

Fondswissen International

Bevölkerungsrepräsentative Studie
– Deutschland –

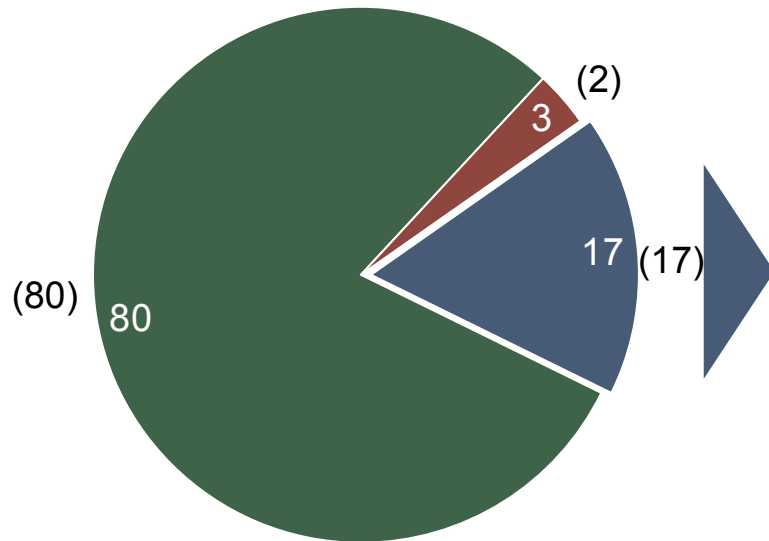
Untersuchungssteckbrief

- **Zielsetzung:** Die vorliegende Studie untersucht, im Rahmen einer Mehrländerstudie, den Wissensstand und die Einstellung der deutschen Bevölkerung zum Thema Investmentfonds.
- **Hintergrund:** Die Erhebung wurde in Deutschland erstmals 2006 durchgeführt, in den Folgejahren wurde die Studie auf die Länder Österreich, Schweiz, Niederlande und Belgien ausgeweitet. Im Jahr 2011 wurden die Länder Deutschland, Österreich und Schweiz befragt.
- **Grundgesamtheit:** Deutschsprachige Wohn-Bevölkerung ab 18 Jahren in Haushalten mit Festnetz-Telefonanschluss
- **Stichprobe:** 1.000 Interviews in der Zeit vom 07.12.2010 bis 05.01.2011
- **Auswahlverfahren:** Random-Stichprobe
- **Methode:** Computergestützte Telefon-Interviews (CATI) im Rahmen der Omnibusbefragung „Infrascopie“
- **Gewichtung:** Bevölkerungsrepräsentative Gewichtung
- **Institut:** TNS Infratest
- **Neu ab 2009:** „AXA IM Wissensindex“ zur Abbildung des Gesamt-Wissensniveaus, Zeitreihenvergleiche sowie Hot Topics Themen

Fondsbesitz der Deutschen

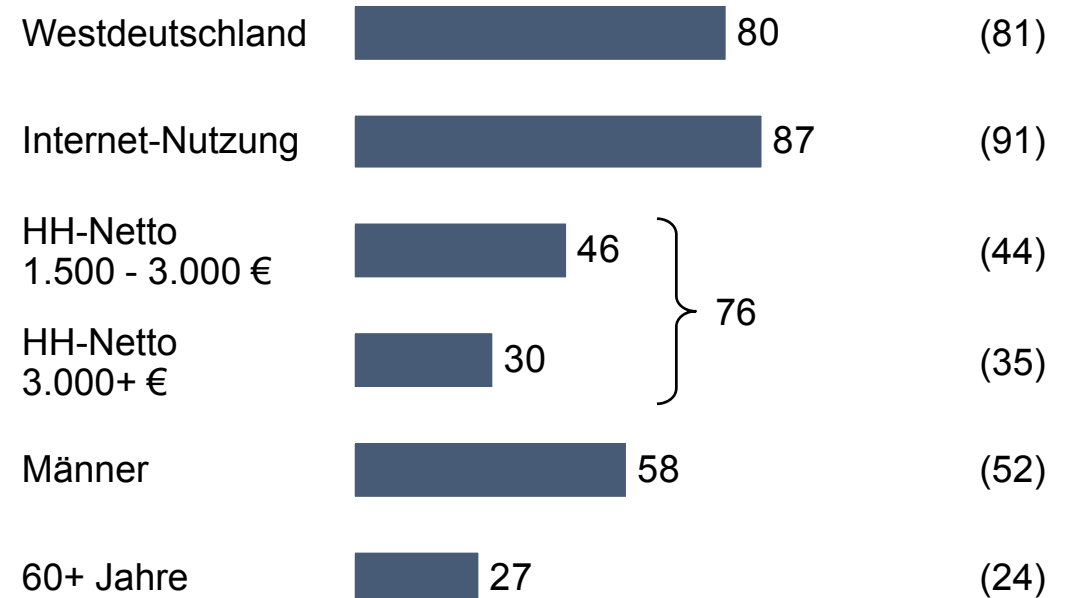
Der Anteil der Männer und der Älteren unter den Fondsbesitzern hat 2011 deutlich zugenommen.

„Besitzen Sie selbst derzeit Anteile an Investmentfonds?“



- Ja, besitze selbst Anteile an Investmentfonds
- Nein, besitze keine Anteile an Investmentfonds
- Weiß nicht/k.A.

Beschreibung der Fondsbesitzer (n= 337)



Frage 6

Rundungsangaben in Prozent

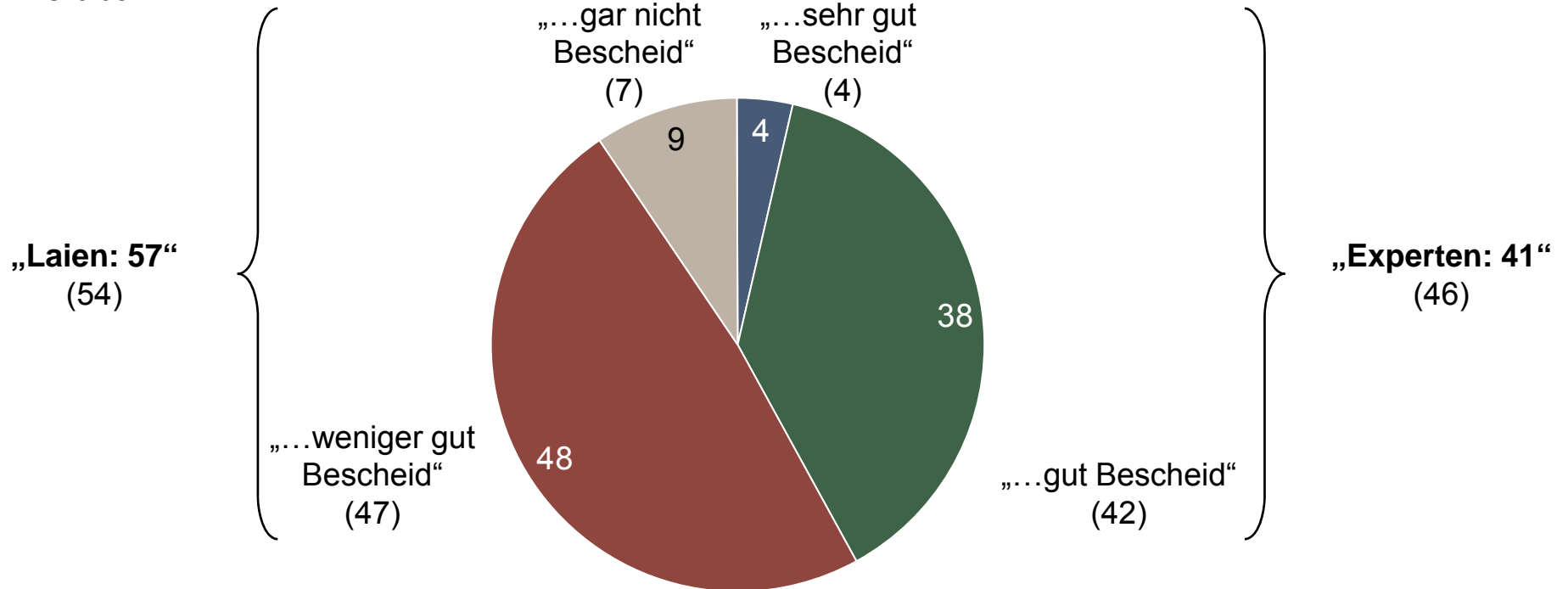
Grundgesamtheit: Deutsche Bev. ab 18 Jahre (jeweils n=1.000); Werte 2010 in Klammern

Selbsteinschätzung zum Finanzwissen

Nach wie vor stufen weniger als die Hälfte der Deutschen ihr Finanzwissen als (sehr) gut ein. Insgesamt gibt es weniger Personen, die sich als „Experten“ einstufen als im Vorjahr.

„Wie würden Sie selbst Ihr Wissen in Bezug auf finanzielle Angelegenheiten einstufen?“

„Ich weiß da...“



Frage 2

Angaben in Prozent

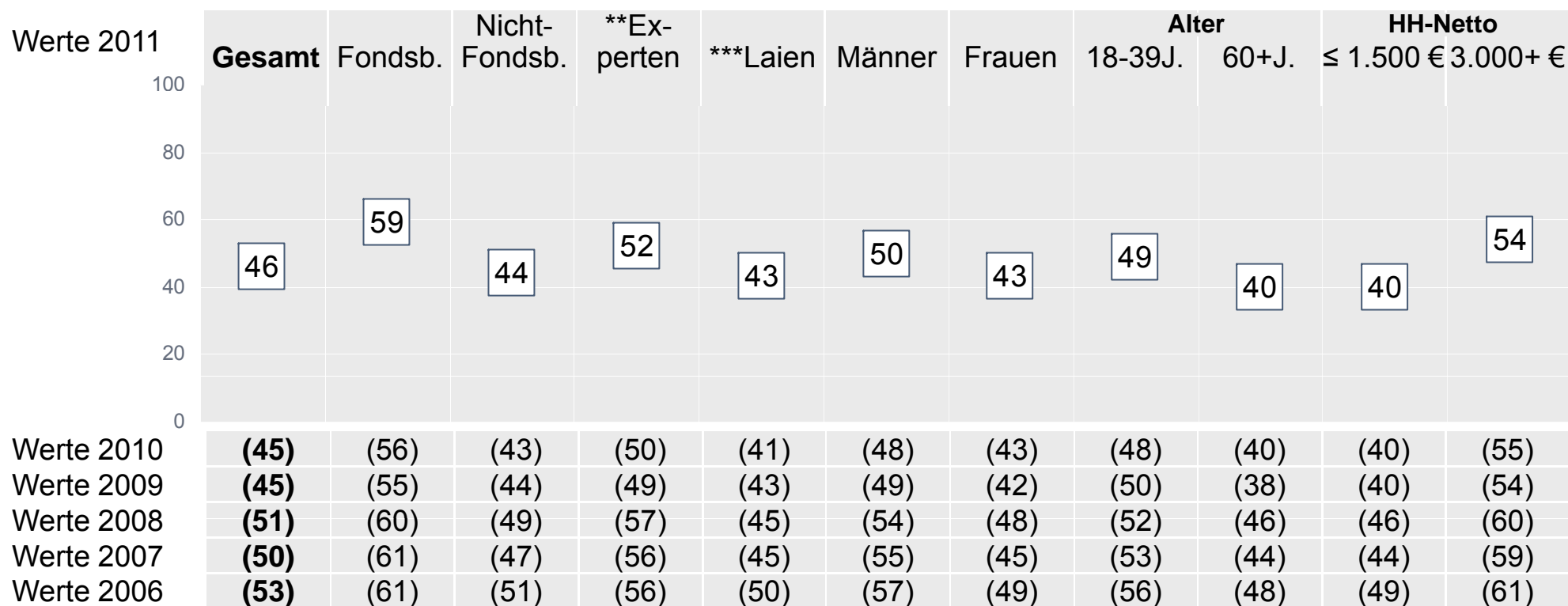
Grundgesamtheit: Deutsche Bev. ab 18 Jahre (jeweils n=1.000); Werte 2010 in Klammern

Der AXA IM Wissensindex bildet 4 Wissenstypen nach Indexpunkten ab.



Das Wissensniveau liegt mit 46 Indexpunkten auf einem leicht höheren Niveau der Vorjahre.

