

Exklusiv: Haftungsdach-Tabelle

	Haftungsdach BCA Bank	BN & Partners Deutschland	FG Investment-Consulting	FinanzAdmin
Haftungsdachgeber:	BCA Bank AG	BN & Partners Deutschland AG	FG Investment-Consulting GmbH	FinanzAdmin Wertpapierd.
Ansprechpartner:	Dr. Frank Ulbricht	Felix Brem / Thomas Schnierle	Günther Christmann	Doris Ballwein
Hauptsitz:	Siemensstraße 27 61352 Bad Homburg	Steinstraße 33 50374 Erftstadt	Anzengrubergrasse 6–8 8010 Graz	Kolonitzgasse 6, 3. OG / Tür 14 1030 Wien
Telefon:	06172/13 97 80	069/247 51 27 60	Niederlassung D: 07131/62 43-707	+ 43/1/890 43 72-0
E-Mail:	Frank.Ulbricht@BCA-Bank.de	info@bnpartner.com	office@fg-investment.com	info@finanzadmin.at
Internet:	www.bca-bank.de	www.bnpartner.com	www.fg-investment.com	www.finanzadmin.at
Aufsicht/Genehmigung seit wann?	BaFin / seit 2006	BaFin / seit 2004	BaFin, FMA / seit 2010, 2002	FMA (Österreich) / seit 2006
Haftungsdachangebot seit ...	2008	2005	2010	2006
Wie viele Finanzdienstleister nutzen HD?*	29	114	39 in D, insgesamt 48	1 in D, insgesamt 72
Wie viele Tied Agents wird das HD maximal aufnehmen?	Unbegrenzt	Ca. 250	Max. 500	Unbegrenzt
Assets under Control der Partner: Welches Produktspektrum können Partner vermitteln?	Ca. 165 Millionen Euro Fonds, geschlossene Fonds, ETF, ETC, Aktien, Anleihen, Zertifikate, Bankeinlagen, weiterhin Optionscheine und Futures auf Anfrage	Ca. 575 Millionen Euro Fondsvermittlung, Vermittlung Aktien, Anleihen, Zertifikate, Beratungs- und Vermögensverwaltung mit frei vereinbartem Honorar	Ca. 30 Millionen Euro Investmentfonds, strukturierte Produkte	130 Millionen Euro Fonds, Zertifikate, auf Anfrage Einzeltitel und Rentenpapiere
Gibt es Kern- oder Empfehlungslisten zu Produkten?	Ja	Im Rahmen von Vermögensverwaltung und Beratungsverträgen nein	Nein	Nein
Wie viele Produkte enthält diese Liste bei				
a) Investmentfonds	Topfondsliste der BCA: 140 Fonds	–	–	Sehr breites Spektrum
b) Zertifikaten	–	–	–	Sehr breites Spektrum
c) geschlossenen Fonds	–	–	–	Auf Anfrage
d) der Vermögensverwaltung	–	–	–	Zurzeit keine angeboten
e) Sonstigen	–	–	–	–
Partnerprovision (Agio, Bestand) in Basispunkten für ...	Anteil in BP am Agio an der Bepro	Anteil in BP am Agio an der Bepro	Anteil in BP am Agio an der Bepro	
a) offene Fonds (Templeton Growth)	90% umsatzabh. umsatzabhängig	90% umsatzabh. umsatzabhängig	100% der v. FG vereinnahmten Provisionen abzüglich 1 % BSB von der Transaktion	100% der v. FG vereinnahmten Provisionen abzügl. 0,095 % p. a. BSB des Depotwerts, mind. 25 Euro/Monat
b) DAX-Discountzertifikat	90%	90%		
c) geschlossene Fonds (Produktentanker-Fonds IV von König & Cie.)	umsatzabhängig	umsatzabhängig		
d) Vermögensverwaltung	N.V. mit Kunden	75 BP	Bis 80 % an den Tied Agents, BP an der Bepro: bis zu 90 %	Abhängig vom Volumen, das der Partner hat
Haftungsdachprovision (Agio, Bestand) in Basispunkten für ...	Anteil in BP am Agio an der Bepro	Anteil in BP am Agio an der Bepro	Anteil in BP am Agio an der Bepro	
a) offene Fonds (Templeton Growth)	10% umsatzabh.	10% umsatzabh.	10 %	1 % BSB
b) DAX-Discountzertifikat	umsatzabhängig	umsatzabhängig	mind. 10 %	von der Transaktion
c) geschlossene Fonds (z. B. Produktentanker-Fonds IV von König & Cie.)	10%	10%	Kooperation mit Fondsnet und Fondskonzept	0,095 % p. a. BSB des Depotwerts, jedenfalls 25 Euro/Monat
d) Vermögensverwaltung	umsatzabhängig	umsatzabhängig	0,3%-Sockel für BN, Tied Agent	
Eigenes Honorarberatungs- oder Servicegebührenmodell?	Ja	Ja, im Bereich der Vermögensverwaltung oder Beratungsverträge	Nein	Auf Anfrage
a) Kurze Beschreibung dazu:	Modell individuell verhandelbar, Stundenhonorar od. Depotpauschale	Individuell verhandelbar		
b) Wie sehen die Konditionen für dieses Modell aus?				
Welche Kosten fallen für den Tied Agent an für ...				Abhängig vom Provisionsvolumen
a) Vermögensschadenhaftpflicht	Im mtl. Haftungsdachbeitr. enthal.	80 Euro p. a. od. effekt. Kosten VSH	–	–
b) Vertrauensschadenhaftpflicht	Trägt Vermittler auf Wunsch selbst	Keine	–	–
c) Verwaltung und Organisation	Nein	Ab 90 Euro im Monat	Keine	–
d) sonstige Kosten	Mtl. 80 Euro für Einzelvermittler	Keine	Keine	–
Wird eine individuelle Vermögensschadenhaftpflichtversicherung vorausgesetzt?	Nein	Nein	Derzeit nicht	Partner an der HD-eigenen beteiligt
Erwartungen für die künftige Entwicklung des Haftungsdachs	Beständiges Wachstum	Schlanke Lösung für Berater, individuelle Vermittlungsgebühr	zunehmendes Interesse wegen § 34f GewO, kontinuierliches Wachstum	Langsam, kontinuierlich wachsend
Ist das Geschäftsmodell „Haftungsdach“ kostendeckend? Falls nein, wann erwarteter Break-Even?	Ja	Ja	Ja	Nein 2013
Umsatz 2011 mit dem Haftungsdach – Erwartung Prozentwachstum für 2012?	k. A.	5.200.000 Euro 30 %	k. A. k. A.	1.400.000 Euro ca. 15 %

