

# Zielmarktabgleich für die Vermögensverwaltung

SETUP FÜR DEN ZIELMARKTABGLEICH VON PORTFOLIO-PROFIL GEGEN W-STRATEGIE

1.	ANLEGEN EINES PSEUDOPRODUKTES (MIT DUMMY-ISIN) IM ZIELMARKTSERVICE2
2.	MANUELLES ANLEGEN EINES NEUEN WERTPAPIERES IM VWD PORTFOLIO MANAGER MIT NAME UND DUMMY-ISIN ANALOG ZUR HINTERLEGUNG IM ZIELMARKTSERVICE
3.	IMPORT DER MME-DATEI "ZIELMARKTABGLEICH VV" IN DEN VWD PORTFOLIO MANAGER 4
4.	HINTERLEGUNG DER JEWEILIGEN DUMMY-ISIN ÜBER DAS BENUTZERDEFINIERTE FELD "VERMÖGENSVERWALTUNGSZIELMARKT" AUF PORTFOLIO-EBENE
5.	WORKSPACE ANLEGEN FÜR DIE TABELLEN- UND REPORTVORLAGEN ZUR W-STRATEGIE5
6.	TABELLEN- UND REPORTVORLAGEN FÜR DIE VERMÖGENSVERWALTUNG7
WFI	ITERE HINWEISE 8



# Zielmarktabgleich für die Vermögensverwaltung

Für das Setup des Zielmarktabgleichs für die Vermögensverwaltung müssen Sie innerhalb des vwd portfolio manager und der MiFID II-Services folgende Schritte durchlaufen.

### 1. ANLEGEN EINES PSEUDOPRODUKTES (MIT DUMMY-ISIN) IM ZIELMARKTSERVICE

- ⊘ Wählen Sie ⊕ und klicken Sie anschließend EIGENES PRODUKT HINZUFÜGEN
- Klicken Sie zur Generierung einer Dummy-ISIN, vergeben Sie einen Namen (bspw. VV-Strategie Offensiv), hinterlegen Sie die Kategorien Assetklasse / Gruppe / Typ (bspw. Sonstige / Sonstige / Sonstige) und hinterlegen Sie Ihre zu dieser VV-Strategie zugehörigen Zielmarktkriterien.
- Hinterlegen Sie einen Kommentar unter "Änderungsprotokoll-Kommentar" und schließen Sie diesen Prozessschritt über section ab.
- O Abschließend erscheint das angelegte Pseudoprodukt als eines Ihrer innerhalb des Zielmarktservice angelegten Wertpapiere.

vwdgroup: TARG			80
Wertpapieruniversum			
	ISIN/WKN/Name		
		(HERUNTERLOEH •)	۵

vwdgroup: target market service		(3)
WERTPAPIERUNIVERSUM	Wertpapieruniversum >	
ALLE DATENSERVICES. *		

vwdgroup: TARGET MARKET SERVICE		© 3
WERTPAPIERUNIVERSUM EIGENES PRODUKT HINZUFÜGEN	Wertpapieruniversum > Neues eigenes Produkt	
ISIN		
XYPSEO2CV010		
Name	Für alle Kategorien muss mindestens ein Wert positiv sein. Risiko / Rendite, Risikoindikator, Verlusttragfähig	keit, Kenntnisse/Erfahrungen kann nur eine positiven Wert haben.
VV-Strategie Offensiv	FÜRMIFDILESFORDERUCH	
	Anlagenorizont	Vertreiberzielmarkt
(SONSTIGE *)	Kurzfristie (weniese als 3 Jahre)	Contractive consister site 1. Johns
Änderungsprotokoll-Kommentar	Mittelthistig (3 - 5 Jahre)	S  Mittachinistig (2 - 5 Jahm)
Initiale Hintenegung	Langfrizig (mehr als 5 Jahre)	S 🛑 Langfristig (mahrala 5 Jahre)
	positive definants revolues refinants	
	Anlageziel	
	Herstellerslefmarkt	Vartreiberzielmarkt
VERWERFEN	Spezifische Altersvorsorge	Specifische Attersvorsorge
	Allgemeine Vermögensbildung / Vermögensoptimierung	Algemeine Vermögensbildung / Vermögensoptimierung
	Abalcherung	Coegroportunale relinatione an Audoleganderungen
	poutive setment register cetricals	
	Risiko / Rendite	
	FOR MARDINE REPORTERICH	
	Misikoindikator	
	Verlustragfähigkeit	



