

CFA Institute roept op tot volledige transparantie over kosten en prestaties in de beleggingsindustrie; beleggersvertrouwen zal dan volgen

84% van ondervraagde beleggers zegt dat vertrouwen in adviseurs gebaseerd is op volledige openheid over kosten, maar slechts 48% is tevreden over de mate van transparantie

New York, 28 maart 2018 – Een nieuw wereldwijd onderzoek over het belang van vertrouwen in de vermogensbeheersector van het CFA Institute biedt een stappenplan voor hoe de beleggingsindustrie geloofwaardiger kan worden en hoe de zorgen van beleggers weggenomen kunnen worden. Door zich te houden aan de kernprincipes van professionaliteit – de cliënt voorop stellen, transparant zijn over kosten en prestaties en tonen van expertise – kunnen adviseurs het vertrouwen van hun cliënten winnen.

CFA Institute, de wereldwijde vereniging van beleggingsprofessionals, heeft het onderzoek laten uitvoeren om adviseurs inzicht te geven in de cruciale rol die professionaliteit speelt in het opbouwen van vertrouwen in cliëntrelaties en in de sector als geheel. De verwachtingen van beleggers blijven toenemen, en uit het onderzoek komt naar voren dat het verband tussen geloofwaardigheid en professionaliteit nog belangrijker zal worden.

Het [onderzoek](#), *The Next Generation of Trust: A Global Survey on the State of Investor Trust*, en uitgevoerd in 12 markten, brengt een grote kloof aan het licht tussen wat meer dan 3.000 particuliere beleggers verwachten van hun financieel adviseurs en hoe tevreden ze zijn over de relatie. Particuliere beleggers zijn van mening dat financieel adviseurs met name niet voldoen aan de verwachtingen als het gaat om transparantie en prestaties. Beleggers die deelnamen aan het onderzoek zeggen dat hun vertrouwen in adviseurs met name is gebaseerd op volledige openheid over kosten (84%), openheid over en management van belangenverstrengeling (80%) en het realiseren van betere resultaten dan een benchmark (78%). Maar respectievelijk slechts 48%, 43% en 44% van de deelnemers geeft aan dat hun adviseurs op deze vlakken naar wens presteren.

De 800 institutionele beleggers die deelnamen aan het onderzoek vonden dezelfde factoren het belangrijkste als de particuliere beleggers. Echter, de kloof tussen de verwachtingen van en tevredenheid over die prioriteiten van institutionele beleggers is veel kleiner; kleiner dan 10 procentpunten. Over het geheel genomen zijn de onderzochte institutionele beleggers tevredener.

"We zijn verheugd dat het vertrouwen onder beleggers sinds 2016 is toegenomen. Wij schrijven dit toe aan de toenemende mate van professionaliteit in onze sector. Het aantal CFA charterholders neemt wereldwijd toe, en zij dragen ons bericht uit namelijk: als fiduciair dienstverleners, als beheerders van het geld van onze cliënten, moeten we hun belangen te allen tijde voorop stellen", aldus Paul Smith, CFA, president en CEO van CFA Institute. "Maar we hebben nog veel werk voor de boeg," voegt hij toe, "Meer vertrouwen creëert hogere verwachtingen, en totdat we consistent aan onze klanten kunnen laten zien hoe waardevol we zijn door niet alleen producten, maar oplossingen te bieden, zijn we er nog niet. We hebben volledige openheid over kosten en prestaties nodig om deze boodschap kracht bij te zetten."

Een voorbeeld bepleit door CFA Institute zijn de Global Investment Performance Standards (GIPS), een aantal sector brede principes die beleggingsondernemingen ondersteunen bij het berekenen en rapporteren van hun beleggingsresultaten aan mogelijke cliënten.

Uit het onderzoek komen ook kenmerken van beleggersvertrouwen in specifieke scenario's naar voren:

Determinanten van vertrouwen en tevredenheid veranderen gedurende samenwerking met de cliënt.

- Het vertrouwen van particuliere beleggers in een adviseur is een significante factor bij hun beslissing om een adviseur in te huren, maar om deze relatie voort te zetten moeten de prestaties aan hun verwachtingen voldoen. Hoewel tweemaal zo veel particuliere beleggers vertrouwen belangrijker vindt dan prestaties bij hun beslissing om financieel adviseurs in te huren, kwam uit het onderzoek naar voren dat ondermaatse prestaties (57%) en een gebrek aan communicatie of responsiviteit (51%) de redenen zijn waarom ze een relatie verbreken.
- Onder institutionele beleggers zijn de twee belangrijkste eigenschappen bij het inhuren van een vermogensbeheerder het vertrouwen dat ze in het belang van de cliënt handelen en dat ze hoge resultaten kunnen realiseren. Deze groep vindt het vermogen om hoge resultaten te realiseren (24% vindt dit de hoogste prioriteit) veel belangrijker bij het inhuren van een vermogensbeheerder dan particuliere beleggers (17%).

