

Fondswissen International

Bevölkerungsrepräsentative Studie
– Schweiz –
Zürich, 29. Januar 2013

Untersuchungssteckbrief

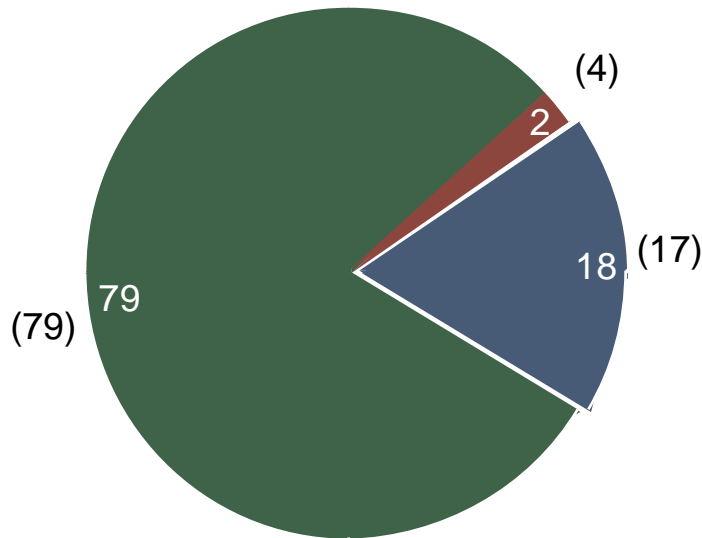
- Zielsetzung: Die vorliegende Studie untersucht, im Rahmen einer Mehrländerstudie, den Wissensstand und die Einstellung der Schweizer Bevölkerung zum Thema Investmentfonds.
- Hintergrund: Die Erhebung wurde in Deutschland erstmals 2006 durchgeführt, in den Folgejahren wurde die Studie auf die Länder Österreich, Schweiz, Niederlande und Belgien ausgeweitet. 2012 wurden die Länder Deutschland, Österreich und Schweiz befragt.
- Grundgesamtheit: Deutsch-/französischsprachige Wohnbevölkerung ab 18 Jahren in Haushalten mit Festnetz-Telefonanschluss
- Stichprobe: 1.003 Interviews im September/Oktober 2012
- Auswahlverfahren: Random-Stichprobe
- Methode: Computergestützte Telefon-Interviews (CATI) im Rahmen der Omnibusbefragung «Infrascope»
- Gewichtung: Bevölkerungsrepräsentative Gewichtung
- Neu ab 2009: «AXA IM Wissensindex» zur Abbildung des Gesamt-Wissensniveaus, Zeitreihenvergleiche und Hot-Topic-Themen

Fondsbesitz in der Schweiz

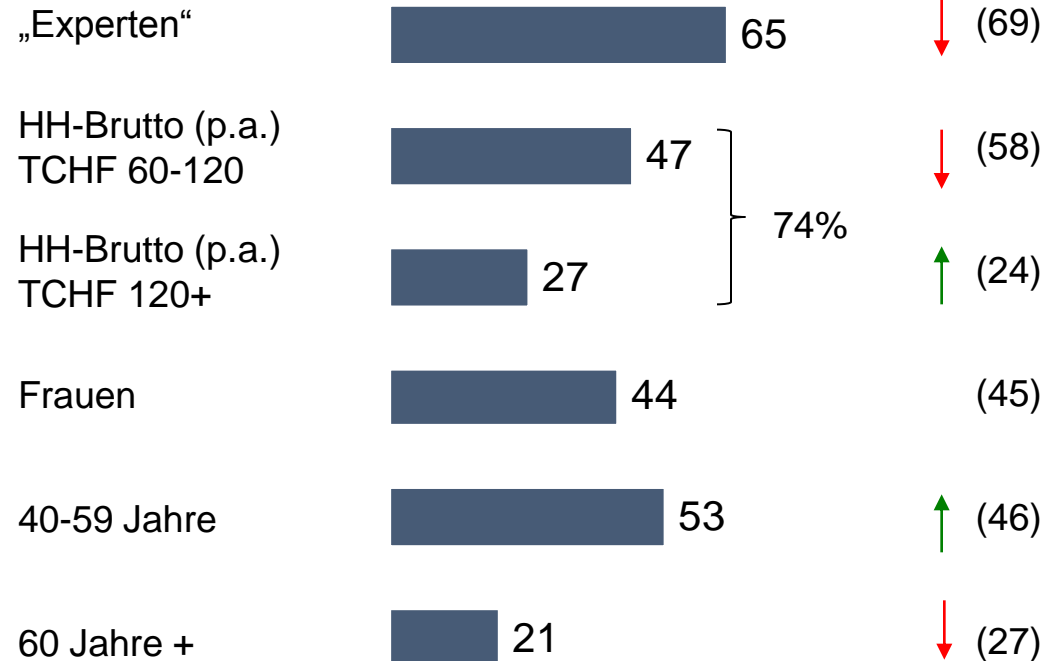
Der Anteil der Fondsbesitzer hat weiter zugenommen. Gestiegen ist insbesondere der Anteil der Besserverdienenden und der mittleren Generation.

„Besitzen Sie selbst derzeit Anteile an Investmentfonds?“

Beschreibung der Fondsbesitzer (n= 172)



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



Angaben in Prozent
Rundungsdifferenzen möglich

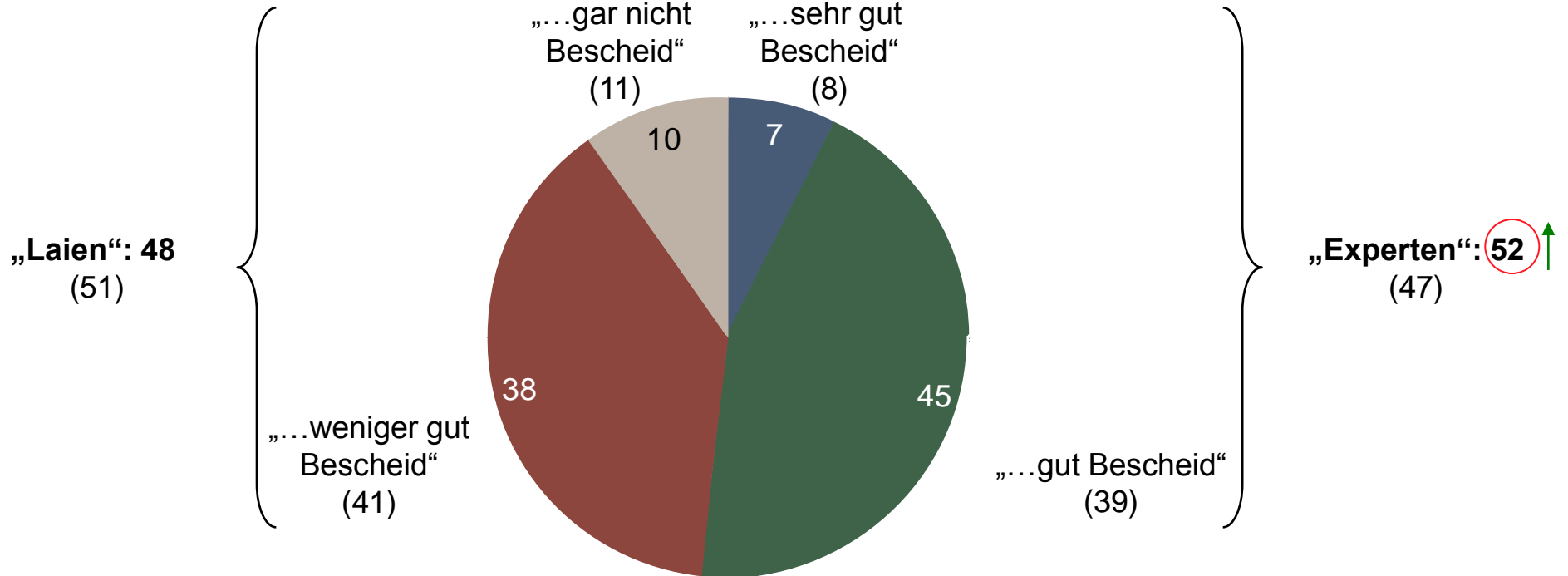
Grundgesamtheit: Schweizer Bev. ab 18 Jahre (jeweils n= 1.003); Vorjahreswerte in Klammern

Selbsteinschätzung zum Finanzwissen

Mehr als die Hälfte der Befragten stuft ihr Finanzwissen als (sehr) gut ein.

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

„Ich weiß da...“

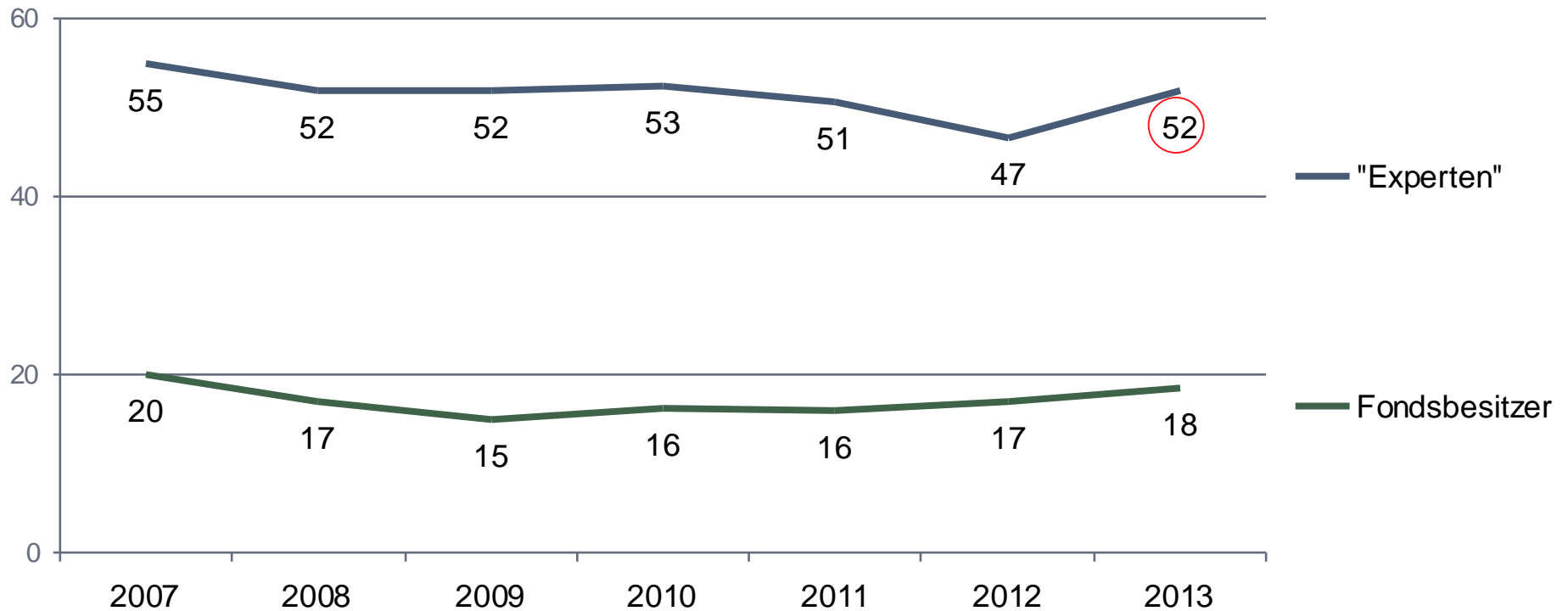


Angaben in Prozent
Rundungsdifferenzen möglich

Grundgesamtheit: Schweizer Bev. ab 18 Jahre (jeweils n= 1.003); Vorjahreswerte in Klammern

Trend: Fondsbesitz/Selbsteinschätzung Finanzwissen

Selbstbewusstsein in punkto Finanzwissen wächst. Fondsbesitzquote nähert sich dem Niveau von 2007.



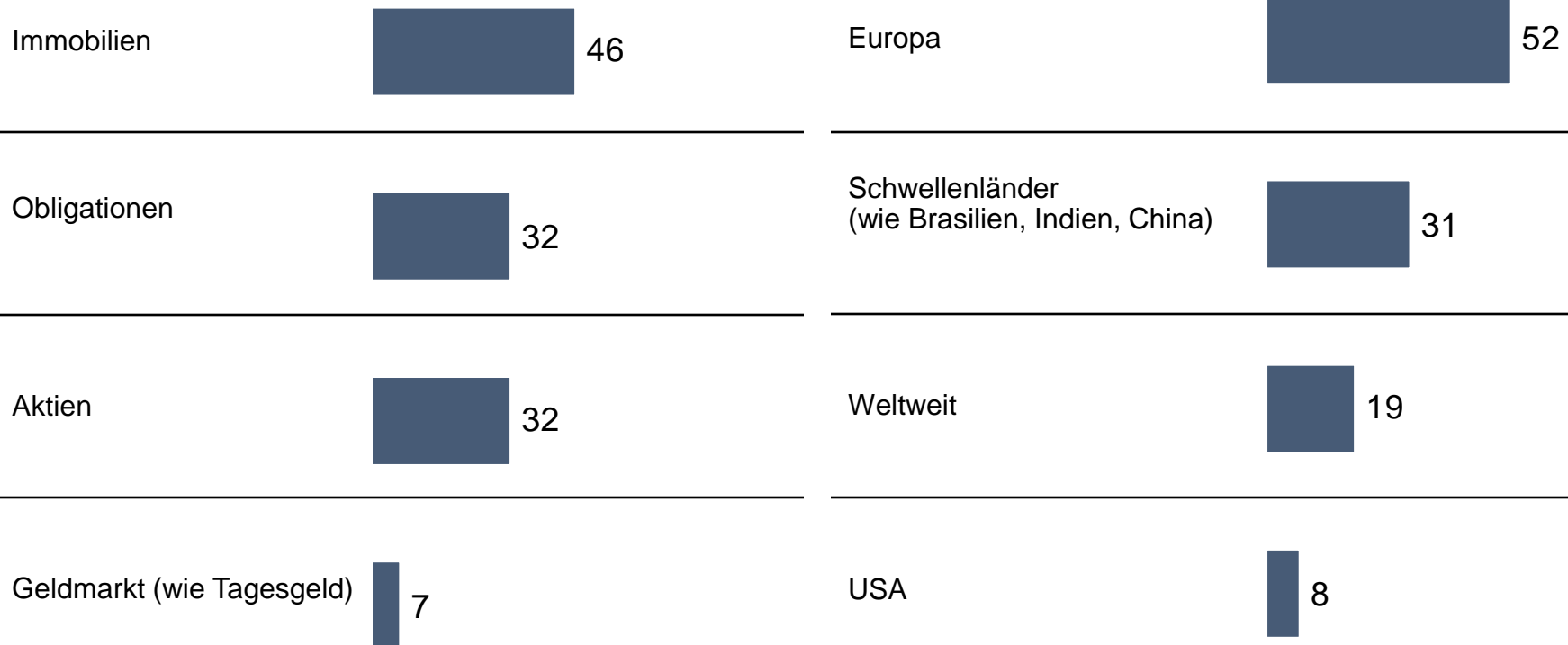
Angaben in Prozent

Grundgesamtheit: Schweizer Bev. ab 18 Jahre (Fondsbesitzer n= 221/ „Experten“ n= 526)

Bevorzugte Anlageklassen und -märkte

Bei zukünftiger Anlage in Investmentfonds favorisiert die Bevölkerung in erster Linie Immobilien und europäische Märkte.