- 2. MANUELLES ANLEGEN EINES NEUEN WERTPAPIERES IM VWD PORTFOLIO MANAGER MIT NAME UND DUMMY-ISIN ANALOG ZUR HINTERLEGUNG IM ZIELMARKTSERVICE
- ② Wählen Sie im vwd portfolio manager Datenpflege > Objekt anlegen > Wertpapier > bspw. Aktie
- Füllen Sie in dem Fenster Aktie Stammdaten die Felder Name (analog Zielmarktservice), Wertpapier ID und ISIN (analog Zielmarktservice) > Speichern.
- Sillen Sie in dem automatisch erscheinenden Fenster Kursnotiz-Eigenschaften das Feld MMWKN > Ok.



Aktie - Stammdaten						
Kenndaten Erweitert	Risiko WM	WM 2 LEI	Notizen			
Name:	VV-Strategie Offen	isiv	WM-Nam	2:		
Anzeigename:					Benutzerdefinierter Anz	eigename
Wertpapier-ID:	&XYPSEO2CV010					
ISIN:	XYPSEO2CV010		DEWKN:			
Valorennummer:			OEWKN:			
Land:	n/a		<ul> <li>Branche:</li> </ul>		n/a	~
Emissionsdatum:						
Erster Handelstag:			Letzter H	andelstag:		
Beginn HEV:	01.01.2001		Vergleich	swert:		
Bemerkung:						
10 mm and 10 mm and 10 mm					ு வ ப	
Rursnotierungen: Platz	Δ	Währung	MMWKN	Ticker	as area area area area area area area ar	ursfaktor
m/a n/a		EUR 8	XYPSEO2CV		n/a 1	
Paputaardafiniarta	Folder					
benutzerdennierte	reider					
Wertnapier-Stammdater	wurden manuell ge	ändert		Speich	ern Abbrechen	Hilfe
mer spopier oraninuater	manaeli ge			opeich	Abbreater	- Conce



Kursnotiz-Eigenschaft	en		×	
MMWKN:	&XYPSEO2CV	Ticker:		
Platz:	n/a 🗸 🗸	Segment:	n/a 🗸	
Währung:	EUR Europäischer Euro 🗸 🗸	Kursfaktor:	1 ~	
Market Data Pool ID:	0	Namenszusatz:		
vwd-Symbol:				
Kursberechnung:	Keine			
	○ MM-Talk-Formel			
	O Index-Zusammensetzung			
	Kursberechnung			
Bemerkung:				
		OK	Abbrechen Hilfe	

## 3. IMPORT DER MME-DATEI "ZIELMARKTABGLEICH VV" IN DEN VWD PORTFOLIO MANAGER

Importieren Sie die diesem Dokument zugehörige mme-Datei "Zielmarktabgleich VV" in den vwd portfolio manager.

Die enthaltenen Tabellenvorlagen basieren auf den Standardvorlagen der Version 6.30 des vwd portfolio manager



- 4. HINTERLEGUNG DER JEWEILIGEN DUMMY-ISIN ÜBER DAS BENUTZERDEFINIERTE FELD "VERMÖGENSVERWALTUNGSZIELMARKT" AUF PORTFOLIO-EBENE
- Wählen Sie im Explorer des vwd portfolio manager per Rechtsklick Portfolio > Eigenschaften > Benutzerdefinierte Felder > Kategorie Zielmarktabgleich VV-Strategie
- Hinterlegen Sie die zur jeweiligen VV-Strategie zugehörige Dummy-ISIN in dem Feld Vermögensverwaltungszielmarkt

in aberr	Fritz	Angelegt am:	01.01.2016	
Portfolio:	Portfolio Fritz	Performanceberechnung ab:		
Portfolio-Nr.:	2018-10-01_001	Investment auflösen am:		
Historisierte Eigenschaft	en			
Version gültig ab:				
Versionsbezeichnung:				
Profilschlüssel:	Kein Profil zugeordnet>			
Anlagerichtlinien R	eporting Betreuer Bemerkung - allgemein Allokationsbemerkun	gen		
Benchmark: Asset Allocation:	Bend Benutzerdefinierte Felder für:			- • ×
Risikolimit: Investment-Agent: Benutzerdefinierte Versionshistorie: Gültig ab ♥ Bezeich	Strategie Finanz; Filder Vermög nung Profils	ensverwaltungszielmarkt: XYPSEO2CV	0 10	

