

# Fragebogen zur achten Befragung des InVV 2021



## Sehr geehrte Teilnehmerin, sehr geehrter Teilnehmer,

das Institut für Vermögensverwaltung (InVV) an der Technischen Hochschule Aschaffenburg unter meiner Leitung lädt Sie ganz herzlich zur 8. Vermögensverwalter-Befragung ein. In der Vergangenheit beteiligte sich bereits jeder dritte Vermögensverwalter an dieser deutschlandweit einmaligen wissenschaftlichen Untersuchung. Da der Fragebogenkatalog über die Jahre stets weiterentwickelt wurde, befinden sich bereits 73 Fragen darin. Aus diesem Grund wird der Zeitaufwand für die Bearbeitung ca. 45-60 Minuten in Anspruch nehmen. Gerne übersenden wir Ihnen - nach Abschluss der Analyse - eine Auswertung, in der Ihre Angaben mit dem Durchschnitt aller Befragten verglichen werden. Dann können Sie zum Beispiel erfahren:

- Im Branchendurchschnitt konnte im Jahr 2019 eine Rendite nach Kosten von +12,3 Prozent erzielt werden. Welches Ergebnis konnten Sie verzeichnen und lagen Sie dabei über oder unter dem Branchendurchschnitt?
- Kundenzufriedenheit als höchstes Gut! Im Jahr 2019 haben unabhängige Vermögensverwaltungen rund 45 Prozent Ihrer täglichen Arbeitszeit im direkten Kontakt mit Ihren Kunden verbracht. Haben Sie Ihren Arbeitstag ähnlich aufgeteilt?
- Aufgrund niedriger Renditen solider Anleihen ersetzen 36 Prozent der Vermögensverwaltungen ihre Anleihequote (teilweise) durch andere Anlageklassen. Weitere 35 Prozent weichen hingegen (teilweise) auf bonitätsschwächere Anleihen mit höheren Zinsen aus. Wie sieht diesbezüglich Ihre Anlagestrategie aus?

Unser Fragebogen gliedert sich mit seinen Angaben in vier Bereiche:

- Entwicklung der Kunden und des verwalteten Vermögens
- Organisation der Gesellschaft
- finanzielle Lage der Vermögensverwalter
- Anlagestrategie und bevorzugte Assetklassen

Wir betreiben unsere Forschungs- und Entwicklungsarbeit auf dem Gebiet der Vermögensverwaltung, um den Markt für Vermögensverwalter transparent aufzuarbeiten. Durch die so gewonnenen Informationen schaffen wir zunächst für Ihr Unternehmen einen Mehrwert. Auf der Grundlage der Befragungsergebnisse beleuchten wir die Entwicklungschancen für Ihre Gesellschaften und stellen Ansätze dazu vor.

Weitere Informationen finden Sie auf unserer Homepage:

<https://www.th-ab.de/forschung/institute/vermoegensverwaltung/>

Mit Ihrer Teilnahme leisten Sie zugleich einen wichtigen Beitrag zur breiteren öffentlichen Wahrnehmung Ihrer Branche. Wir nutzen die weniger internen oder gar kritischen Informationen für eine aktive Presse- und Öffentlichkeitsarbeit. Wir glauben: Je transparenter die Branche der unabhängigen Vermögensverwalter ist, desto mehr Kunden wird sie gewinnen. Vermögende Privatanleger und Institutionelle Kunden suchen heute mehr denn je nach Offenheit bei der Finanzberatung.

Das InVV ist ein rein wissenschaftliches Forschungsinstitut an der Technischen Hochschule Aschaffenburg. Es arbeitet auf Non-Profit-Basis und finanziert sich u.a. durch Drittmittel der V-Bank AG. Eng begleitet wird dessen Arbeit vom Verband unabhängiger Vermögensverwalter e.V. (VuV). Wir versichern Ihnen, dass keine individuellen Daten an diese Partner oder andere Dritte weitergegeben werden. Wir haben uns einem strikten Datenschutz unterworfen und werden Ihre Teilnahme selbstverständlich vollkommen anonym und vertraulich behandeln. Das gilt auch gegenüber unseren Drittmittelgebern.