AXA IM Wissensindex* nach Teilgruppen im Jahresvergleich



*AXA IM Wissensindex: Zeigt das tatsächlich gemessene Wissensniveau der Befragten bei Fonds; berechnet auf Basis der „Wissensfragen“

**Experten: Anteil derer, die bei der Selbsteinschätzung zum Finanzwissen „weiß gut bescheid“ und „weiß sehr gut bescheid“ sagten

*** Laien: Anteil derer, die bei der Selbsteinschätzung zum Finanzwissen „weiß weniger gut“ und „weiß gar nicht bescheid“ sagten

Angaben in Indexpunkten

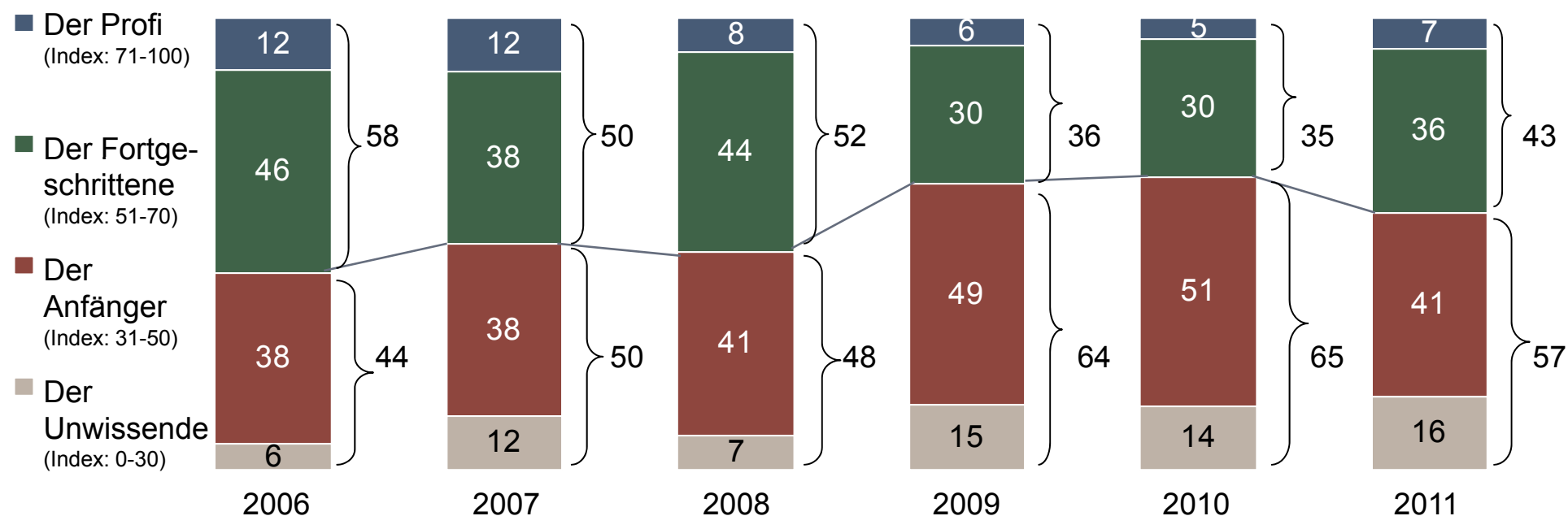
Grundgesamtheit: Deutsche Bev. ab 18 Jahre (jeweils n=1.000)

Trend: AXA IM Wissenstypen

Index

Insbesondere der Anteil der Fortgeschrittenen steigt (wieder) an – als Profis zeichnen sich nur Wenige aus.

AXA IM Wissenstypen* im Trend



*AXA IM Wissenstypen: Teilgruppen gegliedert nach Wissensniveau/Wissens-Indexpunkten

Angaben in Prozent

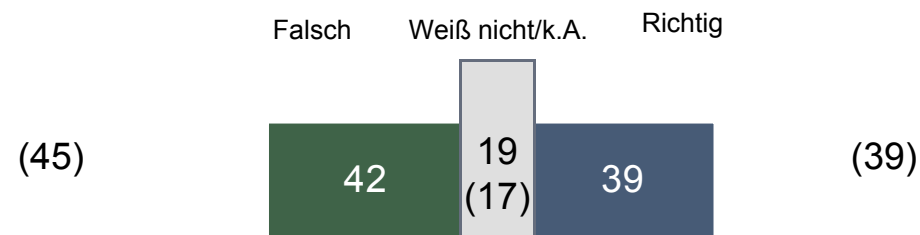
Grundgesamtheit: Deutsche Bev. ab 18 Jahre (jeweils n=1.000)

Das Wissen über die Verkaufsfristen von Fonds ist im Vergleich zum Vorjahr gleich geblieben.

Befragte glauben, die Aussage ist ...

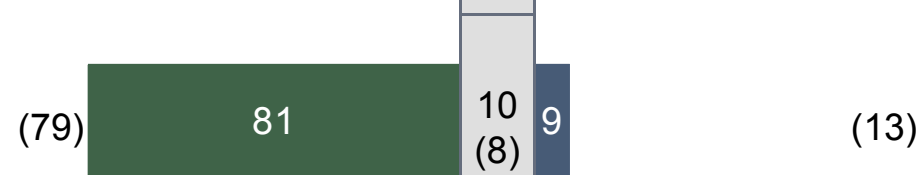
Korrekte Aussage:

„Fondsanteile können in der Regel täglich, also ohne die Einhaltung von Fristen verkauft werden.“

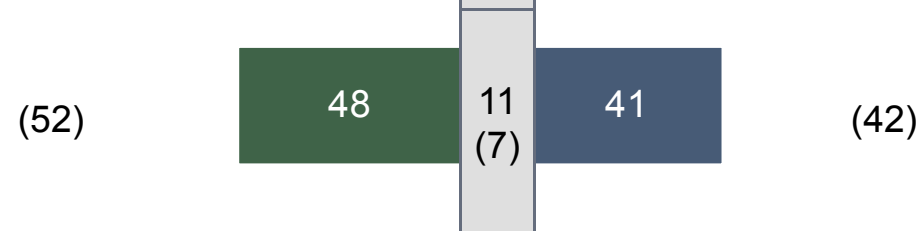


Erfundene Aussagen:

„Fonds kann man nur bei der Hausbank kaufen.“



„Rentenfonds heißen so, da sie für die Absicherung der gesetzlichen Rente sorgen.“



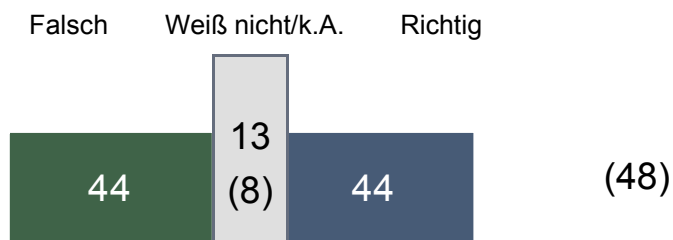
Das Wissen zu verschiedenen Fondsarten liegt hier auf sehr geringem Niveau.

Befragte glauben, die Aussage ist ...

Erfundene Aussagen:

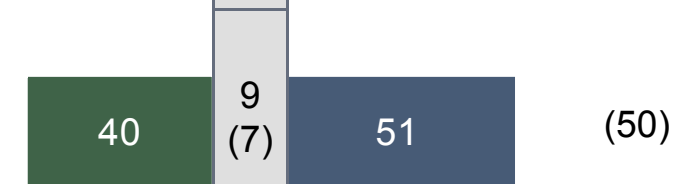
„Aktienfonds sind genauso riskant wie einzelne Aktien.“

(44)



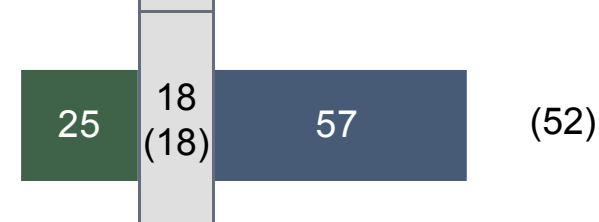
„Immobilienfonds kaufen baufällige Gebäude und renovieren diese, um sie dann zu einem höheren Preis wieder zu verkaufen.“

(43)



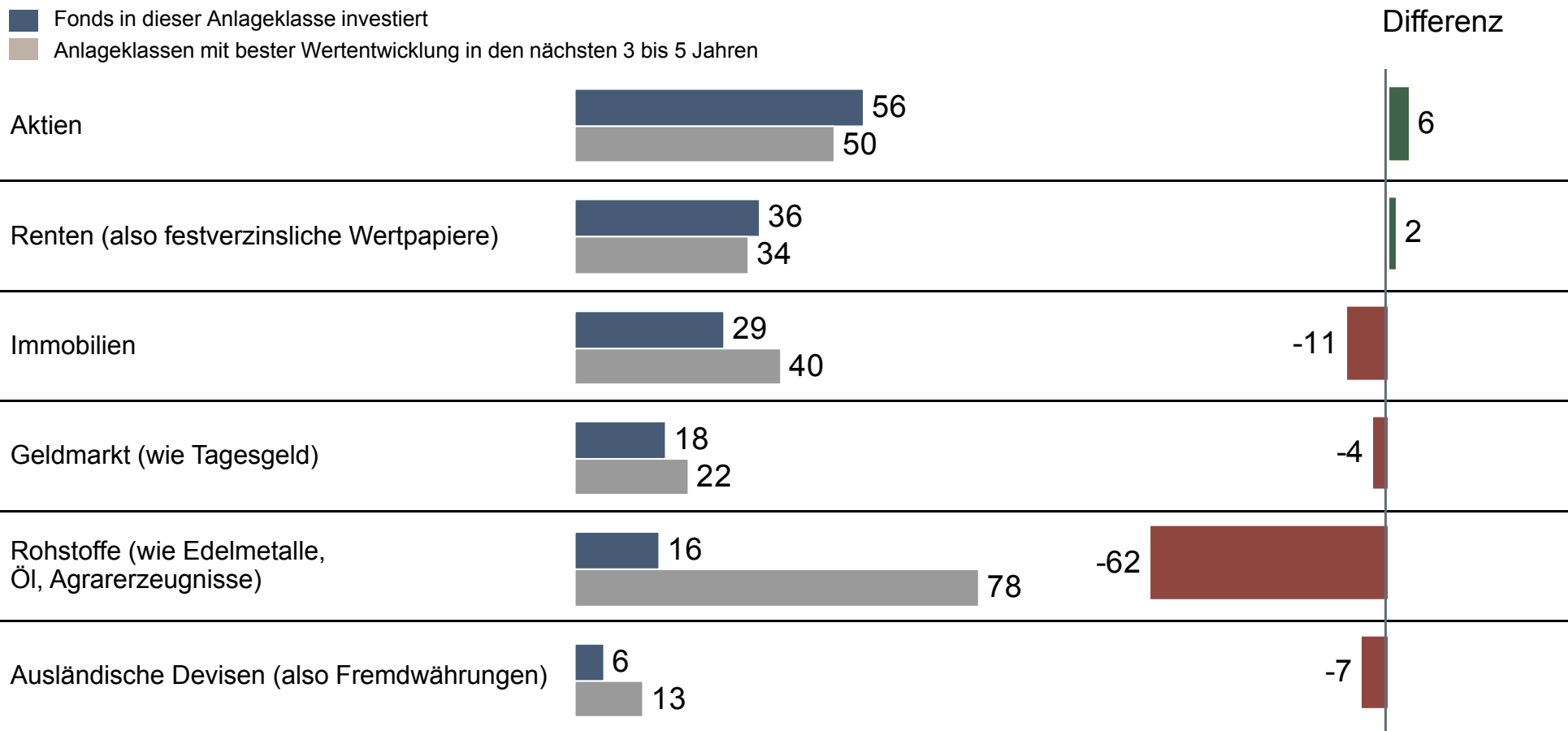
„Geldmarktfonds investieren in erster Linie in unterschiedliche Währungen, um Gewinn zu erzielen.“

(30)



HOT TOPIC: Einschätzung zur Wertentwicklung und eigene Investments – Anlageklassen

Für drei Viertel der Fondsbesitzer stellen Rohstoffe die Anlageklasse mit der besten Wertentwicklung der nächsten 3-5 Jahre dar. Doch nur 16% haben bislang darin investiert.



