

Transaktionskosten in der Effektivkostenquote / August 2023

Transaktionskosten bei Fonds

Beim Kauf und Verkauf von Anlagen innerhalb eines Fonds fallen Kosten an, die als Transaktionskosten bezeichnet werden. Diese Kosten müssen in die Effektivkostenquote eingerechnet werden. Dieses gilt für Produkte in allen drei Schichten.

Da Transaktionskosten erst im Nachhinein detailliert ermittelt werden können und diese Kosten von Jahr zu Jahr schwanken, basieren die ausgewiesenen Kosten auf gemittelten Werten der Vergangenheit sowie Schätzungen der Fondsgesellschaften.

Wichtig: Kosten, die innerhalb der Fondsrente bei Ankauf und Verkauf von Fonds durch die Alte Leipziger anfallen, sind in die Verwaltungskosten der Versicherung bereits einkalkuliert und fallen nicht zusätzlich an.

Sie erhalten hier einen aktuellen Überblick über die Transaktionskosten unserer Fonds. Dabei haben wir ausschließlich Fonds mit Transaktionskosten ab 0,10 % p.a. aufgeführt. Die Transaktionskosten können sich laufend ändern und werden zu jedem Release (viermal pro Jahr) aktualisiert.

Fondsname	ISIN	Transaktionskosten p.a.
AB – American Growth Portfolio I	LU0232524818	0,25 %
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 V	LU1904802086	0,12 %
ACATIS Value Event Fonds X	DE000A2H7NC9	0,26 %
AL GlobalAktiv+	LU0327386487	0,61 %
AL Portfolio Vermögen	XF000BOV2015	0,13 %
Amundi Euro Corporate SRI 0-3 Y ETF	LU2037748774	0,11 %
Amundi Funds - Global Ecology ESG I2	LU1883320050	0,20 %
Bellevue Funds (Lux) BB Adamant Sustainable Healthcare I	LU1819586006	0,46 %
Candriam Sustainable Bond Global High Yield R	LU1644441716	0,27 %
Comgest Growth Emerging Markets I	IE00B4VRKF23	0,19 %
Comgest Growth Europe Opportunities I	IE00BHWQNN83	0,10 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity R	LU1917706688	0,46 %
Deka STOXX Europe Strong Growth 20 ETF	DE000ETFL037	0,10 %
Dimensional Emerging Markets Large Cap Core Equity Fund	IE00BWGCG836	0,10 %
Dimensional Emerging Markets Sustainability Core Equity Fund	IE00BLCGQT35	0,10 %
Dimensional Emerging Markets Value Fund	IE00B0HCGV10	0,16 %
DJE - Zins & Dividende XT	LU1794438561	0,77 %
DJE Dividende & Substanz XP	LU0229080733	0,84 %
DPAM B Real Estate Europe Dividend Sustainable W	BE6275503884	0,14 %
DWS Concept Kaldemorgen	LU1268496996	0,13 %
DWS Deutschland FC	DE000DWS2F23	0,65 %
DWS ESG Akkumula TFC	DE000DWS2L90	0,12 %
DWS Top Dividende TFC	DE000DWS18Q3	0,11 %
ERSTE GREEN INVEST I01 VT	AT0000A2KVV5	0,58 %

