Kapitalanlagen 2025

FNZ Bank SE

Studie auf Basis einer national repräsentativen Befragung von 1.020 Personen

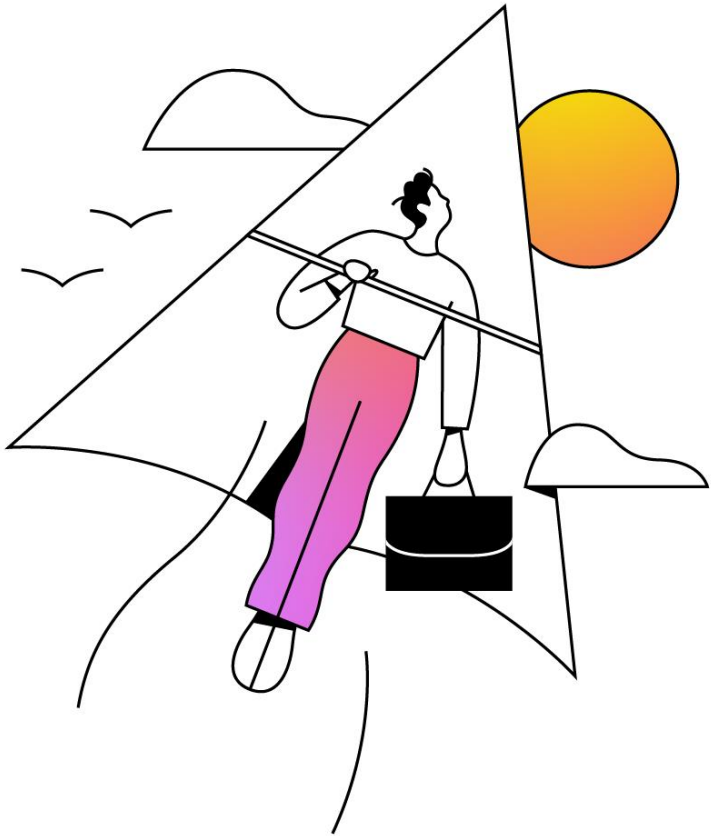
17 June, 2025

Inhaltsverzeichnis

I	**Ziele und Methodik**	3
II	**Key Learnings**	5
III	**Umfrage und Ergebnisse: Kapitalanlagen 2025**	9
IV	**Statistische Angaben zur Gesamtheit der Studienteilnehmer**	29

Ziele und Methodik

Kapitalanlagen 2025



Ziele und Methodik

Ziele / Voraussetzungen

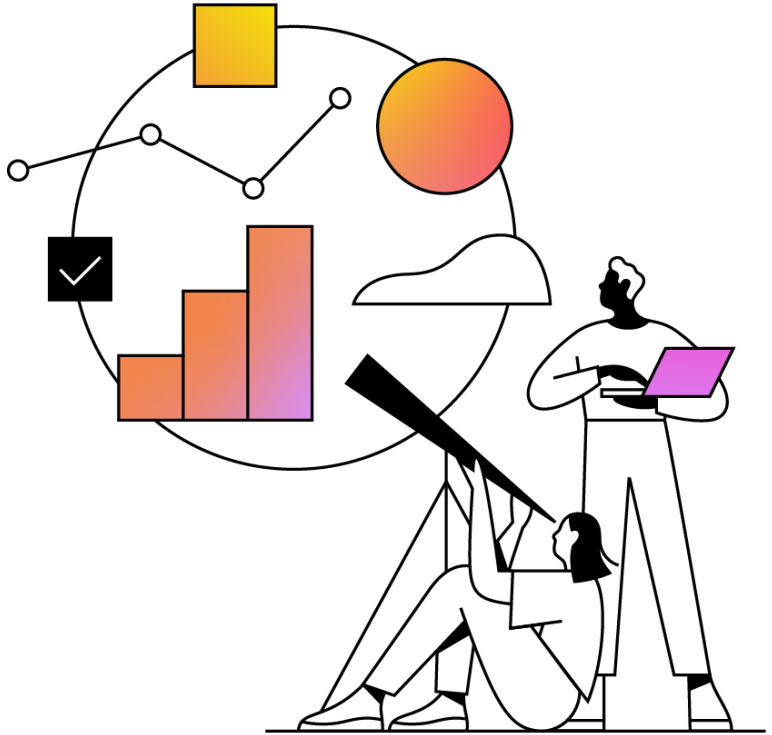
- Die Studie „Kapitalanlagen 2025“ ist eine Untersuchung der FNZ Bank SE in Zusammenarbeit mit dem renommierten, weltweit aktiven Marktforschungsinstitut Toluna.
- Die Studie wird jährlich erhoben und hat das Ziel, die finanziellen Vorsätze der deutschen Bevölkerung für das kommende Jahr sowie die geplanten Kapitalanlagen zu analysieren. Die Studie wurde in 2025 zum siebten Mal durchgeführt.
- Die in der Studie dargestellten Berechnungen basieren auf den Einschätzungen der Befragten unter den aktuellen Marktbedingungen.