Wenn Sie Fragen haben, steht Ihnen unsere Mitarbeiterin Elisa Heil unter der Mail-Adresse [elisa.heil@th-ab.de](mailto:elisa.heil@th-ab.de) oder auch telefonisch unter 06021/ 4206-903 jederzeit gerne zur Verfügung.

Weitere Informationen, eine Kurzpräsentation zu unserem Institut und die FAQ finden Sie unter: <https://www.th-ab.de/forschung/institute/vermoegensverwaltung/>

Vielen Dank für Ihre Teilnahme

Ihr

Prof. Dr. Hartwig Webersinke

## Fragenblock 1: Kundenstruktur

### 1.1 Wie viele Kunden betreuen Sie momentan?

Bitte geben Sie die absolute Anzahl an Kunden an.

### 1.2 Wie viele Prozent Ihrer Kunden sind...?

Eine Angabe von bspw. 80% bitte als „80“ angeben, nicht als „0,8“ oder „80%“

...Einzelmandate \_\_\_\_\_

...Kunden, die lediglich Anteile von Fonds ihrer VV innehaben \_\_\_\_\_

### 1.3 Wie hat sich die Gesamtzahl Ihrer Kunden im Jahr 2020 verändert?

- starker Rückgang (um mehr als 15%)
- leichter Rückgang (um 15% bis 3%)
- gleichbleibend (-3% bis +3%)
- leichter Anstieg (um 3% bis 15%)
- starker Anstieg (um mehr als 15%)

### 1.4 Wie schätzen Sie, wird sich die Anzahl Ihrer Kunden in den nächsten 12 Monaten ändern?

- starker Rückgang (um mehr als 15%)
- leichter Rückgang (um 15% bis 3%)
- gleichbleibend (-3% bis +3%)
- leichter Anstieg (um 3% bis 15%)
- starker Anstieg (um mehr als 15%)

### 1.5 Wie viel Prozent Ihrer Kunden sind oder haben...?

Bitte schätzen Sie grob die Anteile für das Erstgenannte in Spalte 1 und für das Zweitgenannte in Spalte 2. Sollten Sie keine Angaben machen können oder wollen, gehen Sie bitte zur nächsten Frage.

Eine Angabe von bspw. 80% bitte als „80“ angeben, nicht als „0,8“ oder „80%“

	1	2
weiblich (1) bzw. männlich (2)		
einen akademischen Abschluss (1) oder keinen (2)		

### 1.6 Von welcher dieser Gruppen haben Sie im Jahr 2020 hauptsächlich Kunden gewonnen?

Mehrfachantworten möglich.

- Sparkassen
- Volks- und Raiffeisenbanken
- Großbanken
- Privatbanken
- Versicherungen
- andere Vermögensverwalter
- keine Kunden gewonnen
- Sonstige (bitte angeben):

**1.7 An welche dieser Gruppen haben Sie im Jahr 2020 hauptsächlich Kunden verloren?**

Mehrfachantworten möglich.

- Sparkassen
- Volks- und Raiffeisenbanken
- Großbanken
- Privatbanken
- Versicherungen
- andere Vermögensverwalter
- keine Kunden verloren
- Sonstige (bitte angeben):

**1.8 Auf welchem Weg haben Sie Ihrer Meinung nach die meisten Kunden gewonnen?**

Mehrfachantworten möglich.

- neue Berater
- persönliche Weiterempfehlung
- soziale Netzwerke
- Veranstaltungen
- Anzeigen
- Kundengewinnungsaktionen
- allgemeine Pressearbeit
- Sonstige (bitte angeben):

**1.9 Falls Kunden bei Ihnen Geld abziehen, aus welchen Gründen passiert das?**

Mehrfachantworten möglich.

- Weggang von Beratern
- Unzufriedenheit mit der Performance
- Unpassendes Produktangebot
- Zu hohe Kosten
- Immobilienkäufe
- Kapitalbedarf für Unternehmensgründungen
- Tod von Kunden
- Sonstiges (bitte angeben):

**1.10 Wie hoch ist aktuell das Vermögen, das Sie für Ihre Kunden verwalten?**

Angabe in Euro.

