

ETF-Radar 2020 – Attraktivität, Nutzung und Kritik

Ergebnisse einer repräsentativen Studie in Deutschland

Für
quirion AG
Kurfürstendamm 119
10711 Berlin

Von
puls Marktforschung GmbH
Dr. Konrad Weßner
Dirk Pfeffer, Felix Ortegel
20. November 2020

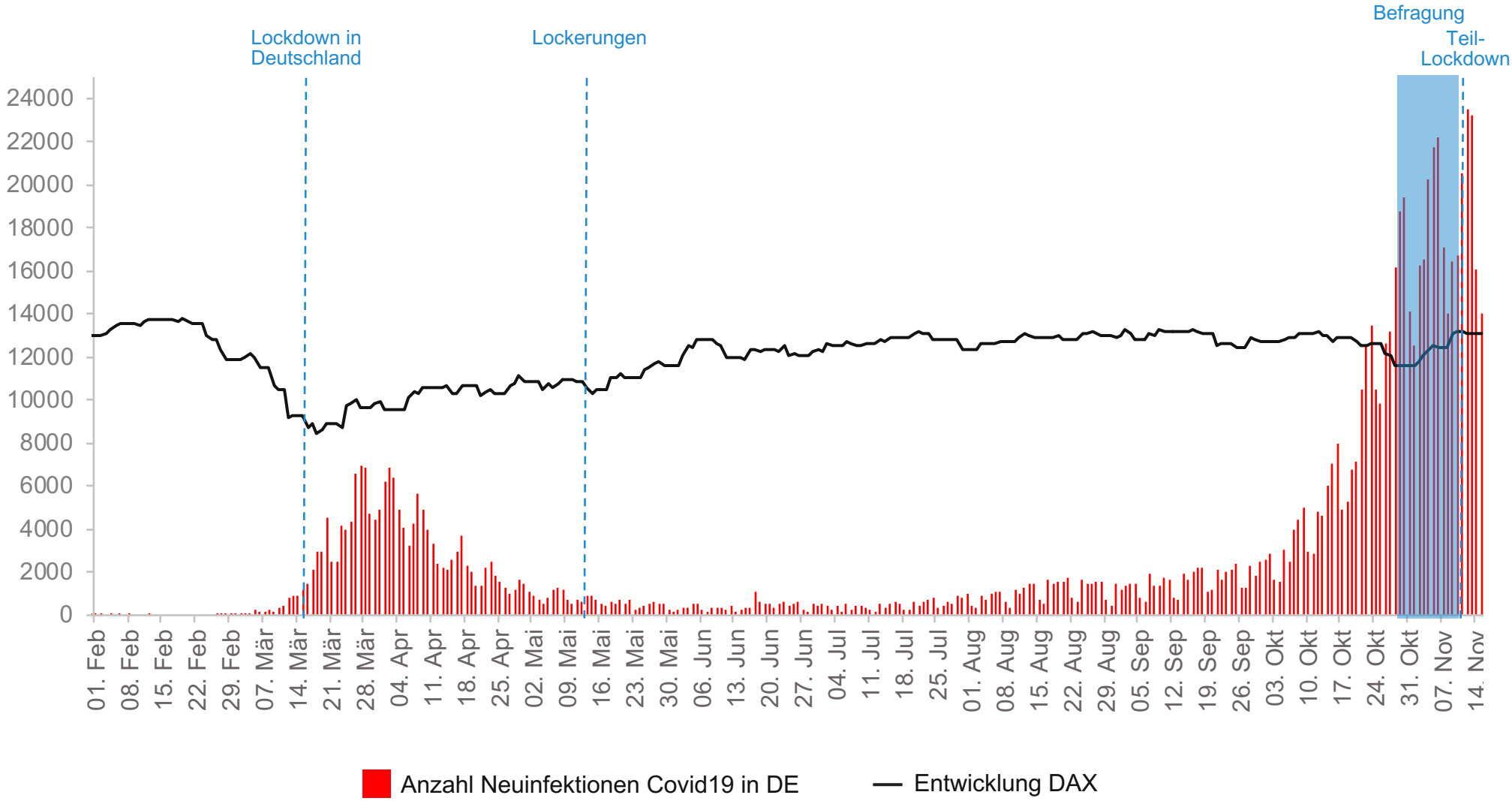
Studiendesign

Studiendesign „quirion-ETF-Radar“ Nov 2020

Stichprobe	Insgesamt 2.057 Interviews in der relevanten Zielgruppe mit mind. € 10.000,- Anlagevermögen oder mind. € 1.500,- (Einpersonen-HH) bzw. € 2.500,- (Mehrpersonen-HH) Nettoeinkommen pro Monat. Alter: 16-75 Jahre. Davon sind 1.271 Teilnehmer der Persona-Studie vom Nov. 2019 bzw. 1.749 Teilnehmer der Corona-Studie im Juni 2020
Erhebungsmethode	Online über langjährigen Qualitäts-Panel-Partner
Befragungszeitraum	28. Oktober bis 06. November 2020
Befragungsdauer	ca. 11 Minuten
Institut	*puls* Marktforschung GmbH, Schwaig b. Nürnberg



Einordnung des Erhebungszeitraums 2020 – ETF-Befragung bei steigenden „Corona-Zahlen“ aber relativ konstantem DAX

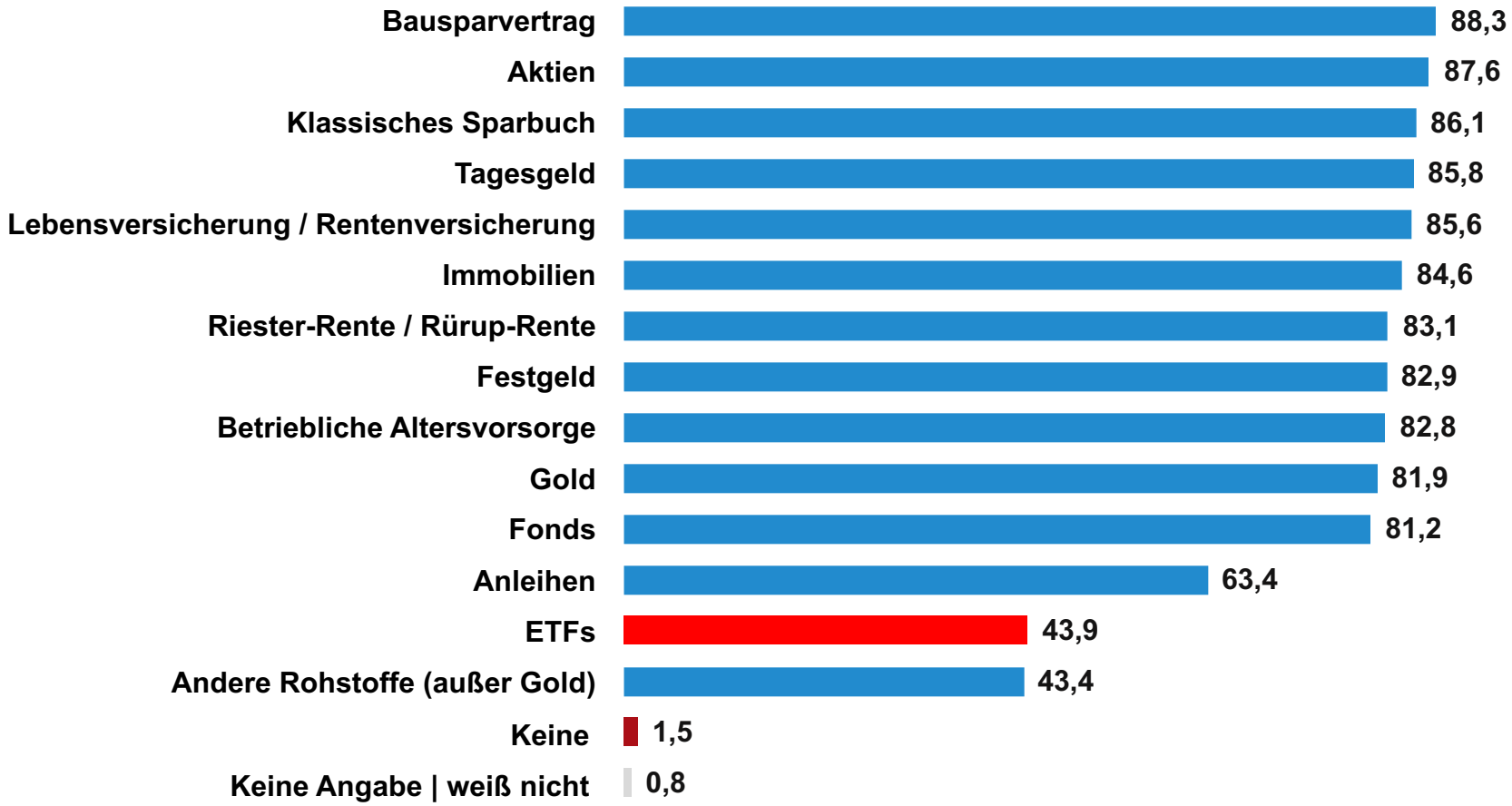


Anlageformen: Bekanntheit, Attraktivität und Nutzung

Die meisten Anlageformen sind bei über 80% bekannt – nur ETFs und weitere Rohstoffe neben Gold sind bei unter 50% bekannt

Bekanntheit von Anlageformen

Frage 1a : Von welchen der folgenden Anlageformen haben Sie schon mal gehört?
(Unabhängig davon, wie gut Sie sich damit auskennen oder ob Sie diese nutzen.)



Bei Jüngeren sind die meisten Anlageformen weniger bekannt als bei Älteren

Bekanntheit von Anlageformen

Frage 1a : Von welchen der folgenden Anlageformen haben Sie schon mal gehört?
(Unabhängig davon, wie gut Sie sich damit auskennen oder ob Sie diese nutzen.)

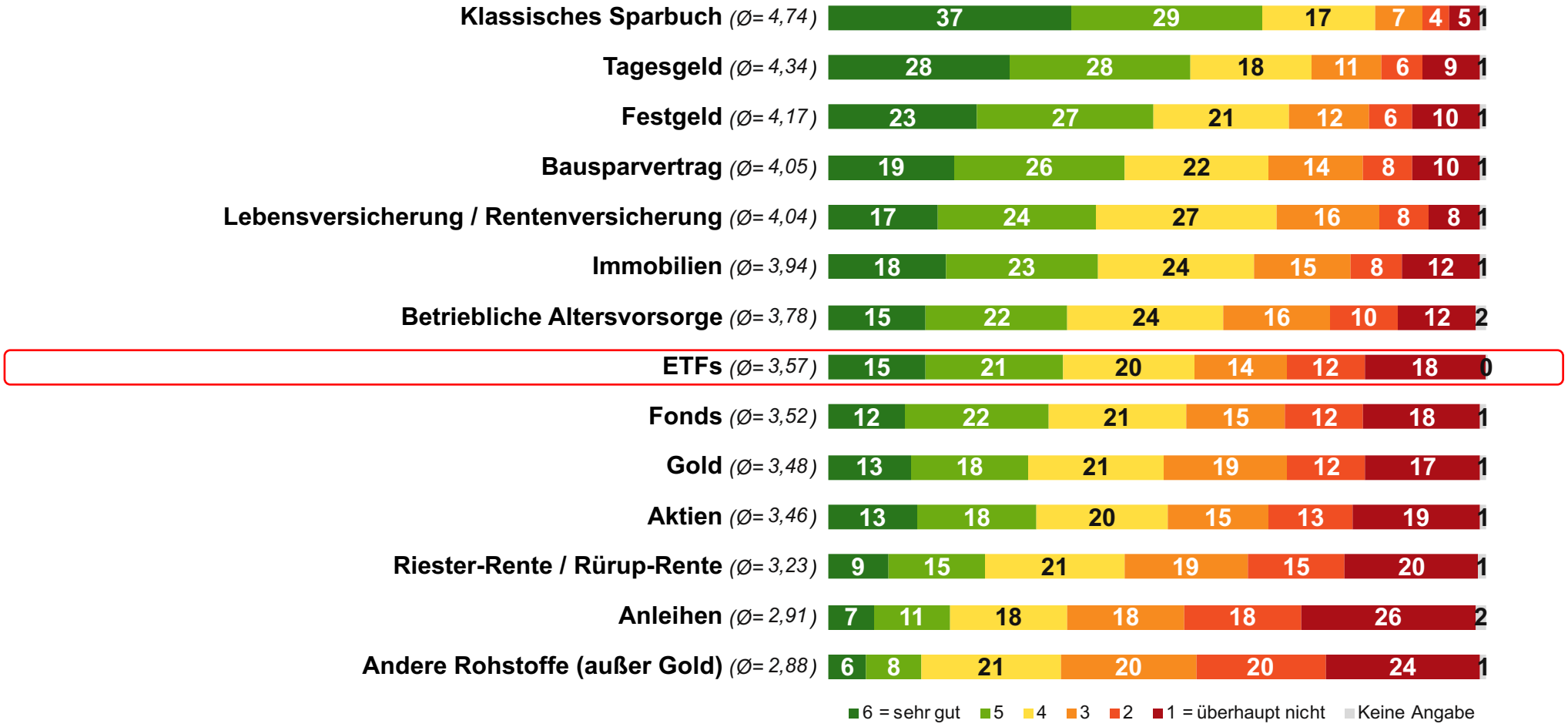
Höchster Wert pro Zeile
Niedrigster Wert pro Zeile

	Gesamt	Geschlecht		Alter			Monatliche Sparrate in €			
		Weiblich	Männlich	Bis 40	41-60	Über 60	0,-	1 - 499,-	500-999	≥1000,-
	n=2057	n=916	n=1141	n=550	n=976	n=531	n=272	n=979	n=476	n=326
Bausparvertrag	88	89	88	81	91	92	78	90	90	89
Aktien	88	86	89	82	90	90	78	88	89	92
Klassisches Sparbuch	86	87	85	78	88	90	79	88	86	88
Tagesgeld	86	85	87	78	89	87	74	86	89	89
Lebensversicherung / Rentenversicherung	86	86	85	77	89	89	78	87	88	85
Immobilien	85	85	84	77	87	88	75	85	87	87
Riester-Rente / Rürup-Rente	83	84	83	75	88	84	72	85	85	84
Festgeld	83	82	84	70	88	88	72	84	85	89
Betriebliche Altersvorsorge	83	83	83	74	86	86	72	85	87	82
Gold	82	79	84	74	85	84	72	82	86	86
Fonds	81	81	82	74	85	83	69	82	84	86
Anleihen	63	60	67	57	67	63	51	63	68	69
ETFs	44	36	51	46	45	39	27	38	54	61
Andere Rohstoffe (außer Gold)	43	33	51	39	47	42	31	42	48	53
Keine	2	2	1	2	1	2	7	1	0	0
Keine Angabe | weiß nicht	1	1	1	2	1	0	3	0	1	1

Bei klassischen verzinsten Anlagen ist die Kompetenz am größten

Vertrautheit mit Anlageformen

Frage 1b : Wie gut kennen Sie sich mit folgenden Anlageformen aus? *(6 = sehr gut, 1 = überhaupt nicht)*



ETFs kennen Jüngere besser als Ältere

Vertrautheit mit Anlageformen

Frage 1b : Wie gut kennen Sie sich mit folgenden Anlageformen aus? *(6 = sehr gut, 1 = überhaupt nicht)*

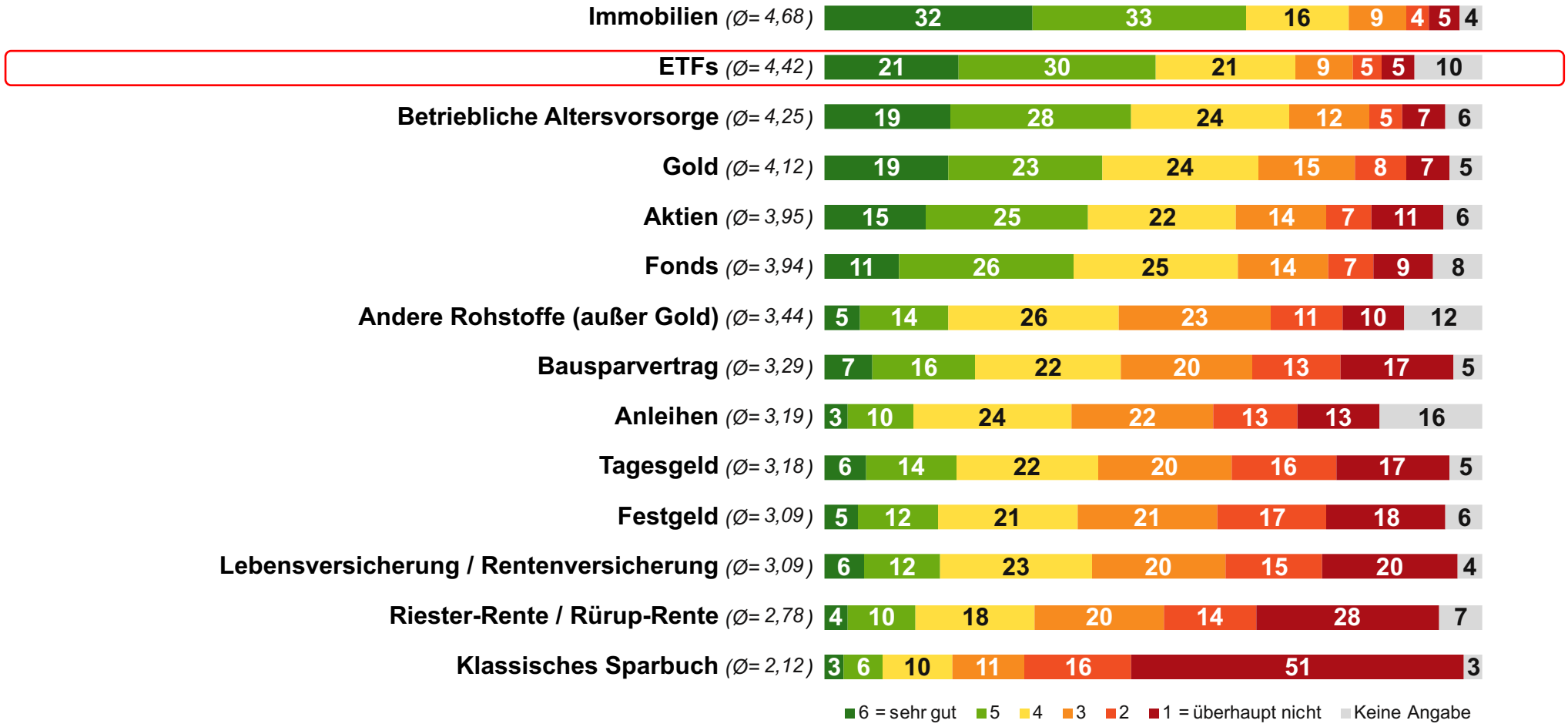
Höchster Wert pro Zeile
Niedrigster Wert pro Zeile

	Gesamt	Geschlecht		Alter			Monatliche Sparrate in €			
		Weiblich	Männlich	Bis 40	41-60	Über 60	0,-	1 - 499,-	500-999	≥1000,-
	n=2057	n=916	n=1141	n=550	n=976	n=531	n=272	n=979	n=476	n=326
Klassisches Sparbuch	4,74	4,66	4,81	4,45	4,73	5,04	4,11	4,79	4,92	4,82
Tagesgeld	4,34	4,09	4,53	4,12	4,37	4,49	3,45	4,20	4,72	4,78
Festgeld	4,17	3,86	4,41	3,86	4,19	4,37	3,40	3,98	4,55	4,63
Bausparvertrag	4,05	3,85	4,20	3,95	3,99	4,23	3,30	4,02	4,31	4,25
Lebensversicherung / Rentenversicherung	4,04	3,79	4,24	3,64	4,11	4,26	3,42	4,05	4,20	4,20
Immobilien	3,94	3,79	4,06	3,84	3,93	4,04	3,22	3,77	4,20	4,53
Betriebliche Altersvorsorge	3,78	3,67	3,87	3,67	3,79	3,87	3,07	3,77	3,97	4,03
ETFs	3,57	3,07	3,86	3,91	3,55	3,21	2,88	3,37	3,68	4,07
Fonds	3,52	3,06	3,89	3,45	3,59	3,47	2,60	3,35	3,87	4,11
Gold	3,48	3,21	3,69	3,45	3,51	3,45	2,91	3,37	3,68	3,89
Aktien	3,46	2,95	3,85	3,49	3,47	3,40	2,75	3,25	3,66	4,23
Riester-Rente / Rürup-Rente	3,23	3,03	3,39	3,44	3,25	2,98	2,36	3,23	3,40	3,58
Anleihen	2,91	2,48	3,21	3,14	2,86	2,79	2,19	2,71	3,06	3,66
Andere Rohstoffe (außer Gold)	2,88	2,50	3,08	3,14	2,89	2,62	2,41	2,80	2,83	3,38

Immobilien und ETFs sind im Attraktivitäts-Ranking ganz oben

Attraktivität verschiedener Anlageformen

Frage 1c : Wie attraktiv sind aus Ihrer Sicht folgende Anlageformen? *(6 = sehr attraktiv, 1 = unattraktiv)*



ETFs sind v. a. für Jüngere attraktiv

Attraktivität verschiedener Anlageformen

Frage 1c : Wie attraktiv sind aus Ihrer Sicht folgende Anlageformen? *(6 = sehr attraktiv, 1 = unattraktiv)*

