

4. Dezember 2024

Die Zukunft der Finanzberatung

Wichtige Hinweise

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt (PRIIP-KID), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Die Fonds weisen auf Grund ihrer Zusammensetzung erhöhte Wertschwankungen auf, d. h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein.

Diese Information stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Investmentfondsanteilen dar. Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt. Verbindliche Grundlage für den Kauf eines Fonds sind das Basisinformationsblatt (PRIIP-KID), der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen, dem Verwaltungsreglement bzw. den Anlagebedingungen, der zuletzt veröffentlichte und geprüfte Jahresbericht und der letzte veröffentlichte ungeprüfte Halbjahresbericht, die in deutscher Sprache kostenlos bei der Sauren Fonds-Service AG, Postfach 10 28 54 in 50468 Köln (siehe auch www.sauren.de) und bei der Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A., société anonyme (siehe auch www.ipconcept.com) oder - für den Sauren Dynamic Absolute Return - bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft HANSAINVEST (siehe auch www.hansainvest.de), erhältlich sind.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Fonds getroffen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG aufzuheben. Weitere Informationen zu Anlegerrechten sind in deutscher Sprache auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft (<https://www.ipconcept.com/ipc/de/anlegerinformation.html>) einsehbar.

The Future is calling



Welche **Einflussfaktoren** werden in den nächsten 10 Jahren **Finanzdienstleistungspraxis** rapide verändern?



Welche Einflussfaktoren werden in den nächsten 10 Jahren Finanzdienstleistungspraxis rapide verändern?



Aktuelle regulatorische Maßnahmen mit weitreichenden Konsequenzen

Zweiter Einschlag

Die EU-Kleinanleger-Strategie und Open Finance als Meteoriten: Der Impact des Letzteren auf die Finanzdienstleistungsindustrie dürfte stärker sein, glaubt Sauren-Vorstand Andreas Beys

