

Ergebnisse des Round Table

Die vier Gebote für vermögensverwaltende Fonds

Am 26. Oktober 2010 diskutierte auf Einladung von finanzmonitor.de und der ESD Multi Manager GmbH und in Kooperation mit dem Magazin Cash die Branche über eine Definition für vermögensverwaltend gemanagte Fonds. Die Runde einigte sich dabei auf vier Mindestkriterien. Und der VuV nahm den Vorschlag auf, sich in seinen Gremien diesem Thema intensiv zu widmen.



Diskutiert haben:

- + Luca Pesarini, Ethna Capital Partners SA
- + Gottfried Urban, NV Asset Management GmbH
- + Philipp Vorndran, Flossbach & von Storch AG
- + Markus Kaiser, Veritas Investment Trust GmbH
- + Günter T. Schlösser, Vorstandsvorsitzender des Verbandes unabhängiger Vermögensverwalter VuV
- + Klaus-Dieter Erdmann, ESD Multi Manager GmbH
- + Christian Rauner, Universal-Investment-Gesellschaft mbH
- + Nikolaus Rummler, IPConcept Fund Management S.A.
- + Marco Schmitz, Sal. Oppenheim Fonds Trust GmbH
- + Thomas Polach, FWW GmbH
- + Norbert Neunhoeffler, Neunhoeffler Finanzkonzeption – VisioFund

Moderiert wurde der Round Table von Frank Milewski, Chefredakteur des Kapitalanlagemagazins Cash. Dabei wurde er unterstützt von Bodo Scheffels, Chefredakteur finanzmonitor.de.

Die von allen Beteiligten sehr engagiert geführte Diskussion zeigte, dass die Bestimmung des Begriffs „vermögensverwaltend gemanagter Fonds“ notwendig aber schwierig ist.

Die Runde verständigte sich aber auf folgende vier Kriterien, die mindestens erfüllt sein müssen, um einen Fonds als vermögensverwaltend gemanagt zu bezeichnen:

- 1) **Er muss mehr als eine Anlageklasse umfassen.**
- 2) **Er muss als Basisinvestment geeignet sein.**
- 3) **Er muss eine risikoadjustierte Rendite anstreben.**
- 4) **Er muss frei von Interessenkonflikten gemanagt werden.**

Eine weiterführende Definition, die auch weiche Faktoren umfasst, soll entwickelt werden. Insbesondere der Verband unabhängiger Vermögensverwalter VuV will sich in die von finanzmonitor.de und der ESD Multi Manager GmbH angestoßene Diskussion stärker einbringen.

Weitere Diskussionspunkte waren unter anderem die Themen

- + **Transparenz,**
- + **Vergleichbarkeit,**
- + **Factsheetdarstellung und**
- + **Kategorisierung / Risikoklassifizierung.**

Einen umfassenden Bericht zum Round Table finden Sie im Mitte Dezember erscheinenden Sonderheft Cash. Cash begleitete die Veranstaltung und veröffentlicht jetzt das Sonderheft, das sich ausschließlich mit dem Thema vermögensverwaltend gemanagte Fonds beschäftigt. Hier entsteht ein umfassender Überblick über die Branche sowie über Vorteile und Stärken der vermögensverwaltend gemanagten Fonds.



Dieses Sonderheft bietet auch die Gelegenheit, mit einer Anzeige genau die Zielgruppe zu erreichen, die vermögensverwaltend gemanagten Fonds aufgeschlossen gegenübersteht, selbst vermögensverwaltende Fonds auflegt, für deren Zusammensetzung verantwortlich ist oder diese vertreibt. Anfragen zu Anzeigen und Mediaunterlagen bitte an:

inge.eichelkraut@finanzmonitor-online.de