



Standardisierte Produktinformationen in der kapitalgedeckten Altersvorsorge: Anforderungen aus Sicht des Verbraucherschutzes

Vortrag Gesellschaft für Sozialen Fortschritt/Deutsche Rentenversicherung Bund,
25. Februar 2013

Michael Beumer (Journalistischer Leiter Finanztest)

Das werden Sie heute hören

- Welche Infos braucht der Kunde?
- Welche Erfahrungen hat Finanztest mit Standardinformationen?
- Welche Anforderungen setzt die Stiftung Warentest an Riester-Produktinformationen?

Das braucht der Verbraucher

- Verständliche Informationen statt
Desinformation
- Vergleichbare Informationen

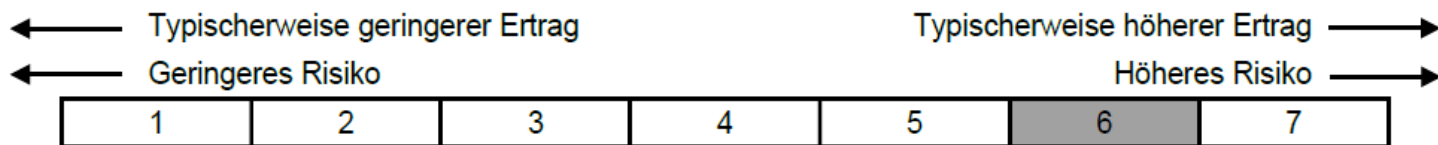
Beispiel 1: Key Investor Information Document (KID)

- Zweiseitige wesentliche Anlegerinformationen für Investmentfonds
- Aushändigungspflicht seit Juli 2011
- Darstellung übersichtlicher als Info-Broschüren der Anbieter
- Balkendiagramme in Verbindung mit Prozentangaben sind missverständlich: Bei 50 Prozent Verlust und anschließend 50 Prozent Gewinn beträgt der Verlust 25 Prozent – die Balken sind hingegen gleich lang
- Problem: Währungsrisiko nicht erfasst

Key Investor Information Document (KID)

Wesentliche Anlegerinformation

Risiko- und Ertragsprofil



Die Berechnung des Risiko- und Ertragsprofils beruht auf historischen Daten, die nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil herangezogen werden können. Dieser Risikoindikator unterliegt Veränderungen; die Einstufung des Fonds kann sich im Laufe der Zeit verändern und kann nicht garantiert werden. Auch ein Fonds, der in die niedrigste Kategorie (Kategorie 1) eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar. Der Fonds ist in die Kategorie 6 eingestuft, weil sein Anteilpreis stark schwanken kann und deshalb sowohl Verlust- als auch Gewinnchancen hoch sein können.

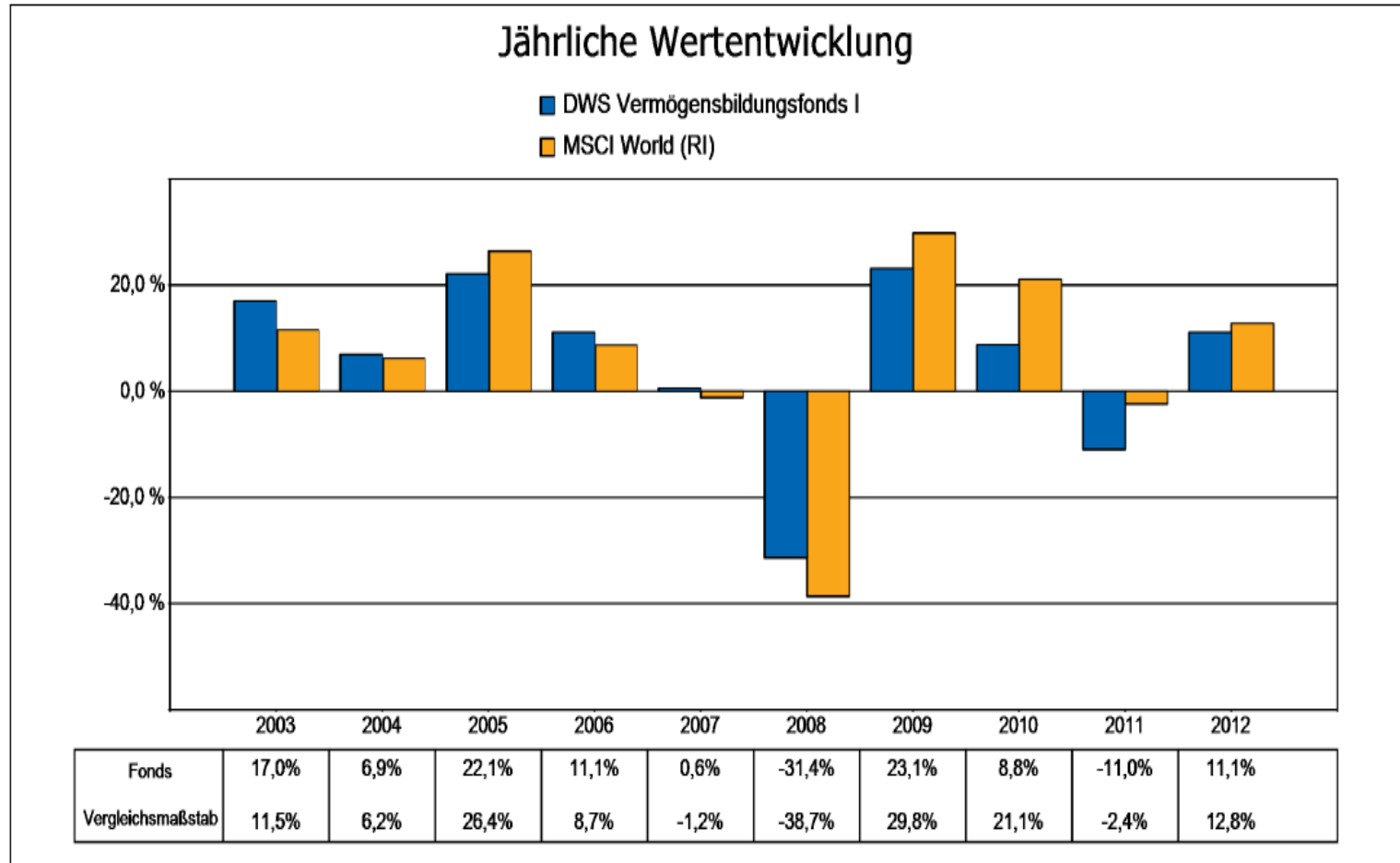
Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren werden für Management, Verwaltung und Verwahrung, sowie Vertrieb und Vermarktung des Fonds verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	5,00 %. Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird.
Rücknahmeabschläge	Kein Rücknahmeabschlag
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden.	
Laufende Kosten	1,43 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	keine
Vergütung aus Wertpapierleihe	0,03 %