Finanzdienstleister

2023

2025

2027

EU-Kleinanleger-Strategie

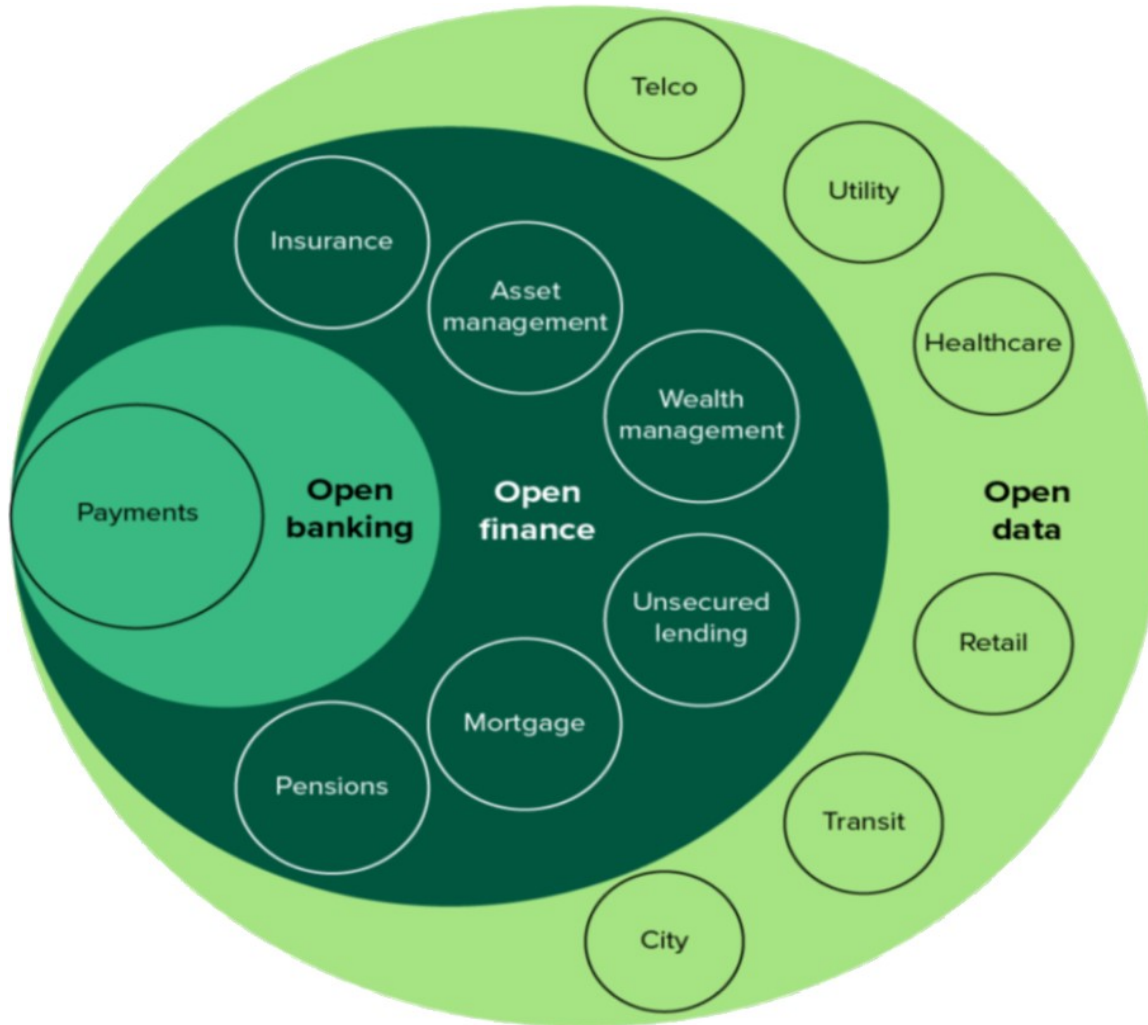
EU-Open-Finance-Initiative

Quelle: Nach einer Idee von A. Beys/Sauren
Illustration: Sophie Clara Soelter



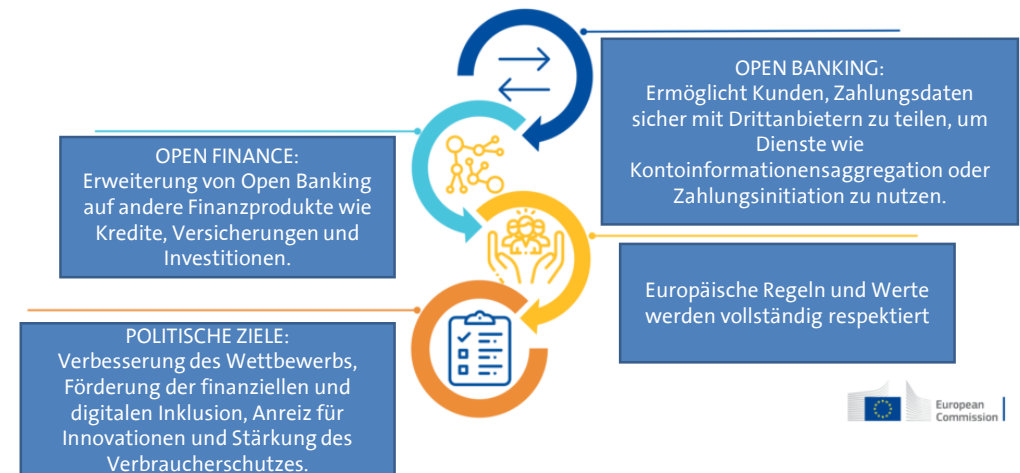
Mairead **McGuinness**
FISMA Vorsitzende
EU Kommissarin

Quelle: DAS INVESTMENT 09/2023



European Strategy for Data

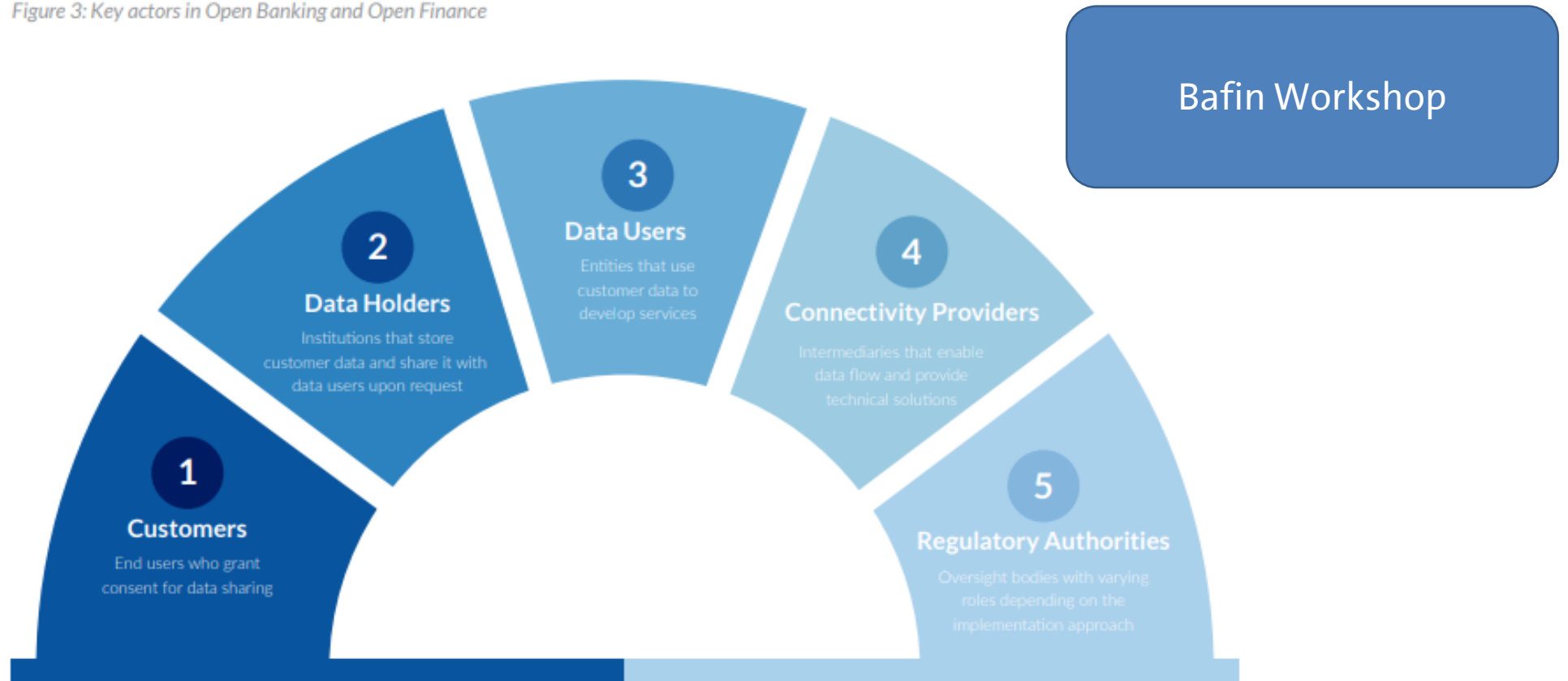
A common European data space, a single market for data



