

Ex-ante-Offenlegung der Kosten und Gebühren

Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)

ZWECK DES DOKUMENTS

Vor der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen ist AS TWINO Investments, Registrierungsnummer 44103143823 („TWINO“), verpflichtet, seinen bestehenden und potenziellen Kunden Informationen über die indikativen Kosten und Gebühren bereitzustellen, die für Anlagen in Finanzinstrumente und damit verbundene Dienstleistungen gelten. Die Informationen werden gemäß Artikel 24 Absatz 4 der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente II (MiFID II) und Artikel 50 der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission bereitgestellt.

Diese Informationen stellen kein Werbematerial dar – die tatsächlichen Kosten und Gebühren können von den nachstehend angegebenen abweichen.

ART DER KOSTEN UND GEBÜHREN

Bei Transaktionen mit forderungsbesicherten Wertpapieren (ABS) bietet TWINO seinen Kunden kostenlose Wertpapierdienstleistungen an und erhält Kommissionsgebühren von Kreditanbahnern, mit denen die Emittenten der Finanzinstrumente und TWINO zusammenarbeiten. Registrierung und Einzahlung von Geldern auf das Konto sind kostenlos. Auszahlungen und Erstattungen auf SEPA-Konten sind kostenlos. Die Kontoführung ist, sofern der Kunde aktiv ist, ebenfalls kostenlos.

Auszahlungen und Erstattungen auf Bankkonten, die nicht als SEPA-Konten gelten, unterliegen einer Zahlungsabwicklungsgebühr von EUR 35,00 pro Transaktion. Dies umfasst insbesondere Bankkonten in Rechtsordnungen außerhalb der Europäischen Union / des Europäischen Wirtschaftsraums (EU/EWR), wie das Vereinigte Königreich (GB) und die Schweiz (CH).

Die nachstehenden Tabellen fassen alle Kosten und damit verbundenen Gebühren zusammen, die dem Kunden für die Wertpapierdienstleistung und die erbrachten Nebendienstleistungen sowie im Zusammenhang mit den Finanzinstrumenten berechnet werden, wie in der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission vorgesehen:

KOSTEN UND GEBÜHREN FÜR DIE DEM KUNDEN ERBRACHTEN WERTPAPIERDIENSTLEISTUNGEN

Tabelle 1 - Alle Kosten und damit verbundenen Gebühren für die dem Kunden erbrachten Wertpapierdienstleistungen

Kosten	Beschreibung	Beispiele	Von TWINO berechnet
Einmalige Gebühren im Zusammenhang mit der Erbringung einer Wertpapierdienstleistung	Alle an TWINO gezahlten Kosten und Gebühren zu Beginn oder am Ende der erbrachten Wertpapierdienstleistungen	Einzahlungsgebühren, Kündigungsgebühren und Wechselkosten	EUR 0
Laufende Gebühren im Zusammenhang mit der Erbringung einer Wertpapierdienstleistung	Alle laufenden Gebühren, die an TWINO für die dem Kunden erbrachten Dienstleistungen gezahlt werden	Verwaltungsgebühren, Beratungsgebühren und Verwahrgebühren	EUR 0
Alle Kosten im Zusammenhang mit Transaktionen, die im Rahmen der Erbringung einer Wertpapierdienstleistung initiiert werden	Alle Kosten und Gebühren, die mit von TWINO oder anderen Parteien ausgeführten Transaktionen zusammenhängen	Brokerprovisionen, Ausgabe- und Rücknahmegebühren an den Fondsmanager, Plattformgebühren, Aufschläge, Stempelsteuer, Transaktionssteuer und Devisenkosten	EUR 0
Gebühren im Zusammenhang mit Nebendienstleistungen	Alle Kosten und Gebühren, die mit Nebendienstleistungen zusammenhängen und nicht in den oben genannten Kosten enthalten sind. Inaktivitätsgebühr. Diese Gebühr soll sicherstellen, dass inaktive Konten mit verfügbaren Guthaben angemessen zur Deckung der Betriebskosten der Plattform beitragen und eine kontinuierliche Anlegeraktivität fördern.	Research-Kosten, Verwahrungskosten. Kohorte A (keine aktiven Anlagen): Kriterien: Der Anleger verfügt über für Anlagen verfügbare Gelder, hat keine aktiven Anlagen und hat seit mehr als 6 Monaten keine neuen Anlagen getätigt. Gebühr: EUR 10,00 pro Monat, angewendet, bis das Guthaben EUR 0,00 erreicht (es kann nicht negativ werden). Kohorte B (mit aktiven Anlagen): Kriterien: Der Anleger verfügt über für Anlagen verfügbare Gelder, hat aktive Anlagen, hat jedoch seit mehr als 6 Monaten keine neuen Anlagen getätigt. Gebühr: EUR 10,00 pro Monat, vorbehaltlich der folgenden Schwellenwerte: Keine Gebühr, wenn das verfügbare Guthaben	EUR 10,00 pro Monat