Bevorzugte Anlageklassen und -märkte*



Angaben in Prozent

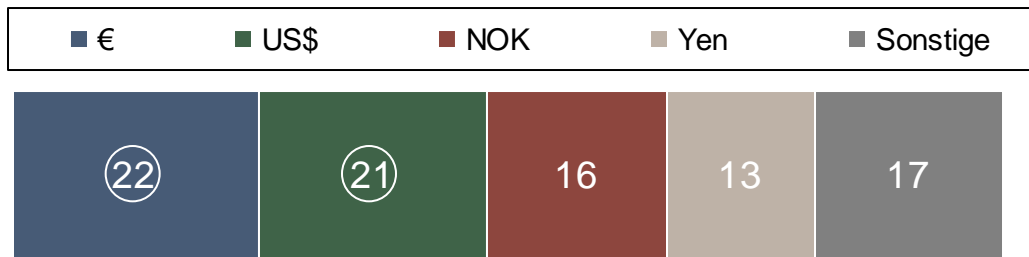
Grundgesamtheit: Schweizer Bev. ab 18 Jahre, die Investmentfonds besitzen (Gesamt n= 221);

* Neu aufgenommen ab 2013 (zuvor Abfrage nach Besitz)

HOT TOPIC: Investitionen in Währungen

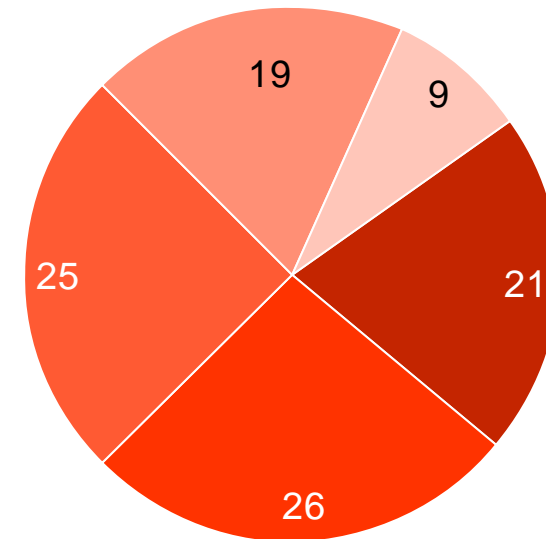
Neben einer Anlage in Schweizer Franken kämen am ehesten in Euro und US-Dollar notierende Anlagen in Frage.

Währungspräferenz neben dem CHF

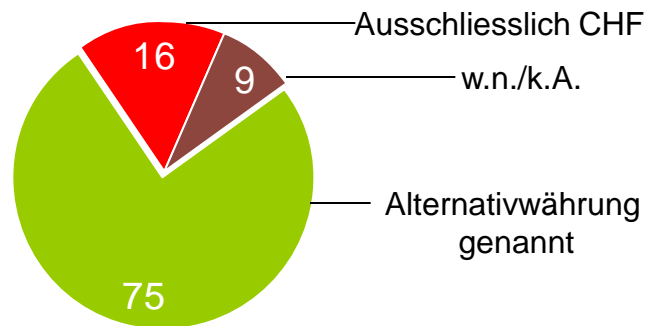


Prozentuale Verteilung: Anteil des CHF bei Investitionen in andere Währungen

(Personen, die eine Alternativwährung genannt haben; n=839)



Prozentualer Anteil der Personen, für die auch auf Nachfrage keine alternative Währung neben dem Schweizer Franken in Frage kommt



- Bis zu 25%
- 26 bis 50%
- 51 bis 75%
- Mehr als 75%
- w.n./k.A.

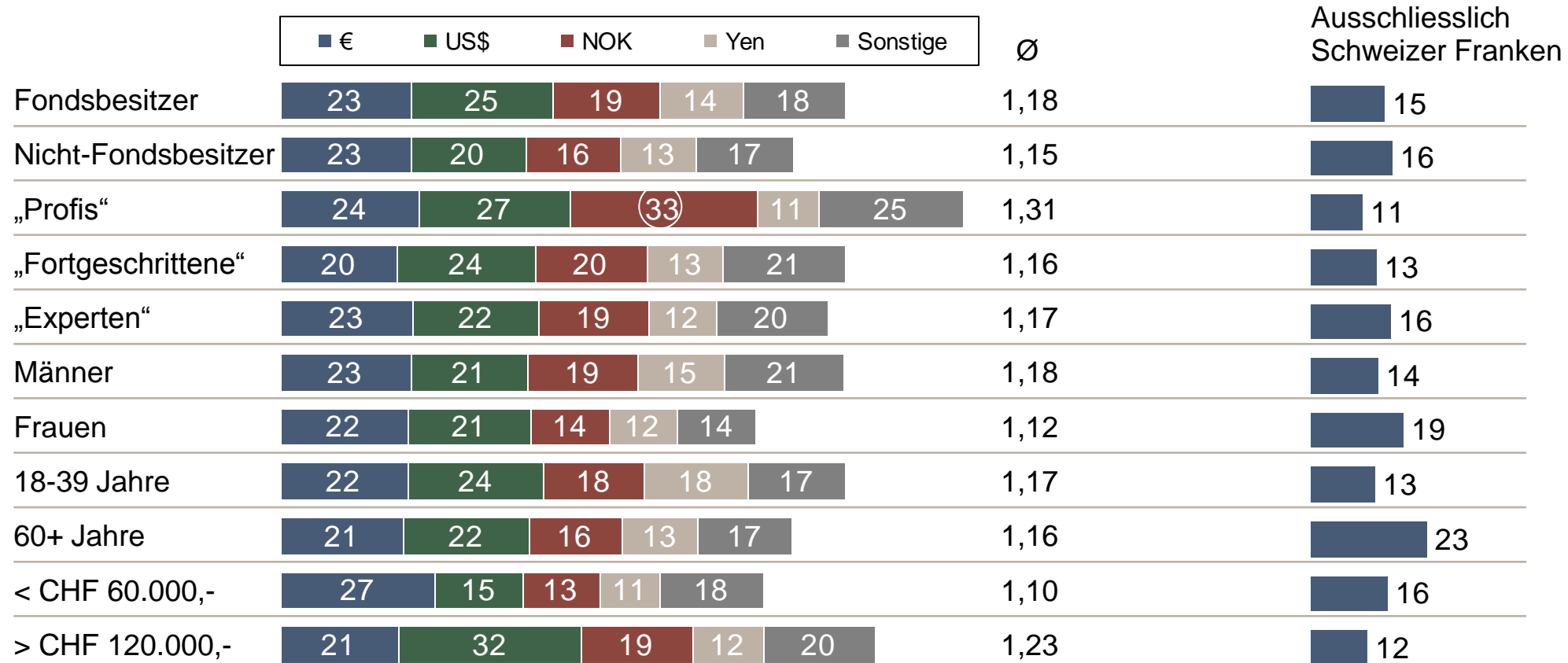
Angaben in Prozent

Frage 9a/9b

Grundgesamtheit: Schweizer Bev. ab 18 Jahren (n= 1.003)

HOT TOPIC: Investitionen in Währungen nach Teilgruppen

„Profis“ präferieren Norwegische Kronen; für sie steht der Euro erst auf Rang 4 der präferierten Alternativwährungen zum Schweizer Franken.



Frage 9a/9b

Angaben in Prozent

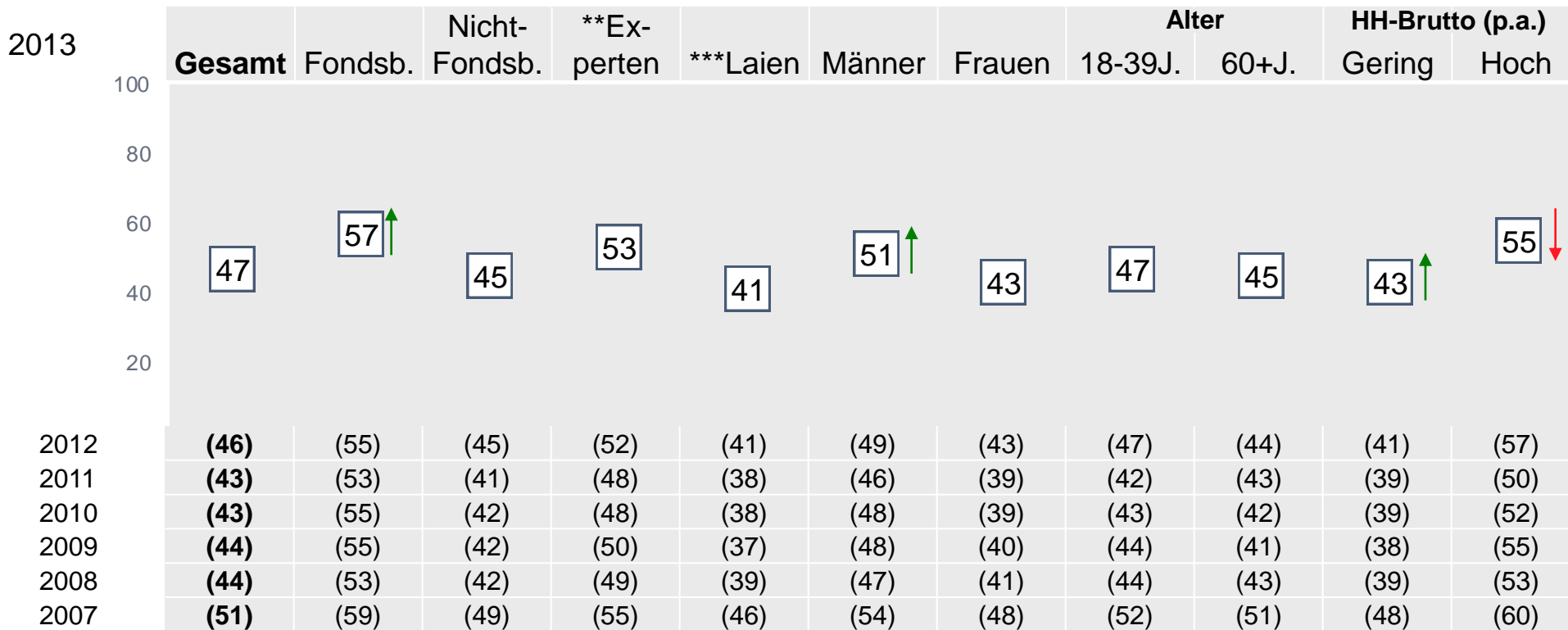
Grundgesamtheit: Schweizer Bev. ab 18 Jahren (n= 1.003)

Der AXA IM Wissensindex bildet 4 Wissenstypen nach Indexpunkten ab.



Das Wissensniveau stabilisiert sich weiter. Fondsbesitzer, „Experten“, Männer und Besserverdienende kennen sich am besten mit Fonds aus.

AXA IM Wissensindex* nach Teilgruppen im Jahresvergleich



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

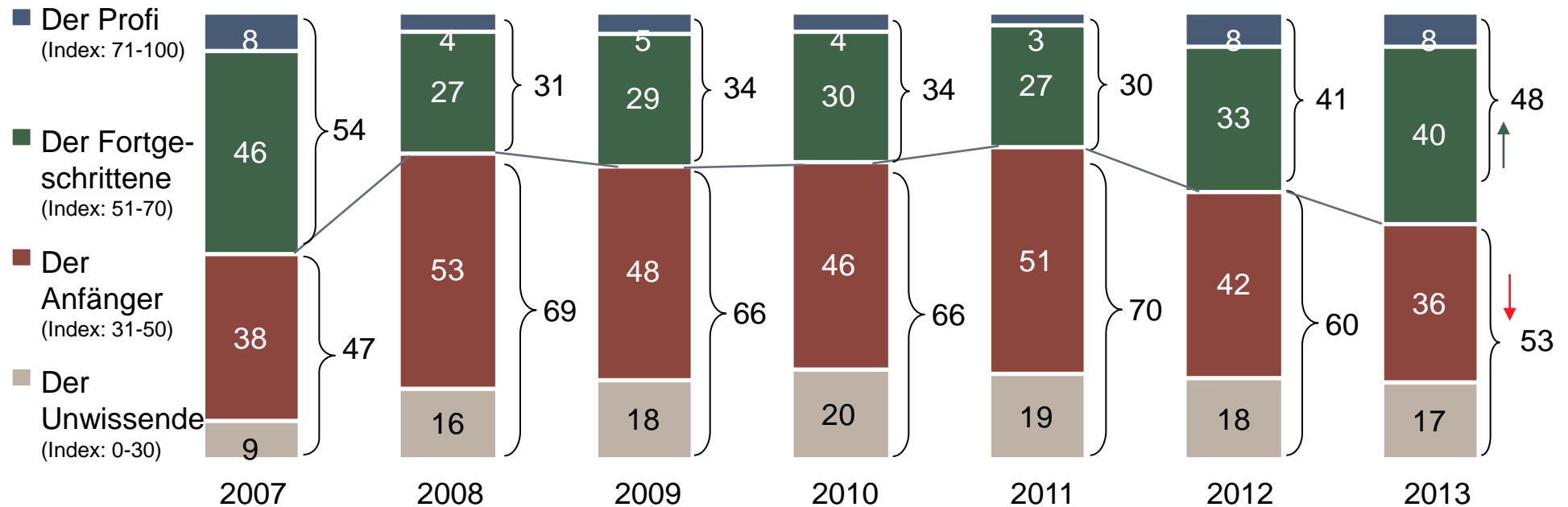
**Experten: Anteil derer, die bei der Selbsteinschätzung zum Finanzwissen „weiß gut bescheid“ und „weiß sehr gut bescheid“ sagten

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

Grundgesamtheit: Schweizer Bev. ab 18 Jahre (jeweils n= 1.003)

Der Anteil der „Fortgeschrittenen“ liegt erstmals seit 2007 über jenem der „Anfänger“.

