



Verband Schweizerischer Vermögensverwalter | VSV
Association Suisse des Gérants de Fortune | ASG
Associazione Svizzera di Gestori di Patrimoni | ASG
Swiss Association of Asset Managers | SAAM

Les gérants de fortune indépendants: une profession en mutation

Marc Hauser, vice-président de l'ASG

USPL - Berne, le 8 novembre 2013

EINFÜHRUNG

1 EINFÜHRUNG

2 BRANCHE

3 ANLIEGEN

VSV - Führender Branchenverband der unabhängigen Vermögensverwalter (uVV) in der Schweiz

- Gegründet 1986 mit dem Ziel, durch Selbstregulierung (Ehrenkodex) ein Gütesiegel für unabhängigen Vermögensverwalter zu schaffen
- Der VSV wurde 1999 als Selbstregulierungsorganisation (SRO) anerkannt. Die heutigen Schweizerischen Standesregeln sind ein umfassendes Regelwerk für den Berufsstand, mindestens gleichwertig zu den Verhaltensregeln der Banken; sie erfüllen Vorgaben EU-Finanzmarktrichtlinie MiFID bereits weitgehend
- Der Verband ist ein nationaler Branchenverband; er ist u.a. auch in der Aus- und Weiterbildung aktiv
- Der VSV zählt heute über 1000 Mitglieder und vereinigt damit rund die Hälfte aller in der Schweiz tätigen uVV, welche etwa 2/3 der in der Schweiz von uVV betreuten Gelder verwalten

