosten, da diese bereits in den oben ausgewiesenen Kostenpositionen enthalten sind.					
<b>Von Dritten an die MorgenFund GmbH gewährte Zuwendungen</b>				<b>In EUR</b>	<b>In % p.a.</b>
Einmalige Vertriebsprovision				0,00	0,00
Abzüglich Rabatt auf maximale einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)				0,00	0,00
Laufende Vertriebsprovision				14,00	0,14
Laufende Service-Gebühren				0,00	0,00
<b>Summe der von Dritten an die MorgenFund GmbH gewährte Zuwendungen</b>				<b>14,00</b>	<b>0,14</b>
<b>Von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen</b>				<b>In EUR</b>	<b>In % p.a.</b>
Einmalige Vertriebsprovision				0,00	0,00
Laufende Vertriebsprovision				11,20	0,11
<b>Summe der von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährten Zuwendungen</b>				<b>11,20</b>	<b>0,11</b>

## Anlagebeispiel: Geldmarktfonds – Sparplan

Annahmen: Ausgabeaufschlag 0%, laufende Produktkosten 0,24% p.a., Anlagedauer 1 Jahr

<b>I. Basisdaten der Kosteninformation (Annahmen)</b>					
Produkt	Geldmarktfonds				
ISIN	DE0001234567				
Art des Geschäfts	Kauf				
Ausführungsplatz	Außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft				
Fondswährung	EUR				
Regelmäßiger Anlagebetrag (brutto)	z.B. 250,00 EUR				
Voraussichtliche Stückzahl	0,5358				
Zum letzten Ausgabepreis per Datum	466,6100 EUR				
Anlagerhythmus	Monatlich				
Angenommene Anspardauer	1 Jahr				
Anlagebetrag über die gesamte Laufzeit (brutto)	3.000,00 EUR				
Bezugsgröße für die Einstiegskosten	3.000,00 EUR				
Bezugsgröße für die Ausstiegskosten	3.000,00 EUR				
Bezugsgröße für die übrigen Kostenangaben	1.500,00 EUR				
<b>II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)</b>					
Alle Angaben sind Schätzungen, die in der Zukunft anders ausfallen können.					
<b>Einstiegskosten (einmalig)</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Einmalige Dienstleistungskosten (Einstiegskosten)</b>					
Einmalige Vertriebsprovision				0,00 EUR	0,00 %
Maximale einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)				0,00 EUR	0,00 %
Abzüglich Rabatt auf maximale einmalige Vertriebsprovision				0,00 EUR	0,00 %
Davon an Dritte gewährte einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)				0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der einmaligen Dienstleistungskosten (Einstiegskosten)</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Einmalige Produktkosten (Einstiegskosten)</b>					
Ausgabeaufschlag				0,00 EUR	0,00 %
Abzüglich Anteil Ausgabeaufschlag (Zuwendung)				0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der einmaligen Produktkosten (Einstiegskosten)</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Laufende Kosten während der Haltedauer (gerechnet pro Jahr)</b>				<b>16,05 EUR</b>	<b>1,07 %</b>
<b>Laufende Dienstleistungskosten</b>					
Depotentgelt				12,00 EUR	0,80 %
Laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)				2,10 EUR	0,14 %
Davon an Dritte gewährte laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)				1,68 EUR	0,11 %
<b>Summe der laufenden Dienstleistungskosten</b>				<b>14,10 EUR</b>	<b>0,94 %</b>
<b>Laufende Produktkosten</b>					
Gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)				3,60 EUR	0,24 %
Abzüglich laufender Vertriebsprovisionen (Zuwendung)				2,10 EUR	0,14 %
Transaktionskosten des Fonds				0,45 EUR	0,03 %
Nebenkosten (erfolgsabhängige Vergütung)				0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der laufenden Produktkosten</b>				<b>1,95 EUR</b>	<b>0,13 %</b>
<b>Ausstiegskosten</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Einmalige Dienstleistungskosten (Ausstiegskosten)</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Summe der einmaligen Dienstleistungskosten</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Einmalige Produktkosten (Ausstiegskosten)</b>					
Rücknahmeaufschlag/Verwässerungsausgleich				0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der einmaligen Produktkosten (Ausstiegskosten)</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>

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 die folgenden Kosten (Schätzung):						
<b>Gesamtkosten</b>					In EUR	In % p.a.
<b>Dienstleistungskosten</b>					<b>14,10</b>	<b>0,94</b>
Davon laufende Vertriebsprovisionen (Zuwendungen)					2,10	0,14
Davon an Dritte gewährte laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)					1,68	0,11
<b>Produktkosten</b>					<b>1,95</b>	<b>0,13</b>
<b>Summe der Gesamtkosten</b>					<b>16,05</b>	<b>1,07</b>
Diese geschätzten Gesamtkosten wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:						
<b>Kosten während der Haltedauer</b>	<b>Netto-Anlagebetrag pro Jahr</b>	<b>Summe Netto-Anlagebeträge zum Ende des jeweiligen Jahres</b>	<b>Einstiegs-/Ausstiegskosten</b>	<b>Laufende Kosten</b>	<b>Gesamtkosten p.a.</b>	
	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR	In %
Im 1. Jahr	3.000,00	3.000,00	0,00	16,05	16,05	1,07
Bei Veräußerung		3.000,00	0,00		0,00	0,00
IV. Zuwendungen (gerechnet pro Jahr)						
Zuwendungen sind in der individuellen Kosteninformation gesondert auszuweisen. Dem Kunden entstehen aus der Vereinnahmung und/oder Gewährung keine zusätzlichen Kosten, da diese bereits in den oben ausgewiesenen Kostenpositionen enthalten sind.						
<b>Von Dritten an die MorgenFund GmbH gewährte Zuwendungen</b>					<b>In EUR</b>	<b>In % p.a.</b>
Einmalige Vertriebsprovision					0,00	0,00
Abzüglich Rabatt auf maximale einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)					0,00	0,00
Laufende Vertriebsprovision					2,10	0,14
Laufende Service-Gebühren					0,00	0,00
<b>Summe der von Dritten an die MorgenFund GmbH gewährte Zuwendungen</b>					<b>2,10</b>	<b>0,14</b>
<b>Von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen</b>					<b>In EUR</b>	<b>In % p.a.</b>
Einmalige Vertriebsprovision					0,00	0,00
Laufende Vertriebsprovision					1,68	0,11
<b>Summe der von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährten Zuwendungen</b>					<b>1,68</b>	<b>0,11</b>

## Anlagebeispiel: Rentenfonds – Einmalanlage

Annahmen: Ausgabeaufschlag 3% (Brutto-Methode), laufende Produktkosten 1,2% p.a., Kosten Währungsumrechnung 0,3% vom Einzahlungsbetrag, Anlagedauer 3 Jahre

<b>I. Basisdaten der Kosteninformation (Annahmen)</b>					
Produkt	Rentenfonds				
ISIN	DE0011234567				
Art des Geschäfts	Kauf				
Ausführungsplatz	Außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft				
Fondswährung	USD				
Anlagebetrag per Datum	z.B. 10.000,00 EUR				
Fremdwährungskurs	1,0398600 USD/EUR				
Voraussichtlicher Anlagebetrag in Fremdwährung	10.398,60 USD				
Voraussichtliche Stückzahl	22,2854				
Zum letzten Ausgabepreis per Datum	466,6100 USD				
Bezugsgröße für die Währungsumrechnung beim Kauf	10.000,00 EUR				
Bezugsgröße für die Währungsumrechnung beim Verkauf	9.671,23 EUR				
Bezugsgröße für die übrigen Kostenangaben (Netto-Anlagebetrag)	9.671,23 EUR				
<b>II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)</b>					
Alle Angaben sind Schätzungen, die in der Zukunft anders ausfallen können.					
<b>Einstiegskosten (einmalig)</b>				<b>328,77 EUR</b>	<b>3,40 %</b>
<b>Einmalige Dienstleistungskosten (Einstiegskosten)</b>					
Einmalige Vertriebsprovision				300,00 EUR	3,10 %
Maximale einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)				300,00 EUR	3,10 %
Abzüglich Rabatt auf maximale einmalige Vertriebsprovision				0,00 EUR	0,00 %
Davon an Dritte gewährte einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)				300,00 EUR	3,10 %
Kosten der Währungsumrechnung				28,77 EUR	0,29 %
<b>Summe der einmaligen Dienstleistungskosten (Einstiegskosten)</b>				<b>328,77 EUR</b>	<b>3,40 %</b>
<b>Einmalige Produktkosten (Einstiegskosten)</b>					
Ausgabeaufschlag				300,00 EUR	3,03 %
Abzüglich Anteil Ausgabeaufschlag (Zuwendung)				300,00 EUR	3,03 %
<b>Summe der einmaligen Produktkosten (Einstiegskosten)</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Laufende Kosten während der Haltedauer (gerechnet pro Jahr)</b>				<b>130,96 EUR</b>	<b>1,35 %</b>
<b>Laufende Dienstleistungskosten</b>					
Depotengelt				12,00 EUR	0,12 %
Laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)				40,62 EUR	0,42 %
Davon an Dritte gewährte laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)				32,50 EUR	0,34 %
<b>Summe der laufenden Dienstleistungskosten</b>				<b>52,62 EUR</b>	<b>0,54 %</b>
<b>Laufende Produktkosten</b>					
Gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)				116,05 EUR	1,20 %
Abzüglich laufender Vertriebsprovisionen (Zuwendung)				40,62 EUR	0,42 %
Transaktionskosten des Fonds				2,90 EUR	0,03 %
Nebenkosten (erfolgsabhängige Vergütung)				0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der laufenden Produktkosten</b>				<b>78,34 EUR</b>	<b>0,81 %</b>
<b>Ausstiegskosten</b>				<b>27,82 EUR</b>	<b>0,29 %</b>
<b>Einmalige Dienstleistungskosten (Ausstiegskosten)</b>					
Kosten der Währungsumrechnung				27,82 EUR	0,29 %
<b>Summe der einmaligen Dienstleistungskosten</b>				<b>27,82 EUR</b>	<b>0,29 %</b>
<b>Einmalige Produktkosten (Ausstiegskosten)</b>					
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich				0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der einmaligen Produktkosten (Ausstiegskosten)</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>