Quelle: <https://www.startpage.com/av/proxy-image?piurl=https%3A%2F%2Fthepaypers.com%2Fimages%2Fopen-finance-figure1-10rrester.png&sp=1674481150Tbcd542b3ae2bdb899beb3ac45ff46a8dc6a7b08a4e75799b95b1d6373f9db9d7>

KEY ACTORS

Figure 3: Key actors in Open Banking and Open Finance



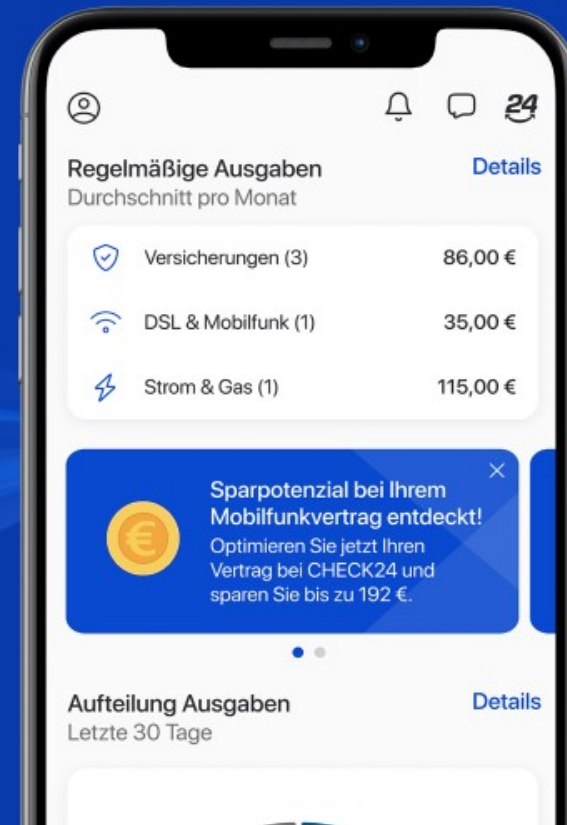
Source: CCAF

Quelle: University of Cambridge – The global State of Open Banking and Open Finance

Erhalten Sie sinnvolle Spartipps

Ihr Konto kategorisiert Ihre Kontobewegungen und zeigt Ihnen übersichtlich wofür Sie Ihr Geld ausgeben. Es kann auch Verträge und Abos automatisch erkennen und gibt Ihnen regelmäßig Tipps, wo Kosten steigen und wie Sie Ihre Ausgaben und Verträge optimieren.

[Mehr über Vertragsoptimierung](#)

