



Im Spannungsfeld zwischen Regulierung und Praxis

Müssen sich die Anlageberater vor der kommenden Regulierung der alternativen Investments fürchten?
Die anlegerschützende Regulierung kollidiert in keinster Weise mit den Interessen der Branche.

Die Bundesregierung will den Anlegerschutz stärken, indem Beratungs- und Informationspflichten des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG) in die gewerberechtlichen Verordnungen übernommen werden sollen.

Im Dezember startet die Kooperation zwischen der SCM KOMPASS AG und der Dextro Group Germany GmbH. Ziel ist es, den Beratungsprozess im Bereich für

geschlossene Fonds auf ein neues Niveau zu heben. Beide Unternehmen sind keine Newcomer auf dem Markt für Finanzprodukte. Die SCM KOMPASS AG hat langjährige Erfahrung auf dem Markt für geschlossene Fonds und betreut zahlreiche Finanzdienstleistungsunternehmen und Banken. Die Dextro Group Germany GmbH entwickelt erfolgreich Modelle für das Risikomanagement in der Finanzindustrie.

Kundenberatung neu definiert. Jedes Fondskonzept bietet ganz individuelle Chancen und Risiken. Aber auch die Anleger sind unterschiedlich gegenüber Risiken und Chancen eingestellt. Zu den zukünftig wichtigsten Aufgaben eines Beraters gehören daher:

- eine umfassende Erhebung der Kundendaten und Kundenwünsche
- daraus abgeleitet, die Erstellung eines individuellen Kunden- und Produktrisikoprofils
- die Erstellung individueller Angebote

Wie sind die Risikoprofile des Anlegers und des Fonds festzustellen? Das Risikoprofil eines Anlegers festzustellen, ist die Aufgabe eines Anlageberaters. Er muss letzten Endes feststellen können, ob sein Kunde das Risiko eines Fonds tragen kann.



Stefan Soemmer

Vorstand SCM KOMPASS AG

„Wir sehen mit der Dextro Stabilitätsanalyse für unsere Partner einen deutlichen Mehrwert in der täglichen Beratung. Die Risiken und Chancen eines Produkts können damit schnell und transparent aufgezeigt werden.“

Anders ist es um das Risikoprofil eines Fonds bestellt: Bislang fehlte es an objektiven und neutralen Ansätzen. Die Risikoanalyse von Dextro Group stellt ein übersichtlich aufbereitetes Produktinformationsblatt bereit. Der Produktprüfer des jeweiligen Beratungshauses sieht nun schnell, welche Chancen der Fonds bietet und welche Risiken der Anleger dafür tragen müsste. Diese Analyse wird die SCM KOMPASS AG ihren Partnern personalisiert anbieten. Ein erheblicher Vorteil für die Berater wiederum liegt darin, den Kunden umfassend informiert zu haben. Hiermit sind die Berater wieder ein ganzes Stück mehr „auf der anlegergerechten Seite“. ■



Georgi Kodinov

Geschäftsführer Dextro Group Germany GmbH

„Die Anlageberater müssen sich vor der neuen Regulierung nicht fürchten. Auf diese Anforderungen muss sich die Branche vorbereiten. Dies wird mit der neuen Beratungsdokumentation erfüllt. Eine transparente Anlageberatung und umfangreiche Chancen/Risiken - Aufklärung ist einfach zu realisieren und muss nicht gefürchtet werden. Im Gegenteil: Die zusätzliche Transparenz stiftet Vertrauen in die Produkte und den Vertrieb, und stärkt somit das Ansehen der gesamten Branche.“