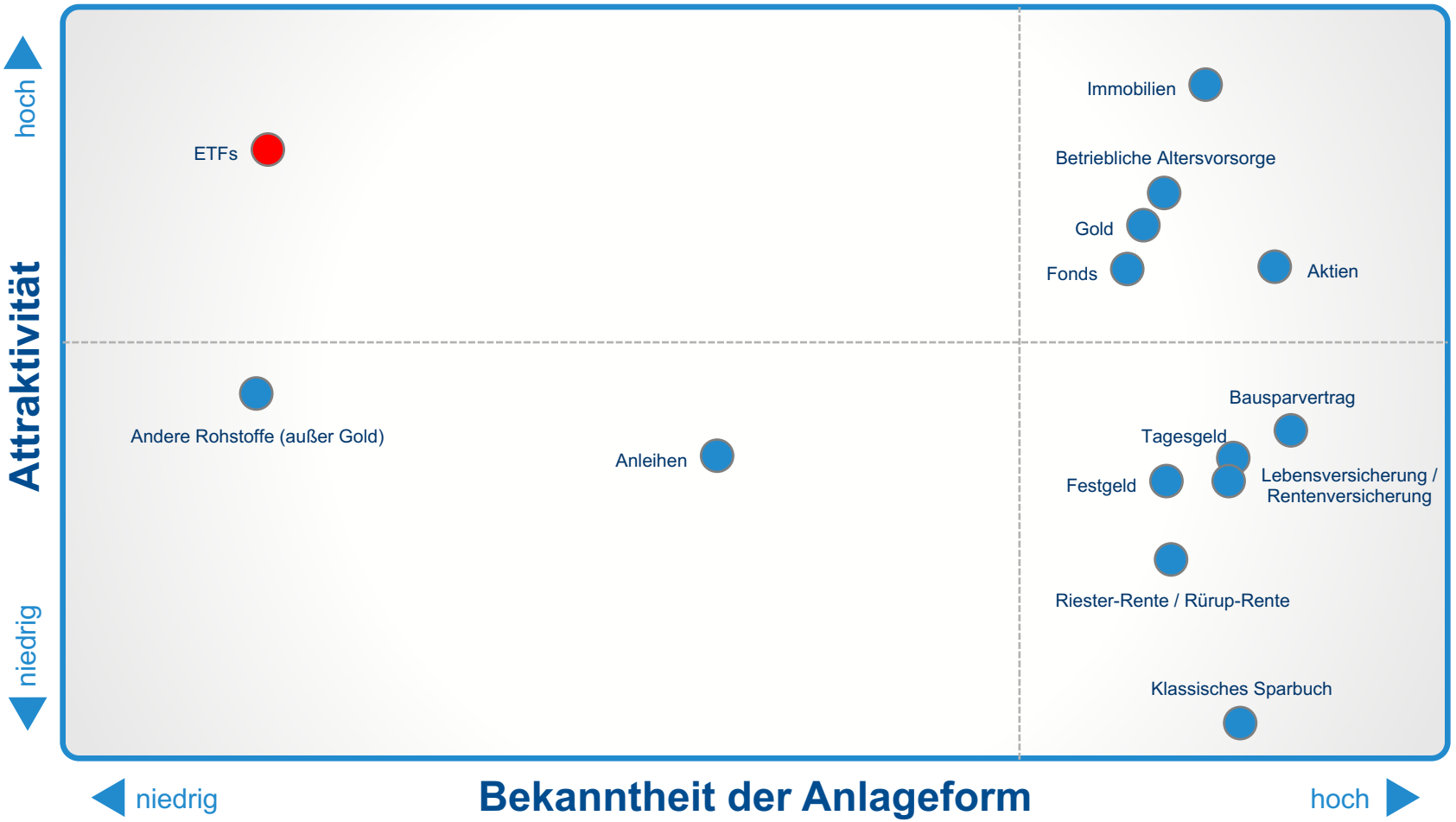
Höchster Wert pro Zeile
Niedrigster Wert pro Zeile

	Gesamt	Geschlecht		Alter			Monatliche Sparrate in €			
		Weiblich	Männlich	Bis 40	41-60	Über 60	0,-	1 - 499,-	500-999	≥1000,-
	n=2057	n=916	n=1141	n=550	n=976	n=531	n=272	n=979	n=476	n=326
Immobilien	4,68	4,70	4,66	4,80	4,61	4,69	4,13	4,64	4,83	4,92
ETFs	4,42	4,31	4,48	4,75	4,34	4,18	3,85	4,33	4,55	4,60
Betriebliche Altersvorsorge	4,25	4,30	4,21	4,26	4,17	4,39	3,99	4,37	4,17	4,16
Gold	4,12	4,13	4,11	4,09	4,14	4,12	3,75	4,16	4,17	4,16
Aktien	3,95	3,58	4,23	4,10	3,90	3,92	3,31	3,84	4,16	4,38
Fonds	3,94	3,75	4,08	3,90	3,95	3,95	3,34	3,92	4,11	4,08
Andere Rohstoffe (außer Gold)	3,44	3,24	3,54	3,60	3,45	3,25	2,87	3,41	3,62	3,52
Bausparvertrag	3,29	3,39	3,21	3,72	3,12	3,20	2,90	3,36	3,26	3,34
Anleihen	3,19	3,01	3,31	3,42	3,12	3,12	2,65	3,14	3,29	3,43
Tagesgeld	3,18	3,28	3,11	3,44	3,13	3,07	2,79	3,29	3,10	3,23
Festgeld	3,09	3,15	3,04	3,34	2,98	3,07	2,73	3,14	3,02	3,24
Lebensversicherung / Rentenversicherung	3,09	3,22	2,99	3,59	3,04	2,76	2,70	3,18	3,13	3,02
Riester-Rente / Rürup-Rente	2,78	2,86	2,72	3,30	2,72	2,42	2,30	2,82	2,81	2,95
Klassisches Sparbuch	2,12	2,26	2,01	2,59	1,99	1,92	2,00	2,22	1,94	2,14

ETFs haben (noch) ein Bekanntheitsproblem, aber kein Attraktivitätsproblem

Bekanntheit und Attraktivität verschiedener Anlageformen

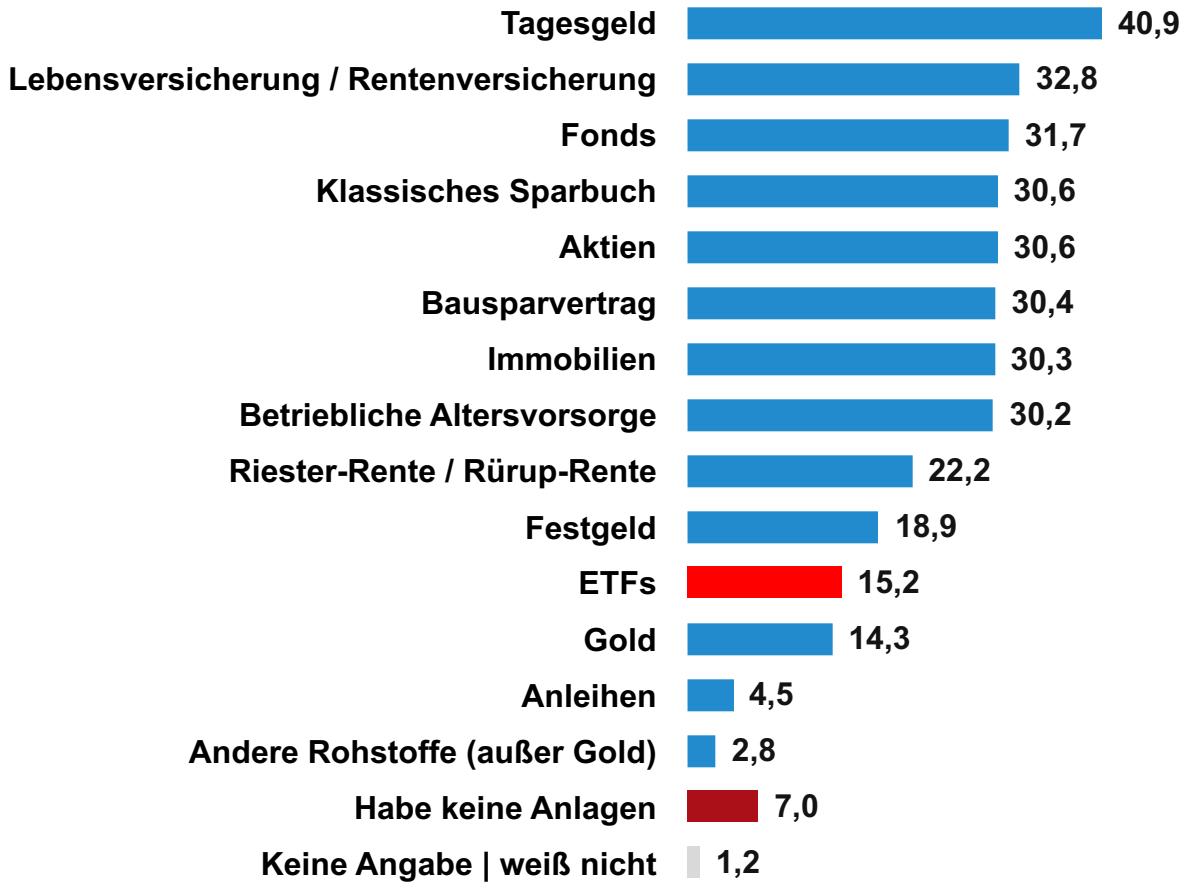
Frage 1a : Von welchen der folgenden Anlageformen haben Sie schon mal gehört?
Frage 1c : Wie attraktiv sind aus Ihrer Sicht folgende Anlageformen? *(6 = sehr attraktiv, 1 = unattraktiv)*



Das Tagesgeld wird am meisten als Anlageform genutzt – trotz niedriger bis keiner Zinsen

Nutzung der Anlageformen

Frage 2a : Welche der folgenden Anlageformen nutzen Sie derzeit für Ihre Geldanlage?



Weitere 1,3% machen sonstige Angaben wie Girokonto oder Krypto-Währungen

Der Bausparvertrag wird speziell von Jüngeren genutzt

Nutzung der Anlageformen

Frage 2a : Welche der folgenden Anlageformen nutzen Sie derzeit für Ihre Geldanlage?

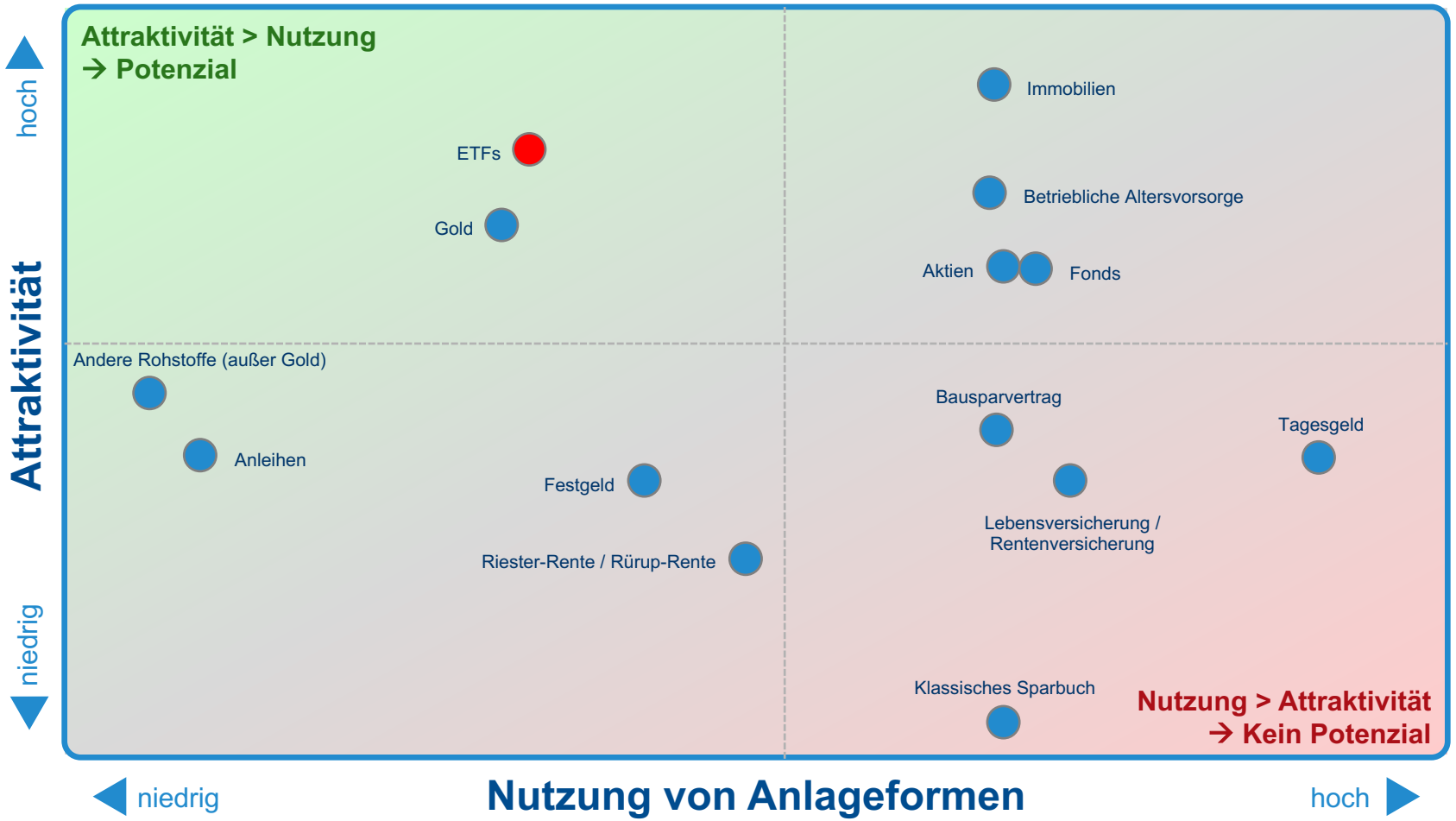
Höchster Wert pro Zeile
Niedrigster Wert pro Zeile

	Gesamt	Geschlecht		Alter			Monatliche Sparrate in €			
		Weiblich	Männlich	Bis 40	41-60	Über 60	0,-	1 - 499,-	500-999	≥1000,-
	n=2057	n=916	n=1141	n=550	n=976	n=531	n=272	n=979	n=476	n=326
Tagesgeld	41	38	43	42	42	38	20	39	50	52
Lebensversicherung / Rentenversicherung	33	34	32	29	41	22	15	34	37	38
Fonds	32	27	36	25	36	32	11	28	41	47
Klassisches Sparbuch	31	34	28	30	31	32	15	37	28	29
Aktien	31	22	38	29	32	31	16	25	37	51
Bausparvertrag	30	31	30	40	30	22	12	32	35	35
Immobilien	30	30	31	22	34	32	15	25	40	45
Betriebliche Altersvorsorge	30	30	30	29	35	23	15	31	36	34
Riester-Rente / Rürup-Rente	22	23	22	27	27	9	7	24	25	25
Festgeld	19	18	20	17	19	21	9	15	23	33
ETFs	15	9	20	22	15	9	6	10	21	30
Gold	14	12	17	11	18	12	4	12	17	25
Anleihen	5	4	5	5	4	4	1	2	7	11
Andere Rohstoffe (außer Gold)	3	1	4	3	3	2	1	2	3	6
Habe keine Anlagen	7	7	7	6	6	10	28	5	2	2
Keine Angabe | weiß nicht	1	2	1	2	1	1	3	1	1	0

ETFs mit dem größten Potenzial: Unterdurchschnittliche Nutzung und überdurchschnittliche Attraktivität

Nutzung und Attraktivität von Anlageprodukten

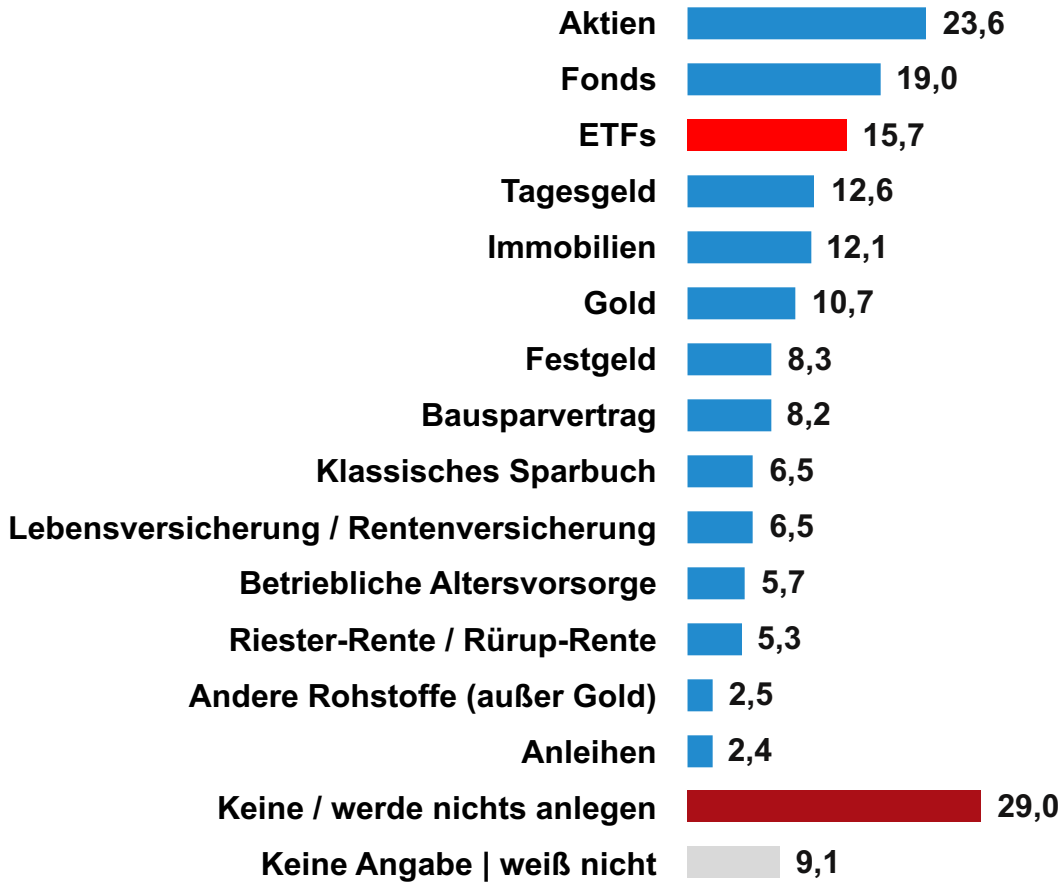
Frage 2a : Welche der folgenden Anlageformen nutzen Sie derzeit für Ihre Geldanlage?
Frage 1c : Wie attraktiv sind aus Ihrer Sicht folgende Anlageformen? *(6 = sehr attraktiv, 1 = unattraktiv)*



Am meisten soll demnächst in Aktien, Fonds und ETFs investiert werden

Anlageplanungen in den nächsten 12 Monaten

Frage 2b : In welche der folgenden Anlagen planen Sie in den nächsten 12 Monaten zu investieren?
(Unabhängig davon, ob Sie erstmalig darin anlegen oder eine Anlage aufstocken möchten)



Jüngere planen überdurchschnittlich in ETFs und in Bausparverträge zu investieren

Anlageplanungen in den nächsten 12 Monaten

Frage 2b : In welche der folgenden Anlagen planen Sie in den nächsten 12 Monaten zu investieren?
(Unabhängig davon, ob Sie erstmalig darin anlegen oder eine Anlage aufstocken möchten)

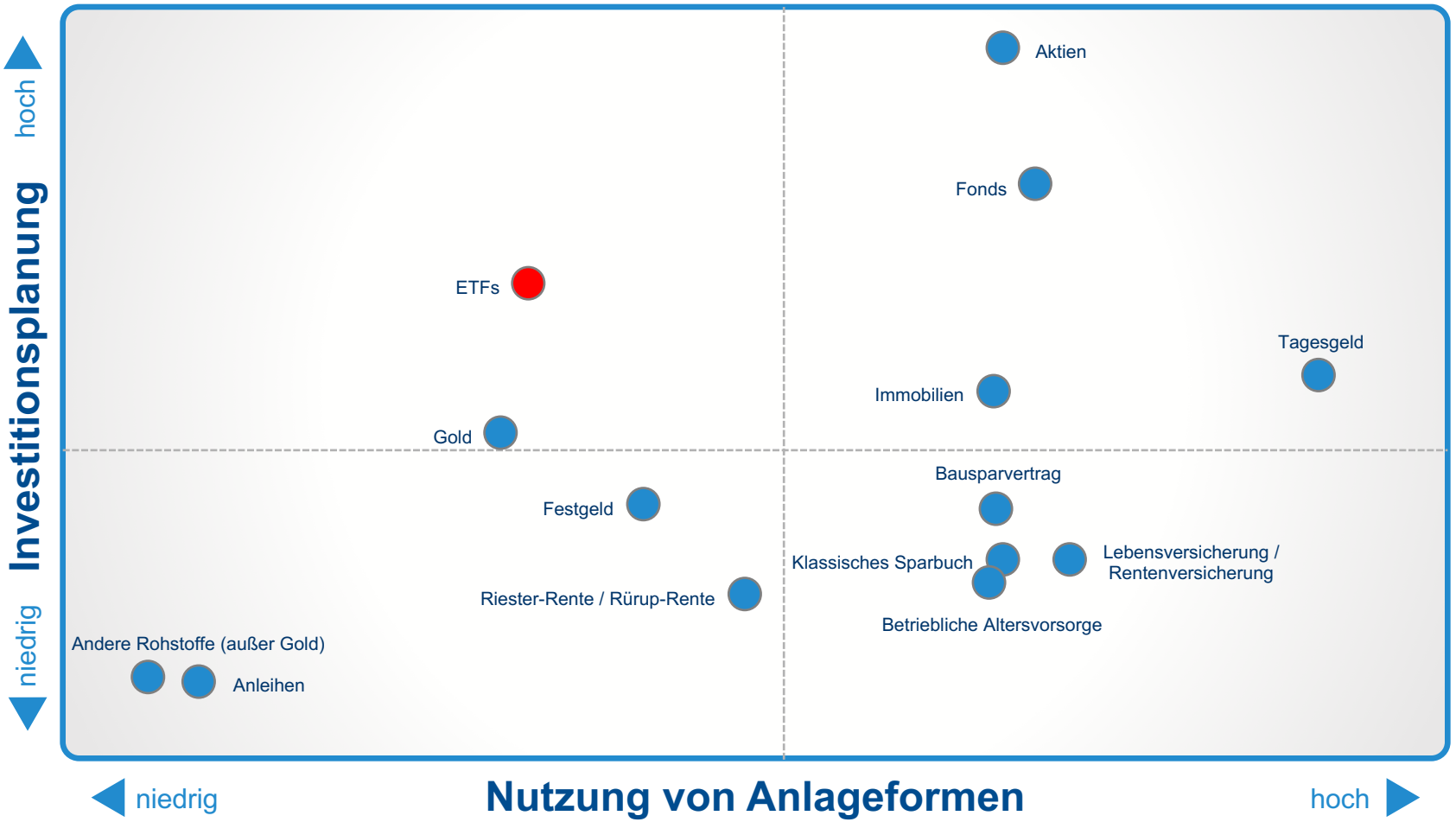
Höchster Wert pro Zeile
Niedrigster Wert pro Zeile

