

Transaktionen transparent gemacht.

Orderabwicklung

Der Orderprozess im Überblick

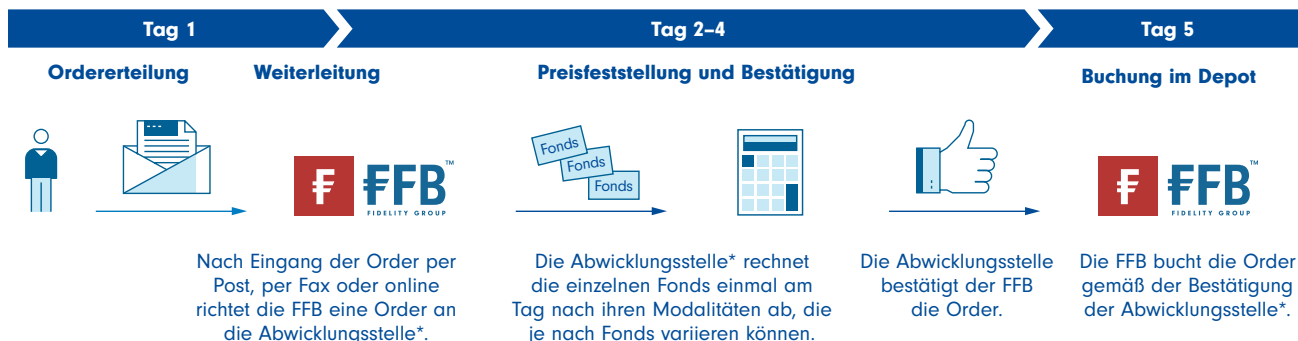
Mit Erteilung einer Order wird ein komplexer Prozess von finanziellen Transaktionen in Gang gesetzt, bei dem jeder Schritt eine gewisse Zeit in Anspruch nimmt. Dabei spielen unterschiedliche Faktoren eine Rolle, z. B. die Abrechnungsweise der jeweiligen Fondsgesellschaft. Üblicherweise dauern Abrechnung und Verbuchung bis zu 5 Bankarbeitstage, in Ausnahmefällen auch länger. Ein klassischer Tausch (Zug-um-Zug-Geschäft) dauert länger, da vor dem Kauf zunächst der Verkauf abgerechnet und verbucht werden muss. Schneller erfolgt ein Tausch über das Abwicklungskonto, da die Tauschaufträge in Verkaufs- und Kaufaufträge gleicher Betragshöhe aufgesplittet und gleichzeitig platziert werden.

Verbuchung auf dem Kundenkonto

Belastungen bei einem Kauf bzw. Gutschriften bei einem Verkauf werden wie folgt durchgeführt:

- **Einmalkauf** – Lastschriftinzug am ersten Bankarbeitstag nach der Ordererteilung
- **Sparplan** – Lastschriftinzug am vereinbarten Tag der Ausführung
- **Verkauf** – Überweisung i. d. R. 2 Bankarbeitstage nach Buchung der Transaktion bei der FFB; Gutschrift auf dem Kundenkonto innerhalb der üblichen Banklaufzeit

Veranschaulichung des Ablaufs einer Transaktion



* Die Abwicklung der Geschäfte mit Investmentanteilen erfolgt i. d. R. direkt über die jeweiligen Sondervermögen verwaltenden Investmentgesellschaften (Emittenten) bzw. deren Depotbanken. Vereinzelt erfolgt die Abwicklung jedoch auch über alternative Abwicklungswege (z. B. Clearstream).

Es handelt sich um eine modellhafte Darstellung eines Standardprozesses. Je nach Gattung kann es zu Abweichungen bei den Abwicklungsmodalitäten kommen (z. B. Haltefristen bei offenen Immobilienfonds). Informationen dazu sind in den jeweiligen Fondsprofilen bzw. in den Verkaufsprospekten enthalten. Bei Fremdwährungsfonds handelt die FFB jeweils am Buchungstag (nicht am Preistag) die entsprechende Währung und erhält einen Marktpreis. Die FFB behält eine bankenübliche Marge ein und rechnet mit einem entsprechenden Kurs ab. Die Devisenkurse, die bei der FFB zur Abrechnung von Fremdwährungsgeschäften verwendet werden, sind an folgenden Stellen veröffentlicht: in der FFB – in der Kundenübersicht unter Fonds-Transaktionen/Devisenkurse – sowie auf der Website <https://www.ffb.de/devisenkurse>. Das FFB-Logo und das F-Symbol sind eingetragene Warenzeichen von FIL Limited. Herausgeber: FIL Fondsbank GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus. www.ffb.de. Stand, soweit nicht anders angegeben: Dezember 2020. MK11807.