Angabe von bspw. €100.000.000 bitte als „100000000“ eingeben

---

**1.11 Wie hat sich das von Ihnen verwaltete Vermögen im Jahr 2020 verändert?**

- starker Rückgang (um mehr als 15%)
- leichter Rückgang (um 15% bis 3%)
- gleichbleibend (-3% bis +3%)
- leichter Anstieg (um 3% bis 15%)
- starker Anstieg (um mehr als 15%)

**1.12 Was hat obige Änderung des verwalteten Vermögens maßgeblich verursacht?**

Mehrfachantworten möglich.

- Kunden verloren
- Teilliquidierung
- Aufstockungen von Bestandskunden
- Gewinn von Neukunden
- Immobilienkäufe der Kunden
- Tod von Kunden
- Kapitalbedarf für Unternehmensgründungen
- Gute Performance
- Schlechte Performance
- Sonstiges (bitte angeben):

**1.13 Wie viel Prozent Ihrer Kunden sind gemessen am verwalteten Volumen...?**

Bitte schätzen Sie die jeweiligen Anteile ab.

Eine Angabe von bspw. 80% bitte als „80“ angeben, nicht als „0,8“ oder „80%“

Privatkunden \_\_\_\_\_

Unternehmen \_\_\_\_\_

Stiftungen \_\_\_\_\_

Sonstige Kunden \_\_\_\_\_

**1.14 Wie hoch ist das Mindestvolumen, das ein Kunde bei Ihnen einbringen sollte?**

Angabe bitte in Euro.

Angabe von bspw. € 10.000 als „10000“ eingeben

...für standardisierte Vermögensverwaltung \_\_\_\_\_

...für individuelle Vermögensverwaltung \_\_\_\_\_

**1.15 Wie viel Prozent Ihrer Kunden sind...?**

Bitte schätzen Sie das Alter Ihrer Kunden ab.

Eine Angabe von bspw. 20% bitte als „20“ angeben, nicht als „0,2“ oder „20%“

unter 30 Jahren alt \_\_\_\_\_

30 bis 40 Jahre alt \_\_\_\_\_

40 bis 50 Jahre alt \_\_\_\_\_

50 bis 60 Jahre alt \_\_\_\_\_

60 bis 70 Jahre alt \_\_\_\_\_

über 70 Jahre alt \_\_\_\_\_

## Frageblock 2: Mitarbeiterstruktur

### 2.1 Wie viele Mitarbeiter beschäftigen Sie momentan?

Teilzeitstellen bitte in Vollzeit (Full Time Equivalence) umwandeln

\_\_\_\_\_

### 2.2 Wie hat sich diese Anzahl im Jahr 2020 geändert?

Bitte geben Sie für die jeweilige Kategorie die Anzahl umgerechnet in Vollzeitstellen an.

Neueinstellungen \_\_\_\_\_

Abgebautes Personal \_\_\_\_\_

### 2.3 Schätzen Sie bitte, wie viel Prozent der täglichen Arbeitszeit in Ihrem Unternehmen mit Kundenkontakt erfolgt.

Eine Angabe von bspw. 80% bitte als „80“ angeben, nicht als „0,8“ oder „80%“

\_\_\_\_\_

### 2.4 Wie hat sich Ihrer Meinung nach der Anteil der Arbeit mit Kundenkontakt im Jahr 2020 verändert?

- Stark gestiegen
- Gestiegen
- Konstant geblieben
- Gefallen
- Stark gefallen

### 2.5 Schätzen Sie bitte, wie viel Prozent der täglichen Arbeitszeit in Ihrem Unternehmen in regulatorische Maßnahmen investiert wird.

Eine Angabe von bspw. 20% bitte als „20“ angeben, nicht als „0,2“ oder „20%“

\_\_\_\_\_

### 2.6 Wie hat sich Ihrer Meinung nach der Anteil des Zeitaufwands für regulatorische Maßnahmen im Jahr 2020 verändert?

- Stark gestiegen
- Gestiegen
- Konstant geblieben
- Gefallen
- Stark gefallen

### 2.7 Welche regulatorische Maßnahme ist aus Ihrer Sicht die unsinnigste? Welche Vorschriften sollten geändert werden?

**2.8 Wie hoch ist die Anzahl der Mitarbeiter, die...**

im direkten Kundenkontakt stehen? \_\_\_\_\_

Portfoliomanager (ohne Kundenkontakt) sind? \_\_\_\_\_

im Back-Office arbeiten? \_\_\_\_\_

**2.9 Welche beruflichen Qualifikationen gibt es in Ihrem Unternehmen?**

Mehrfachangaben möglich. Bitte geben Sie hinter der Wahlmöglichkeit die Anzahl der Mitarbeiter mit diesen Qualifikationen an.

