

**Alexander Schmidt**

# Fremdfondsvertrieb von Banken

Open Architecture als Vertrauenssignal und  
Qualitätsmotor?

**Diplomarbeit**

## **Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek:**

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek: Die Deutsche Bibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de/> abrufbar.

Dieses Werk sowie alle darin enthaltenen einzelnen Beiträge und Abbildungen sind urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung, die nicht ausdrücklich vom Urheberrechtsschutz zugelassen ist, bedarf der vorherigen Zustimmung des Verlanges. Das gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Bearbeitungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen, Auswertungen durch Datenbanken und für die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronische Systeme. Alle Rechte, auch die des auszugsweisen Nachdrucks, der fotomechanischen Wiedergabe (einschließlich Mikrokopie) sowie der Auswertung durch Datenbanken oder ähnliche Einrichtungen, vorbehalten.

Copyright © 2005 Diplomica Verlag GmbH  
ISBN: 9783832491635

**Alexander Schmidt**

## **Fremdfondsvertrieb von Banken**

**Open Architecture als Vertrauenssignal und Qualitätsmotor?**



---

Alexander Schmidt

# Fremdfondsvertrieb von Banken

*'Open Architecture'  
als Vertrauenssignal und Qualitätsmotor?*

**Diplomarbeit**  
**Universität Trier**  
**Fachbereich Wirtschafts- und Sozialwissenschaften**  
**Abgabe November 2005**



***Diplom.de***

Diplomica GmbH ———  
Hermannstal 119k ———  
22119 Hamburg ———

Fon: 040 / 655 99 20 ———  
Fax: 040 / 655 99 222 ———

agentur@diplom.de ———  
www.diplom.de ———

ID 9163

Schmidt, Alexander: Fremdfondsvertrieb von Banken -  
'Open Architecture' als Vertrauenssignal und Qualitätsmotor?  
Hamburg: Diplomica GmbH, 2005  
Zugl.: Universität Trier, Diplomarbeit, 2005

---

Dieses Werk ist urheberrechtlich geschützt. Die dadurch begründeten Rechte, insbesondere die der Übersetzung, des Nachdrucks, des Vortrags, der Entnahme von Abbildungen und Tabellen, der Funksendung, der Mikroverfilmung oder der Vervielfältigung auf anderen Wegen und der Speicherung in Datenverarbeitungsanlagen, bleiben, auch bei nur auszugsweiser Verwertung, vorbehalten. Eine Vervielfältigung dieses Werkes oder von Teilen dieses Werkes ist auch im Einzelfall nur in den Grenzen der gesetzlichen Bestimmungen des Urheberrechtsgesetzes der Bundesrepublik Deutschland in der jeweils geltenden Fassung zulässig. Sie ist grundsätzlich vergütungspflichtig. Zuwiderhandlungen unterliegen den Strafbestimmungen des Urheberrechtes.

Die Wiedergabe von Gebrauchsnamen, Handelsnamen, Warenbezeichnungen usw. in diesem Werk berechtigt auch ohne besondere Kennzeichnung nicht zu der Annahme, dass solche Namen im Sinne der Warenzeichen- und Markenschutz-Gesetzgebung als frei zu betrachten wären und daher von jedermann benutzt werden dürften.

Die Informationen in diesem Werk wurden mit Sorgfalt erarbeitet. Dennoch können Fehler nicht vollständig ausgeschlossen werden, und die Diplomarbeiten Agentur, die Autoren oder Übersetzer übernehmen keine juristische Verantwortung oder irgendeine Haftung für evtl. verbliebene fehlerhafte Angaben und deren Folgen.

Diplomica GmbH  
<http://www.diplom.de>, Hamburg 2005  
Printed in Germany

## **Erklärung zur Diplomarbeit**

Hiermit erkläre ich, dass ich die Diplomarbeit selbstständig verfasst und keine anderen als die angegebenen Quellen und Hilfsmittel benutzt und die aus fremden Quellen direkt oder indirekt übernommenen Gedanken als solche kenntlich gemacht habe. Die Diplomarbeit habe ich bisher keinem anderen Prüfungsamt in gleicher oder vergleichbarer Form vorgelegt. Sie wurde bisher auch nicht veröffentlicht.

Trier, den 30.10.2005

---

Alexander Schmidt

# Inhaltsverzeichnis

<b>Erklärung zur Diplomarbeit .....</b>	<b>II</b>
<b>Abbildungsverzeichnis.....</b>	<b>V</b>
<b>Abkürzungsverzeichnis .....</b>	<b>VI</b>
<b>1. Einführung.....</b>	<b>1</b>
<b>2. Besonderheiten beim Absatz von Investmentfonds .....</b>	<b>2</b>
2.1. Funktionsweise von Investmentfonds .....	2
2.2. Investmentfonds: Vertrauens- oder Erfahrungsgüter? .....	4
2.3. Das Problem der Qualitätsunsicherheit .....	6
2.3.1. Annäherung an den Qualitätsbegriff für Investmentfonds.....	6
2.3.2. Methoden der Produktqualitätsmessung .....	8
2.4. Informationsasymmetrien und Interessenskonflikte .....	10
2.5. Vertrauen in der Beratung zu Investmentfonds .....	12
2.5.1 Vertrauen als Mechanismus zur Überwindung der PA-Problematik... 12	
2.5.2. Wie kann eine Bank Vertrauenswürdigkeit signalisieren? .....	16
<b>3. Fremdfondsvertrieb deutscher Banken .....</b>	<b>20</b>
3.1. Definition Fremdfondsvertrieb.....	20
3.2. Marktüberblick.....	21
3.3. Darstellung der Argumente der Branche.....	24
3.3.1. Argumente für den Fremdfondsvertrieb aus Bankensicht .....	24
3.3.2. Argumente gegen den Fremdfondsvertrieb aus Bankensicht .....	26
<b>4. Auswirkungen des Fremdfondsvertriebes .....</b>	<b>27</b>
4.1. Fremdfondsvertrieb als Qualitätsmotor?.....	27
4.1.1. Auswirkungen auf die Beratungsqualität .....	27
4.1.2. Auswirkungen auf die Produktqualität .....	30
4.2. Fremdfondsvertrieb als Vertrauenssignal?.....	38