

# TELOS



## Pressenotiz

### Zufriedenheitsstudie (2011)

Gemeinsame Markterhebung von TELOS und  
Homburg & Partner, München/Mannheim  
bei Institutionellen Anlegern  
Stand: November 2011

#### **Berenberg Bank gewinnt erneut den Award als bester Asset Manager bei der „Gesamtzufriedenheit“ im Rahmen der TELOS / Homburg & Partner – Zufriedenheitsstudie 2011.**

Homburg & Partner und TELOS haben in diesem Jahr und damit zum siebten Mal institutionelle Anleger danach befragt, wie zufrieden sie mit ihren Asset Managern sind. Insgesamt wurden im Sommer diesen Jahres 280 Interviews mit institutionellen Entscheidungsträgern geführt. Die Asset Manager wurden in drei Größenklassen unterteilt, Manager mit Assets under Management bis zu 15 Mrd. €, Manager mit AuM von 15 bis 40 Mrd. € und Häuser, die mehr als 40 Mrd. € verwalten. Die befragten Anleger konnten nach ihrer Zufriedenheit Noten von „1“ (sehr gut) bis „6“ (indiskutabel) vergeben. Befragt wurden sie zu 12 Kriterien. Unter anderem folgende fünf Bewertungspunkte sind aus Sicht der Investoren wichtig zur Beurteilung der Qualität ihres Managers:

- Gesamtzufriedenheit
  - Kundenloyalität
  - Portfoliomanagementprozess
  - Beratungsqualität
  - Kundenbetreuung
- Gruppe 1= Manager über 40 Mrd. €, Gruppe 2= Manager zwischen 15 und 40 Mrd. € und Gruppe 3= Manager mit AuM bis zu 15 Mrd. € (jeweils in Deutschland verwaltete Gelder).

#### **„Gesamtzufriedenheit“: Nummer 1 in den Gruppen**

- Gruppe 1: Union Investment
- Gruppe 2: BayernInvest
- Gruppe 3: Berenberg Bank

**Über alle 3 Gruppen hinweg hat Berenberg Bank das beste Ergebnis erzielt.**

#### **„Kundenloyalität“: Nummer 1 in den Gruppen**

- Gruppe 1: Union Investment
- Gruppe 2: Franklin Templeton
- Gruppe 3: Lampe AM

### „Portfoliomanagementprozess“: Nummer 1 in den Gruppen

- Gruppe 1: Blackrock
- Gruppe 2: BayernInvest
- Gruppe 3: Berenberg Bank

### „Beratungsqualität“: Nummer 1 in den Gruppen

- Gruppe 1: Deka Investment
- Gruppe 2: Franklin Templeton
- Gruppe 3: Swiss & Global AM

### „Kundenbetreuung“: Nummer 1 in den Gruppen

- Gruppe 1: Union Investment
- Gruppe 2: BayernInvest
- Gruppe 3: Berenberg

Im **Allgemeinen Teil der Studie** äußerten sich die Investoren zur aktuellen Anlagepolitik:

- Die **aktuelle Anlagepolitik** ist nach wie vor sehr konservativ ausgerichtet. 78% Rentenanlagen stehen einer Aktienquote von 14% und „Alternatives“ von knapp 10% gegenüber.
- Der **Anteil der Investments in Emerging Markets auf der Aktien- wie der Rentenseite nimmt zu.**
- Auf der Attraktivitätsskala für **künftige Investments** stehen Emerging Markets vor Aktien, Immobilien und Unternehmensanleihen.
- Fast 30% der institutionellen Anleger beabsichtigen, in den kommenden 24 Monaten **neue Mandate** aufzulegen.
- Consultants werden etwas stärker von “Corporates” und “Einrichtungen aus der Altersvorsorge” in Anspruch genommen; im übrigen stagniert dieser Markt.
- Zwei Drittel der befragten Investoren aus den Gruppen “Banken, Versicherer und Altersvorsorge” greifen auf die Ergebnisse und Reports von Ratingagenturen zurück.
- Das alles bewegende Thema ist bei annähernd allen Befragten zur Zeit die Verschuldungskrise. Aber auch die Themen „Risikomanagement“ und „Reporting“ treiben neun von zehn.

Die komplette Studie kann auf der Webseite [www.telos-rating.de](http://www.telos-rating.de) unter [Zufriedenheitsstudie 2011 \(Bestellformular\)](#) bestellt werden.