* Zahlen laut BaFin 7. Mai 2012

Exklusiv: Haftungsdach-Tabelle

	FiNet Asset Management	FFPB Haftungsdach	Gonçalves + Spee	Infinus AG		
Haftungsdachgeber:	FiNet Asset Management AG	Fürst Fugger Privatbank KG	Gonçalves + Spee AM AG	Infinus AG Finanzdienstleistungs-institut		
Ansprechpartner:	Stefan Michler	Stefan Weiß	Andre Spee	Jens Pardeike		
Hauptsitz:	Rudolf-Breitscheid-Straße 1–11 35037 Marburg	Maximilianstraße 38 86159 Augsburg	Königsallee 70 40212 Düsseldorf	Frankenstraße 8 01309 Dresden		
Telefon:	06421/168 35 15	0821/320 11 22	0211/416 29 08	0351/47 58 30		
E-Mail:	stefan.michler@finet-am.de	stefan.weiss@fuggerbank.de	andre.spee@gsam-ag.de	post@infinus.de		
Internet:	www.finet-am.de	www.fuggerbank-infoportal.de	www.gsam-ag.de	www.infinus.de		
Aufsicht / Genehmigung seit wann?	BaFin / seit 2008	BaFin / Banklizenz seit 1954	BaFin / seit 2003	BaFin / seit 2003		
Haftungsdachangebot seit ...	2008	2008	2005	2003		
Wie viele Finanzdienstleister nutzen HD? *	35	540	65	811		
Wie viele Tied Agents wird das HD maximal aufnehmen?	120	Unbegrenzt	<100	Keine Begrenzung		
Assets under Control der Partner:	k. A.	k. A.	>200	690 Millionen Euro		
Welches Produktspektrum können Partner vermitteln?	2 Varianten des Haftungsdachs; je nach Ausprägung können nur Fonds bzw. alle Produkte vermittelt werden	Vermögensverwaltung, Investmentfonds, ETFs, Anleihen, Aktien, Zertifikate, Beteiligungen, Kontenprodukte	Alle, die von den angebotenen Vollbanken abgewickelt werden	Investmentfonds, Anleihen, Genussrechte, Vermögensverwaltungsdepots, Altersvorsorgeparläne		
Gibt es Kern- oder Empfehlungslisten zu Produkten?	Kern- und Empfehlungslisten, bei Fonds aber nicht bindend	Zu Fonds (nicht verbindlich), Aktien und Anleihen	Nein	Nein		
Wie viele Produkte enthält diese Liste bei			Entfällt	Entfällt		
a) Investmentfonds	Ca. 160	Ca. 150 (keine verbindl. Vorgabe)	–	–		
b) Zertifikaten	Individuell	Qualitätskriterien	–	–		
c) geschlossenen Fonds	15 mit, 105 ohne Haftungsüberr.	Ca. 25	–	–		
d) der Vermögensverwaltung	Eig. VV mit 3 Strategien, Honorar VV	Ca. 15	–	–		
e) Sonstigen		Aktien ca. 10, Anleihen ca. 40	–	–		
Partnerprovision (Agio, Bestand) in Basispunkten für ...	Anteil in BP		Anteil in BP		Anteil in BP	
	am Agio	an der BePro	am Agio	an der BePro	am Agio	an der BePro
a) offene Fonds (Templeton Growth)	90 % v. 5,54 %	80–90 % v. 0,66 %	100 %	100 %	90 %	70 %
b) DAX-Discountzertifikat	0	0	100 %	100 %	–	–
