

# „Wir unterstützen den Transparenzgedanken“



Klaus Barde im Gespräch mit Thomas Bahr, Vorstandsvorsitzender der Heidelberger Lebensversicherung AG

*Fondsgebundene Altersvorsorgelösungen sind dabei der klassischen Lebensversicherung den Rang abzulaufen. Ein Kernargument für fondsgebundene Produkte sind die langfristig höheren Renditechancen. Investmentfonds allein sind jedoch kein Garant für Rendite.*

*Ihr Haus hat daher das bisherige Fondsangebot einer Selektion unterzogen und zudem einen vierteljährlichen Qualitätssicherungsprozess eingeführt. Welche Kriterien beinhaltet dieser Prozess?*

Die Fondsbewertung erfolgt in fünf Stufen, dem so genannten 5R-Qualitätssicherungsprozess: Reputation, Rating, Rendite, Risiko und Review. Dabei ziehen wir die Bewertung und Einschätzung renommierter Agenturen wie Morningstar, Standard & Poor's, F&I und FondsConsult AG zu Rate. Auf diese Weise wird jeder Fonds von uns auf Herz und Nieren gecheckt und mithilfe eines Ampelsystems bewertet.

*Die Bewertung und Einschätzung Ihrer Fondspalette seitens renommierter Agenturen ist jedoch kein Garant für den entscheidenden Punkt der Fondselektion, die Asset Allokation. Trauen Sie Ihren Vertriebspartnern diese Leistung einschließlich einer regelmäßigen Justierung zu?*

Ja, weil wir unsere Makler unterstützen und sie mit dieser Aufgabe nicht alleine lassen. Wir stellen beispielsweise unterschiedliche Anlegertypen dar, beschreiben die Risikoklassen, informieren über die Ergebnisse unserer Überprüfung und bieten Maklern Schulungen an zu Investment und Fondsauswahl. Und schließlich ist unser Vertriebsteam ihr kompetenter Ansprechpartner.

*Welches Instrument bekommt der Vertrieb an die Hand, um ein Chance-Risiko-Profil des Kunden zu ermitteln?*

Wir bilden Beispiele unterschiedlicher Anlegertypen ab und stellen dar, wie die Portfoliozusammensetzung bei einem konservativen, ausgewogenen oder dynamischen Anleger aussehen könnte. Dabei zeigen wir auf, welche Risikoklassen mit welchen Schwerpunkten jeweils in Betracht kommen. Die Fondsdatenblätter auf unserer Webseite enthalten zudem die wichtigsten Risikokennzahlen.

*Wurden die spezifischen Gesichtspunkte des späteren Ablauf-Managements in der Zusammenstellung der angebotenen Fonds mit berücksichtigt?*

Das Ablaufmanagement hängt ebenso wie die eigentliche Portfoliozusammen-

stellung eng mit der Risikobereitschaft und dem Sicherheitsbedürfnis des Kunden zusammen. Um ihr erwirtschaftetes Kapital abzusichern, können Kunden Höchststandsgarantiefonds oder Fonds geringerer Risikoklassen während der Laufzeit oder gegen Ende beimischen und bis zu zwölf Mal jährlich kostenfrei in andere Risikoklassen wechseln.

*Die aus Verbraucherschutzdebatten bekannte Ampelkennzeichnung von Produkten findet sich bei Ihnen wieder. Wofür stehen bei Ihnen grün, gelb und rot?*

Jeder Fonds bekommt in allen fünf geprüften Kriterien eine Ampelkennzeichnung. Grün steht für eine exzellente und gute Reputation, vier bis fünf Sterne im Rating, überdurchschnittliche Rendite, verbunden mit einem möglichst geringen Risiko, und werden damit als Top-Fonds im Review klassifiziert. Bei Gelb ist der Fonds im guten Mittelfeld und bei Rot unterdurchschnittlich. Die Assekurata bestätigt uns in ihrer Analyse der angebotenen Fonds die überdurchschnittliche Positionierung von gut 80 Prozent der Fonds im Vergleich zu deren Wettbewerbern.

*Für den Vertrieb ist die Exzellenz einer Fondspalette sicher eine gute Verkaufshilfe. Ein weiterer Faktor sind die stets renditemindernden Fondskosten innerhalb der Police. Besteht hier bereits die Transparenz, wie sie von namhaften Marktteilnehmern für 2011 angekündigt wurde?*

Zu allen Fonds stehen auf unserer Internetseite Fondsfactsheets zur Verfügung. Dort abgebildet sind bereits die aktuelle Verwaltungsgebühr pro Jahr sowie die Gesamtkostenquote (TER). Wir unterstützen den Transparenzgedanken und werden der GDV-Empfehlung folgen und die empfohlene Kostendarstellung im kommenden Jahr in der Illustration abbilden.





---

Von ihm bekommen Sie alles nur nachgeplappert,  
für Börsennachrichten in Echtzeit müssen Sie schon Jandaya lesen.

---

**Jandaya**  Echtzeitnachrichten  
by BörseGo.de **Wir wissen´s zuerst.**

[www.boerse-go.de/jandaya](http://www.boerse-go.de/jandaya)