

# **Grundlagenstudie Investmentfonds 2009 des BVI Bundesverband Investment und Asset Management**

Frankfurt am Main,  
Dezember 2009

# Zielsetzung

Die Studie dient dem Ziel, Erkenntnisse über den Besitz von Investmentfonds, die Akzeptanz der Fondsanlagen sowie Einstellungen zur Finanzlage und Altersvorsorge zu erhalten.

Die Ergebnisse dienen der Information von Anbietern, Anlegern und Öffentlichkeit sowie der Unterstützung der Tätigkeit des BVI und seiner Mitglieder.

# Studiendesign

Die Studie enthält Ergebnisse des

- Finanzmarktpanel der GfK  
(auszugsweise; schriftliche Befragung von 20.000 Haushalte)
- sowie die Ergebnisse einer Sondereinfrage zu Investmentfonds in das GfK Finanzmarktpanel:
  - Befragungsgebiet: Deutschland
  - Feldphase: Oktober/November 2009
  - Erhebungsmethode: Die Erhebung erfolgt schriftlich. Als Trägerstudie wurde das GfK Finanzmarktpanel herangezogen.
  - Stichprobe: 767 Investmentfondsbesitzer und 779 Nicht-Fondsbesitzer
  - Auswertung: Die Erfassung und Auswertung der Erhebungsdaten erfolgte in der GfK SE.

# Relativierende Einschätzung der vorliegenden Ergebnisse

Die aktuellen Rahmenbedingungen und die herrschende Präsenz der Themen: Finanzkrise, Arbeitsmarktentwicklung, staatliche Konjunkturprogramme, etc. führen derzeit zu einer messbaren und nachhaltigen Verunsicherung bei den Endkunden. Das Bewusstsein, die eigenen Portfolios einer kritischen Prüfung zu unterziehen, ist derzeit so ausgeprägt wie noch nie. Diese Tatsache hat Auswirkungen auf die Bewertung einzelner Aspekte der vorliegenden Untersuchung.

# Haushalte mit Investmentfondsbesitz in Deutschland

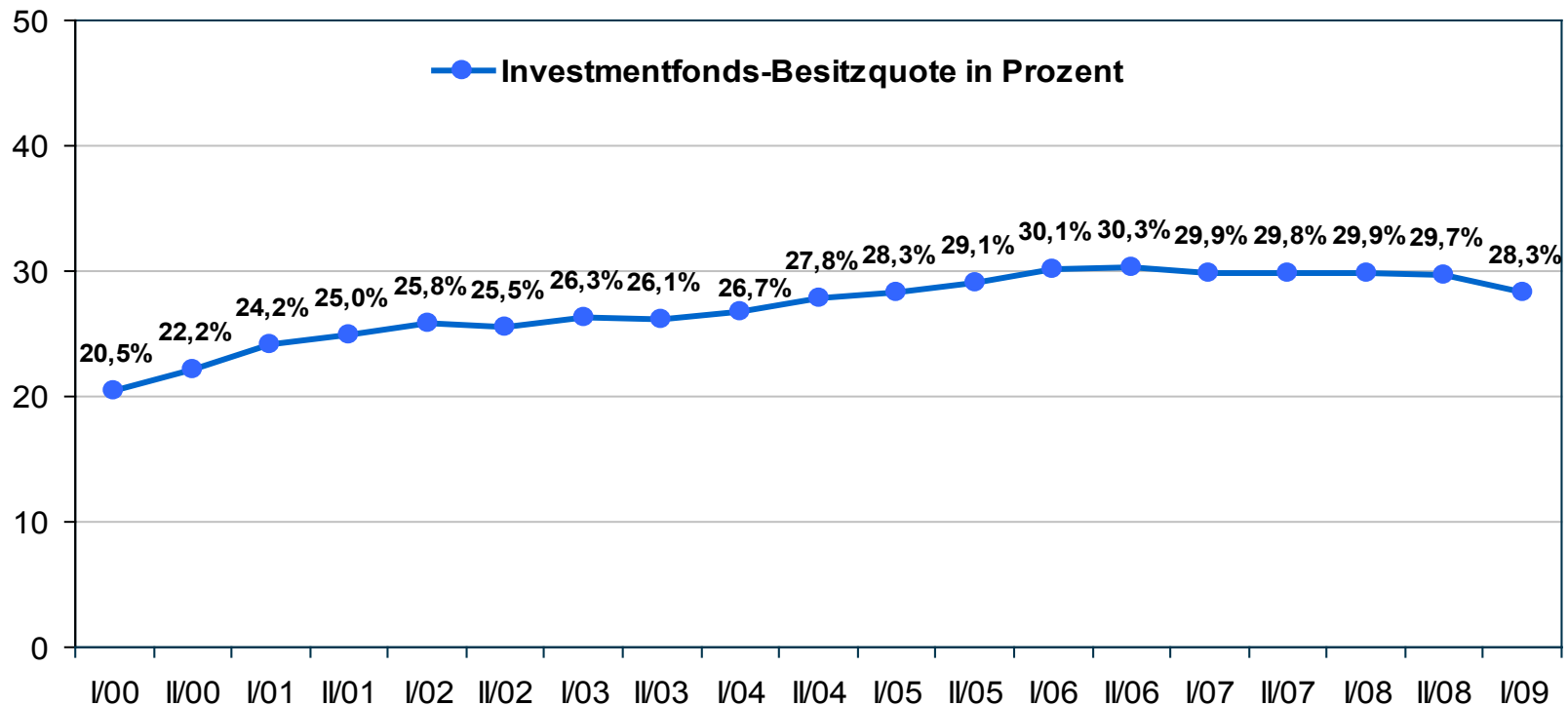
Haushalte Gesamt	100%	→ 34,1 Mio. deutsche Haushalte
Haushalte mit Investment- fondsbesitz	28,3%	→ 9,7 Mio. deutsche Haushalte

Quelle: GfK Finanzmarktpanel, 1. Halbjahr 2009; Basis: 20.000 Haushalte

# Besitzquote von Investmentfonds im Zeitablauf

Die Besitzquote ist wieder auf dem Niveau von 2005. Im ersten Halbjahr 2009 besitzen 28,3 Prozent der Haushalte mindestens einen Investmentfonds.