## 5. WORKSPACE ANLEGEN FÜR DIE TABELLEN- UND REPORTVORLAGEN ZUR VV-STRATEGIE

In den Vorlagen finden Sie unter der Kategorie "Compliance" die neuen Tabellenvorlagen "Zielmarktprofilierung W-Strategie" und "Geeignetheitsbericht VV-Strategie" sowie die neue Reportvorlage "Geeignetheitsbericht VV-Strategie".

Innerhalb dieser erfolgt der Abgleich zwischen dem auf Portfolioebene hinterlegten Anlegerprofil und dem im Zielmarktservice hinterlegten Vertreiberzielmarkt des Pseudo-Wertpapieres. Die Zuschlüsselung erfolgt über die in dem benutzerdefinierten Feld "Vermögensverwaltungszielmarkt" auf Portfolioebene hinterlegte Dummy-ISIN.



Bei Bedarf lässt sich über Konfiguration > Workspace konfigurieren ein neuer Workspace anlegen über den Sie die für den Zielmarktabgleich in der Vermögensverwaltung benötigten Tabellen- und Reportvorlagen hinterlegen können.

Geeignetheitsbericht W-Strategie       Überschrift:         Report Geeignetheitsbericht       Zielmarktprofilierung (W)         Verlustschwellen WP       ☑ Bei Auswahl erste Ansicht öffnen         Ex-ante-Kostenaufstellung       ☑ Bei Auswahl erste Ansicht öffnen         Report Zielmarktprofilierung       ☑ Bei Auswahl erste Ansicht öffnen         Report Ex-spost-Kostenaufstellung       ☑ Bei Auswahl erste Ansicht öffnen         Portfolioübersicht       ☑ Portfolioübersicht         Portfolioübersicht       ☑ Portfolioübersicht         Report Portfolioübersicht       ☑ PortPortfolioübersicht         Report Detallübersicht Szenarien       ☑ PortPorteallübersicht Szenarien         Report Detallübersicht Szenarien       ☑ PortPorteallübersicht Szenarien         Report Detallübersicht Szenarien       ☑
--

Nach der Hinterlegung analog zum Screenshot erscheint der neue Workspace mit dem Namen Zielmarktprofilierung VV unter dem Reiter MiFID II.

Vermögen | Bestände | Backoffice | Berater | Performance | Risklo | Erträge | Transaktionen | Chanting | Limits | Prognose | HFID III | Überwachung | Reporting | Dokumenten-Archiv | Wertpapiere | Änderungsnachverfolgung | Zeinwicksategorien II Zeinsteinateronality | Zeinwicksategorien II Zeinsteinateronality | Zeinwicksategorien II Zeinsteinateronality | Zeinwicksategorien II Zeinsteinateronality | Report Elevisity = Senteronality | Report Elevisity = Senteronality | Report Elevisity = Senteronality = Sen



## 6. TABELLEN- UND REPORTVORLAGEN FÜR DIE VERMÖGENSVERWALTUNG

Die Tabellenvorlage Zielmarktprofilierung VV-Strategie weist Ihnen die Ergebnisse der Zielmarktprofilierung von Portfolio-Profil und VV-Strategieprofil aus.