Vorgehen

- Für die Studie wurden 1.020 Bundesbürger mit einem Mindestalter von 18 Jahren online durch das Marktforschungsinstitut Toluna befragt. Die Stichprobe der Teilnehmer kann für den deutschen Markt als repräsentativ angesehen werden.
- Die Auswahl der Teilnehmer erfolgte durch Toluna, vollkommen unabhängig von bestehenden Kundenbeziehungen der FNZ Bank SE.

Key Learnings

Kapitalanlagen 2025



(1/3) Key Learnings: Kapitalanlagen 2025

- Vor allem Besserverdiener und Personen mit einer höheren Risikobereitschaft zeigen trotz der Unsicherheiten eine positive Einstellung zum Aktienmarkt
- Trotz der hohen Inflationsrate in den vergangenen Jahren haben die meisten Deutschen weiterhin investiert
- Sparkonten, Tagesgeld- und Festgeldkonten zählen im Vergleich zu den am häufigsten genutzten Anlageformen
- Wohlhabenden und Besserverdienern sind Investmentfonds nicht fremd
- ETFs werden am häufigsten von der Gen Z genutzt – mit einem Anteil von 50 %
- Über 50 % der Deutschen haben trotz der hohen Inflation ihre aktuelle Risikobereitschaft beibehalten

(2/3) Key Learnings: Kapitalanlagen 2025

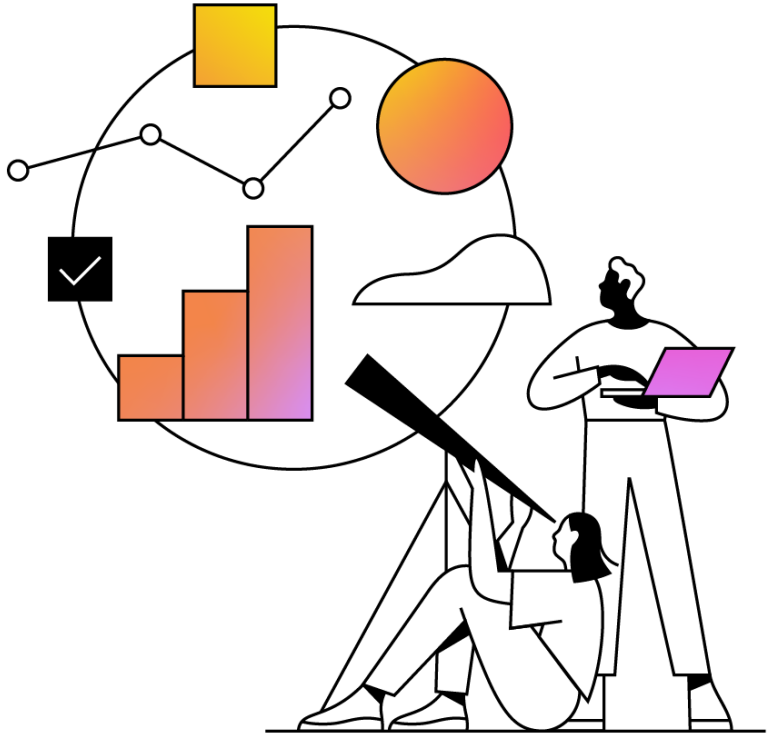
- Rund 40% der Befragten planen oder erwägen im Jahr 2025 in Aktien zu investieren
- Im Jahr 2025 gewinnen Tagesgeldkonten zunehmend an Beliebtheit, während ETFs weiterhin eine attraktive Anlagemöglichkeit darstellen
- Besonders Besserverdienende und Personen mit durchschnittlicher Risikobereitschaft beabsichtigen, im Jahr 2025 Investmentfonds zur Geldanlage einzusetzen
- Bezogen auf die Assetklasse sind insbesondere Aktien- und Mischfondsanlagen geplant, was dem Trend der Vorjahre entspricht
- Hauptnutzer von ETFs sind Jüngere, Besserverdiener sowie Personen mit einer höheren Risikobereitschaft
- In 2025 sind Aktienindex-ETFs unter den Deutschen, die dazu offen sind in ETFs zu investieren, weiterhin stark bevorzugt

