

Ampega entthront Berenberg

Die Rating-Agentur Telos mit Sitz in Wiesbaden hat auch in diesem Jahr institutionelle Investoren zum Interview gebeten und sie unter anderem gefragt, wie zufrieden sie mit ihren Asset Managern sind. Wir nennen die Preisträger.

Von **Tobias Bürger** // Redakteur 20.12.2019

🕒 Lesedauer: 10 Minuten

Union Investment, LBBW Asset Management und Ampega Investment: So heißen die drei erfolgreichsten Asset Manager der neuen Kundenzufriedenheitsstudie der Rating-Agentur Telos. Sie führen in ihrem direkten Wettbewerberumfeld in der Gesamtkategorie Kundenzufriedenheit.

Im Vergleich mit der Vorjahresstudie hat sich an der Spitze nur wenig getan: 2018 dominierte Union Investment bei den großen Anbietern das Feld, LBBW Asset Management war und ist Platzhirsch bei den mittelgroßen. Bei den kleinen Häusern hingegen schob sich Ampega Investment nun aber am Vorjahressieger Berenberg Asset Management vorbei und übernahm 2019 die Spitze.

Asset Manager genießen hohes Vertrauen

Ferner zeigt die neue Studie, dass institutionelle Anleger weiterhin hohes Vertrauen in ihre Asset Manager haben. Die befragten Anleger sind vor allem mit kleineren Asset Managern zufrieden. Damit sind Unternehmen gemeint, die Vermögenswerte von bis zu 50 Milliarden Euro verwalten. Auf einer Skala von null bis 100 erreichen diese Anbieter im Durchschnitt 81,9 Punkte, wie die folgende Übersicht zeigt. Das ist etwas mehr als bei den großen Asset Managern (80,8) – mit einem verwalteten Vermögen jenseits von 120 Milliarden Euro – und den mittleren Asset Managern (79,4). Letztere verwalten Assets zwischen 50 und 120 Milliarden Euro.

Kriterium	Große Asset Manager	Mittlere Asset Manager	Kleine Asset Manager
Durchschnittswert „Kundenloyalität“	79,3	80,8	81,8
Durchschnittswert „Gesamtzufriedenheit“	80,8	79,4	81,9

Insgesamt erzielten die mittelgroßen und kleineren Asset Manager also höhere Zufriedenheitswerte als die großen Anbieter. Dabei überzeugten die kleineren Asset Manager laut Telos insbesondere bei den Kriterien in Bezug auf die einzelnen Anlageklassen sowie bei der Kundenbetreuung und Kundenloyalität. Die mittelgroßen Asset Manager lagen bei den übergeordneten Kriterien wie Reputation, Beratungsqualität oder auch Preis-Leistungs-Verhältnis vorne.

In ihrer Kundenzufriedenheitsstudie unterscheiden die Studienautoren zwischen einem Allgemeinen Teil, in dem es um Fragen der aktuellen und künftigen Ausrichtung der Kapitalanlage geht, sowie einem Individuellen Teil, in dem es sie die eigentliche Zufriedenheit mit dem jeweiligen Asset Manager hervorheben. Hierzu fragt Telos Kriterien wie Kundenloyalität, Beratungsqualität, Kundenbetreuung, Performance, Risiko und Management ab. Seit diesem Jahr hinterfragt und bewertet das Analysehaus auch die Kompetenz im Bereich Nachhaltigkeit/ESG.