

Studieninformation



## Investmentfonds-Studie

Studieninformation zur Befragung von Beratern  
und Zentralverantwortlichen in Banken & Sparkassen,  
unabhängigen Finanzdienstleistern, unabhängigen  
Vermögensverwaltern und Versicherungen  
zum Vertrieb von Investmentfonds  
im Januar/Februar 2009

## Die Studienautoren

### Durchführung der Studie:



MC4MS

### Wissenschaftlicher Partner der Studie:



Lehrstuhl Bankbetriebslehre  
der Universität Mainz

### Medienpartner der Studie:



Fonds professionell

# Studiendesign

## Methode

- Quantitative Erhebung über einen Online-Fragebogen

## Teilnehmer

**Insgesamt wurden 374 Personen befragt, die sich wie folgt unterteilen lassen:**

- **Art des Finanzdienstleisters**

-Bank/Sparkasse	36%
-Unabhängige Finanzdienstleister	53%
-Unabhängige Vermögensverwalter	7%
-Versicherungen	4%

- \* **innerhalb des Segments Bank/Sparkasse:**

Private Geschäftsbanken (43%), Sparkassen (31%)  
und VR-Banken (26%)

- \* **innerhalb des Segments Unabhängige Finanzdienstleister:**

Berater in Finanzvertrieben (23%), Berater an Pools  
angeschlossen (20%) und freie Berater (53%), Sonstiges (5%)

- **Tätigkeit im Kundensegment**

-Retail-Banking	65%
-Private Banking	26%
-Private Wealth Management	9%

- **Funktion**

-Vertrieb/Kundenberatung	83%
-Zentrale (Produktmanagement, Marketing...)	17%

- **Einfluß auf Fondsanbieterauswahl**

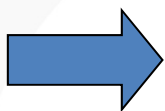
-keinen/geringen Einfluß	28%
-Beinflussung durch interne Vorschläge	17%
-Mitentscheider	20%
-Hauptentscheider	35%

## Zeitraum

- 17. Januar 2009 bis 13. Februar 2009

## Inhalte und Zielsetzung der Investmentfonds-Studie

- Tiefgehende Befragung in der Finanzdienstleistungsindustrie zum **Vertrieb von Investmentfonds** mit aktueller Markteinschätzung, Bekanntheit/Bewertung von Fondsgesellschaften etc.
- Ermittlung, welche **Kriterien Finanzdienstleister bei der Fondsanbieterwahl** und dem **Vertrieb von Investmentfonds** haben und wie wichtig dabei einzelne **Leistungsfaktoren von Fondsgesellschaften** sind  
=> die Bedeutung von mehr als 50 Leistungsfaktoren wird hierbei abgefragt
- **Bekanntheit und Empfehlung der wichtigsten Investmentfonds-Anbieter** in Deutschland
- Detailanalysen zu folgenden Themenbereichen:
  - Markteinschätzung z.B. Einschätzung Entwicklung des Investmentfondsvolumens
  - Bekanntheit: z.B. wie bekannt sind Fondsgesellschaften?
  - Kundenempfehlung z.B. welche Fondsgesellschaften werden empfohlen?
  - Bedeutung Leistungsfaktoren z.B. wie wichtig sind einzelne Leistungsfaktoren einer KAG?
  - Bewertung führender KAG: z.B. wie werden führende KAG bewertet?
- Auswertung der **Ergebnisse über alle Befragten** sowie über **diverse Teilsegmentanalysen** wie z.B. Typ des Finanzdienstleisters, Funktion und Einflußnahme auf Anbieterauswahl



**Die große Investmentfonds-Studie ermöglicht u.a. eine sehr umfangreiche Analyse der Bedeutung verschiedener Leistungsfaktoren von Fondsgesellschaften für die Anbieterauswahl von Finanzdienstleistungsunternehmen**

## Die hohe Teilnehmeranzahl ermöglichte diverse Segmentanalysen

Studienergebnisse über alle Befragten

Analysedimension „Art des Finanzdienstleisters“

- Bank/Sparkasse vs.
- Unabhängige Finanzdienstleister vs.
- Unabhängige Vermögensverwalter vs.
- Versicherungen