Bank- oder IHK-Kaufmann \_\_\_\_\_

Bachelor \_\_\_\_\_

Master \_\_\_\_\_

Diplom \_\_\_\_\_

Promotion \_\_\_\_\_

Zusatzqualifikation (z.B. CFA, CIIA, CFP u.Ä.) \_\_\_\_\_

Sonstige Qualifikationen (bitte im Textfeld angeben) \_\_\_\_\_

**2.10 Planen Sie Personalveränderungen für das nächste Jahr?**

- Ja, Personalaufbau
- Nein
- Ja, Personalabbau

**2.11 Sind Sie Mitglied im Verband unabhängiger Vermögensverwalter (VuV)?**

- Ja
- Nein

**2.12 Was schätzen Sie an der Verbandsarbeit des VuV? Wo haben Sie Kritikpunkte?**

**2.13 Bitte geben Sie die erste Ziffer der Postleitzahl Ihres Hauptsitzes an.**

Zum Beispiel „8“ für München (statt 80331)

\_\_\_\_\_

**2.14 Bitte geben Sie die Rechtsform Ihrer Vermögensverwaltung an.**

Zum Beispiel „AG“, „GmbH“, etc.

\_\_\_\_\_

**2.15 Wie schätzen Sie die Unterstützung Ihrer Depotbank ein?**

Vergeben Sie bitte Schulnoten (1 = sehr gut bis 6 = ungenügend)

- 1
- 2
- 3
- 4
- 5
- 6

**Fragenblock 3: Allgemeine wirtschaftliche Lage der Vermögensverwaltung**

**3.1 Wie hoch war Ihre Eigenkapitalrentabilität vor Steuern im letzten Wirtschaftsjahr?**

Bitte wählen Sie eine Kategorie aus.

- Negativ
- 0% bis 2%
- 2% bis 5%
- 5% bis 10%
- 10% bis 20%
- 20% bis 30%
- größer 30%

**3.2 Wie hat sich dieses Ergebnis im Vergleich zum Vorjahr verändert?**

- deutlich schlechter (mehr als 5%-Punkte gefallen)
- schlechter (5%-Punkte bis 1%-Punkt gefallen)
- unverändert (-1%-Punkt bis +1%-Punkt)
- besser (1%-Punkt bis 5%-Punkte gestiegen)
- deutlich besser (mehr als 5%-Punkte gestiegen)

**3.3 Welche Gründe führten zum Anstieg bzw. Rückgang dieses Ergebnisses?**

Mehrfachantworten möglich.

- Kapitalmarktentwicklung
- Neukundengewinnung
- Kundenverlust
- Kostenentwicklung
- Sonstiges (bitte angeben) \_\_\_\_\_

**3.4 Wie hoch ist Ihr Return on Assets (ROA)?**

Eine Angabe von bspw. 80% bitte als „80“ angeben, nicht als „0,8“ oder „80%“.

\_\_\_\_\_

**3.5 Wie hat sich Ihr Return on Assets im Jahr 2020 geändert?**

- verbessert
- gleich geblieben
- verschlechtert



**3.6 Wie hoch ist Ihre Cost-Income-Ratio (CIR)?**

D.h. der Verwaltungsaufwand geteilt durch die Erträge.

Eine Angabe von bspw. 80% bitte als „80“ angeben, nicht als „0,8“ oder „80%“

\_\_\_\_\_

**3.7 Wie hat sich die Cost-Income-Ratio im Jahr 2020 geändert?**

- verbessert
- gleich geblieben
- verschlechtert

**3.8 Wie viele Prozent Ihrer Kosten sind...?**

Eine Angabe von bspw. 80% bitte als „80“ angeben, nicht als „0,8“ oder „80%“

Personalkosten \_\_\_\_\_

Kosten für regulatorische Aufwendungen \_\_\_\_\_

Sonstige Kosten \_\_\_\_\_

**3.9 Nennen Sie das Geburtsjahr Ihrer Geschäftsführer**

Bitte befüllen Sie je ein Textfeld pro Geschäftsführer mit dem jeweiligen Geburtsjahr.

