



tetralog systems untersucht Kosten- transparenz der Anlageberatung bei Vermögensverwaltern

MiFID Facts VI: Kostentransparenz

Die "Markets in Financial Instruments Directive (MiFID)" sieht vor, dass den Kunden offen zu legen ist, wie viel Provision sie für die Beratung bezahlen, und zwar "in umfassender, zutreffender und verständlicher Weise".

12.04.2007 Capital widmet sich mit dem aktuellen Titel ausführlich dem Thema Kosten- und Gebührentransparenz in der Anlageberatung. tetralog systems wurde von CAPITAL beauftragt, das Angebot von 20 Banken und Vermögensverwaltern zu vergleichen.

In Deutschland, Österreich und der Schweiz wurde die Transparenz der Gebührenstruktur untersucht. Das Ergebnis stellt eine Momentaufnahme dar und belegt, dass noch Einiges zu tun ist - lediglich 3 der untersuchten Institute kommunizierten den Testkunden offen, dass sie Provisionszahlungen der Produkthanbieter erhalten.

Die durch den europäischen Gesetzgebungsprozess MiFID angestoßenen Veränderungen werden erzwingen, dass **jede** einzelne Beratung eines Kunden, ihm umfassend, zutreffend und verständlich Kostenaufklärung vermittelt. **Hier wird ein wesentlicher Effekt von MiFID vorweggenommen: Vergleiche werden wesentlich einfacher werden.**

Zusätzlich beauftragte Capital das **Institut für Vermögensaufbau** mit der Qualitätsprüfung der Portfolios. Dies stellt einen weiteren Baustein zu mehr Qualitätsbewusstsein in breiten Anlegerkreisen dar. Das Institut wurde bereits im März durch das Manager Magazin (Qualitätstest für Portfolios ab 100.000 Euro) und Focus Money (Qualitätstest für Fondsvermögensverwaltungen ab 25.000 Euro) im



Kontakt
mifid@tetralog.de
Tel: 089-461 391 0
www.tetralog.de
www.investsolutions.info
www.institut-va.de
tetralog systems
invest solutions
Institut für Vermögensaufbau
Nymphenburger Str. 113
80636 München

Sinne einer Portfolioprüfung beauftragt. **Weitere Studien**, die den Trend zu mehr Transparenz belegen, folgen in Kürze.

Eine Anmerkung in eigener Sache: Mit den Produkten der invest solutions GmbH sind die regulatorischen Anforderungen der MiFID bereits in anwendbare Lösungen gebracht - und das schon heute, also lange vor dem Inkrafttreten der MiFID. Entsprechend unserer Kernkompetenzen – Kundenprofilierung und Portfoliooptimierung - und abhängig vom Geschäftsmodell, der bankeigenen Beratungsstrategie und eventuellen weiteren Partnern (Depotbank etc.) werden unsere standardisierten Lösungen schnell und kostengünstig und bedürfnisgerecht angepasst.

Durch die zentrale Administration kann die zunehmende Produktkomplexität haftungssicher und nachweisbar für alle Bereiche der Organisation in individuelle Anlagevorschläge umgesetzt werden. **Qualität und Transparenz in der Anlageberatung** sind dadurch gewährleistet.

invest solutions GmbH und tetralog systems AG. invest solutions bietet nunmehr in der dritten Generation Software-Lösungen und Konzepte zur Anlageberatung von Privatkunden an. invest solutions ist eine Beteiligung der tetralog systems und der SCHUFA mit Sitz in München. Basierend auf Erkenntnissen zur Anlegerpsychologie am Max-Planck-Institut entwickelte das Team um Dr. Jonitz und Dr. Beck die Kompetenz im Bereich der risiko-adjustierten und depotorientierten Kundenberatung. Dr. Jonitz ist angesehener Referent auf nationalen und internationalen Fachtagungen. In Presse und Fernsehen konnte mit der Arbeit von Dr. Beck der Blick vom Einzeltitelrisiko zum Portfoliorisiko gelenkt werden; er gilt als Spezialist zum Thema Portfoliooptimierung.

Zahlreiche Banken und Beratungsorganisationen konnten bisher von den Dienstleistungen der invest solutions GmbH und der tetralog systems AG profitieren, neue Kunden gewinnen und bestehende Kunden besser an sich binden. Dazu gehören u.a. Bremer Landesbank, Deutsche Bank, Helaba Trust, HypoVereinsbank, zahlreiche Sparkassen und Volksbanken, aber auch Unternehmen wie American Express, comdirect private finance, Jung DMS & Cie. und tecis sowie Horbach Wirtschaftsberatung.

tetralog systems AG
phone +49 (0)89 461 391-0
e-mail mifid@tetralog.de
www.tetralog.de

invest solutions GmbH
phone +49 (0)89 990 1998-0
e-mail mifid@investsolutions.info
www.investsolutions.info

Institut für Vermögensaufbau
(IVA) AG
phone +49 (0)89 461 391-70
e-mail mifid@institut-va.de
www.institut-va.de

Nymphenburger Str. 113
80636 München