Analysedimension „Teilsegmente Bank/Sparkasse“

- Private Geschäftsbanken vs.
- Sparkassen vs.
- VR-Banken

Analysedimension „Teilsegmente Unabhängige Finanzdienstleister“

- Berater in Finanzvertrieben vs.
- Berater an Pools angeschlossen vs.
- Freie Berater

Analysedimension „Tätigkeit im Kundensegment“

- Retail-Banking vs.
- Private Banking vs.
- Private Wealth Management

Analysedimension „Funktion Vertrieb vs. Zentrale“

- Vertrieb/Kundenberatung vs.
- Zentralfunktion: Produktmanagement, Marketing, Vertriebssteuerung

Analysedimension „Grad der Einflußnahme auf Anbieterauswahl“

- kein Einfluß vs. Beinflüßer vs. Mitentscheider, vs. Hauptentscheider

BASIS-  
PRÄSENTATION

SEGMENT-  
ANALYSEN

## Die drei Großen im Drittvertrieb wurden zudem sehr detailliert analysiert

### Spezialanalyse mit detaillierter Bewertung von AGI, DWS und Fidelity

Die Spezialanalyse umfaßt eine **sehr detaillierte Bewertung der Leistungsfaktoren** der drei großen Player im Drittvertrieb **Allianz Global Investors, DWS und Fidelity**.

Mehr als **50 Leistungsfaktoren dieser drei Fondsgesellschaften** werden in den folgenden Hauptbereichen bewerten:

- I **Marke und Image**
- II **Produktpalette**
- III **Produktqualität**
- IV **Informations- und Marketingmaterialien**
- V **Betreuung durch Sales Manager / Sales-Support**
- VI **Konditionen und Gebühren**
- VII **Abwicklung durch Fondsgesellschaft**
- VIII **Gesamtbewertung**

Die Analyse zu AGI, DWS und Fidelity erfolgte sowohl über alle befragten Teilnehmer als auch über Teilsegmente:

über alle Befragten	über einzelne Segmente
374 Teilnehmer	„Art des Finanzdienstleisters“
	„Teilsegmente Bank/Sparkasse“
	„Teilsegmente Unabhängige Finanzdienstleister“
	„Tätigkeit im Kundensegment“
	„Funktion Vertrieb vs. Zentrale“
	„Grad der Einflußnahme auf Anbieterauswahl“

Spezialanalyse mit  
Detailbewertung  
zu  
ALLIANZ GLOBAL  
INVESTORS,  
DWS  
und  
FIDELITY

# Bei den Leistungsfaktoren wurde sowohl allgemein die „Wichtigkeit“ abgefragt wie auch konkrete ausgewählte Wettbewerber hierzu bewertet

Detailbewertung über mehr als 50 Leistungsfaktoren

Bewertung Bekanntheit und Kundenempfehlung

Die **Wichtigkeit** von über 50 Leistungsfaktoren von Fondsgesellschaften wurde allgemein bewertet:

- I Marke und Image**  
... 4 relevante Leistungsfaktoren
- II Produktpalette**  
... 7 relevante Leistungsfaktoren
- III Produktqualität**  
... 8 relevante Leistungsfaktoren
- IV Info- & Marketingmaterialien**  
... 4 relevante Leistungsfaktoren
- V Betreuung**  
... 14 relevante Leistungsfaktoren
- VI Konditionen & Gebühren**  
... 5 relevante Leistungsfaktoren
- VII Abwicklung**  
... 5 relevante Leistungsfaktoren
- VIII Zusammenfassende Bewertung**  
... 6 relevante Leistungsfaktoren




Analysierte Unternehmen:

