

# Fragebogen zur 10. Befragung des InVV 2023



Sehr geehrte Damen und Herren,

herzlichen Dank, dass Sie an der 10. Vermögensverwalterbefragung des Institutes für Vermögensverwaltung (InVV) an der Technischen Hochschule Aschaffenburg unter Leitung von Prof. Dr. Webersinke teilnehmen.

Ziel der Befragung ist es, den Markt der unabhängigen Vermögensverwaltungen transparent aufzuarbeiten. Somit wollen wir einen Mehrwert für Sie und Ihre Kunden sowie für die Branche allgemein schaffen.

Unser Fragebogen umfasst 75 Fragen und gliedert sich in die folgenden vier Bereiche:

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

Die Bearbeitung des Fragebogens nimmt einen Zeitaufwand von rund 30 Minuten in Anspruch. Sie können gerne jederzeit die Befragung unterbrechen und wieder aufnehmen. Auch geschätzte Angaben oder unvollständig abgegebene Fragebögen helfen uns weiter.

Wichtige Punkte zur Bearbeitung der Befragung:

1. Zwischenspeicherung von Daten: Mit dem Klick auf die nächste Umfrageseite, werden Ihre Daten gespeichert.
2. Unterbrechung des Fragebogens: Sie können die Bearbeitung jederzeit unterbrechen. Bitte speichern Sie zuvor Ihre bereits beantworteten Fragen ab (siehe Punkt 1). Wenn Sie dies getan haben, können Sie das Internetfenster schließen. Bei Ihrer nächsten Anmeldung können Sie mit dem Zurück-Button auf Ihre zuvor bearbeiteten Seiten gehen.
3. Beendigung der Befragung: Sobald Sie am Ende der Befragung angekommen sind und Ihnen die Fortschrittsanzeige 100 % anzeigt, sind die Daten bei uns angekommen und Sie können das Internetfenster schließen. Es wird keine automatische Eingangsbestätigung der Daten versendet.

Sie möchten sich zunächst einen Überblick über den Fragenbogen-Katalog verschaffen oder sich diesen zur vorläufigen Bearbeitung ausdrucken? Wenn Sie auf folgenden Link gehen, wird Ihnen der Katalog direkt im PDF-Format angezeigt: [Fragebogen InVV Studie 2023](https://www.thab.de/ueberuns/organisation/institute/vermoegensverwaltung/). Alternativ können Sie den Weg auch gerne über unsere Homepage gehen:

<https://www.thab.de/ueberuns/organisation/institute/vermoegensverwaltung/>

Sollten bei Ihnen während der Bearbeitung der Befragung Unklarheiten aufkommen, zögern Sie bitte nicht und kontaktieren Sie gerne jederzeit unsere Mitarbeiterin Frau Reitz unter der Mail-Adresse [Lea.Reitz@th-ab.de](mailto:Lea.Reitz@th-ab.de) oder auch telefonisch unter +49 6021 4206-362.

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 Anteile von Fonds Ihrer VV innehaben \_\_\_\_\_

### 1.3 Wie hat sich die Gesamtzahl Ihrer Kunden im Jahr 2022 verändert?

- starker Rückgang (um mehr als 15 %)
- leichter Rückgang (um 3 % bis 15 %)
- 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 3 % bis 15 %)
- 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.

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 2022 hauptsächlich Kunden gewonnen?

Mehrfachantworten möglich.

- Sparkassen
- Volks- und Raiffeisenbanken
- Großbanken
- Privatbanken
- Versicherungen
- Andere Vermögensverwalter
- Neukunden
- Keine Kunden gewonnen
- Sonstige (bitte angeben):

**1.7 An welche dieser Gruppen haben Sie im Jahr 2022 hauptsächlich Kunden verloren?**  
Mehrfachantworten möglich.

- Sparkassen
- Volks- und Raiffeisenbanken
- Großbanken
- Privatbanken
- Versicherungen
- Andere Vermögensverwalter
- Selbstentscheider
- 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
- Digitale Vermögensverwaltung / eigener Robo Advisor
- Zuführer (z.B. Finanz- oder Versicherungsmakler)
- Veranstaltungen
- Anzeigen
- Kundengewinnungsaktionen
- Allgemeine Pressearbeit
- Sonstige (bitte angeben):

**1.9 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

---

**1.10 Wie hat sich das von Ihnen verwaltete Vermögen im Jahr 2022 verändert?**

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

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

Mehrfachantworten möglich.

- Kunden verloren
- Teilliquidierung
- Immobilienkäufe der Kunden
- Kapitalbedarf
- Schlechte Performance
- Tod von Kunden

- Gewinn von Neukunden
- Aufstockungen von Bestandskunden
- Gute Performance
- Sonstiges (bitte angeben):

**1.12 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 \_\_\_\_\_

**1.13 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 eine standardisierte Vermögensverwaltung \_\_\_\_\_

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

**1.14 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 \_\_\_\_\_

**1.15 Welches Medium nutzen Sie hauptsächlich für Ihren Kundenkontakt?**

Mehrfachantworten möglich.