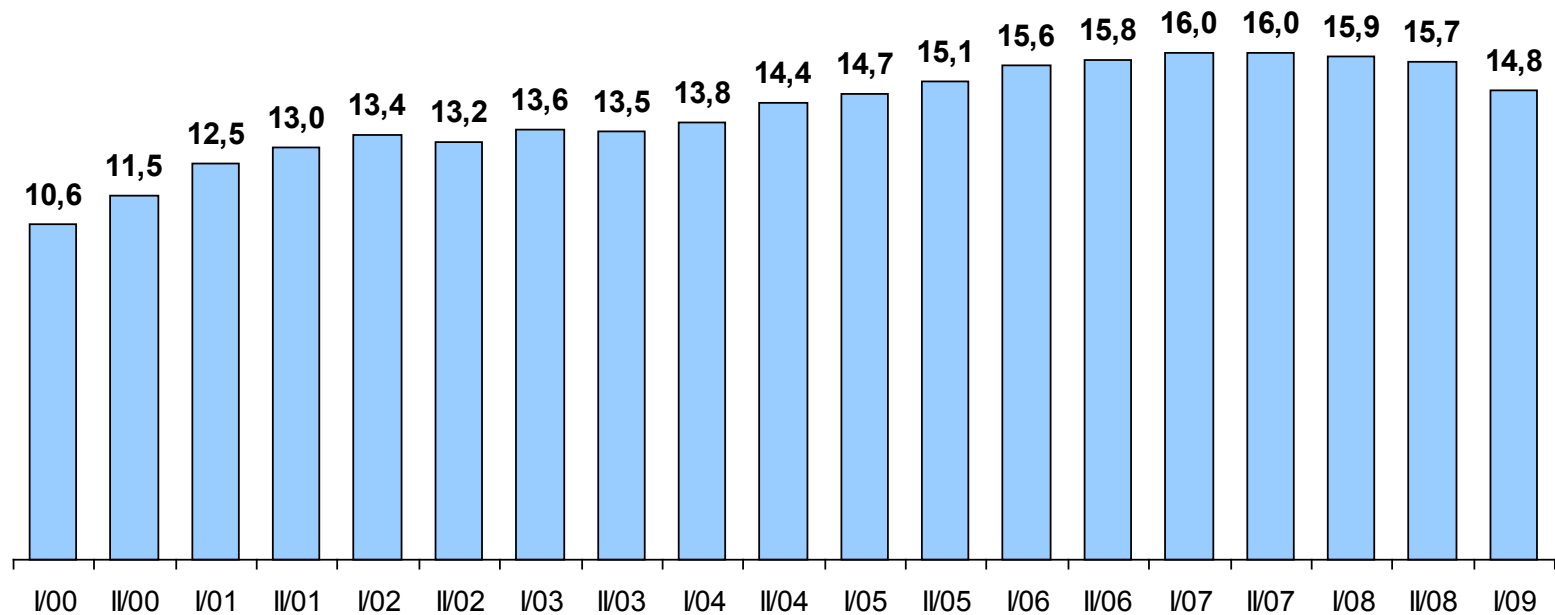
... Prozent der Haushalte besitzen mindestens einen Investmentfonds



Quelle: GfK Finanzmarktpanel, 1. Halbjahr 2009; Basis: 20.000 Haushalte

# Knapp 15 Mio. Bundesbürger besitzen Investmentfonds

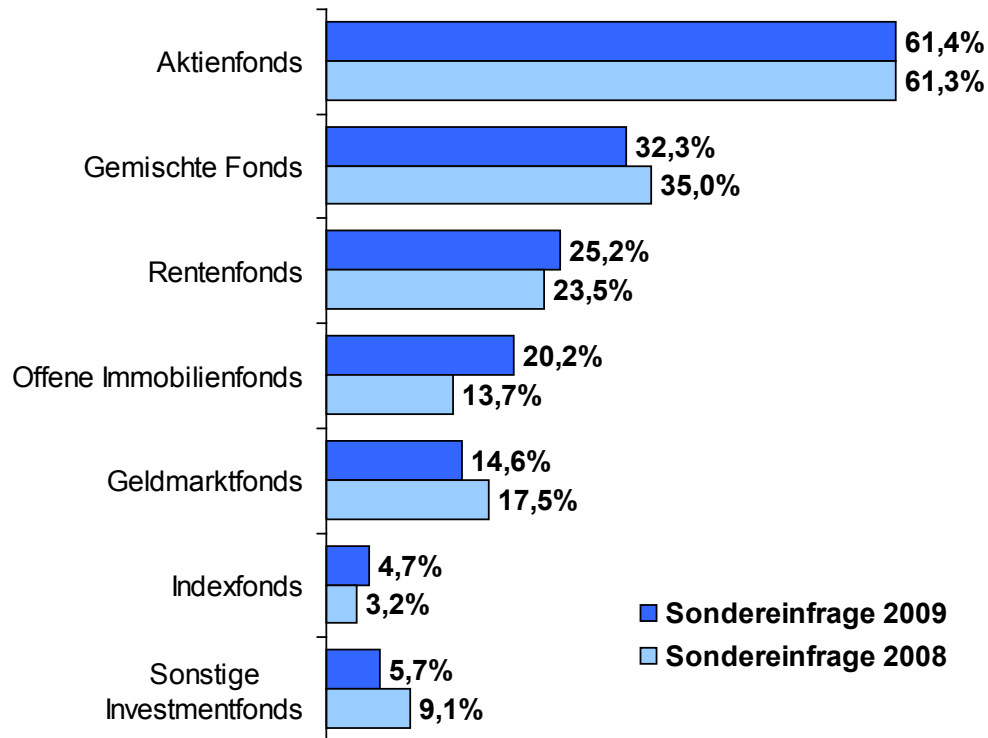
(Anzahl der Investmentfondsbesitzer in Deutschland in Mio.)