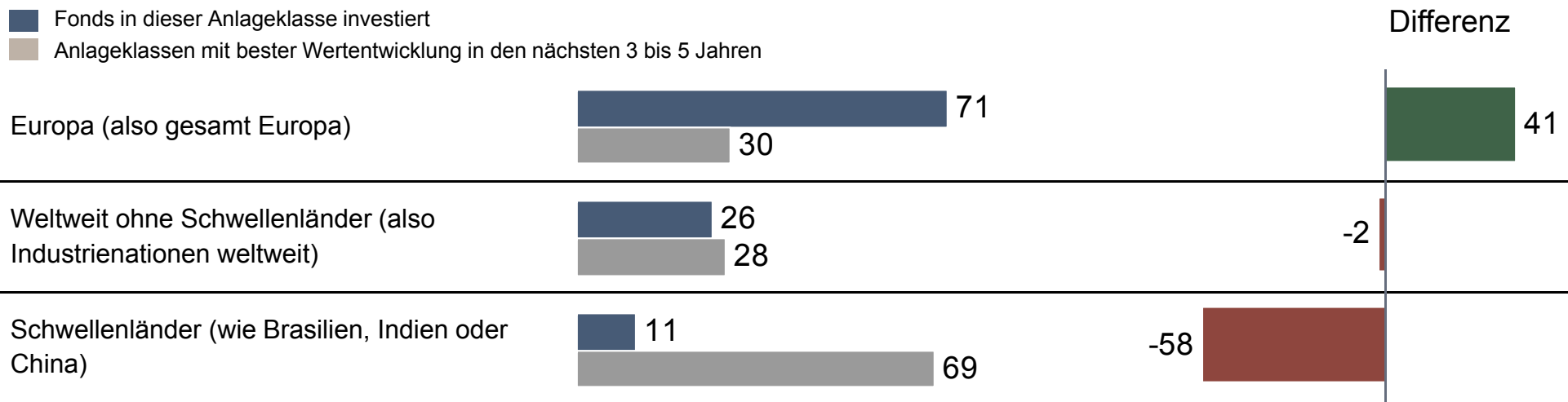
Frage 6a und 5a

Angaben in Prozent

Grundgesamtheit: Deutsche Bev. ab 18 Jahre, die Investmentfonds besitzen (Gesamt n= 337)

HOT TOPIC: Einschätzung zur Wertentwicklung und eigene Investments – Märkte

Schwellenländer wie Brasilien, Indien oder China werden als Zukunftsmärkte mit bester Wertentwicklung gesehen. Die Investments der Deutschen begrenzen sich momentan jedoch hauptsächlich auf Europa.



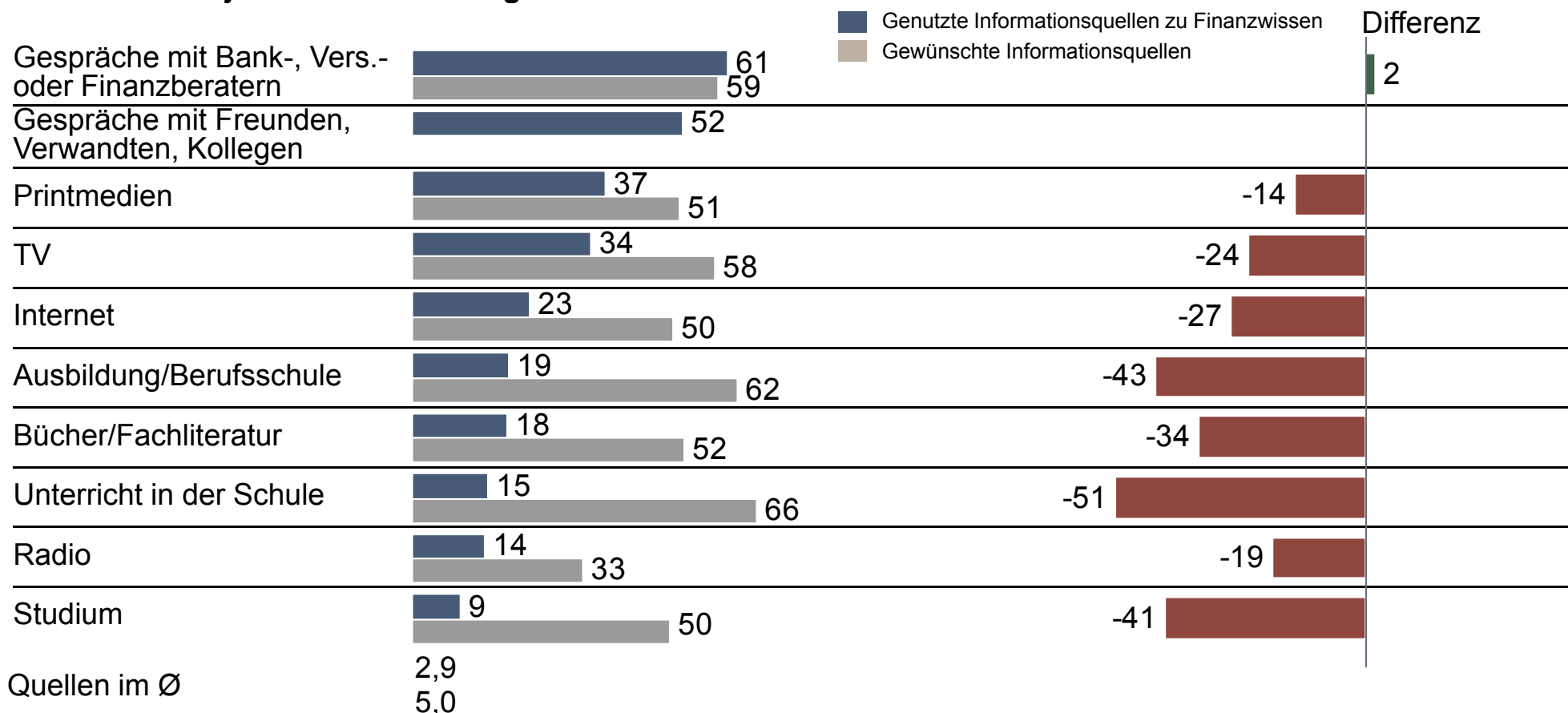
Frage 6b und 5b

Angaben in Prozent

Grundgesamtheit: Deutsche Bev. ab 18 Jahre, die Investmentfonds besitzen (Gesamt n= 337)

HOT TOPIC: Bildung zu Finanzwissen

Die Deutschen erlangen ihr Finanzwissen in erster Linie durch Gespräche mit Bank-, Vers.- o. Finanzberatern, wünschen sich jedoch mehr Bildung durch Schule oder Berufsschule.



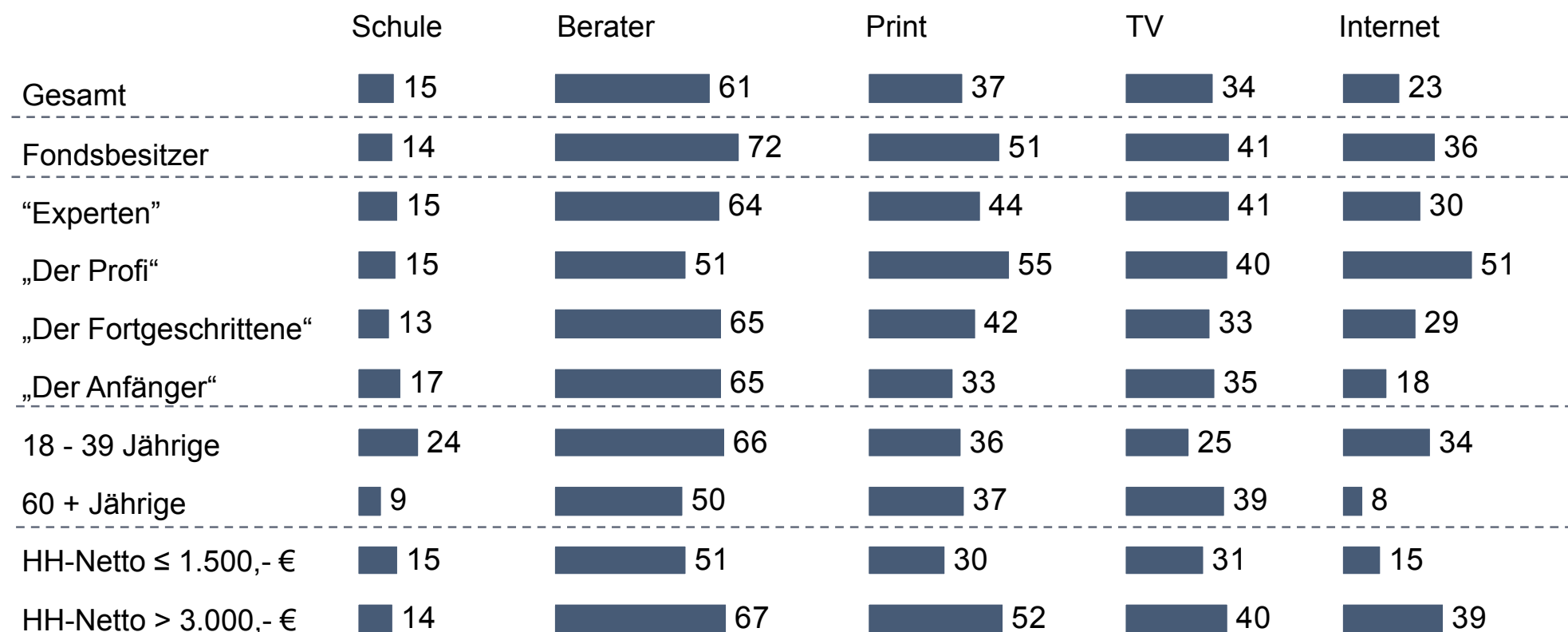
Frage 2a und 2b

Angaben in Prozent

Grundgesamtheit: Deutsche Bev. ab 18 Jahre (jeweils n=1.000)

HOT TOPIC: Bildung zu Finanzwissen

Die jüngere Generation erlangt ihr Finanzwissen überdurchschnittlich oft in der Schule – Ältere hingegen nutzen den Fernseher besonders oft als Informationsquelle; „Profis“ informieren sich über Internet und Print.



Frage 2a

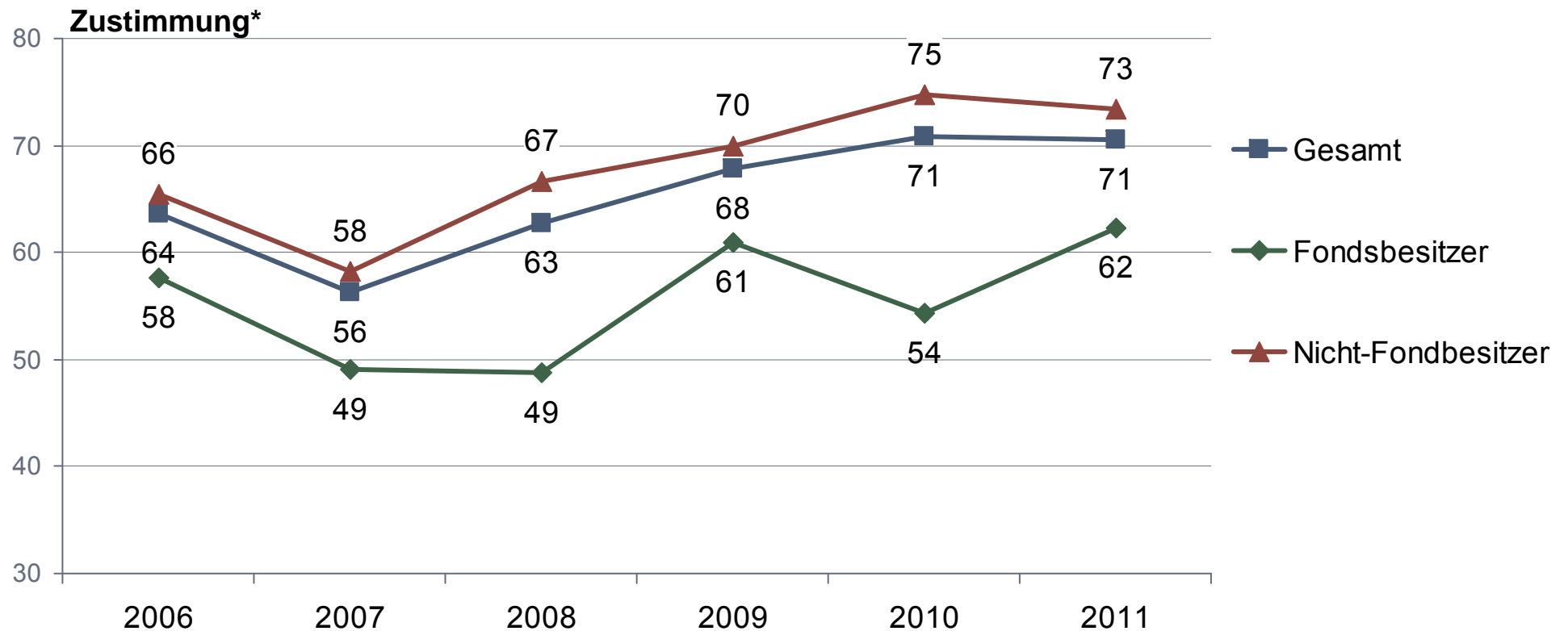
Angaben in Prozent

Grundgesamtheit: Deutsche Bev. ab 18 Jahre (Gesamt n= 1.000 / Fondsbesitzer n= 337 / Experten n= 516 / Der Profi n=135 / Der Fortgeschrittene n= 430 / Der Anfänger n= 334 / 18-39 J n= 257 / 60+ J. n= 285 / HH Netto ≤ 1.500€ n= 223 / 3.000 € + n= 251

Einstellung zu Investmentfonds (1/4)

Die breite Bevölkerung ist zunehmend der Überzeugung, man brauche vertiefte wirtschaftliche Kenntnisse um in Fonds zu investieren. Fondsbesitzer selbst empfinden Fonds als nicht ganz so kompliziert.