Voor beleggers zijn technologie en mensen (nog) niet inwisselbaar.

- Beleggers winnen advies in bij mensen en zien technologie als een goede tool voor de uitvoering, terwijl de combinatie van die twee zaken kan helpen bij het kweken van vertrouwen. Hoewel 72% van beleggers zegt dat ze meer vertrouwen hebben in het advies van een menselijke adviseur dan van een robo-adviseur, zegt 48% dat over drie jaar technologische tools belangrijker zullen zijn voor de uitvoering van hun strategie dan een persoon. Ook opmerkelijk is dat interesse in technologie sinds 2016 is toegenomen in elke onderzochte markt en onder elke leeftijdsgroep.
- Hoewel 40% van beleggers zegt dat het toegenomen gebruik van technologie ook hun vertrouwen in hun financieel adviseurs heeft verhoogd, zijn ze toch nerveus over hoe kwetsbaar hun gegevens zijn voor inbreuken op de beveiliging. Voor institutionele beleggers is het de belangrijkste factor voor het kweken van vertrouwen in een beleggingsonderneming: 82% zegt dat het hebben van betrouwbare beveiligingsmaatregelen om hun gegevens te beschermen nog belangrijker is dan prestaties en transparantie.

Standaarden en professionaliteit kweken vertrouwen.

- Ongeveer twee derde van particuliere beleggers en institutionele beleggers (respectievelijk 64% en 70%) zegt dat ze meer vertrouwen hebben in beleggingsondernemingen wanneer deze aangeven zich te houden aan een vrijwillige gedragscode uit de sector.

- Ongeveer drie kwart van particuliere beleggers en institutionele beleggers zegt dat het belangrijk is dat het bedrijf waar ze mee samenwerken beleggingsprofessionals in dienst heeft met referenties van gerenommeerde brancheorganisaties.

"Deze bevindingen zijn een stappenplan waarmee onze sector haar geloofwaardigheid kan vergroten en in kan spelen op zorgen van beleggers," aldus Jacco Heemskerk, CFA, Voorzitter van CFA Society VBA Netherlands. "Professionaliteit is de basis van vertrouwen. Klanten hebben het meeste belang bij adviseurs die laten zien dat ze hechten aan ethiek, expertise en transparantie. Het feit dat een derde van de beleggers van mening is dat hun adviseur niet in hun belang werkt, maakt het de taak van de sector als geheel om dat vertrouwen te herwinnen."

Methodologie

In samenwerking met CFA Institute verzamelde Greenwich Associates reacties van 3.127 particuliere beleggers en 829 institutionele beleggers uit Australië, Brazilië, Canada, China, Frankrijk, Duitsland, Hongkong, India, Singapore, de Verenigde Arabische Emiraten, het Verenigd Koninkrijk en de Verenigde Staten. Het onderzoek is uitgevoerd in november en december 2017. Particuliere beleggers die deelnamen aan het onderzoek waren 25 jaar of ouder met een vrij belegbaar vermogen van ten minste 100.000 dollar. Institutionele beleggers die deelnamen aan het onderzoek waren beleggers die verantwoordelijk waren voor beleggingsbeslissingen bij entiteiten met ten minste 50 miljoen dollar onder beheer, van openbare en particuliere pensioenfondsen, schenkingen en stichtingen, verzekeringsmaatschappijen en staatsbeleggingsfondsen. De foutmarge is +/- 1,9% voor particuliere beleggers en +/- 2,1% voor institutionele beleggers.

Over CFA Institute

Het CFA Institute is een wereldwijde vereniging van beleggingsprofessionals, die de norm stelt voor professionalisering en prestaties. De organisatie maakt zich sterk voor ethisch gedrag in beleggingsmarkten en is een gerespecteerde bron van kennis in de financiële wereld. Het uiteindelijke doel: een klimaat scheppen waarin de belangen van beleggers voorop staan, markten zo goed mogelijk functioneren en economieën groeien. Het CFA Institute telt meer dan 150.000 leden in 165+ landen. CFA Institute heeft acht kantoren wereldwijd en er zijn 151 aangesloten lokale verenigingen. Ga voor meer informatie naar www.cfainstitute.org of volg ons op Twitter @CFAINstitute en op Facebook.com/CFAINstitute.

###