	Gesamt	Geschlecht		Alter			Monatliche Sparrate in €			
		Weiblich	Männlich	Bis 40	41-60	Über 60	0,-	1 - 499,-	500-999	≥1000,-
	n=2057	n=916	n=1141	n=550	n=976	n=531	n=272	n=979	n=476	n=326
Aktien	24	14	31	24	25	21	11	19	32	37
Fonds	19	14	23	15	22	18	5	17	25	29
ETFs	16	11	20	22	15	10	6	12	20	29
Tagesgeld	13	10	15	14	13	10	2	11	17	19
Immobilien	12	11	13	16	13	7	4	9	15	22
Gold	11	7	13	11	12	8	5	10	13	15
Festgeld	8	7	9	8	9	8	2	7	10	16
Bausparvertrag	8	8	9	13	8	4	2	8	10	11
Klassisches Sparbuch	7	8	6	8	7	6	3	8	6	5
Lebensversicherung / Rentenversicherung	7	6	7	9	8	2	0	7	8	9
Betriebliche Altersvorsorge	6	5	7	8	7	1	1	6	7	6
Riester-Rente / Rürup-Rente	5	5	6	8	7	0	1	5	6	9
Andere Rohstoffe (außer Gold)	3	2	3	2	3	3	1	2	3	3
Anleihen	2	2	3	4	3	1	0	2	4	4
Keine / werde nichts anlegen	29	35	25	20	28	41	50	30	22	18
Keine Angabe | weiß nicht	9	12	7	13	8	7	12	10	7	6

ETFs mit unterdurchschnittlicher Nutzung und überdurchschnittlicher Anlageplanung

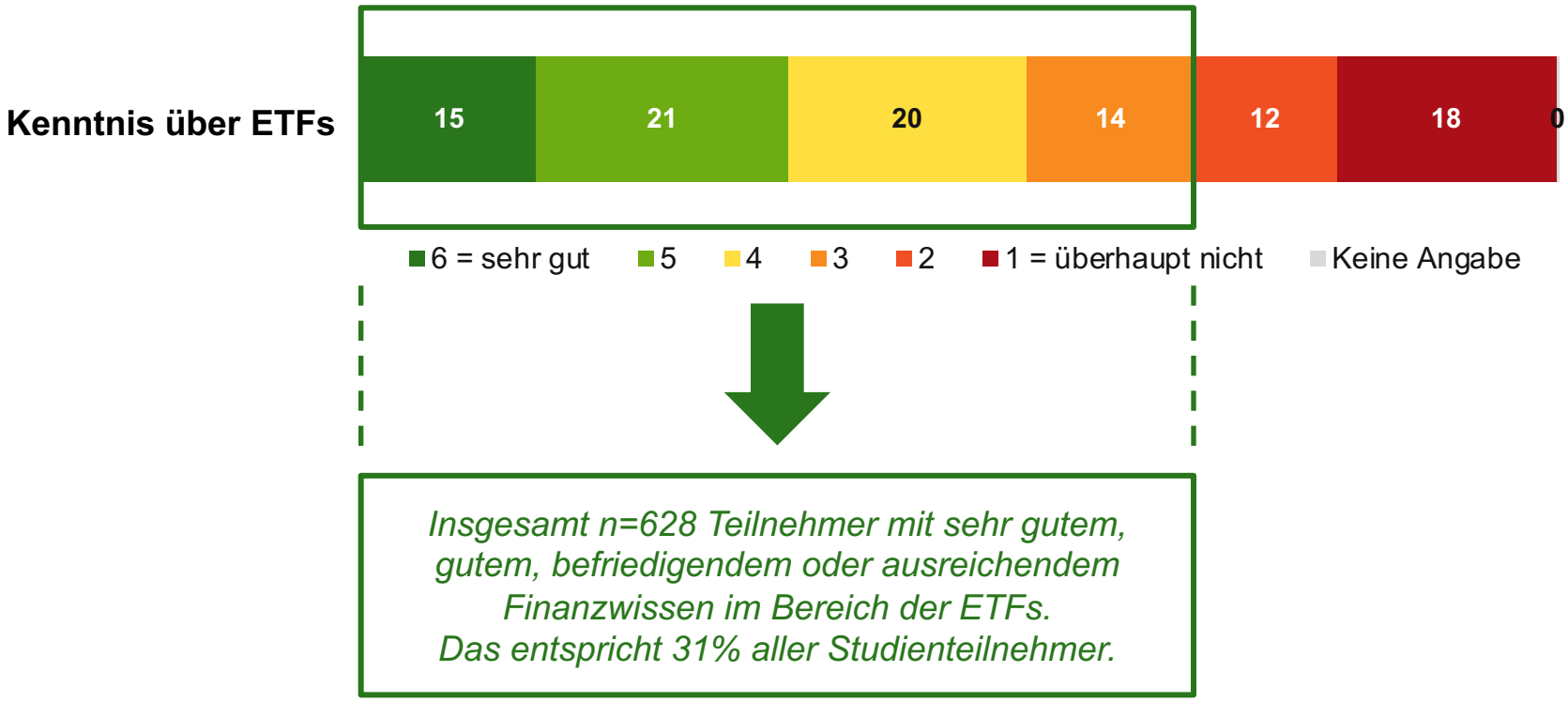
Nutzung und Anlageplanung in den nächsten 12 Monaten

Frage 2a : Welche der folgenden Anlageformen nutzen Sie derzeit für Ihre Geldanlage?
Frage 2b : In welche der folgenden Anlagen planen Sie in den nächsten 12 Monaten zu investieren?



ETFs

Zielgruppe für den Spezialteil ETF



Einführungssatz für alle Teilnehmer im Themenblock „ETF“:

„Kommen wir nun konkret zu ETFs. Diese „Exchange Traded Funds“ sind börsengehandelte Fonds, die die Wertentwicklung eines Index wie z. B. den DAX nachbilden.“

ETF: Vor- und Nachteile

Kosten und Streuung werden als Argumente für ETFs am stärksten genannt, Nachteile werden weniger gesehen

Vorteile und Nachteile von ETFs

Frage 3a : Was sind aus Ihrer Sicht die Vorteile von ETFs gegenüber anderen Wertpapieranlagen? *(offene Frage)*
Frage 3b : Was sind aus Ihrer Sicht die Nachteile von ETFs gegenüber anderen Wertpapieranlagen? *(offene Frage)*

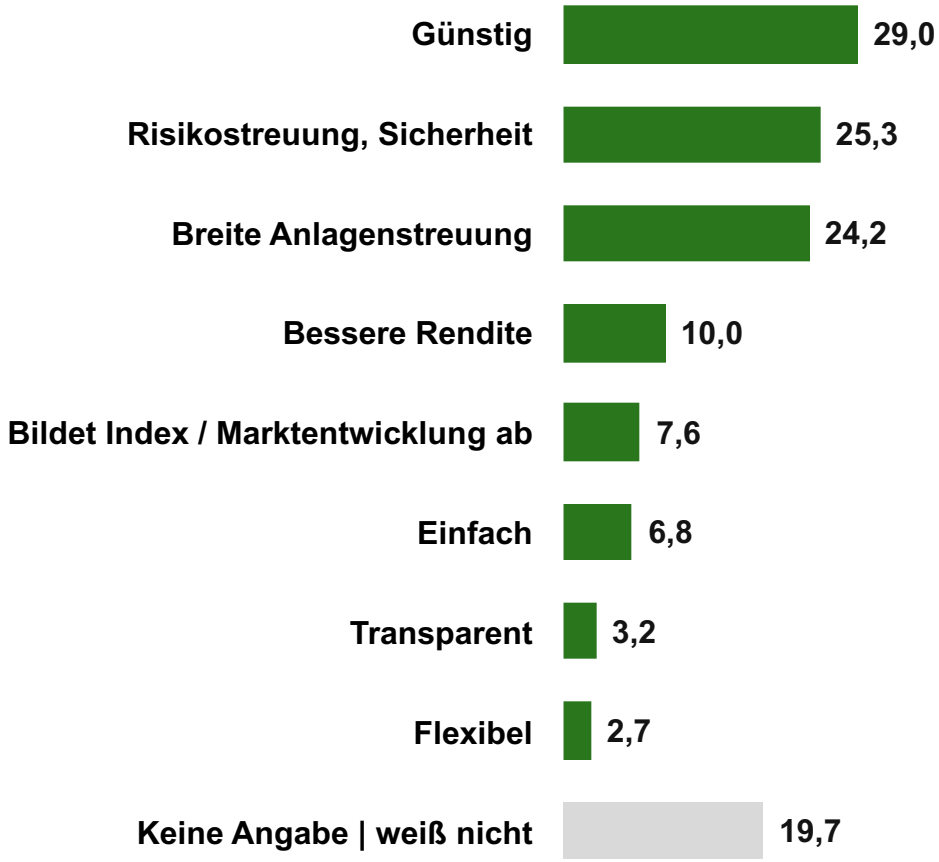




ETFs gelten als günstig, sicher und haben eine breite Anlagenstreuung

Vorteile von ETFs

Frage 3a : Was sind aus Ihrer Sicht die Vorteile von ETFs gegenüber anderen Wertpapieranlagen? *(offene Frage)*



Für Männer ist der Vorteil von ETFs eher der Preis, für Frauen eher die Risikostreuung

Vorteile von ETFs

Frage 3a : Was sind aus Ihrer Sicht die Vorteile von ETFs gegenüber anderen Wertpapieranlagen? *(offene Frage)*

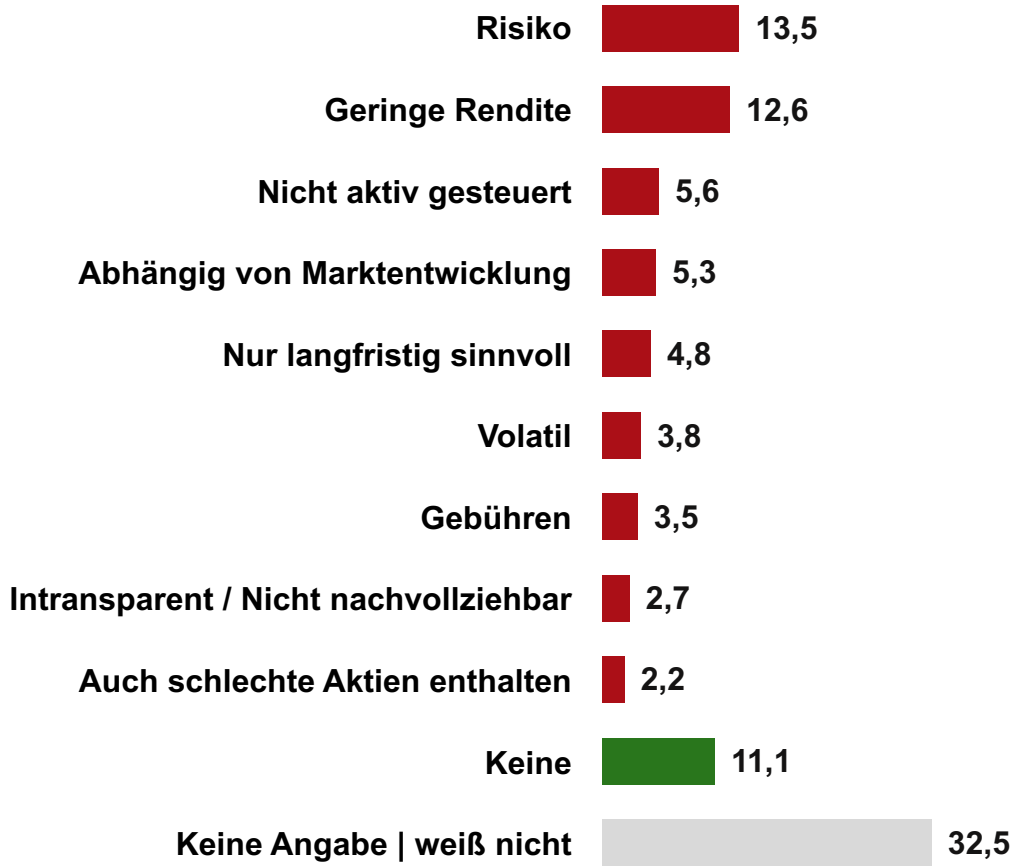
Höchster Wert pro Zeile
Niedrigster Wert pro Zeile

	Gesamt	Geschlecht		Alter			Monatliche Sparrate in €			
		Weiblich	Männlich	Bis 40	41-60	Über 60	0,-	1 - 499,-	500-999	≥1000,-
	n=628	n=197	n=431	n=190	n=306	n=132	n=42	n=245	n=183	n=157
Günstig	29	22	32	27	34	21	17	26	30	36
Risikostreuung, Sicherheit	25	28	24	26	26	24	33	27	20	27
Breite Anlagenstreuung	24	26	23	26	21	30	26	21	26	27
Bessere Rendite	10	12	9	12	9	9	7	11	9	10
Bildet Index / Marktentwicklung ab	8	6	9	6	8	9	2	8	7	9
Einfach	7	7	7	8	7	4	2	6	8	8
Transparent	3	3	4	3	3	3	0	3	4	3
Flexibel	3	1	4	3	4	1	2	4	2	1
Keine Angabe | weiß nicht	20	21	19	20	20	20	19	20	22	17

Risiko und geringe Rendite werden am ehesten als Nachteile von ETFs angeführt

Nachteile von ETFs

Frage 3b : Was sind aus Ihrer Sicht die Nachteile von ETFs gegenüber anderen Wertpapieranlagen? *(offene Frage)*



Älteres sehen das Risiko eher als Nachteil von ETFs als Jüngere

Nachteile von ETFs

Frage 3b : Was sind aus Ihrer Sicht die Nachteile von ETFs gegenüber anderen Wertpapieranlagen? *(offene Frage)*

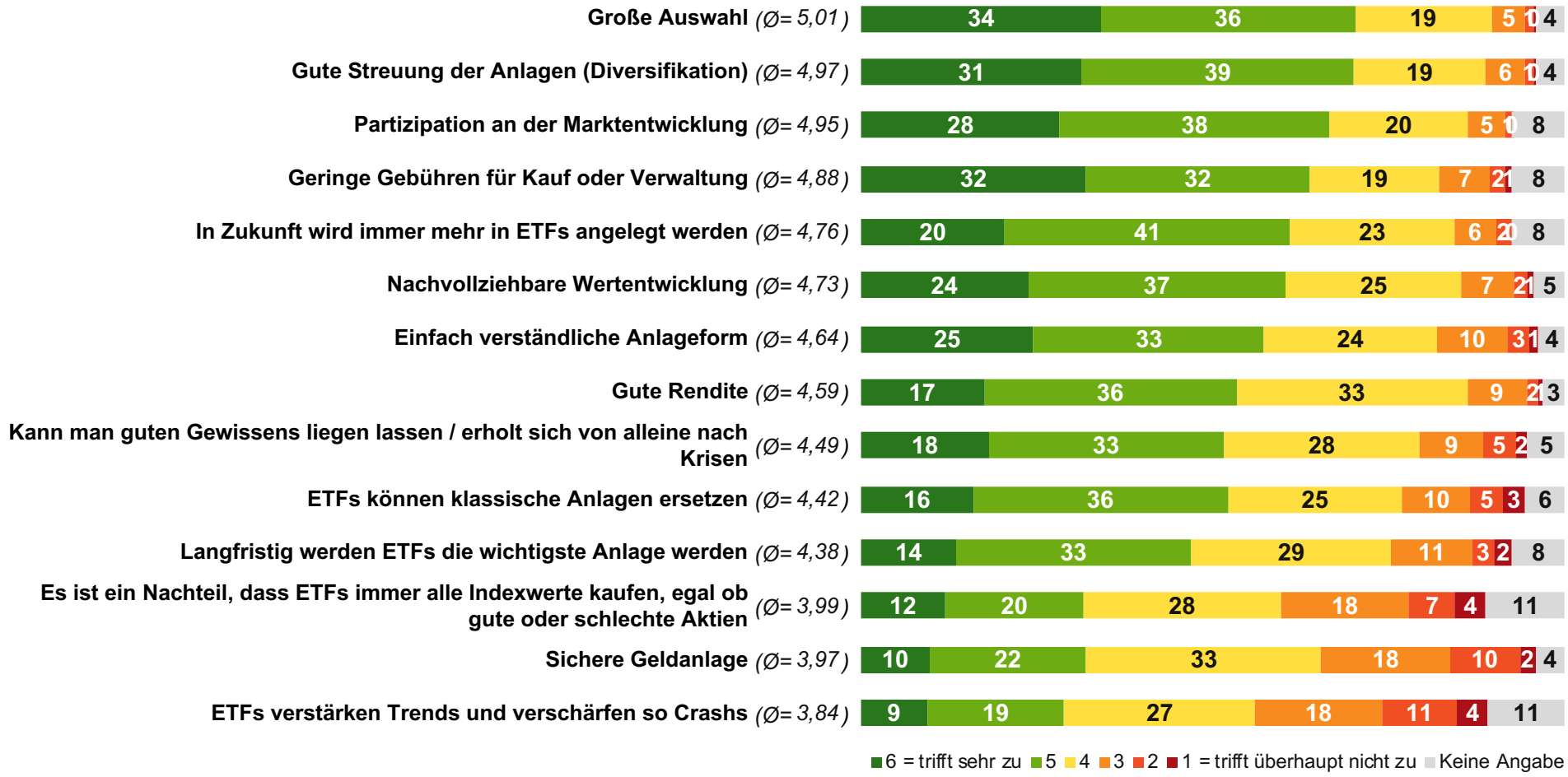
Höchster Wert pro Zeile
Niedrigster Wert pro Zeile

	Gesamt	Geschlecht		Alter			Monatliche Sparrate in €			
		Weiblich	Männlich	Bis 40	41-60	Über 60	0,-	1 - 499,-	500-999	≥1000,-
	n=628	n=197	n=431	n=190	n=306	n=132	n=42	n=245	n=183	n=157
Risiko	14	15	13	14	12	17	14	11	14	16
Geringe Rendite	13	9	14	13	14	9	17	14	13	10
Nicht aktiv gesteuert	6	5	6	4	6	7	2	5	7	7
Abhängig von Marktentwicklung	5	7	5	7	5	5	7	6	4	6
Nur langfristig sinnvoll	5	8	4	7	3	5	0	6	4	5
Volatil	4	4	4	3	4	5	5	4	4	3
Gebühren	4	3	4	4	3	4	10	2	3	5
Intransparent / Nicht nachvollziehbar	3	2	3	3	4	0	5	3	1	4
Auch schlechte Aktien enthalten	2	2	2	2	3	2	5	2	2	3
Keine	11	12	11	6	13	15	14	12	10	11
Keine Angabe | weiß nicht	33	32	33	35	32	30	29	34	35	28

ETFs überzeugen durch ihre große Auswahl und die Diversifikation

Erfüllung von Kriterien durch ETFs

Frage 3c: Inwieweit treffen auf ETFs Ihrer Meinung nach folgende Kriterien zu? *(6 = trifft sehr zu, 1 = trifft überhaupt nicht zu)*



Gute Rendite erwarten von ETFs eher Jüngere als Ältere

Erfüllung von Kriterien durch ETFs

Frage 3c: Inwieweit treffen auf ETFs Ihrer Meinung nach folgende Kriterien zu? *(6 = trifft sehr zu, 1 = trifft überhaupt nicht zu)*