Angabe bitte bspw. als „1972“

Geschäftsführer 1 \_\_\_\_\_

Geschäftsführer 2 \_\_\_\_\_

Geschäftsführer 3 \_\_\_\_\_

Geschäftsführer 4 \_\_\_\_\_

Geschäftsführer 5 \_\_\_\_\_

**3.10 Bieten Sie Ihren Kunden Anlageberatung gegen Honorar an?**

- Ja
- Nein

**3.11 Wie ist Ihr Ertrag aufgeteilt?**

Bitte geben Sie jeweils die prozentualen Ertragsbestandteile an.

Eine Angabe von bspw. 80% bitte als „80“ angeben, nicht als „0,8“ oder „80%“

Erfolgsabhängige Vermögensverwaltungsgebühren \_\_\_\_\_

Erfolgsunabhängige Vermögensverwaltungsgebühren \_\_\_\_\_

Bestandsprovisionen nach Zuwendungsverzeichnis \_\_\_\_\_

Managementfees eigener Investmentfonds \_\_\_\_\_

Sonstige Ertragsbestandteile \_\_\_\_\_

**3.12 Fühlen Sie sich in Ihrem Geschäftsmodell durch computergesteuerte Vermögensverwaltung Robo-Advice bedroht?**

- stark bedroht
- bedroht
- schwach bedroht
- gar nicht bedroht

**3.13 Planen Sie Ihr Unternehmen digitaler aufzustellen, z.B. durch digitale Kundenkommunikation oder Optimierung der internen Prozesse?**

- Ja, digitale Vermögensverwaltung
- Ja, Online Onboarding
- Ja, Multibanking-Tool
- Ja, eigene App
- Ja, Webinare
- Ja, sonstige (Aktivitäten bitte angeben) \_\_\_\_\_
- Nein
- In der Planung/Prüfung
- Noch keine Gedanken gemacht

**3.14 Falls Sie Ihr Unternehmen digitaler aufstellen möchten: Möchten Sie hierzu externe Unterstützung in Anspruch nehmen (z.B. durch Robo-Advice-Anbieter, Depotbanken, Verbände, etc.)?**

- Ja
- Nein
- In der Planung/Prüfung
- Noch keine Gedanken gemacht

**3.15 Zu welchem Zeitpunkt wird der Markt der computergesteuerten Vermögensverwaltung eine relevante Rolle im deutschen Markt spielen?**

- Schon früher
- In 3 Jahren
- In 5 Jahren
- In 10 Jahren
- Gar nicht

**3.16 Werden Sie aufgrund der Konkurrenz durch FinTechs (z.B. Robo-Advice) etwas an Ihrem Geschäftsmodell ändern? Wenn ja, was?**

**3.17 Wie schätzen Sie selbst Ihre gegenwärtige Geschäftslage ein?**

- sehr gut
- gut
- solide
- schlecht
- sehr schlecht

**3.18 Wie lautet Ihre Prognose für Ihre Geschäftslage in 12 Monaten?**

- sehr gut
- gut
- solide
- schlecht
- sehr schlecht

**3.19 Planen Sie für das nächste Jahr Maßnahmen, die mit einer Änderung der Gesellschafterstruktur verbunden sind?**

Mehrfachantworten möglich.

- Ja, Neuaufnahme von Gesellschaftern
- Ja, Ausscheiden von Gesellschaftern
- Ja, Übertrag von Anteilen
- Ja, Zusammenschluss mit einer anderen Vermögensverwaltung
- Ja, sonstige (Aktivitäten bitte angeben) \_\_\_\_\_
- Nein

**3.20 Was sind für Sie die größten Herausforderungen oder Chancen für die Zukunft?**

**Fragenblock 4: Anlagestrategie**

**4.1 In welche Vermögensklassen investieren Sie das Ihnen anvertraute Vermögen?**

Bitte geben Sie die Prozentsätze der einzelnen Assetklassen an. Die Prozentsätze sollten sich wenn möglich auf 100 Prozent addieren.

