

Fragebogen zur 12. Befragung des InVV 2025



Sehr geehrte Damen und Herren,

herzlichen Dank, dass Sie an der 12. 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 in Deutschland 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.

Vielen Dank für Ihre Teilnahme

Ihr Institut für Vermögensverwaltung

Frageblock 1: Kundenstruktur

1.1 Wie viele Kunden betreuen Sie momentan?

Bitte geben Sie die absolute Anzahl an Kunden an.

1.2 Wie viel 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 2024 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 %“

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

| | 1 | 2 |
|--|---|---|
| | | |
| | | |

1.6 Von welcher dieser Gruppen haben Sie im Jahr 2024 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 2024 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
- 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 2024 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
- Sonstige (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 Betreuen Sie für Kunden Depots im Ausland? Wenn ja, wo?

Mehrfachantworten möglich.

- Nein, ich betreue keine Kundendepots außerhalb Deutschlands
- in der Schweiz
- in Lichtenstein
- in Österreich
- in den USA
- in anderen Ländern (bitte angeben)

1.16 Hat sich die Nachfrage nach einer Depotführung im Ausland im letzten Jahr verändert?

- Ja, erhöht
- Ja, vermindert
- Nein, gleichgeblieben

1.17 Welches Medium nutzen Sie hauptsächlich für Ihren Kundenkontakt?
Mehrfachantworten möglich.

- Persönlicher Kontakt
- Brief
- E-Mail
- Telefon
- Online-Meetings
- Social Media (Facebook, LinkedIn, ...)
- Sonstige (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 2024 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, Personalzuwachs
- 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 2024 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 2024 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 berufsbegleitendes 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.

Frageblock 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
- Sonstige (bitte angeben): _____

3.4 Wie hoch ist Ihr Return on Assets (ROA)?
D.h. der Jahresüberschuss plus 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 2024 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 2024 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 Wie viel Prozent Ihrer Mitarbeitenden sind...?

Bitte schätzen Sie das Alter Ihrer Mitarbeitenden 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 _____

über 60 Jahre alt _____

3.11 Bieten Sie Ihren Kunden Anlageberatung gegen Honorar an?

- Ja
- Nein

3.12 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 _____

3.13 Nutzen Sie bereits aktiv künstliche Intelligenz (KI) im Portfoliomanagement?

- Ja, wir setzen KI-Lösungen im Portfoliomanagement ein
- Ja, wir „experimentieren“ mit KI-Lösungen im Portfoliomanagement
- Nein, aber wir planen KI-Lösungen im Portfoliomanagement einzusetzen
- Nein, wir sehen aktuell keinen Anwendungsfall für KI-Lösungen im Portfoliomanagement

3.14 Bieten Sie Ihren Kunden neben den klassischen auch digitale Dienstleistungen an (Whitelabeling)?

- Ja, tun wir bereits
- Ja, planen wir im nächsten Jahr aufzunehmen
- Nein
- Wenn ja, was? _____

3.15 Bieten Sie Ihren Kunden Vermögensnachfolgeplanung an?

- Ja
- Nein

3.16 Wie viele Kunden begleiten Sie in Erbschafts- und Nachfolgeanfragen?

Bitte geben Sie den prozentualen Wert an.

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

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, Beteiligung von Mitarbeitenden
- Ja, sonstige (Aktivitäten bitte angeben): _____
- Nein

3.20 Was sind für Sie zukünftig die größten unternehmerischen Chancen?

Mehrfachantworten möglich.

- Personalgewinnung
- Kundengewinnung
- Digitalisierung Prozesse / Unternehmen (Effizienz)
- Digitalisierung & Technologie im Kundenmanagement (z.B. Hyper-Personalisierung)
- Begleitung Vermögensübergang/Vermögensnachfolge
- Steigende Kosten
- Neue Anlageformen: digital Assets
- Sonstige (bitte angeben): _____

3.21 Was sind für Sie zukünftig die größten unternehmerischen Herausforderungen?

Mehrfachantworten möglich.

- Personalgewinnung
- Kundengewinnung
- Digitalisierung Prozesse / Unternehmen (Effizienz)
- Steigende Kosten
- Nachfolge des eigenen Unternehmens
- Sonstige (bitte angeben): _____

3.22 Was sind für Sie zukünftig die größten Chancen am Kapitalmarkt?

Mehrfachantworten möglich.

- Regulatorik
- Zinsumfeld
- Inflation
- Volatile Märkte
- ESG
- Sonstige (bitte angeben): _____

3.23 Was sind für Sie zukünftig die größten Herausforderungen am Kapitalmarkt?
 Mehrfachantworten möglich.

- Regulatorik
- Zinsumfeld
- Inflation
- Volatile Märkte
- ESG
- Sonstige (bitte angeben): _____

Frageblock 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 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.

| | stark gefallen | gefallen | unverändert | gestiegen | stark gestiegen |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 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? (Gemeint sind dabei ausschließlich Änderungen der Gewichtung zwischen den Assetklassen und nicht die Transaktionen innerhalb einer Assetklasse)
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 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) _____

4.6 Wie stark investieren Sie in Rentenpapiere 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) _____

4.7 Wie hoch war die Rendite, die Sie mit folgenden Assetklassen im Jahr 2024 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 | _____ |

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

- Ja
- Nein

4.9 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): _____

4.10 Wie viel Prozent ihres Portfolios machen alternative Investments aus?
Eine Angabe von bspw. 10 % bitte als „10“ angeben, nicht als „0,1“ oder „10 %“

4.11 In welche der folgenden alternativen Investments sind Sie investiert?
(Falls Sie keine alternativen Investments tätigen, geben Sie bitte eine „0“ an)

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

4.12 Planen Sie zukünftig Kryptowährungen in Ihre Anlagestrategie aufzunehmen?

Stichwort: digitales Geld, CBDC, Bitcoin, Ethereum

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

4.13 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)

4.14 Wie hoch war die durchschnittliche Rendite auf alle Ihre Portfolios im Jahr 2024 vor Kosten und Steuern?

4.15 Wie hoch war die durchschnittliche Rendite für Ihre Kunden (d.h. abzügl. aller Kosten) im Jahr 2024 vor Steuern?

4.16 Welche Dienstleistungen bieten Sie Ihren Kunden an?

Mehrfachantworten möglich.

- Anlageberatung
- Vermögensverwaltung (inkl. Finanzportfolioverwaltung)
- Stiftungsmanagement/Stiftungsservices
- Family Offices Dienstleistungen
- Custody Services
- Vermögensnachfolgeplanung
- Testamentvollstreckung
- Immobilienberatung
- M&A-Beratung
- Cross Border-Vermögensberatung
- Kunstberatung bzw. Beratung zu Liebhabereien
- Sonstige (bitte angeben): _____

4.17 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: _____

4.18 Machen Sie für Ihre Kunden eine umfassende Finanzplanung?

- Ja, einmalig
- Ja, regelmäßig
- Nein

4.19 Haben Sie eine eigene Kompetenz in Sachen Versicherungsfragen?

- Ja
- Nein
- Abdeckung über Partner

4.20 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

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