<b>III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite (Schätzung)</b>					
Bei einer angenommenen Haltedauer von 3 Jahren sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich die folgenden Kosten (Schätzung):					
<b>Gesamtkosten</b>				In EUR	In % p.a.
<b>Dienstleistungskosten</b>				<b>514,45</b>	<b>1,77</b>
Davon laufende Vertriebsprovisionen (Zuwendungen)				121,86	0,42
Davon an Dritte gewährte laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)				97,49	0,34
<b>Produktkosten</b>				<b>235,01</b>	<b>0,81</b>
<b>Summe der Gesamtkosten</b>				<b>749,46</b>	<b>2,58</b>
Diese geschätzten Gesamtkosten wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:					
Kosten während der Haltedauer	Netto-Anlagebetrag	Einstiegs-/Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten p.a.	
	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR	In %
Im 1. Jahr	9.671,23	328,77	130,96	459,72	4,75
Im 2. Jahr			130,96	130,96	1,35
Im 3. Jahr			130,96	130,96	1,35
Bei Veräußerung		27,82		27,82	0,29
<b>IV. Zuwendungen (gerechnet pro Jahr)</b>					
Zuwendungen sind in der individuellen Kosteninformation gesondert auszuweisen. Dem Kunden entstehen aus der Vereinnahmung und/oder Gewährung keine zusätzlichen Kosten, da diese bereits in den oben ausgewiesenen Kostenpositionen enthalten sind.					
<b>Von Dritten an die MorgenFund GmbH gewährte Zuwendungen</b>				In EUR	In % p.a.
Einmalige Vertriebsprovision				300,00	3,03
Abzüglich Rabatt auf maximale einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)				0,00	0,00
Laufende Vertriebsprovision				40,62	0,42
Laufende Service-Gebühren				0,00	0,00
<b>Summe der von Dritten an die MorgenFund GmbH gewährte Zuwendungen</b>				<b>340,62</b>	<b>3,52</b>
<b>Von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen</b>				In EUR	In % p.a.
Einmalige Vertriebsprovision				300,00	3,10
Laufende Vertriebsprovision				35,20	0,34
<b>Summe der von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährten Zuwendungen</b>				<b>332,50</b>	<b>3,44</b>

## Anlagebeispiel: Rentenfonds – Sparplan

Annahmen: Ausgabeaufschlag 3%, laufende Produktkosten 1,2% p.a., Kosten Währungsumrechnung 0,3% vom Einzahlungsbetrag, Anlagedauer 3 Jahre

<b>I. Basisdaten der Kosteninformation (Annahmen)</b>					
Produkt	Rentenfonds				
ISIN	DE0011234567				
Art des Geschäfts	Kauf				
Ausführungsplatz	Außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft				
Fondswährung	USD				
Regelmäßiger Anlagebetrag (brutto)	z.B. 250,00 EUR				
Fremdwährungskurs	1,03986				
Voraussichtlicher Anlagebetrag in Fremdwährung	259,97 USD				
Voraussichtliche Stückzahl	0,5571				
Zum letzten Ausgabepreis per Datum	66,6100 EUR				
Anlagerhythmus	Monatlich				
Angenommene Anspardauer	3 Jahre				
Anlagebetrag über die gesamte Laufzeit (brutto)	9.000,00 EUR				
Bezugsgröße für die Währungsumrechnung beim Kauf pro Jahr	3.000,00 EUR				
Bezugsgröße für die Währungsumrechnung beim Verkauf pro Jahr	8.704,11 EUR				
Bezugsgröße für die Einstiegskosten	2.901,37 EUR				
Bezugsgröße für die Ausstiegskosten	8.704,11 EUR				
Bezugsgröße für die übrigen Kostenangaben	4.352,05 EUR				
<b>II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)</b>					
Alle Angaben sind Schätzungen, die in der Zukunft anders ausfallen können.					
<b>Einstiegskosten (einmalig)</b>				<b>98,63 EUR</b>	<b>3,40 %</b>
<b>Einmalige Dienstleistungskosten (Einstiegskosten)</b>					
Einmalige Vertriebsprovision				90,00 EUR	3,10 %
Maximale einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)				90,00 EUR	3,10 %
Abzüglich Rabatt auf maximale einmalige Vertriebsprovision				0,00 EUR	0,00 %
Davon an Dritte gewährte einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)				90,00 EUR	3,10 %
Kosten der Währungsumrechnung				8,63 EUR	0,29 %
<b>Summe der einmaligen Dienstleistungskosten (Einstiegskosten)</b>				<b>98,63 EUR</b>	<b>3,40 %</b>
<b>Einmalige Produktkosten (Einstiegskosten)</b>					
Ausgabeaufschlag				90,00 EUR	3,10 %
Abzüglich Anteil Ausgabeaufschlag (Zuwendung)				90,00 EUR	3,10 %
<b>Summe der einmaligen Produktkosten (Einstiegskosten)</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Laufende Kosten während der Haltedauer (gerechnet pro Jahr)</b>				<b>65,53 EUR</b>	<b>1,51 %</b>
<b>Laufende Dienstleistungskosten</b>					
Depotengelt				12,00 EUR	0,28 %
Laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)				18,28 EUR	0,42 %
Davon an Dritte gewährte laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)				14,62 EUR	0,34 %
<b>Summe der laufenden Dienstleistungskosten</b>				<b>30,28 EUR</b>	<b>0,70 %</b>
<b>Laufende Produktkosten</b>					
Gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)				52,22 EUR	1,20 %
Abzüglich laufender Vertriebsprovisionen (Zuwendung)				18,28 EUR	0,42 %
Transaktionskosten des Fonds				1,31 EUR	0,03 %
Nebenkosten (erfolgsabhängige Vergütung)				0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der laufenden Produktkosten</b>				<b>35,25 EUR</b>	<b>0,81 %</b>
<b>Ausstiegskosten</b>				<b>25,04 EUR</b>	<b>0,29 %</b>
<b>Einmalige Dienstleistungskosten (Ausstiegskosten)</b>					
Kosten der Währungsumrechnung				25,04 EUR	0,29 %
<b>Summe der einmaligen Dienstleistungskosten</b>				<b>25,04 EUR</b>	<b>0,29 %</b>
<b>Einmalige Produktkosten (Ausstiegskosten)</b>					
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich				0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der einmaligen Produktkosten (Ausstiegskosten)</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>

<b>III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite (Schätzung)</b>						
Bei einer angenommenen Haltedauer von 3 Jahren sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich die folgenden Kosten (Schätzung):						
<b>Gesamtkosten</b>					In EUR	In % p.a.
<b>Dienstleistungskosten</b>					<b>411,77</b>	<b>3,15</b>
Davon laufende Vertriebsprovisionen (Zuwendungen)					54,84	0,42
Davon an Dritte gewährte laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)					43,87	0,34
<b>Produktkosten</b>					<b>105,75</b>	<b>0,81</b>
<b>Summe der Gesamtkosten</b>					<b>517,52</b>	<b>3,96</b>
Diese geschätzten Gesamtkosten wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:						
Kosten während der Haltedauer	Netto-Anlagebetrag pro Jahr	Summe Netto-Anlagebeträge zum Ende des jeweiligen Jahres	Einstiegs-/Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten p.a.	
	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR	In %
Im 1. Jahr	2.901,37	2.901,37	98,63	65,53	164,16	3,77
Im 2. Jahr	2.901,37	5.802,74	98,63	65,53	164,16	3,77
Im 3. Jahr	2.901,37	8.704,11	98,63	65,53	164,16	3,77
Bei Veräußerung		8.704,11	25,04		25,04	0,29
<b>IV. Zuwendungen (gerechnet pro Jahr)</b>						
Zuwendungen sind in der individuellen Kosteninformation gesondert auszuweisen. Dem Kunden entstehen aus der Vereinnahmung und/oder Gewährung keine zusätzlichen Kosten, da diese bereits in den oben ausgewiesenen Kostenpositionen enthalten sind.						
<b>Von Dritten an die MorgenFund GmbH gewährte Zuwendungen</b>					In EUR	In % p.a.
Einmalige Vertriebsprovision					90,00	3,03
Abzüglich Rabatt auf maximale einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)					0,00	0,00
Laufende Vertriebsprovision					18,28	0,42
Laufende Service-Gebühren					0,00	0,00
<b>Summe der von Dritten an die MorgenFund GmbH gewährte Zuwendungen</b>					<b>108,28</b>	<b>3,52</b>
<b>Von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen</b>					In EUR	In % p.a.
Einmalige Vertriebsprovision					90,00	3,10
Laufende Vertriebsprovision					14,62	0,34
<b>Summe der von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährten Zuwendungen</b>					<b>104,62</b>	<b>3,44</b>