Quelle: GfK Finanzmarktpanel, 1. Halbjahr 2009

# Investmentfondsbesitzer - Produktnutzung

Aktien-, Misch- und Rentenfonds sind auch 2009 die bevorzugten Fondsarten für Investmentfondsbesitzer. Aktienfonds werden fast von zwei Dritteln der Investmentfondsbesitzer genutzt.

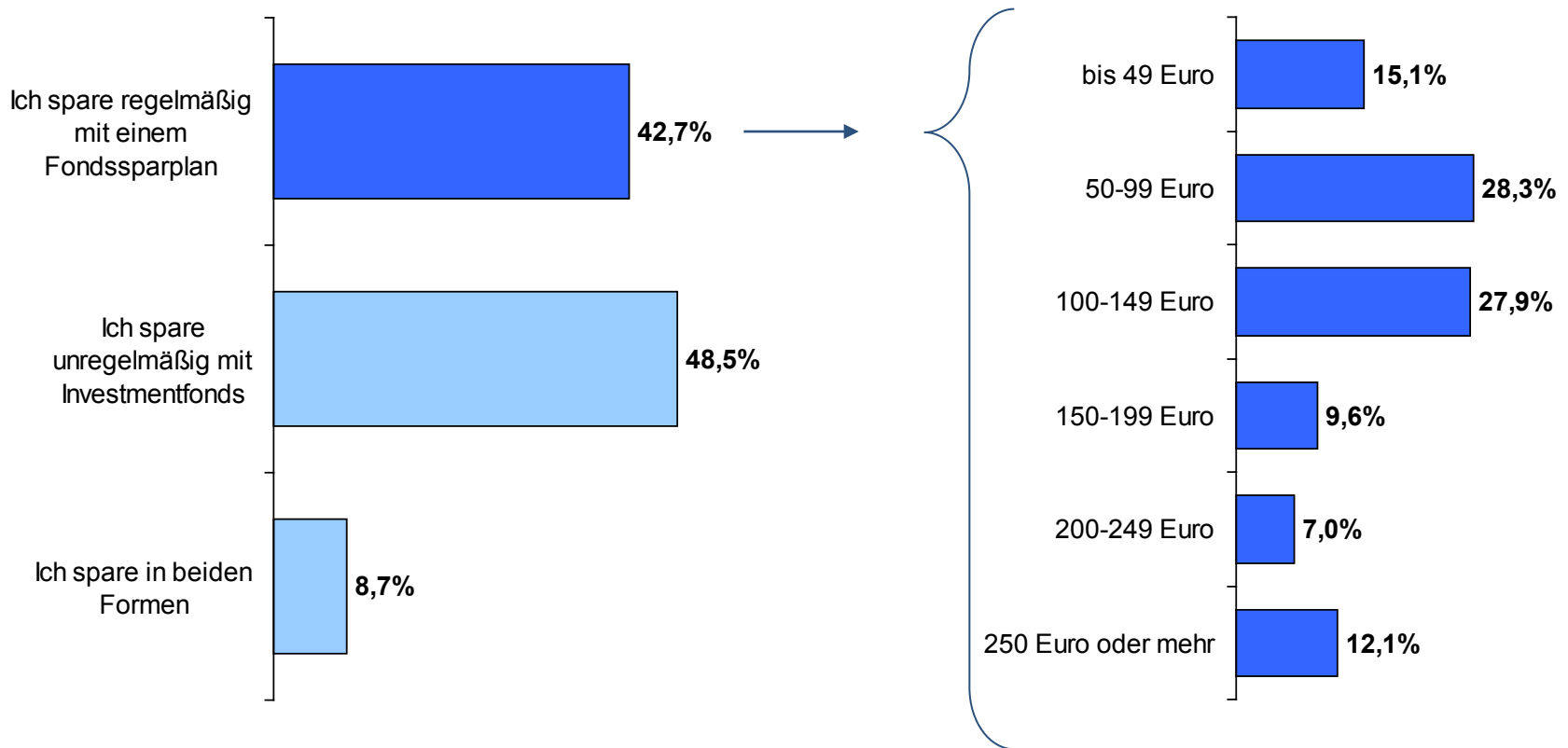


Im Durchschnitt besitzen die Fondshaushalte 1,8 verschiedene Arten von Investmentfonds.