AXA IM Wissenstypen* im Trend



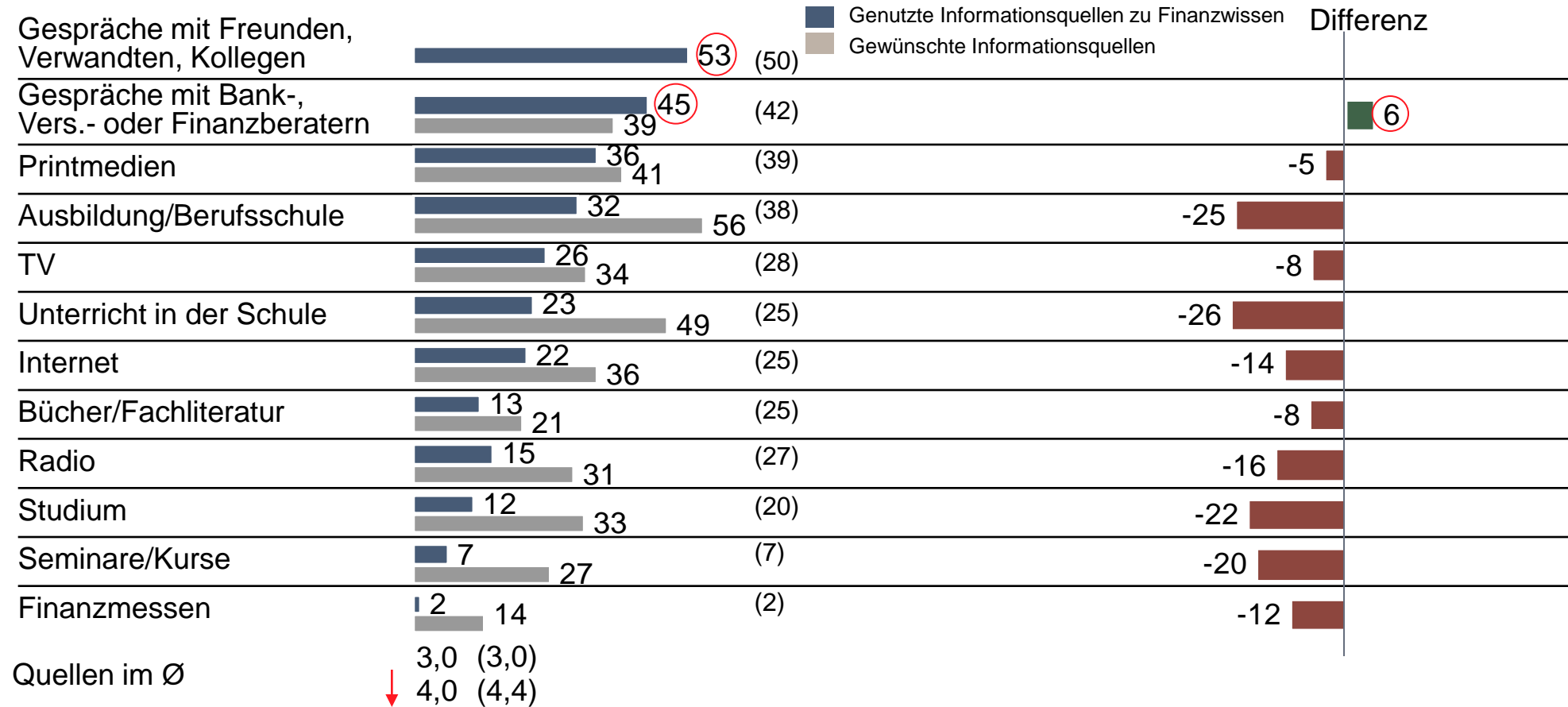
*AXA IM Wissenstypen: Teilgruppen gegliedert nach Wissensniveau/Wissens-Indexpunkten

Angaben in Prozent

Grundgesamtheit: Schweizer Bev. ab 18 Jahre (jeweils n= 1.003)

Bildung zu Finanzwissen

Für den Ausbau des Finanzwissens bevorzugt die Schweizer Bevölkerung private und geschäftliche Kontakte gegenüber dem Beratergespräch.



Angaben in Prozent
Rundungsdifferenzen möglich

Grundgesamtheit: Schweizer Bev. ab 18 Jahre (jeweils n= 1.003)

Der spezielle Schutz des Fondsvermögens vor Insolvenz des Anbieters ist kaum bekannt, ist aber für eine Vorteilsargumentation ein wichtiger Aspekt.

Befragte glauben, die Aussage ist ...

Korrekte Aussage:

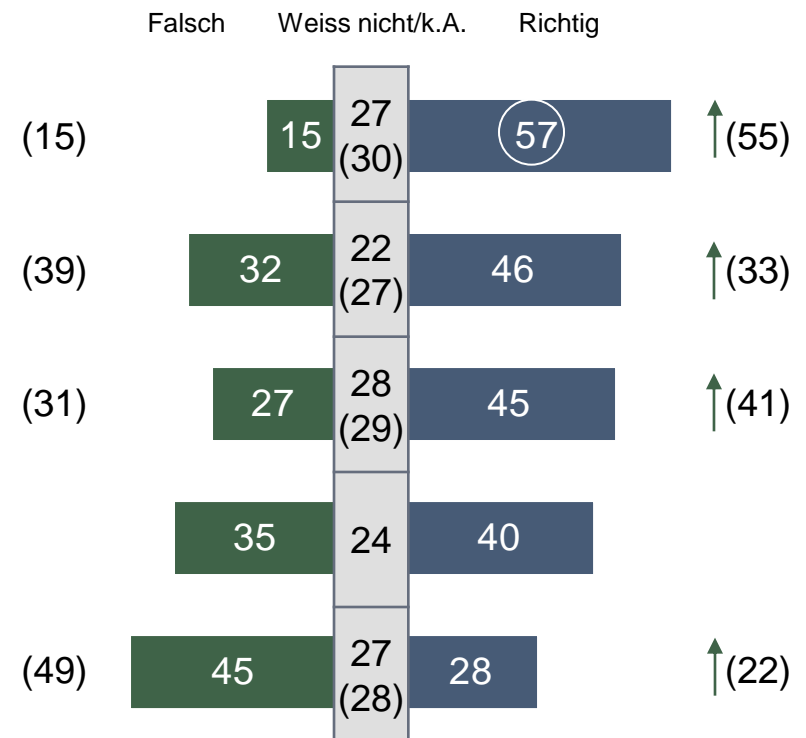
„Ein Obligationenfonds investiert in festverzinsliche Wertpapiere.“

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

„Es gibt Investmentfonds, die speziell zum Schutz vor Inflation entwickelt wurden.“

„Obligationenfonds heissen auch Anleihefonds.“^{**/**}

„Das Vermögen des Investmentfonds bleibt bei einer Insolvenz des Fondsanbieters geschützt.“



Sicherheitsvorteile von Investmentfonds sind nicht genug bekannt

Befragte glauben, die Aussage ist ...

Erfundene Aussagen:

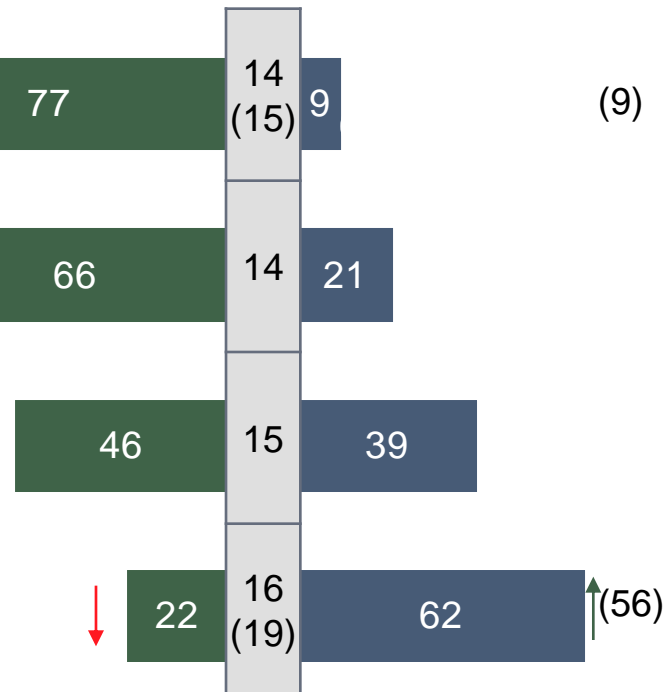
„Fonds kann man nur bei der Hausbank kaufen.“

(76)

Falsch

Weiss nicht/k.A.

Richtig



Frage 3

Angaben in Prozent

Grundgesamtheit: Schweizer Bev. ab 18 Jahre (jeweils n=1.003); Vorjahreswerte in Klammern

* Aussagen neu aufgenommen für AXA IM 2013

Männer kennen sich zu Fonds eindeutig besser aus als Frauen.

Befragte glauben, die Aussage ist ...

Korrekte Aussagen:



Frage 3

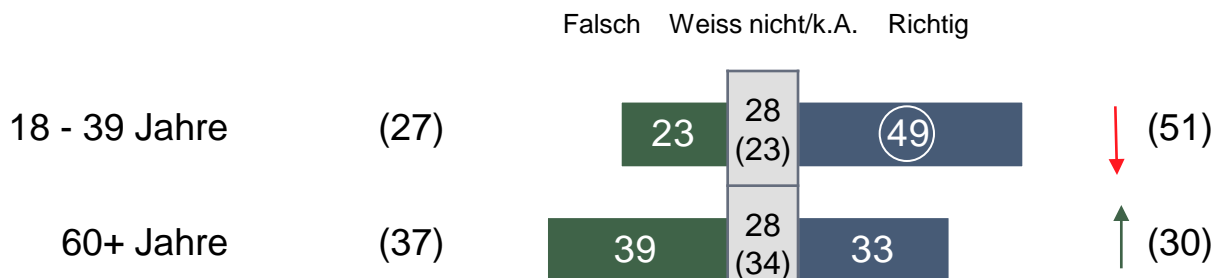
Grundgesamtheit: Schweizer Bev. ab 18 Jahre (Männer: n= 477 / Frauen: n= 526); Vorjahreswerte in Klammern

Die jüngere Generation kennt sich mit neu aufgelegten Fondsarten deutlich besser aus. Ältere verbinden mit Fonds ein höheres Risiko; mit Investmentfonds im allgemeinen als auch mit Obligationenfonds.

Befragte glauben, die Aussage ist ...

Korrekte Aussage:

„Es gibt Investmentfonds, die speziell zum Schutz vor Inflation entwickelt wurden.“



Erfundene Aussage:

„Obligationenfonds sind besonders für risikofreudige Anleger geeignet.“*



Erfundene Aussage:

„Investmentfonds sind genauso riskant wie einzelne Aktien.“*



Frage 3

Grundgesamtheit: Schweizer Bev. ab 18 Jahre (18 - 39 Jahre: n= 294 / 60 Jahre und älter: n= 202); Vorjahreswerte in Klammern

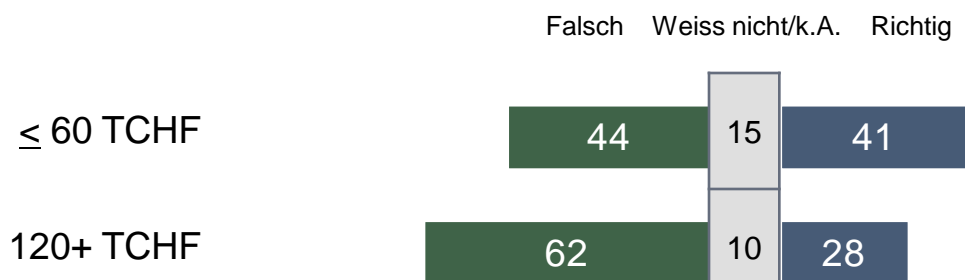
* Aussagen neu aufgenommen für AXA IM 2013

Die Unterschiede im Wissensniveau sind vor allem zwischen den Einkommensklassen stark ausgeprägt, allerdings wissen Geringverdiener eher, dass das Fondsvermögen bei Insolvenz des Anbieters geschützt ist.

Befragte glauben, die Aussage ist ...

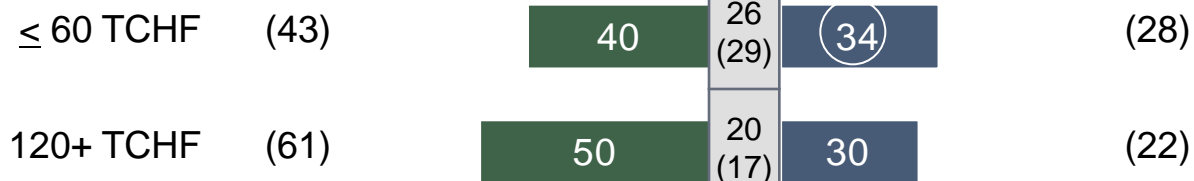
Erfundene Aussage:

„Investmentfonds sind genauso riskant wie einzelne Aktien.“*



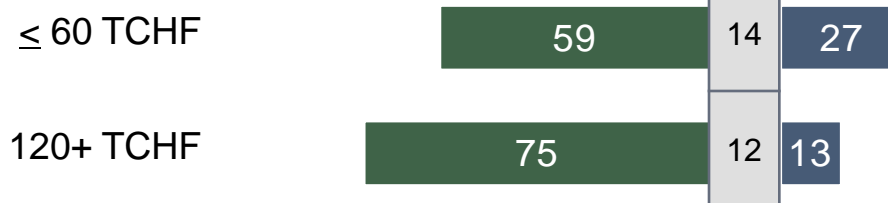
Korrekte Aussage:

„Das Vermögen des Investmentfonds bleibt bei einer Insolvenz des Fondsanbieters geschützt.“



Erfundene Aussage:

„Obligationenfonds sind besonders für risikofreudige Anleger geeignet.“*

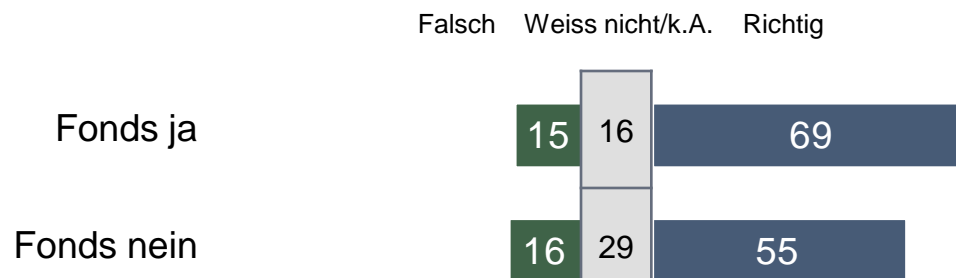


Fondsbesitzer selbst wissen schlechter darüber Bescheid, dass das Fondsvermögen bei Insolvenz ihres Fondsanbieters geschützt ist als Nicht-Fondsbesitzer.

