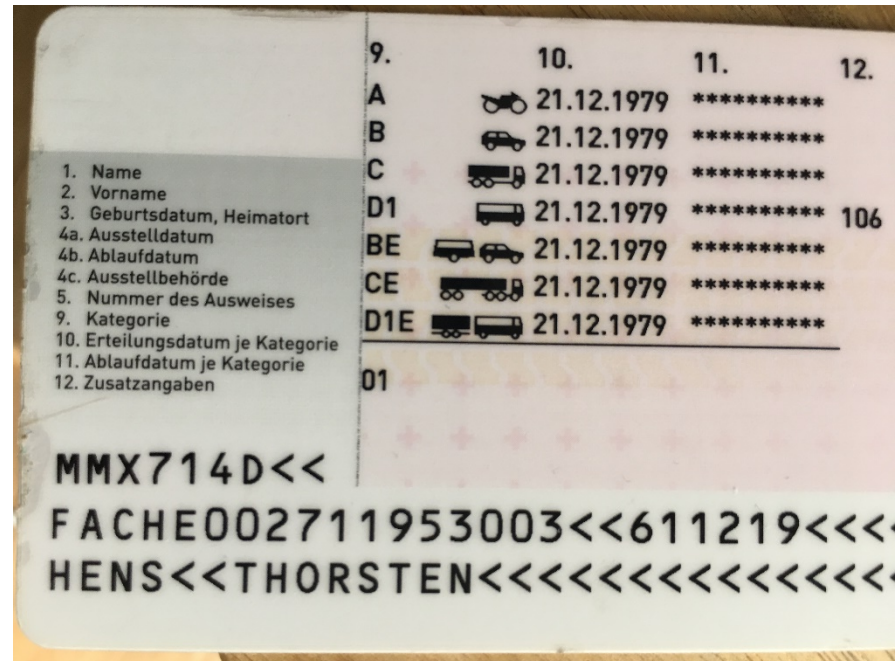




Anlegerausweis

Prof. Dr. Thorsten Hens





Inhalt

1. Case Studies Bankenombudsmann
2. Geeignetheit nach FIDLEG
3. Umgehung in der Praxis
4. Anlegerausweis
5. Schlussfolgerungen



27 Case Studies Bankenombudsman

- Langfristige Private-Equity-Anlage für betagten Kunden
- Kundengerechte Anlagestrategie
- Klumpenrisiko in der Anlageberatung
- ...

→ Meist hat der Kunde zu viel Risiko gehabt.



Geeignetheit nach FIDLEG

Ökonomie	FIDLEG
Bedürfnisse	Anlageziele
Risikofähigkeit	Finanzielle Verhältnisse
Risikobewusstsein	Kenntnisse und Erfahrung
Risikotoleranz	In Botschaft als Teil der Anlageziele aufgeführt
Investitionsstil	Nicht erwähnt
Überwachung	In Vermögensverwaltung



Umgehung in der Praxis

Film dazu



Unabhängige Beratung

Stellt Geeignetheit fest

- Bedürfnisse
- Risikofähigkeit
- Risikotoleranz
- Erfahrung
- Kenntnisse

Point of Sale

Findet das beste Produkt

- KYC
- Rendite-Risiko
- Kosten
- Monitoring
- Investitionstil

Schlussfolgerungen

Pro Anlegerausweis

- Spezialisierung
- Weniger Aufwand
- Kein Interessenskonflikt
- Identifikation des Kunden

Contra Anlegerausweis

- ...???