Vermögen Bestände Backoffice Berater Performance Risiko Erträge Transaktionen Charting Limits Prognose MiFID II Überwachung Reporting Dokumenten-Archiv Wertpapiere Änderungsnachverfolgung											
Zelmarktkategorien Zelmarktkategorien mit Herstellerzielmarkt Zelmarktprofilerung (VV) Geeignetheitabericht Verlustachweilen WP Ex-ante-Kostenaufstellung Report Zelmarktprofilerung Report Seignetheitabericht Ex-post-Kostenaufstellung Report Ethiopseinen Aufwindungen											
Zelmarktprofilerung W-Stratege Zelmarktprofilerung (Enzeltitel) Zelmarktkategorien mit Herstellerzielmarkt Geeignetheitsbericht W-Stratege											
Zielmarktprofilierung VV-Strategie											
▲ 第 页 面 目 ● 好 [ 1 和 目 4 和   和 目 単 目   ※ 2 次 別 1 × A 部 图   ■											
Kategorie	Strategieprofil [Positiver Zielmarkt]	Strategieprofil [Negativer Zielmarkt]	Portfolio-Anlageprofil	Zielmarktprofilierung							
VV-Strategie Ausgewogen											
Verlusttragfähigkeit	Der Anleger kann keine bzw. nur geringe Verluste des eingesetzten Kapitals tragen.		Der Anleger kann Verluste tragen (bis zum vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals).	•							
Anlageziel	Allgemeine Vermögensbildung / Vermögensoptimierung, Überproportionale Teilnahme an Kursveränderungen		Allgemeine Vermögensbildung / Vermögensoptimierung	•							
Risikoindikator	5		7	•							
Vertriebsweg	Execution only, Beratungsfreies Geschäft, Anlageberatung		Anlageberatung	•							
Anlagehorizont	Kurzfristig (weniger als 3 Jahre), Mittelfristig (3 - 5 Jahre), Langfristig (mehr als 5 Jahre)		Langfristig (mehr als 5 Jahre)	•							
Kenntnisse/Erfahrungen	Grundlegende Kenntnisse und/oder Erfahrungen		Spezielle Kenntnisse und Erfahrungen	•							
Kundenkategorie	Privatkunde, Professioneller Kunde, Geeignete Gegenpartei	Privatkunde									
Risiko / Rendite	Risikoklasse 5		Risikoklasse 7	•							

Die Tabellenvorlage Geeignetheitsbericht W-Strategie sowie die zugehörige Reportvorlage Geeignetheitsbericht W-Strategie weisen Ihnen unter Berücksichtigung der Zielmarktprüfung für die Vermögensverwaltung die weiteren Ergebnisse der Prüfungen zur Geeignetheit des Portfolios aus.

Vermögen Bestände Backoffice Berater Performance Risiko Erträge Transaktionen Charting Limits Prognose MiFID II Überwachung Reporting Dokumenten-Archiv Wertpapiere Änderungsnachverfolgung													
Zelmarktkategorien Zelmarktkategorien mit Herstellerzielmarkt Zelmarktprofilierung [Wi] Zelmarktprofilierung [Wi] Geeignethelsbericht Verlustschwellen WP Ex-ante-Kostenaufstellung Report Zelmarktprofilierung Report Zelmarktpro													
Zeimarktprofilerung W-Strategie Zeimarktprofilerung (Einzeltite) Zeimarktprafilerung (Einzeltite) Zeimarktprafilerung w-Strategie													
Geeignetheitsbericht VV-Strategie													
[書集][[古•[[[]]]에 제 전 ④ 削削()) 워크를 포크[20 28 28 19] 오 A 위 🚮 💷													
Portfolio	Inhaber	Angelegt am	Portfolio-	Diversifikation	Diversifikation	Diversifikation	Zielmarktabgleich	Anlagerichtlinien	Anlagerichtlinien	Portfoliorisiko	Gewichteter	Angemessenheit	
			wanrung	Emittenten	Regionen	wanrungen		indiv. Kestriktionen	Asset Allocation		Aniagehorizont		
Portfolio Fritz	Fritz	01.01.16	EUR	•	•	•	•	•	•	•	•	•	