Kosten	Beschreibung	Beispiele	Von TWINO berechnet
		weniger als 15 % des Portfoliowerts ODER weniger als EUR 50 beträgt. Die Gebühr reduziert das Guthaben niemals unter EUR 50,00.	
Gebühren im Zusammenhang mit Nebendienstleistungen - Zahlungsabwicklungsgebühr für Auszahlungen und Erstattungen auf Bankkonten, die nicht als SEPA-Konten gelten	Diese Gebühr gilt für Auszahlungen und Erstattungen auf Bankkonten, die nicht als SEPA-Konten gelten, einschließlich, jedoch nicht beschränkt auf, Bankkonten im Vereinigten Königreich (GB), in der Schweiz (CH) und andere anwendbare Bankkonten außerhalb der Europäischen Union / des Europäischen Wirtschaftsraums (EU/EWR). Wenn der Kunde das registrierte Bankkonto auf ein SEPA-Konto ändert, fällt die Gebühr nicht mehr an.	Auszahlungen oder Erstattungen auf Bankkonten, die nicht als SEPA-Konten gelten, einschließlich GB, CH und anderer anwendbarer Bankkonten außerhalb der EU/des EWR.	EUR 35,00 pro Transaktion
Nebenkosten		Performancegebühren	EUR 0

KOSTEN UND GEBÜHREN IM ZUSAMMENHANG MIT DEM FINANZINSTRUMENT

Tabelle 2 - Alle Kosten und damit verbundenen Gebühren im Zusammenhang mit dem Finanzinstrument

Kosten	Beschreibung	Beispiele	Von TWINO berechnet
Einmalige Gebühren	Alle Kosten und Gebühren (im Preis enthalten oder zusätzlich zum Preis des Finanzinstruments), die zu Beginn oder am Ende der Anlage in das Finanzinstrument an Produktanbieter gezahlt werden	Vorab erhobene Verwaltungsgebühr, Strukturierungsgebühr, Vertriebsgebühr	EUR 0
Laufende Gebühren	Alle laufenden Kosten und Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung des Finanzprodukts, die während der Anlage in das Finanzinstrument vom Wert des Finanzinstruments abgezogen werden	Verwaltungsgebühren, Servicekosten, Swap-Gebühren, Wertpapierleihkosten und Steuern, Finanzierungskosten	EUR 0
Alle Kosten im Zusammenhang mit der Transaktion	Alle Kosten und Gebühren, die infolge des Erwerbs und der Veräußerung von Anlagen anfallen	Brokerprovisionen, vom Fonds gezahlte Ausgabe- und Rücknahmegebühren, im Transaktionspreis enthaltene Aufschläge, Stempelsteuer, Transaktionssteuer und Devisenkosten	EUR 0
Nebenkosten		Performancegebühren	EUR 0

DARSTELLUNGEN DER KOSTEN UND GEBÜHREN FÜR DIE FINANZINSTRUMENTE

Nachstehend sind Beispiele für Kosten und Gebühren im Zusammenhang mit Anlagen in ABS dargestellt. Die Angaben werden sowohl als Prozentsatz als auch als Geldbetrag ausgewiesen. Sie beruhen entweder auf tatsächlich angefallenen Kosten oder, falls tatsächliche Zahlen nicht verfügbar sind, auf angemessenen Schätzungen dieser Kosten. Die tatsächlich auf eine Transaktion angewendeten Kosten und Gebühren können abweichen.