Für die Geldanlage in Fonds braucht man vertiefte wirtschaftliche Kenntnisse.



Frage 8a

*Zusammenfassung der Antwortmöglichkeiten „trifft voll und ganz zu“ und „trifft eher zu“

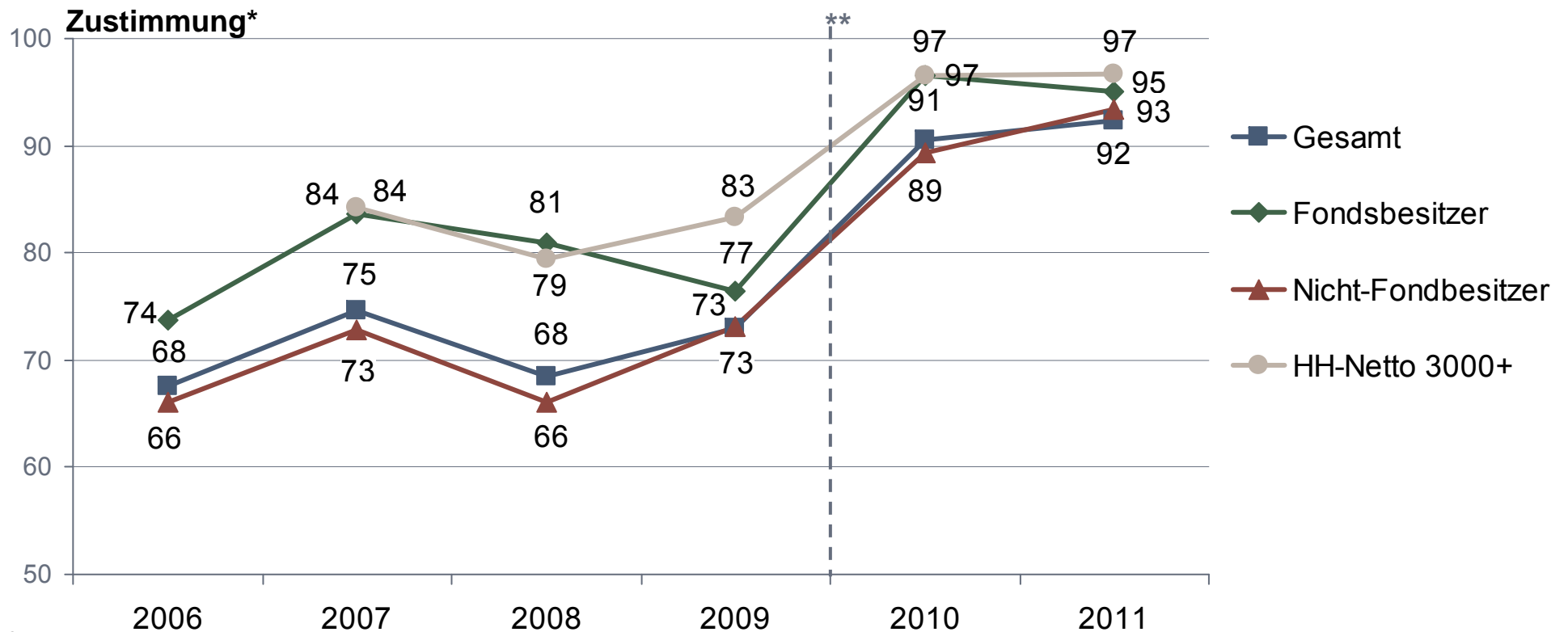
Angaben in Prozent

Grundgesamtheit: Deutsche Bev. ab 18 Jahre (Gesamt n= 1.000 / Fondsbesitz Ja n= 337 / Fondsbesitz Nein n= 636)

Einstellung zu Investmentfonds (2/4)

Gerade die Personengruppen, die sich selbst am besten mit Fonds auskennen – Fondsbesitzer und Besserverdiener – halten eine Beratung beim Fondsinvestment für wichtig.

Beratung ist bei der Geldanlage in Fonds wichtig.



Frage 8a

*Zusammenfassung der Antwortmöglichkeiten „trifft voll und ganz zu“ und „trifft eher zu“

**Achtung: geänderte Abfrage ab 2010

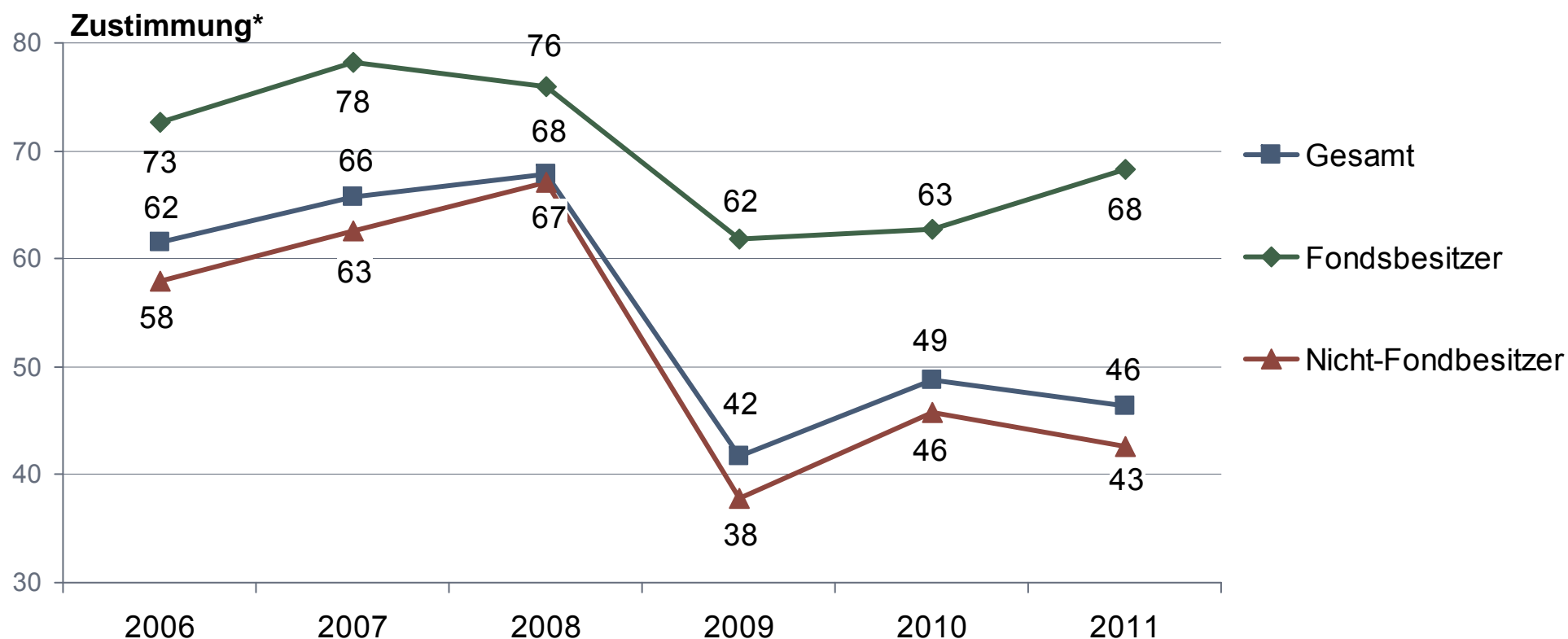
Angaben in Prozent

Grundgesamtheit: Deutsche Bev. ab 18 Jahre (Gesamt n= 1.000 / Fondsbesitz Ja n= 337 / Fondsbesitz Nein n= 636 / HH-Netto 3000+ n= 251)

Einstellung zu Investmentfonds (3/4)

Fonds werden, insbesondere von Fondsbesitzern, langsam wieder als altersvorsorgetauglich bewertet – allerdings ist nach wie vor ein deutliches Vertrauensdefizit vorhanden.

Die Geldanlage in Fonds eignet sich gut für die Altersvorsorge.



Frage 8a

*Zusammenfassung der Antwortmöglichkeiten „trifft voll und ganz zu“ und „trifft eher zu“

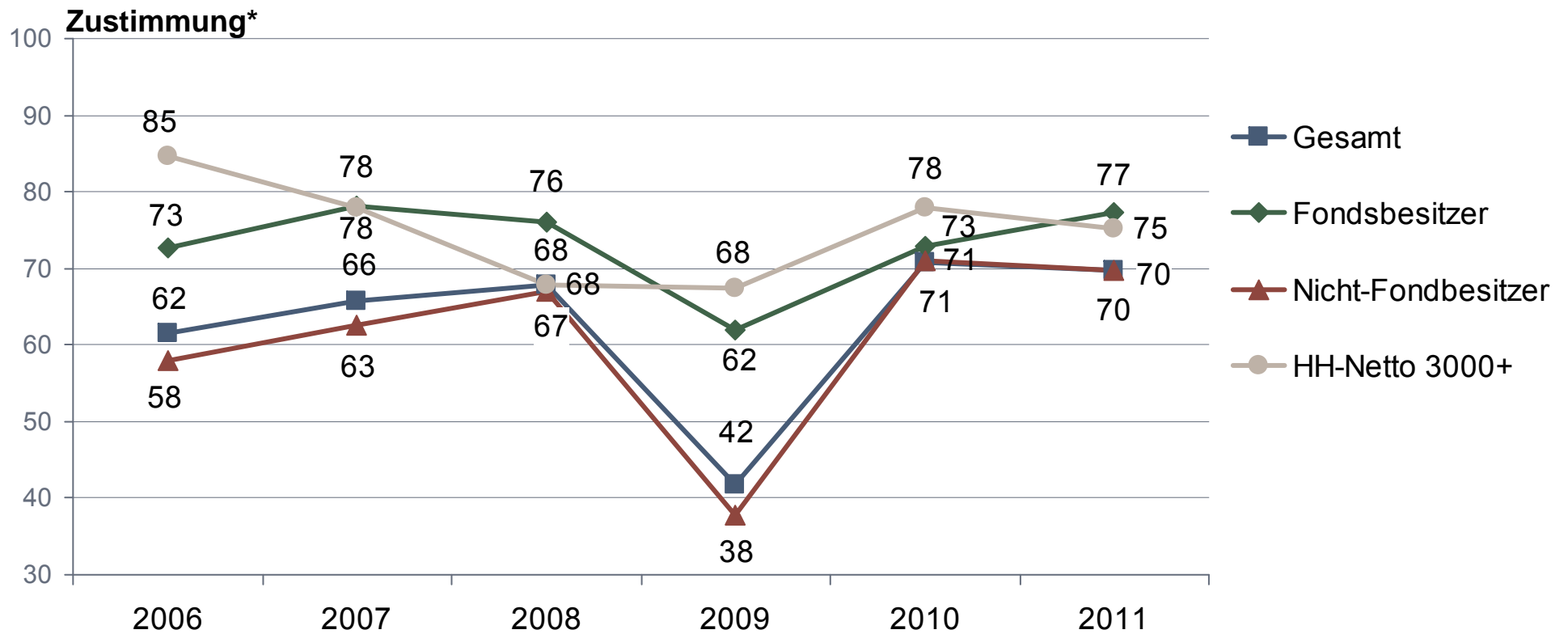
Angaben in Prozent

Grundgesamtheit: Deutsche Bev. ab 18 Jahre (Gesamt n= 1.000 / Fondsbesitz Ja n= 337 / Fondsbesitz Nein n= 636)

Einstellung zu Investmentfonds (4/4)

Deutsche Vertrauen bei der Auswahl von Fonds wieder stärker auf namhafte Anbieter – insbesondere Fondsbesitzer zeigen wieder stärkeres Vertrauen.

Ein namhafter Anbieter ist bei der Auswahl des Fonds sehr wichtig.