(3/3) Key Learnings: Kapitalanlagen 2025

- Eine positive Wertentwicklung wird 2025 vor allem bei Immobilien, Krypto Währungen und Aktien erwartet
- Anleger erwarten von Krypto Währungen eine sehr positive Entwicklung
- Die Performance von Investmentfonds im Jahr 2025 wird von Anlegern mit mittlerer bis sehr hoher Risikobereitschaft als positiv bewertet
- Insbesondere Wohlhabende sowie Personen mit hoher Risikobereitschaft erwarten 2025 eine positive ETF-Performance

Umfrage und Ergebnisse

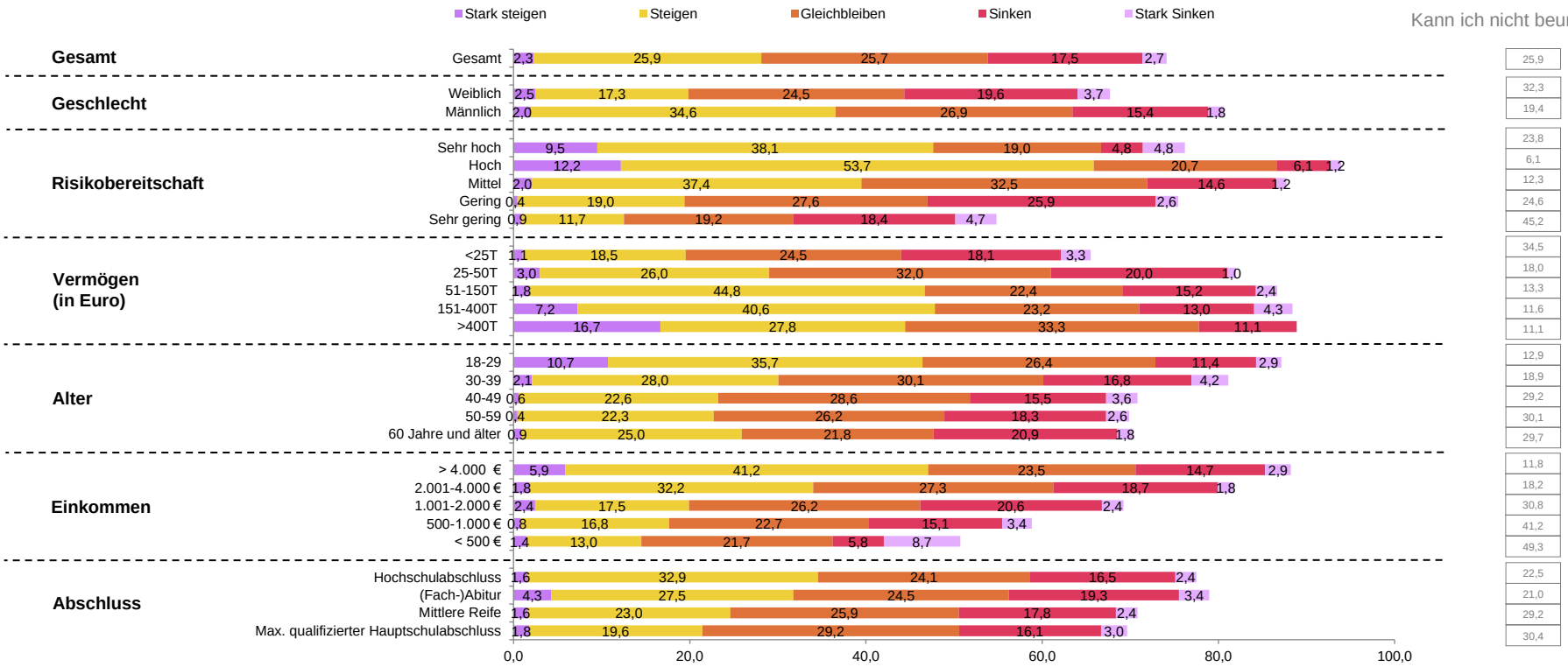