Vermögen Bestände Backoffice Berater Pe Zielmarktkategorien Zielmarktkategorien mit Herstellera	erformance Risiko Erträge Trai zielmarkt Zielmarktprofilerung Zielmar	hsaktionen Charting Limits I ktprofilerung (VV) Geeignetheitsber	Prognose MiFID II Überw richt Verlustschwellen WP Ex	achung Reporting Doku -ante-Kostenaufstellung Rep	umenten-Ar port Zielmarktp	rchiv Wertpapiere	Änderungsnachverfolgung ignetheitsbericht   Ex-post-Kos	tenaufstellung	Report Erträge und Auf	iwendungen
Zielmarktprofilierung VV-Strategie Zielmarktprofilierung	(Einzeltitel) Zielmarktkategorien mit He	rstellerzielmarkt Geeignetheitsberic	ht VV-Strategie Report Geeign	etheitsbericht VV-Strategie	_			_	_	_
Report Geeignetheitsbericht VV-Strate	gle									
	Geeignetheitsbe	ericht VV-Strateg	ie							
	Kundenname: Dr. Mus	ter Mann	Auswertungsdatum:	07 02 2019	к	undenbetreuer:	Max Mustermann			
	Portfolionummer: 2018-10	0-01 001	Auswertungswährung:	EUR	т	elefon:	0180123			
			ŞŞ							
	Anlageprofil					Anlagerichtlinie	n			
	Verlusttragfähigkeit	Der Anleger kann Verluste tra	agen (bis zum vollständigen	Verlust des eingesetzten	Kapitals).	Asset Allocation		•		
	Anlageziel	Allgemeine Vermögensbildun	g / Vermögensoptimierung			Individuelle Rest	riktion	•		
	Risikoindikator	7								
	Vertriebsweg	Anlageberatung				Angemessenhe	it (K&E)			
	Anlagehorizont	Langfristig (mehr als 5 Jahre)				Anlageberatung/	Vermögensverwaltung	•		
	Kenntnisse/Erfahrungen	Spezielle Kenntnisse und Erfa	ahrungen			Diversifikation	Hedging			
	Kundenkategorie	Privatkunde				Diversinkation	riedging			
	RISIKO / Rendite	RISIKOKIASSE /				Emittent		•		
						Region				
	Portfolioübersicht					Gewichteter Anla	gehorizont			
	Vermögen	2.900.998.27	Performance (se	it 01.01.2019)	1.42 %		genonzon	-		
	davon Liguidität	2.096.858.39	Risiko		0.93 %	Zielmarktabglei	ch			
						Strategieabgleich	ı	•		
	Geeignetheitsprüfung					Portfoliorisiko				
	Das betrachtete Portfolio ist geeignet im Sinne des hinterlegten Anlageprofils.						Pioteorifena			
								•		
	www.cl+							Seite 1		

vwd Vereinigte Wirtschaftsdienste GmbH Mainzer Landstraße 178 – 190 I 60327 Frankfurt am Main



Innerhalb der Tabellen- und Reportvorlage Geeignetheitsbericht VV-Strategie finden Sie den Parameter "Negativer Zielmarkt": Sie können parametrisieren, ob entweder das Zielmarktprofil des Pseudoproduktes (Haken nicht gesetzt) oder der negative Zielmarkt der im Portfolio enthaltenen Einzeltitel (Haken gesetzt) gegen das Portfolio-Profil geprüft werden soll.

#### WEITERE HINWEISE

**Prüfung "Gewichteter Anlagehorizont":** Das Feld Anlagehorizont ist ein Multi-Select Feld, für die Berechnung des gewichteten Anlagehorizonts und die darauffolgende Prüfung zum Anlagehorizonts des Portfolio-Profils werden im Standard allerdings nur ISINs mit Einfachauswahl bei der Zielmarktkategorie "Anlagehorizont" herangezogen. Diese Berechnungs- und Prüfungslogik ist im Rahmen einer Individualisierung auf Ihre Wünsche anpassbar.

**Prüfung "Angemessenheit":** Die Prüfung auf Angemessenheit erfolgt im Standard auf Basis aller innerhalb des Portfolios hinterlegten Einzeltitel und deren jeweiligen Ausprägung in der Zielmarktkategorie Kenntnisse und Erfahrungen gegenüber dem Portfolio-Profil. Damit ist die Standardumsetzung innerhalb des vwd portfolio manager etwas strikter als in den ESMA-Vorgaben festgelegt. Die Prüfungslogik ist im Rahmen einer Individualisierung auf Ihre Wünsche anpassbar.

**Prüfung "Geeignetheit des Portfolios":** Die Prüfungslogik zur Geeignetheit eines Portfolios ist im Rahmen einer Individualisierung auf Ihre Wünsche anpassbar. Sie können festlegen, welche Prüfungen für Sie im Rahmen der Geeignetheitsfeststellung notwendig sind, welche Prüfungsergebnisse und Datenfelder der Geeignetheit entsprechend ausweisen soll und anhand welcher Prüfungslogik ein Portfolio als insgesamt geeignet/nicht geeignet klassifiziert wird.