Frage 8a

*Zusammenfassung der Antwortmöglichkeiten „trifft voll und ganz zu“ und „trifft eher zu“

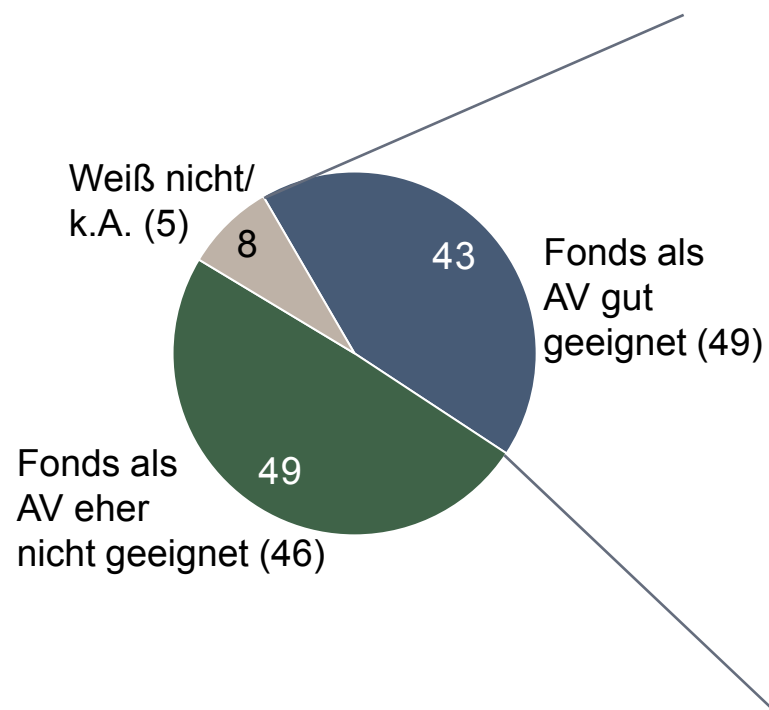
Angaben in Prozent

Grundgesamtheit: Deutsche Bev. ab 18 Jahre (Gesamt n= 1.000 / Fondsbesitz Ja n= 337 / Fondsbesitz Nein n= 636 / HH-Netto 3000+ n= 251)

Einstellung zu Investmentfonds – Fonds als Altersvorsorge

Der Hauptgrund, der von einer Investition in Fonds zur Altersvorsorge abhält, ist der Mangel an zusätzlichen liquiden Mitteln.

Nicht-Fondsbesitzer, die die Geldanlage in Fonds für die Altersvorsorge gut eignen finden



Grund	Prozent	Vorjahreswerte*
Kein zusätzliches Geld verfügbar	52	(54)
Persönlich kein Interesse	18	(18)
Aus Altersgründen	17	(19)
Spare lieber eigenständig	17	(21)
Fonds pers. zu unsicher	14	(17)
Bislang keine Zeit	14	(9)
Andere Anlagen besser geeignet	13	(15)
Ist mir zu umständlich	9	(8)
Andere Person kümmert sich	8	(8)
Besitze fondsgebundene LV/RV	7	(11)
Informationenquellen nicht bekannt	6	(5)

Frage 8a und Frage 8b
*Gestützte Abfrage ab 2010

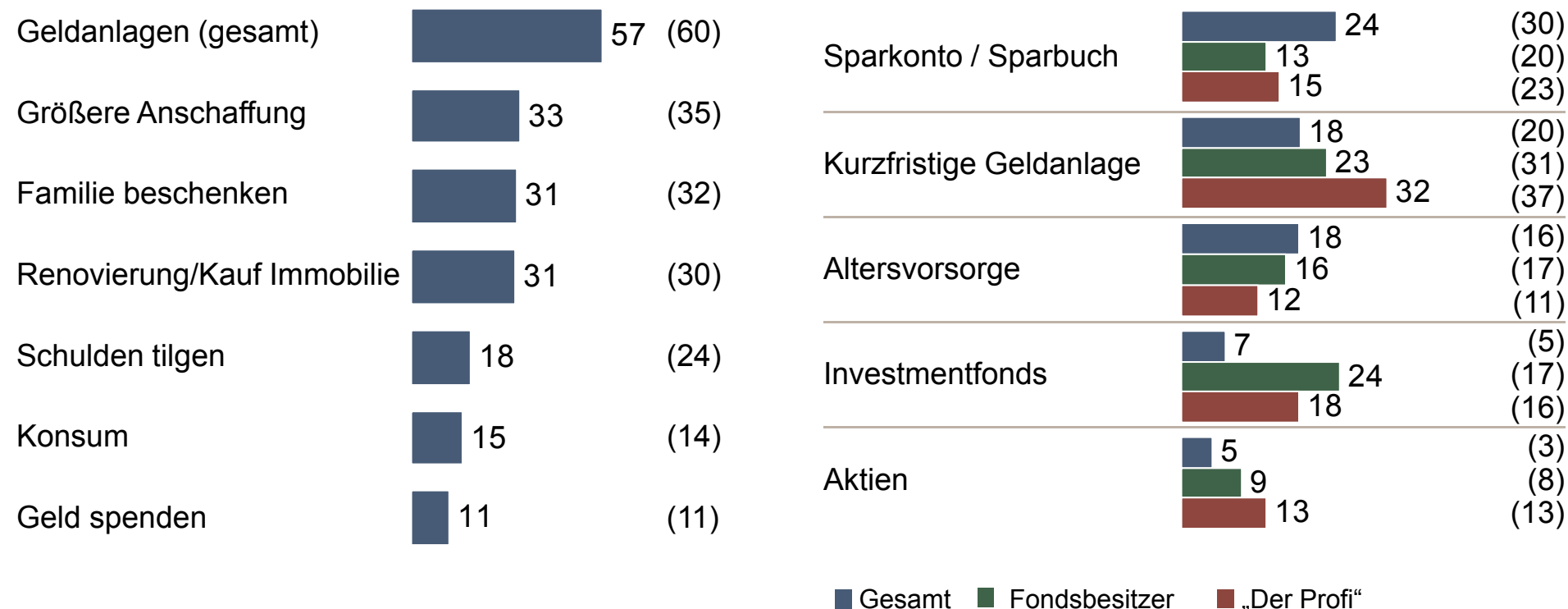
Angaben in Prozent

Grundgesamtheit: Deutsche Bev. ab 18 Jahre; Personen, die keine Fonds besitzen und die eine Geldanlage in Fonds für die Altersvorsorge gut geeignet finden (n= 270)

Verwendung EUR 50.000,- – Gesamt

Das Vorhaben, zusätzlich verfügbare EUR 50.000,- (auch) für das Tilgen von Schulden zu verwenden, sinkt deutlich. Auch der Plan, in Geldanlagen zu investieren sinkt (erneut) leicht.

Verwendungsvorhaben (Mehrfachnennung)



Frage 1a

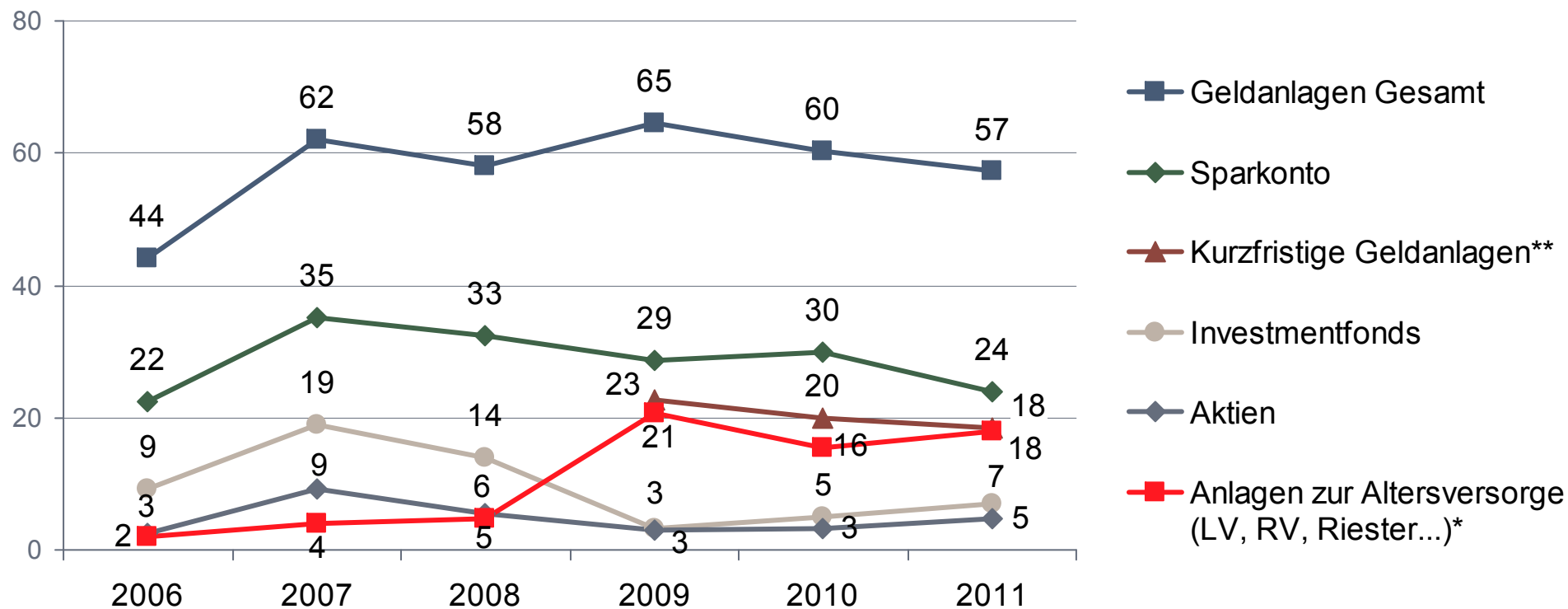
Angaben in Prozent

Grundgesamtheit: Deutsche Bev. ab 18 Jahre (Gesamt n= 1.000 / Fondsbesitzer n= 337 / „Der Profi“ n= 135); Werte 2010 in Klammern

Trend: Verwendung EUR 50.000,- – Geldanlagen

Einzig das Sparkonto weist seit Jahren einen konstanten negativen Trend auf.

Verwendungsvorhaben gesamt (Mehrfachnennung)



Frage 1a

*Geänderte Abfrage ab 2009 / **Neu ab 2009

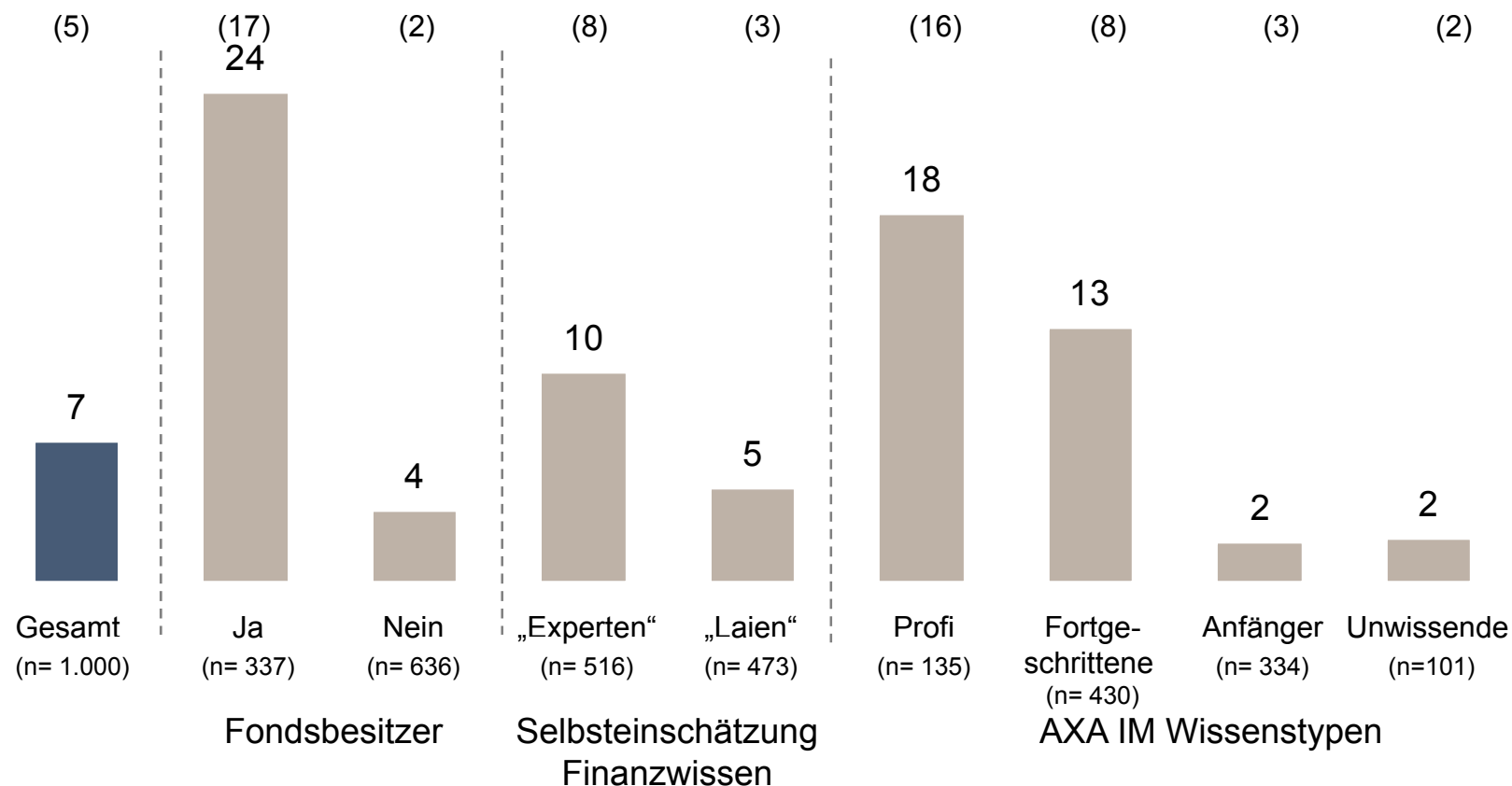
Angaben in Prozent

Grundgesamtheit: Deutsche Bev. ab 18 Jahre (Gesamt n= 1.000)

Verwendung EUR 50.000,- – Investmentfonds (1/2)

Die Bereitschaft, das zusätzlich verfügbare Geld in Fonds zu investieren, steigt in erster Linie bei Fondsbesitzern, gefolgt von „Profis“ und „Fortgeschrittenen“.

