

## MEDIENMITTEILUNG

### Umfrage von CFA Institute zum Vertrauen im Investment Management

- Finanzdienstleister und Anlageberater benötigen Glaubwürdigkeit und Professionalität
- Investoren suchen mehr Transparenz, Innovation und Kontrolle
- Vertrauensvolle Beziehungen zwischen Anlegern und ihren Investment-Dienstleistern helfen, mit Marktumwälzungen umzugehen

## Vertrauen ist wertvoller denn je

Zug, 5. Mai 2020 – [CFA Institute](#), die globale Vereinigung von Anlageexperten, hat die [vierte Umfrage rund um Vertrauen in der Investment-Management-Branche](#) veröffentlicht. Die Umfrage untersucht die Meinungen von privaten und von institutionellen Anlegern in 15 Märkten weltweit. Dabei analysiert das CFA Institute die Dimensionen des Vertrauens auf System-, Branchen- und Unternehmensebene und kommt zum Ergebnis, dass Anleger mehr Informationen, Innovation und Einfluss in ihren Interaktionen mit der Investment-Management-Branche wünschen.

Die beiden wesentlichen Komponenten des Vertrauens sind Glaubwürdigkeit und Professionalität. Die Studie liefert acht Aktionsschritte für Akteure im Investment-Management, um Vertrauen aufzubauen und bessere Ergebnisse für Investoren zu erzielen.

Margaret Franklin, CFA, President und CEO des CFA Institute: *«In diesen Zeiten erhöhter Marktvolatilität gewinnen leicht Furcht und Panik die Oberhand und vernebeln seriöse Investitionsentscheidungen. In diesem Klima wird besonders deutlich, wie wichtig Vertrauen ist; Vertrauen in das Finanzsystem, in seine Institutionen und in die Berater, die im Namen der Anleger handeln.»*

#### Zentrale Umfrageergebnisse:

- In Bezug auf das Vertrauen von Privatanlegern rangiert die Finanzdienstleistungsbranche unter allen untersuchten Branchen im Mittelfeld. Das höchste Vertrauen genießt der Gesundheitsbereich.
- Hinsichtlich der Anlageverwaltung schätzt knapp die Hälfte der Kleinanleger den Zugang zu Technologie wichtiger ein als den Zugang zu Menschen.
- Bei der Beratung vertrauen jedoch 73% eher den Empfehlungen eines menschlichen Beraters als denen eines Robo-Advisors.
- Die meisten Privatanleger (75%) sind der Ansicht, dass ihr Finanzberater gesetzlich verpflichtet ist, im Interesse der Kunden zu handeln. Aber nur 35% bestätigen, dass ihr Berater immer ihre Interessen an die erste Stelle setzt. Bei den institutionellen Anlegern sind sogar nur 25% der Ansicht, dass ihre Investment-Manager die Kundeninteressen immer an die erste Stelle setzen.

- Markennamen werden zunehmend als Vertrauenssignal verwendet. Unter den jüngeren Anlegern würden 75% eher mit Unternehmen mit «einer Marke, der ich vertrauen kann» zusammenarbeiten, als mit einer Firma mit «Leuten, auf die ich mich verlassen kann».
- Vertrauen ist für Privatanleger der wichtigste Faktor bei der Einstellung eines Beraters, und für institutionelle Anleger sind Vertrauen und Leistung bei der Einstellung eines Vermögensverwalters am wichtigsten.
- Nur 57% der Privatanleger ohne Berater geben an, dass sie eine faire Chance haben, von Investitionen auf den Kapitalmärkten zu profitieren. Dieser Prozentsatz steigt auf 81% für diejenigen, die einen Berater haben.

### Die drei Ebenen von Vertrauen

Vertrauen ist ein vielschichtiges Konzept: Es ist abhängig von Information als Entscheidungsgrundlage, von Innovation als Fähigkeit der Investmentfirmen, die Bedürfnisse von Investoren zu erfüllen, und von Einflussnahme, als Möglichkeit für Investoren Kontrolle auszuüben.

#### *Information*

- Privatanleger mit einem Finanzberater vertrauen mit mehr als doppelt so hoher Wahrscheinlichkeit Investmentmanagementfirmen als solche ohne Berater.
- 83% der Privatanleger und 75% der institutionellen Anleger sind sich einig, dass einer der wichtigsten Faktoren beim Aufbau einer Vertrauensbeziehung die vollständige Offenlegung der Gebühren und sonstigen Kosten ist.
- Trotz mehr Instrumenten zur Unterstützung von Kommunikation und Transparenz, hat in der Wahrnehmung der Anleger die Transparenz seit 2018 abgenommen.

#### *Innovation*

- Zwei Drittel der Investoren geben an, dass sie ihrer Investmentfirma wegen des verstärkten Einsatzes von Technologie mehr Vertrauen entgegenbringen.
- Zwei Drittel der Privatanleger mit einem Berater geben an, dass sie wahrscheinlich zu den ersten Anwendern neuer Anlageprodukte gehören werden, verglichen mit nur einem Drittel derer ohne Berater.
- 71% der institutionellen Anleger sind sehr daran interessiert, in Fonds zu investieren, die künstliche Intelligenz einsetzen. Fast die Hälfte (48%) würde jedoch eher in ein neues Produkt einer grossen Technologiefirma wie Amazon, Google oder Alibaba investieren, als in das eines Finanzinstituts.