- Persönlicher Kontakt
- Brief
- E-Mail
- Telefon

- Online-Meetings
- Social Media (Facebook, Instagram, ...)
- Sonstiges (bitte angeben):

## Frageblock 2: Mitarbeiterstruktur

### 2.1 Wie viele Mitarbeitende beschäftigen Sie momentan?

Teilzeitstellen bitte in Vollzeitstellen (Full Time Equivalence) umwandeln

\_\_\_\_\_

### 2.2 Wie hat sich diese Anzahl im Jahr 2022 geändert?

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

Neueinstellungen \_\_\_\_\_

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

### 2.3 Planen Sie Personalveränderungen für das nächste Jahr?

- Ja, Personalaufbau
- Nein
- Ja, Personalabbau

### 2.4 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 %“

\_\_\_\_\_

### 2.5 Wie hat sich Ihrer Meinung nach der Anteil der Arbeit mit Kundenkontakt im Jahr 2022 verändert?

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

### 2.6 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 %“

\_\_\_\_\_

### 2.7 Wie hat sich Ihrer Meinung nach der Anteil des Zeitaufwands für regulatorische Maßnahmen im Jahr 2022 verändert?

- Stark gestiegen
- Gestiegen
- Konstant geblieben

- Gefallen
- Stark gefallen

**2.8 Welche regulatorische Maßnahme ist aus Ihrer Sicht die unsinnigste? Welche Vorschriften sollten geändert werden?**

\_\_\_\_\_

**2.9 Wie hoch ist die Anzahl der Mitarbeitenden, die...**

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

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

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

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

Bitte geben Sie hinter der Wahlmöglichkeit die Anzahl an Mitarbeitenden an, für die diese Qualifikation den höchsten Abschluss darstellt.

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

Bachelor \_\_\_\_\_

Master \_\_\_\_\_

Diplom \_\_\_\_\_

Promotion \_\_\_\_\_

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

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

**2.11 Wünschen Sie sich ein duales Studium „Vermögensverwaltung“ an einer staatlichen Hochschule zur Gewinnung und Weiterbildung Ihrer Mitarbeitenden?**

- Ja
- Nein

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

- Ja
- Nein

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

\_\_\_\_\_

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

Zum Beispiel „8“ für München (statt 80331)

\_\_\_\_\_

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

Zum Beispiel „AG“, „GmbH“, etc.

---

**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 10 %
- 10 % bis 20 %
- 20 % bis 30 %
- 30 % bis 40 %
- 40 % bis 50 %
- Größer 50 %

**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)?**

D.h. der Jahresüberschuss plus den Zinsaufwand, geteilt durch Ihr Gesamtkapital  
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 2022 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 2022 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 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

**3.14 Werden Sie aufgrund der Konkurrenz durch FinTechs (z.B. Robo-Advice) etwas an Ihrem Geschäftsmodell ändern?**

- Ja
- Nein
- Wenn ja, was? \_\_\_\_\_

**3.15 Bieten Sie Ihren Kunden Vermögensnachfolgeplanung an?**

- Ja
- Nein

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

- Sehr gut
- Gut
- Solide
- Schlecht
- Sehr schlecht

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

- Sehr gut
- Gut
- Solide
- Schlecht
- Sehr schlecht

**3.18 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

**3.19 Was sind für Sie zukünftig die größten unternehmerischen Chancen?**

Mehrfachantworten möglich. Bitte geben Sie hinter der jeweiligen Antwort an, ob Sie diese als Herausforderung und / oder Chance beurteilen.

- Personalgewinnung
- Kundengewinnung
- Digitalisierung
- Steigende Kosten
- Sonstige (bitte angeben): \_\_\_\_\_

**3.20 Was sind für Sie zukünftig die größten unternehmerischen Herausforderungen?**

Mehrfachantworten möglich. Bitte geben Sie hinter der jeweiligen Antwort an, ob Sie diese als Herausforderung und / oder Chance beurteilen.

- Personalgewinnung
- Kundengewinnung
- Digitalisierung
- Steigende Kosten
- Sonstige (bitte angeben): \_\_\_\_\_

**3.21 Was sind für Sie zukünftig die größten Chancen am Kapitalmarkt?**

Mehrfachantworten möglich. Bitte geben Sie hinter der jeweiligen Antwort an, ob Sie diese als Herausforderung und / oder Chance beurteilen.

- Regulatorik
- Niedrigzinsumfeld
- Inflation
- Volatile Märkte
- ESG
- Sonstige (bitte angeben): \_\_\_\_\_

**3.22 Was sind für Sie zukünftig die größten Herausforderungen am Kapitalmarkt?**

Mehrfachantworten möglich. Bitte geben Sie hinter der jeweiligen Antwort an, ob Sie diese als Herausforderung und / oder Chance beurteilen.

- Regulatorik
- Niedrigzinsumfeld
- Inflation
- Volatile Märkte
- ESG
- Sonstige (bitte angeben): \_\_\_\_\_

## Fragenblock 4: Anlagestrategie

### 4.1 Welche der nachfolgenden Anlagethemen halten Sie in den nächsten 12 Monaten für relevant?

Mehrfachantworten möglich.