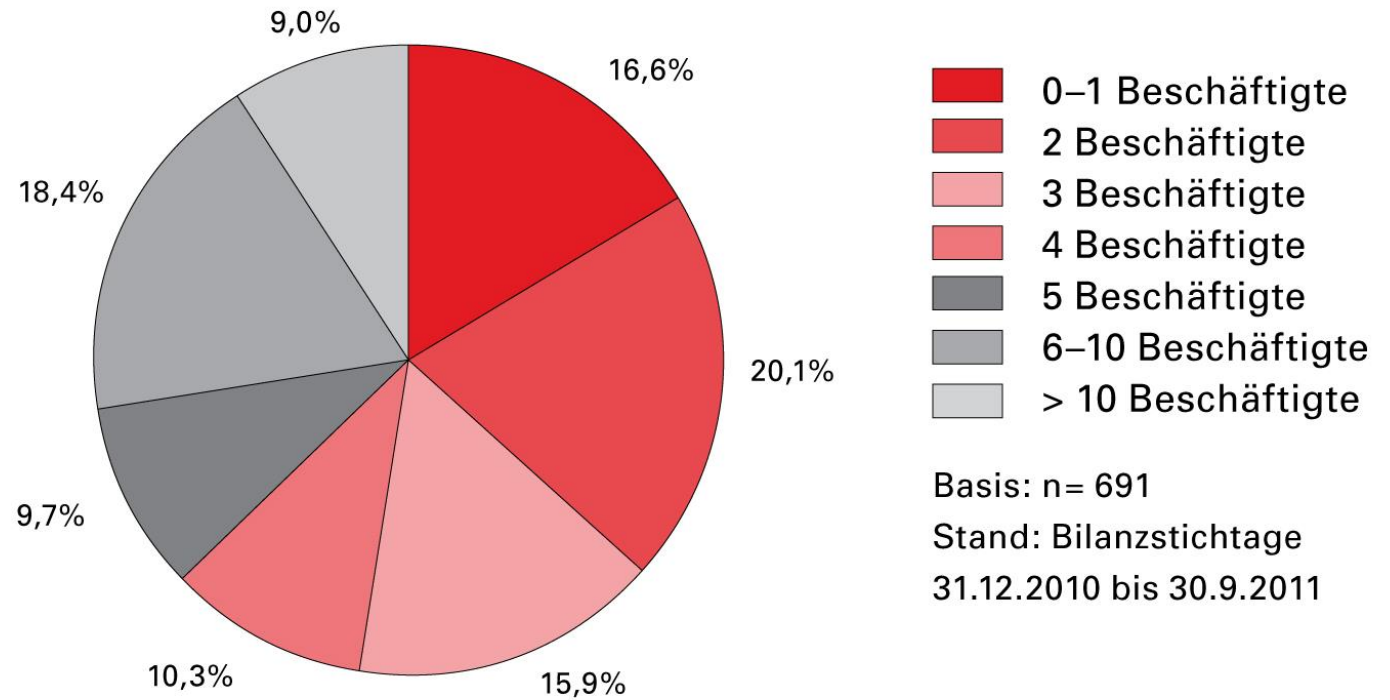
BRANCHE

1 EINFÜHRUNG

2 BRANCHE

3 ANLIEGEN

Anzahl Beschäftigte der VSV Aktivmitglieder



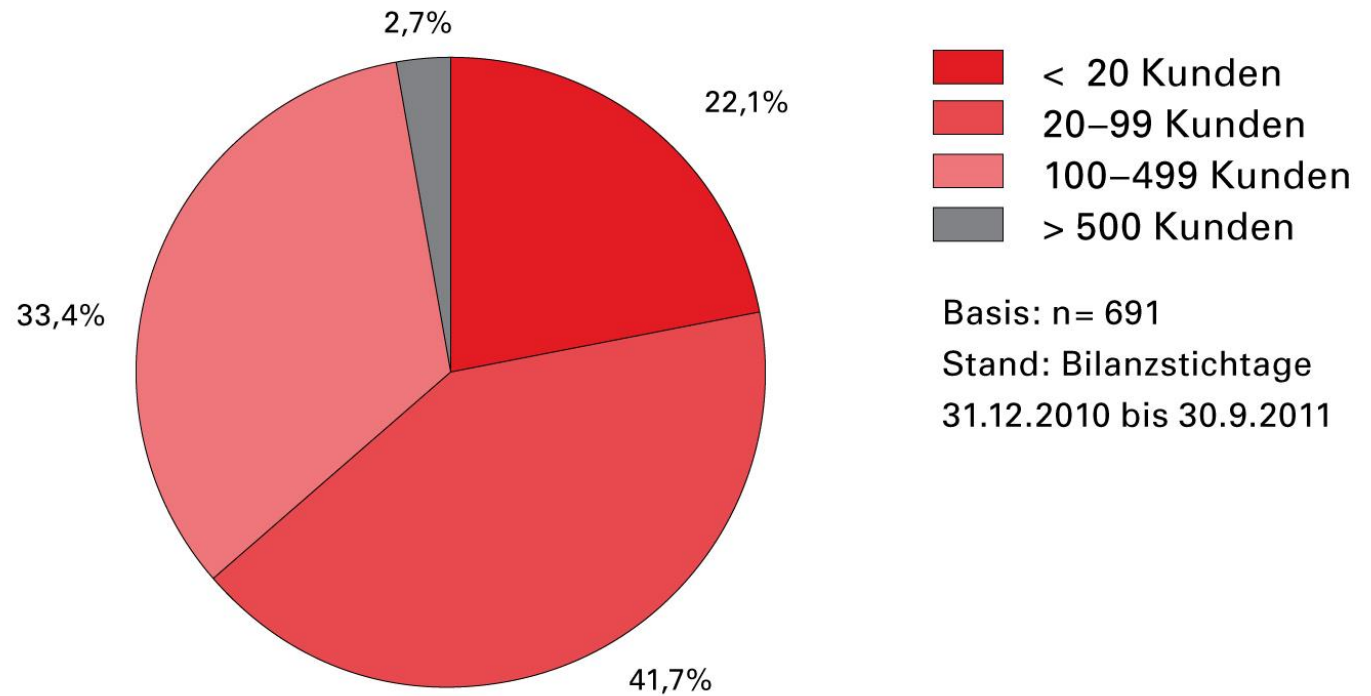
BRANCHE

1 EINFÜHRUNG

2 BRANCHE

3 ANLIEGEN

Anzahl Kunden der VSV Aktivmitglieder



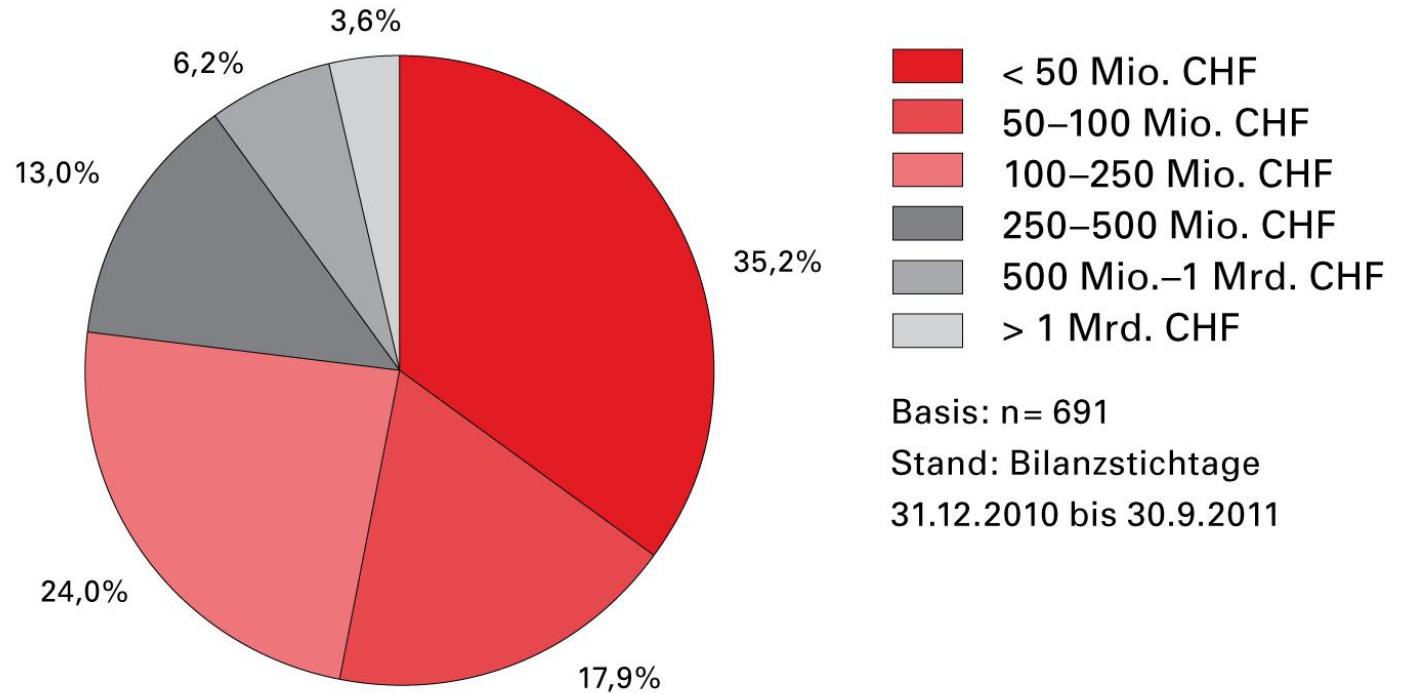
BRANCHE

1 EINFÜHRUNG

2 BRANCHE

3 ANLIEGEN

Assets under Management der VSV Aktivmitglieder



BRANCHE

1 EINFÜHRUNG

2 BRANCHE

3 ANLIEGEN

Ein vielseitiges und relevantes Gewerbe

- Eigenständige Branche des CH-Finanzsektors
- Mitte der 80er Jahre zählte Branche kaum über 100 Unternehmen; heute 2200 bis 3600 Marktteilnehmer, grösstenteils Klein- und Kleinstunternehmen mit rund 10'000 Beschäftigten
- uVV betreuen Privatkunden und institutionelle Investoren aus dem In- und Ausland, mit umfassender Sichtweise für Vermögensfragen oder als Spezialist für besondere Finanzdienstleistungen (z.B. BVG-Mandate)
- Unabhängigkeit von betrieblichen Sachzwängen und Weisungen Dritter ist ein prägendes Element der unternehmerischen Tätigkeit
- uVV betreuen ein Gesamtvermögen von zwischen CHF 600 und 650 Mrd.;
 - Studien weisen den uVV einen Marktanteil von 14% zu (19% des Private Banking)

ANLIEGEN

1 EINFÜHRUNG

2 BRANCHE

3 ANLIEGEN

FESTSTELLUNGEN / FORDERUNGEN

Feststellungen

- Im Gegensatz zu den Banken geht von der Branche der uVV **kein systemisches Risiko** aus. Die bestehende Selbstregulierung der uVV ist ausreichend im Hinblick auf die von der Branche generierten Risiken für das Funktionieren und die Reputation des schweizerischen Finanzplatzes
