



## PRIIPs-Service Für Fondsgesellschaften.



## Das Besondere am PRIIPs-Service für Fondsgesellschaften

- Vermeiden Sie Mandatsverluste, indem Sie die Datenanforderungen von Versicherungsgesellschaften an Investmentfonds in fondsgebundenen Lebensversicherungen sicher erfüllen
- Stärken Sie die Kundenbindung, indem Sie Transaktionskosten für alle Investmentfonds im Sicherungsvermögen der Versicherungsgesellschaften bereit stellen
- Gewinnen Sie Anleger in Investmentfonds, indem Sie PRIIPs-KIDs für Investmentfonds spätestens ab 2020 verlässlich liefern

## Ausgangssituation

Die PRIIPs-Verordnung<sup>1</sup> der EU soll Kleinanleger schützen und das Vertrauen in den Finanzsektor stärken, indem Informationen zu verpackten Anlageprodukten für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukten (PRIIPs) vergleichbar und verständlich gemacht werden. Hersteller dieser Produkte müssen deshalb Basisinformationsblätter (Key Information Documents, KIDs) produzieren und dem Anleger vor Vertragsabschluss zur Verfügung stellen.

Die Europäische Kommission legt in technischen Regulierungsstandards (RTS) fest, wie die Dokumente in Bezug auf Darstellung und Inhalt, Format, Methoden zur Ermittlung von Risiko und Renditeszenarien, zur Berechnung der Kosten, etc. konkret auszugestaltet sind.

Zu den PRIIPs zählen unter anderem Fonds sowie fondsgebundene und klassische Lebensversicherungen. Fondsgesellschaften sind von der Regulierung somit gleich zweifach betroffen:

- als Anbieter von Fonds für Kleinanleger, und
- als Zulieferer von Informationen an Versicherungsgesellschaften, wenn die Fonds Investmentoptionen in fondsgebundenen Lebensversicherungen oder Kapitalanlagen im Sicherungsvermögen sind.

## Auswirkungen auf Fondsgesellschaften

### Q3 2017

Versicherungsgesellschaften müssen die PRIIPs-KIDs für Versicherungsprodukte bis Ende 2017 fertigstellen, um sie dem Vertrieb rechtzeitig zu Beginn 2018 zur Verfügung zu stellen. Zulieferungen von Fondsgesellschaften erwarten sie mit ausreichendem zeitlichem Vorlauf:

- Für Fonds, die Investmentoptionen in fondsgebundenen Lebensversicherungen sind, die Lieferung von umfangreichen Informationen in den Standardformaten der Branche (EPTs/CEPTs<sup>2</sup>)
- Für Fonds im Sicherungsvermögen klassischer Lebensversicherungen die Berechnung und Lieferung von Transaktionskosten

### 2018

Fondsgesellschaften müssen für alle Fonds, die sich an Kleinanleger und semi-professionelle Investoren richten, jährlich bzw. zusätzlich bei Änderungen PRIIPs-KIDs erstellen und interessierten Investoren zur Verfügung stellen.

- Für OGAW können bis 31.12.2019 weiterhin OGAW-KIIDs verwendet werden.
- Für Investmentfonds, die keine OGAW sind, bestehen ggf. nationale Regelungen, die bis 31.12.2019 auch eine Verwendung von OGAW-KIIDs oder anderen Basisinformationsblättern erlauben.

### 2020

Die Übergangsregelungen laufen aus, das heißt Fondsgesellschaften müssen für alle Fonds PRIIPs-KIDs erstellen.

<sup>1</sup> Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 des Europäischen Parlaments und des Rates über Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (Packaged Retail and Insurance-based Investment Products, PRIIPs)

<sup>2</sup> European PRIIPs Template (EPTs)/Comfort European PRIIPs Template (CEPTs) der europäischen PRIIPs-Arbeitsgruppe

# IDS übernimmt mit dem PRIIPs-Service dienstleistend für Fondsgesellschaften die gesamte Verarbeitungskette von der Datenbeschaffung bis zur Produktion der KIDs.

## Herausforderungen

### Zeitdruck und Unsicherheit

- Versicherungsgesellschaften benötigen Fondsdaten ab dem drittem Quartal 2017
- Technische Regulierungsstandards nach wie vor nicht finalisiert

### Komplexität

- Vielzahl der von den Fondsgesellschaften verwalteten Assetklassen und Produktvarianten
- Spezifische Anforderungen von Versicherungsgesellschaften aufgrund unterschiedlicher Versicherungsprodukte und nationaler Besonderheiten
- Zum Teil anspruchsvolle Verfahren zur Berechnung von Rendite- und Risikoszenarien
- Komplexe Verwaltung und Pflege von Textmodulen in allen benötigten Sprachen
- Verteilung der erstellten EPTs/CEPTs an eine Vielzahl von Versicherungsgesellschaften