Höchster Wert pro Zeile
Niedrigster Wert pro Zeile

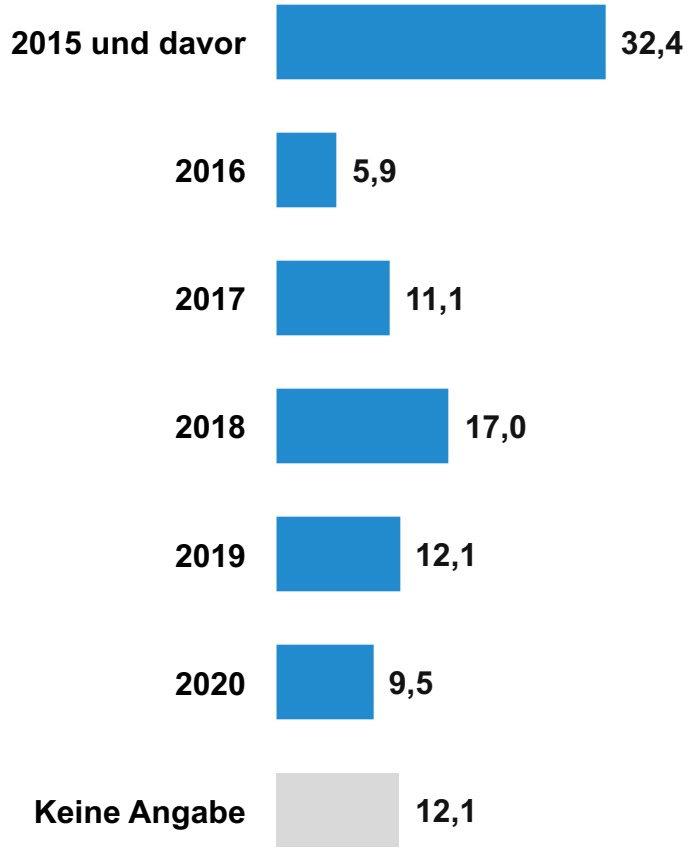
	Gesamt	Geschlecht		Alter			Monatliche Sparrate in €			
		Weiblich	Männlich	Bis 40	41-60	Über 60	0,-	1 - 499,-	500-999	≥1000,-
	n=628	n=197	n=431	n=190	n=306	n=132	n=42	n=245	n=183	n=157
Große Auswahl	5,01	5,10	4,97	5,03	5,01	4,96	4,71	4,91	5,05	5,19
Gute Streuung der Anlagen (Diversifikation)	4,97	5,07	4,92	5,04	4,97	4,86	4,58	4,97	4,92	5,10
Partizipation an der Marktentwicklung	4,95	4,90	4,97	4,82	5,04	4,90	4,64	4,93	4,95	5,05
Geringe Gebühren für Kauf oder Verwaltung	4,88	4,83	4,90	4,94	4,84	4,88	4,44	4,86	4,89	5,02
In Zukunft wird immer mehr in ETFs angelegt werden	4,76	4,69	4,80	4,82	4,78	4,64	4,26	4,73	4,85	4,85
Nachvollziehbare Wertentwicklung	4,73	4,64	4,77	4,70	4,76	4,73	4,45	4,69	4,78	4,83
Einfach verständliche Anlageform	4,64	4,53	4,69	4,69	4,63	4,59	4,17	4,51	4,78	4,83
Gute Rendite	4,59	4,68	4,56	4,72	4,58	4,44	4,33	4,51	4,65	4,73
Kann man guten Gewissens liegen lassen / erholt sich von alleine nach Krisen	4,49	4,43	4,51	4,64	4,45	4,34	3,88	4,46	4,58	4,60
ETFs können klassische Anlagen ersetzen	4,42	4,39	4,44	4,51	4,41	4,33	3,93	4,33	4,46	4,67
Langfristig werden ETFs die wichtigste Anlage werden	4,38	4,40	4,37	4,49	4,32	4,36	3,80	4,43	4,38	4,46
Es ist ein Nachteil, dass ETFs immer alle Indexwerte kaufen, egal ob gute oder schlechte Aktien	3,99	4,15	3,93	4,18	3,95	3,83	4,03	3,92	4,02	4,06
Sichere Geldanlage	3,97	3,93	3,99	4,21	3,84	3,91	3,52	3,92	4,07	4,07
ETFs verstärken Trends und verschärfen so Crashs	3,84	3,99	3,78	3,96	3,81	3,74	3,79	3,77	3,82	3,99

ETF: Anlageverhalten

Ein Drittel hat schon über 5 Jahre Erfahrung mit ETFs, ein knappes Viertel erst seit 2019 oder 2020

Zeitpunkt der ersten Anlage in ETFs

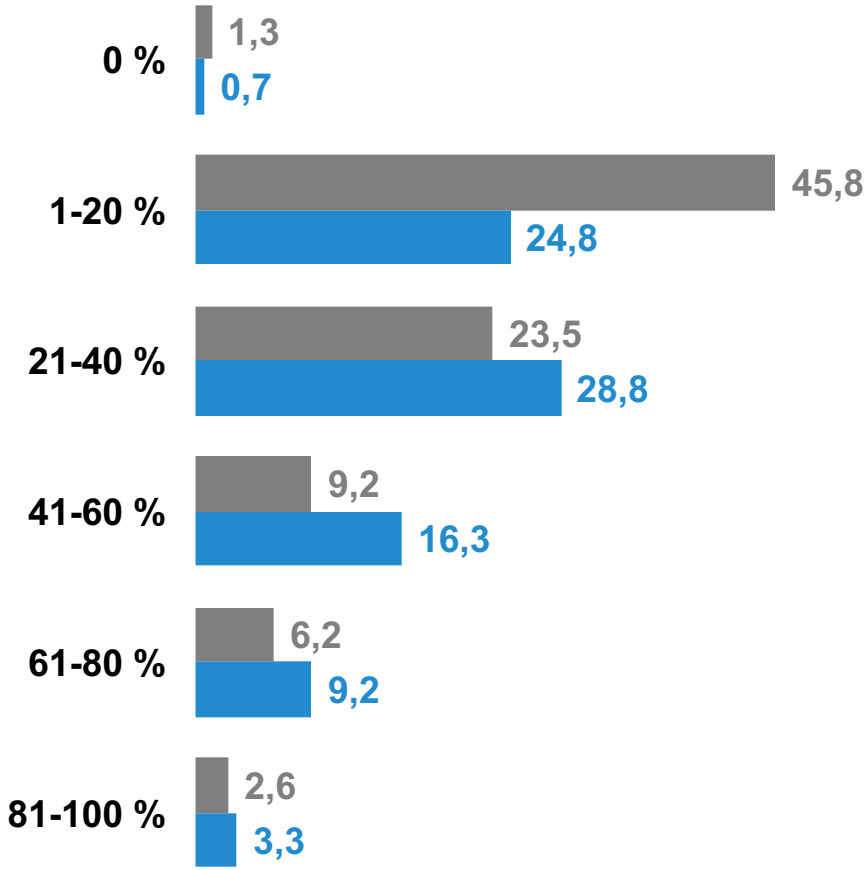
Frage 4a : Sie haben angegeben, dass Sie in ETFs bereits anlegen.
In welchem Jahr haben Sie ungefähr das erste Mal in ETFs angelegt?



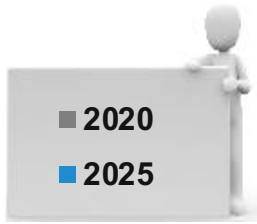
In fünf Jahren soll der Anteil an ETF-Anlagen um knapp 10%-Punkte von 27,7% auf 37,0% steigen

Anteil der Geldanlagen in ETFs heute 2020 und der Plan für 2025

Frage 4b : Welchen Anteil Ihrer Geldanlagen haben Sie heute in ETFs angelegt?
Frage 4c : Und welchen Anteil würden Sie gerne in fünf Jahren in ETFs angelegt haben?



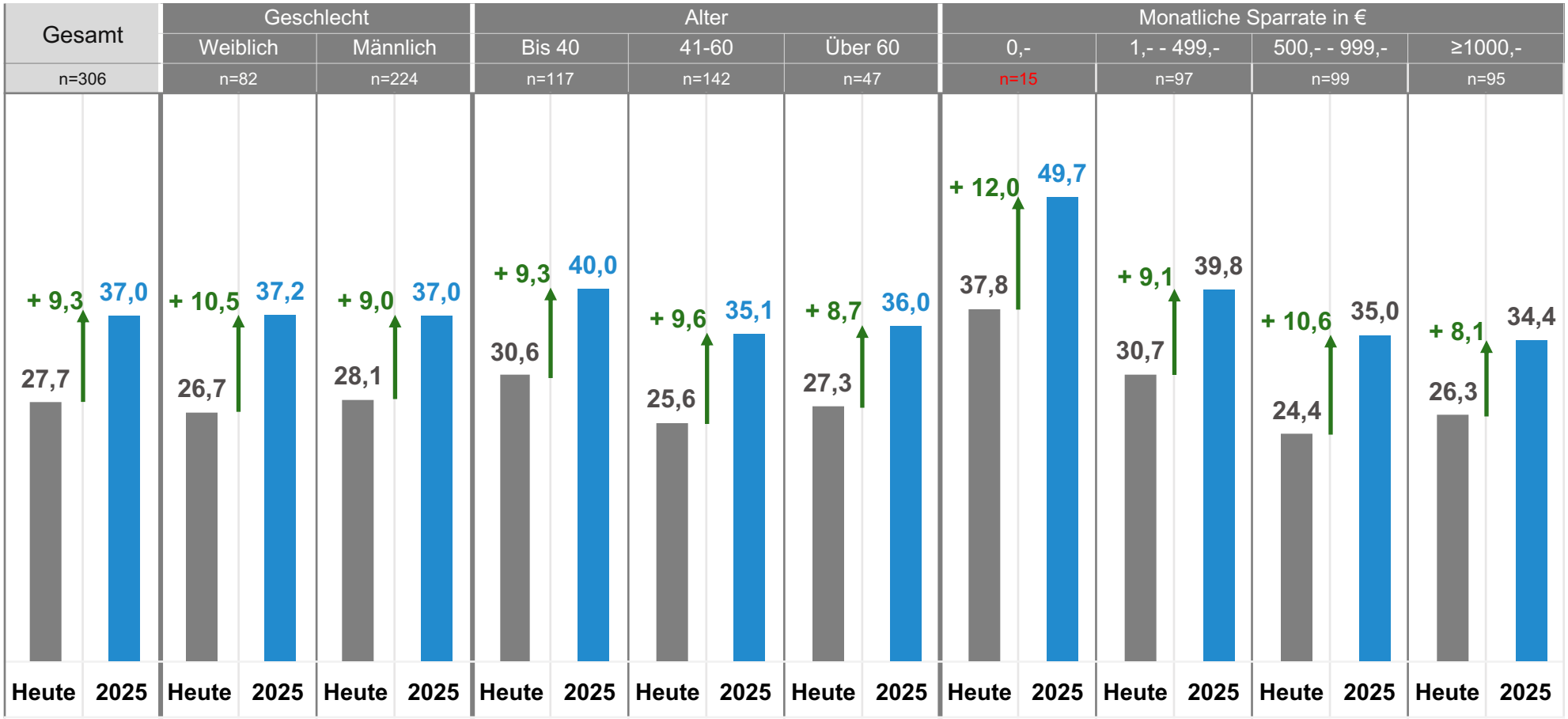
Durchschnittlicher Anlage-Anteil in ETFs:
heute = 27,7%
2025 = 37,0%



Den ETF-Anteil möchten alle Teilgruppen in den nächsten Jahren erhöhen

Anteil der Geldanlagen in ETFs heute 2020 und der Plan für 2025

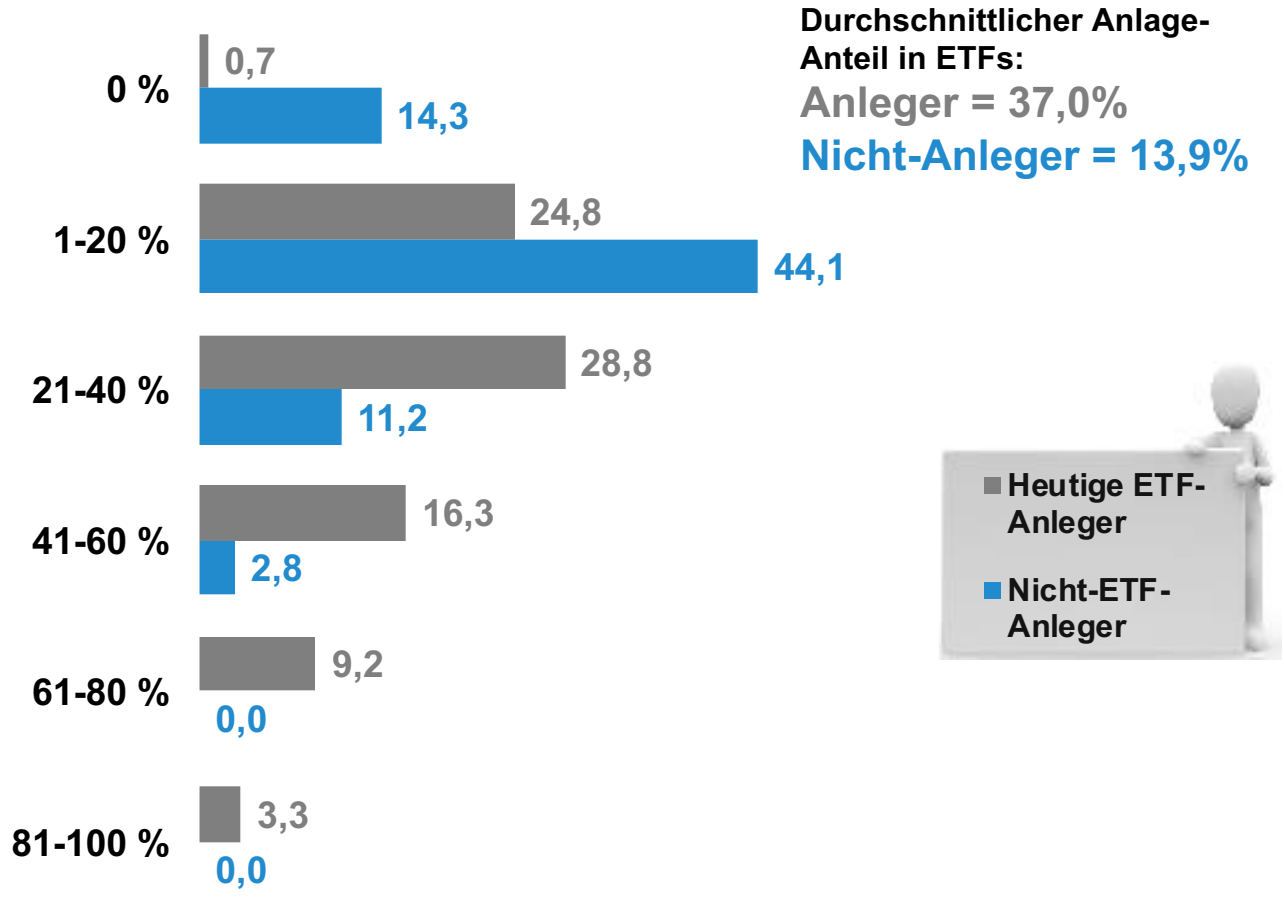
Frage 4b : Welchen Anteil Ihrer Geldanlagen haben Sie heute in ETFs angelegt?
Frage 4c : Und welchen Anteil würden Sie gerne in fünf Jahren in ETFs angelegt haben?



Über 70% derjenigen, die ETFs kennen, aber noch nicht nutzen, möchten bis 2025 ebenfalls auf ETFs setzen

Anteil der geplanten Anlagen in ETFs 2025 – Heutige ETF-Anleger vs. heutige Nicht-ETF-Anleger

Frage 4c : Und welchen Anteil würden Sie gerne in fünf Jahren in ETFs angelegt haben? (Frage an Anleger)
Frage 5b : Eventuell möchten Sie zukünftig in ETFs anlegen. Welchen Anteil würden Sie gerne in fünf Jahren in ETFs angelegt haben? (Frage an Nicht-Anleger)

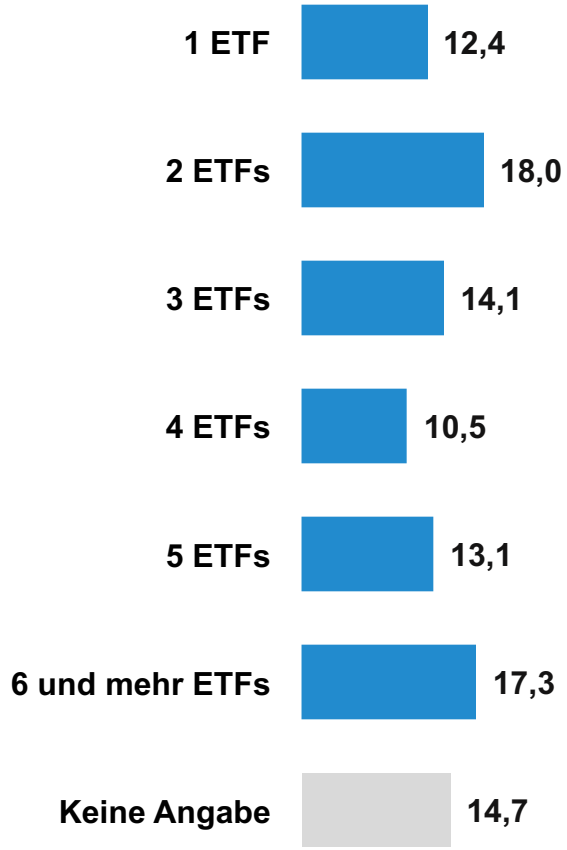


Basis Nov 20: ETF-Anleger=306, Nicht-Anleger=322 | Angaben in %,
Differenz zu 100%: Keine Angabe

Die meisten setzen nicht alles auf eine ETF-Karte

Anzahl der ETFs, in die aktuell investiert wird

Frage 4d : In wie viele verschiedene ETFs haben Sie investiert? (offene Frage)



Im Schnitt wird in 4,2 verschiedene ETFs investiert

Älteren investieren in mehr verschiedene ETFs als Jüngere

Anzahl der ETFs, in die aktuell investiert wird

Frage 4d : In wie viele verschiedene ETFs haben Sie investiert? (offene Frage)

Höchster Wert pro Zeile
Niedrigster Wert pro Zeile

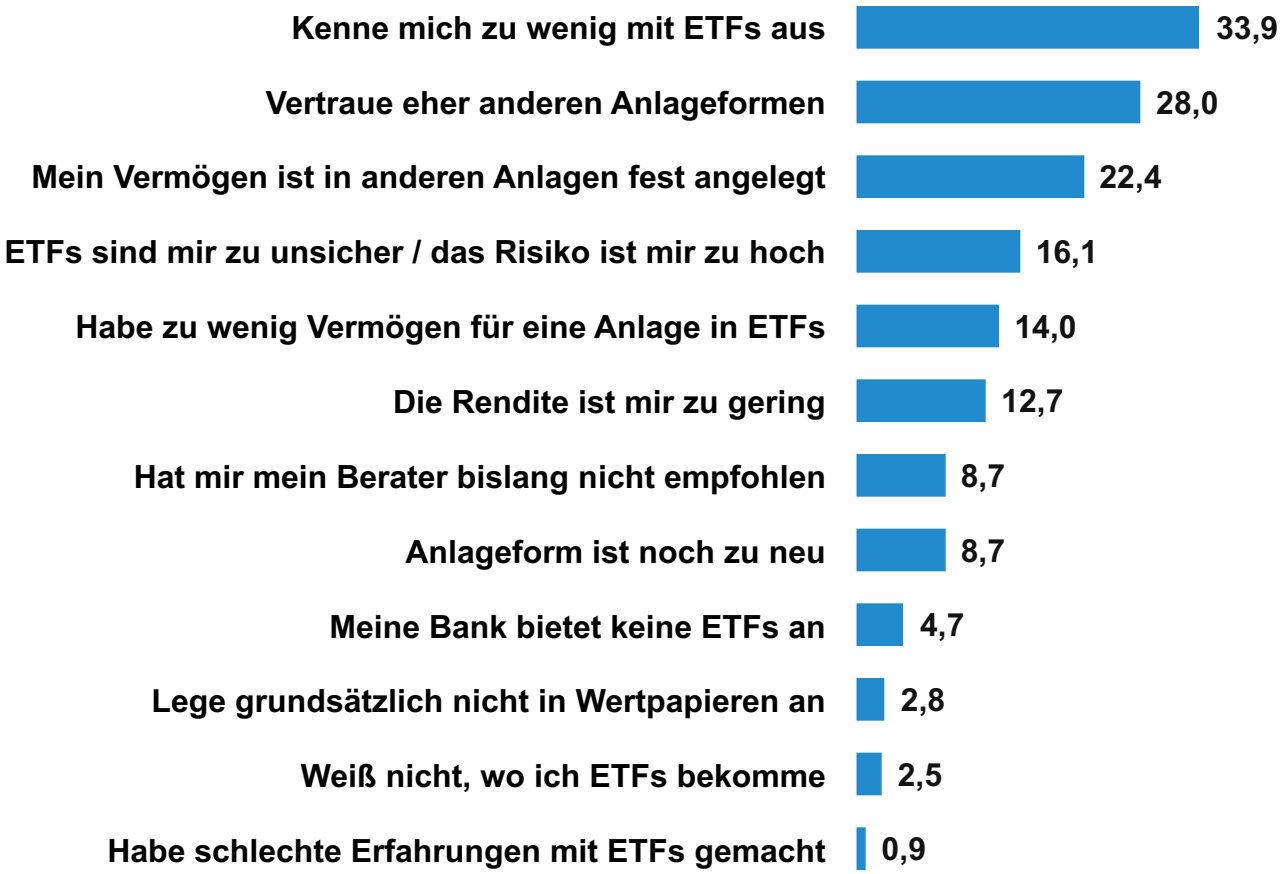
	Gesamt	Geschlecht		Alter			Monatliche Sparrate in €			
		Weiblich	Männlich	Bis 40	41-60	Über 60	0,-	1 - 499,-	500-999	≥1000,-
	n=306	n=82	n=224	n=117	n=142	n=47	n=15	n=97	n=99	n=95
Durchschnittliche Anzahl an ETFs	**4,16**	**4,00**	**4,22**	**3,90**	**4,20**	**4,67**	**3,78**	**4,02**	**4,26**	**4,24**
1 ETF	**12**	**11**	**13**	**14**	**10**	**17**	**20**	**10**	**14**	**12**
2 ETFs	**18**	**16**	**19**	**22**	**17**	**11**	**7**	**24**	**15**	**17**
3 ETFs	**14**	**18**	**13**	**15**	**14**	**13**	**13**	**16**	**15**	**12**
4 ETFs	**11**	**12**	**10**	**10**	**12**	**6**	**0**	**10**	**13**	**10**
5 ETFs	**13**	**16**	**12**	**8**	**16**	**19**	**13**	**8**	**11**	**20**
6 und mehr ETFs	**17**	**12**	**19**	**18**	**15**	**23**	**7**	**19**	**17**	**18**
Keine Angabe	**15**	**15**	**15**	**14**	**17**	**11**	**40**	**13**	**14**	**13**

