

06/2011 finanzwelt

Das Fachmagazin der Finanzbranche



Einzelpreis 4,50 Euro – G48695 – www.finanzwelt.de

2011 – das Jahr der Regulierung

Im Oktober hat der Bundestag den Gesetzentwurf der Bundesregierung zum Finanzanlagenvermittler- und Vermögensanlagenrecht verabschiedet. Die freien Vermittler müssen künftig für die Berufsausübung einen Sachkundenachweis und eine Berufshaftpflichtversicherung vorweisen. Als Aufsicht werden für sie nach dem Vorbild der Aufsicht über Versicherungsvermittler die Gewerbeämter zuständig sein.

Bereits im Juli ist die AIFM-Richtlinie in Kraft getreten. Neben strengen Zulassungsvoraussetzungen müssen Anbieter geschlossener Fonds in Zukunft auch umfangreiche Informationspflichten gegenüber Aufsichtsbehörden und Anlegern einhalten. Bis spätestens 2013 muss der deutsche Gesetzgeber die Richtlinie in nationales Recht umsetzen. Bei den Versicherungsgesellschaften ist das Schlagwort Versicherungsvertragsgesetz oder

„Solvency II“, beim freien Vertrieb bspw. die Vermittlerrichtlinie.

Wie reagiert die Branche darauf? finanzwelt befragte die Macher der Branche nach ihrer Meinung zum Thema gesetzliche Anforderungen und Regulierungen, wie sich dies auf das Geschäftsjahr 2011 auswirkte und welche Erwartungen sie für 2012 haben. ■



Wolfgang Dippold

geschäftsführender Gesellschafter
PB PROJECT Beteiligungen GmbH

Die PROJECT Fonds Gruppe konnte das Jahr 2011 wie in den Vorjahren mit zweistelligen Steigerungsraten abschließen und sich weiter vom allgemeinen Markttrend entkoppeln. Für Anleger und Berater stehen Sicherheit, Stabilität und ein planbarer Exit an erster Stelle, wodurch wir auch im kommenden Jahr weiteres, kontinuierliches Wachstum erwarten. Das neue Finanzanlagegesetz und die AIFM-Richtlinie begrüßen wir – kritische Punkte für Vermittler wie eine fehlende Althasenregelung wurden korrigiert. Durch die Vermögensschadenshaftpflicht tritt die Qualität der Produkte zwingend in den Vordergrund, durch AIFM die Qualität und Stärke des Initiators. Diese Änderungen bereinigen Schritt für Schritt die Branche.