Befragte glauben, die Aussage ist ...

Korrekte Aussage:

„Ein Obligationenfonds investiert in festverzinsliche Wertpapiere.“



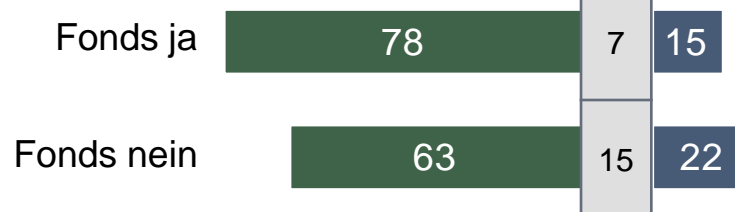
Korrekte Aussage:

„Das Vermögen des Investmentfonds bleibt bei einer Insolvenz des Fondsanbieters geschützt.“*



Erfundene Aussage:

„Obligationenfonds sind besonders für risikofreudige Anleger geeignet.“*



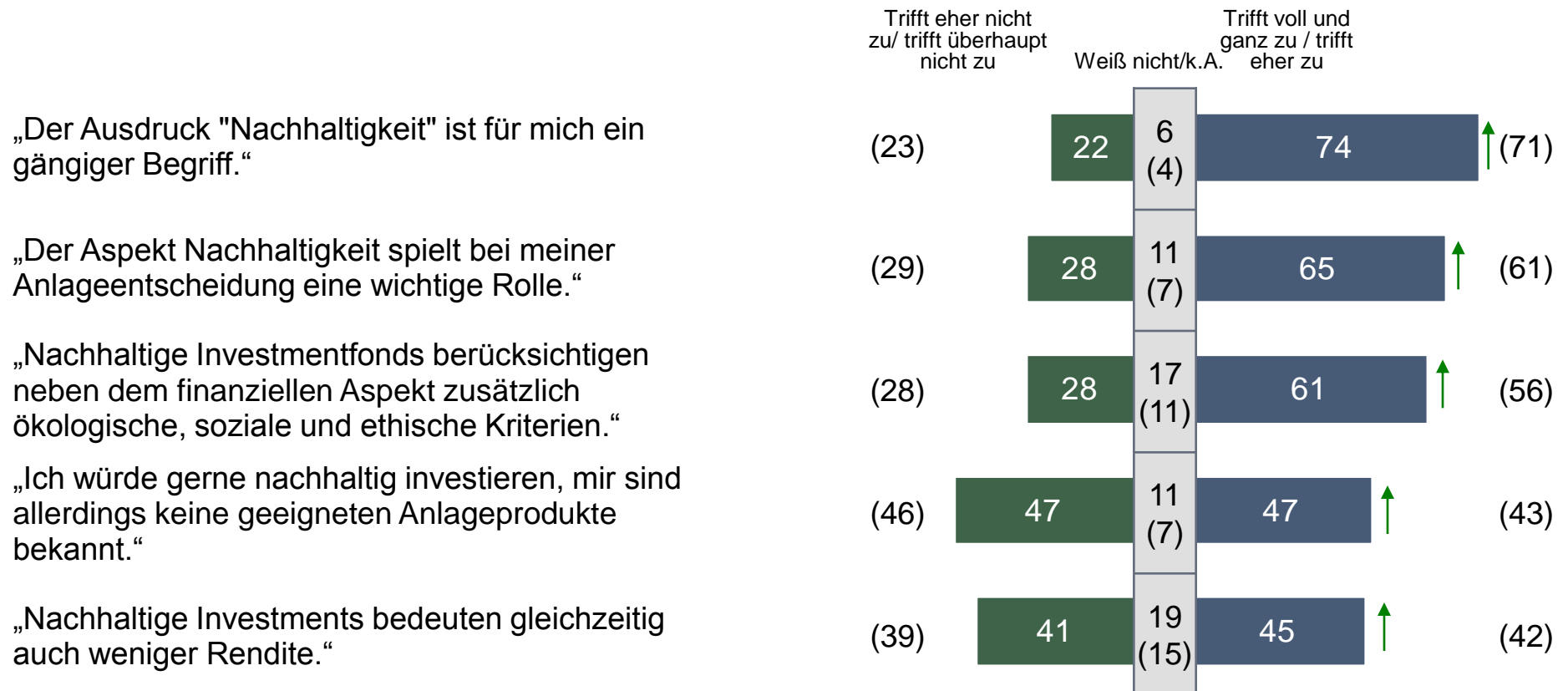
Frage 3

Grundgesamtheit: Schweizer Bev. ab 18 Jahre (Fondsbesitz Ja n= 221 / Fondsbesitz Nein n= 758); Vorjahreswerte in Klammern

* Aussage neu aufgenommen für AXA IM 2012

Das Potenzial für nachhaltige Investments steigt weiter an: Nahezu die Hälfte der Schweizer würde gerne nachhaltig investieren, kennt aber keine geeigneten Anlageprodukte.

Befragte sind der Ansicht, die Aussage ...



Angaben in Prozent

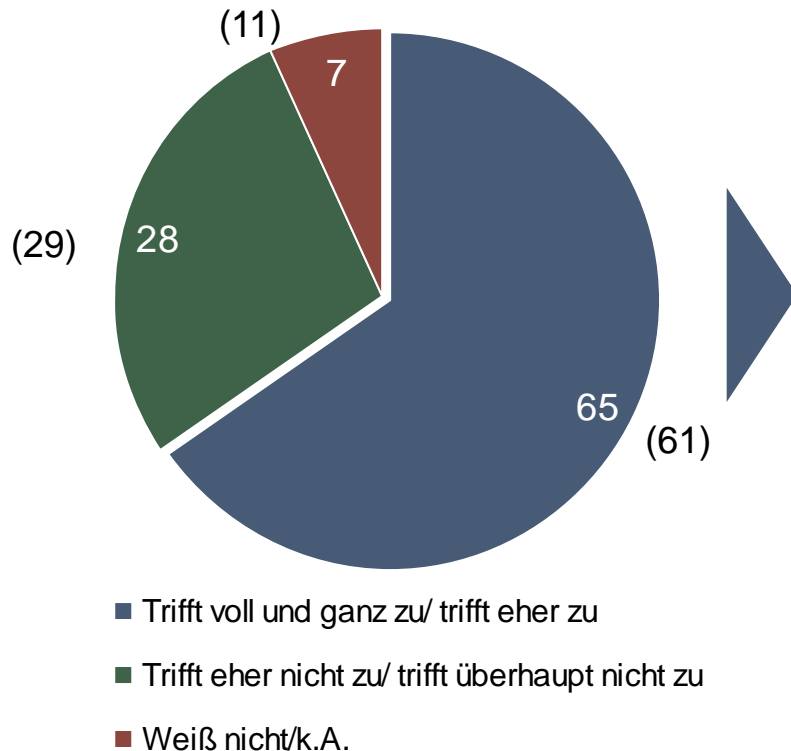
Frage 7

Grundgesamtheit: Schweizer Bev. ab 18 Jahre (n=1.003); Vorjahreswerte in Klammern

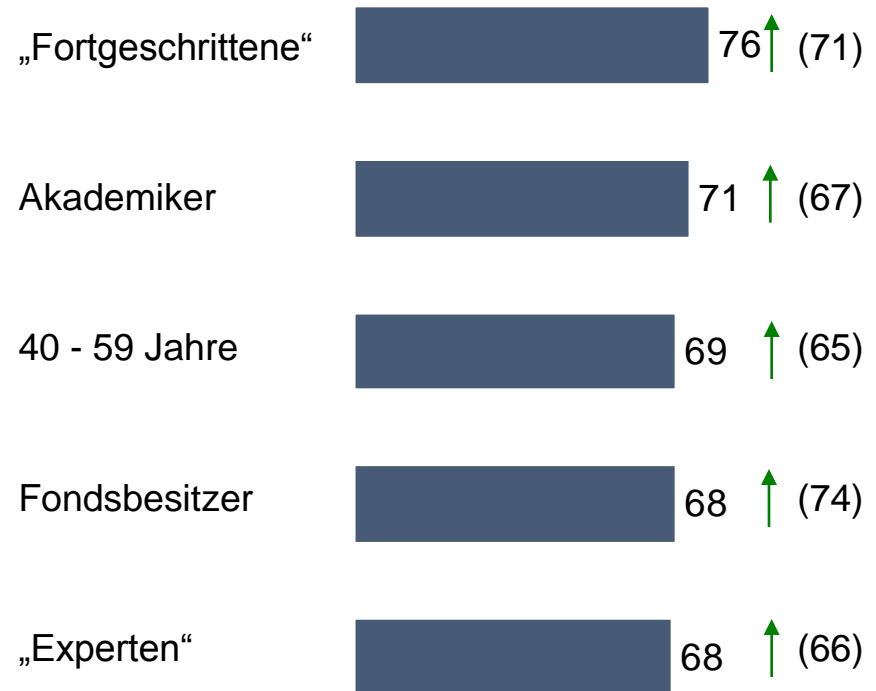
Nachhaltige Investments nach Zielgruppen

Nachhaltigkeit spielt insbesondere für „Fortgeschrittene“ und Akademiker eine bedeutende Rolle.

„Der Aspekt Nachhaltigkeit spielt bei meiner Anlageentscheidung eine wichtige Rolle.“



Überdurchschnittliche Relevanz von Nachhaltigkeit

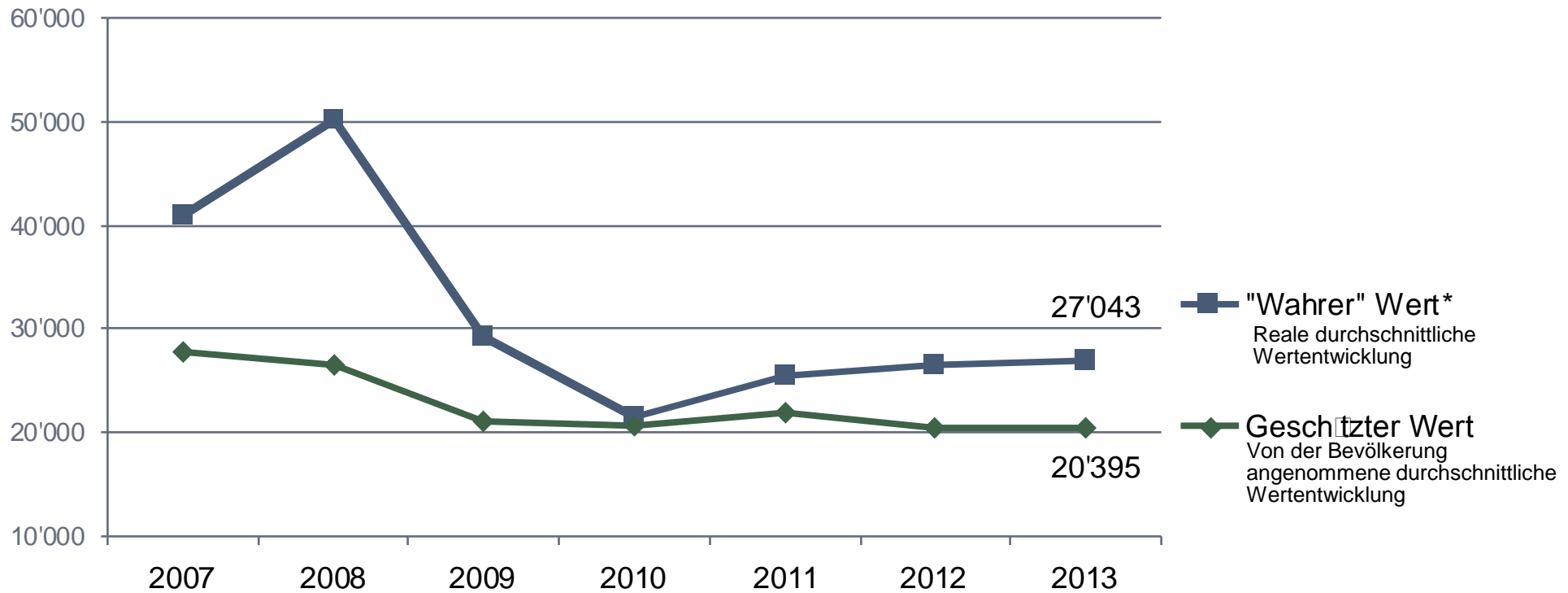


Angaben in Prozent
Rundungsdifferenzen möglich

Frage 7

Grundgesamtheit: Schweizer Bev. ab 18 Jahre (jeweils n=1.003); Vorjahreswerte in Klammern

Die geschätzte Wertentwicklung bewegt sich weiterhin auf ihrem tiefsten Stand; während die reale Wertentwicklung leicht steigt.