ETF: Ablehnungsgründe

Für 1/3 derjenigen, die ETFs kennen, aber nicht darin anlegen ist Unwissenheit der Hauptgrund, der gegen eine Anlage spricht

Gründe gegen eine Anlage in ETFs

Frage 5a : Sie haben angegeben, dass Sie derzeit keine Anlagen in ETFs haben. Warum haben Sie bislang kein Geld in ETFs angelegt? *(offene Frage)*



Frauen führen mangelndes Wissen zu ETFs deutlich eher als Nicht-Anlage-Grund an als Männer

Gründe gegen eine Anlage in ETFs

Frage 5a : Sie haben angegeben, dass Sie derzeit keine Anlagen in ETFs haben. Warum haben Sie bislang kein Geld in ETFs angelegt? *(offene Frage)*

Höchster Wert pro Zeile
Niedrigster Wert pro Zeile

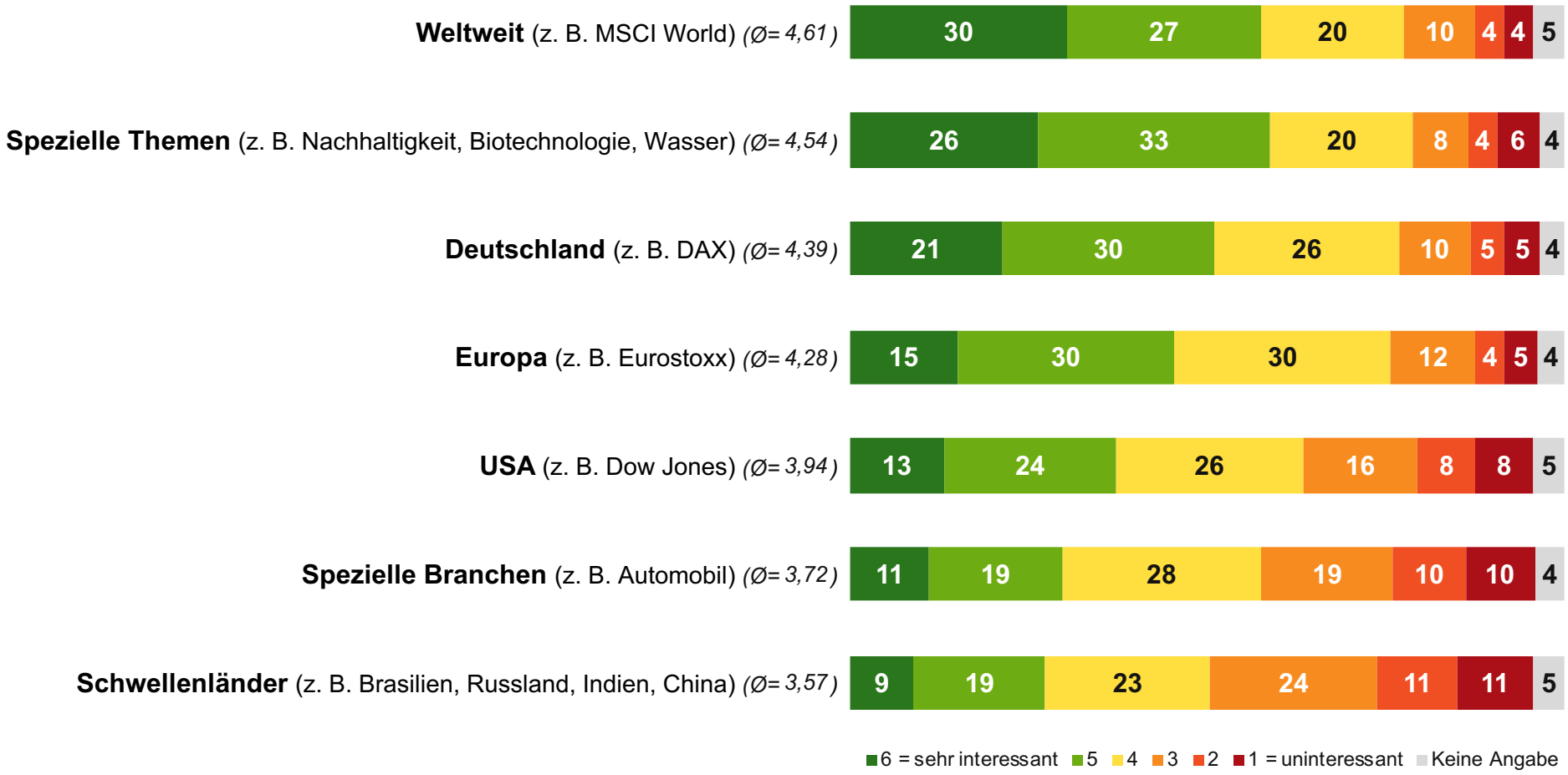
	Gesamt	Geschlecht		Alter			Monatliche Sparrate in €			
		Weiblich	Männlich	Bis 40	41-60	Über 60	0,-	1 - 499,-	500-999	≥1000,-
	n=322	n=115	n=207	n=73	n=164	n=85	n=27	n=148	n=84	n=62
Kenne mich zu wenig mit ETFs aus	34	50	25	41	37	22	26	35	37	32
Vertraue eher anderen Anlageformen	28	22	31	23	31	27	26	27	25	36
Mein Vermögen ist in anderen Anlagen fest angelegt	22	24	22	12	23	31	7	24	24	23
ETFs sind mir zu unsicher / das Risiko ist mir zu hoch	16	18	15	22	14	15	11	16	18	18
Habe zu wenig Vermögen für eine Anlage ein ETFs	14	14	14	21	11	14	11	20	8	10
Die Rendite ist mir zu gering	13	13	13	11	14	12	26	12	10	13
Hat mir mein Berater bislang nicht empfohlen	9	10	8	8	9	9	4	10	7	10
Anlageform ist noch zu neu	9	8	9	4	10	11	4	7	14	5
Meine Bank bietet keine ETFs an	5	4	5	11	4	1	0	6	4	5
Lege grundsätzlich nicht in Wertpapieren an	3	4	2	3	2	5	0	5	1	2
Weiß nicht, wo ich ETFs bekomme	3	4	1	3	3	1	0	1	6	2
Habe schlechte Erfahrungen mit ETFs gemacht	1	2	1	0	1	1	0	2	0	0

ETF: Bereiche und Anlagezwecke

Weltweite ETFs und solche zu bestimmten Themen sind am interessantesten

Interessante Regionen und Bereiche von ETFs

Frage 6a : Wie interessant sind für Sie folgende Regionen oder Bereiche zur Geldanlage in ETFs? (6 = sehr interessant, 1 = uninteressant)



Weltweite ETFs sind besonders für Jüngere interessant

Interessante Regionen und Bereiche von ETFs

Frage 6a : Wie interessant sind für Sie folgende Regionen oder Bereiche zur Geldanlage in ETFs? (6 = sehr interessant, 1 = uninteressant)

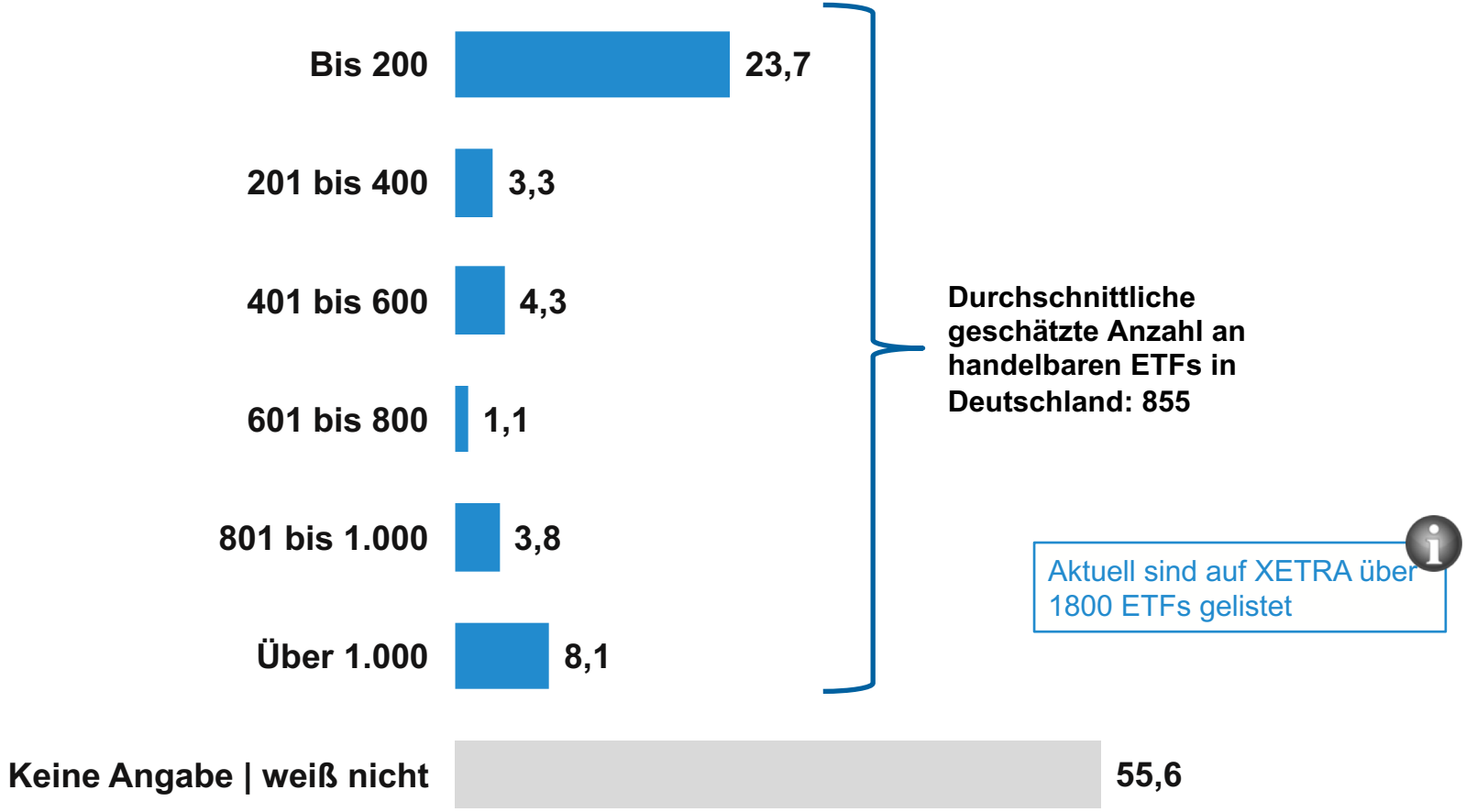
Höchster Wert pro Zeile
Niedrigster Wert pro Zeile

	Gesamt	Geschlecht		Alter			Monatliche Sparrate in €			
		Weiblich	Männlich	Bis 40	41-60	Über 60	0,-	1 - 499,-	500-999	≥1000,-
	n=628	n=197	n=431	n=190	n=306	n=132	n=42	n=245	n=183	n=157
Weltweit (z. B. MSCI World)	4,61	4,51	4,66	5,01	4,48	4,33	4,18	4,49	4,79	4,70
Spezielle Themen (z. B. Nachhaltigkeit, Biotechnologie, Wasser)	4,54	4,78	4,43	4,62	4,48	4,55	4,23	4,58	4,59	4,48
Deutschland (z. B. DAX)	4,39	4,48	4,35	4,36	4,40	4,40	4,41	4,43	4,29	4,42
Europa (z. B. Eurostoxx)	4,28	4,34	4,25	4,35	4,26	4,23	4,18	4,28	4,28	4,30
USA (z. B. Dow Jones)	3,94	3,66	4,06	4,12	3,91	3,72	3,83	3,75	4,13	4,01
Spezielle Branchen (z. B. Automobil)	3,72	3,62	3,76	3,87	3,71	3,52	3,50	3,67	3,69	3,87
Schwellenländer (z. B. Brasilien, Russland, Indien, China)	3,57	3,40	3,64	3,94	3,46	3,28	3,45	3,53	3,58	3,64

Die Anzahl verwalteter ETFs ist kaum bekannt

Geschätzte Anzahl der handelbaren ETFs in Deutschland

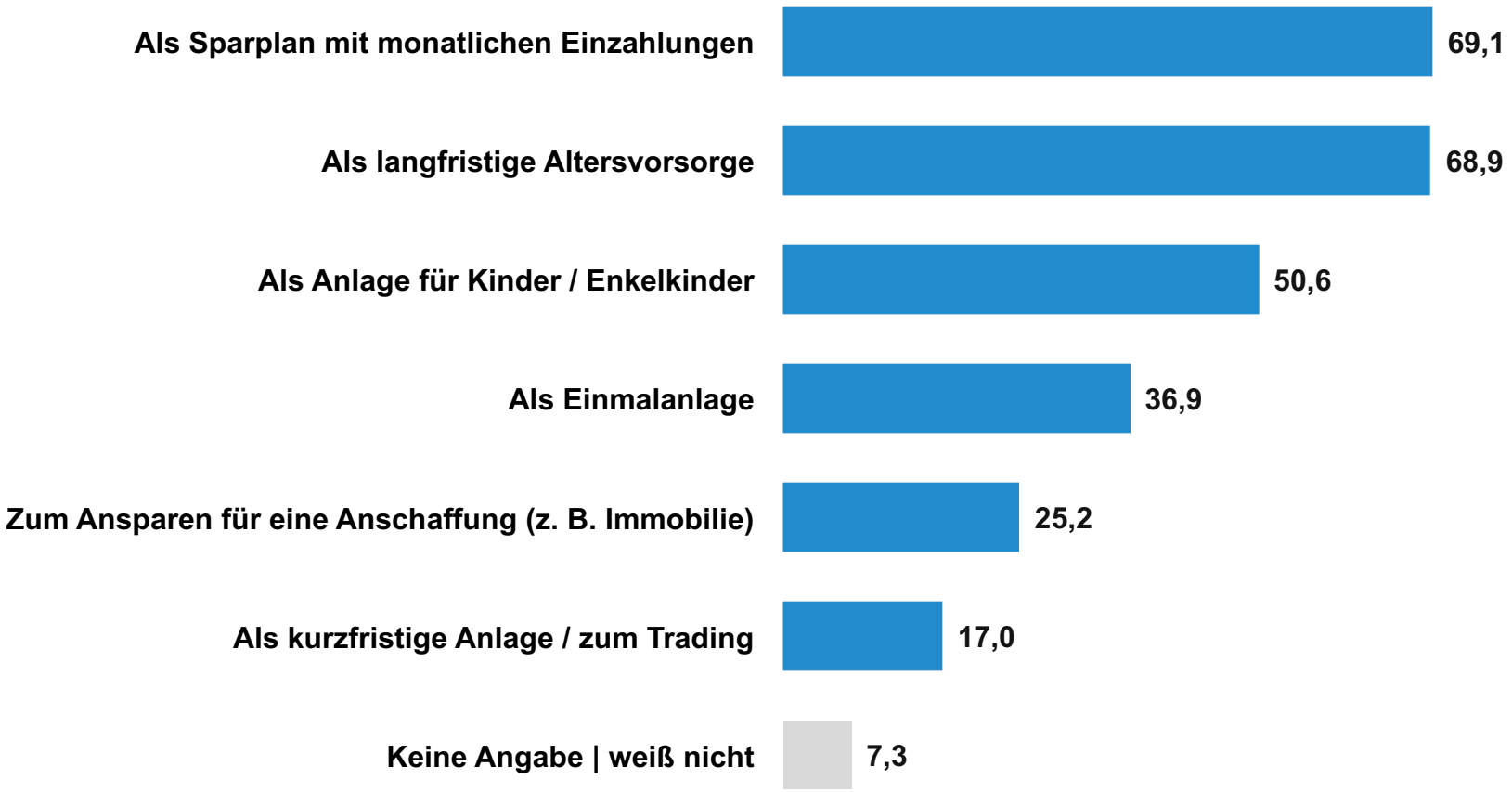
Frage 6b: Was schätzen Sie: Wie viele verschiedene ETFs sind in Deutschland handelbar?



ETFs eignen sich besonders gut als Sparplan und Altersvorsorge

Zwecke der ETFs Geldanlagen

Frage 7 : Für welche Zwecke eignen sich Geldanlagen in ETFs Ihrer Meinung nach?



Besonders Ältere sehen ETFs als Anlageform für Kinder und Enkelkinder

Zwecke der ETFs Geldanlagen

Frage 7 : Für welche Zwecke eignen sich Geldanlagen in ETFs Ihrer Meinung nach?

Höchster Wert pro Zeile
Niedrigster Wert pro Zeile

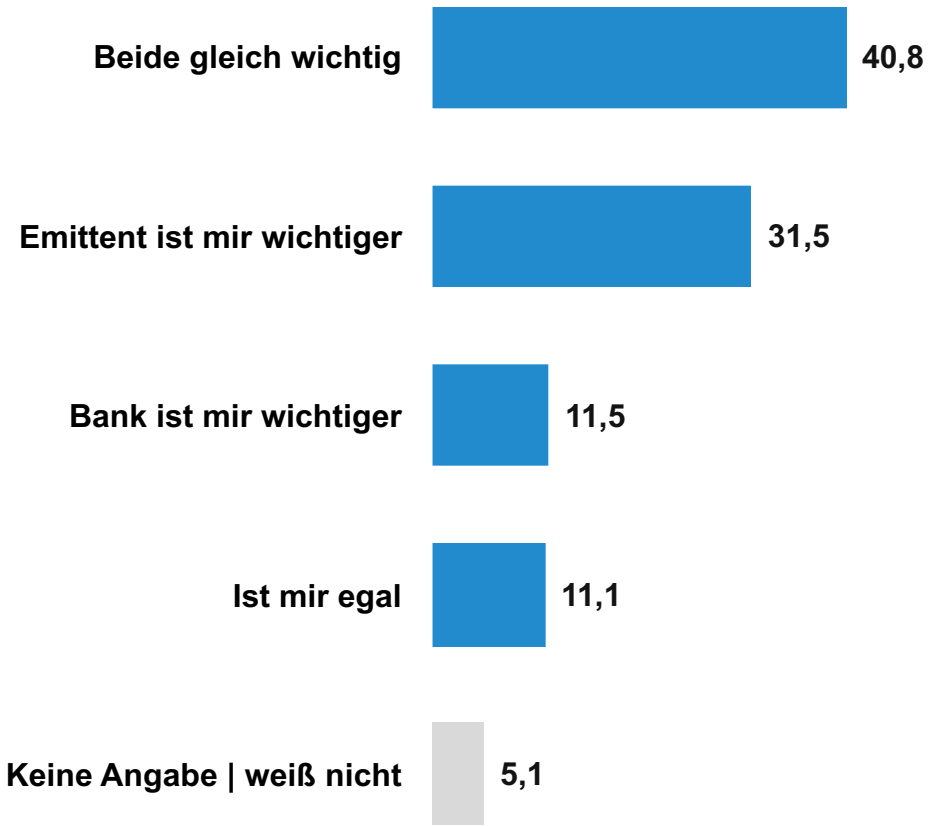
	Gesamt	Geschlecht		Alter			Monatliche Sparrate in €			
		Weiblich	Männlich	Bis 40	41-60	Über 60	0,-	1 - 499,-	500-999	≥1000,-
	n=628	n=197	n=431	n=190	n=306	n=132	n=42	n=245	n=183	n=157
Als Sparplan mit monatlichen Einzahlungen	69	65	71	66	71	68	60	71	69	70
Als langfristige Altersvorsorge	69	71	68	69	70	66	60	66	73	72
Als Anlage für Kinder / Enkelkinder	51	48	52	47	51	55	41	54	48	52
Als Einmalanlage	37	31	40	34	37	41	31	34	38	43
Zum Ansparen für eine Anschaffung (z. B. Immobilie)	25	22	27	28	24	25	26	23	29	24
Als kurzfristige Anlage / zum Trading	17	18	17	15	19	14	21	18	14	18
Keine Angabe | weiß nicht	7	9	7	6	8	7	12	8	7	5