Quelle: Sondereinfrage Oktober 2009

# Sparpläne und Einmalanlagen

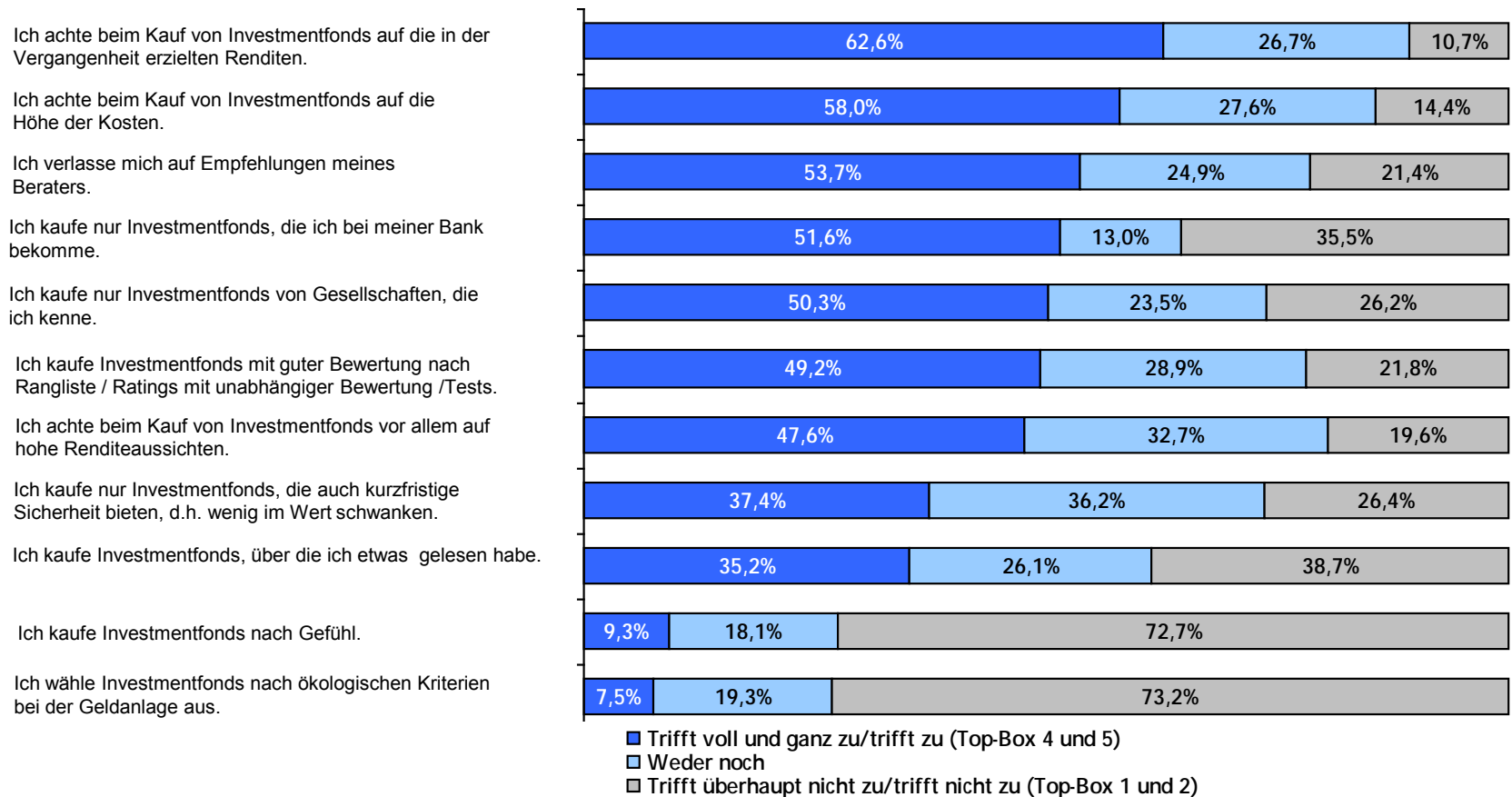
In Fondssparplänen sparen regelmäßig 43 Prozent der Investmentfondsbesitzer. Knapp ein Drittel legt dabei mehr als 150 Euro im Monat an.



Quelle: GfK Finanzmarktpanel, Sondereinfrage Oktober 2009

# Kriterien für den Kauf von Investmentfonds

Renditekriterien sind für die Wahl des geeigneten Investmentfonds ausschlaggebend. Ökologische Aspekte spielen nur eine untergeordnete Rolle.



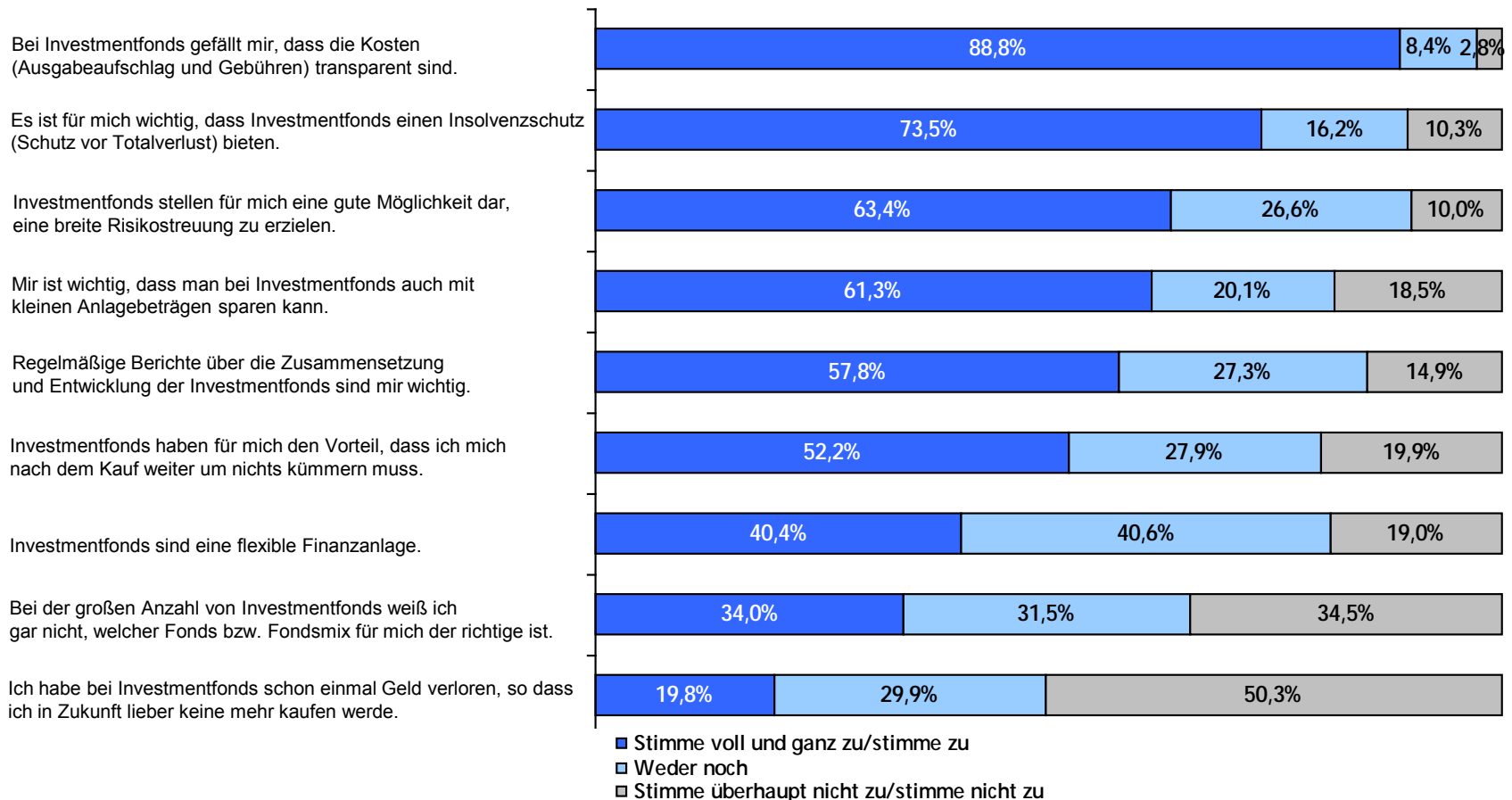
Quelle: GfK Finanzmarktpanel, Sondereinfrage Oktober 2009

