



Zu Ziffer 4.1 der Weisungen OAK BV W – 02/2013 «Ausweis der Vermögensverwaltungskosten»

Von der OAK BV anerkannte TER-Kostenquoten-Konzepte für Kollektivanlagen

Die Anforderungen der Weisungen W – 02/2013 «Ausweis der Vermögensverwaltungskosten» werden mittels TER-Kostenquoten-Konzepten konkretisiert. Die OAK BV kann ein TER-Kostenquoten-Konzept eines in- oder ausländischen Fachverbands auf Gesuch hin global oder für eine bestimmte Gruppe von Vermögensanlagen oder Anbietern anerkennen. Voraussetzung für eine Anerkennung ist, dass das Konzept die Anforderungen der Weisungen der OAK BV sinngemäss erfüllt. Die OAK BV kann eine befristete Anerkennung aussprechen und mit dem jeweiligen Fachverband eine Weiterentwicklung des Konzepts vereinbaren.

Nachfolgende Tabelle zeigt die von der OAK BV anerkannten TER-Kostenquoten-Konzepte. Die gemäss diesen Konzepten berechneten TER-Kostenquoten können für die Ermittlung der Kosten aus Kollektivanlagen verwendet werden. Die Tabelle zeigt auch allfällige Einschränkungen der Anerkennung.

| TER-Kostenquoten-Konzept | Fachverband | Anwendung/Einschränkungen |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen <i>Ausgabe vom 16.05.2008</i> <i>Stand: 05.08.2021</i> | Asset Management Association Switzerland Dufourstrasse 49 Postfach 4002 Basel www.am-switzerland.ch | Nicht anwendbar für Immobilienfonds. |
| Richtlinie für die Immobilienfonds <i>Ausgabe vom 02.04.2008</i> <i>Stand: 05.08.2021</i> Fachinformation Kennzahlen von Immobilienfonds <i>Ausgabe vom 13.09.2016</i> <i>Stand: 31.05.2022</i> | Asset Management Association Switzerland Dufourstrasse 49 Postfach 4002 Basel www.am-switzerland.ch | Anwendbar für Immobilienfonds. Die Fondsbetriebsaufwandquote ist auf Basis des Marktwerts zu berechnen (vgl. Rz 39 der Fachinformation Kennzahlen von Immobilienfonds). |
| Richtlinien zur Berechnung und Publikation der Betriebsaufwandquote TER KGAST KGAST-Richtlinie Nr. 2 <i>Ausgabe vom 28.08.2012</i> | KGAST Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen Kreuzstrasse 26 8008 Zürich www.kgast.ch | Anwendbar für Anlagestiftungen gemäss Art. 53g BVG, mit Ausnahme der Immobilien-Anlagegruppen. |
| Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Kennzahlen von direkt in der Schweiz investierenden Immobilien-Anlagegruppen KGAST-Richtlinie Nr. 1 <i>Ausgabe vom 01.01.2007</i> <i>Stand: 17.05.2024</i> | KGAST Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen Kreuzstrasse 26 8008 Zürich www.kgast.ch | Anwendbar für Immobilien-Anlagegruppen bei Anlagestiftungen gemäss Art. 53g BVG. Die Betriebsaufwandquote ist auf Basis des Nettovermögens zu berechnen (vgl. Kapitel 4 der KGAST-Richtlinie Nr. 1). |
| Ongoing Charges + Performance-abhängige Gebühren Verordnung (EU) Nr. 583/2010 der europäischen Kommission, Art. 10(2) b) und c) CESR's guidelines on the methodology for calculation of the ongoing charges figure in the Key Investor Information Document CESR/10-674 vom 01.07.2010. | - | Anwendbar für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW, engl.: UCITS) gemäss EU-Richtlinie 2009/65/EG. Performance-abhängige Gebühren gemäss EU-Verordnung 583/2010 Art. 10(2) c) müssen in der Betriebsaufwandquote enthalten sein. |
| Annual Fund Operating Expenses Total Annual Fund Operating Expenses gemäss Form N-1A der U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) | - | Anwendbar für offene Investmentfonds in den USA, welche Form N-1A SEC auszufüllen haben. |

| TER-Kostenquoten-Konzept | Fachverband | Anwendung/Einschränkungen |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Kosten von Fonds für Privatmarktanlagen <i>Ausgabe vom 07.03.2016</i></p> | <p>Swiss Private Equity & Corporate Finance Association SECA Suurstoffi 1 6343 Rotkreuz www.seca.ch</p> | <p>Anwendbar für Kollektivanlagen, welche in Privatmarktanlagen investieren.</p> |
| <p>Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Kosten von strukturierten Produkten <i>Ausgabe vom 16.10.2019</i></p> | <p>Swiss Structured Products Association (SSPA) Rämistrasse 4 Postfach 8024 Zürich www.sspa.ch</p> | <p>Nicht anwendbar für strukturierte Produkte mit mehrstufigen Kollektivanlagen.</p> |