*Quelle Wertentwicklung europäischer Aktienfonds: BVI

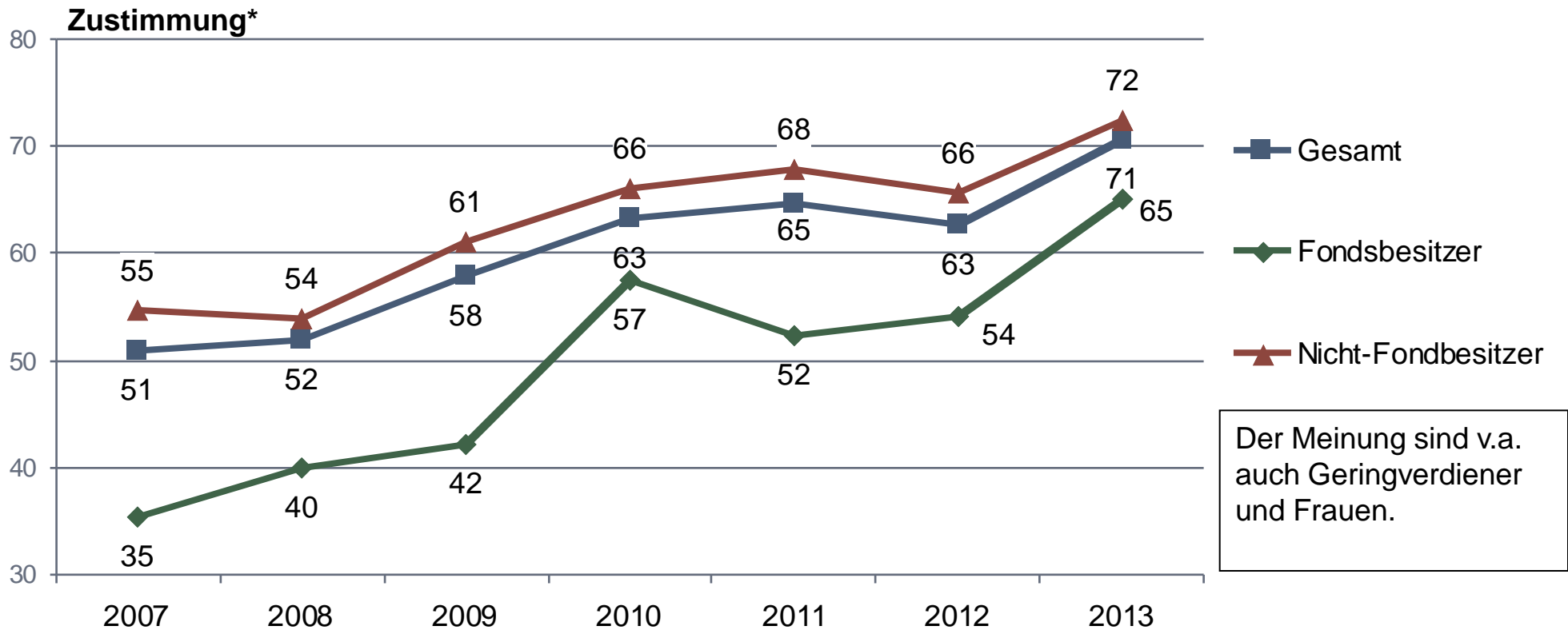
Angaben: durchschnittlicher Wert nach 20 Jahren in CHF

Grundgesamtheit: Schweizer Bev. ab 18 Jahre (n= 1.003)

Einstellung zu Investmentfonds: Vertiefte wirtschaftliche Kenntnisse

Die Schweizer sind verstärkt der Meinung, die Geldanlage in Fonds setze vertiefte wirtschaftliche Kenntnisse voraus; insbesondere Nicht-Fondsbesitzer, Geringverdiener und Frauen sehen das so.

Für die Geldanlage in Fonds braucht man vertiefte wirtschaftliche Kenntnisse.



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

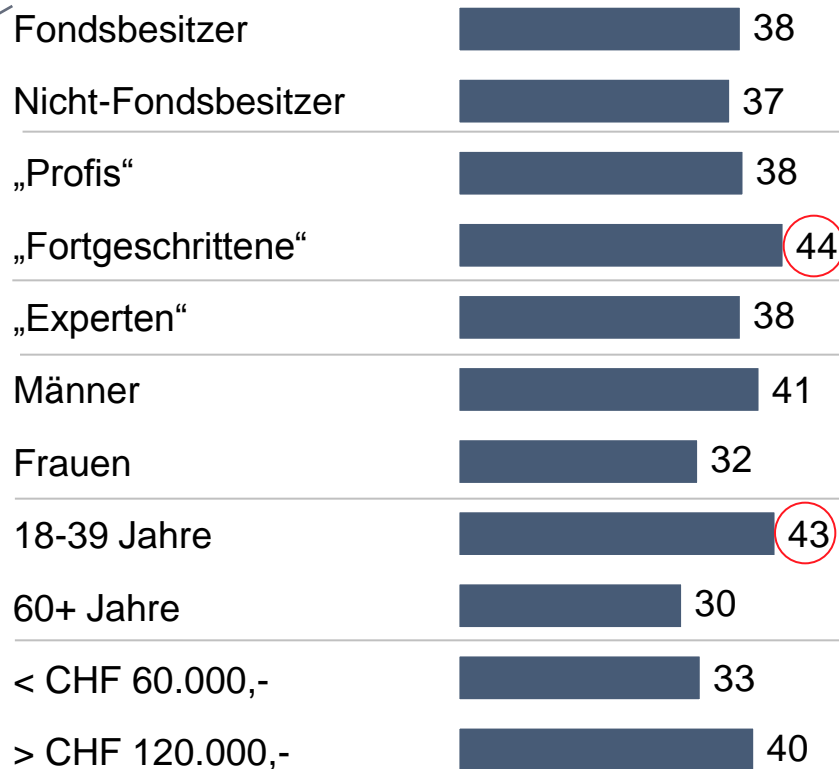
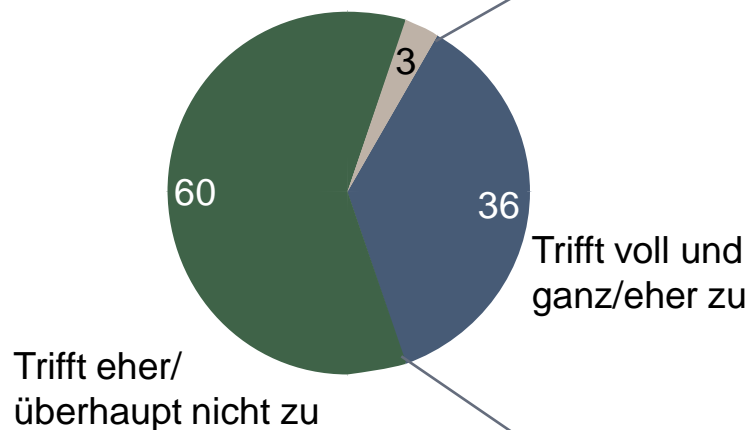
Angaben in Prozent

Grundgesamtheit: Schweizer Bev. ab 18 Jahre (Gesamt n= 1.003 / Fondsbesitz Ja n= 221 / Fondsbesitz Nein n= 758)

Einstellung zu Investmentfonds: Zahlungsbereitschaft zur Verbesserung der Finanzkenntnisse

Mehr als ein Drittel der Bevölkerung wäre sogar bereit, zur Verbesserung des Finanzwissens etwas zu zahlen; insbesondere „Fortgeschrittene“ und die jüngere Generation.

„Zur Verbesserung meiner Finanzkenntnisse wäre ich sogar bereit, etwas zu zahlen.“*



Angaben in Prozent
Rundungsdifferenzen möglich

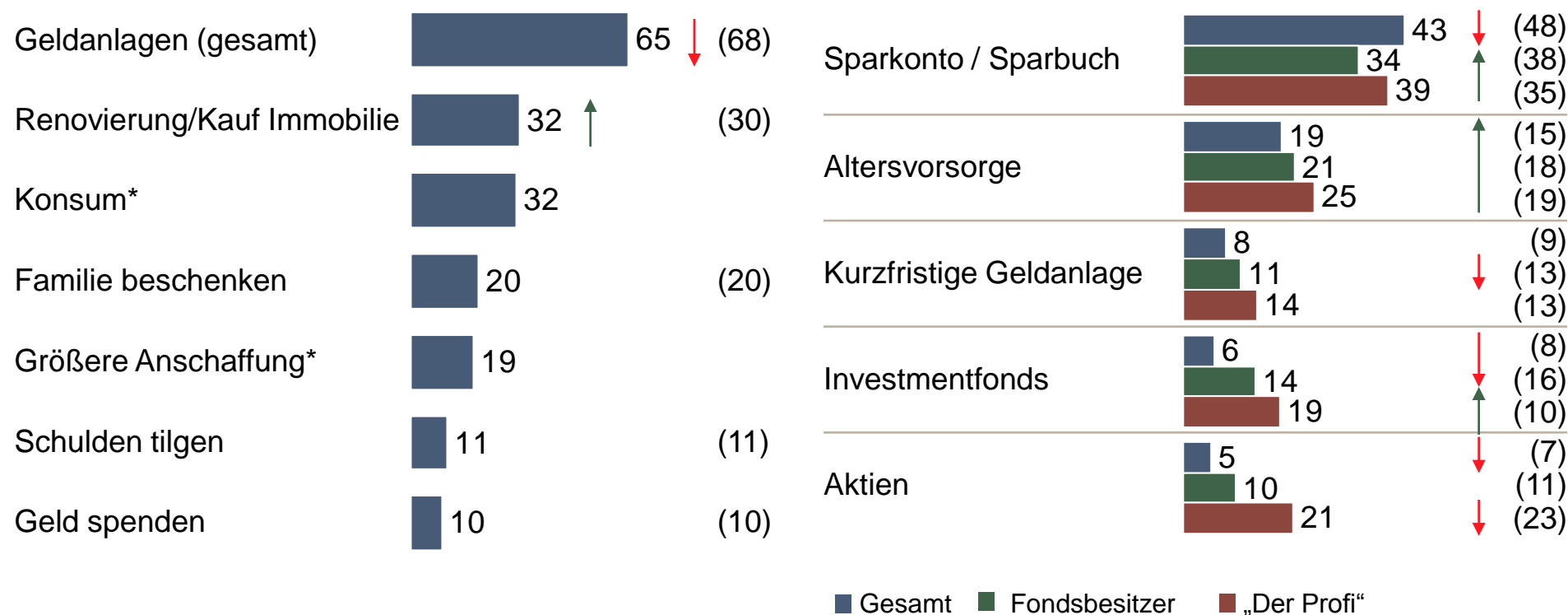
Grundgesamtheit: Schweizer Bev. ab 18 Jahre (Gesamt n= 1.003)

* Aussage neu aufgenommen für AXA IM 2013

Verwendung CHF 50.000 – Gesamt

Schweizer würden zusätzlich verfügbare CHF 50.000 in erster Linie anlegen, mit weitem Abstand folgen Investitionen in Immobilien und Konsumausgaben.

Verwendungsvorhaben (Mehrfachnennung)



Frage 1

Angaben in Prozent

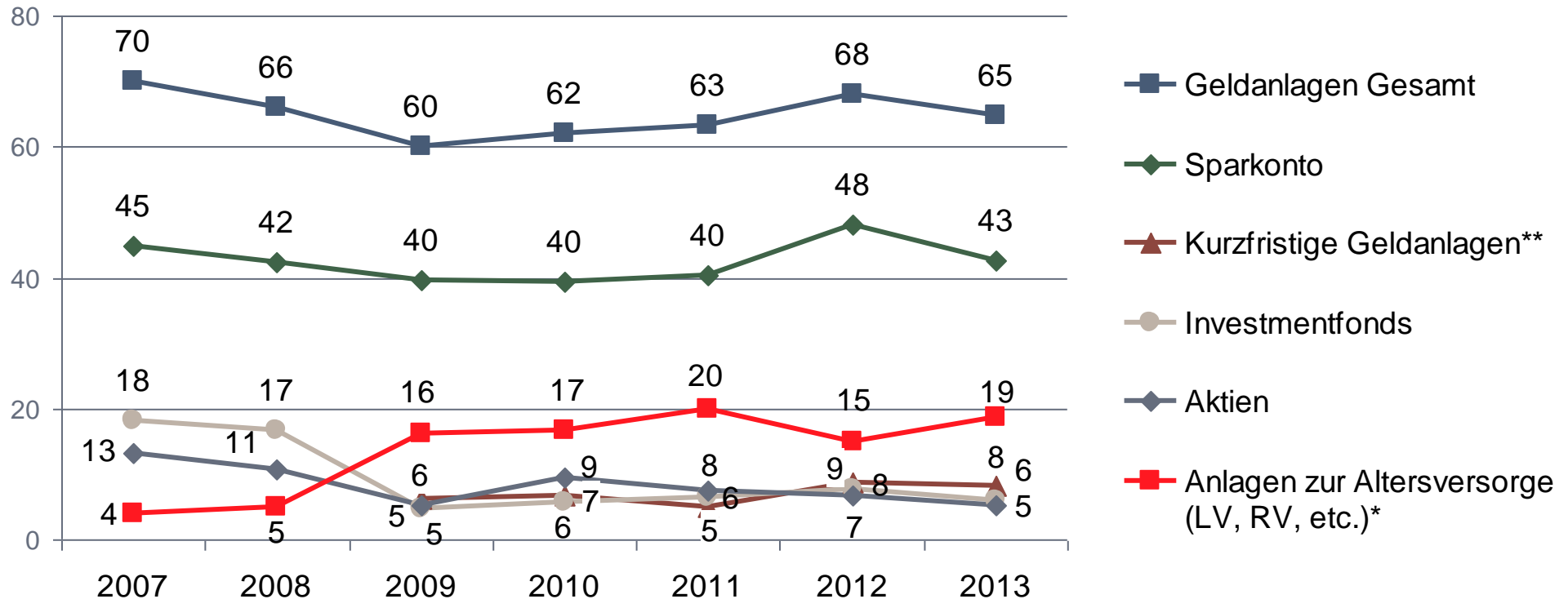
Grundgesamtheit: Schweizer Bev. ab 18 Jahre (Gesamt n= 1.003 / Fondsbesitzer n= 221 / „Der Profi“ n= 82); Vorjahreswerte in Klammern

* Abfrage 2013 geändert

Trend: Verwendung CHF 50.000 – Geldanlagen

Die aktuell leicht rückläufige Absicht Geld anzulegen, liegt vor allem in der abnehmenden Sparanlageabsicht begründet. Gesteigerte Nachfrage ist hingegen bei Anlagen zur Altersvorsorge festzuhalten.