## Anlagebeispiel: Rentenlaufzeitfonds – Einmalanlage

Annahmen: Ausgabeaufschlag 3%, laufende Produktkosten 0,8% p.a., Verwässerungsausgleich 0%, Anlagedauer 3 Jahre

<b>I. Basisdaten der Kosteninformation (Annahmen)</b>					
Produkt	Rentenfonds				
ISIN	DE0002345678				
Art des Geschäfts	Kauf				
Ausführungsplatz	Außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft				
Fondswährung	EUR				
Anlagebetrag per Datum	z.B. 10.000,00 EUR				
Voraussichtliche Stückzahl	21,4312				
Zum letzten Ausgabepreis per Datum	466,6100 EUR				
Bezugsgröße für die übrigen Kostangaben (Netto-Anlagebetrag)	9.700,00 EUR				
<b>II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)</b>					
Alle Angaben sind Schätzungen, die in der Zukunft anders ausfallen können.					
<b>Einstiegskosten (einmalig)</b>				<b>300,00 EUR</b>	<b>3,09 %</b>
<b>Einmalige Dienstleistungskosten (Einstiegskosten)</b>					
Einmalige Vertriebsprovision				300,00 EUR	3,09 %
Maximale einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)				300,00 EUR	3,09 %
Abzüglich Rabatt auf maximale einmalige Vertriebsprovision				0,00 EUR	0,00 %
Davon an Dritte gewährte einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)				300,00 EUR	3,09 %
<b>Summe der einmaligen Dienstleistungskosten (Einstiegskosten)</b>				<b>60,00 EUR</b>	<b>3,09 %</b>
<b>Einmalige Produktkosten (Einstiegskosten)</b>					
Ausgabeaufschlag				300,00 EUR	3,09 %
Abzüglich Anteil Ausgabeaufschlag (Zuwendung)				300,00 EUR	3,09 %
<b>Summe der einmaligen Produktkosten (Einstiegskosten)</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Laufende Kosten während der Haltedauer (gerechnet pro Jahr)</b>				<b>92,51 EUR</b>	<b>0,95 %</b>
<b>Laufende Dienstleistungskosten</b>					
Depotengelt				12,00 EUR	0,12 %
Laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)				27,16 EUR	0,28 %
Davon an Dritte gewährte laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)				21,73 EUR	0,22 %
<b>Summe der laufenden Dienstleistungskosten</b>				<b>39,16 EUR</b>	<b>0,40 %</b>
<b>Laufende Produktkosten</b>					
Gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)				77,60 EUR	0,80 %
Abzüglich laufender Vertriebsprovisionen (Zuwendung)				27,16 EUR	0,28 %
Transaktionskosten des Fonds				2,91 EUR	0,03 %
Nebenkosten (erfolgsabhängige Vergütung)				0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der laufenden Produktkosten</b>				<b>53,35 EUR</b>	<b>0,55 %</b>
<b>Ausstiegskosten</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Einmalige Dienstleistungskosten (Ausstiegskosten)</b>					
Kosten der Währungsumrechnung				0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der einmaligen Dienstleistungskosten</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Einmalige Produktkosten (Ausstiegskosten)<sup>1</sup></b>					
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich				0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der einmaligen Produktkosten (Ausstiegskosten)</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>

<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.

<b>III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite (Schätzung)</b>					
Bei einer angenommenen Haltedauer von 3 Jahren sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich die folgenden Kosten (Schätzung):					
<b>Gesamtkosten</b>				In EUR	In % p.a.
<b>Dienstleistungskosten</b>				<b>417,48</b>	<b>1,43</b>
Davon laufende Vertriebsprovisionen (Zuwendungen)				81,48	0,28
Davon an Dritte gewährte laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)				65,18	0,22
<b>Produktkosten</b>				<b>160,05</b>	<b>0,55</b>
<b>Summe der Gesamtkosten</b>				<b>577,53</b>	<b>1,98</b>
Diese geschätzten Gesamtkosten wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:					
Kosten während der Haltedauer	Netto-Anlagebetrag	Einstiegs-/Ausstiegs-kosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten p.a.	
	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR	In %
Im 1. Jahr	9.700,00	300,00	92,51	392,51	4,05
Im 2. Jahr			92,51	92,51	0,95
Im 3. Jahr			92,51	92,51	0,95
Bei Veräußerung		0,00		0,00	0,00
<b>IV. Zuwendungen (gerechnet pro Jahr)</b>					
Zuwendungen sind in der individuellen Kosteninformation gesondert auszuweisen. Dem Kunden entstehen aus der Vereinnahmung und/oder Gewährung keine zusätzlichen Kosten, da diese bereits in den oben ausgewiesenen Kostenpositionen enthalten sind.					
<b>Von Dritten an die MorgenFund GmbH gewährte Zuwendungen</b>				In EUR	In % p.a.
Einmalige Vertriebsprovision				300,00	3,03
Abzüglich Rabatt auf maximale einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)				0,00	0,00
Laufende Vertriebsprovision				27,16	0,28
Laufende Service-Gebühren				0,00	0,00
<b>Summe der von Dritten an die MorgenFund GmbH gewährte Zuwendungen</b>				<b>327,16</b>	<b>3,37</b>
<b>Von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen</b>				In EUR	In % p.a.
Einmalige Vertriebsprovision				300,00	0,61
Laufende Vertriebsprovision				22,73	0,22
<b>Summe der von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährten Zuwendungen</b>				<b>321,73</b>	<b>3,32</b>

## Anlagebeispiel: Mischfonds – Einmalanlage

Annahmen: Ausgabeaufschlag 3,5%, laufende Produktkosten 1,7% p.a., Anlagedauer 4 Jahre

<b>I. Basisdaten der Kosteninformation (Annahmen)</b>					
Produkt	Mischfonds				
ISIN	DE0003456789				
Art des Geschäfts	Kauf				
Ausführungsplatz	Außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft				
Fondswährung	EUR				
Anlagebetrag per Datum	z.B. 10.000,00 EUR				
Voraussichtliche Stückzahl	21,4312				
Zum letzten Ausgabepreis per Datum	466,6100 EUR				
Bezugsgröße für die übrigen Kostangaben (Netto-Anlagebetrag)	9.650,00 EUR				
<b>II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)</b>					
Alle Angaben sind Schätzungen, die in der Zukunft anders ausfallen können.					
<b>Einstiegskosten (einmalig)</b>				<b>350,00 EUR</b>	<b>3,63 %</b>
<b>Einmalige Dienstleistungskosten (Einstiegskosten)</b>					
Einmalige Vertriebsprovision				350,00 EUR	3,63 %
Maximale einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)				350,00 EUR	3,63 %
Abzüglich Rabatt auf maximale einmalige Vertriebsprovision				0,00 EUR	0,00 %
Davon an Dritte gewährte einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)				350,00 EUR	3,63 %
<b>Summe der einmaligen Dienstleistungskosten (Einstiegskosten)</b>				<b>350,00 EUR</b>	<b>3,63 %</b>
<b>Einmalige Produktkosten (Einstiegskosten)</b>					
Ausgabeaufschlag				350,00 EUR	3,52 %
Abzüglich Anteil Ausgabeaufschlag (Zuwendung)				350,00 EUR	3,52 %
<b>Summe der einmaligen Produktkosten (Einstiegskosten)</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Laufende Kosten während der Haltedauer (gerechnet pro Jahr)</b>				<b>178,95 EUR</b>	<b>1,85 %</b>
<b>Laufende Dienstleistungskosten</b>					
Depotengelt				12,00 EUR	0,12 %
Laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)				57,90 EUR	0,60 %
Davon an Dritte gewährte laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)				46,32 EUR	0,48 %
<b>Summe der laufenden Dienstleistungskosten</b>				<b>69,90 EUR</b>	<b>0,72 %</b>
<b>Laufende Produktkosten</b>					
Gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)				164,05 EUR	1,70 %
Abzüglich laufender Vertriebsprovisionen (Zuwendung)				57,90 EUR	0,60 %
Transaktionskosten des Fonds				2,90 EUR	0,03 %
Nebenkosten (erfolgsabhängige Vergütung)				0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der laufenden Produktkosten</b>				<b>109,05 EUR</b>	<b>1,13 %</b>
<b>Ausstiegskosten</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Einmalige Dienstleistungskosten (Ausstiegskosten)</b>					
<b>Summe der einmaligen Dienstleistungskosten</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Einmalige Produktkosten (Ausstiegskosten)</b>					
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich				0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der einmaligen Produktkosten (Ausstiegskosten)</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>