ETF: Bank „vs.“ Emittent

Der Emittent ist im ETF-Bereich tendenziell wichtiger als die Bank

Anlageentscheidung bei ETFs über Bank oder Emittenten

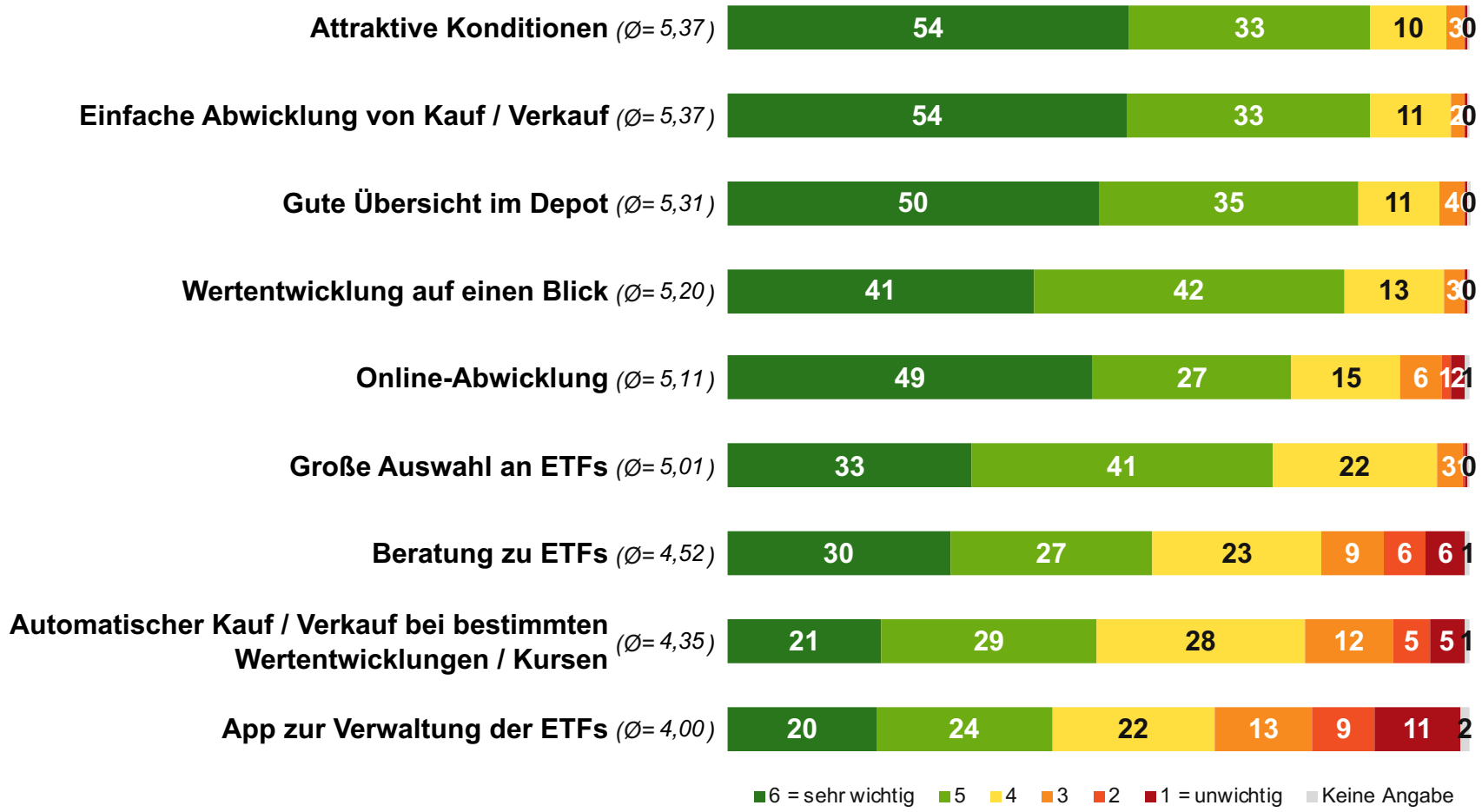
Frage 8a : Bei der Anlage in ETFs machen Sie dies in der Regel über eine Bank („Händler“), die ETFs von bestimmten Emittenten („Hersteller“) anbietet. Was ist Ihnen bei ETFs wichtiger bei einer Anlageentscheidung: Über welche Bank Sie die ETFs erwerben oder von welchem Emittenten diese sind?



Bei einer Bank sind die Konditionen und die einfache Abwicklung entscheidend beim ETF-Kauf

Entscheidungskriterien für eine Bank

Frage 8b: Wie wichtig sind aus Ihrer Sicht folgende Kriterien bei der Entscheidung für eine Bank, bei der man ETFs erwirbt? (6 = sehr wichtig, 1 = unwichtig)



Älteres haben hohe Erwartungen an die Bank beim Thema ETF – nur nicht in der Online-Abwicklung und bei Apps

Entscheidungskriterien für eine Bank

Frage 8b: Wie wichtig sind aus Ihrer Sicht folgende Kriterien bei der Entscheidung für eine Bank, bei der man ETFs erwirbt? (6 = sehr wichtig, 1 = unwichtig)

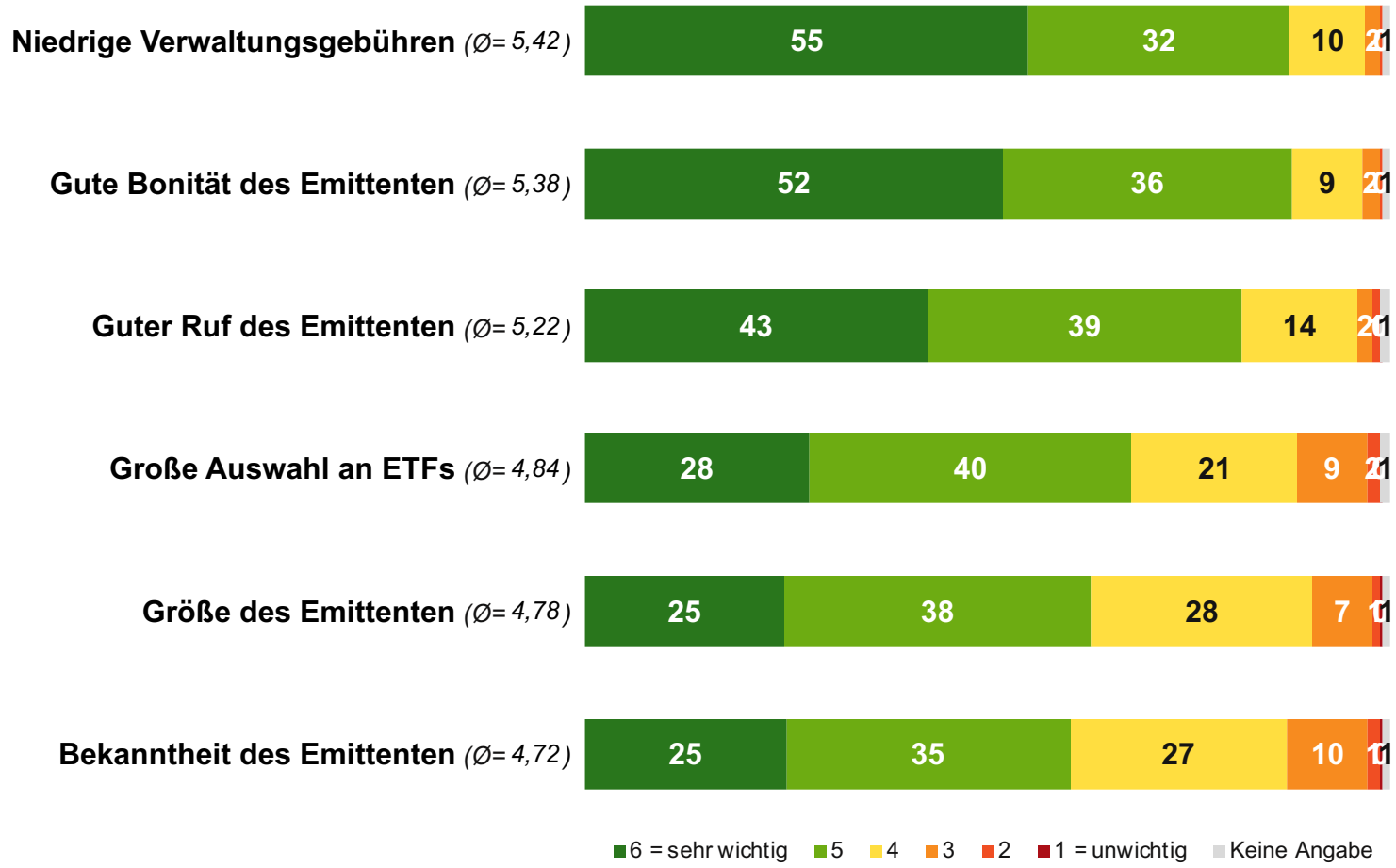
Höchster Wert pro Zeile
Niedrigster Wert pro Zeile

	Gesamt	Geschlecht		Alter			Monatliche Sparrate in €			
		Weiblich	Männlich	Bis 40	41-60	Über 60	0,-	1 - 499,-	500-999	≥1000,-
	n=328	n=120	n=208	n=104	n=143	n=81	n=16	n=141	n=91	n=80
Attraktive Konditionen	**5,37**	**5,48**	**5,31**	**5,26**	**5,39**	**5,49**	*5,13*	**5,39**	**5,36**	**5,41**
Einfache Abwicklung von Kauf / Verkauf	**5,37**	**5,43**	**5,34**	**5,24**	**5,39**	**5,52**	*5,19*	**5,46**	**5,27**	**5,36**
Gute Übersicht im Depot	**5,31**	**5,42**	**5,25**	**5,17**	**5,34**	**5,43**	*4,94*	**5,40**	**5,21**	**5,34**
Wertentwicklung auf einen Blick	**5,20**	**5,26**	**5,17**	**5,12**	**5,18**	**5,35**	*5,19*	**5,14**	**5,21**	**5,31**
Online-Abwicklung	**5,11**	**5,05**	**5,15**	**5,19**	**5,16**	**4,93**	*4,81*	**5,09**	**5,10**	**5,24**
Große Auswahl an ETFs	**5,01**	**5,12**	**4,95**	**4,90**	**5,04**	**5,10**	*5,06*	**4,92**	**4,90**	**5,29**
Beratung zu ETFs	**4,52**	**4,59**	**4,47**	**4,29**	**4,47**	**4,89**	*4,69*	**4,66**	**4,31**	**4,46**
Automatischer Kauf / Verkauf bei bestimmten Wertentwicklungen / Kursen	**4,35**	**4,46**	**4,29**	**4,26**	**4,35**	**4,48**	*4,50*	**4,33**	**4,21**	**4,53**
App zur Verwaltung der ETFs	**4,00**	**3,89**	**4,06**	**4,33**	**3,91**	**3,73**	*3,75*	**3,94**	**3,90**	**4,25**

Attraktive Konditionen und eine gute Bonität sind für einen Emittenten entscheidend

Entscheidungskriterien für einen Emittenten

Frage 8c : Wie wichtig sind aus Ihrer Sicht folgende Kriterien bei der Entscheidung für einen Emittenten, in dessen ETFs man anlegt? (6 = sehr wichtig, 1 = unwichtig)



Geringe Gebühren beim Emittenten sind vor allem Älteren wichtig

Entscheidungskriterien für einen Emittenten

Frage 8c : Wie wichtig sind aus Ihrer Sicht folgende Kriterien bei der Entscheidung für einen Emittenten, in dessen ETFs man anlegt? (6 = sehr wichtig, 1 = unwichtig)

Höchster Wert pro Zeile
Niedrigster Wert pro Zeile

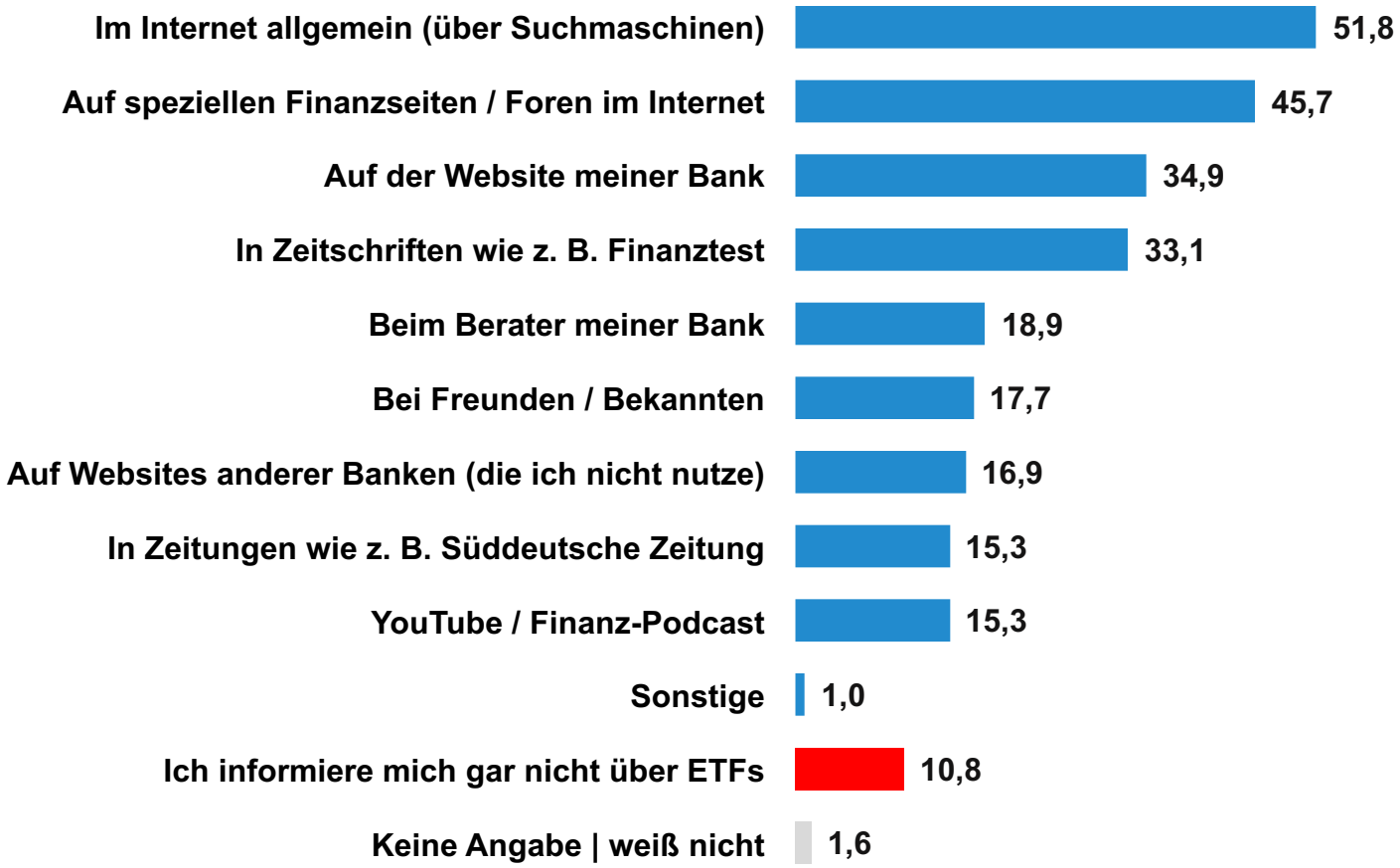
	Gesamt	Geschlecht		Alter			Monatliche Sparrate in €			
		Weiblich	Männlich	Bis 40	41-60	Über 60	0,-	1 - 499,-	500-999	≥1000,-
	n=454	n=144	n=310	n=133	n=221	n=100	n=26	n=185	n=132	n=110
Niedrige Verwaltungsgebühren	**5,42**	**5,44**	**5,41**	**5,28**	**5,44**	**5,55**	**5,46**	**5,41**	**5,45**	**5,39**
Gute Bonität des Emittenten	**5,38**	**5,57**	**5,30**	**5,26**	**5,40**	**5,49**	**5,38**	**5,46**	**5,32**	**5,30**
Guter Ruf des Emittenten	**5,22**	**5,38**	**5,14**	**5,10**	**5,23**	**5,33**	**5,31**	**5,22**	**5,20**	**5,19**
Große Auswahl an ETFs	**4,84**	**4,94**	**4,80**	**4,79**	**4,82**	**4,96**	**4,54**	**4,85**	**4,86**	**4,88**
Größe des Emittenten	**4,78**	**4,80**	**4,77**	**4,82**	**4,77**	**4,75**	**4,54**	**4,74**	**4,82**	**4,84**
Bekanntheit des Emittenten	**4,72**	**4,81**	**4,68**	**4,67**	**4,65**	**4,92**	**4,73**	**4,69**	**4,72**	**4,74**

ETF: Informations- und Nutzungsverhalten

Über ETFs informiert man sich online

Informationsquellen für ETFs

Frage 9a : Wo informieren Sie sich über ETFs?



Jüngere informieren sich überdurchschnittlich bei Freunden und Bekannten über ETFs

Informationsquellen für ETFs

Frage 9a : Wo informieren Sie sich über ETFs?

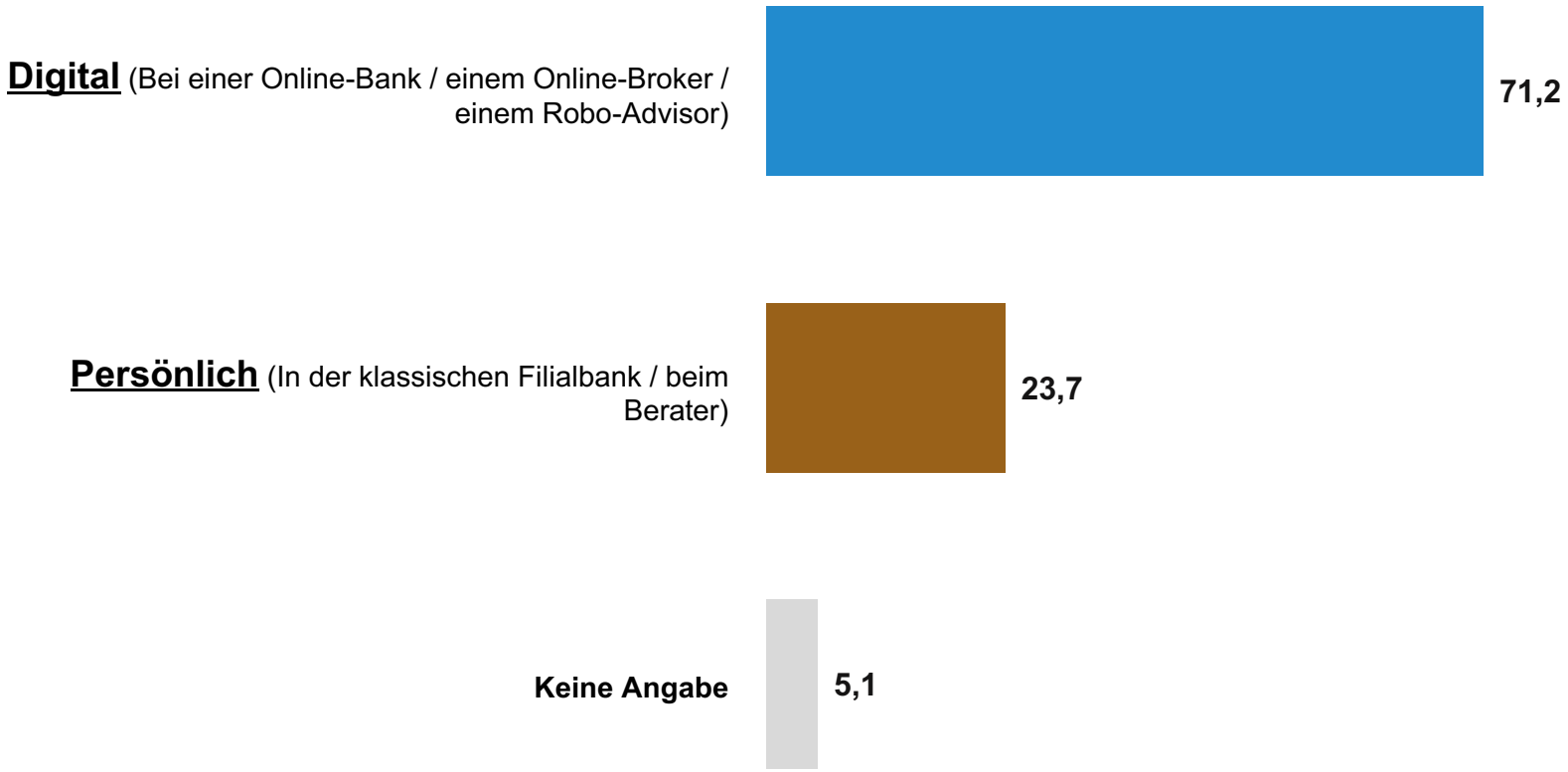
Höchster Wert pro Zeile
Niedrigster Wert pro Zeile

	Gesamt	Geschlecht		Alter			Monatliche Sparrate in €			
		Weiblich	Männlich	Bis 40	41-60	Über 60	0,-	1 - 499,-	500-999	≥1000,-
	n=628	n=197	n=431	n=190	n=306	n=132	n=42	n=245	n=183	n=157
Im Internet allgemein (über Suchmaschinen)	52	49	53	55	54	41	38	53	51	54
Auf speziellen Finanzseiten / Foren im Internet	46	43	47	50	45	42	31	45	50	46
Auf der Website meiner Bank	35	36	34	28	38	37	24	34	35	39
In Zeitschriften wie z. B. Finanztest	33	30	35	28	35	37	19	36	32	33
Beim Berater meiner Bank	19	18	19	14	19	26	19	19	22	15
Bei Freunden / Bekannten	18	22	16	25	14	16	19	20	15	18
Auf Websites anderer Banken (die ich nicht nutze)	17	15	18	16	20	11	10	18	17	17
In Zeitungen wie z. B. Süddeutsche Zeitung	15	14	16	12	17	15	7	14	16	19
YouTube / Finanz-Podcast	15	14	16	31	10	5	10	12	18	19
Sonstige	1	1	1	1	1	1	0	1	1	1
Ich informiere mich gar nicht über ETFs	11	13	10	6	12	14	26	11	11	6
Keine Angabe | weiß nicht	2	3	1	3	1	1	0	1	3	1