c) geschlossene Fonds (Produkten-tanker-Fonds IV von König & Cie.)	13,25 %	Keine	k. A.	k. A.	–	–
d) Vermögensverwaltung	0 bis 4,5 % je nach Strat.	0,5 bis 0,7 % je nach Strat.	100 % (abzüglich 1 %)	35 % d. Mngt. Fee 100 % d. BePro	90 %	75 %
Haftungsdachprovision (Agio, Bestand) in Basispunkten für ...	Anteil in BP		Anteil in BP		Anteil in BP	
	am Agio	an der BePro	am Agio	an der BePro	am Agio	an der BePro
a) offene Fonds (Templeton Growth)	10 % von 5,54 %	10–20 % von 0,66 %	0	0	10–15 %	30–40 %
b) DAX-Discountzertifikat	0	0	0	0	–	–
c) geschlossene Fonds (z. B. Produkten-tanker-Fonds IV von König & Cie.)	1 %	0	k. A.	k. A.	–	–
d) Vermögensverwaltung	0,3 % bis 0,5 % an VV-Gebühr	0,4 % bis 0,6 % je nach Strategie	1,0 % 1,0 %	65 % der Management Fee	10–15 %	10–25 %
Eigenes Honorarberatungs- oder Servicegebührenmodell?	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
a) Kurze Beschreibung dazu:	Servicegebührenmodell abhängig von der Depotbank	FFPB-Servicevereinbarung für alle Wertpapierarten	Einkauf zum NAV, komplette Weitergabe der Bestandsvergütung s. o.		Servicegebühr statt Agio	
b) Wie sehen die Konditionen für dieses Modell aus?	10 Basispunkte + 10 % der mit dem Kunden vereinbarten Serv.geb.	Prozentuale Servicevergütung vom Depotvolumen			Bis 1,5 % individuell vereinbar	
Welche Kosten fallen für den Tied Agent an für ...						
a) Vermögensschadenhaftpflicht	441 Euro pro Jahr	490 Euro/Jahr inkl. Beteil.geschäft	Ab 396 Euro p.a. (VSH ohne SB)		Keine	
b) Vertrauensschadenhaftpflicht	–	490 Euro/Jahr inkl. Beteil.geschäft	Keine		Keine	
c) Verwaltung und Organisation	Ab mtl. 100 Euro zzgl. MwSt.	Keine	Verrechenbare Mindestgebühr		Keine	
d) sonstige Kosten	Sonderkonditionen Softwaretools	Keine	%-Satz von AuC, abh. v. Volumen		750 Euro Haftungspauschale	
Wird eine individuelle Vermögensschadenhaftpflichtversicherung vorausgesetzt?	Ja	Nein	Ja		Nein	
Erwartungen für die künftige Entwicklung des Haftungsdachs	Zunehmendes Interesse anspruchsvoller Berater	Kontinuierliches qualitatives Wachstum	Systematisches organisches und qualitatives Wachstum		Weitere Steigerung an Tied Agents, Umsatz und Ertrag	
Ist das Geschäftsmodell „Haftungsdach“ kostendeckend? Falls nein, wann erwarteter Break-Even?	Ja	Ja	Ja		Ja	
Umsatz 2011 mit dem Haftungsdach – Erwartung Prozentwachstum für 2012?	45,7 Millionen Wertpapierumsatz 25 %	k. A., ausgeprägtes Wachstum	2 Millionen Euro, mind. 10 %		18,1 Millionen Euro (2010/2011), 20 % (2010/2011)	

