

ROBERT DEPNER

CONSORTIA VERMÖGENSVERWALTUNG AG
Vorstandsvorsitzender

430
Mio.

AUM
IN EURO

315
Mio.

ASSETS BEI
EXTERNEN
ANBIETERN
IN EURO

60

KUNDEN

9

PUBLIKUMS-
FONDS

8

MITARBEITER

Statement zu folgender Frage:

AKTIV VS. PASSIV – IST AKTIVES MANAGEMENT IM AKTUELLEN UMFELD GEFRAGTER DENN JE? WELCHE ROLLE SPIELEN DIE HOHEN ZUFLÜSSE IN PASSIVE INVESTMENTS?

Die Consortia Vermögensverwaltung pflegt einen aktiven Investmentansatz. Dies halten wir insbesondere nach dem jahrelangen Aufwärtstrend und dem aktuellen Börsenumfeld für den richtigen Ansatz. Passive Investments sind einfacher umzusetzen, vergleichsweise günstig und bieten dem Anleger ein Performance-Versprechen. Wir betrachten jedoch den starken Zuwachs der passiven Investments mit Sorge. Die ETF-Investoren haben aufgrund des jahrelangen Aufwärtstrends



kaum negative Erfahrungen. Im Falle eines starken Kursverfalls werden diese Investoren nicht durch einen erfahrenen Fondsmanager mit Hilfe von Absicherungsgeschäften und Investitionsquoten-Management geschützt.

Auch steht ihnen kein Ansprechpartner zur Verfügung, der sie gegebenenfalls von unüberlegten Schritten abhält. Enttäuschungen sind aus unserer Sicht programmiert. Das aktive Management wird wieder an Bedeutung gewinnen.