Verwendungsvorhaben gesamt (Mehrfachnennung)



Frage 1

*Geänderte Abfrage ab 2009 / ** Neu ab 2009

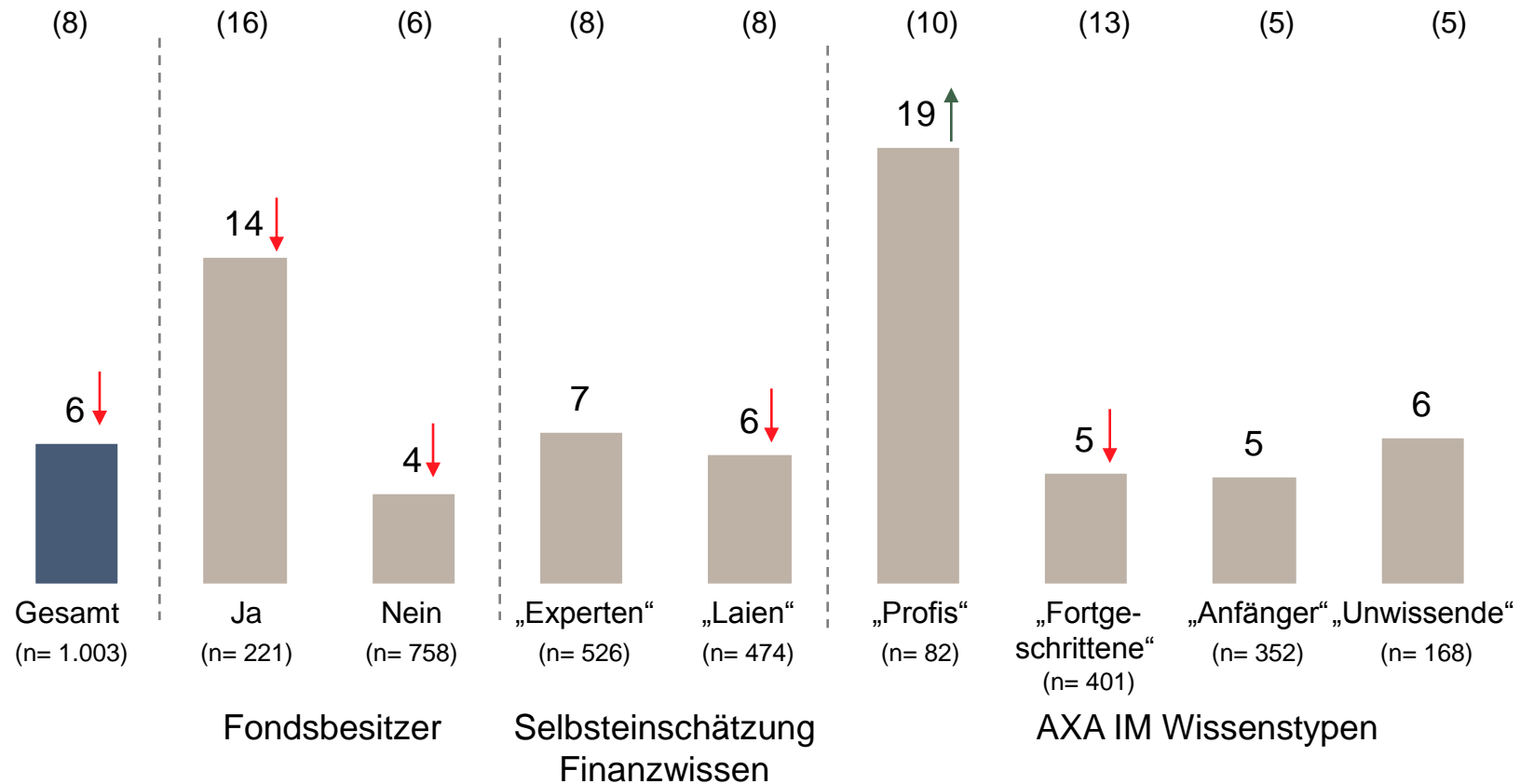
Grundgesamtheit: Schweizer Bev. ab 18 Jahre (Gesamt n= 1.003)

Angaben in Prozent

Verwendung CHF 50.000 – Investmentfonds (1/2)

Die Bereitschaft, (auch) in Fonds zu investieren, ist leicht rückläufig; gesteigertes Interesse ist einzig bei den „Profis“ festzuhalten.

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



Frage 1

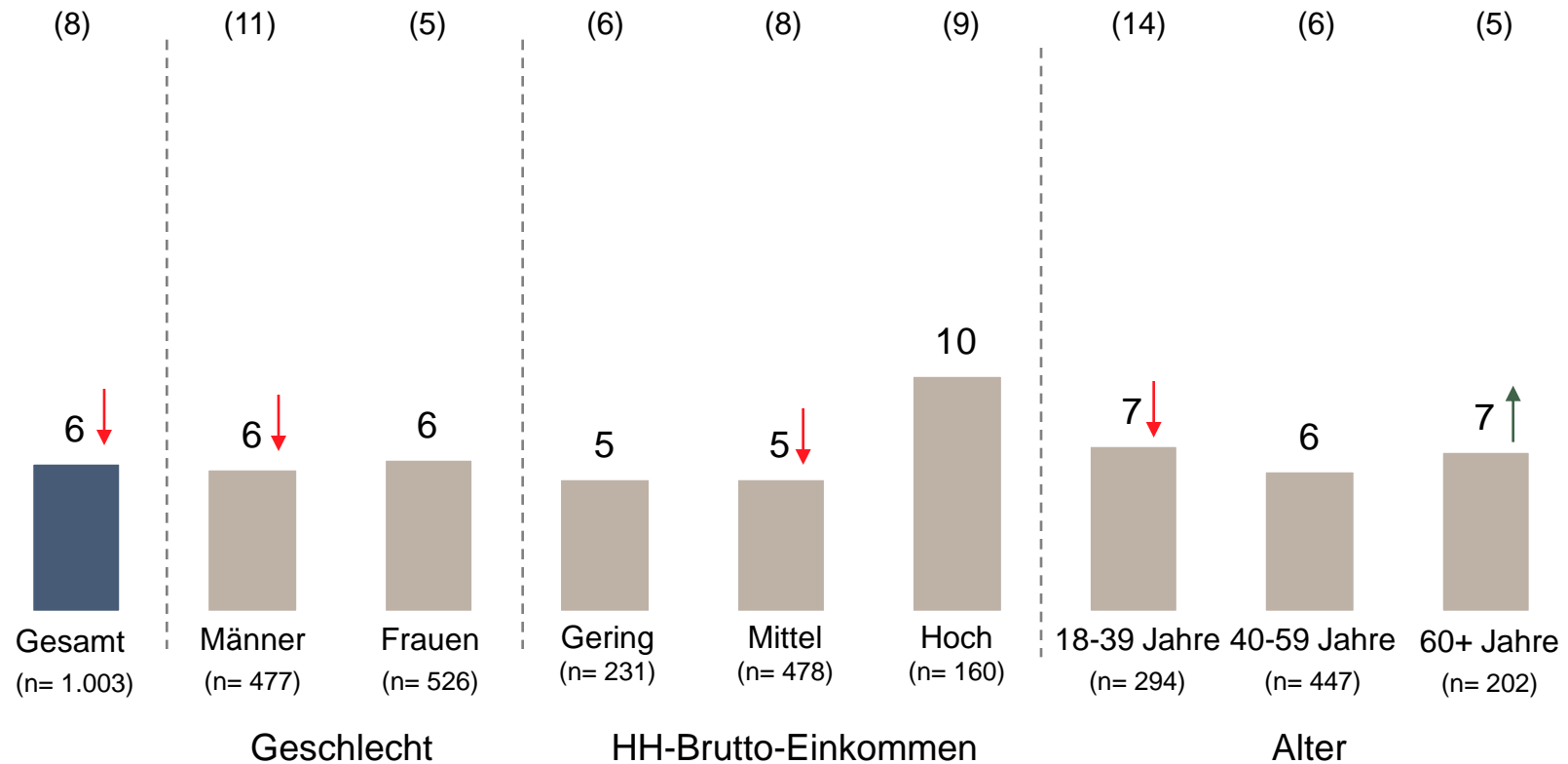
Angaben in Prozent

Grundgesamtheit: Schweizer Bev. ab 18 Jahre (n= 1.003); Vorjahreswerte in Klammern

Verwendung CHF 50.000 – Investmentfonds (2/2)

Neben den „Profis“ zeigen Ältere noch ein leicht gesteigertes Investitionsinteresse.

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



Frage 1

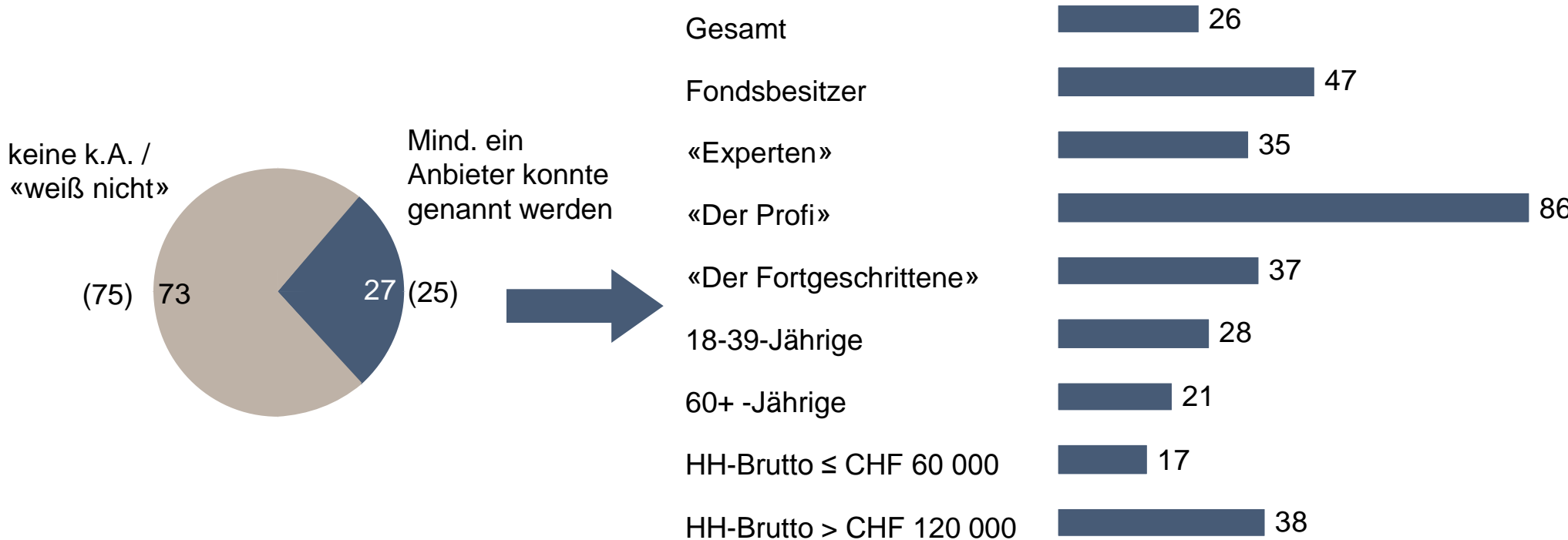
Angaben in Prozent

Grundgesamtheit: Schweizer Bev. ab 18 Jahre (n= 1.003); Vorjahreswerte in Klammern

Spontane Bekanntheit von Fondsgesellschaften

Die Fondsgesellschaften sind den Schweizern noch wenig bekannt. Erst etwas mehr als Viertel kann spontan mindestens eine Gesellschaft namentlich nennen.

«Welche Fondsgesellschaften fallen Ihnen spontan ein?»

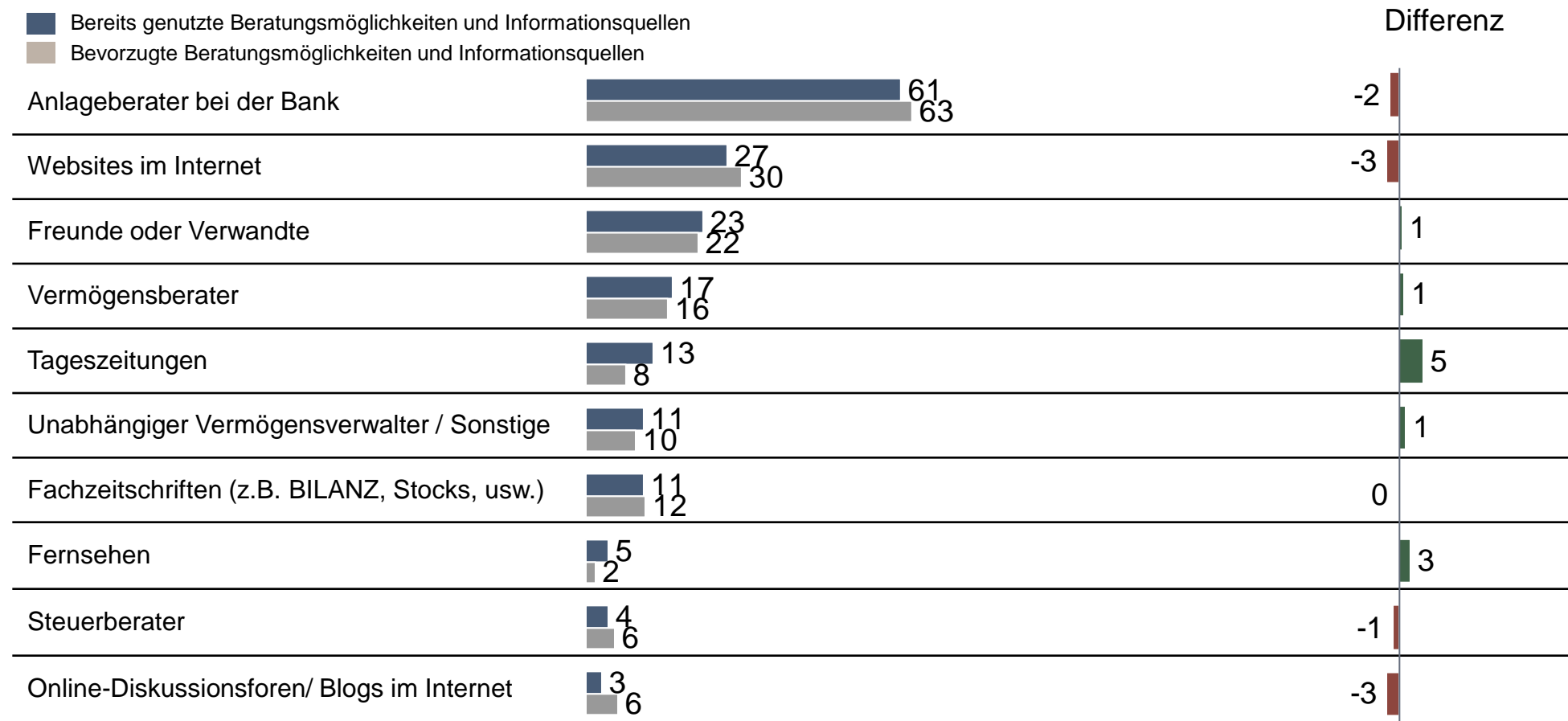


Angaben in Prozent
Rundungsdifferenzen möglich

Grundgesamtheit: Schweizer Bev. ab 18 Jahre (n= 1.003); Vorjahreswerte in Klammern

Top 10 genutzte und bevorzugte Beratungsmöglichkeiten und Informationsquellen

Fondsbesitzer bevorzugen als Informationsquelle für die Geldanlage in Fonds den Anlageberater der Bank, mit weitem Abstand gefolgt vom Internet. Nutzungs- und Präferenzlevel sind weitestgehend ausgeglichen.