<b>III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite (Schätzung)</b>					
Bei einer angenommenen Haltedauer von 4 Jahren sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich die folgenden Kosten (Schätzung):					
<b>Gesamtkosten</b>				In EUR	In % p.a.
<b>Dienstleistungskosten</b>				<b>629,60</b>	<b>1,63</b>
Davon laufende Vertriebsprovisionen (Zuwendungen)				231,60	0,60
Davon an Dritte gewährte laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)				185,28	0,48
<b>Produktkosten</b>				<b>436,18</b>	<b>1,13</b>
<b>Summe der Gesamtkosten</b>				<b>1.065,78</b>	<b>2,76</b>
Diese geschätzten Gesamtkosten wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:					
Kosten während der Haltedauer	Netto-Anlagebetrag	Einstiegs-/Ausstiegs-kosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten p.a.	
	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR	In %
Im 1. Jahr	9.650,00	350,00	178,95	528,95	5,48
Im 2. Jahr			178,95	178,95	1,85
Im 3. Jahr			178,95	178,95	1,85
Im 4. Jahr			178,95	178,95	1,85
Bei Veräußerung		0,00		0,00	0,00
<b>IV. Zuwendungen (gerechnet pro Jahr)</b>					
Zuwendungen sind in der individuellen Kosteninformation gesondert auszuweisen. Dem Kunden entstehen aus der Vereinnahmung und/oder Gewährung keine zusätzlichen Kosten, da diese bereits in den oben ausgewiesenen Kostenpositionen enthalten sind.					
<b>Von Dritten an die MorgenFund GmbH gewährte Zuwendungen</b>					
Einmalige Vertriebsprovision				350,00	3,63
Abzüglich Rabatt auf maximale einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)				0,00	0,00
Laufende Vertriebsprovision				57,90	0,60
Laufende Service-Gebühren				0,00	0,00
<b>Summe der von Dritten an die MorgenFund GmbH gewährte Zuwendungen</b>				<b>136,67</b>	<b>1,38</b>
<b>Von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen</b>					
Einmalige Vertriebsprovision				350,00	3,63
Laufende Vertriebsprovision				46,32	0,48
<b>Summe der von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährten Zuwendungen</b>				<b>396,32</b>	<b>4,11</b>

## Anlagebeispiel: Mischfonds – Sparplan

Annahmen: Ausgabeaufschlag 3,5%, laufende Produktkosten 1,7% p.a., Anlagedauer 4 Jahre

I. Basisdaten der Kosteninformation (Annahmen)		
Produkt	Mischfonds	
ISIN	DE0003456789	
Art des Geschäfts	Kauf	
Ausführungsplatz	Außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft	
Fondswährung	EUR	
Regelmäßiger Anlagebetrag (brutto)	z.B. 250,00 EUR	
Voraussichtliche Stückzahl	0,5358	
Zum letzten Ausgabepreis per Datum	466,6100 EUR	
Anlagerhythmus	Monatlich	
Angenommene Anspardauer	4 Jahre	
Anlagebetrag über die gesamte Laufzeit (brutto)	12.000,00 EUR	
Bezugsgröße für die Einstiegskosten	2.895,00 EUR	
Bezugsgröße für die Ausstiegskosten	11.580,00 EUR	
Bezugsgröße für die übrigen Kostenangaben	5.790,00 EUR	
II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)		
Alle Angaben sind Schätzungen, die in der Zukunft anders ausfallen können.		
<b>Einstiegskosten (einmalig)</b>	<b>105,00 EUR</b>	<b>3,63 %</b>
<b>Einmalige Dienstleistungskosten (Einstiegskosten)</b>		
Einmalige Vertriebsprovision	105,00 EUR	3,63 %
Maximale einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)	105,00 EUR	3,63 %
Abzüglich Rabatt auf maximale einmalige Vertriebsprovision	0,00 EUR	0,00 %
Davon an Dritte gewährte einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)	105,00 EUR	3,63 %
<b>Summe der einmaligen Dienstleistungskosten (Einstiegskosten)</b>	<b>105,00 EUR</b>	<b>3,63 %</b>
<b>Einmalige Produktkosten (Einstiegskosten)</b>		
Ausgabeaufschlag	105,00 EUR	3,53 %
Abzüglich Anteil Ausgabeaufschlag (Zuwendung)	105,00 EUR	3,53 %
<b>Summe der einmaligen Produktkosten (Einstiegskosten)</b>	<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Laufende Kosten während der Haltedauer (gerechnet pro Jahr)</b>	<b>112,17 EUR</b>	<b>1,94 %</b>
<b>Laufende Dienstleistungskosten</b>		
Depotengelt	12,00 EUR	0,21 %
Laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)	34,74 EUR	0,60 %
Davon an Dritte gewährte laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)	27,79 EUR	0,48 %
<b>Summe der laufenden Dienstleistungskosten</b>	<b>46,74 EUR</b>	<b>0,81 %</b>
<b>Laufende Produktkosten</b>		
Gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)	98,43 EUR	1,70 %
Abzüglich laufender Vertriebsprovisionen (Zuwendung)	34,74 EUR	0,60 %
Transaktionskosten des Fonds	1,74 EUR	0,03 %
Nebenkosten (erfolgsabhängige Vergütung)	0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der laufenden Produktkosten</b>	<b>65,43 EUR</b>	<b>1,13 %</b>
<b>Ausstiegskosten</b>	<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Einmalige Dienstleistungskosten (Ausstiegskosten)</b>		
<b>Summe der einmaligen Dienstleistungskosten</b>	<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Einmalige Produktkosten (Ausstiegskosten)</b>		
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich	0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der einmaligen Produktkosten (Ausstiegskosten)</b>	<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>

**III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite (Schätzung)**

Bei einer angenommenen Haltedauer von 4 Jahren sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich die folgenden Kosten (Schätzung):

<b>Gesamtkosten</b>					In EUR	In % p.a.
<b>Dienstleistungskosten</b>					<b>606,96</b>	<b>2,62</b>
Davon laufende Vertriebsprovisionen (Zuwendungen)					138,96	0,60
Davon an Dritte gewährte laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)					111,17	0,48
<b>Produktkosten</b>					<b>261,71</b>	<b>1,13</b>
<b>Summe der Gesamtkosten</b>					<b>868,67</b>	<b>3,75</b>

Diese geschätzten Gesamtkosten wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:

<b>Kosten während der Haltedauer</b>	<b>Netto-Anlagebetrag pro Jahr</b>	<b>Summe Netto-Anlagebeträge zum Ende des jeweiligen Jahres</b>	<b>Einstiegs-/Ausstiegs-kosten</b>	<b>Laufende Kosten</b>	<b>Gesamtkosten p.a.</b>	
	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR	In %
Im 1. Jahr	2.895,00	2.895,00	105,00	112,17	217,17	3,75
Im 2. Jahr	2.895,00	5.790,00	105,00	112,17	217,17	3,75
Im 3. Jahr	2.895,00	8.685,00	105,00	112,17	217,17	3,75
Im 4. Jahr	2.895,00	11.580,00	105,00	112,17	217,17	3,75
Bei Veräußerung		11.580,00	0,00		0,00	0,00

**IV. Zuwendungen (gerechnet pro Jahr)**

Zuwendungen sind in der individuellen Kosteninformation gesondert auszuweisen. Dem Kunden entstehen aus der Vereinnahmung und/oder Gewährung keine zusätzlichen Kosten, da diese bereits in den oben ausgewiesenen Kostenpositionen enthalten sind.