Fondsname	ISIN	Transaktionskosten p.a.
Fidelity Funds - America Fund Y	LU0755218046	0,45 %
Fidelity Funds - European Growth Fund Y	LU0346388373	0,25 %
Fidelity Funds - Global Dividend Fund	LU0772969993	0,20 %
Fidelity Funds - Global Technology Fund Y	LU0346389348	0,28 %
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund Y	LU0880599641	0,53 %
Fidelity Funds - Sustainable Eurozone Equity Fund	LU0238202427	0,32 %
Flossbach von Storch - Bond Opportunities IT	LU1481584016	0,14 %
Flossbach von Storch - Der erste Schritt I	LU0952573052	0,12 %
Flossbach von Storch – Foundation Growth IT	LU2243567901	0,12 %
Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced I	LU0323578061	0,13 %
Flossbach von Storch - Multi Asset - Defensive I	LU0323577840	0,11 %
Flossbach von Storch - Multi Asset - Growth I	LU0323578228	0,12 %
FMM-Fonds	DE0008478116	0,83 %
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen C	DE000A2N5MA1	0,18 %
FU Fonds Multi Asset Fonds I	LU1102590939	0,52 %
FutureFolio 77 I	DE000A2P1B43	0,21 %
GlobalPortfolioOne IT	AT0000A2B4U1	0,18 %
IShares STOXX Europe Select Dividend 30	DE0002635299	0,71 %
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund C	LU0822042536	0,33 %
JPMorgan Funds - JF China Fund	LU0210526637	0,78 %
Lupus alpha Sustainable Smaller Euro Champions A	LU0129232442	0,46 %
M&G (Lux) Global Listed Infrastructure C	LU1665237969	0,19 %
Morgan Stanley Investment Funds - Asia Opportunity Fund I	LU1378878869	0,21 %
Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund BI	LU2355687133	0,28 %
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders	DE0007045437	0,19 %
Pictet - Quest European Sustainable Equities P	LU0144509717	0,18 %
Pictet-Global Environmental Opportunities I	LU0503631631	0,12 %
Pictet-Global Megatrend Selection I	LU0386875149	0,11 %
PRIMA - Global Challenges - G	LU0254565566	0,21 %
Raiffeisen-Europa-HighYield A	AT0000796529	0,14 %
Robeco Global Consumer Trends Equities F	LU0871827464	0,22 %
RobecoSAM Circular Economy Equities F	LU2092758999	0,10 %
Schroder ISF Global Energy Transition C	LU2016063229	0,59 %
Swisscanto Equity Fund Small & Mid Caps Japan DT	LU1495641018	0,24 %
Threadneedle – Global Smaller Companies ZE	LU0957820193	0,85 %
UBS (Irl) ETF - MSCI ACWI Climate Paris Aligned	IE00BN4Q0P93	0,14 %
UBS (Irl) ETF - MSCI World Small Cap SRI	IE00BKSCBX74	0,13 %
Vanguard Emerging Markets Bond Fund Investor	IE00BKLWXM74	0,88 %
Vanguard Global Aggregate Bond ETF	IE00BG47KH54	0,18 %
Warburg - AKTIEN GLOBAL	DE000A2AJGV8	0,25 %
Xtrackers MSCI Europe Small Cap Index	LU0322253906	0,12 %
Xtrackers Portfolio	LU0397221945	0,14 %

Was beeinflusst die Höhe der Transaktionskosten?

- Das Fondsalter
 - Junge Fonds erhalten starke Mittelzuflüsse und haben durch den schnellen Aufbau des Fondsvermögens höhere Transaktionskosten. Mit zunehmendem Alter der Fonds nimmt dieser Effekt wieder ab.
- Die Krisen der vergangenen Jahre
 - Covid, Ukrainekrieg und Zinsanstieg haben zu erhöhter Marktvolatilität geführt und damit auch zu vermehrten Handelsentscheidungen, die in der Regel zu reduzierten Risiken bzw. erhöhten Erträgen geführt haben. Verändernde Marktentwicklungen bringen somit eine gewisse Schwankung bei den Transaktionskosten mit sich.
- Ein aktives Management
 - Dieses führt bei einzelnen Strategien durch den Austausch von Titeln und Umschichtungen des Vermögens zu höheren Transaktionskosten. Dieser Effekt gehört damit zur festen Strategie einiger Fonds, aber führt in der Regel auch zu einem Mehrertrag.
- Kleine oder weniger liquide Märkte
 - Das sind. z.B. Nebenwerte oder Schwellenländer. Diese Märkte haben höhere Geld-Brief Spannen (Differenz zwischen Ankaufs- und Verkaufskursen) und damit gegenüber anderen Assetklassen grundsätzlich höhere Transaktionskosten.

Bei den im Fonds-Finder ausgewiesenen Wertentwicklungen der Fonds sind Transaktionskosten innerhalb eines Fonds bereits berücksichtigt.

www.alte-leipziger-fonds.de