



Mehr Durchblick

Kommunikation 4.0 » Zur Transparenz-Offensive haben sich Rödl & Partner und der Finanzen Verlag zusammengetan. Das Ziel: professionalisierte Anlegerinformation

VON **LUDWIG RIEPL**

Transparenz ist in der Geldanlage ein herausragendes Kriterium geworden. Die Jahresberichte der Fonds reichen dazu allerdings nicht aus. Ohne Dolmetscher sind die langen Zahlenkolonnen weder richtig einzuordnen noch einzuschätzen.

Moderne markt- und anlegergerechte Kommunikation war dann auch das Thema eines Festakts in Köln, bei dem 36 transparente Bullen vergeben wurden. Sie sind Symbol einer Transparenz-Community, die gerade am Entstehen ist und der Alexander Etterer eine große Zukunft verspricht. Als Partner von Rödl & Partner, einer der großen Wirtschaftsprüfungsgesellschaften Europas, sieht er die Fondsindustrie zunehmend im Zwang, „ihre Anleger verständlich und zeitnah mit dem nötigen Tiefgang über die Tätigkeit des Fondsmanagements zu informieren“. Der Transparenz-

bericht sei ein geeignetes Instrument dafür. „Im Grunde ist es nur die logische Fortführung dessen, was für jedes Unternehmen längst selbstverständlich ist: Der Jahresbericht muss nicht nur erstellt, sondern auch für alle Interessierten verständlich erläutert werden.“

Gestartet ist das Projekt „Transparenzbericht“ 2012 für einen öffentlichen Träger. Die Alte Hansestadt Lemgo legte Geld an, um Pensionsansprüche abzudecken, und musste aus Haftungsgründen die sachgerechte Kontrolle und Überwachung der Anlage nachweisen. In einem mitreißenden Impulsvortrag zeigte Stadtkämmerer Dirk Tolkemitt, warum das Auslagern der Dokumentation und des Reportings an einen unparteiischen Dritten notwendig und unverzichtbar war. Die Quintessenz: Wer als Treuhänder Gelder für andere anlegt, darf sich weder auf die Angaben noch auf die Berichte eines Anbieters verlassen. Und: Weil

politische Entscheidungsträger keine Erinnerung haben, ist die ausgelagerte Kontrolle als Selbstschutz unumgänglich. Auch Stiftungen und Verbände haben Bedarf an überwachten Investmentprozessen, dazu kommen Intermediäre, die, wie Anwalt Christian Waigel sagte, die Regulierung dazu drängen wird.

Mittlerweile haben 23 Fondsgesellschaften die Weichen gestellt: Aus zwei Transparenzberichten im Jahr 2012 ist heute ein Vielfaches geworden. Ihr Einsatz für anlegergerechtere Informationen brachte 34 Publikums- und Spezialfonds einen Transparenten Bullen ein. Donner & Reuschel und Universal Investment erhielten je einen Ehrenbullen. Alexander Etterer und Frank-B. Werner vom Finanzen Verlag (zu dem auch diese Zeitung gehört) vergaben die Trophäen. Sie stehen wie die begehrten Goldenen Bullen des Finanzen Verlags für Top-Leistungen. 

Illustre Preisträger und transparente Bullen

(v. l.): Frank-B. Werner (Finanzen Verlag), Marcos Canosa (LV Lippe), Kathrin Clasen (Haspa), Christophe Mallet, Nunzia Thiriot (beide OFI), David Reusch (MZ Franziskaner), Christiane Flehberger (Raiffeisen), Holger Schröm (JP Morgan), Jörg Hudemann (C-Quadrat), Thomas Hünicke (HBS Hünicke), Günther Kastner (C-Quadrat), Daniel Kerbach (Merck Finck), Winfried Stürzbecher (Ampega), Thorben Pollitaras (Comgest), Kurt Halmburger (Bethmann), Andreas Zittlau (Privacon), Anastassia Göringer (Mainfirst), Thorsten Schrieber (DJE), Ulrich Lingenthal (ODDO), Thomas Körfggen (Savills), Christoph Beuter (DZ Bank), Georg Lemmerer (BH Schelhammer), Michael Kohl (Commerzbank), Immo Gatzweiler (AXA), Peter Gröne (LV Lippe), Carsten Steimer (Universal Investment), Marion Fischer (Donner & Reuschel), Dirk Tolkemitt, Doris Blome, (beide AH Lemgo), Alexander Etterer (Rödl & Partner)

▼ DIE AUSGEZEICHNETEN FONDS

- 1 AHL-VERMÖGENSFONDS
- 2 AXA World Funds - Global Income Generation
- 3 Bayerischer Stiftungsfonds
- 4 Bethmann Stiftungsfonds
- 5 Comgest Growth Europe
- 6 Commerzbank Stiftungsfonds
- 7 D&R Konservative Strategie Europa
- 8 D&R Wachstum Global TAA
- 9 DJE - Dividende & Substanz
- 10 DJE - InterCash
- 11 DJE - Zins & Dividende
- 12 DUAL RETURN FUND - Vision Microfinance
- 13 DZPB II - FLEX 1
- 14 DZPB II - FLEX 2
- 15 DZPB II - FLEX 3
- 16 DZPB II - Stiftungen
- 17 DZPB II - Stiftungen: Steuerbegünstigte Anleger
- 18 DZPB Nachhaltigkeit - Euroland konservativ
- 19 DZPB Nachhaltigkeitsfonds - ausgewogen
- 20 Hamburger Stiftungsfonds
- 21 JP Morgan Investment Funds - Global Income Fund
- 22 Landert Stiftungsfonds AMI
- 23 MainFirst - Absolute Return Multi Asset
- 24 Merck Finck Stiftungsfonds UI
- 25 ODDO BHF Polaris Moderate
- 26 OFI Fund - RS European Equity Positive Economy
- 27 OFI RS Equilibre
- 28 PRIVACON ETF-Dachfonds Anleihen Euro
- 29 Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix
- 30 Savills IM Real Estate Securities Income Fund
- 31 Strategie Welt Secur
- 32 SUPERIOR 3 - Ethik
- 33 terrAssisi Aktien I AMI
- 34 Zukunfts- und Pensionsfonds Landesverband Lippe