<b>Von Dritten an die MorgenFund GmbH gewährte Zuwendungen</b>					In EUR	In % p.a.
Einmalige Vertriebsprovision					105,00	3,63
Abzüglich Rabatt auf maximale einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)					0,00	0,00
Laufende Vertriebsprovision					34,74	0,60
Laufende Service-Gebühren					0,00	0,00
<b>Summe der von Dritten an die MorgenFund GmbH gewährte Zuwendungen</b>					<b>139,74</b>	<b>4,23</b>
<b>Von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen</b>					<b>In EUR</b>	<b>In % p.a.</b>
Einmalige Vertriebsprovision					105,00	3,63
Laufende Vertriebsprovision					27,79	0,48
<b>Summe der von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährten Zuwendungen</b>					<b>132,79</b>	<b>4,11</b>

## Anlagebeispiel: Aktienfonds/Rohstofffonds – Einmalanlage

Annahmen: Ausgabeaufschlag 5%, laufende Produktkosten 1,8% p.a., Anlagedauer 5 Jahre

<b>I. Basisdaten der Kosteninformation (Annahmen)</b>					
Produkt	Aktienfonds/Rohstofffonds				
ISIN	DE0013456789				
Art des Geschäfts	Kauf				
Ausführungsplatz	Außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft				
Fondswährung	EUR				
Anlagebetrag per Datum	z.B. 10.000,00 EUR				
Voraussichtliche Stückzahl	21,4312				
Zum letzten Ausgabepreis per Datum	466,6100 EUR				
Bezugsgröße für die übrigen Kostangaben (Netto-Anlagebetrag)	9.500,00 EUR				
<b>II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)</b>					
Alle Angaben sind Schätzungen, die in der Zukunft anders ausfallen können.					
<b>Einstiegskosten (einmalig)</b>				<b>500,00 EUR</b>	<b>5,26 %</b>
<b>Einmalige Dienstleistungskosten (Einstiegskosten)</b>					
Einmalige Vertriebsprovision				500,00 EUR	5,26 %
Maximale einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)				500,00 EUR	5,26 %
Abzüglich Rabatt auf maximale einmalige Vertriebsprovision				0,00 EUR	0,00 %
Davon an Dritte gewährte einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)				500,00 EUR	5,26 %
<b>Summe der einmaligen Dienstleistungskosten (Einstiegskosten)</b>				<b>500,00 EUR</b>	<b>5,26 %</b>
<b>Einmalige Produktkosten (Einstiegskosten)</b>					
Ausgabeaufschlag				500,00 EUR	5,26 %
Abzüglich Anteil Ausgabeaufschlag (Zuwendung)				500,00 EUR	5,26 %
<b>Summe der einmaligen Produktkosten (Einstiegskosten)</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Laufende Kosten während der Haltedauer (gerechnet pro Jahr)</b>				<b>185,85 EUR</b>	<b>1,96 %</b>
<b>Laufende Dienstleistungskosten</b>					
Depotengelt				12,00 EUR	0,12 %
Laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)				59,85 EUR	0,63 %
Davon an Dritte gewährte laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)				47,88 EUR	0,50 %
<b>Summe der laufenden Dienstleistungskosten</b>				<b>71,85 EUR</b>	<b>0,76 %</b>
<b>Laufende Produktkosten</b>					
Gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)				171,00 EUR	1,80 %
Abzüglich laufender Vertriebsprovisionen (Zuwendung)				59,85 EUR	0,63 %
Transaktionskosten des Fonds				2,85 EUR	0,03 %
Nebenkosten (erfolgsabhängige Vergütung)				0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der laufenden Produktkosten</b>				<b>114,00 EUR</b>	<b>1,20 %</b>
<b>Ausstiegskosten</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Einmalige Dienstleistungskosten (Ausstiegskosten)</b>					
<b>Summe der einmaligen Dienstleistungskosten</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Einmalige Produktkosten (Ausstiegskosten)</b>					
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich				0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der einmaligen Produktkosten (Ausstiegskosten)</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>

<b>III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite (Schätzung)</b>					
Bei einer angenommenen Haltedauer von 5 Jahren sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich die folgenden Kosten (Schätzung):					
<b>Gesamtkosten</b>				In EUR	In % p.a.
<b>Dienstleistungskosten</b>				<b>859,25</b>	<b>1,81</b>
Davon laufende Vertriebsprovisionen (Zuwendungen)				299,25	0,63
Davon an Dritte gewährte laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)				239,40	0,50
<b>Produktkosten</b>				<b>570,00</b>	<b>1,20</b>
<b>Summe der Gesamtkosten</b>				<b>1.429,25</b>	<b>3,01</b>
Diese geschätzten Gesamtkosten wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:					
Kosten während der Haltedauer	Netto-Anlagebetrag	Einstiegs-/Ausstiegs-kosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten p.a.	
	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR	In %
Im 1. Jahr	9.500,00	500,00	185,85	685,85	7,22
Im 2. Jahr			185,85	185,85	1,96
Im 3. Jahr			185,85	185,85	1,96
Im 4. Jahr			185,85	185,85	1,96
Im 5. Jahr			185,85	185,85	1,96
Bei Veräußerung		0,00		0,00	0,00
<b>IV. Zuwendungen (gerechnet pro Jahr)</b>					
Zuwendungen sind in der individuellen Kosteninformation gesondert auszuweisen. Dem Kunden entstehen aus der Vereinnahmung und/oder Gewährung keine zusätzlichen Kosten, da diese bereits in den oben ausgewiesenen Kostenpositionen enthalten sind.					
<b>Von Dritten an die MorgenFund GmbH gewährte Zuwendungen</b>				In EUR	In % p.a.
Einmalige Vertriebsprovision				500,00	5,26
Abzüglich Rabatt auf maximale einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)				0,00	0,00
Laufende Vertriebsprovision				59,85	0,63
Laufende Service-Gebühren				0,00	0,00
<b>Summe der von Dritten an die MorgenFund GmbH gewährte Zuwendungen</b>				<b>169,44</b>	<b>5,89</b>
<b>Von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen</b>				In EUR	In % p.a.
Einmalige Vertriebsprovision				500,00	5,26
Laufende Vertriebsprovision				47,88	0,50
<b>Summe der von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährten Zuwendungen</b>				<b>547,88</b>	<b>5,77</b>

## Anlagebeispiel: Aktienfonds/Rohstofffonds – Sparplan

Annahmen: Ausgabeaufschlag 5%, laufende Produktkosten 1,8% p.a., Anlagedauer 5 Jahre

I. Basisdaten der Kosteninformation (Annahmen)		
Produkt	Aktienfonds/Rohstofffonds	
ISIN	DE0013456789	
Art des Geschäfts	Kauf	
Ausführungsplatz	Außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft	
Fondswährung	EUR	
Regelmäßiger Anlagebetrag (brutto)	z.B. 250,00 EUR	
Voraussichtliche Stückzahl	0,5358	
Zum letzten Ausgabepreis per Datum	466,6100 EUR	
Anlagerhythmus	Monatlich	
Angenommene Anspardauer	5 Jahre	
Anlagebetrag über die gesamte Laufzeit (brutto)	15.000,00 EUR	
Bezugsgröße für die Einstiegskosten	2.850,00 EUR	
Bezugsgröße für die Ausstiegskosten	14.250,00 EUR	
Bezugsgröße für die übrigen Kostenangaben	7.125,00 EUR	
II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)		
Alle Angaben sind Schätzungen, die in der Zukunft anders ausfallen können.		
<b>Einstiegskosten (einmalig)</b>	<b>150,00 EUR</b>	<b>5,26 %</b>
<b>Einmalige Dienstleistungskosten (Einstiegskosten)</b>		
Einmalige Vertriebsprovision	150,00 EUR	5,26 %
Maximale einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)	150,00 EUR	5,26 %
Abzüglich Rabatt auf maximale einmalige Vertriebsprovision	0,00 EUR	0,00 %
Davon an Dritte gewährte einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)	150,00 EUR	5,26 %
<b>Summe der einmaligen Dienstleistungskosten (Einstiegskosten)</b>	<b>150,00 EUR</b>	<b>5,26 %</b>
<b>Einmalige Produktkosten (Einstiegskosten)</b>		
Ausgabeaufschlag	150,00 EUR	5,05 %
Abzüglich Anteil Ausgabeaufschlag (Zuwendung)	150,00 EUR	5,05 %
<b>Summe der einmaligen Produktkosten (Einstiegskosten)</b>	<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Laufende Kosten während der Haltedauer (gerechnet pro Jahr)</b>	<b>142,39 EUR</b>	<b>2,00 %</b>
<b>Laufende Dienstleistungskosten</b>		
Depotengelt	12,00 EUR	0,17 %
Laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)	44,89 EUR	0,63 %
Davon an Dritte gewährte laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)	35,91 EUR	0,50 %
<b>Summe der laufenden Dienstleistungskosten</b>	<b>56,89 EUR</b>	<b>0,80 %</b>
<b>Laufende Produktkosten</b>		
Gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)	128,25 EUR	1,80 %
Abzüglich laufender Vertriebsprovisionen (Zuwendung)	44,89 EUR	0,63 %
Transaktionskosten des Fonds	2,14 EUR	0,03 %
Nebenkosten (erfolgsabhängige Vergütung)	0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der laufenden Produktkosten</b>	<b>85,50 EUR</b>	<b>1,20 %</b>
<b>Ausstiegskosten</b>	<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Einmalige Dienstleistungskosten (Ausstiegskosten)</b>		
<b>Summe der einmaligen Dienstleistungskosten</b>	<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Einmalige Produktkosten (Ausstiegskosten)</b>		
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich	0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der einmaligen Produktkosten (Ausstiegskosten)</b>	<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>