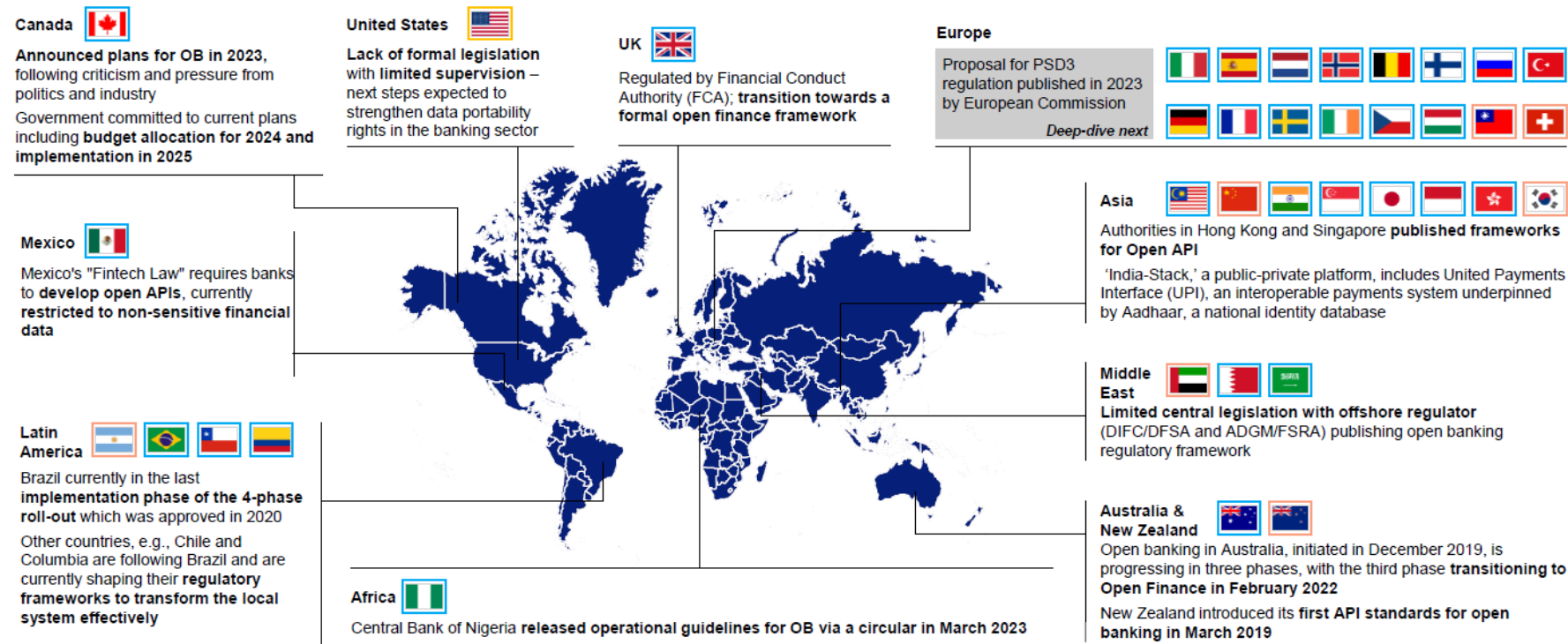


Quelle: C24

Open Banking and Open Finance are global phenomena and regulator-led in most countries

Q1 2024

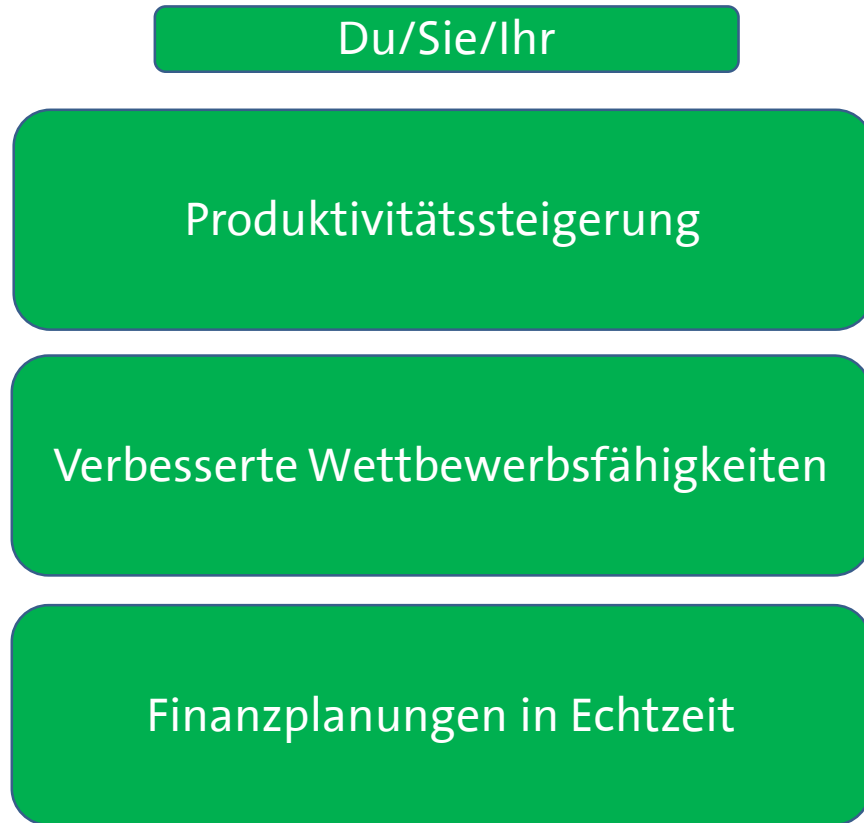
Regulator-led Market led



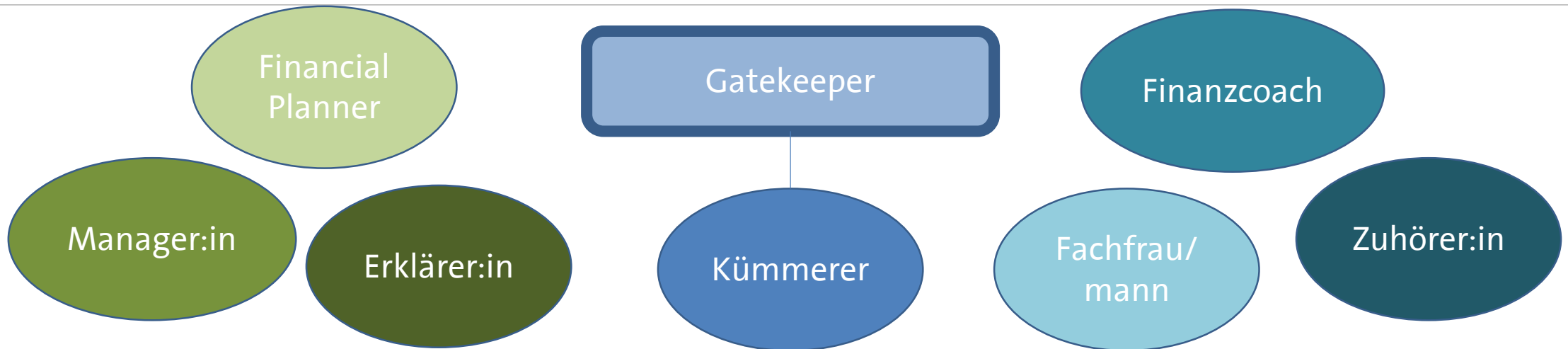
Source: Press; national and international regulators