Nach welchen Kriterien treffen Sie Ihre Auswahl beim Kauf von Investmentfonds?  
 Bitte geben Sie für jedes Kriterium an, inwieweit es auf Sie zutrifft. (5er skaliert von 1 = „trifft überhaupt nicht zu“ bis 5 = „trifft voll und ganz zu“)  
 Basis: n = 767 Investmentfondsbesitzer



# Aussagen zu Investmentfonds

Sehr wichtig für Investmentfondsbesitzer ist, dass Investmentfonds einen Insolvenzschutz bieten. Auch die Kostentransparenz wird als großer Vorteil wahrgenommen.



Quelle: GfK Finanzmarktpanel, Sondereinfrage Oktober 2009

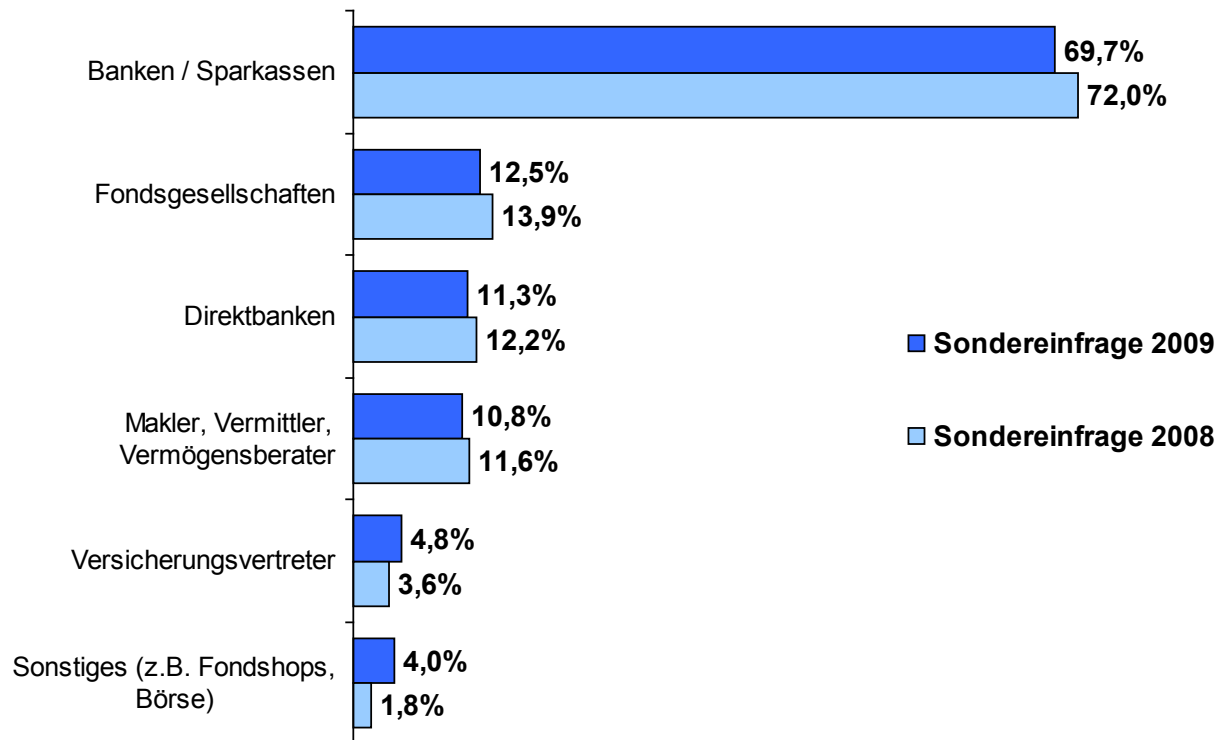
Im Folgenden finden Sie einige Aussagen zum Thema Investmentfonds. Inwieweit stimmen Sie diesen Aussagen zu? (5er skaliert von 1 = „trifft überhaupt nicht zu“ bis 5 = „trifft voll und ganz zu“)

Basis: n = 767 Investmentfondsbesitzer



# Vertriebswege von Investmentfonds

Der Vertrieb von Investmentfonds wird weiter von Banken und Sparkassen dominiert.