- Allianz Global Investors,
- AXA Investment Managers
- Blackrock
- Carmignac Gestion,
- Cominvest
- Deka
- Dr. Jens Ehrhardt (DJE)
- DWS
- F&C Investments
- Fidelity
- Fortis Investments
- Frankfurt Trust
- ING Investment Manager
- Pictet
- Nordea
- Invesco
- Metzler
- Franklin Templeton Investments,
- Pioneer
- M&G Investment
- J.P. Morgan
- Schrodgers
- Oppenheim Trust
- threadneedle
- SEB Investment,
- Warburg Invest
- Union Investment

Wichtigkeit allgemein

Bewertung von Anbietern

## Informationen zur Unternehmensberatung MC4MS

MC4MS ist eine Managementberatung für marktorientierte Unternehmensstrategien für die Finanzindustrie in den Bereichen Research, Strategie und Marketing - immer im Hinblick auf eine Verbesserung der Marktposition der Kunden.

Im Asset Management berät MC4MS Unternehmen z.B. in Fragen des **Drittvertriebs**. Aufmerksamkeit im Asset-Management-Markt hat MC4MS zuletzt Ende 2008 mit der großen **ETF-Vertriebsstudie** zusammen mit dem portfolio Verlag erzielt ([www.etf-marktstudie.de](http://www.etf-marktstudie.de)).

Die Managementberatung MC4MS wurde von **Herrn Dipl.-Kfm. Marc Ahlers** nach langjähriger Berufserfahrung in Großunternehmen im In- und Ausland sowie in einer im Finanzdienstleistungsmarkt tätigen Top-Managementberatung Anfang 2008 gegründet. Herr Ahlers hat Betriebswirtschaftslehre an den Universitäten Mainz und Köln studiert.

[www.mc4ms.com](http://www.mc4ms.com)



Marc Ahlers

## Kontakt

### **MC4MS**

Kreidelstraße 2a  
D-65193 Wiesbaden

Telefon: +49 (0)611-9757500  
E-Mail: [info@mc4ms.de](mailto:info@mc4ms.de)

[www.mc4ms.com](http://www.mc4ms.com)

# Bestellformular Investmentfonds-Studie



Hiermit bestellen wir:

per Fax an +49(0)611-17444-83

## I Basispräsentation

- Basispräsentation inkl. Teilanalysen nach Bank/ Sparkasse vs. unabhängige Finanzdienstleister, vs. unabhängige VV vs. Versicherungen (102 Charts) 980 EUR

In **Kombination** mit der Basispräsentation können folgende weiteren Analysen bestellt werden:

## II Segmentanalysen

- a) nach Privaten Geschäftsbanken, Sparkassen und VR-Banken (86 Charts) 399 EUR
- b) nach Mitarbeitern in Finanzvertrieben, in Pools und freien Beratern (86 Charts) 399 EUR
- c) nach Kundensegmenten: Retail-Banking, Private Banking, Private Wealth Management (83 Charts) 399 EUR
- d) nach Funktion: Vertrieb vs. Zentrale (55 Charts) 399 EUR
- e) nach Einflußnahme auf Fondsanbieterauswahl (73 Charts) 399 EUR

## III Anbieter-Spezialanalyse: AGI, DWS, Fidelity

- Detaillierte Analyse der Leistungsfaktoren von AGI, DWS und Fidelity (Auswertung analog Basispräsentation inkl. Segment FDL-Typ, 106 Charts) 799 EUR
- Sofern möglich folgende Segmentanalysen zu AGI, DWS und Fidelity über Teilnehmertypen je 399 EUR
  - II a)  II b)  II c)  II d)  II e)

Name: \_\_\_\_\_

Vorname: \_\_\_\_\_

Institution: \_\_\_\_\_

Funktion: \_\_\_\_\_

Straße: \_\_\_\_\_

PLZ: \_\_\_\_\_

Ort: \_\_\_\_\_

Tel.: \_\_\_\_\_

Email: \_\_\_\_\_

Die Preise verstehen sich zzgl. MwSt. Eine Weitergabe von Ergebnissen außerhalb der o.g. Institution ist ausgeschlossen.

Datum, Unterschrift, Stempel: \_\_\_\_\_