McKinsey & Company 5

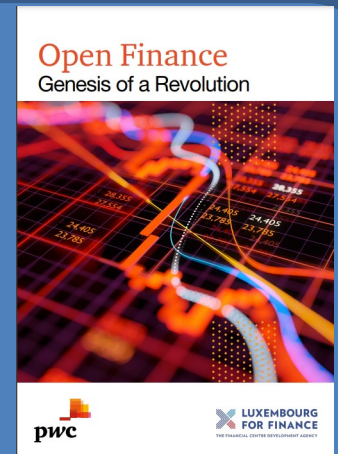
Innovationen in der Beratungspraxis: Die **zwei Seiten** dieser Weiterentwicklungen



Für Ihre **Zukunft** sind Sie **selber verantwortlich** – Werden Sie zum **Gatekeeper**



Financial Home



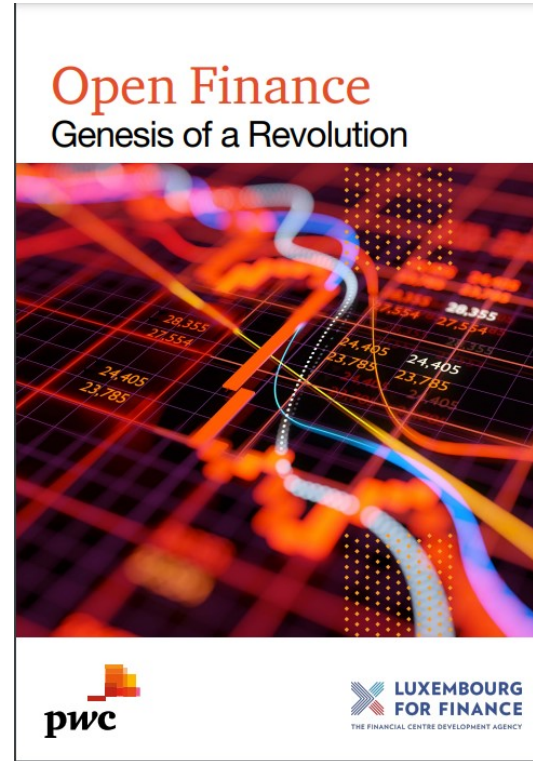
Die Zukunft der Finanzberatung

Chancen und Herausforderungen für Finanzdienstleister



Revolut

Apple Bank





Save the date & Anmeldung

Sauren Investmentkonferenz 2025

Sauren Investmentkonferenz 2025 Zukunft gestalten

Die Zukunft gestalten bedeutet, heute Entscheidungen zu treffen, die morgen Wirkung entfalten. Gerade in der Fondswelt lässt sich diese Wirkung täglich erleben. Die Finanzmärkte bieten immer neue Entwicklungen - und damit auch Möglichkeiten und Chancen. Die Frage ist, wie diese Chancen aktiv genutzt werden können. Wir laden Sie herzlich ein, gemeinsam mit uns den Blick nach vorne zu richten und die Zukunft aktiv zu gestalten – bei der Sauren Investmentkonferenz 2025.

Erhalten Sie einen Einblick in unsere Fondsmanager-Selektion für die Zukunft und die aktuelle Aufstellung unserer Portfolios. Treten Sie in den Dialog mit unseren Experten zu neuen Anlagelösungen für Ihre Kunden und diskutieren Sie mit uns die Zukunft der Finanzbranche.



Anmeldung und weitere Informationen
unter www.sauren.de/investmentkonferenz
oder über den QR-Code.

Termine*

- ▶ **Mannheim, Dorint Kongresshotel** 28.01.25 17:00–19:15 Uhr
- ▶ **Köln, Pullman Cologne** 04.02.25 17:00–19:15 Uhr
- ▶ **München, Le Méridien München** 12.02.25 17:00–19:15 Uhr
- ▶ **Berlin, Estrel Berlin** 20.02.25 14:00–16:15 Uhr

*Die Sauren Investmentkonferenz 2024 findet in Mannheim, im Vorfeld des FONDS professionell Kongresses von 17:00 Uhr bis 19:15 Uhr statt.



Unsere Referenten (v.l.n.r.): Eckhard Sauren, Michael Viehmann und Andreas Beys

Wichtige Hinweise

Diese Information wird von der Sauren Fonds-Service AG herausgegeben.

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt (PRIIP-KID), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle subjektive Einschätzung der Sauren Finanzdienstleistungen GmbH & Co. KG (Fondsmanager bzw. Anlageberater der „Sauren Fonds“) bzw. der Sauren Fonds-Service AG (Vertriebsstelle der Fonds) wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann.