### Branchenübergreifende Expertise

- Anpassung der zu liefernden Daten an die spezifischen Anforderungen von Versicherungsgesellschaften unter Berücksichtigung länderspezifischer Usancen
- Standardisierung der Daten und spezifische Dateiformate

### Datenanforderungen

- Steigende Nachfrage nach Austausch von Investmentfondsdaten
- Beschaffung und Verwaltung von Arrival-Preisen (open, close, intraday) je nach Art des Investments für die Berechnung von Transaktionskosten
- Berechnung der Transaktionskosten abhängig von den Spezifika der Fonds und der gehandelten Investments

## Die Lösung von IDS für Fondsgesellschaften

Mit der Lösung von IDS können Sie die komplexen und vielfältigen Herausforderungen aus der PRIIPs-Regulierung auf die Lieferung von Rohdaten in einem für alle Fonds einheitlichen und abgestimmten Format reduzieren. IDS bietet vier Servicemodule an. Sie können den kompletten PRIIPs-Service nutzen oder, nach Bedarf, einzelne der folgenden Module wählen:

### 1 Erzeugung von EPTs/CEPTs

- Abstimmung und Implementierung der gemeinsamen Prozesse mit dem Kunden
- Bereitstellung einer auf die PRIIPs-Anforderungen zugeschnittenen Standard-Datenanforderung je Kategorie für alle relevanten Fonds
- Schaffung der IDS-seitigen Schnittstellen zwischen IDS und den liefernden und abnehmenden Systemen der Fondsgesellschaft
- Laufender Betrieb der Datenlieferungen
- Organisation der Fondsstammdaten, Stammdaten für Berechnungen, Texte und Zeitreihen in einer auf Finanzprodukte spezialisierten Datenbank
- Berechnung oder Import von Kosten, Renditen und Synthetic Risk Indicators (SRI) der Fonds in der Kategorie 2 und, nach Vereinbarung, in Kategorie 3
- Erzeugung von EPTs/CEPTs (Preise, Texte, empfohlene Haltedauern, Berücksichtigung nationaler Vorgaben, z.B. PIA-Verfahren)
- Lieferung der EPTs/CEPTs an die Fondsgesellschaft (Einzelmodul) oder Verteilung an Versicherungsunternehmen (in Kombination mit dem PRIIPs-Service-Modul „IDS-Fondsdatendrehscheibe“)
- Überwachung und Erzeugung aktualisierter EPTs/CEPTs im regelmäßigen 12-Monats-Intervall oder bei Änderungen des SRI oder bei sonstigen wesentlichen Änderungen

## 2 Transaktionskostenberechnung

- Implementierung einer Schnittstelle für die Beschaffung von Transaktionsdaten durch IDS
- Identifizierung der für die Kostenberechnung benötigten Investmenttypen gemäß der PRIIPs-Regulierung und den investmentspezifischen Besonderheiten
- Berechnung für bestehende Fonds basierend auf Transaktionen und Arrival-Preisen
- Berechnung für junge Fonds basierend auf Umsatz und Index-Geld-Brief-Spannen (turnover and index bid-ask spreads)
- Berechnung für neue Fonds basierend auf geschätztem Umsatz und Index-Geld-Brief-Spannen (estimated turnover and index bid-ask spreads)
- Lieferung der Transaktionskosten an die Fondsgesellschaft (Einzelmodul) oder Anreicherung der von IDS erzeugten EPTs/CEPTs (in Kombination mit den anderen Modulen)

## 3 Erstellung von PRIIPs-KIDs für Fonds

- Definition und Implementierung der PDF-Vorlagen für PRIIPs-KIDs in Einklang mit den aufsichtsrechtlichen Vorgaben und im Layout der Fondsgesellschaft
- Abstimmung und Implementierung von Regeln für die Erzeugung der PRIIPs-KIDs basierend auf den Daten, die in anderen Servicemodulen erzeugt wurden
- Initiale Erstellung der PRIIPs-KIDs als PDF-Dateien
- Vereinbarung und Implementierung von Prozessen zur Aktualisierung der Dokumente bei Bedarf
- Organisation der Fondsstammdaten, Stammdaten für Berechnungen, Texte und Zeitreihen in einer auf Finanzprodukte spezialisierten Datenbank
- Berechnung oder Import von Kosten, Renditen und SRI der Fonds in der Kategorie 2 und, nach Vereinbarung, in Kategorie 3
- Laufende Produktion der PRIIPs-KIDs als PDF-Dokumente

- Lieferung der PRIIPs-KIDs an die Fondsgesellschaft
- Überwachung und Erzeugung aktualisierter PRIIPs-KIDs im regelmäßigen 12-Monats-Intervall oder bei Änderungen des SRI oder bei sonstigen wesentlichen Änderungen