€ 50.000,- (auch) in Investmentfonds investieren ... (Mehrfachnennung)



Frage 1a

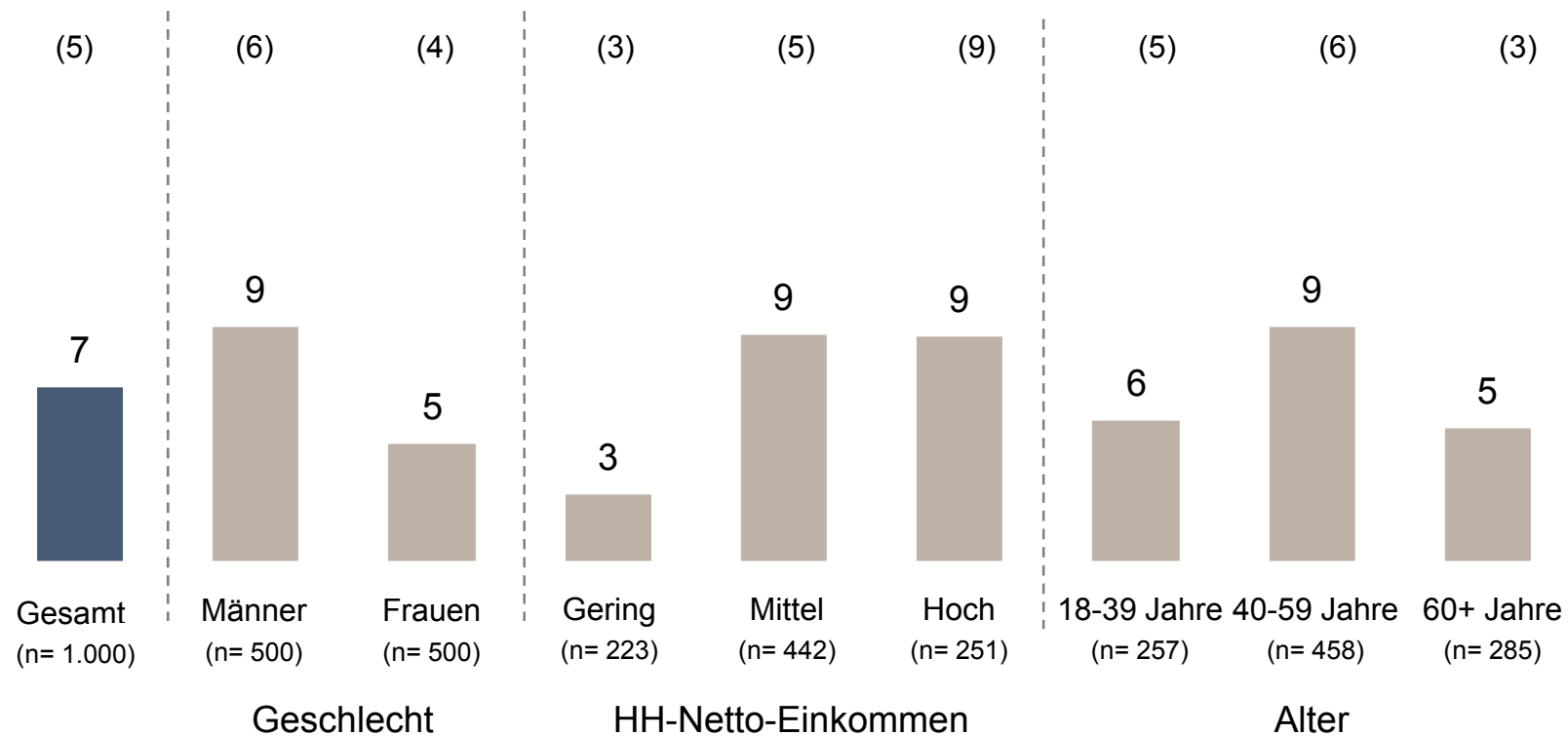
Angaben in Prozent

Grundgesamtheit: Deutsche Bev. ab 18 Jahre (n= 1.000); Werte 2010 in Klammern

Verwendung EUR 50.000,- – Investmentfonds (2/2)

Auch bei Männern, Normal- und Besserverdienern sowie den 40-59 Jährigen ist eine gesteigerte Anlagebereitschaft in Investmentfonds zu beobachten.

€ 50.000,- (auch) in Investmentfonds investieren ... (Mehrfachnennung)



Frage 1a;

Angaben in Prozent

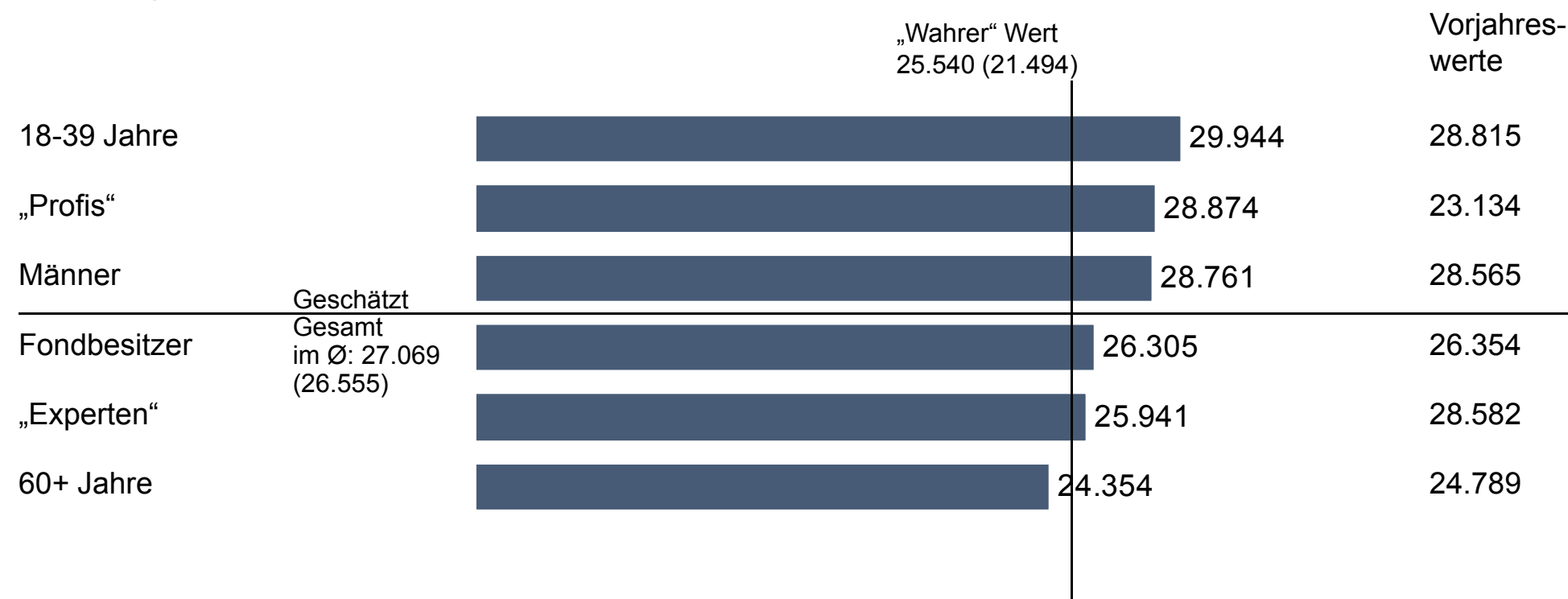
Grundgesamtheit: Deutsche Bev. ab 18 Jahre (n= 1.000); Werte 2010 in Klammern

Antizipation der Ertragsentwicklung europäischer Aktienfonds

Index
Frage

„Experten“ schätzen die Wertentwicklung sehr realistisch ein. Die jüngere Generation, Profis und Männer schätzen die Wertentwicklung von Fonds stark überdurchschnittlich ein.

Durchschnittliche Wertentwicklung europäischer Aktienfonds bei einer Anlage von 10.000,- Euro über einen Zeitraum von 20 Jahren



Frage 7

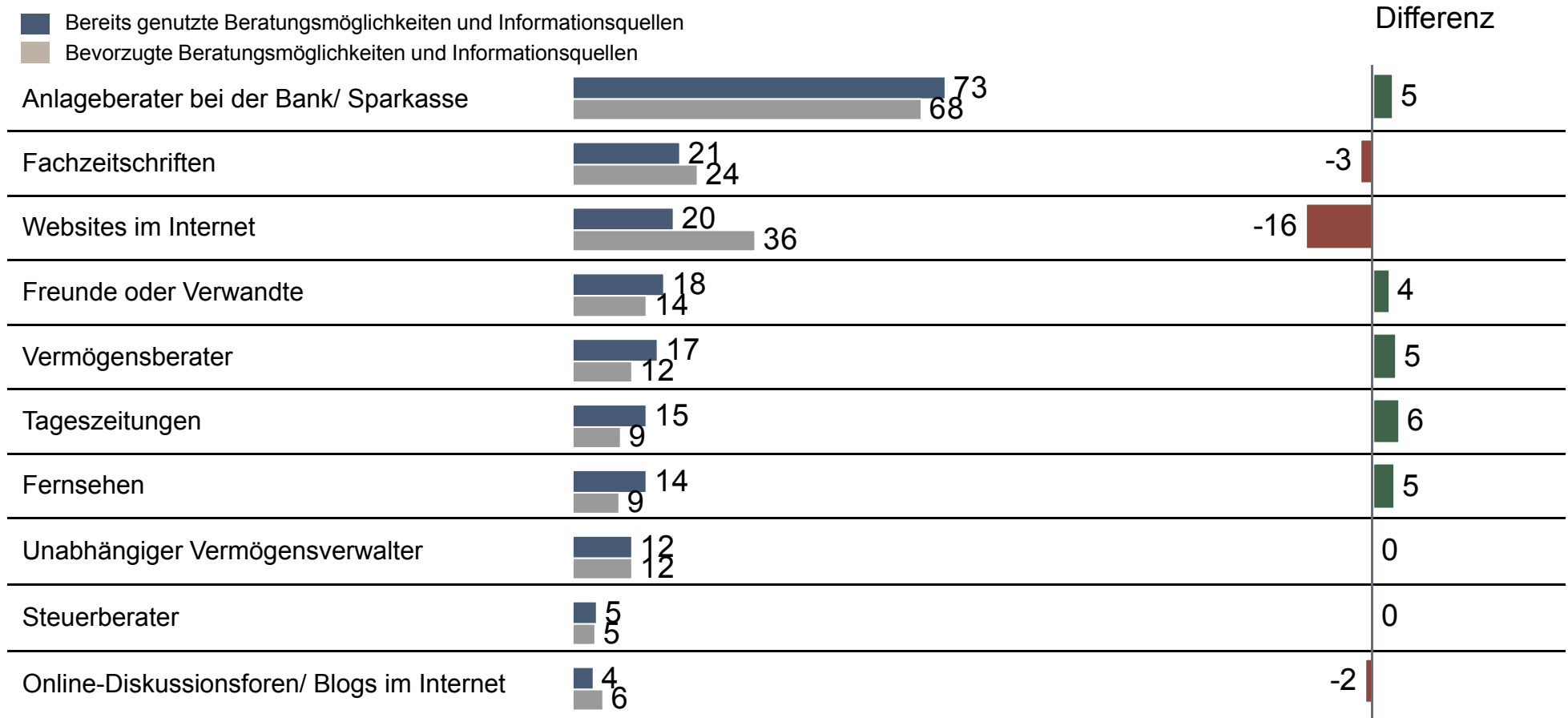
Angaben: durchschnittlicher Wert nach 20 Jahren in Euro

Grundgesamtheit: Deutsche Bev. ab 18 Jahre

(18-39 Jahre n= 257 / Männer n= 500 / Profis n= 135 / „Experten“ n= 516 / Fondbesitzer n= 337 / 60 Jahre und älter n= 285)

Top 10 genutzte und bevorzugte Beratungsmöglichkeiten und Informationsquellen

Fondsbesitzer bevorzugen als Informationsquellen für die Geldanlage den Anlageberater der Bank sowie Fachzeitschriften und das Internet.