Es kann keine Verantwortung für die Vollständigkeit und Richtigkeit der Daten seitens der Sauren Fonds-Service AG übernommen werden. Wir machen ausdrücklich darauf aufmerksam, dass Tabellen und Grafiken zur Darstellung steuerlicher Gegebenheiten lediglich der Illustration dienen. Rechenbeispiele dienen ausschließlich Veranschaulichungszwecken. Die darin aufgeführten typisierten Berechnungen gehen von vereinfachten Grundannahmen aus und können keinesfalls eine einzelfallorientierte Beratung ersetzen. **Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.** Die Fonds/der Fonds weisen/weist auf Grund ihrer/seiner Zusammensetzung erhöhte Wertschwankungen auf, d. h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein. Weder die Unternehmen der Sauren Financial Group® noch ein Index-Drittanbieter oder ein anderer Datenanbieter geben ausdrückliche oder implizite Garantien oder Zusicherungen hinsichtlich der Anzeige von Performances und der hierin enthaltenen Daten. Die steuerlichen Daten können sich ebenfalls zukünftig anders entwickeln als in der Vergangenheit. **Die steuerliche Behandlung ist im Übrigen auch von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.** Die Sauren Fonds-Service AG weist darauf hin, dass die aufgeführten Publikumsfonds nicht in allen Ländern zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind und weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder verkauft werden. Die Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist.

Diese Information stellt im Übrigen keine Anlageempfehlung bzw. Anlageberatung oder eine Steuerberatung bzw. Rechtsberatung dar und kann daher keinesfalls eine einzelfallorientierte Beratung ersetzen. Insbesondere geht mit dieser Darstellung kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Investmentfondsanteilen einher. Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt. Verbindliche Grundlage für den Kauf eines Fonds ist das Basisinformationsblatt (PRIIP-KID), der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen, dem Verwaltungsreglement bzw. den Anlagebedingungen, der zuletzt veröffentlichte und geprüfte Jahresbericht und der letzte veröffentlichte ungeprüfte Halbjahresbericht, die in deutscher Sprache kostenlos bei der Sauren Fonds-Service AG, Postfach 10 28 54 in 50468 Köln (siehe auch www.sauren.de) und bei der Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A., société anonyme (siehe auch www.ipconcept.com) oder - für den Sauren Dynamic Absolute Return - bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft HANSAINVEST (siehe auch www.hansainvest.de), erhältlich sind.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Fonds getroffen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG aufzuheben. Weitere Informationen zu Anlegerrechten sind in deutscher Sprache auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft (<https://www.ipconcept.com/ipc/de/anlegerinformation.html>) einsehbar.

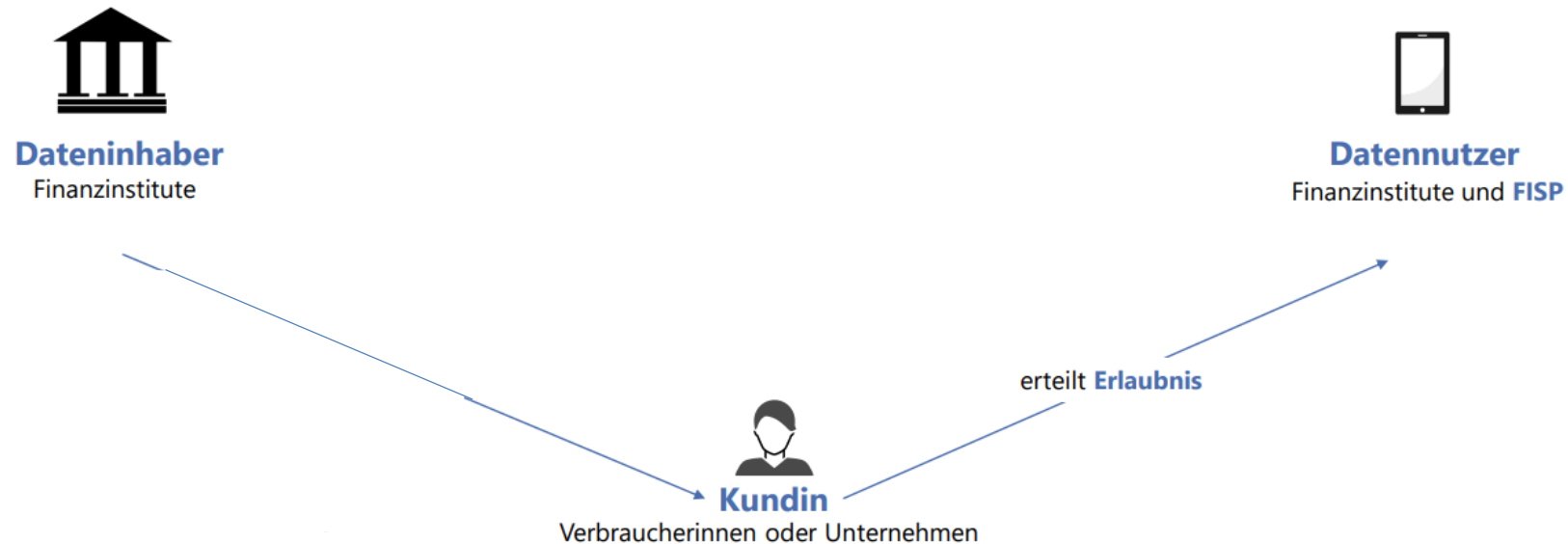
© **Copyright:** Diese Information ist ein urheberrechtlich geschütztes Werk. Alle Rechte bleiben vorbehalten. Diese Information darf ohne die ausdrückliche, schriftliche Erlaubnis der Sauren Fonds-Service AG nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Unter dieses Verbot fällt insbesondere auch die gewerbliche Vervielfältigung per Kopie, die Aufnahme in elektronische Datenbanken, Online-Dienste und Internet.