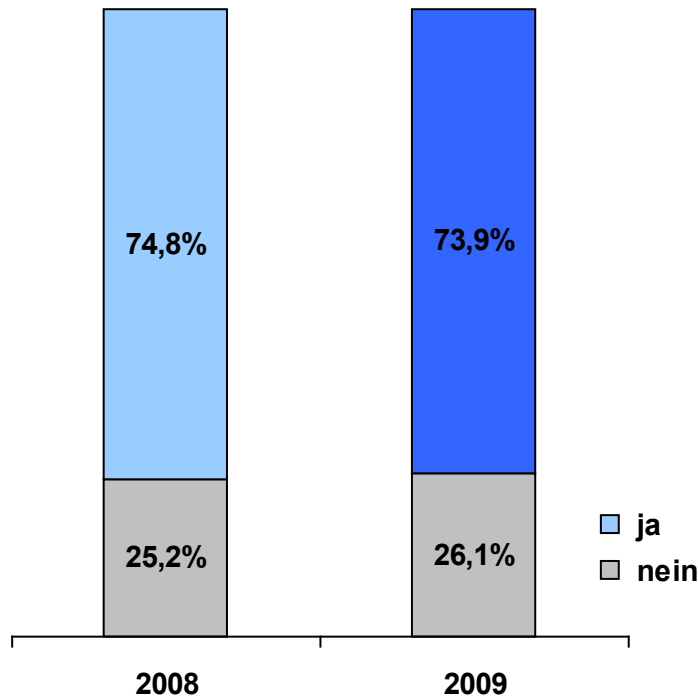


Quelle: GfK Finanzmarktpanel, Sondereinfrage Oktober 2009

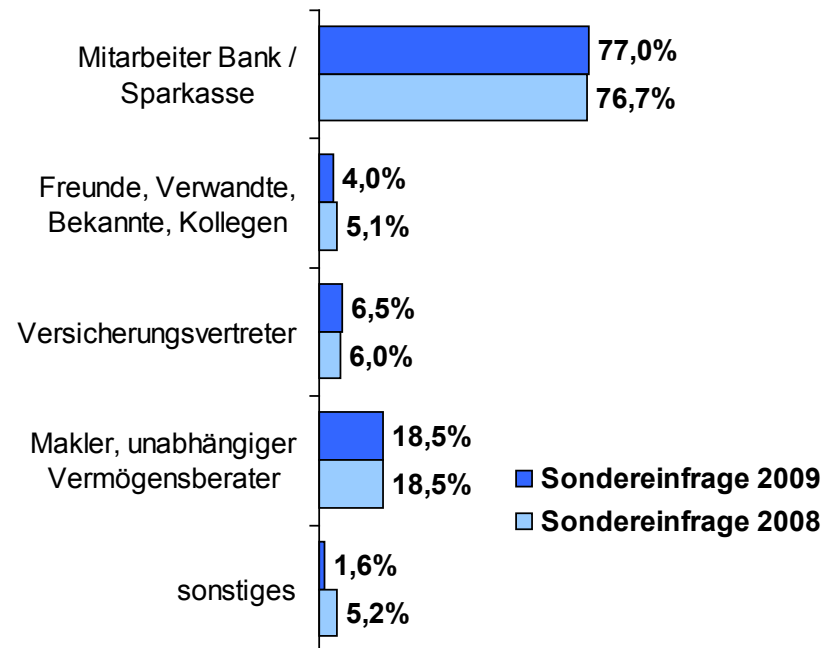
# Beratung vor dem Kauf: Investmentfondsbesitzer

Drei Viertel aller Investmentfondsbesitzer lassen sich vor dem Kauf beraten – überwiegend durch einen Mitarbeiter einer Bank oder Sparkasse.

## Beratung ...



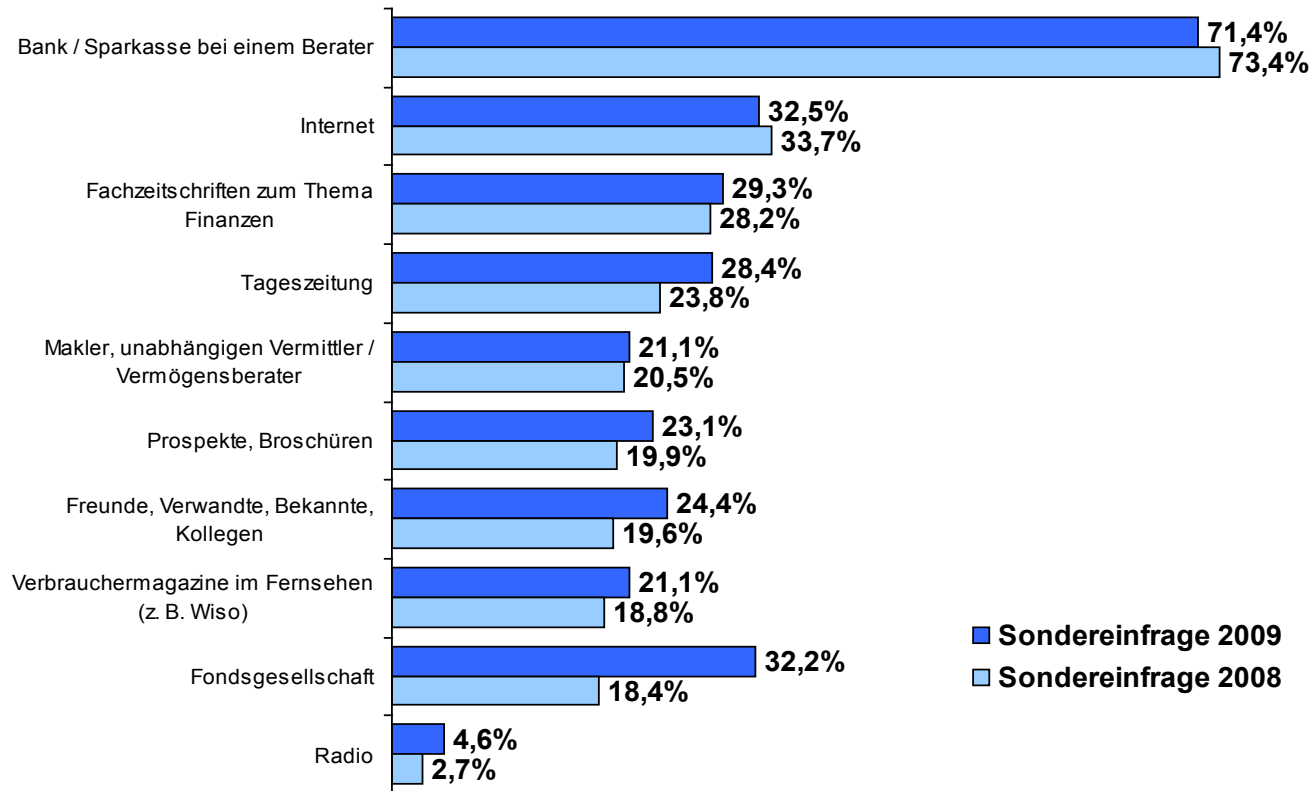
## ... durch:



Quelle: GfK Finanzmarktpanel, Sondereinfrage Oktober 2009

# Informationsquellen vor dem Kauf eines Investmentfonds

Der Bank- bzw. Sparkassenberater steht als Informationsquelle an erster Stelle. Gleichzeitig treten die Fondsgesellschaften zunehmend in den Fokus.