Key Investor Information Document (KID) Wesentliche Anlegerinformation

Wertentwicklung in der Vergangenheit



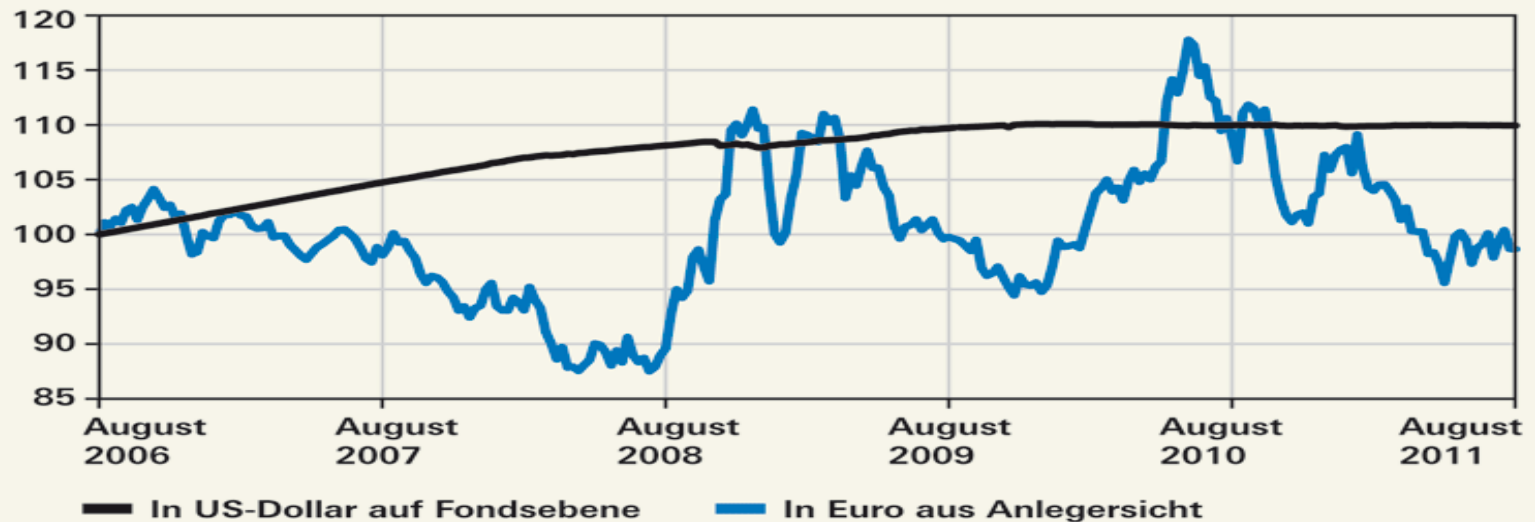
Key Investor Information Document (KID) Wesentliche Anlegerinformation

Währungsrisiko nicht erwähnt



Dollar oder Euro: Das Diagramm zeigt die Wertentwicklung des Fonds UniMoneyMarket: USD auf Basis zweier unterschiedlicher Währungen. Die schwarze Linie zeigt die geringen Schwankungen bei der Wertentwicklung des Fonds in US-Dollar. Die Fondsgesellschaft Union Investment stuft ihn deshalb in die Risikoklasse 1 ein. Für Anleger, die in Euro rechnen, ist aber die blaue Linie entscheidend. Sie zeigt die Wertentwicklung des Fonds in Euro. Die Werte schwanken hier wegen des Wechselkurses Dollar zu Euro stark, sodass der Fonds in die Risikoklasse 5 eingestuft werden müsste.