<b>III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite (Schätzung)</b>						
Bei einer angenommenen Haltedauer von 5 Jahren sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich die folgenden Kosten (Schätzung):						
<b>Gesamtkosten</b>					In EUR	In % p.a.
<b>Dienstleistungskosten</b>					<b>1.031,44</b>	<b>2,90</b>
Davon laufende Vertriebsprovisionen (Zuwendungen)					224,44	0,63
Davon an Dritte gewährte laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)					179,55	0,50
<b>Produktkosten</b>					<b>427,50</b>	<b>1,20</b>
<b>Summe der Gesamtkosten</b>					<b>1.461,94</b>	<b>4,10</b>
Diese geschätzten Gesamtkosten wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:						
Kosten während der Haltedauer	Netto-Anlagebetrag pro Jahr	Summe Netto-Anlagebeträge zum Ende des jeweiligen Jahres	Einstiegs-/Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten p.a.	
	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR	In %
Im 1. Jahr	2.850,00	2.850,00	150,00	142,39	292,39	4,10
Im 2. Jahr	2.850,00	5.700,00	150,00	142,39	292,39	4,10
Im 3. Jahr	2.850,00	8.550,00	150,00	142,39	292,39	4,10
Im 4. Jahr	2.850,00	11.400,00	150,00	142,39	292,39	4,10
Im 5. Jahr	2.850,00	14.250,00	150,00	142,39	292,39	4,10
Bei Veräußerung		14.250,00	0,00		0,00	0,00
<b>IV. Zuwendungen (gerechnet pro Jahr)</b>						
Zuwendungen sind in der individuellen Kosteninformation gesondert auszuweisen. Dem Kunden entstehen aus der Vereinnahmung und/oder Gewährung keine zusätzlichen Kosten, da diese bereits in den oben ausgewiesenen Kostenpositionen enthalten sind.						
<b>Von Dritten an die MorgenFund GmbH gewährte Zuwendungen</b>					In EUR	In % p.a.
Einmalige Vertriebsprovision					150,00	5,26
Abzüglich Rabatt auf maximale einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)					0,00	4,04
Laufende Vertriebsprovision					44,89	0,63
Laufende Service-Gebühren					0,00	0,00
<b>Summe der von Dritten an die MorgenFund GmbH gewährte Zuwendungen</b>					<b>194,89</b>	<b>5,89</b>
<b>Von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen</b>					In EUR	In % p.a.
Einmalige Vertriebsprovision					150,00	5,26
Laufende Vertriebsprovision					35,91	0,50
<b>Summe der von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährten Zuwendungen</b>					<b>185,91</b>	<b>5,77</b>

## Anlagebeispiel: Offener Immobilienfonds – Einmalanlage

Annahmen: Ausgabeaufschlag 5%, laufende Produktkosten 3,85% p.a., Anlagedauer 5 Jahre

<b>I. Basisdaten der Kosteninformation (Annahmen)</b>					
Produkt	Offener Immobilienfonds				
ISIN	DE0023456789				
Art des Geschäfts	Kauf				
Ausführungsplatz	Außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft				
Fondswährung	EUR				
Anlagebetrag per Datum	z.B. 10.000,00 EUR				
Voraussichtliche Stückzahl	21,4312				
Zum letzten Ausgabepreis per Datum	466,6100 EUR				
Bezugsgröße für die übrigen Kostangaben (Netto-Anlagebetrag)	9.500,00 EUR				
<b>II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)</b>					
Alle Angaben sind Schätzungen, die in der Zukunft anders ausfallen können.					
<b>Einstiegskosten (einmalig)</b>				<b>500,00 EUR</b>	<b>5,26 %</b>
<b>Einmalige Dienstleistungskosten (Einstiegskosten)</b>					
Einmalige Vertriebsprovision				500,00 EUR	5,26 %
Maximale einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)				500,00 EUR	5,26 %
Abzüglich Rabatt auf maximale einmalige Vertriebsprovision				0,00 EUR	0,00 %
Davon an Dritte gewährte einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)				500,00 EUR	5,26 %
<b>Summe der einmaligen Dienstleistungskosten (Einstiegskosten)</b>				<b>500,00 EUR</b>	<b>5,26 %</b>
<b>Einmalige Produktkosten (Einstiegskosten)</b>					
Ausgabeaufschlag				500,00 EUR	5,26 %
Abzüglich Anteil Ausgabeaufschlag (Zuwendung)				500,00 EUR	5,26 %
<b>Summe der einmaligen Produktkosten (Einstiegskosten)</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Laufende Kosten während der Haltedauer (gerechnet pro Jahr)</b>				<b>380,60 EUR</b>	<b>4,01 %</b>
<b>Laufende Dienstleistungskosten</b>					
Depotengelt				12,00 EUR	0,13 %
Laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)				33,25 EUR	0,35 %
Davon an Dritte gewährte laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)				26,60 EUR	0,28 %
<b>Summe der laufenden Dienstleistungskosten</b>				<b>45,25 EUR</b>	<b>0,48 %</b>
<b>Laufende Produktkosten</b>					
Gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)				365,75 EUR	3,85 %
Abzüglich laufender Vertriebsprovisionen (Zuwendung)				33,25 EUR	0,35 %
Transaktionskosten des Fonds				2,85 EUR	0,03 %
Nebenkosten (erfolgsabhängige Vergütung)				0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der laufenden Produktkosten</b>				<b>335,35 EUR</b>	<b>3,53 %</b>
<b>Ausstiegskosten</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Einmalige Dienstleistungskosten (Ausstiegskosten)</b>					
<b>Summe der einmaligen Dienstleistungskosten</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Einmalige Produktkosten (Ausstiegskosten)</b>					
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich				0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der einmaligen Produktkosten (Ausstiegskosten)</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>

<b>III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite (Schätzung)</b>					
Bei einer angenommenen Haltedauer von 5 Jahren sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich die folgenden Kosten (Schätzung):					
<b>Gesamtkosten</b>				In EUR	In % p.a.
<b>Dienstleistungskosten</b>				<b>726,25</b>	<b>1,53</b>
Davon laufende Vertriebsprovisionen (Zuwendungen)				166,25	0,35
Davon an Dritte gewährte laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)				133,00	0,28
<b>Produktkosten</b>				<b>1.676,75</b>	<b>3,53</b>
<b>Summe der Gesamtkosten</b>				<b>2.403,00</b>	<b>5,06</b>
Diese geschätzten Gesamtkosten wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:					
Kosten während der Haltedauer	Netto-Anlagebetrag	Einstiegs-/Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten p.a.	
	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR	In %
Im 1. Jahr	9.500,00	500,00	380,60	880,60	9,27
Im 2. Jahr			380,60	380,60	4,01
Im 3. Jahr			380,60	380,60	4,01
Im 4. Jahr			380,60	380,60	4,01
Im 5. Jahr			380,60	380,60	4,01
Bei Veräußerung		0,00		0,00	0,00
<b>IV. Zuwendungen (gerechnet pro Jahr)</b>					
Zuwendungen sind in der individuellen Kosteninformation gesondert auszuweisen. Dem Kunden entstehen aus der Vereinnahmung und/oder Gewährung keine zusätzlichen Kosten, da diese bereits in den oben ausgewiesenen Kostenpositionen enthalten sind.					
<b>Von Dritten an die MorgenFund GmbH gewährte Zuwendungen</b>				In EUR	In % p.a.
Einmalige Vertriebsprovision				500,00	5,26
Abzüglich Rabatt auf maximale einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)				0,00	0,00
Laufende Vertriebsprovision				33,25	0,35
Laufende Service-Gebühren				0,00	0,00
<b>Summe der von Dritten an die MorgenFund GmbH gewährte Zuwendungen</b>				<b>533,25</b>	<b>5,61</b>
<b>Von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen</b>				In EUR	In % p.a.
Einmalige Vertriebsprovision				500,00	5,26
Laufende Vertriebsprovision				26,60	0,28
<b>Summe der von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährten Zuwendungen</b>				<b>526,60</b>	<b>5,54</b>

## Anlagebeispiel: Offener Immobilienfonds – Sparplan

Annahmen: Ausgabeaufschlag 5%, laufende Produktkosten 3,85% p.a., Anlagedauer 5 Jahre