Knapp 3/4 bevorzugen den Online-Weg beim Kauf von ETFs

Bevorzugter Abschlussweg für ETFs

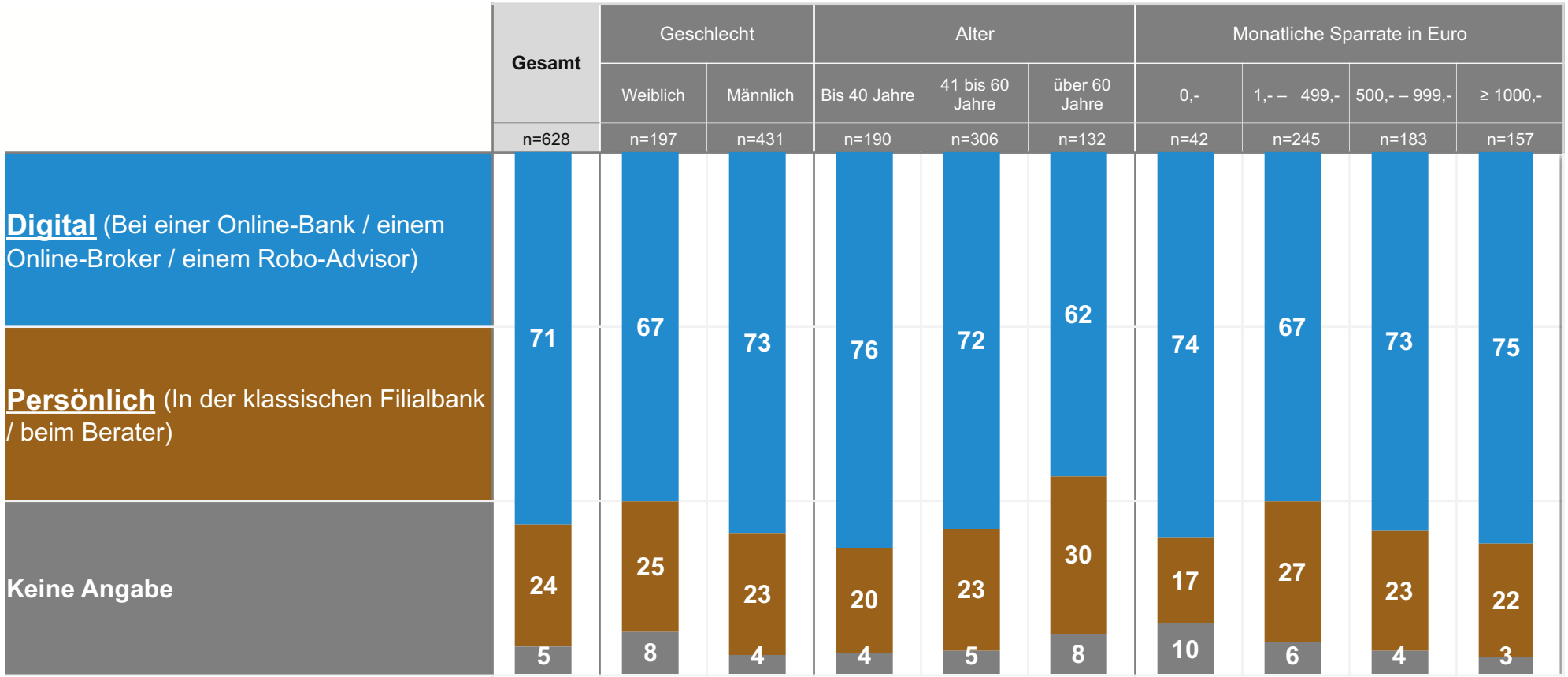
Frage 9b : Und wie würden Sie ETFs eher kaufen?



Jüngere bevorzugen noch häufiger den digitalen Abschlussweg bei ETFs als Ältere

Bevorzugter Abschlussweg für ETFs

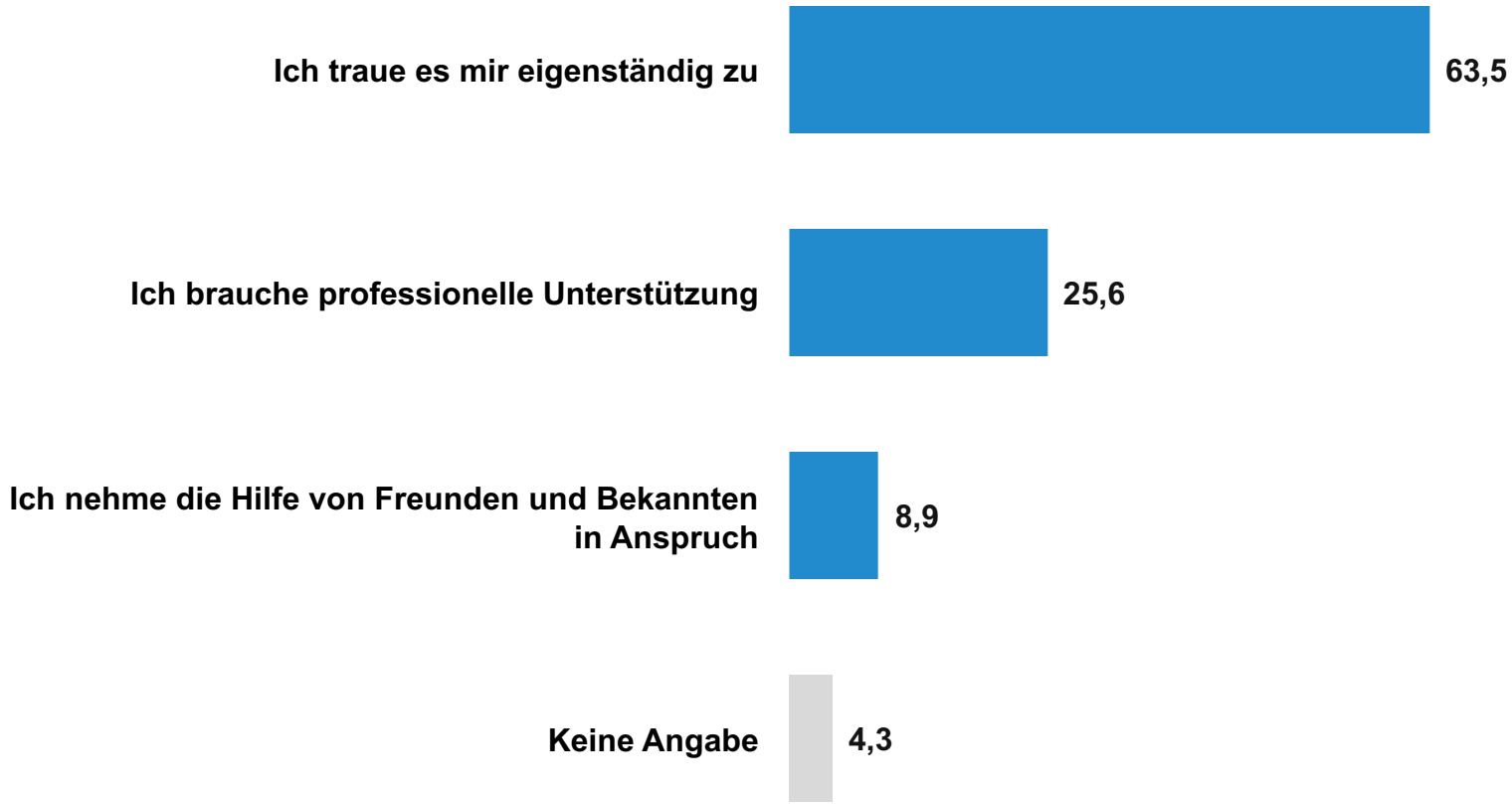
Frage 9b : Und wie würden Sie ETFs eher kaufen?



2/3 trauen sich das Management eines ETF-Depots zu

Management des ETF-Depots

Frage 9c : Trauen Sie sich zu, ein ETF-Depot eigenständig zusammenzustellen und zu managen oder benötigen Sie dazu Unterstützung professionell von einer Bank oder von Freunden und Bekannten?



Männer trauen sich das Management eines ETF-Depots deutlich eher zu als Frauen

Management des ETF-Depots

Frage 9c : Trauen Sie sich zu, ein ETF-Depot eigenständig zusammenzustellen und zu managen oder benötigen Sie dazu Unterstützung professionell von einer Bank oder von Freunden und Bekannten?

Höchster Wert pro Zeile
Niedrigster Wert pro Zeile

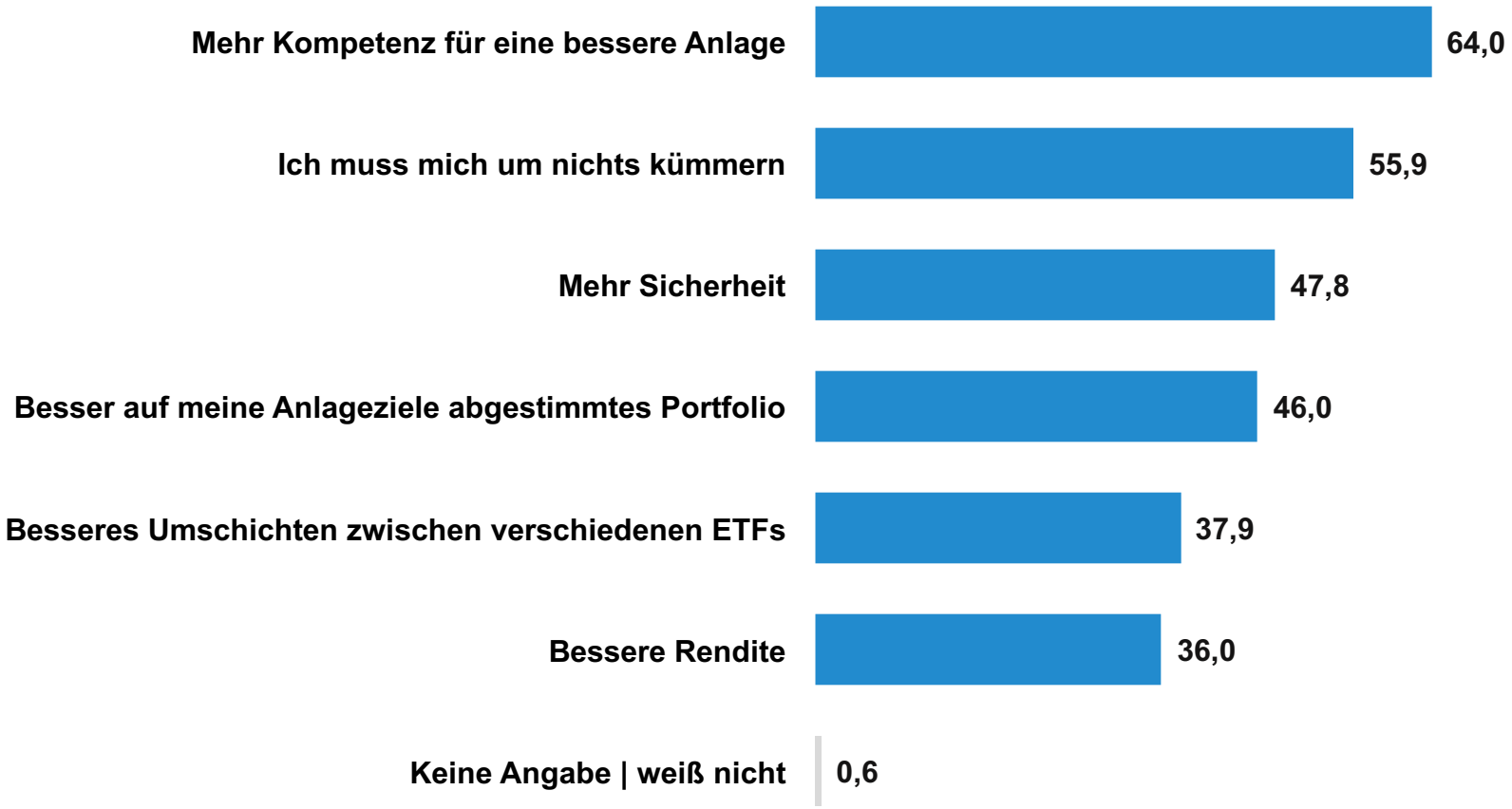
	Gesamt	Traditions-Traudl	Konsum-Kalle	Robo-Robert	Beratungs-Babsi	Spar-Sam	Money-Manni
	n=628	n=12	n=58	n=114	n=41	n=45	n=85
Ich traue es mir eigenständig zu	**64**	*25*	**52**	**90**	**34**	**49**	**62**
Ich brauche professionelle Unterstützung	**26**	*58*	**35**	**3**	**49**	**42**	**33**
Ich nehme die Hilfe von Freunden und Bekannten in Anspruch	**9**	*25*	**12**	**5**	**17**	**7**	**2**
Keine Angabe	**4**	*8*	**5**	**2**	**2**	**2**	**2**

	Gesamt	Geschlecht		Alter			Monatliche Sparrate in €			
		Weiblich	Männlich	Bis 40	41-60	Über 60	0,-	1 - 499,-	500-999	≥1000,-
	n=628	n=197	n=431	n=190	n=306	n=132	n=42	n=245	n=183	n=157
Ich traue es mir eigenständig zu	**64**	**49**	**70**	**70**	**66**	**50**	**52**	**56**	**69**	**71**
Ich brauche professionelle Unterstützung	**26**	**31**	**23**	**21**	**25**	**36**	**24**	**34**	**21**	**19**
Ich nehme die Hilfe von Freunden und Bekannten in Anspruch	**9**	**15**	**6**	**11**	**7**	**11**	**19**	**10**	**6**	**9**
Keine Angabe	**4**	**9**	**2**	**2**	**5**	**6**	**10**	**4**	**6**	**1**

Wer professionelles ETF-Management bevorzugt, sieht v. a. den Vorteil der höheren Kompetenz für eine bessere Anlage

Vorteile professionelles ETF Depotmanagement

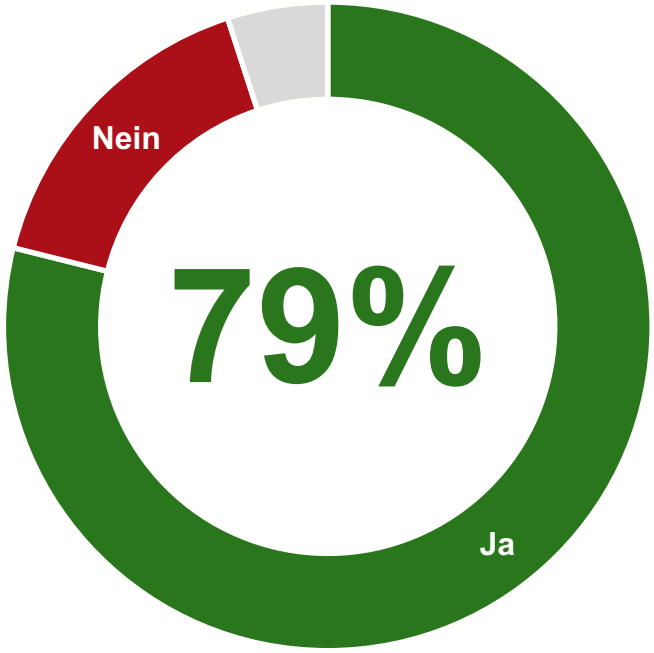
Frage 9d : Welche Vorteile gibt es aus Ihrer Sicht, wenn ein ETF Depot professionell zusammengestellt und gemanagt wird?

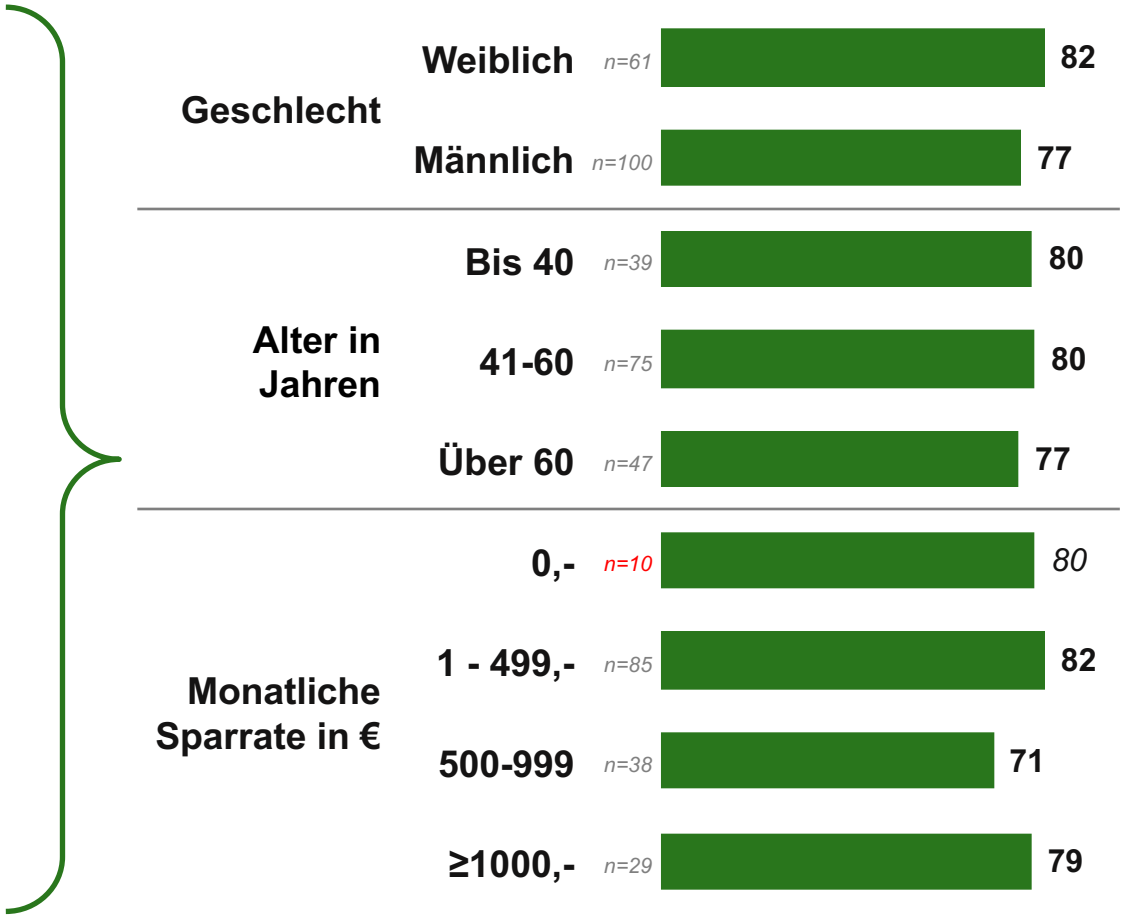


Wenn professionelles ETF-Management bevorzugt wird, ist man auch bereit, etwas dafür zu bezahlen

Zahlungsbereitschaft für ein professionelles ETF-Management

Frage 9e : Wären Sie grundsätzlich bereit, einen kleinen Beitrag für ein professionelles Management der ETF-Anlagen zu zahlen?



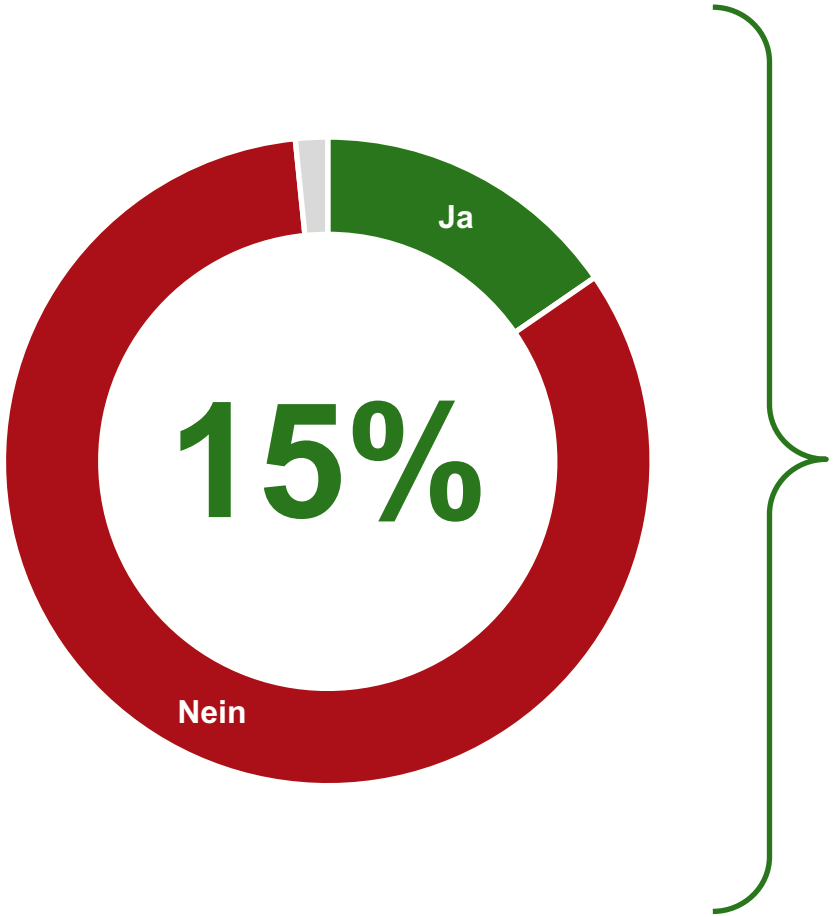


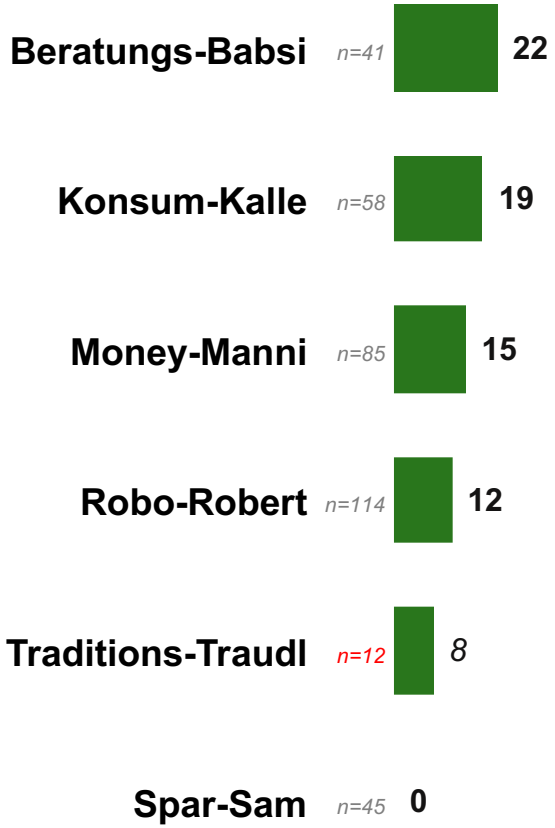
Corona: Einfluss auf das Anlageverhalten

15% haben sich wegen Corona mehr mit ETFs beschäftigt

Aufgrund von Corona mehr mit ETFs beschäftigt

Frage 10a : Haben Sie sich wegen Corona mehr mit ETFs beschäftigt?