- Digitalisierung
- Künstliche Intelligenz
- Smart Cities
- Software / Technologie
- Sicherheit
- Rohstoffe
- Zyklischer Konsum
- Antizyklischer Konsum
- Wasserstoff
- Alternative Investments
- Nachhaltigkeit
- Gesundheitswesen / Pharmazie / Diagnostik
- Sonstige (bitte angeben): \_\_\_\_\_

### 4.2 In welche Vermögensklassen investieren Sie das Ihnen anvertraute Vermögen?

Bitte geben Sie die Prozentsätze der einzelnen Assetklassen an. Die Prozentsätze sollten sich 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	_____

#### 4.3 Wie haben sich obige Anteile am Gesamtportfolio im letzten Jahr verändert?

Bitte wählen Sie aus.

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

#### 4.4 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"/>				
Renten u. Rentenfonds	<input type="radio"/>				
Mischfonds	<input type="radio"/>				
Immobilien	<input type="radio"/>				
Gold	<input type="radio"/>				
Rohstoffe u. andere Edelmetalle	<input type="radio"/>				

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

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

Bitte schätzen Sie die Anzahl an Änderungen.

\_\_\_\_\_

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

Die Anteile sollten sich 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 \_\_\_\_\_

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

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

**4.7 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 \_\_\_\_\_

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

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

**4.8 Wie hoch war die Rendite, die Sie mit folgenden Assetklassen im Jahr 2022 erwirtschaftet haben?**

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

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

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

Mischfonds \_\_\_\_\_

Immobilien \_\_\_\_\_

Gold \_\_\_\_\_

Rohstoffe u. andere  
Edelmetalle \_\_\_\_\_

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

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

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

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

Sonstiges \_\_\_\_\_

**4.9 Berücksichtigen Sie in Ihrer Anlagestrategie Aspekte des nachhaltigen Investierens gemäß der gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen ESG-Vorgaben?**

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

Mehrfachantworten möglich.

- Vorübergehender Trend
- Keine klaren Regulierungen
- Greenwashing
- Zwang durch den Gesetzgeber
- Sonstige (bitte angeben): \_\_\_\_\_
  
- Gesteigertes Renditepotenzial
- Verringerung von Anlagerisiken
- Gewinnung neuer Kundengruppen
- Gesellschaftliche Verantwortung
- Sonstige (bitte angeben): \_\_\_\_\_

**4.12 Wie viel Prozent ihres Portfolios machen alternative Investments aus?**

Eine Angabe von bspw. 10 % bitte als „10“ angeben, nicht als „0,1“ oder „10 %“

\_\_\_\_\_

**4.13 In welche der folgenden alternativen Investments sind Sie investiert?**

- Hedge Fonds
- Debt Investments
- Private Equity
- Immobilien
- Infrastruktur
- Rohstoffe
- Kryptowährungen
- Sonstige (bitte angeben): \_\_\_\_\_

**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 die durchschnittliche Rendite auf alle Ihre Portfolios im Jahr 2022 vor Kosten und Steuern?**

\_\_\_\_\_

**4.17 Wie hoch war die durchschnittliche Rendite für Ihre Kunden (d.h. abzügl. aller Kosten) im Jahr 2022 vor Steuern?**

\_\_\_\_\_

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

Mehrfachantworten möglich.

- Anlageberatung
- Vermögensverwaltung (inkl. Finanzportfolioverwaltung)
- Stiftungsmanagement/Stiftungsservices
- Family Offices Dienstleistungen
- Custody Services
- Vermögensnachfolgeplanung
- Testamentsvollstreckung
- 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.

Auch wenn Sie keine individuelle Auswertung benötigen, würden wir uns freuen, wenn Sie Ihre Kontaktdaten angeben. Nur so können wir Ihre Daten für unsere Panelauswertung nutzen.

**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 \_\_\_\_\_

**Hinweis: Haben Sie alle Eingaben vorgenommen? Wenn ja, klicken Sie bitte ein letztes Mal auf „Weiter“.** Sie sehen dann, dass Ihre Fortschrittsanzeige auf 100% springt. Somit ist der Fragebogen bei uns eingegangen und Sie können das Internetfenster schließen.

Wenn Sie den Fragebogen später weiterbearbeiten möchten, klicken Sie bitte nicht auf weiter, sondern schließen Sie ihn über das X an der oberen Leiste. Auch unvollständige Fragebögen helfen uns bei der Auswertung, da sie die Datenbasis an den jeweiligen Punkten verbreitern. Sie können Angaben und Informationen auch fachmännisch schätzen.

## Formelverzeichnis

### Frage 3.1 – Eigenkapitalrentabilität

$$\text{Eigenkapitalrentabilität} = \frac{\text{Jahresüberschuss}}{\text{Eigenkapital}} \times 100$$

### Frage 3.4 – Return on Assets

$$\text{Return on Assets} = \frac{\text{Jahresüberschuss} + \text{Zinsaufwand}}{\text{Gesamtkapital}}$$

### Frage 3.6 – Cost Income Ratio

$$\text{Cost Income Ratio} = \frac{\text{Verwaltungsaufwand}}{\text{Operative Erträge}}$$