I. Basisdaten der Kosteninformation (Annahmen)		
Produkt	Aktienfonds/Rohstofffonds	
ISIN	DE0023456789	
Art des Geschäfts	Kauf	
Ausführungsplatz	Außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft	
Fondswährung	EUR	
Regelmäßiger Anlagebetrag (brutto)	z.B. 250,00 EUR	
Voraussichtliche Stückzahl	0,5358	
Zum letzten Ausgabepreis per Datum	466,6100 EUR	
Anlagerhythmus	Monatlich	
Angenommene Anspardauer	5 Jahre	
Anlagebetrag über die gesamte Laufzeit (brutto)	15.000,00 EUR	
Bezugsgröße für die Einstiegskosten	2.850,00 EUR	
Bezugsgröße für die Ausstiegskosten	14.250,00 EUR	
Bezugsgröße für die übrigen Kostenangaben	7.125,00 EUR	
II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)		
Alle Angaben sind Schätzungen, die in der Zukunft anders ausfallen können.		
<b>Einstiegskosten (einmalig)</b>	<b>150,00 EUR</b>	<b>5,26 %</b>
<b>Einmalige Dienstleistungskosten (Einstiegskosten)</b>		
Einmalige Vertriebsprovision	150,00 EUR	5,26 %
Maximale einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)	150,00 EUR	5,26 %
Abzüglich Rabatt auf maximale einmalige Vertriebsprovision	0,00 EUR	0,00 %
Davon an Dritte gewährte einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)	150,00 EUR	5,26 %
<b>Summe der einmaligen Dienstleistungskosten (Einstiegskosten)</b>	<b>150,00 EUR</b>	<b>5,26 %</b>
<b>Einmalige Produktkosten (Einstiegskosten)</b>		
Ausgabeaufschlag	150,00 EUR	5,05 %
Abzüglich Anteil Ausgabeaufschlag (Zuwendung)	150,00 EUR	5,05 %
<b>Summe der einmaligen Produktkosten (Einstiegskosten)</b>	<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Laufende Kosten während der Haltedauer (gerechnet pro Jahr)</b>	<b>288,45 EUR</b>	<b>4,05 %</b>
<b>Laufende Dienstleistungskosten</b>		
Depotengelt	12,00 EUR	0,17 %
Laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)	24,94 EUR	0,35 %
Davon an Dritte gewährte laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)	19,95 EUR	0,28 %
<b>Summe der laufenden Dienstleistungskosten</b>	<b>36,94 EUR</b>	<b>0,52 %</b>
<b>Laufende Produktkosten</b>		
Gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)	274,31 EUR	3,85 %
Abzüglich laufender Vertriebsprovisionen (Zuwendung)	24,94 EUR	0,35 %
Transaktionskosten des Fonds	2,14 EUR	0,03 %
Nebenkosten (erfolgsabhängige Vergütung)	0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der laufenden Produktkosten</b>	<b>251,51 EUR</b>	<b>3,53 %</b>
<b>Ausstiegskosten</b>	<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Einmalige Dienstleistungskosten (Ausstiegskosten)</b>		
<b>Summe der einmaligen Dienstleistungskosten</b>	<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Einmalige Produktkosten (Ausstiegskosten)</b>		
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich	0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der einmaligen Produktkosten (Ausstiegskosten)</b>	<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>

<b>III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite (Schätzung)</b>						
Bei einer angenommenen Haltedauer von 5 Jahren sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich die folgenden Kosten (Schätzung):						
<b>Gesamtkosten</b>					In EUR	In % p.a.
<b>Dienstleistungskosten</b>					<b>934,69</b>	<b>2,62</b>
Davon laufende Vertriebsprovisionen (Zuwendungen)					124,69	0,35
Davon an Dritte gewährte laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)					99,75	0,28
<b>Produktkosten</b>					<b>1.257,56</b>	<b>3,53</b>
<b>Summe der Gesamtkosten</b>					<b>2.192,25</b>	<b>6,15</b>
Diese geschätzten Gesamtkosten wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:						
Kosten während der Haltedauer	Netto-Anlagebetrag pro Jahr	Summe Netto-Anlagebeträge zum Ende des jeweiligen Jahres	Einstiegs-/Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten p.a.	
	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR	In %
Im 1. Jahr	2.850,00	2.850,00	150,00	288,45	438,45	6,15
Im 2. Jahr	2.850,00	5.700,00	150,00	288,45	438,45	6,15
Im 3. Jahr	2.850,00	8.550,00	150,00	288,45	438,45	6,15
Im 4. Jahr	2.850,00	11.400,00	150,00	288,45	438,45	6,15
Im 5. Jahr	2.850,00	14.250,00	150,00	288,45	438,45	6,15
Bei Veräußerung		14.250,00	0,00		0,00	0,00
<b>IV. Zuwendungen (gerechnet pro Jahr)</b>						
Zuwendungen sind in der individuellen Kosteninformation gesondert auszuweisen. Dem Kunden entstehen aus der Vereinnahmung und/oder Gewährung keine zusätzlichen Kosten, da diese bereits in den oben ausgewiesenen Kostenpositionen enthalten sind.						
<b>Von Dritten an die MorgenFund GmbH gewährte Zuwendungen</b>					In EUR	In % p.a.
Einmalige Vertriebsprovision					150,00	5,26
Abzüglich Rabatt auf maximale einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)					0,00	0,00
Laufende Vertriebsprovision					24,94	0,35
Laufende Service-Gebühren					0,00	0,00
<b>Summe der von Dritten an die MorgenFund GmbH gewährte Zuwendungen</b>					<b>174,94</b>	<b>5,61</b>
<b>Von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen</b>					In EUR	In % p.a.
Einmalige Vertriebsprovision					150,00	5,26
Laufende Vertriebsprovision					19,95	0,28
<b>Summe der von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährten Zuwendungen</b>					<b>169,95</b>	<b>5,54</b>

## Anlagebeispiel: Indexfonds/ETF – Einmalanlage

Annahmen: Ausgabeaufschlag 0%, laufende Produktkosten 0,4% p.a., Kosten (Spread) Market Maker 0,5%, Anlagedauer 5 Jahre

<b>I. Basisdaten der Kosteninformation (Annahmen)</b>					
Produkt	Indexfonds/ETF				
ISIN	DE0033456789				
Art des Geschäfts	Kauf				
Ausführungsplatz	Außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft				
Fondswährung	EUR				
Anlagebetrag per Datum	z.B. 10.000,00 EUR				
Voraussichtliche Stückzahl	21,4312				
Zum letzten Ausgabepreis per Datum	466,6100 EUR				
Bezugsgröße für die übrigen Kostangaben (Netto-Anlagebetrag)	9.950,00 EUR				
<b>II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)</b>					
Alle Angaben sind Schätzungen, die in der Zukunft anders ausfallen können.					
<b>Einstiegskosten (einmalig)</b>				<b>50,00 EUR</b>	<b>0,50 %</b>
<b>Einmalige Dienstleistungskosten (Einstiegskosten)</b>					
Einmalige Vertriebsprovision				0,00 EUR	0,00 %
Maximale einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)				0,00 EUR	0,00 %
Abzüglich Rabatt auf maximale einmalige Vertriebsprovision				0,00 EUR	0,00 %
Davon an Dritte gewährte einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)				0,00 EUR	0,00 %
ETF Spread				50,00 EUR	0,50 %
<b>Summe der einmaligen Dienstleistungskosten (Einstiegskosten)</b>				<b>50,00 EUR</b>	<b>0,50 %</b>
<b>Einmalige Produktkosten (Einstiegskosten)</b>					
Ausgabeaufschlag				0,00 EUR	0,00 %
Abzüglich Anteil Ausgabeaufschlag (Zuwendung)				0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der einmaligen Produktkosten (Einstiegskosten)</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Laufende Kosten während der Haltedauer (gerechnet pro Jahr)</b>				<b>54,79 EUR</b>	<b>0,55 %</b>
<b>Laufende Dienstleistungskosten</b>					
Depotgelt				12,00 EUR	0,12 %
Laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)				0,00 EUR	0,00 %
Davon an Dritte gewährte laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)				0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der laufenden Dienstleistungskosten</b>				<b>12,00 EUR</b>	<b>0,12 %</b>
<b>Laufende Produktkosten</b>					
Gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)				39,80 EUR	0,40 %
Abzüglich laufender Vertriebsprovisionen (Zuwendung)				0,00 EUR	0,00 %
Transaktionskosten des Fonds				2,99 EUR	0,03 %
Nebenkosten (erfolgsabhängige Vergütung)				0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der laufenden Produktkosten</b>				<b>42,79 EUR</b>	<b>0,43 %</b>
<b>Ausstiegskosten</b>				<b>49,75 EUR</b>	<b>0,50 %</b>
<b>Einmalige Dienstleistungskosten (Ausstiegskosten)</b>					
ETF Spread				49,75 EUR	0,50 %
<b>Summe der einmaligen Dienstleistungskosten</b>				<b>49,75 EUR</b>	<b>0,50 %</b>
<b>Einmalige Produktkosten (Ausstiegskosten)</b>					
Rücknahmeabschlag/Verwässerungsausgleich				0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der einmaligen Produktkosten (Ausstiegskosten)</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>

