MORNINGSTAR®

News Release

22 West Washington Street
Chicago
Illinois 60602

Telephone: +1 312 696-6000
Facsimile: +1 312 696-6009

Ansprechpartner für Medien:

Landon Hudson, +1 312 696-6037 oder newsroom@morningstar.com

ZUR SOFORTIGEN VERÖFFENTLICHUNG

In seiner ersten Studie zu den Portfolios von Anlegern weltweit findet Morningstar große Unterschiede im Anlegerverhalten und im Portfolioaufbau. Insgesamt hat Morningstar für die Global Investor Portfolio Study 14 Märkte analysiert.

Die Studie untersucht, wie lokale Marktgepflogenheiten, die Verfügbarkeit von Anlageprodukten und das regulatorische Umfeld die finanziellen Präferenzen und die Risikotoleranz globaler Anleger beim Portfolioaufbau beeinflussen

CHICAGO, 25. Oktober 2022-- Morningstar, Inc. (Nasdaq: MORN), ein führender Anbieter von unabhängigem Investment Research, hat heute seine erste Studie zu den Portfolios globaler Anleger veröffentlicht, in der es untersuchte, wie Privatanleger in 14 Märkten ihre Portfolios zusammenstellen. Die Studie zeigt, dass es abhängig vom Standort der Anleger große Unterschiede bei den Portfolio-Präferenzen gibt.

„Unsere erste Studie zu den Portfolios globaler Anleger zeigt, dass es so etwas wie einen Durchschnittsanleger nicht gibt," sagte Wing Chan, verantwortlicher Autor der Studie und Leiter des Bereichs Manager Research für Europa und den asiatisch-pazifischen Raum. „Da Anleger weltweit zunehmend individuelle Portfolios verlangen, ist es wichtig, die Faktoren zu verstehen, die das Anlageverhalten bestimmen, um das Erlebnis für den Anlager zu verbessern und seinen finanziellen Erfolg zu fördern."

Die Studie untersucht, wie lokale Marktgepflogenheiten, die jeweilige Investmentkultur, die Absicherung für den Ruhestand und das regulatorische Umfeld die finanziellen Bedürfnisse und die Risikobereitschaft von Anlegern weltweit bei ihren Portfolios beeinflussen. Sie berücksichtigt zudem die Verfügbarkeit von Finanzprodukten, die Vorgehensweise der Anleger beim Portfolioaufbau, die Asset Allokation der Portfolios und ihren Home Bias, also das Ausmaß, in dem die Portfolios möglicherweise den Heimatmarkt der Anleger übergewichten.

Die erste Studie zu den Portfolios von Anleger weltweit finden Sie hier. Die wichtigsten Ergebnisse:

- Anleger sind risikobereiter, wenn sie schon früh im Leben zu investieren beginnen. Deutlich wird das vor allem in Märkten, in denen eine beitragsorientierte Altersvorsorge vorherrscht und Anleger tendenziell aggressivere Portfolios mit einer stärkeren Gewichtung von Aktien und einer geringeren von Anleihen und Barmitteln aufbauen. Dies trifft insbesondere auf Märkte wie Australien, Neuseeland, das Vereinigten Königreich und die USA zu.
- Im Gegensatz dazu bestehen in Märkten, die leistungsorientierte Systeme haben und in einigen Fällen durch eine allgemeine Gesundheitsversorgung und ein umfassendes soziales Sicherheitsnetz gestützt werden, weniger Anreize für Anleger, eigene Entscheidungen im Bereich der Finanzplanung zu treffen, so etwa in Frankreich, Deutschland und Japan. Dortige Anleger wählen daher eher konservative Portfolios.
- Immobilien machen weltweit den größten Teil des Vermögens außerhalb des Finanzsektors aus und sind der Hauptgrund dafür, dass Anleger erhebliche Schulden aufnehmen, insbesondere in hoch verschuldeten Märkten wie Australien, Kanada, China, Hongkong und Neuseeland.
- Ein Home Bias mit einer starken Ausrichtung auf den Heimatmarkt ist in allen Ländern verbreitet. Zusätzlich zu den traditionellen Ursachen wie Vertrautheit, Zugangsmöglichkeiten und Vermeidung von Währungsrisiken gibt es oft weitere Gründe, wie etwa die Größe der heimischen Aktien- und Anleihemärkte, mögliche Kapitalverkehrskontrollen und Steuervorteile.