Eine Angabe von bspw. 80% bitte als „80“ angeben, nicht als „0,8“ oder „80%“

Aktien und Aktienfonds \_\_\_\_\_

Renten und Rentenfonds \_\_\_\_\_

Mischfonds \_\_\_\_\_

Immobilien \_\_\_\_\_

Gold \_\_\_\_\_

Rohstoffe und andere Edelmetalle \_\_\_\_\_

Liquide Mittel \_\_\_\_\_

Private Equity \_\_\_\_\_

Hedge Fonds \_\_\_\_\_

Geschlossene Fonds \_\_\_\_\_

Sonstiges \_\_\_\_\_

**4.2 Wie haben sich obige Anteile am Gesamtportfolio im letzten Jahr verändert?**

Bitte wählen Sie aus.

	<b>stark gefallen</b>	<b>gefallen</b>	<b>unverändert</b>	<b>gestiegen</b>	<b>stark gestiegen</b>
Aktien u. Aktienfonds	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Renten u. Rentenfonds	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Mischfonds	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Immobilien	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Gold	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Rohstoffe u. andere Edelmetalle	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Liquide Mittel	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Private Equity	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Hedge Fonds	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Geschlossene Fonds	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Sonstiges	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

**4.3 Wie werden sich die Anteile am Gesamtportfolio in den nächsten 12 Monaten Ihrer Meinung nach ändern?**

	stark fallen	fallen	unverändert	stiegen	stark steigen
Aktien u. Aktienfonds	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Renten u. Rentenfonds	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Mischfonds	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Immobilien	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Gold	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Rohstoffe u. andere Edelmetalle	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Liquide Mittel	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Private Equity	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Hedge Fonds	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Geschlossene Fonds	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Sonstiges	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

**4.4 Wie oft pro Jahr passen Sie in der Regel die Zusammensetzung Ihres Portfolios an?**

Bitte schätzen Sie die Anzahl an Änderungen.

\_\_\_\_\_

**4.5 Wie stark investieren Sie in Aktien aus folgenden Regionen (gemessen an den gesamten Aktienpositionen)?**

Die Anteile sollten sich, wenn möglich, auf 100 Prozent addieren.

Eine Angabe von bspw. 80% bitte als „80“ angeben, nicht als „0,8“ oder „80%“

Deutschland \_\_\_\_\_

EU (ohne Deutschland) \_\_\_\_\_

Rest-Europa inkl. Russland \_\_\_\_\_

Asien \_\_\_\_\_

Nordamerika \_\_\_\_\_

Südamerika \_\_\_\_\_

Emerging Markets \_\_\_\_\_

Global (bei Fonds) \_\_\_\_\_

**4.6 Wie stark investieren Sie in Renten aus folgenden Regionen (gemessen an den gesamten Rentenpositionen)?**

Eine Angabe von bspw. 80% bitte als „80“ angeben, nicht als „0,8“ oder „80%“

Deutschland \_\_\_\_\_

EU (ohne Deutschland) \_\_\_\_\_

Rest-Europa inkl. Russland \_\_\_\_\_

Asien \_\_\_\_\_

Nordamerika \_\_\_\_\_

Südamerika \_\_\_\_\_

Emerging Markets \_\_\_\_\_

Global (bei Fonds) \_\_\_\_\_

**4.7 Wie beurteilen Sie die Rendite, die Sie mit folgenden Assetklassen im Jahr 2020 erwirtschaftet haben?**

Vergeben Sie bitte Schulnoten von 1 = sehr gut bis 6 = ungenügend.

	sehr gut	gut	befriedigend	ausreichend	mangelhaft	ungenügend
Aktien u. Aktienfonds	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Renten u. Rentenfonds	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Mischfonds	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Immobilien	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Gold	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Rohstoffe u. andere Edelmetalle	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Liquide Mittel	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

Private Equity	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Hedge Fonds	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Geschlossene Fonds	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Sonstiges	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

**4.8 Für wie relevant halten Sie die Thematik nachhaltiger Investments in einer Anlagestrategie (Stichwort: ESG – Environment, Social and Governance)?**

- Wenig relevant
- relevant
- sehr relevant

**4.9 Berücksichtigen Sie in Ihrer Anlagestrategie Aspekte des nachhaltigen Investierens?**

- Ja
- Nein

**4.10 Welche Strategien verfolgen Sie in Bezug auf eine nachhaltige Anlagestrategie?**

Mehrfachantworten möglich.