- Die von den verschiedenen Finanzdienstleistern erbrachten Dienstleistungen sind nicht einheitlich, sondern (glücklicherweise) sehr verschieden. Dies sowohl hinsichtlich Art, Breite und Tiefe des jeweiligen Angebots. Entsprechend ist es auch weder notwendig, noch sinnvoll, dass die Aufsicht eine einheitliche ist. „**One size does not fit all!**“ hatte auch EBK vor einigen Jahren als eine der Maximen ihrer Aufsichtstätigkeit akzeptiert.

ANLIEGEN

1 EINFÜHRUNG

2 BRANCHE

3 ANLIEGEN

FESTSTELLUNGEN / FORDERUNGEN

Forderungen

- Internationales Umfeld
 - Internationale Standards sind soweit umzusetzen, als sie der Wettbewerbsfähigkeit des schweizerischen Finanzplatzes im internationalen Bereich dienen.
 - Ohne gute Optionen für einen internationalen Marktzugang ist ein Mehr an Regulierung der unabhängigen Vermögensverwalter nicht angezeigt
- Nationales Umfeld
 - Strategie Finanzplatz Schweiz
 - Rahmenbedingungen der Regulierung

ANLIEGEN

1 EINFÜHRUNG

2 BRANCHE

3 ANLIEGEN

FESTSTELLUNGEN / FORDERUNGEN

Forderungen

- Konsumenten ist nicht gedient, wenn infolge von **Abbau des Wettbewerbs** am Ende nur noch ein paar wenige grosse industrielle Finanzdienstleistungsanbieter wie Banken und Versicherungen Finanzdienstleistungen anbieten.



Verband Schweizerischer Vermögensverwalter | VSV
Association Suisse des Gérants de Fortune | ASG
Associazione Svizzera di Gestori di Patrimoni | ASG
Swiss Association of Asset Managers | SAAM