* Zahlen laut BaFin 7. Mai 2012

Exklusiv: Haftungsdach-Tabelle

	Jung, DMS & Cie. GmbH	NFS Netfonds	Partner Bank	Top Ten Investment
Haftungsdachgeber:	Jung, DMS & Cie. AG	NFS Netfonds Financial Service GmbH	Partner Bank AG	Top Ten Portfolio Management GmbH
Ansprechpartner:	Gerhard Berchermeier	Christian Hammer	Maria Kloibhofer	T. Jehn, A. Haug, M. Wanders
Hauptsitz:	Schönbrunner Straße 297 / 4. OG 1120 Wien	Süderstraße 30 20097 Hamburg	Am Kiesgrund 2–4 85622 Feldkirchen/München	Rollnerstraße 8 90408 Nürnberg
Telefon:	Niederlassung D: 0611/33 53-430	040/822 26 70	089/991 55 40	0911/180 10 18
E-Mail:	haftungsdach@jungdms.com	info@nfs-netfonds.de	muenchen@partnerbank.at	info@topten-pm.de
Internet:	www.jdc-haftungsdach.com	www.nfs-netfonds.de	www.partnerbank.at	www.topten-pm.de
Aufsicht / Genehmigung seit wann?	FMA + BaFin / seit 1999	BaFin / seit 2004	BaFin und FMA / seit 1992	BaFin / seit 1997
Haftungsdachangebot seit ...	2005	2005	1998	2004
Wie viele Finanzdienstleister nutzen HD? *	247 in D	244	119 in D	24
Wie viele Tied Agents wird das HD maximal aufnehmen?	Bisher keine Beschränkung geplant	Bei derzeitiger Rechtslage ca. 350	Keine Begrenzung	80 bis 100
Assets under Control der Partner:	Ca. 530 Millionen Euro in D	1,2 Mrd. Euro	45 Millionen in D	250 Millionen Euro
Welches Produktspektrum können Partner vermitteln?	Investmentfonds, ETFs, Zertif., Anleihen, Hedgeprod., über JDC Pool auch geschl. Fds, Versicherungen, Managed Futures und Finanzierung	Alle Wertpapierarten	Vermögensverwaltungen (Aktien-, Anleihen- und Fondskörbe), Investmentfonds, Zertifikate, Aktien, Anleihen	Alle
Gibt es Kern- oder Empfehlungslisten zu Produkten?	Ja	Ja, als unverbindliche Empfehlung für Investmentfonds und Zertifikate	Ja, bei Bedarf	Ja, aber nicht verpflichtend für den Tied Agent
Wie viele Produkte enthält diese Liste bei				
a) Investmentfonds	Ca. 8.000, Masterliste ca. 50 Fonds	40	Keine Einschränkungen	Alle handelbaren
b) Zertifikaten	Ca. 50–80 p. a.	20	Unterschiedlich/individuell	Offene Liste; Freig. nach Prüfung
c) geschlossenen Fonds	freiw. Haftungsüberr., ca. 20 p. a.	20	Angebot wird derzeit geprüft	Offene Liste; Freig. nach Prüfung
d) der Vermögensverwaltung	Auswahl	5	Ca. 10 Produkte im Fokus	Offene Liste; individuelle Auswahl
e) Sonstigen	Masterliste Versicherungen	–	Unterschiedlich/individuell	–
Partnerprovision (Agio, Bestand) in Basispunkten für ...		Anteil in BP	Anteil in BP	Anteil in BP
a) offene Fonds (Templeton Growth)	Variabel nach Umsatzhöhe	am Agio 90 % an der Bepro ca. 50 BP	am Agio bis 90 % an der Bepro bis 90 %	am Agio 80–90 % an der Bepro 80–90 %
b) DAX-Discountzertifikat	Variabel nach Bestandshöhe	90 % entfällt	k. A. k. A.	s. o. –
c) geschlossene Fonds (Produktentanker-Fonds IV von König & Cie.)		90 % entfällt	k. A. k. A.	s. o. –