- Engagement-Strategie (auch unter „Aktive Dialogstrategie“ und „Aktives Aktionärstum“ bekannt)
- Stimmrechtsausübung
- Integration
- Ausschluss-Strategie (auch unter „Negativ-Screening“ bekannt)
- Best-in-Class Ansatz
- Themenfonds
- Impact Investing
- Sonstige (bitte angeben): \_\_\_\_\_

**4.11 Informieren Sie Ihre Kunden über nachhaltige Investments?**

- Ja
- Nein

**4.12 Welche Möglichkeiten/Kritikpunkte/Verbesserungsvorschläge verbinden Sie mit dem Thema nachhaltiger Anlagestrategien?**

**4.13 Werden Sie langfristig auf eine nachhaltig geprägte Anlagestrategie umstellen?**

- Ja teilweise, weil ...
- Ja größtenteils, weil...
- Ja vollständig, weil...
- Nein, weil

**4.14 Planen Sie zukünftig Kryptowährungen in Ihre Anlagestrategie aufzunehmen?**

Stichwort: digitales Geld, CBDC, Bitcoin, Ethereum

- Wir sind bereits investiert
- Ja
- Möglicherweise
- Aktuell nicht

**4.15 Wie hoch ist die durchschnittliche Risikoklasse auf alle Ihre Portfolios?**

Bitte geben Sie die durchschnittliche Risikoklassifizierung nach EDG bis auf eine Stelle hinter dem Komma an.

(Die Klassen nach EDG gehen von 1= sicherheitsorientiert bis 5= spekulativ)

\_\_\_\_\_

**4.16 Wie hoch war (ausgehend von obiger Risikoklasse) die durchschnittliche Rendite auf alle Ihre Portfolios (unabhängig von vorgegebenen Strategien) im Jahr 2020 vor Kosten (und Steuern)?**

\_\_\_\_\_

**4.17 Wie hoch war die durchschnittliche Rendite für Ihre Kunden (d.h. abzügl. aller Kosten und unabhängig von vorgegebenen Strategien) im Jahr 2020 (vor Steuern)?**

\_\_\_\_\_

**4.18 Welche Dienstleistungen bieten Sie Ihren Kunden an?**

Mehrfachantworten möglich.

- Anlageberatung
- Vermögensverwaltung (inkl. Finanzportfolioverwaltung)
- Offshore-Vermögensverwaltung
- Stiftungsmanagement/Stiftungsservices
- Family Offices Dienstleistungen
- Custody Services
- Nachfolgeplanung
- Immobilienberatung
- M&A-Beratung
- Cross Border-Vermögensberatung
- Kunstberatung bzw. Beratung zu Liebhabereien
- Sonstiges (bitte angeben) \_\_\_\_\_



**4.19 Bieten Sie Ihren Kunden eigene Investmentprodukte an? Falls ja, zu welchem Anteil werden diese im Durchschnitt bei einer Mandatschaft eingesetzt?**

Bitte geben Sie den durchschnittlichen, prozentualen Anteil der eigenen Produkte an.

- Nein
- Ja, zu folgendem prozentualen Anteil: \_\_\_\_\_

**4.20 Machen Sie für Ihre Kunden eine umfassende Finanzplanung?**

- Ja, einmalig
- Ja, regelmäßig
- Nein

**4.21 Wie viele Kunden begleiten Sie in Erbschafts- und Nachfolgefragen?**

Bitte geben Sie den prozentualen Wert an.

\_\_\_\_\_

**4.22 Haben Sie eine eigene Kompetenz in Sachen Versicherungsfragen?**

- Ja
- Nein
- Abdeckung über Partner

**4.23 Haben Sie eine eigene Kompetenz in Sachen Immobilien?**

- Ja
- Nein
- Abdeckung über Partner

**Gerne stellen wir Ihnen eine individuelle Auswertung zur Verfügung, in der Ihre Daten mit dem Durchschnitt der Befragten verglichen werden. Wenn Sie eine Auswertung möchten, hinterlassen Sie bitte unten Ihre Kontaktdaten.**

**Diese Daten werden streng vertraulich behandelt und dienen nur der internen Verwendung. Wir versichern Ihnen, dass diese Daten keinesfalls an Dritte weitergegeben werden.**

Name der Vermögensverwaltung \_\_\_\_\_

Persönlicher Ansprechpartner \_\_\_\_\_

E-Mail-Adresse \_\_\_\_\_