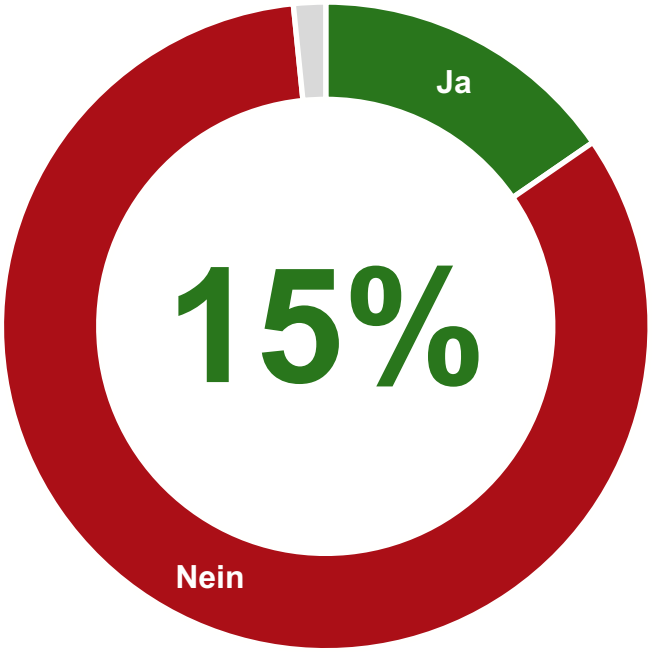


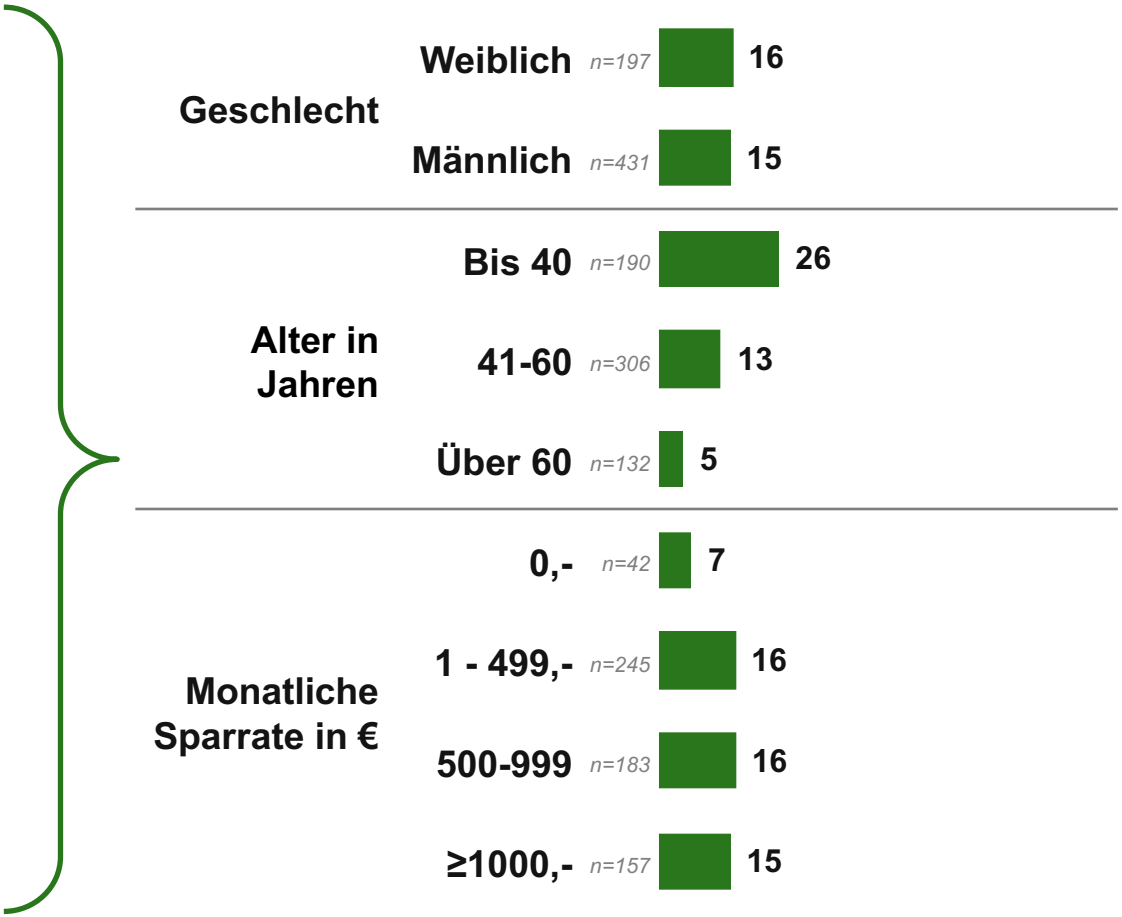


Insbesondere Jüngere haben sich auf Grund von Corona mehr mit ETFs beschäftigt

Aufgrund von Corona mehr mit ETFs beschäftigt

Frage 10a : Haben Sie sich wegen Corona mehr mit ETFs beschäftigt?

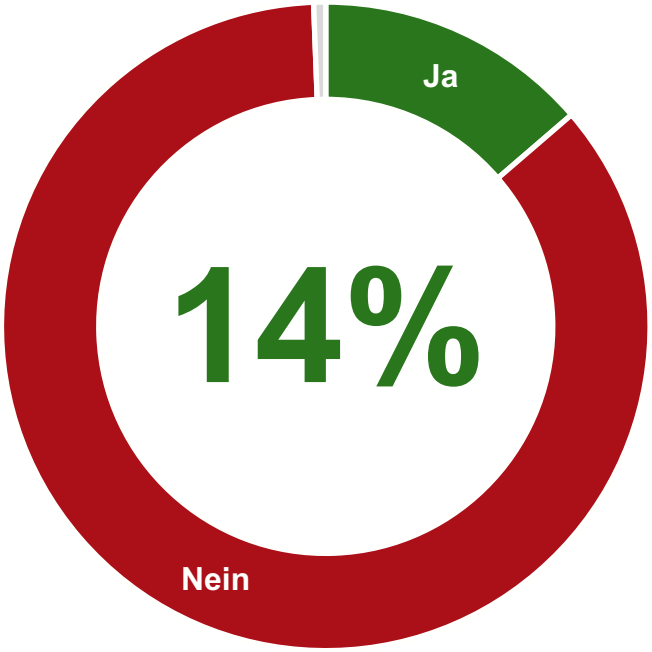


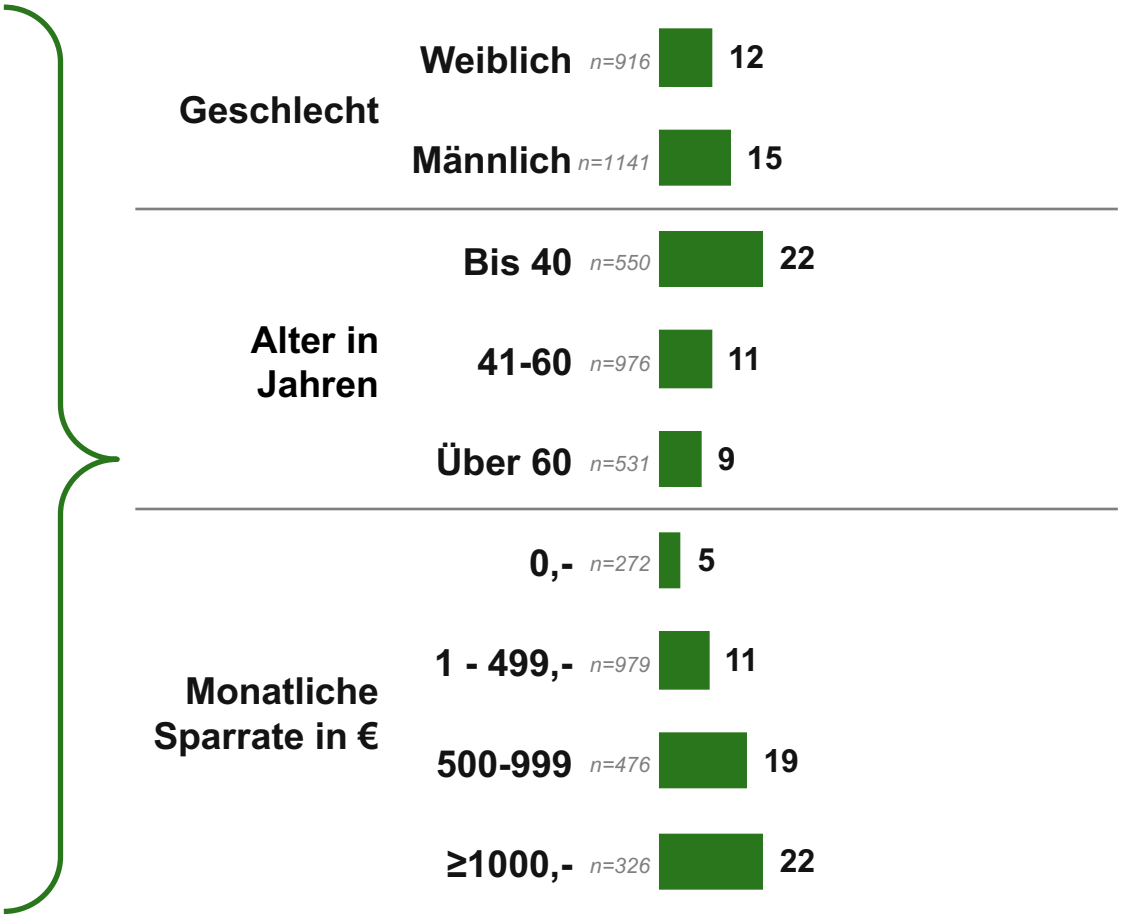


Jeder 7. hat durch Corona mehr Geld angelegt

Vermehrte Geldanlage durch Corona

Frage 10b : Hat Corona grundsätzlich dazu beigetragen, dass Sie mehr Geld angelegt haben?

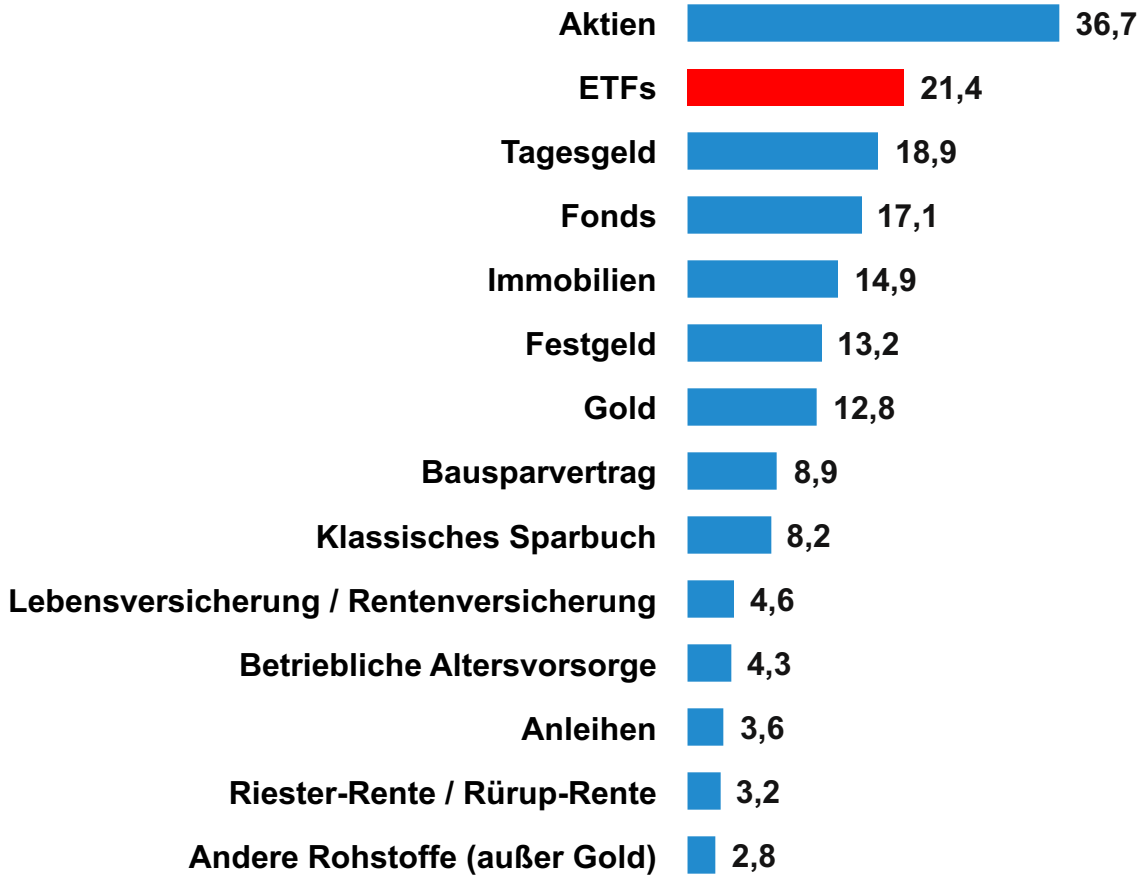




Vor allem in Aktien und ETFs wurde wegen Corona mehr angelegt

Anlageformen, in die wegen Corona mehr investiert wurde

Frage 10c: In welche der folgenden Anlagen haben Sie aufgrund von Corona mehr investiert?



Männer haben besonders stark mehr in Aktien investiert

Anlageformen, in die wegen Corona mehr investiert wurde

Frage 10c: In welche der folgenden Anlagen haben Sie aufgrund von Corona mehr investiert?

Höchster Wert pro Zeile
Niedrigster Wert pro Zeile

	Gesamt	Geschlecht		Alter			Monatliche Sparrate in €			
		Weiblich	Männlich	Bis 40	41-60	Über 60	0,-	1 - 499,-	500-999	≥1000,-
	n=281	n=105	n=176	n=123	n=109	n=49	*n=13*	n=104	n=90	n=73
Aktien	37	22	46	40	30	43	*46*	27	38	47
ETFs	21	15	25	29	18	8	*23*	17	20	29
Tagesgeld	19	21	18	19	21	14	*8*	20	23	14
Fonds	17	9	22	15	19	16	*15*	13	12	30
Immobilien	15	16	14	15	14	16	*8*	12	18	18
Festgeld	13	13	13	11	15	16	*0*	13	16	14
Gold	13	15	11	12	13	14	*23*	11	16	10
Bausparvertrag	9	8	10	9	7	12	*0*	14	6	7
Klassisches Sparbuch	8	12	6	8	8	8	*0*	14	8	1
Lebensversicherung / Rentenversicherung	5	4	5	3	8	0	*0*	6	4	4
Betriebliche Altersvorsorge	4	3	5	3	6	4	*0*	5	7	1
Anleihen	4	3	4	6	3	0	*8*	2	3	6
Riester-Rente / Rürup-Rente	3	2	4	4	3	2	*0*	2	4	4
Andere Rohstoffe (außer Gold)	3	3	3	3	3	2	*0*	4	2	3

Fazit

Die Top-Erkenntnisse aus dem quirion-ETF-Radar 2020

#1 – ETFs haben ein Bekanntheitsproblem

#2 – ETFs sind eine extrem attraktive Anlageform

#3 – ETFs überzeugen durch attraktive Konditionen und breite Anlagenstreuung

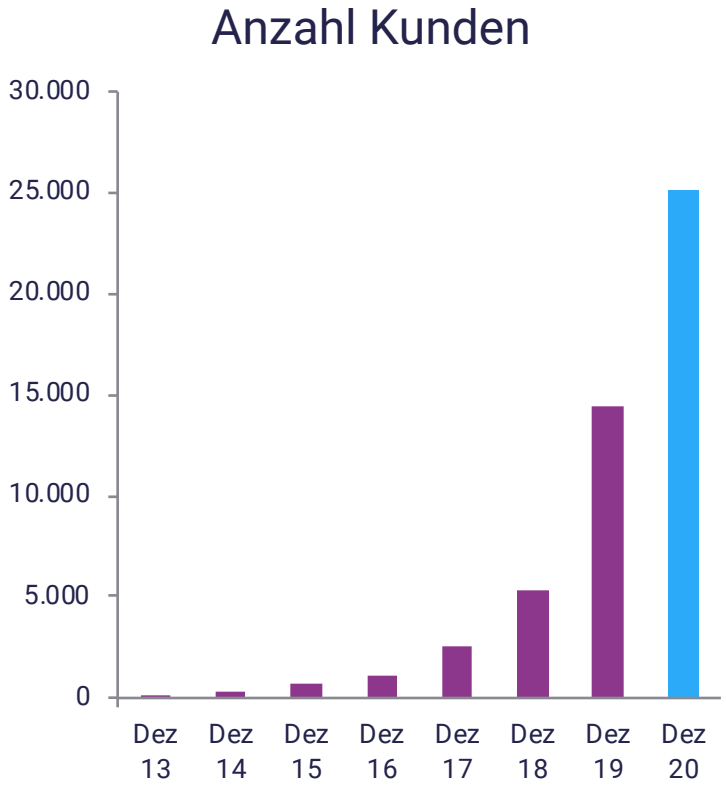
#4 – Themenvielfalt ist gewünscht

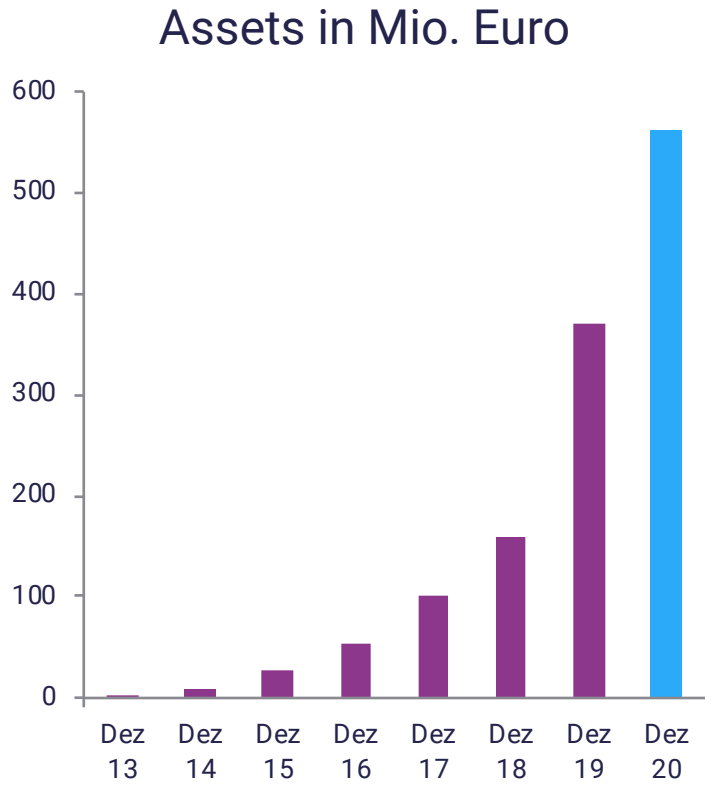
#5 – Information und Abschluss bei ETFs findet digital statt. Werden sie in der Filiale nicht angeboten?

Exkurs: Entwicklung quirion

quirion wächst weiter

Entwicklung Kunden und verwaltetes Kundenvermögen





Stand:
14.12.2020

Kontakt

Fragen zur Studie?

Bei Rückfragen zum quirion-ETF-Radar 2020 stehen wir gerne zur Verfügung. Ebenso stellen wir bei Bedarf den Kontakt zu *puls* Marktforschung her. Unsere bisherigen Studien, u.a. zum Anlageverhalten in der Corona-Krise finden Sie unter quiron.de/presse.

Ihr Ansprechpartner:

Dirk Althoff

quirion AG, Unternehmenskommunikation

dirk.althoff@quirion.de

030 89021-358

0173 2883659