<b>III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite (Schätzung)</b>					
Bei einer angenommenen Haltedauer von 5 Jahren sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich die folgenden Kosten (Schätzung):					
<b>Gesamtkosten</b>				In EUR	In % p.a.
<b>Dienstleistungskosten</b>				<b>159,75</b>	<b>0,32</b>
Davon laufende Vertriebsprovisionen (Zuwendungen)				0,00	0,00
Davon an Dritte gewährte laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)				0,00	0,00
<b>Produktkosten</b>				<b>213,93</b>	<b>0,43</b>
<b>Summe der Gesamtkosten</b>				<b>373,68</b>	<b>0,75</b>
Diese geschätzten Gesamtkosten wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:					
Kosten während der Haltedauer	Netto-Anlagebetrag	Einstiegs-/Ausstiegs-kosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten p.a.	
	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR	In %
Im 1. Jahr	9.950,00	50,00	54,79	104,79	1,05
Im 2. Jahr			54,79	54,79	0,55
Im 3. Jahr			54,79	54,79	0,55
Im 4. Jahr			54,79	54,79	0,55
Im 5. Jahr			54,79	54,79	0,55
Bei Veräußerung		49,75		49,75	0,50
<b>IV. Zuwendungen (gerechnet pro Jahr)</b>					
Zuwendungen sind in der individuellen Kosteninformation gesondert auszuweisen. Dem Kunden entstehen aus der Vereinnahmung und/oder Gewährung keine zusätzlichen Kosten, da diese bereits in den oben ausgewiesenen Kostenpositionen enthalten sind.					
<b>Von Dritten an die MorgenFund GmbH gewährte Zuwendungen</b>				In EUR	In % p.a.
Einmalige Vertriebsprovision				0,00	0,00
Abzüglich Rabatt auf maximale einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)				0,00	0,00
Laufende Vertriebsprovision				0,00	0,00
Laufende Service-Gebühren				0,00	0,00
<b>Summe der von Dritten an die MorgenFund GmbH gewährte Zuwendungen</b>				<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen</b>				In EUR	In % p.a.
Einmalige Vertriebsprovision				0,00	0,00
Laufende Vertriebsprovision				0,00	0,00
<b>Summe der von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährten Zuwendungen</b>				<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Anlagebeispiel: Indexfonds/ETF – Sparplan

Annahmen: Ausgabeaufschlag 0%, laufende Produktkosten 0,4% p.a., Kosten (Spread) Market Maker 0,5%, Anlagedauer 5 Jahre

<b>I. Basisdaten der Kosteninformation (Annahmen)</b>					
Produkt	Indexfonds/ETF				
ISIN	DE0033456789				
Art des Geschäfts	Kauf				
Ausführungsplatz	Außerbörslich/direkt von der Fondsgesellschaft				
Fondswährung	EUR				
Regelmäßiger Anlagebetrag (brutto)	z.B. 250,00 EUR				
Voraussichtliche Stückzahl	0,5358				
Zum letzten Ausgabepreis per Datum	466,6100 EUR				
Anlagerhythmus	Monatlich				
Angenommene Anspardauer	5 Jahre				
Anlagebetrag über die gesamte Laufzeit (brutto)	15.000,00 EUR				
Bezugsgröße für die Einstiegskosten	2.985,00 EUR				
Bezugsgröße für die Ausstiegskosten	14.925,00 EUR				
Bezugsgröße für die übrigen Kostenangaben	7.462,50 EUR				
<b>II. Aufstellung der Kostenpositionen (Schätzung)</b>					
Alle Angaben sind Schätzungen, die in der Zukunft anders ausfallen können.					
<b>Einstiegskosten (einmalig)</b>				<b>15,00 EUR</b>	<b>0,50 %</b>
<b>Einmalige Dienstleistungskosten (Einstiegskosten)</b>					
Einmalige Vertriebsprovision				0,00 EUR	0,00 %
Maximale einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)				0,00 EUR	0,00 %
Abzüglich Rabatt auf maximale einmalige Vertriebsprovision				0,00 EUR	0,00 %
Davon an Dritte gewährte einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)				0,00 EUR	0,00 %
ETF Spread				15,00 EUR	0,50 %
<b>Summe der einmaligen Dienstleistungskosten (Einstiegskosten)</b>				<b>15,00 EUR</b>	<b>0,50 %</b>
<b>Einmalige Produktkosten (Einstiegskosten)</b>					
Ausgabeaufschlag				0,00 EUR	0,00 %
Abzüglich Anteil Ausgabeaufschlag (Zuwendung)				0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der einmaligen Produktkosten (Einstiegskosten)</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Laufende Kosten während der Haltedauer (gerechnet pro Jahr)</b>				<b>44,09 EUR</b>	<b>0,59 %</b>
<b>Laufende Dienstleistungskosten</b>					
Depotentgelt				12,00 EUR	0,16 %
Laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)				0,00 EUR	0,00 %
Davon an Dritte gewährte laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)				0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der laufenden Dienstleistungskosten</b>				<b>12,00 EUR</b>	<b>0,16 %</b>
<b>Laufende Produktkosten</b>					
Gesamte laufende Kosten des Produkts (Fonds)				29,85 EUR	0,40 %
Abzüglich laufender Vertriebsprovisionen (Zuwendung)				0,00 EUR	0,00 %
Transaktionskosten des Fonds				2,24 EUR	0,03 %
Nebenkosten (erfolgsabhängige Vergütung)				0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der laufenden Produktkosten</b>				<b>32,09 EUR</b>	<b>0,43 %</b>
<b>Ausstiegskosten</b>				<b>74,63 EUR</b>	<b>0,50 %</b>
<b>Einmalige Dienstleistungskosten (Ausstiegskosten)</b>					
ETF Spread				74,63 EUR	0,50 %
<b>Summe der einmaligen Dienstleistungskosten</b>				<b>74,63 EUR</b>	<b>0,50 %</b>
<b>Einmalige Produktkosten (Ausstiegskosten)</b>					
Rücknahmeaufschlag/Verwässerungsausgleich				0,00 EUR	0,00 %
<b>Summe der einmaligen Produktkosten (Ausstiegskosten)</b>				<b>0,00 EUR</b>	<b>0,00 %</b>

<b>III. Gesamtkosten und Auswirkungen der Kosten auf die Rendite (Schätzung)</b>						
Bei einer angenommenen Haltedauer von 5 Jahren sowie unter Annahme, dass der Wert der Anlage in jedem Jahr dem Netto-Anlagebetrag entspricht, entstehen voraussichtlich die folgenden Kosten (Schätzung):						
<b>Gesamtkosten</b>					In EUR	In % p.a.
<b>Dienstleistungskosten</b>					<b>209,63</b>	<b>0,56</b>
Davon laufende Vertriebsprovisionen (Zuwendungen)					0,00	0,00
Davon an Dritte gewährte laufende Vertriebsprovision (Zuwendung)					0,00	0,00
<b>Produktkosten</b>					<b>160,44</b>	<b>0,43</b>
<b>Summe der Gesamtkosten</b>					<b>370,07</b>	<b>0,99</b>
Diese geschätzten Gesamtkosten wirken sich auf die Rendite der Anlage wie folgt aus:						
Kosten während der Haltedauer	Netto-Anlagebetrag pro Jahr	Summe Netto-Anlagebeträge zum Ende des jeweiligen Jahres	Einstiegs-/Ausstiegskosten	Laufende Kosten	Gesamtkosten p.a.	
	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR	In %
Im 1. Jahr	2.985,00	2.985,00	15,00	44,09	59,09	0,79
Im 2. Jahr	2.985,00	5.970,00	15,00	44,09	59,09	0,79
Im 3. Jahr	2.985,00	8.955,00	15,00	44,09	59,09	0,79
Im 4. Jahr	2.985,00	11.940,00	15,00	44,09	59,09	0,79
Im 5. Jahr	2.985,00	14.925,00	15,00	44,09	59,09	0,79
Bei Veräußerung		14.850,00	74,63		74,63	0,50
<b>IV. Zuwendungen (gerechnet pro Jahr)</b>						
Zuwendungen sind in der individuellen Kosteninformation gesondert auszuweisen. Dem Kunden entstehen aus der Vereinnahmung und/oder Gewährung keine zusätzlichen Kosten, da diese bereits in den oben ausgewiesenen Kostenpositionen enthalten sind.						
<b>Von Dritten an die MorgenFund GmbH gewährte Zuwendungen</b>					In EUR	In % p.a.
Einmalige Vertriebsprovision					0,00	0,00
Abzüglich Rabatt auf maximale einmalige Vertriebsprovision (Zuwendung)					0,00	0,00
Laufende Vertriebsprovision					0,00	0,00
Laufende Service-Gebühren					0,00	0,00
<b>Summe der von Dritten an die MorgenFund GmbH gewährte Zuwendungen</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährte Zuwendungen</b>					In EUR	In % p.a.
Einmalige Vertriebsprovision					0,00	0,00
Laufende Vertriebsprovision					0,00	0,00
<b>Summe der von der MorgenFund GmbH an Dritte gewährten Zuwendungen</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>