Open Finance – Grundzüge des FIDA-Verordnungsentwurfs

- **Financial Data Access (FIDA) I** Verordnungsentwurf¹ von EU-KOM am 28.06.2023 vorgelegt
- **Gesetzliches Zugangsrecht zu Kundendaten innerhalb regulierter Finanzindustrie I** Für Kunden und mit deren Erlaubnis auch für Dritte (Datennutzer) gegenüber datenhaltenden Finanzinstituten (Dateninhaber)
 - Bezogen auf gesetzlich vorgegebene Datenkategorien
 - Nicht erfasst/ausgeschlossen sind Daten zur gesetzlichen Altersvorsorge, Kreditwürdigkeitsprüfung von Verbrauchern sowie zu Kranken- und Lebensversicherungen; Zahlungskontodaten weiterhin Bestandteil des PSD 3-E und PSR-E
- **Financial Information Service Provider (FISP) I** Neuer Erlaubnistatbestand; FISP gelten nur als Datennutzer
- **Financial Data Access Permission Dashboard I** Bereitstellung durch Dateninhaber gegenüber Kunden
- **Financial Data Sharing Schemes I** Verpflichtende Mitgliedschaft für Dateninhaber und -nutzer zur Abwicklung des Datenzugriffs
 - In diesen vertraglichen Schemes sollen insbes. technischer Zugriff, Haftungsfragen und Höhe der Kompensation durch die Mitglieder geregelt werden

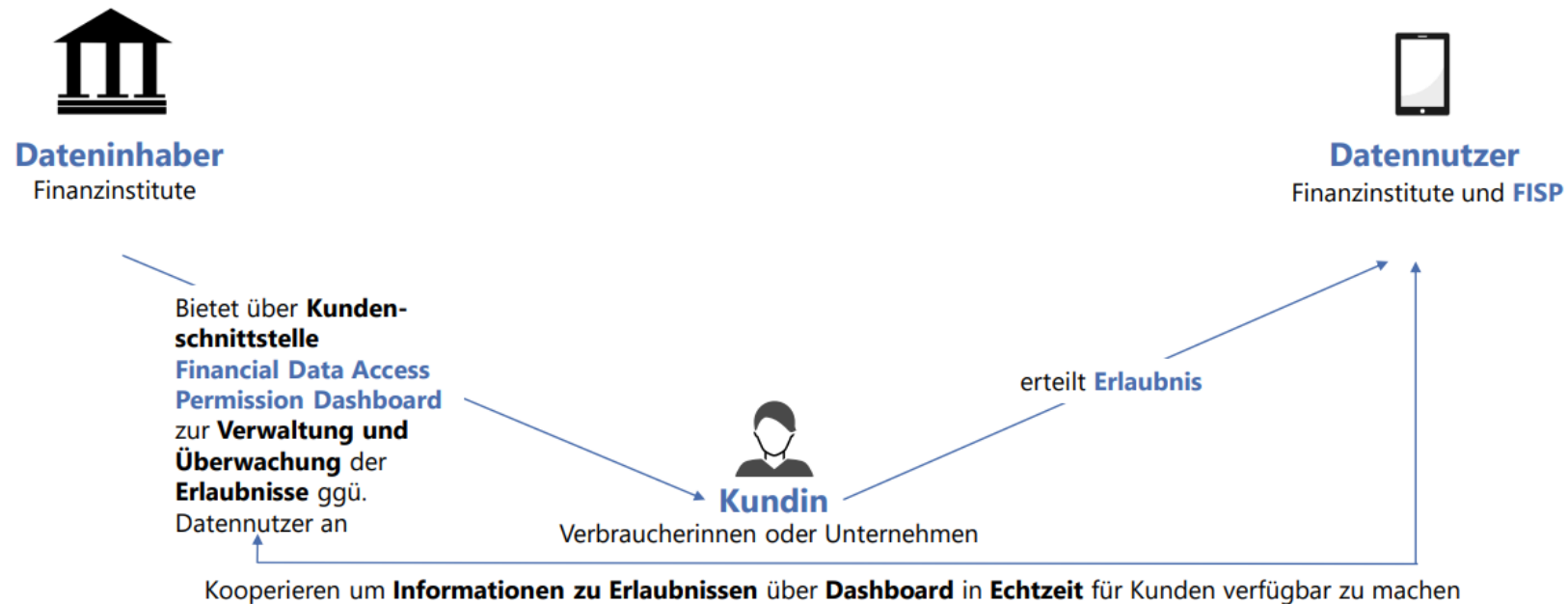
¹ Proposal for a regulation on a framework for Financial Data Access (FIDA), COM/2023/360 final, 28.06.2023, <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX:52023PC0360>.

