

## Performance als Kriterium für Fondsauswahl immer wichtiger

Fidelity: Fremdfonds verbessern Angebot der Banken

Börsen-Zeitung, 30.9.2004  
ste Frankfurt – Im Anlagegeschäft der Finanzdienstleister wird die Bedeutung von Performance als Kriterium bei der Auswahl von Investmentfonds im Vergleich zu den Kategorien Sicherheit, klare Anlagestrategie, Bekanntheit und Innovationsgrad steigen. Sie entscheide über die Finanzierbarkeit der Altersvorsorge, begründete Klaus-Jürgen Baum, Geschäftsführer der Investmentgesellschaft Fidelity Investments in Deutschland, seine Prognose beim 2. Retail-Bankentag der Börsen-Zeitung. Schon jetzt rangiere Performance bei Spontanaussagen einer aktuellen Verbraucherstudie mit 53% vor Sicherheit an erster Stelle. Baum zufolge werden dabei Fremdfonds von Privatkunden inzwischen gegenüber Fonds von bankeigenen Anbietern bevorzugt. Den meisten Kunden reiche eine überschaubare Zahl von Fremdfondspartnern im Angebot der Bank. Baum bezifferte das „Optimum“ auf vier bis sieben.

Die wachsende Komplexität und Dynamik im Anlagegeschäft mache die Kooperation mit externen Partnern erforderlich. Baum bezeichnete die Verbesserung der Angebotsqualität durch Fremdfonds als unerläss-

lich. Top-Performance eines einzigen (Inhouse-)Fondsanbieters in allen relevanten Asset-Klassen sei unwahrscheinlich. Der Mehrwert des Fremdfondsvertriebs für Bank, Kunden und Fondspartner werde durch ökonomische (z. B. Konditionen), strategische (z. B. Innovation) und operationale Faktoren (z. B. Abwicklungsqualität) entschieden, meinte Baum.

Fidelity kooperiert seit 2000 im Retailgeschäft mit einer Reihe von Banken, darunter Citibank, Commerzbank, Deutsche Bank und HVB, aber auch Institute der beiden Finanzverbände. Zum 30. Juni 2004 hatte Fidelity in Deutschland ein Publikumsfondsvermögen von 9,0 Mrd. Euro unter Verwaltung, darunter vor allem Aktienfonds. Ende 2003 waren es 7,5 Mrd. Euro, Ende 2002 belief sich das Volumen auf 5,4 Mrd. Euro. Man sei gegen den Trend gewachsen, erklärte Geschäftsführer Baum. In der vom Branchenverband BVI geführten Rangliste der Fondsgesellschaften (ohne Immobilienfondsgesellschaften) rangiert Fidelity auf Rang sieben, bei Aktienfonds an fünfter Stelle. Deutschland ist für Fidelity Investments mit rund 150 Mitarbeitern die wichtigste Niederlassung in Kontinentaleuropa.