Angaben in Prozent
Rundungsdifferenzen möglich

Frage 12a und 12b

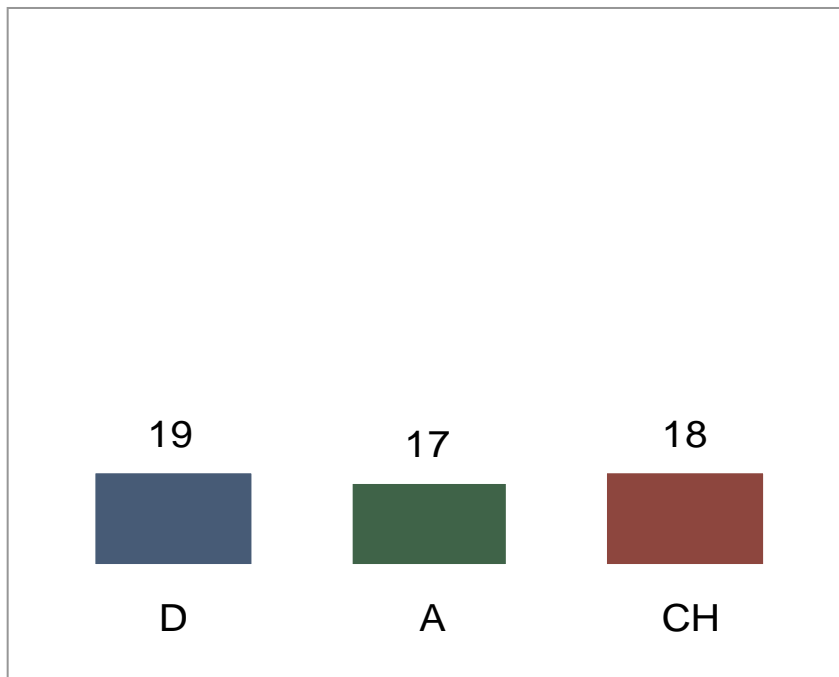
Grundgesamtheit: Schweizer Bev. ab 18 Jahre, die Investmentfonds besitzen (Gesamt n= 221)



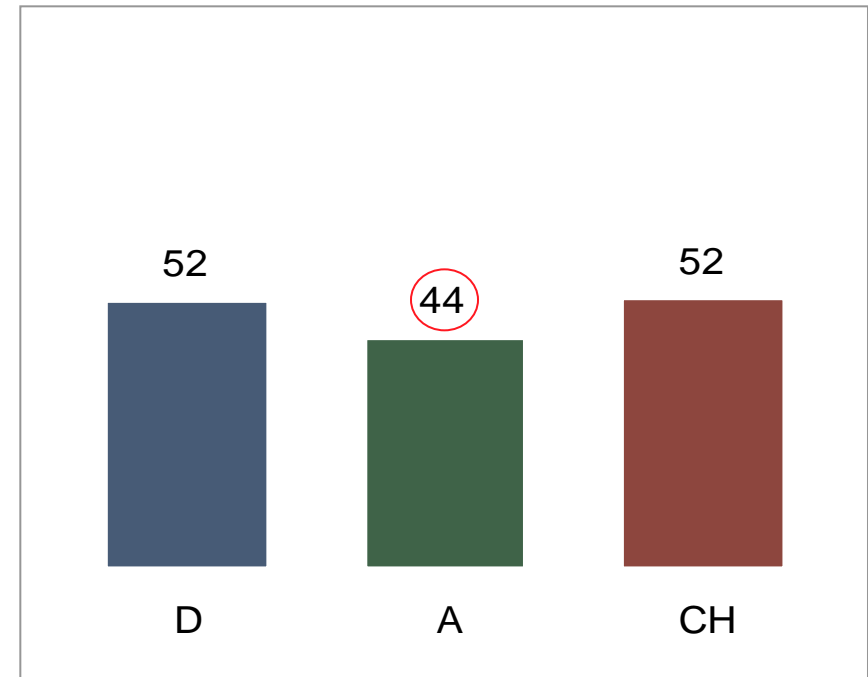
Anteil der Fondsbesitzer und „Experten“

Die Fondsbesitzquote liegt in den Ländern auf annähernd gleichem Niveau. Die Österreicher stufen ihr Finanzwissen seltener als (sehr) gut ein.

Anteil der Fondsbesitzer



Selbsteinschätzung zum Finanzwissen
Anteil der „Experten“



Angaben in Prozent

Grundgesamtheit: jeweils mindestens 1.000 Befragte pro Land

Bevorzugte Anlageklassen und -märkte

Bei einer zukünftigen Anlage in Investmentfonds würden Vertreter aller drei Länder in erster Linie auf europäische Märkte setzen.

Bevorzugte Anlageklassen



■ D ■ A ■ CH

Bevorzugte Anlagemärkte



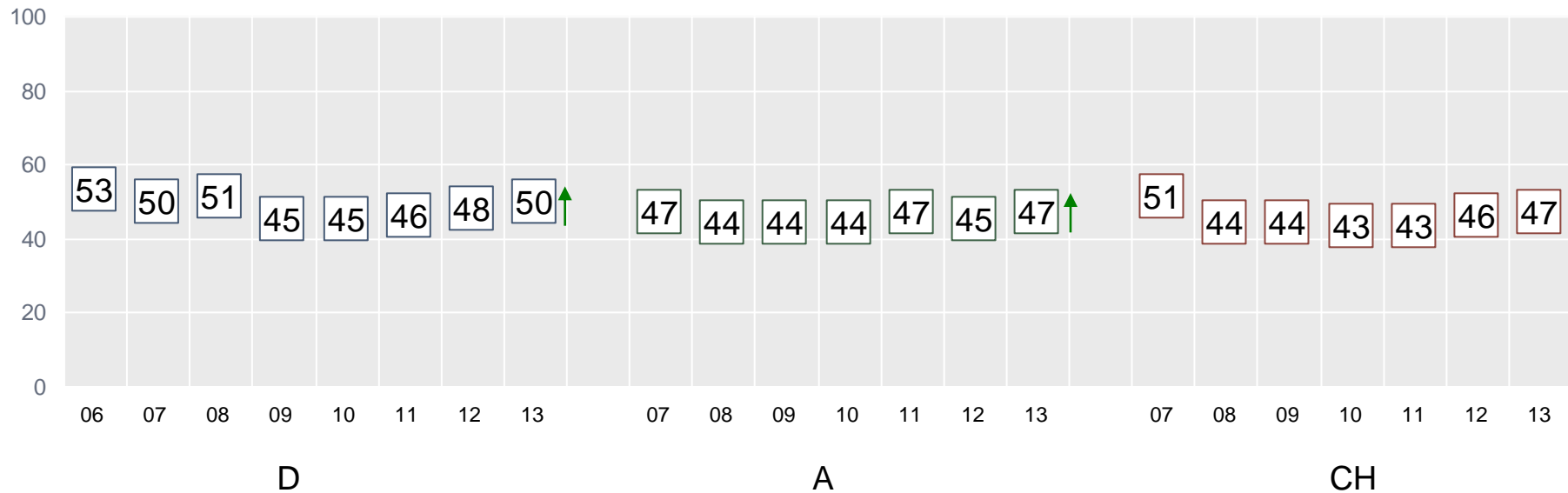
Angaben in Prozent

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

AXA-IM-Wissensindex

Das Wissensniveau entwickelt sich in allen drei Ländern tendenziell positiv. Die Deutschen belegen weiterhin Platz 1 in puncto Fondswissen.

AXA-IM-Wissensindex* nach Ländern im Jahresvergleich



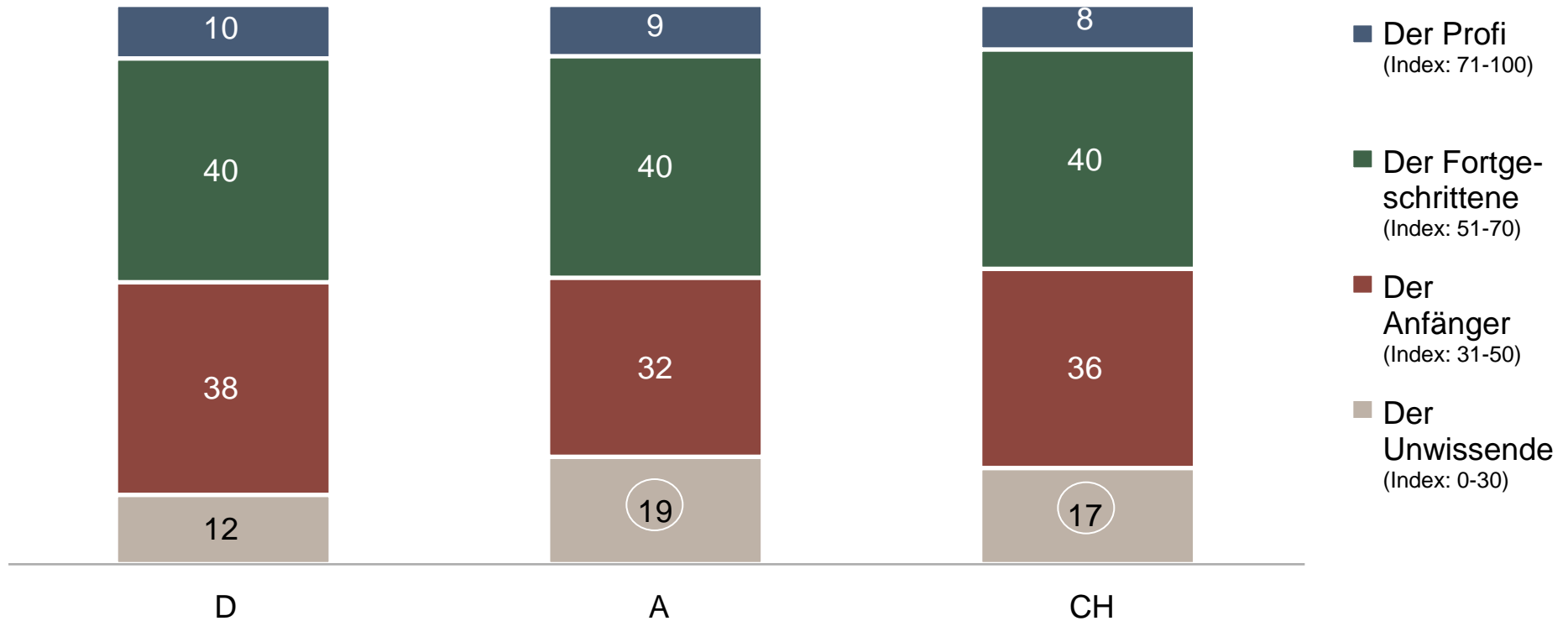
*Index: Zeigt das tatsächlich gemessene Wissensniveau der Befragten bei Fonds; berechnet auf Basis der „Wissensfragen“ 3, 4, 8, 10 und 11

Grundgesamtheit: jeweils mindestens 1.000 Befragte pro Land

AXA IM Wissenstypen

In Österreich und in der Schweiz ist der Anteil der Personen, die sich mit Fonds schlecht auskennen, stärker ausgeprägt als in Deutschland.

AXA IM Wissenstypen (Angaben in Prozent)



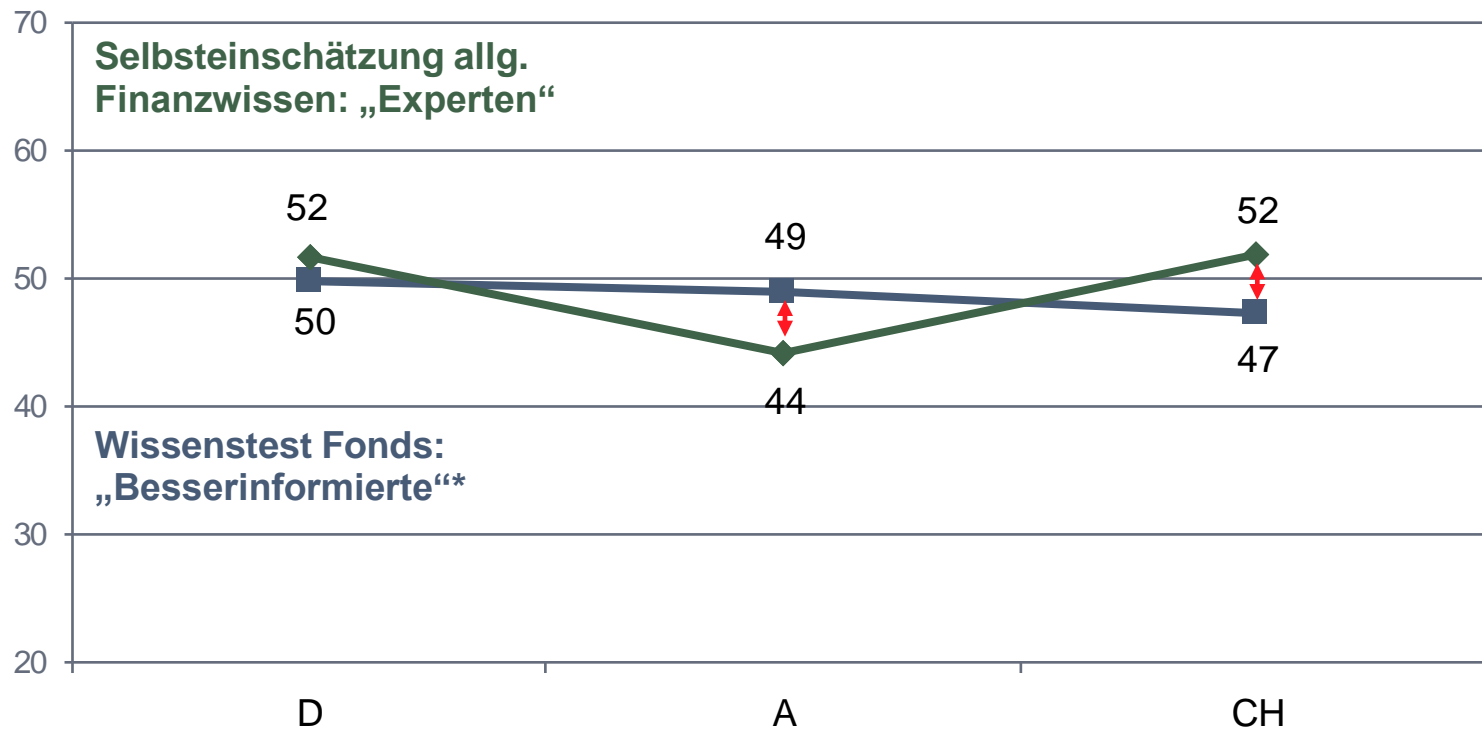
*Index: Zeigt das tatsächlich gemessene Wissensniveau der Befragten bei Fonds; berechnet auf Basis der „Wissensfragen“ 3, 4, 8, 10 und 11

Grundgesamtheit: jeweils mindestens 1.000 Befragte pro Land

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

Die vergleichende Betrachtung der „Besserinformierten“ versus „Experten“ zeigt: Österreicher neigen aktuell eher dazu, ihre Finanzkenntnisse zu unterschätzen, während Schweizer sich eher überschätzen.