- US-Anleger haben im Allgemeinen eine hohe Risikobereitschaft, da die dortigen Haushalte über die geringsten Barmittel und Bankguthaben verfügen. Anleger in Japan dagegen sind am konservativsten und halten mehr als 50 % des Haushaltsvermögens als Bargeld oder Bankguthaben – und das obwohl die Zinsen seit über zwei Jahrzehnten nahe Null liegen.
- Nachhaltige Investments sind in Europa am beliebtesten und finden auch in Australien, Neuseeland und Nordamerika immer mehr Anhänger. Dagegen genießen ESG-Kriterien für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung beim Portfolioaufbau in Asien bisher noch keine Priorität. In den USA spielt Nachhaltigkeit eine unterstützende Rolle bei der Auswahl von Investments, für jüngere Anleger scheinen ESG-Kriterien jedoch wichtig zu sein.
- Kryptowährungen sind in Portfolios weltweit enthalten, werden aber weiterhin von einer Minderheit von Anlegern genutzt, insbesondere von jüngeren Menschen. Die kryptofreundlichsten Anleger leben in Singapur, wo mehrere prominente Kryptounternehmen ansässig sind, sowie in Hongkong und Kanada, wo über 14% der Vermögenswerte in diesem Bereich investiert sind.

Methodik

Die Studie berücksichtigt Anlageinstrumente, die dem allgemeinen Investmentpublikum zur Verfügung stehen, also Privatanlegern und wohlhabenden Massenanlegern, die in der Lage sind, in ihren lokalen Märkten zu investieren. Die 14 in der Studie untersuchten Märkte sind Australien, Kanada, China, Frankreich, Deutschland, Hongkong, Indien, Italien, Japan, Neuseeland, Singapur, Schweiz, Vereinigtes Königreich und die USA.

Die untersuchten Märkte sind eine Mischung aus entwickelten Volkswirtschaften aus jeder Region und zwei der größten Schwellenländer, China und Indien. Statt die Studie auf eine größere Anzahl von Märkten auszudehnen, hat sich Morningstar dafür entschieden, in jedem Markt eine breite Palette von Themen zu analysieren, um die Hauptunterschiede beim Aufbau von Portfolios und den Gepflogenheiten der Anleger herauszuarbeiten.

Um die Allokationen und Produktpräferenzen zu verstehen, nutzten die Manager Research-Analysten von Morningstar wichtige, öffentlich zugängliche Datenquellen (z.B. Zentralbanken und Statistikämter), wichtige globale Studien und lokal veröffentlichtes Research-Material und durchsuchten zusätzlich die umfangreiche Datenbank von Morningstar zu verwalteten Produkten. Jeder Analyst füllte unter Angabe seiner Quellen eine Umfrage aus, die von den für den jeweiligen Markt zuständigen Redakteuren und von den Autoren der Studie geprüft wurde. Die Autoren waren beratend tätig und überprüften die Eignung der Quellen. Unsere Schlussfolgerungen zu den einzelnen Märkten basieren auf einer qualitativ und quantitativ vergleichenden Analyse.

Über Morningstar, Inc.

Morningstar, Inc. ist ein führender Anbieter von unabhängigem Investment-Research in Nordamerika, Europa, Australien und Asien. Das Unternehmen bietet eine Vielzahl von Produkten und Dienstleistungen für Privatanleger, Finanzberater, Vermögensverwalter und Kapitaleigentümer, für Anbieter und Sponsoren von Altersvorsorgeplänen sowie für institutionelle Anleger in Fremdkapitalmärkten und privaten Kapitalmärkten. Morningstar bietet Daten und Research-Ergebnisse für eine Vielzahl von Investmentlösungen. Dazu zählen verwaltete Investmentprodukte, börsennotierte Unternehmen, private Kapitalmärkte, Schuldverschreibungen und Echtzeitdaten globaler Märkte. Über Tochtergesellschaften bietet Morningstar Dienstleistungen im Bereich Investment Management an. Zum 30. Juni 2022 verwalteten und berieten diese Gesellschaften ein Vermögen von rund USD 253 Milliarden. Das Unternehmen ist in 29 Ländern tätig. Nähere Informationen finden Sie auf www.morningstar.com/company. Folgen Sie Morningstar auf Twitter @MorningstarInc.

Morningstar Manager Research Services kombiniert die Fund Research Reports, Ratings, Softwarelösungen, Tools und proprietären Daten des Unternehmens mit dem Zugang zu seinen Manager Research-Analysten. Das Angebot ergänzt die internen Due Diligence-Funktionen von Institutionen wie Banken, Vermögensverwaltern, Versicherungen, Staatsfonds, Pensionskassen, Stiftungen und Stiftungsfonds. Die Manager Research-Analysten von Morningstar sind bei verschiedenen Tochtergesellschaften beschäftigt, die zu 100 Prozent Morningstar, Inc. gehören, unter anderem Morningstar Research Services LLC (USA), Morningstar UK Ltd und Morningstar Australasia Pty Ltd. Diese Pressemitteilung und die Studie zu den Portfolios von Anleger weltweit dienen ausschließlich Informationszwecken.

###

© 2022 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten.

MORN-R