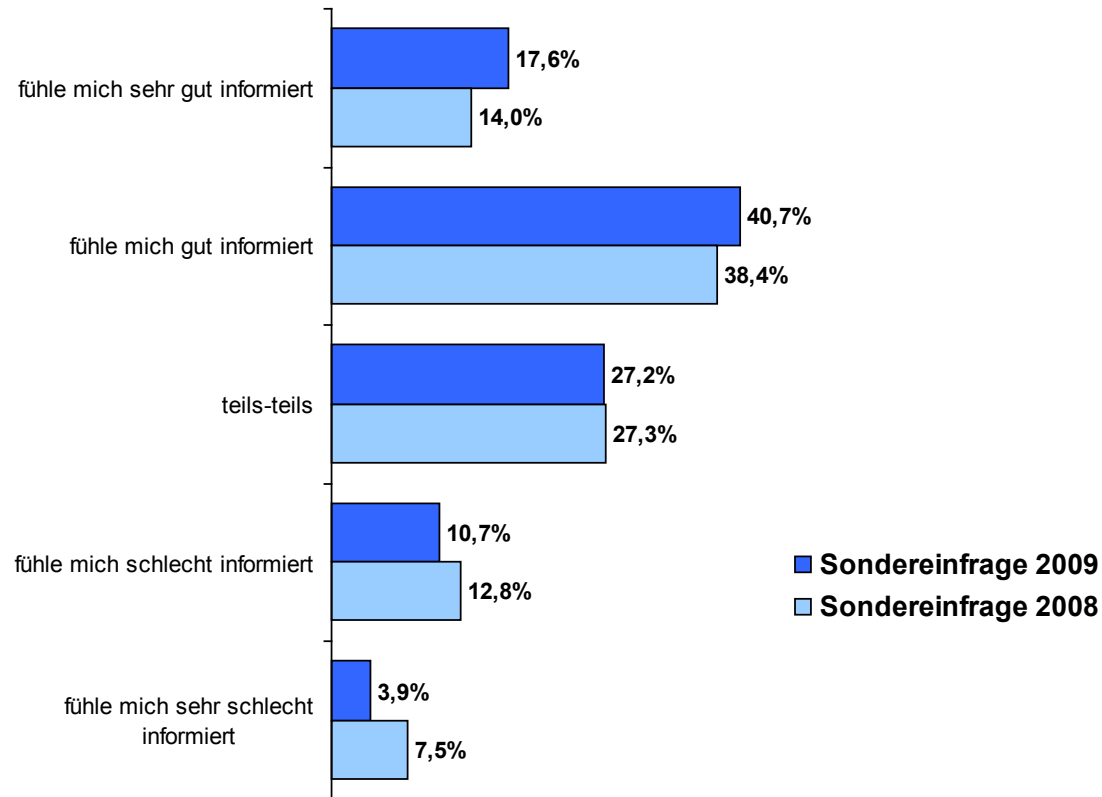


Quelle: GfK Finanzmarktpanel, Sondereinfrage Oktober 2009

Um sich über Investmentfonds zu informieren gibt es verschiedene Möglichkeiten. Wo informieren Sie sich normalerweise vor dem Kauf von Investmentfonds? (Mehrfachnennung möglich) Basis: n = 767 Investmentfondsbesitzer

# Zufriedenheit mit den Informationen nach dem Kauf eines Investmentfonds

Über die Hälfte der Investmentfondsbesitzer fühlen sich nach dem Kauf eines Investmentfonds gut bis sehr gut informiert – eine leichte Steigerung im Vergleich zum Vorjahr.

