

Informationen zur Beeinträchtigung von Investoren durch Transaktionskosten basierend auf erhöhter Umschlagshäufigkeit

Grundsatz (lt. BVI-WVR)

„Die Transaktionstätigkeit der Investmentvermögen bestimmt sich stets nach den Anlagezielen des Investmentvermögens.“ (BVI-WVR).

Regelung

Catella hat die Thematik analysiert, mögliche Konflikte identifiziert und folgende Maßnahmen gegen eine unangemessen hohe Transaktionshäufigkeit festgelegt:

- Hold-Sell Analyse je Verkauf
- Mittelverwendungsanalyse bei Verkäufen

Bei der Erstellung der Dokumentation findet eine Auseinandersetzung mit der Vermeidung von sachlich nicht gerechtfertigter Transaktionstätigkeit statt. Die Dokumentation ist notwendiger Bestandteil der Entscheidungsdokumentation durch den Vorstand und wird dem Anlageausschuss mitgeteilt.