

PRESSEMITTEILUNG

TELOS Kundenzufriedenheitsstudie 2022 – was planen institutionelle Investoren, wie zufrieden sind sie mit ihren Asset Managern und Master-KVGen?

- **Alternative Investments wirklich „alternativlos“?** Der Anteil alternativer Assetklassen ist in 2022 weiter deutlich gestiegen – ob sich an diesem Trend perspektivisch etwas ändert, wird sich zeigen, zumindest plant die Hälfte der institutionellen Investoren, Veränderungen in der Assetallokation vorzunehmen
- **Nachhaltigkeit trotz der finanziellen Krise:** Nahezu 100% der institutionellen Anleger plant den Anteil der unter ESG-Gesichtspunkten gemanagten Anlagen „auszubauen“
- **Die Zeiten werden rauer:** Insgesamt sehen die institutionellen Investoren ihre Asset Manager kritischer als in den Vorjahren – die großen Anbieter sind hiervon besonders betroffen
- **Boutiquen sind in der institutionellen Welt angekommen:** Gerade bei der Zufriedenheit mit der *Beratungsqualität* und der Qualität des *Investmentprozesses* erzielten die kleineren Asset Manager Bestwerte, aber auch bei der Kundenbetreuung und Produktqualität schlagen sich die kleineren Anbieter besser als die großen Häuser – bei der Zufriedenheit mit der *Performance* liegen die mittelgroßen Asset Manager vorne

8. Dezember 2022, Wiesbaden.

Seit fast 20 Jahren befragt TELOS deutsche institutionelle Investoren bezüglich ihrer Zufriedenheit mit ihren Asset Managern und Master-KVGen. Die Studie unterscheidet dabei zwischen einem *Allgemeinen Teil*, in dem es um Fragen der aktuellen und zukünftigen Ausrichtung der Kapitalanlage geht, sowie einem *Individuellen Teil*, in dem es um die eigentliche Zufriedenheit mit dem jeweiligen Asset Manager geht. Hierzu werden Kriterien wie Kundenloyalität, Beratungsqualität, Kundenbetreuung, Performance, Risiko Management etc. abgefragt. Erstmals in 2019 wurde zudem die Kompetenz im Bereich Nachhaltigkeit/ESG bewertet.

Für die diesjährige Analyse wurden im Juni 2022 insgesamt gut 200 Interviews mit Verantwortlichen bei institutionellen Adressen wie Banken, Versicherungen, Altersvorsorgeeinrichtungen, Unternehmen, Kirchen und anderen Institutionen durchgeführt. *Dr. Frank Wehlmann* fasst die Studie zusammen: „Unsere diesjährige Kundenzufriedenheits-Studie bestätigt den Trend zu Alternative Investments, wenngleich die institutionellen Investoren perspektivisch aufgrund der veränderten Zinslandschaft Veränderungen ihrer Assetallokation planen.“ *Alexander Scholz* ergänzt: „Die Wahrnehmung der Leistungen der Asset Manager durch die Investoren ist in diesem Jahr kritischer ausgefallen. Dies liegt nicht zuletzt am negativen Kapitalmarktumfeld und der damit einhergehenden schwachen Performance nahezu aller Anlageklassen. Die Performance hat immer noch den größten Einfluss auf die Zufriedenheit der Investoren.“

Insgesamt liegen die durchschnittlichen Zufriedenheitswerte in allen Kategorien unter den Vorjahreswerten. Dabei erzielten die **mittelgroßen** und **kleineren** Asset Manager **höhere Zufriedenheitswerte** als die **großen** Anbieter.

Nachstehend finden Sie die Top 3 Platzierten in ausgewählten Bewertungskategorien – gegliedert nach „Große Asset Manager“ (ab 150 Mrd. Euro AuM), „Mitteltgroße Asset Manager“ (50 bis 150 Mrd. Euro AuM) und „Kleinere Asset Manager“ (bis 50 Mrd. Euro AuM). Die AuM Angaben beziehen sich auf die global verwalteten Assets (bei internationalen Asset Managern auf das für institutionelle Anleger verwaltete Volumen). Die vollständigen Top 3 Platzierungen aller Bewertungskriterien finden Sie auf unserer Homepage (www.telos-rating.de)

„Gesamtzufriedenheit“

	Große Asset Manager	Mitteltgroße Asset Manager	Kleinere Asset Manager
1	Union Investment	Helaba Invest	Warburg Invest*
2	Deka	BayernInvest	Ampega DJE Kapital AG
3	Credit Suisse AM	LBBW AM Vontobel	EB-SIM

„Kundenloyalität“

	Große Asset Manager	Mitteltgroße Asset Manager	Kleinere Asset Manager
1	Deka	BayernInvest	EB-SIM
2	Union Investment	Helaba Invest	Bantleon Warburg Invest*
3	Pimco	LBBW AM	ACATIS

„Kundenbetreuung“

	Große Asset Manager	Mitteltgroße Asset Manager	Kleinere Asset Manager
1	Deka	BayernInvest	EB-SIM Warburg Invest*
2	HSBC AM	LBBW AM	Ampega
3	Credit Suisse AM Union Investment	Flossbach von Storch Helaba Invest	Quoniam

„Kompetenz im Bereich Nachhaltigkeit/ESG“

	Große Asset Manager	Mittlere Asset Manager	Kleinere Asset Manager
1	Union Investment	Metzler AM	EB-SIM
2	Deka	BayernInvest	Warburg Invest*
3	Credit Suisse AM	Vontobel	Comgest

Sonderkategorien „Emerging Markets“, „Immobilien“ und „Alternative Investments“

	Emerging Markets	Immobilien	Alternative Investments
1	Vontobel AM	abrtn	Golding
2	HSBC AM	Patrizia AG	Ampega
3	Ashmore	Catella HIH Invest Real Estate	DWS

„Top 3 Deutsche Asset Manager / Internationale Asset Manager“

Top 3 Deutsche Asset Manager		
1	Deka	Union Investment
2		Warburg Invest*
Top 3 Internationale Asset Manager		
1	Credit Suisse Asset Management	HSBC Global AM
2		Vontobel

* Es wurde keine Unterscheidung zwischen Warburg Invest und Warburg Invest AG vorgenommen

„Master-KVG“

Master-KVG	
1	Warburg Invest AG
2	Deka
3	BayernInvest

Für den Bezug der vollständigen Studie wenden Sie sich bitte an

TELOS GmbH, Biebricher Allee 103, D-65187 Wiesbaden

T: +49 (0)611 9742 100 / M: info@telos-rating.de / W: www.telos-rating.de

Ansprechpartner für Presse

Dr. Frank Wehlmann – T: +49 (0)611 9742 111 – M: frank.wehlmann@telos-rating.de