

VOM „NICE TO HAVE“ ZUM „NEED TO HAVE“

Von Nicholas Hochstadter entwickelte Applikationen wie Performance Watcher wurden ursprünglich dafür ausgelegt, den Beruf des Portfolioverwalters aufzuwerten.

Interview **NICHOLAS HOCHSTADTER**

CEO, Investment by Objectives

Bevor er im Jahr 2005 Investment by Objectives gründete, hat Nicholas Hochstadter als Portfolio Manager bei Crédit Suisse gearbeitet und bei der Bank Ferrier Lullin & Cie das Portfolio-Management geleitet. Bei Crédit Suisse war er für das Projekt PMnet verantwortlich, mit dem ein vollkommen automatisiertes System für die Implementierung des Portfolio-Managements entwickelt und umgesetzt werden sollte. Mit der Lancierung von Performance Watcher und Performance Corner wollte er den Evaluierungsmodellen des Portfolio-Managements eine für die Kunden leichter zugängliche Logik geben.

Betrachten Sie Investment by Objectives als Fintech?

■ **Nicholas Hochstadter:** Ich bin kein Freund dieses Ausdrucks. Ich halte ihn für zu allgemein. Ich ziehe es bei weitem vor zu sagen, dass sich Investment by Objectives auf die Finance 2.0 gründet, weil ich mich dabei wohler fühle. Finance 2.0 sind meiner Ansicht nach offene Systeme, kooperative Verfahren des Austauschs, neue Wertarchitekturen und neue Modelle.

Inwiefern sind Performance Watcher und Performance Corner, die von Ihnen entwickelten Applikationen, Teil der Finance 2.0?

■ **NH:** Das Prinzip dieser Applikationen besteht darin, Verwalten und ihren Kunden die Möglichkeit zu geben, die Performances ihrer Portfolios im Verhältnis zu anderen zu bewerten und zu vergleichen. Ich möchte

darauf hinweisen, dass wir den Ansatz der risikoangepassten Rendite bevorzugen, weil sie meiner Ansicht nach essenziell ist, um die Performance wieder in ihren Kontext einzuordnen.

Performance Watcher und Performance Corner erhalten ihren ganzen Sinn nur dadurch, dass sie eine grösstmögliche Zahl von Anwendern versammeln, damit die Vergleiche so genau wie möglich werden. Und aus diesem Grund haben wir beschlossen, sie zu öffnen. Performance Corner wendet sich eher an Kunden und wir haben entschieden, dass für sie der Zugriff kostenlos sein soll. Performance Watcher ist für Vermögensverwalter bestimmt. Wir verkaufen ihnen unterschiedliche Packages, aber die Grundversion kostet sie nichts. Wir bieten ihnen den Service im Austausch gegen Kontendaten an, die unsere Indizes bereichern. Hier sehen wir den eigentlichen Geist des Web 2.0.



” Finance 2.0 sind meiner Ansicht nach offene Systeme, kooperative Verfahren des Austauschs, neue Wertarchitekturen und neue Modelle. “

Welchen Gebrauch machen Vermögensverwalter von einer Anwendung wie Performance Watcher?

■ **NH:** Mehrere Aspekte sind zu berücksichtigen. Der erste betrifft eine bessere Transparenz und Kontrolle der Performances ihrer Portfolios. Wir wissen jedoch, dass mit der Aufgabe des Bankgeheimnisses in Steuersachen die Performance heute zu einem grundlegenden Faktor geworden ist. Und dann ist da die Compliance. Performance Watcher besitzt den Vorteil, dass es vollständig den neuen Gesetzen des MiFID entspricht und im Alltag das Anlagerisiko der Kunden im Verhältnis zu ihrem Anlageprofil (Risikoprofil) berücksichtigt. In diesem Punkt sind wir vom Stadium des „nice to have“ zu dem des „need to have“ übergegangen. Aber der eigentliche Vorteil von Performance Watcher besteht darin, dass es den

Vermögensverwaltern die Möglichkeit gibt, auf ganz andere Weise mit ihren Kunden zu reden und konstruktivere Beziehungen mit ihnen zu pflegen, die auf Vertrauen, Transparenz, Servicequalität, Risikokontrolle und Ergebnislogik basieren. Wir betreten eine neue Ära.

Wie ist heute der Entwicklungsstand von Investment by Objectives ?

■ **NH:** Ich glaube, dass wir zurzeit einen Wendepunkt erreichen. Performance Watcher weckt ein immer stärkeres Interesse bei Fachleuten. Wir erzielen z.B. erhebliche Fortschritte mit Banken wie Gonet & Cie oder Piquet Galland. Wir konzentrieren uns heute auf ihre unabhängigen Verwalter, aber mittelfristig ist ganz klar, dass sie diese Art von Leistungen allen ihren Kunden anbieten wollen.

■



FÜR WEITERE INFORMATIONEN ÜBER DIE TOOLS FÜR BEWERTUNG UND VERGLEICH DER VERWALTUNG, DIE VON INVESTMENT BY OBJECTIVES ENTWICKELT WORDEN SIND.