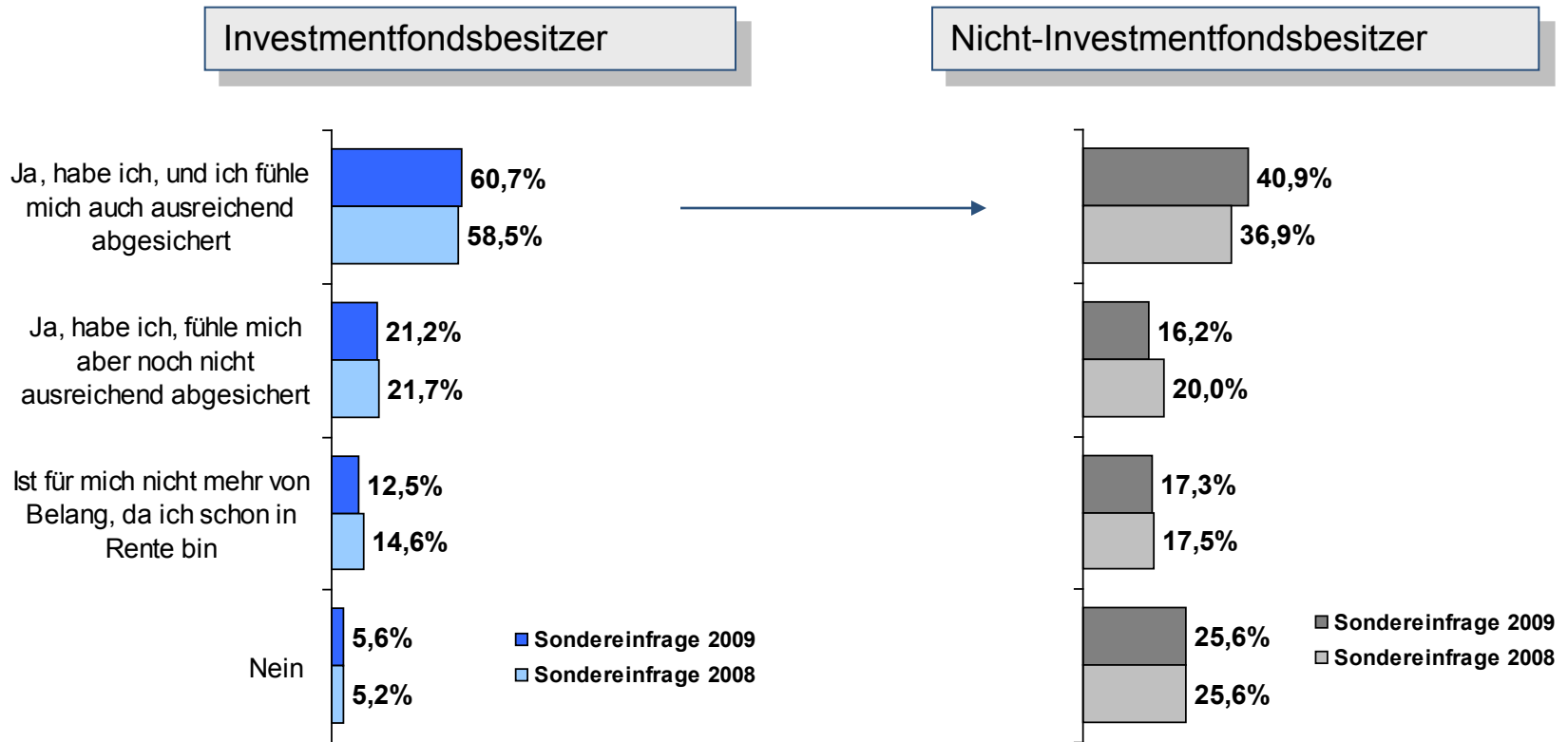


Quelle: GfK Finanzmarktpanel, Sondereinfrage Oktober 2009

Denken Sie bitte an Ihren letzten Kauf von Investmentfonds. Fühlen Sie sich nach dem Kauf dieser Investmentfonds ausreichend informiert (z.B. über die Wertentwicklung Ihrer Fondsanteile)? Basis: n = 767 Investmentfondsbesitzer

# Absicherung für das Alter

61 Prozent aller Investmentfondsbesitzer fühlen sich gut für das Alter abgesichert. Bei den Nicht-Investmentfondsbesitzern sind es nur 41 Prozent.

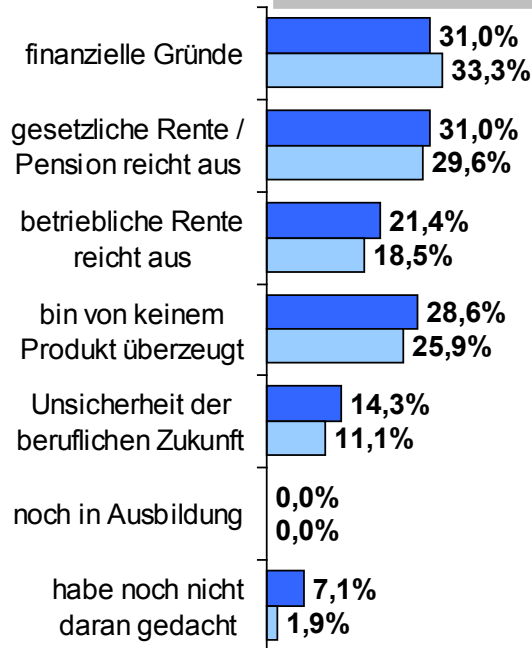


Quelle: GfK Finanzmarktpanel, Sondereinfrage Oktober 2009

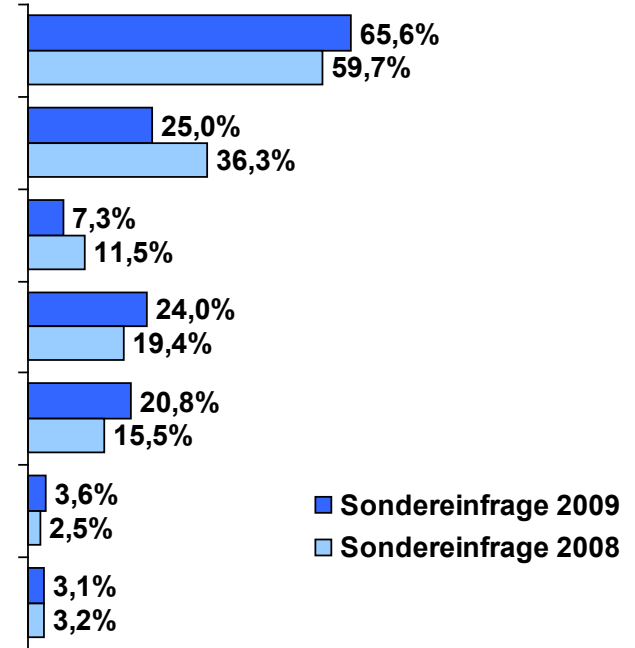
# Gründe für Nicht-Absicherung ergänzender Altersvorsorge

Ein Drittel der Investmentfondsbesitzer und zwei Drittel der Nicht-Investmentfondsbesitzer geben finanzielle Gründe für eine Nicht-Absicherung an.

6 Prozent der **Investmentfondsbesitzer** geben an, sich noch nicht persönlich für das Alter abgesichert zu haben. Als Gründe werden genannt:



26 Prozent der **Nicht-Investmentfondsbesitzer** geben an, sich noch nicht persönlich für das Alter abgesichert zu haben. Als Gründe werden genannt:



Quelle: GfK Finanzmarktpanel, Sondereinfrage Oktober 2009

# Investmentfondsentwicklung

Die Ausstattung mit Investmentfonds ist derzeit sowohl auf Haushalts- als auch der Individualebene rückläufig, dennoch sind die Ansprüche an das Produkt selbst weiterhin sehr hoch angesiedelt. Renditeziele sowie die Kostenhöhe sind weiterhin treibend – der Schutz vor Totalverlust entscheidend.

Insgesamt werden Investmentfondsbesitzer im Vergleich zu vorangegangenen Untersuchungen zunehmend skeptischer. Zum einen steht die Beratung von außen im Fokus – dies spiegelt sich deutlich in der Empfehlung durch den Ansprechpartner bei der Bank wider.

Zum anderen nutzen Endkunden zunehmend andere / neue Medien, um sich selbst ein Bild machen zu können. Sowohl das Internet als Informationsmedium als auch die jeweilige Fondsgesellschaft selbst treten dabei in den Fokus.