Frage 11a und 11b

Angaben in Prozent

Grundgesamtheit: Deutsche Bev. ab 18 Jahre, die Investmentfonds besitzen (Gesamt n= 337)

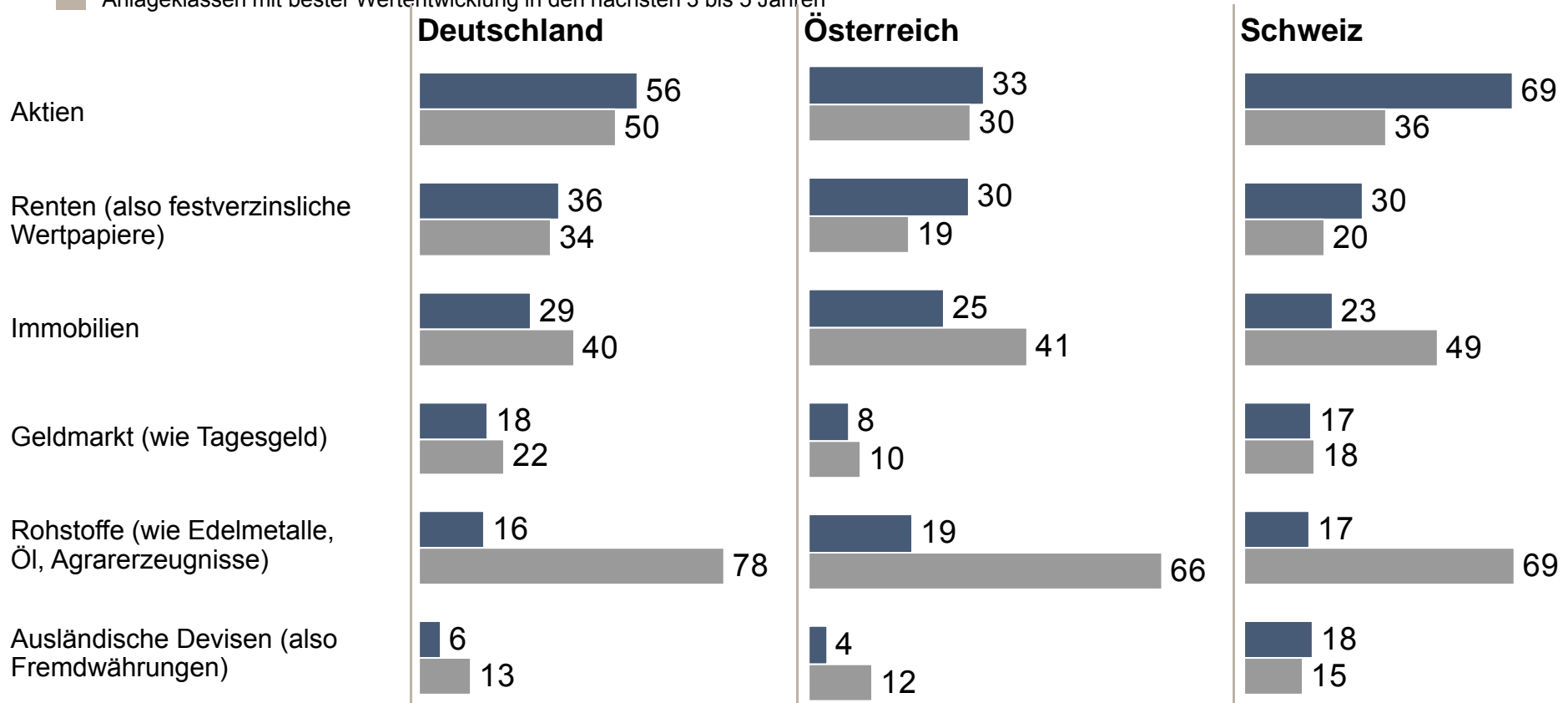
Ländervergleich



HOT TOPIC: Einschätzung zur Wertentwicklung und eigene Investments – Anlageklassen

Alle drei Länder sind sich einig: Rohstoffe sind die Anlage der Zukunft, d.h. sie haben die beste Wertentwicklung. Die Schweizer glauben darüber hinaus stärker an Immobilien als Deutsche und Österreicher.

- Fonds in dieser Anlageklasse investiert
- Anlageklassen mit bester Wertentwicklung in den nächsten 3 bis 5 Jahren



Frage 6a und 5a

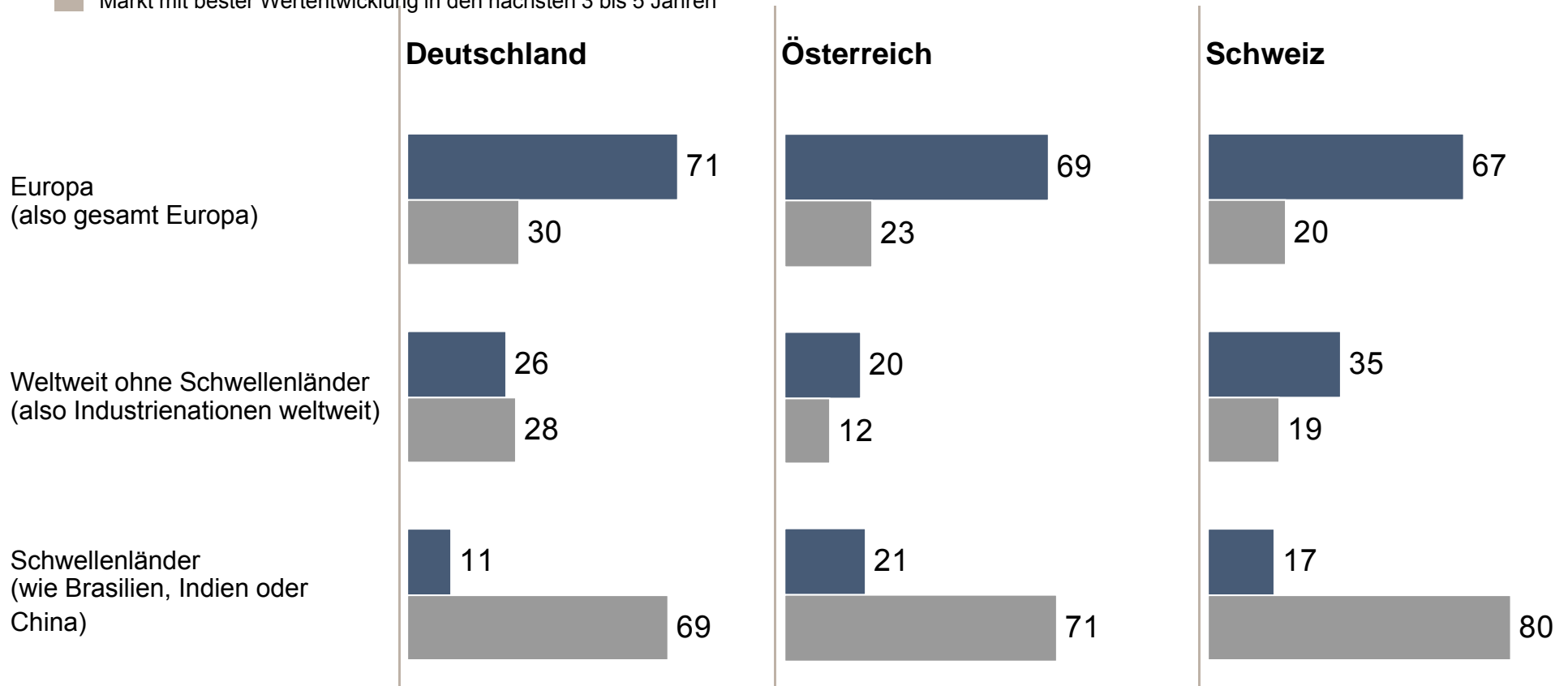
Angaben in Prozent

Grundgesamtheit: Bev. ab 18 Jahre pro Land, die Investmentfonds besitzen

HOT TOPIC: Einschätzung zur Wertentwicklung und eigene Investments – Märkte

Für alle drei Nationen, am stärksten für die Schweiz, stellen Schwellenländer die Märkte der Zukunft dar. Derzeit eilt diese Sicht dem Trend voraus, denn bislang haben nur Wenige bereits darin investiert.

- Fonds in diesem Markt investiert
- Markt mit bester Wertentwicklung in den nächsten 3 bis 5 Jahren



Frage 6b und 5b

Angaben in Prozent

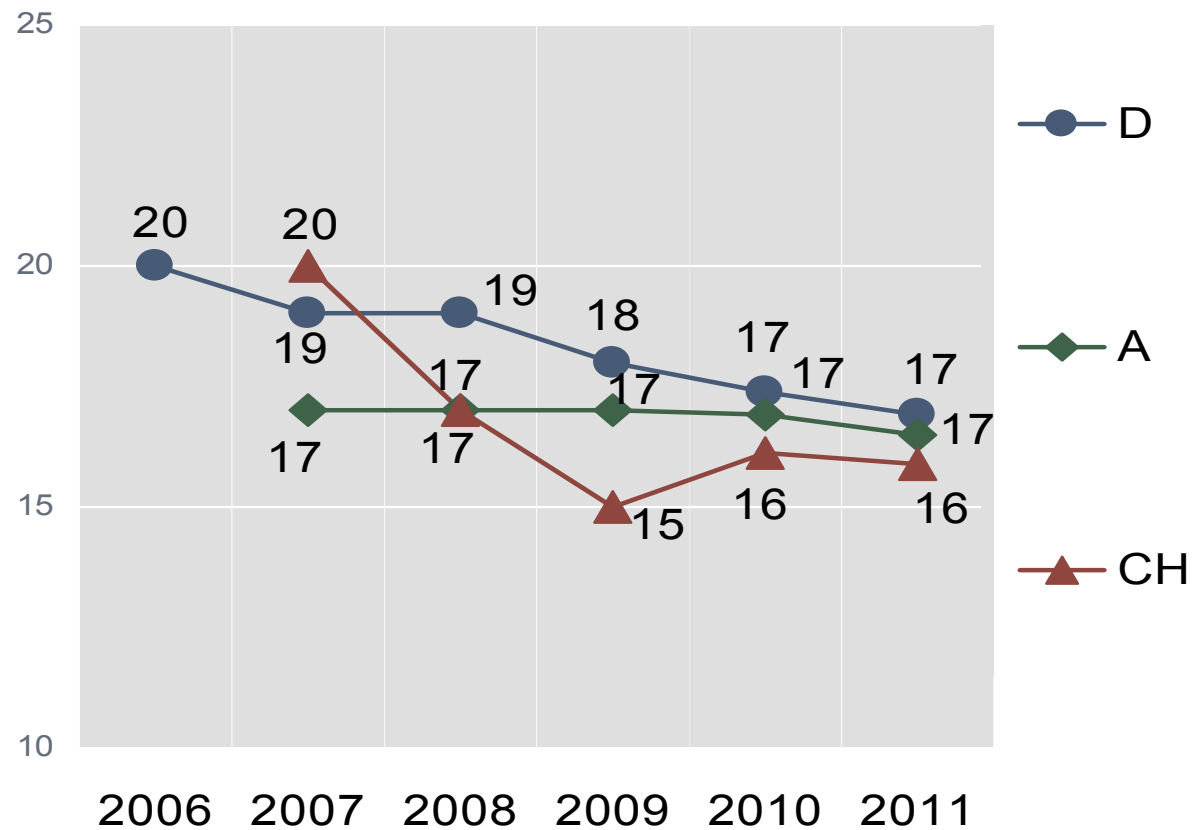
Grundgesamtheit: Bev. ab 18 Jahre pro Land, die Investmentfonds besitzen



Trend: Anteil der Fondsbesitzer

Negative Fondsbesitz-Entwicklung im Trend der letzten drei Jahre in Deutschland und Österreich.