AXA IM Wissenstypen „Besserinformierte“* versus „Experten“



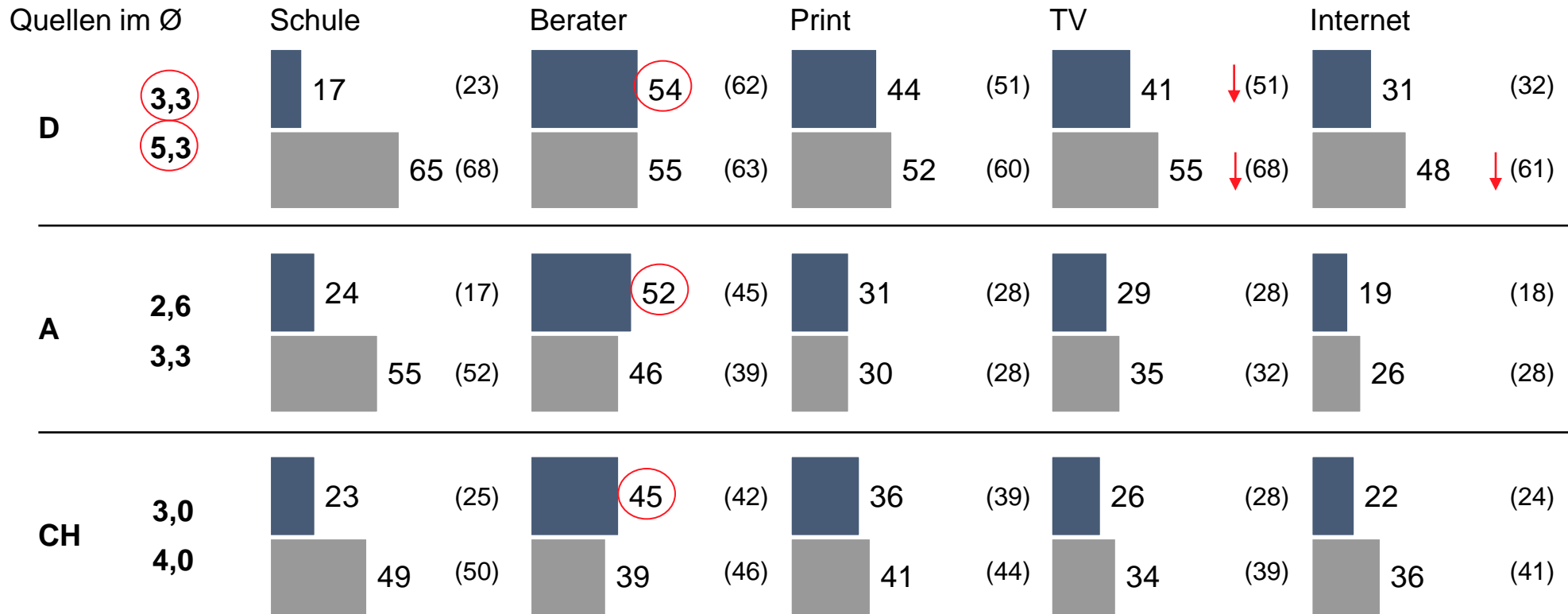
*Top2 Wissenstypen: Profis und Fortgeschrittene

Angaben in Prozent

Grundgesamtheit: jeweils mindestens 1.000 Befragte pro Land

Bildung zu Finanzwissen

Die Deutschen nutzen im Durchschnitt mehr Informationsquellen und wünschen sich vor allem noch mehr Informationen zu Finanzen. Schweizer vertrauen seltener auf den Berater als die beiden Vergleichsländer.



Genutzte Informationsquellen zu Finanzwissen
 Gewünschte Informationsquellen

Bei negativer Abweichung zum Vorjahr um mind. 10%

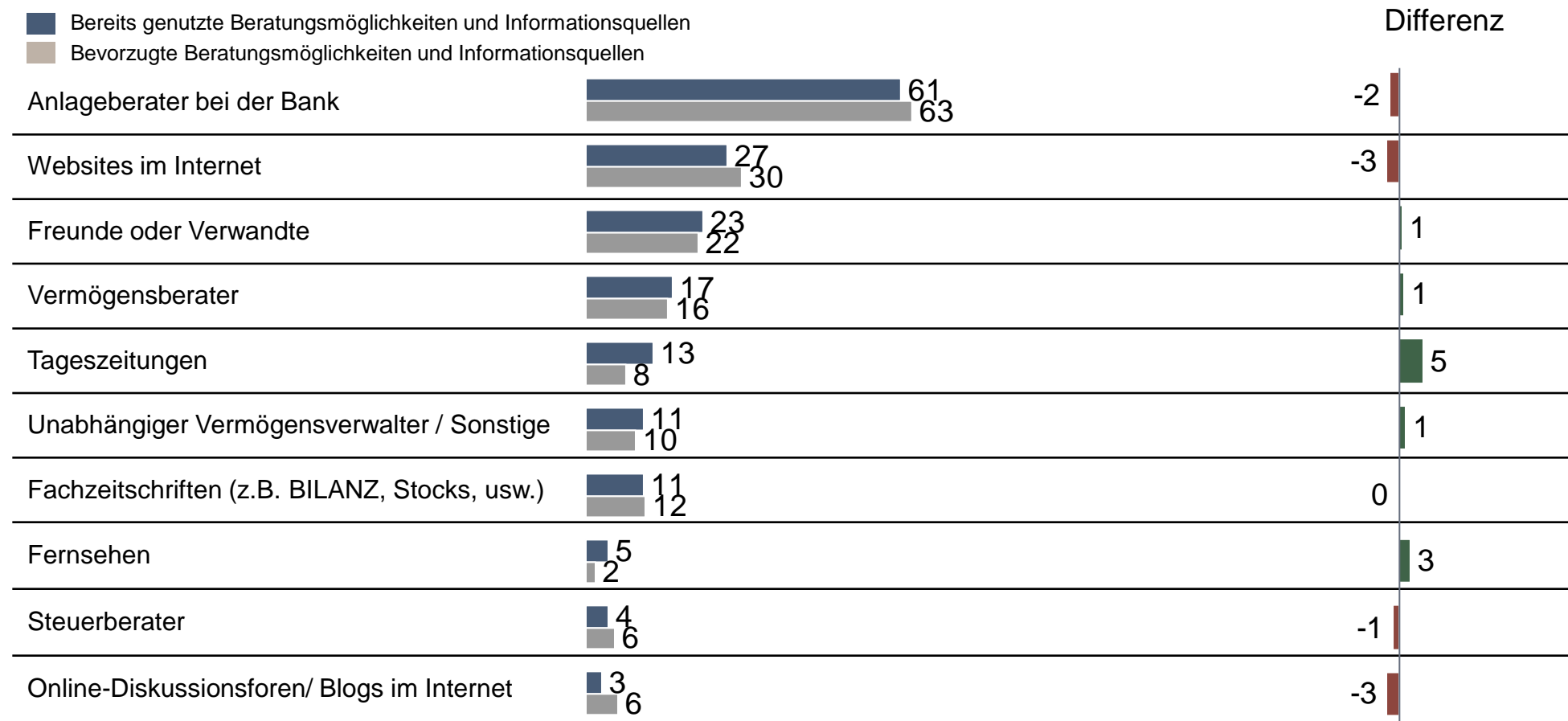
Bei positiver Abweichung zum Vorjahr um mind. 10%

Angaben in Prozent

Grundgesamtheit: jeweils mindestens 1.000 Befragte pro Land; Vorjahreswerte in Klammern

Top 10 genutzte und bevorzugte Beratungsmöglichkeiten und Informationsquellen

Fondsbesitzer bevorzugen als Informationsquelle für die Geldanlage in Fonds den Anlageberater der Bank, mit weitem Abstand gefolgt vom Internet. Nutzungs- und Präferenzlevel sind weitestgehend ausgeglichen.



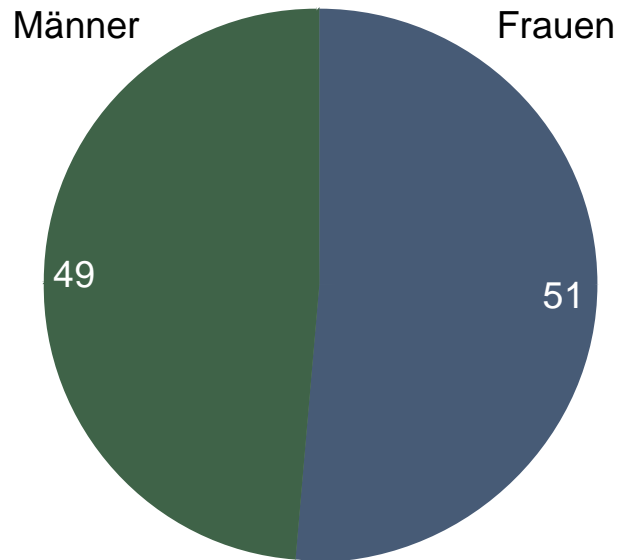
Angaben in Prozent
Rundungsdifferenzen möglich

Frage 12a und 12b

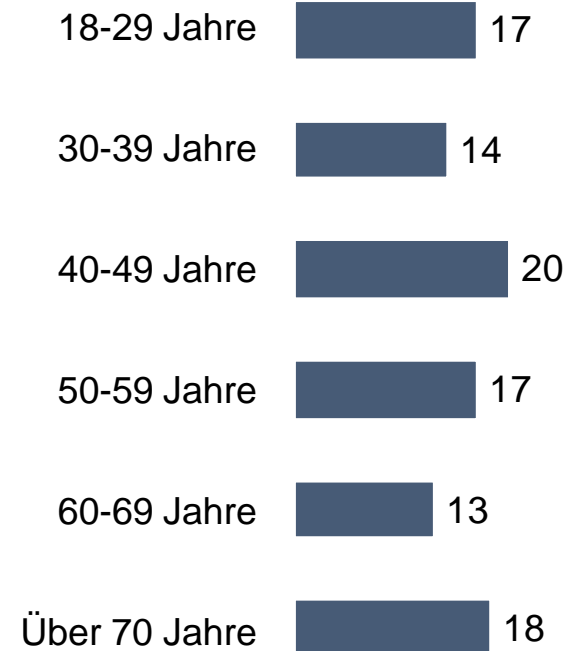
Grundgesamtheit: Schweizer Bev. ab 18 Jahre, die Investmentfonds besitzen (Gesamt n= 221)

Backup

Geschlecht



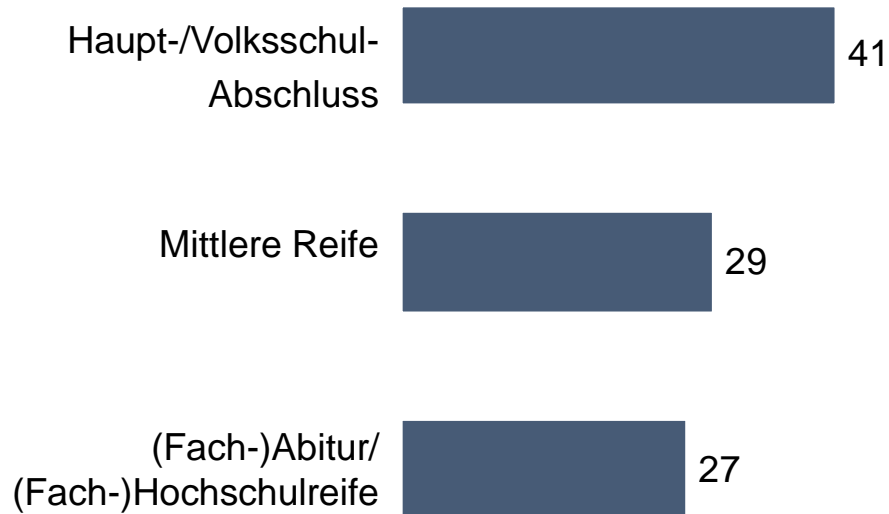
Alter



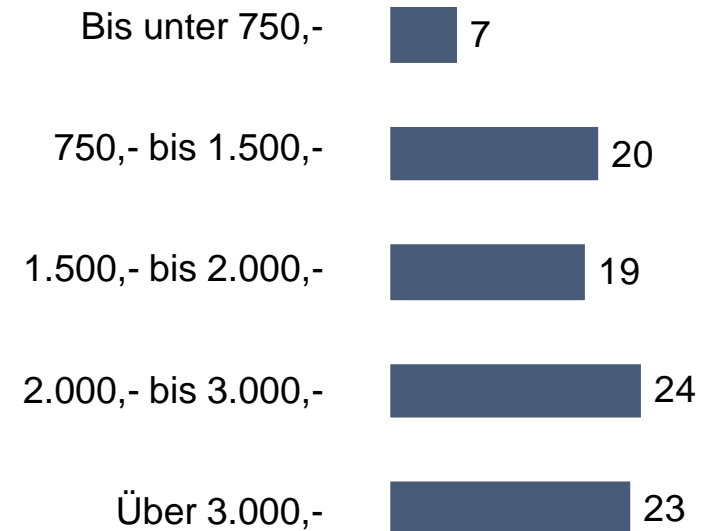
Durchschnitt:
50 Jahre

Angaben in Prozent

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	Volatilität	15 Jahre	20 Jahre	25 Jahre	30 Jahre
Aktienfonds Europa	kumuliert	-2,0	17,2	-26,9	28,0		16,4	170,9	188,8	666,1
	p.a.	-2,0	5,4	-6,1	2,5	17,9	1,0	5,1	4,3	7,0