## 4 IDS-Fondsdatendrehscheibe

- Bei Bedarf Implementierung von systemspezifischen Schnittstellen für den Import und Export von EPTs/CEPTs
- Freigabemanagement zwischen Zulieferern und Verwendern der EPTs/CEPTs
- Betrieb eines Webportals oder einer Datenschnittstelle für den Import von EPTs/CEPTs von Zulieferern oder Anbindung an das PRIIPs-Servicemodul „Erzeugung von EPTs/CEPTs“
- Formatprüfungen
- Verteilung der EPTs/CEPTs an Verwender

### Weitere Merkmale

- Unterstützung und Beratung bei der Implementierung
- Service-Management durch ein dediziertes IDS-Service-Team
- Überwachung der regulatorischen Anforderungen und Steuerung bei Handlungsbedarf (z.B. Information an die Kunden, Implementierung von Änderungen)
- Archivierung und Historisierung von Daten und Dokumenten sowie prüffähige Protokollierung
- Optional das Management von Übersetzungen von Textmodulen in Zusammenarbeit mit einer externen Übersetzungsagentur

Detaillierte Kenntnis der Regulierung und Expertise in beiden Branchen, Asset-Management und Versicherungen, sind wesentliche Faktoren für die Schaffung einer effizienten und branchenübergreifenden Lösung.

### Nutzen

IDS kombiniert seine spezifischen Fähigkeiten im Management von Investmentdaten mit seinem Know-how aus Asset Management und Versicherungsbranche.

#### Das Besondere an IDS ist:

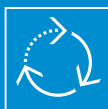
- Das detaillierte Verständnis der regulatorischen Anforderungen, der fondsgebundenen und klassischen Lebensversicherungen und der zugrunde liegenden Fonds
- Die technische Expertise und die praxiserprobte auf Finanzprodukte spezialisierte einheitliche Plattform für Datenmanagement, Analytics und Reporting
- Die Kompetenz, eine ganzheitliche Lösung schnell und effizient zu realisieren

#### Als Kunde von IDS profitieren Sie von:

- Qualitativ hochwertigen Ergebnissen und fundierter Beratung bei Implementierung und Betrieb
- Einer praxiserprobten Lösung, die alle Stufen der Wertschöpfungskette abdeckt
- Schneller Umsetzung – der Service steht zum regulatorisch geforderten bzw. von den Versicherungsgesellschaften gewünschten Termin zur Verfügung
- Kostenersparnis durch die Reduktion der Komplexität und die Auswahl an Servicemodulen
- Hoher Effizienz durch die Nutzung einer einzigen integrierten Plattform für die Beschaffung der Daten, die Analysen und die Dokumentenerstellung sowie für die Beschaffung und Verteilung der EPTs/CEPTs
- Laufender Beobachtung von Anpassungen an die PRIIPs-Verordnung, ihrer Auslegung und Umsetzung
- Den Erfahrungen von IDS bei der Umsetzung der PRIIPs-Anforderungen für eine große Vielzahl von Fonds- und Versicherungsprodukten in verschiedenen Ländern der EU
- Hoher Prozesssicherheit durch praxiserprobte Prozesse rund um den bestehenden KID-Service
- Der Einbindung von Übersetzungsleistungen in den Produktionsprozess

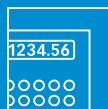
## IDS PRIIPs-Service

Sie können den kompletten PRIIPs-Service nutzen oder, nach Bedarf, einzelne der 4 Module wählen.



### Erzeugung von EPTs/CEPTs

Identifikation, Import und Organisation der Rohdaten in der integrierten eigenen IDS-Plattform, Durchführung der Berechnungen und Erstellung der EPTs/CEPTs



### Transaktionskostenberechnung

Beschaffung der zu Grunde liegenden Daten und Berechnung der Transaktionskosten



### Erstellung von PRIIPs-KIDs für Fonds


Regelbasierte Erstellung qualitätsgesicherter und druckfertiger Dokumente gemäß regulatorischer Vorgabe im Design der Fondsgesellschaft

Produktion neuer PRIIPs-KIDs bei Änderungen des Synthetic Risk Indicators (SRI), einer wesentlichen Änderung oder nach einem Jahr



### IDS-Fondsdatendrehscheibe

Zentrale Speicherung und Verteilung von EPTs/CEPTs auf der von IDS betriebenen Plattform



Für nähere Informationen rund um das Produkt  
schreiben Sie bitte eine E-Mail an  
[info@investmentdataservices.com](mailto:info@investmentdataservices.com)

Weitere Informationen über IDS und alle  
unsere Produkte finden Sie auf  
[www.InvestmentDataServices.com](http://www.InvestmentDataServices.com)

IDS GmbH – Analysis and Reporting Services  
Königinstraße 28, 80802 München, Deutschland

© IDS GmbH – Analysis and Reporting Services  
Alle Rechte vorbehalten. Alle Angaben ohne Gewähr.  
März 2017