Anteil der Fondsbesitzer im Trend



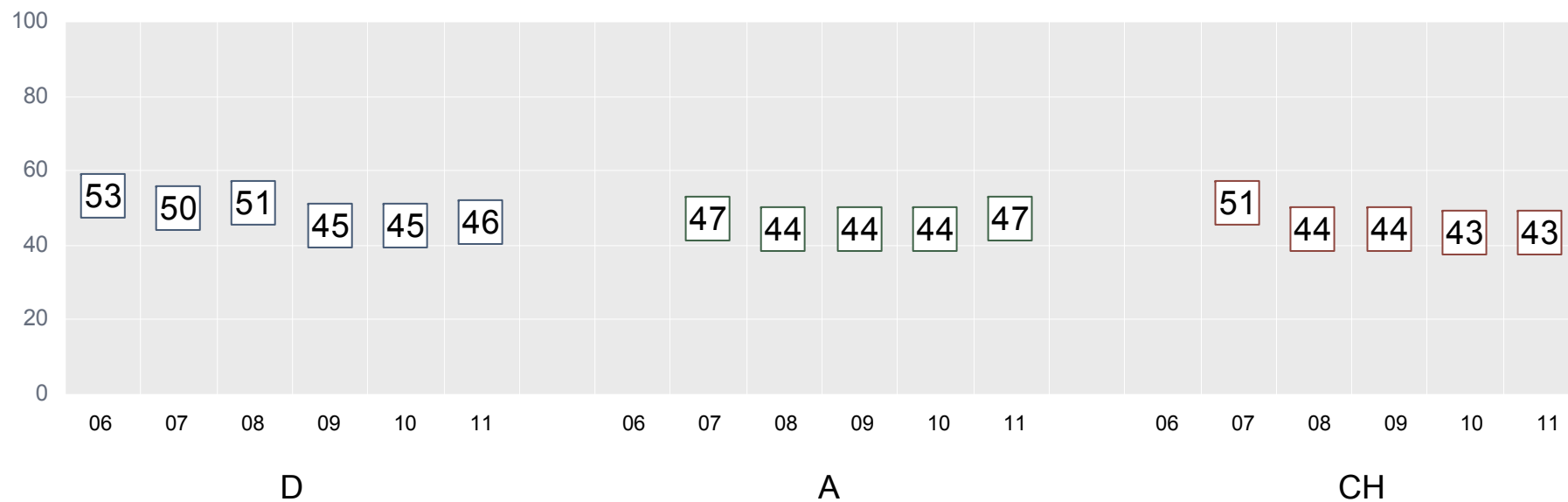
Angaben in Prozent

Grundgesamtheit: jeweils mindestens 1.000 Befragte pro Land

AXA IM Wissensindex

Österreich verbessert sein Wissen um 3 Indexpunkte und liegt damit an der Spitze. Deutschland und Schweiz bleiben dagegen relativ konstant auf ihrem Vorjahresniveau, Deutschland mit minimal positiver Tendenz.

AXA IM Wissensindex* nach Ländern im Jahresvergleich



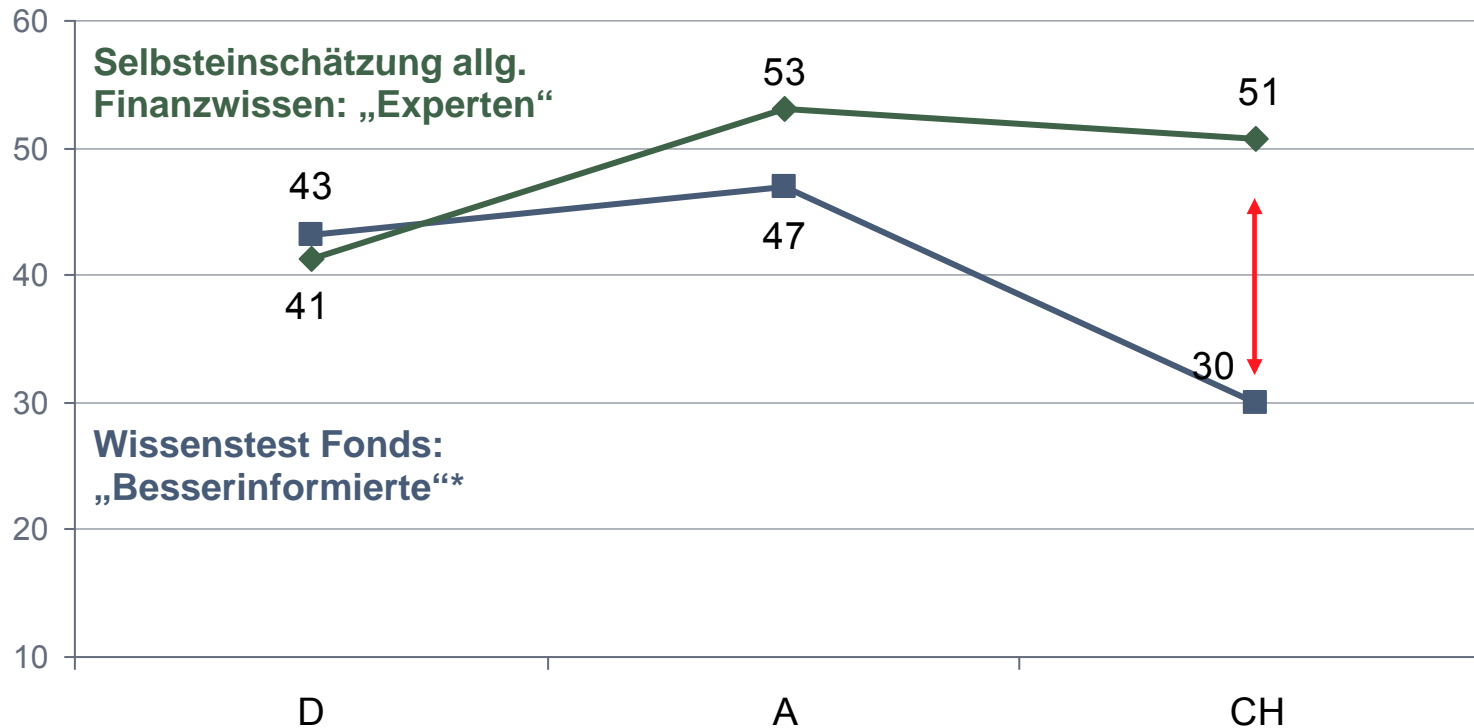
*Index: Zeigt das tatsächlich gemessene Wissensniveau der Befragten bei Fonds; berechnet auf Basis der „Wissensfragen“ 3, 4, 7, 9 und 10

Grundgesamtheit: jeweils mindestens 1.000 Befragte pro Land

Abgleich: „Besserinformierte“ (Test) vs. „Experten“ (Selbsteinschätzung)

Die vergleichende Betrachtung der „Besserinformierten“ versus „Experten“ zeigt: Schweizer neigen am stärksten dazu, ihre Finanzkenntnisse zu überschätzen.

AXA IM Wissenstypen „Besserinformierte“* versus „Experten“



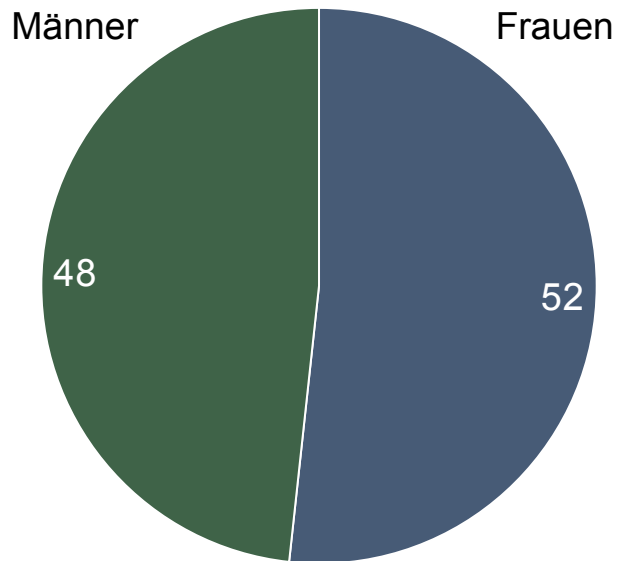
*Top2 Wissenstypen: Profis und Fortgeschrittene

Angaben in Prozent

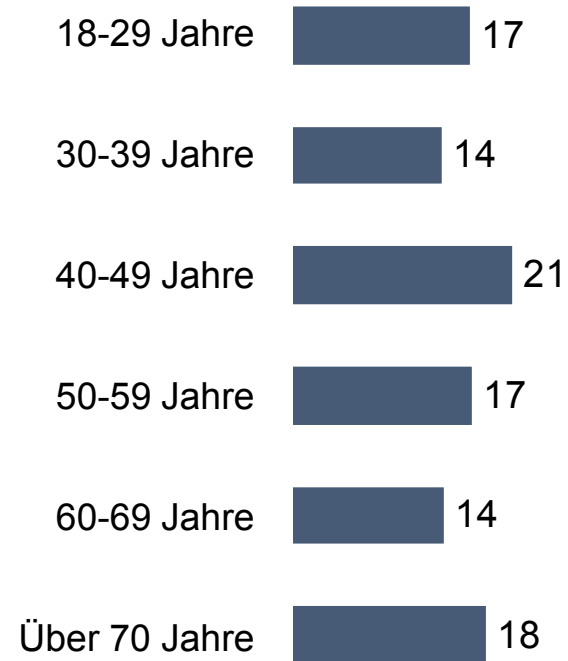
Grundgesamtheit: jeweils mindestens 1.000 Befragte pro Land

Backup

Geschlecht



Alter

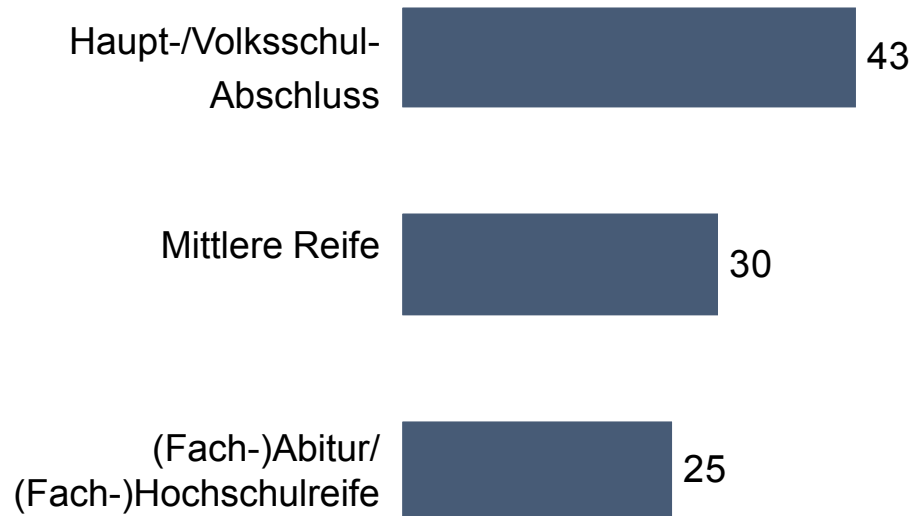


Durchschnitt:
50 Jahre

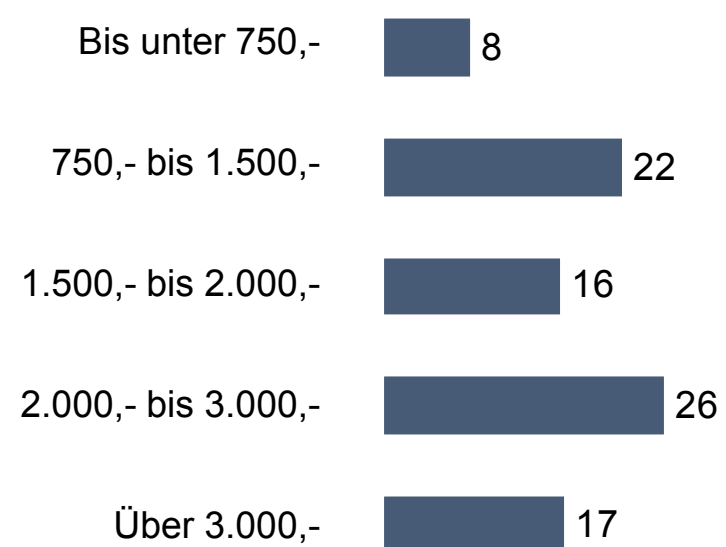
Angaben in Prozent

Grundgesamtheit: Deutsche Bev. ab 18 Jahre (n= 1.000)

Bildung: höchster Schulabschluss



HH-Nettoeinkommen (monatlich)



Angaben in Prozent

Grundgesamtheit: Deutsche Bev. ab 18 Jahre (n= 1.000)

Quelle zur Wertentwicklung Investmentfonds

Aktienfonds Länder/Regionen: Europa (AIE)

Fondsgruppe	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	15 Jahre	20 Jahre	25 Jahre	30 Jahre	
Aktienfonds Europa	kumuliert	9,7	-25,4	-5,3	-26,9	106,2	155,8	259,9	695,9
	p.a.	9,7	-9,3	-1,1	-3,1	4,9	4,8	5,3	7,2