d) Vermögensverwaltung		90 %	bis 95 % nach Volumen gestaffelt	Einzelvertragliche Regelung
Haftungsdachprovision (Agio, Bestand) in Basispunkten für ...		Anteil in BP	Anteil in BP	Anteil in BP
a) offene Fonds (Templeton Growth)	Variabel nach Umsatzhöhe	am Agio 10 % an der Bepro ca. 50 BP	am Agio Differenz verbleibt bei der Bank an der Bepro	am Agio 10–20 % an der Bepro 10–20 %
b) DAX-Discountzertifikat	Variabel nach Bestandshöhe	10 % entfällt	k. A. k. A.	s. o. –
c) geschlossene Fonds (z. B. Produktentanker-Fonds IV von König & Cie.)		10 % entfällt	k. A. k. A.	s. o. –
d) Vermögensverwaltung		10 %	15 % Differenz verbleibt bei der Bank	Einzelvertragliche Regelung
Eigenes Honorarberatungs- oder Servicegebührenmodell?	Servicegebührenmodelle bei verschiedenen Verwahrstellen	Ja, Servicegeb., Honorarberatung und eine Kombination aus beidem	Servicegebühr ja	Ja
a) Kurze Beschreibung dazu:	Servicegebühr auf Bestand gegen 100%-Rabattierung auf Agio	Servicegebühr oder Honorarvereinbarung, provisionsfreie Tarife	Individuell mit dem Kunden zu vereinbaren	Honorar und Servicegebühr sind möglich; einzelvertragl. Regelung
b) Wie sehen die Konditionen für dieses Modell aus?	Je nach Umsatz und Bestandshöhe Anteil an Servicegebühr	Individuelle Absprache	Bis 1 % des Depotwerts, vierteljährliche Abrechnung an den VP	Wie oben: 80 bis 90 % der Erträge für den Berater / Tied Agent
Welche Kosten fallen für den Tied Agent an für ...				Gestaffelt von 0 bis max. 200 Euro monatlich; volumensabhängig
a) Vermögensschadenhaftpflicht	15 Euro p. M., Rückvergütung mögl.	In Punkt c enthalten	Keine	In der Pauschale enthalten
b) Vertrauensschadenhaftpflicht	Nur bei Versicherungsgeschäft 2 %	In Punkt c enthalten	Keine	In der Pauschale enthalten
c) Verwaltung und Organisation	Mtl. 69 Euro inkl. MwSt.	90 Euro monatlich im Basispaket	Keine	In der Pauschale enthalten
d) sonstige Kosten	Keine	Keine	Keine	In der Pauschale enthalten
Wird eine individuelle Vermögensschadenhaftpflichtversicherung vorausgesetzt?	Ja	Nein, aus Gründen der Nachhaftung etc. genaue Prüfung anger.	Nein	Nein
Erwartungen für die künftige Entwicklung des Haftungsdachs	Durch Qualifikationsanforderungen erhöhte Anfrage von Vermittlern	Wachstum durch Rückgabe von Lizenzen kleinerer Vermögensverw.	Stärkere Nachfrage, durch neuen § 34f gegebenenfalls ab 2013	Wachsender Markt auch aufgrund der Freisetzung von Bankberatern
Ist das Geschäftsmodell „Haftungsdach“ kostendeckend? Falls nein, wann erwarteter Break-Even?	Ja	Ja, seit 2006	PB ist Vermögensverwalter, Depotbank und Haftungsdach in einem, dadurch Ja	Ja
Umsatz 2011 mit dem Haftungsdach – Erwartung Prozentwachstum für 2012?	9,4 in D, gesamt ca. 18,4 Mio. Euro, leicht steigend	9,4 Mio. Euro, 30 %	k. A. k. A.	k. A. k. A.

* Zahlen laut BaFin 7. Mai 2012