Kapitalanlagen 2025



Vor allem Besserverdiener und Personen mit einer höheren Risikobereitschaft zeigen trotz der Unsicherheiten eine positive Einstellung zum Aktienmarkt

Wie wird sich der Aktienmarkt 2025, vor dem Hintergrund der verschiedenen globalen Unsicherheiten und der vielfach angeschlagenen wirtschaftlichen Lage, entwickeln?

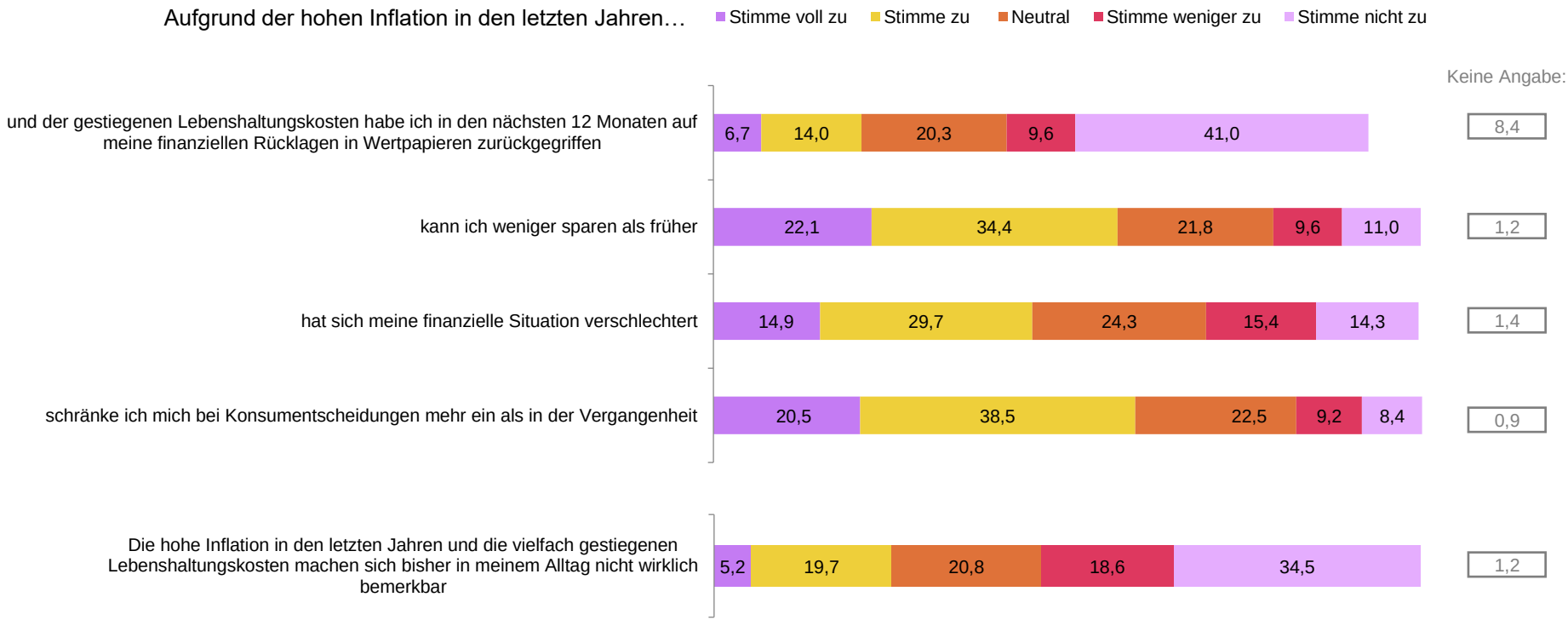
Alle Angaben in %



Trotz der hohen Inflationsrate in den vergangenen Jahren haben die meisten Deutschen weiterhin investiert

Wie bewerten Sie die folgenden Aussagen?

