
Kontakt

Silvana Lauterbach
mifid@tetralog.de
Tel: 089-461 391 0

www.tetralog.de

tetralog systems AG
Nymphenburger Str. 113
80636 München

Schon lange vor MiFID - Transparenz als Erfolgsfaktor in der Anlageberatung

MiFID Facts I: Transparenz

Die Anleger im deutschsprachigen Raum kommen schon seit geraumer Zeit in den Genuss von mehr Transparenz und Vergleichbarkeit: Die Leistungen von Banken und Vermögensverwaltern werden von verschiedenen Organen untersucht und bewertet. Der "Elite Report" und der "Fuchs-Report" erstellen nach bestimmten Kriterien - unter besonderer Berücksichtigung des Kriteriums "Transparenz" - ein jährliches Ranking der besten Privatbanken.

Dr. Lothar Jonitz (CEO der tetralog systems AG) stellt dazu ergänzend fest: "Die Kriterien des Elite Report für die Bewertung von Vermögensberatung finden ihre Entsprechung in unseren Tools *invest strategy* und *invest optimize*. Neben zentraler Steuerung und Dokumentation leisten wir eine nachhaltige, individuelle Betreuung des Kunden und erfüllen damit schon heute zentrale Forderungen der MiFID."

Die zu erwartenden Anforderungen sind aber für einen nachhaltigen Beratungsprozess nicht neu. Genauso wenig sind sie eine zusätzliche Hürde, die für die Finanzvertriebe nur als Belastung ohne jeden Nutzwert anzusehen ist. Die MiFID kanalisiert Anforderungen, die für eine seriöse Beratung Möglichkeiten zur Differenzierung, zur Demonstration von Qualitätsbewusstsein und Kundenorientierung eröffnen, und bietet somit einen Wettbewerbsvorteil.

Schaut man genauer auf die Kriterien, die dem Ranking des Elite Report zugrunde gelegt werden, kann man als zentral für das Ranking bezeichnen:

- a. Erfassung der persönlichen Lebensumstände
- b. Erfassung der Anlageziele
- c. Erfassung der Anlagepräferenzen
- d. Auswahl der passenden Vermögensstruktur (auch Basic Asset Allocation genannt)
- e. Produktvielfalt und -qualität
- f. individuelle Dokumentation getroffener Vereinbarungen

Genau das sind die Inhalte, die den Workflow in den Software-Tools von invest solutions bestimmen. Sie dienen laut Elite Report als "Basis für die Unterscheidung zwischen professioneller Vermögensberatung und Dilettantismus".

Neben der Verfügbarkeit von Research wird für das Erreichen eines guten Testergebnisses in den genannten Reports zusätzlich die Fähigkeit des Beraters hervorgehoben, das Investmentrisiko des Kunden erkennen und fortlaufend kontrollieren zu können. Ein herausstechendes Merkmal von *invest optimize*.

Da einer unserer Kunden, die Bremer Landesbank, mit "magna cum laude" beim Elite Report* abgeschnitten hat, fühlen auch wir uns als "successful provider for client advisory tools" ausgezeichnet, besonders hinsichtlich der Prozesssteuerung innerhalb von *invest strategy* und *invest optimize*."

Eine ebenso der Transparenz dienende Zertifizierung und regelmäßige Bewertung von gemanagten Portfolios nimmt das Institut für Vermögensaufbau vor. Dabei werden - aufbauend auf den Erkenntnissen der Portfoliotheorie von Markowitz - diese Portfolios nach verschiedenen quantitativen Kriterien geprüft. Zertifiziert werden nur Portfolios mit einem ausgezeichneten Rendite-Risiko-Verhältnis. Diese Untersuchungen geben Privatkunden eine sehr gute Entscheidungsgrundlage bei der Wahl des geeigneten Vermögensverwalters.

* Mehr Informationen zum Thema finden Sie im Artikel "Dispelling Germanic myth and mystery", in: Private Banker International (May 2006), den Sie unter mifid@tetralog.de anfordern können.

invest solutions GmbH und tetralog systems AG

invest solutions bietet nunmehr in der dritten Generation Lösungen und Konzepte im Bereich der 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 risikoadjustierten und depotorientierten Kundenberatung. Dr. Jonitz ist angesehen Referent auf nationalen und internationalen Fachtagungen. In Presse und Fernsehen konnte mit der Arbeit von Dr. Andreas 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, HypoVereinsbank, zahlreiche Sparkassen und Volksbanken, aber auch Unternehmen wie American Express, comdirect private finance oder Jung DMS & Cie.

Mit der neuesten Generation der Software-Lösungen konzentriert sich invest solutions auf die Umsetzung der durch die MiFID geforderten Auflagen.

Impressum

tetralog systems AG	phone +49 (0)89 461 391-0	fax +49 (0)89 461 391-69
	e-mail mifid@tetralog.de	www.tetralog.de
invest solutions GmbH	phone +49 (0)89 990 1998-0	fax +49 (0)89 990 1998-9
	e-mail mifid@investsolutions.info	www.investsolutions.info
Institut für Vermögensaufbau (IVA) GmbH	phone +49 (0)89 461 391-70	fax +49 (0)89 461 391-79
	e-mail mifid@institut-va.de	www.institut-va.de

Nymphenburger Str. 113

80636 München