Wertentwicklung (Prozent)



Beispiel 2: Europäische Standard- information für Verbraucherkredite

- Pflicht für Raten- und Rahmenkredite seit Juni 2010
- Muss Kunde vor einer rechtlichen Bindung erhalten
- Ziel: Darlehensnehmer soll in Abwesenheit des Darlehensgebers mehrere Angebote vergleichen können
- Inhalt: u.a. wesentliche Kreditmerkmale, Kreditkosten, Rechtliches

Europäische Standardinformation für Verbraucher Kredite

Europäische Standardinformationen für Verbraucherkredite – SECCI – Dispositionskredit, Kontokorrentkredit und Überziehungskredite

1. Name und Kontaktangaben des Kreditgebers

Kreditgeber	netbank AG
Anschrift	Max-Brauer-Allee 62-64, 22765 Hamburg
E-Mailadresse	konto@netbank.de
Internetadresse	www.netbank.de

2. Beschreibung der wesentlichen Merkmale des Kredites

Kreditart	- Dispositionskredit oder Kontokorrentkredit mit einem genehmigten Überziehungsrahmen - Nicht genehmigte Girokontoüberziehung bzw. Überziehungskredite
Gesamtkreditbetrag. Obergrenze oder Summe aller Beträge, die aufgrund des Kreditvertrages zur Verfügung gestellt wird.	Steht jederzeit aktuell einsehbar auf Ihren Kontoauszügen, sowie in der Kontoübersicht im Online-Banking. https://banking.netbank.de/wps/netbank-online-banking.jsp?blz=20090500
Laufzeit des Kreditvertrages	Unbefristete Laufzeit, bis auf Widerruf. Eine individuelle Befristung kann vereinbart werden.
Sie können jederzeit zur Rückzahlung des gesamten Kreditbetrages aufgefordert werden.	Ja.

3. Kreditkosten

Sollzinssatz oder gegebenenfalls die verschiedenen Sollzinssätze, die für den Kreditvertrag gelten.	Bei vereinbarten Dispositionskredit bzw. Kontokorrentkrediten 8,25 % p.a. variabel für die gesamte Laufzeit. Bei nicht genehmigten Kontoüberziehungen 15,0 % p.a. variabel für die gesamte Laufzeit.
Kosten bei Zahlungsverzug	Für ausbleibende Zahlungen wird Ihnen der gesetzliche Zinssatz für Verzugszahlungen berechnet. Der Verzugszinssatz beträgt für das Jahr fünf Prozentpunkte über dem Basiszinssatz.

4. Andere wichtige rechtliche Aspekte

Beendigung des Kreditvertrages.	Die Beendigung ist jederzeit möglich.
Datenbankabfrage. Der Kreditgeber muss Sie unverzüglich und unentgeltlich über das Ergebnis einer Datenbankabfrage unterrichten, wenn ein Kreditantrag aufgrund einer solchen Abfrage abgelehnt wird. Dies gilt nicht, wenn eine entsprechende Unterrichtung durch die Rechtsvorschriften der Europäischen Gemeinschaft untersagt ist oder den Zielen der öffentlichen Ordnung oder Sicherheit zuwiderläuft.	Vor der Kreditvergabe nehmen wir unter Beachtung der Vorschriften des Bundesdatenschutzgesetzes eine Datenbankabfrage vor und unterrichten Sie unverzüglich und unentgeltlich über das Ergebnis, wenn ein Vertrag auf Grund einer solchen Abfrage abgelehnt wird.

5. Zusätzliche Informationen beim Fernabsatz von Finanzdienstleistungen

Test Kreditberatung 06/2012

- Tester wollen Ratenkredit 4000 Euro, Laufzeit 48 Monate
- Bei 12 Filialbanken und 5 Direktbanken jeweils 5 Angebote eingeholt
- Filialbanken 2 ausreichend, 10 mangelhaft, Direktbanken 4 sehr gut, 1 ausreichend
- Bei 60 Terminen in Filialbanken wurde 47 mal die Standardinformation nicht ausgehändigt.
- Direktbanken schickten die Information mit – Aber: Dies ist ein anderer Vertriebsweg

Fazit

- Die bestehenden standardisierten Produktinformationsblätter sind sinnvoll
- Fehler müssen geändert, manche Darstellungen noch verbessert werden
- Großes Problem ist die Verweigerungshaltung der Anbieter

Wünsche für Riester-Produktinformationen

- Aushändigungstermin klar definieren
- Kostenvorgaben müssen so gestaltet sein, dass Vergleichbarkeit in einer Produktgruppe möglich ist, z.B. keine pfadabhängigen Kosten
- Testverweigerer müssen sanktioniert werden
- Um Kunden zum richtigen Produkt zu führen, wäre ein Informationsblatt über die verschiedenen Produktarten sinnvoll