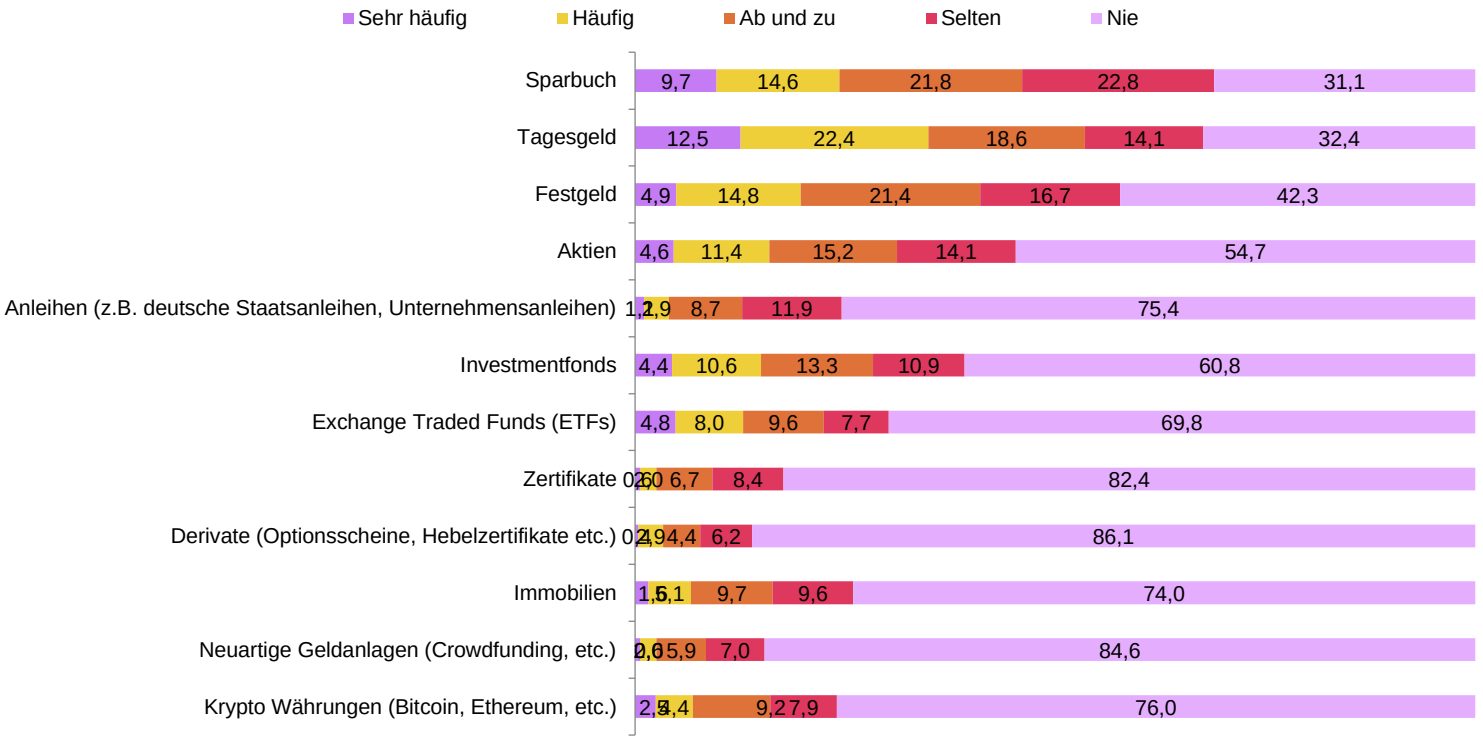
Alle Angaben in %



Sparkonten, Tagesgeld- und Festgeldkonten zählen im Vergleich zu den am häufigsten genutzten Anlageformen

Wie haben Sie folgende Kapitalanlagen bisher genutzt?