Ablauf des *Financial Data Access* nach FIDA-VO-Entwurf



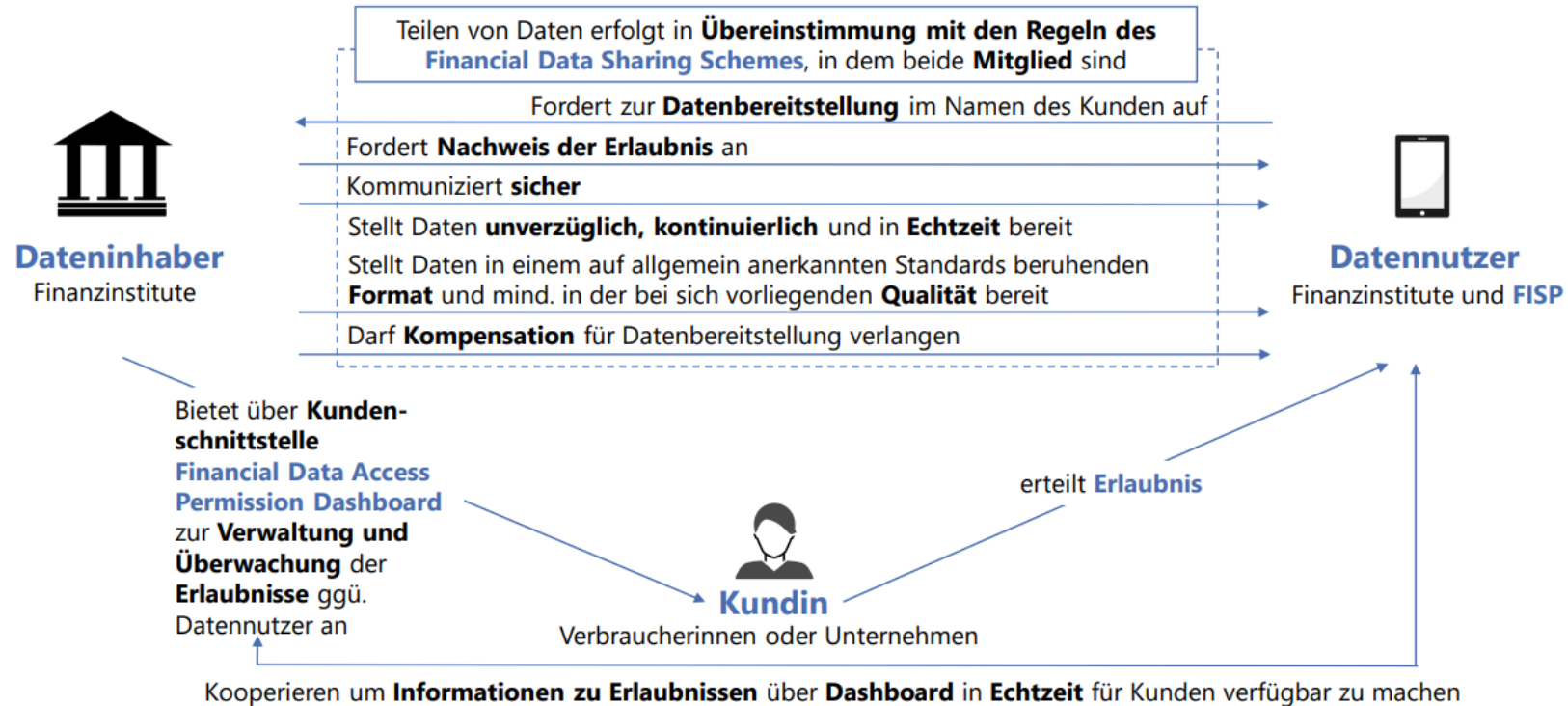
Proposal for a regulation on a framework for Financial Data Access (FIDA), COM/2023/360 final, 28.06.2023, <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX:52023PC0360>

Ablauf des *Financial Data Access* nach FIDA-VO-Entwurf



Proposal for a regulation on a framework for Financial Data Access (FIDA), COM/2023/360 final, 28.06.2023, <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX:52023PC0360>

Ablauf des *Financial Data Access* nach FIDA-VO-Entwurf



Proposal for a regulation on a framework for Financial Data Access (FIDA), COM/2023/360 final, 28.06.2023, <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX:52023PC0360>

Open Finance – Grundzüge des FIDA-Verordnungsentwurfs

- **Financial Data Access (FIDA) I** Verordnungsentwurf¹ von EU-KOM am 28.06.2023 vorgelegt
- **Gesetzliches Zugangsrecht zu Kundendaten innerhalb regulierter Finanzindustrie I** Für Kunden und mit deren Erlaubnis auch für Dritte (Datennutzer) gegenüber datenhaltenden Finanzinstituten (Dateninhaber)
 - Bezogen auf gesetzlich vorgegebene Datenkategorien
 - Nicht erfasst/ausgeschlossen sind Daten zur gesetzlichen Altersvorsorge, Kreditwürdigkeitsprüfung von Verbrauchern sowie zu Kranken- und Lebensversicherungen; Zahlungskontodaten weiterhin Bestandteil des PSD 3-E und PSR-E
- **Financial Information Service Provider (FISP) I** Neuer Erlaubnistatbestand; FISP gelten nur als Datennutzer
- **Financial Data Access Permission Dashboard I** Bereitstellung durch Dateninhaber gegenüber Kunden
- **Financial Data Sharing Schemes I** Verpflichtende Mitgliedschaft für Dateninhaber und -nutzer zur Abwicklung des Datenzugriffs
 - In diesen vertraglichen Schemes sollen insbes. technischer Zugriff, Haftungsfragen und Höhe der Kompensation durch die Mitglieder geregelt werden
- **Anwendbarkeit I** 24 Monate nach Inkrafttreten; Pflicht zur Mitgliedschaft in Financial Data Sharing Schemes 18 Monate nach Inkrafttreten

¹ Proposal for a regulation on a framework for Financial Data Access (FIDA), COM/2023/360 final, 28.06.2023, <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX:52023PC0360>.