Das nachstehende Beispiel veranschaulicht die Kosten, die für eine theoretische Anlage von 1 000 EUR und 10 000 EUR in ein forderungsbesichertes Wertpapier (ABS) über ein Jahr gelten. Das Beispiel geht davon aus, dass das Geld bei Fälligkeit des Produkts auf ein SEPA-Konto ausgezahlt wurde.

Anlagebetrag	1 000 EUR	1 000 EUR	10 000 EUR	10 000 EUR
	Betrag (%)	Betrag (EUR)	Betrag (%)	Betrag (EUR)
Registrierung	0,00 %	0 EUR	0,00 %	0 EUR
Einzahlung von Geldern auf das Konto	0,00 %	0 EUR	0,00 %	0 EUR
Kontoführung	0,00 %	0 EUR	0,00 %	0 EUR
Auszahlung vom Konto	0,00 %	0 EUR	0,00 %	0 EUR

Anlagebetrag	1 000 EUR	1 000 EUR	10 000 EUR	10 000 EUR
Gesamtkosten und Gebühren	0,00 %	0 EUR	0,00 %	0 EUR

ZUWENDUNGEN

Bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen erhält TWINO Provisionen von Dritten, die als Zuwendungen gelten können und zur Verbesserung der Qualität der den Kunden erbrachten Wertpapierdienstleistungen verwendet werden. Diese Zuwendungen wirken sich weder auf die Gebührenstruktur des Kunden noch auf die Rentabilität der Anlage aus. In Bezug auf ABS erhaltene Zuwendungen umfassen:

- Eine einmalige Abschlussgebühr in Höhe von 15 000 EUR, die für Kreditanbahner gilt;
- Eine Kommissionsgebühr in Höhe von EUR 210 000 wird dem Kreditanbahner auf fester monatlicher Basis berechnet, unabhängig vom Volumen des auf der Plattform eröffneten finanzierten Kreditportfolios. Diese Kommissionsgebühr wird während der gesamten Dauer der Zusammenarbeit monatlich erhoben.

Anlagebetrag	1 000 EUR	1 000 EUR	10 000 EUR	10 000 EUR
	Betrag (%)	Betrag (EUR)	Betrag (%)	Betrag (EUR)
Zuwendungen von Dritten	0,00 %	0 EUR	0,00 %	0 EUR

In Bezug auf sonstige Kosten und Gebühren erhält TWINO keine Zahlungen von Dritten im Zusammenhang mit Wertpapierdienstleistungen und Nebendienstleistungen, die für seine Kunden erbracht werden.

KUMULATIVE AUSWIRKUNG DER ANWENDBAREN GEBÜHREN

Die nachstehende Tabelle veranschaulicht die kumulative Auswirkung der Kosten und Gebühren auf die zuvor beschriebenen Beispiele von Anlagen in Höhe von 1 000 EUR und 10 000 EUR über 2 Jahre. Diese Beispiele gehen von einem Zinssatz von 12 % für ein ABS mit einer Laufzeit von einem Jahr aus und basieren auf derselben Auszahlungsannahme wie die vorstehenden Darstellungen, nämlich dass jede Auszahlung auf ein SEPA-Konto erfolgt. Diese Szenarien garantieren keine zukünftige Rendite. Die Wertentwicklung der Anlage wird anhand von drei Marktszenarien beschrieben:

- Günstiges Szenario – die Darlehensforderung wird planmäßig bedient;
- Mittleres Szenario – die Darlehensforderung wird teilweise planmäßig bedient – 50 % werden planmäßig zurückgezahlt und der verbleibende Teil verzögert sich um 60 Tage;
- Ungünstiges Szenario – die Darlehensforderung fällt nach 6 Monaten aus; die gerichtliche Beitreibung erfolgt zu 30 % des ausstehenden Betrags 12 Monate nach dem Ausfall.