#### *Einflussnahme*

- Die Möglichkeit, wertegerecht zu investieren, ist von grossem Interesse: 76% der institutionellen und 69% der Privatanleger haben ein Interesse an ESG-Investitionen. Zwei Drittel der institutionellen Anleger sind der Meinung, dass das Wachstum von ESG-Investitionen das Vertrauen in die Finanzdienstleistungsbranche gestärkt hat.
- Obwohl 73% der Anleger glauben, dass die von ihnen bezahlten Gebühren fair sind, sind hohe Gebühren einer der Hauptgründe, weshalb Anleger den Anbieter wechseln.
- Es besteht ein erhebliches Interesse an kundenspezifischeren Produkten, und fast die Hälfte aller Privatanleger – vor allem jüngere Anleger – würden dafür mehr bezahlen.

## Regionale Ergebnisse

Von den 15 untersuchten Märkten haben die befragten Privatkunden in Indien mit 87% das höchste Mass an Vertrauen in die Finanzdienstleistungsbranche, während Australien mit nur 24% der Befragten diesbezüglich an letzter Stelle der 15 Märkte stand.

Am stärksten stieg das Vertrauen in Hongkong, Indien, den Vereinigten Arabischen Emiraten und in Brasilien, während das Vertrauen in Singapur und Australien am stärksten abnahm.

## Download ganze Studie

Der vollständige Bericht “Earning Investors' Trust: How the Desire for Information, Innovation, and Influence is Shaping Client Relationships” mit den Umfrageergebnissen und marktbezogenen Daten finden Sie hier: [trust.cfainstitute.org](https://trust.cfainstitute.org).

Die Vorgänger-Studie aus dem Jahr 2018 finden Sie hier: [The Next Generation of Trust](#).

## Über die Umfrage

Im Auftrag des CFA Institute führte Greenwich Associates im Oktober und November 2019 eine Online-Umfrage unter 3 525 Privatanlegern und 921 institutionellen Anlegern durch. Zu den erfassten Märkten zählen Australien, Brasilien, Kanada, Festlandchina, Frankreich, Deutschland, Indien, Japan, Mexiko, Singapur, Südafrika, Vereinigte Arabische Emirate, Grossbritannien, die USA und Hongkong. Privatanleger waren 25 Jahre oder älter mit einem investierbaren Vermögen von mindestens 100 000 US-Dollar, ausser in Indien, wo das Minimum auf 500 000 Rupien angepasst wurde. Zu den institutionellen Anlegern zählten für Investitionsentscheidungen verantwortliche Personen mit einem verwalteten Vermögen von mindestens 50 Millionen US-Dollar aus öffentlichen und privaten Pensionsfonds, Stiftungen, Versicherungsgesellschaften und Staatsfonds. Die Fehlermarge für die Gesamtheit der Privatanleger liegt bei +/-1,8% und für die Gesamtheit der institutionellen Anleger bei +/-2,0% bei einem Konfidenzniveau von 95%.

### Kontakt CFA Society Switzerland

CFA Society Switzerland  
Sheila Ohlund, CFA  
+41 41 74 100 74  
[info@swiss.cfa](mailto:info@swiss.cfa)

### Medienkontakt

Weber-Thedy Strategic Communication  
Timo Küng  
+41 44 266 15 92  
[tku@weber-thedy.com](mailto:tku@weber-thedy.com)

### **Über CFA Society Switzerland**

Die 1996 gegründete CFA Society Switzerland ist einer der grössten und ältesten Mitgliedervereine im weltweiten Netzwerk von CFA Institute. Gemeinsam unterstützen und führen sie den Berufsstand der professionellen Anleger durch die Förderung höchster Standards in Ethik, Bildung und beruflicher Exzellenz und tragen so zum Nutzen der Gesellschaft bei. Die CFA Society Switzerland vertritt die Interessen von mehr als 3 200 Anlageexperten in der Schweiz durch Interessenvertretung, Veranstaltungen und berufliche Aus- und Weiterbildung. Für weitere Informationen besuchen Sie [swiss.cfa](http://swiss.cfa) und [www.cfainstitute.org](http://www.cfainstitute.org) oder folgen Sie [twitter.com/cfa\\_ch](https://twitter.com/cfa_ch).

### **Über CFA Institute**

CFA Institute, die globale Vereinigung von Anlageexperten, setzt den Standard für berufliche Exzellenz und Qualifizierung, verfährt ethisches Verhalten auf den Anlagemärkten und ist eine global anerkannte Quelle für Finanzwissen. Ziel ist, ein Umfeld zu schaffen, in dem die Interessen der Anleger an erster Stelle stehen, die Märkte optimal funktionieren und die Wirtschaft gedeiht. Weltweit gibt es mehr als 170 000 CFA Charterholder in 162 Märkten. CFA Institute hat weltweit neun Niederlassungen und 158 lokale Mitgliedervereine. Für weitere Informationen besuchen Sie [www.cfainstitute.org](http://www.cfainstitute.org) oder folgen Sie Twitter [@CFAInstitute](https://twitter.com/CFAInstitute) und Facebook.com/CFAInstitute.