Anlage	1 000 EUR	1 000 EUR	1 000 EUR	10 000 EUR	10 000 EUR	10 000 EUR
	Nach 1 Jahr	Nach 2 Jahren	Gesamt	Nach 1 Jahr	Nach 2 Jahren	Gesamt
Günstiges Szenario - Darlehensforderung wird planmäßig bedient	Günstiges Szenario - Darlehensforderung wird planmäßig bedient	Günstiges Szenario - Darlehensforderung wird planmäßig bedient	Günstiges Szenario - Darlehensforderung wird planmäßig bedient	Günstiges Szenario - Darlehensforderung wird planmäßig bedient	Günstiges Szenario - Darlehensforderung wird planmäßig bedient	Günstiges Szenario - Darlehensforderung wird planmäßig bedient
Rückfluss nach Gebühren (EUR)	1 120	-	1 120	11 200	-	11 200
Durchschnittliche jährliche Rendite (%)	12 %		12 %	12 %		12 %
Mittleres Szenario - Darlehensforderung wird teilweise planmäßig bedient - 50 % werden planmäßig zurückgezahlt, der verbleibende Teil verzögert sich um 60 Tage	Mittleres Szenario - Darlehensforderung wird teilweise planmäßig bedient - 50 % werden planmäßig zurückgezahlt, der verbleibende Teil verzögert sich um 60 Tage	Mittleres Szenario - Darlehensforderung wird teilweise planmäßig bedient - 50 % werden planmäßig zurückgezahlt, der verbleibende Teil verzögert sich um 60 Tage	Mittleres Szenario - Darlehensforderung wird teilweise planmäßig bedient - 50 % werden planmäßig zurückgezahlt, der verbleibende Teil verzögert sich um 60 Tage	Mittleres Szenario - Darlehensforderung wird teilweise planmäßig bedient - 50 % werden planmäßig zurückgezahlt, der verbleibende Teil verzögert sich um 60 Tage	Mittleres Szenario - Darlehensforderung wird teilweise planmäßig bedient - 50 % werden planmäßig zurückgezahlt, der verbleibende Teil verzögert sich um 60 Tage	Mittleres Szenario - Darlehensforderung wird teilweise planmäßig bedient - 50 % werden planmäßig zurückgezahlt, der verbleibende Teil verzögert sich um 60 Tage
Rückfluss nach Gebühren (EUR)	620	510	1 130	6 200	5 100	11 300
Durchschnittliche jährliche Rendite (%)	12 %	12 %	12 %	12 %	12 %	12 %
Ungünstiges Szenario - Darlehensforderung fällt nach 6 Monaten aus; gerichtliche Beitreibung zu 30 % des ausstehenden Betrags 12 Monate nach Ausfall	Ungünstiges Szenario - Darlehensforderung fällt nach 6 Monaten aus; gerichtliche Beitreibung zu 30 % des ausstehenden Betrags 12 Monate nach Ausfall	Ungünstiges Szenario - Darlehensforderung fällt nach 6 Monaten aus; gerichtliche Beitreibung zu 30 % des ausstehenden Betrags 12 Monate nach Ausfall	Ungünstiges Szenario - Darlehensforderung fällt nach 6 Monaten aus; gerichtliche Beitreibung zu 30 % des ausstehenden Betrags 12 Monate nach Ausfall	Ungünstiges Szenario - Darlehensforderung fällt nach 6 Monaten aus; gerichtliche Beitreibung zu 30 % des ausstehenden Betrags 12 Monate nach Ausfall	Ungünstiges Szenario - Darlehensforderung fällt nach 6 Monaten aus; gerichtliche Beitreibung zu 30 % des ausstehenden Betrags 12 Monate nach Ausfall	Ungünstiges Szenario - Darlehensforderung fällt nach 6 Monaten aus; gerichtliche Beitreibung zu 30 % des ausstehenden Betrags 12 Monate nach Ausfall

Anlage	1 000 EUR	1 000 EUR	1 000 EUR	10 000 EUR	10 000 EUR	10 000 EUR
Rückfluss nach Gebühren (EUR)	60	300	300	600	3 000	3 000
Durchschnittliche jährliche Rendite (%)	6 %	-73 %	-73 %	6 %	-73 %	-73 %

Bei weiteren Fragen zu den Kosten und Gebühren können Sie TWINO auf elektronischem Wege kontaktieren, indem Sie eine Nachricht an info@twino.eu senden.

ENDE DES DOKUMENTS