Alle Angaben in %

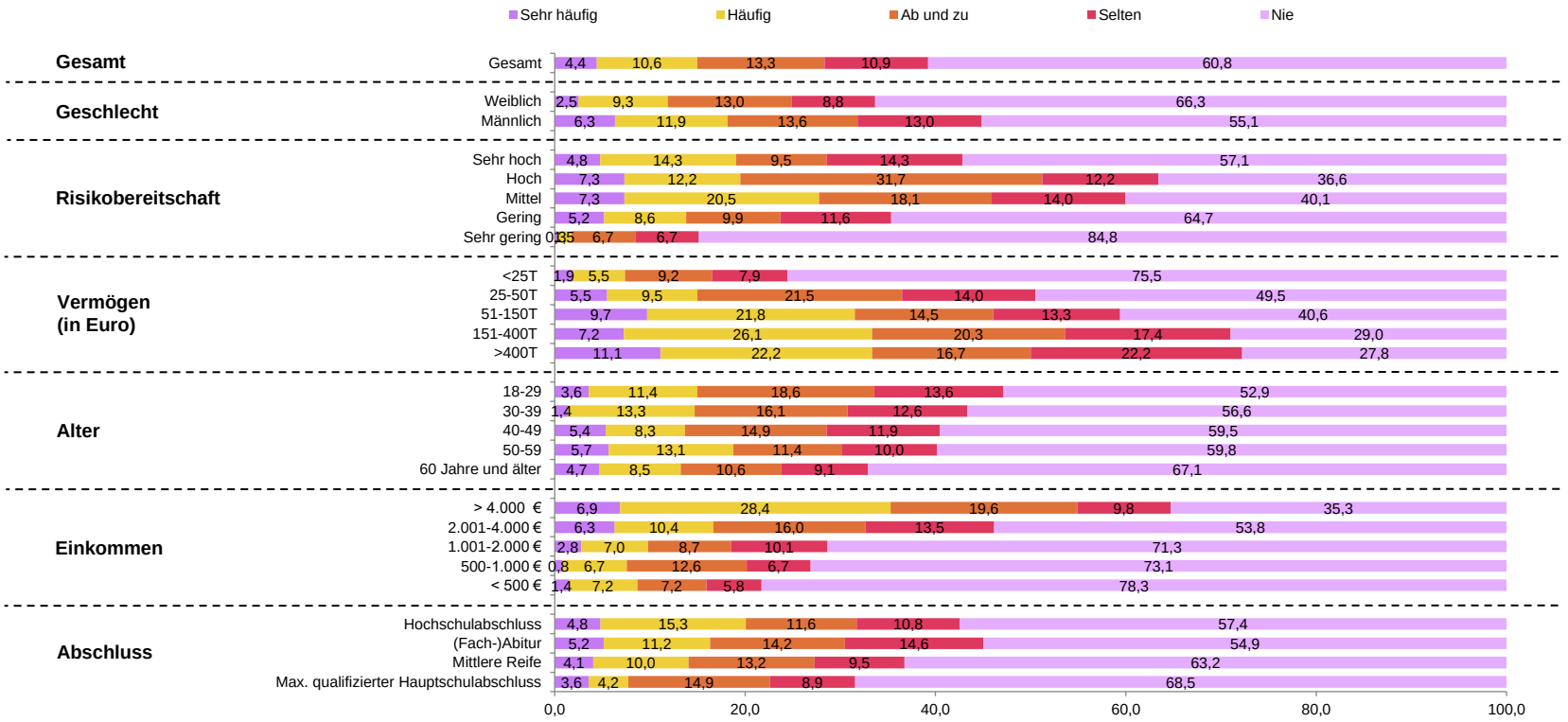


Wohlhabenden und Besserverdienern sind Investmentfonds nicht fremd

FNZ

Wie haben Sie folgende Kapitalanlagen bisher genutzt?: Investmentfonds

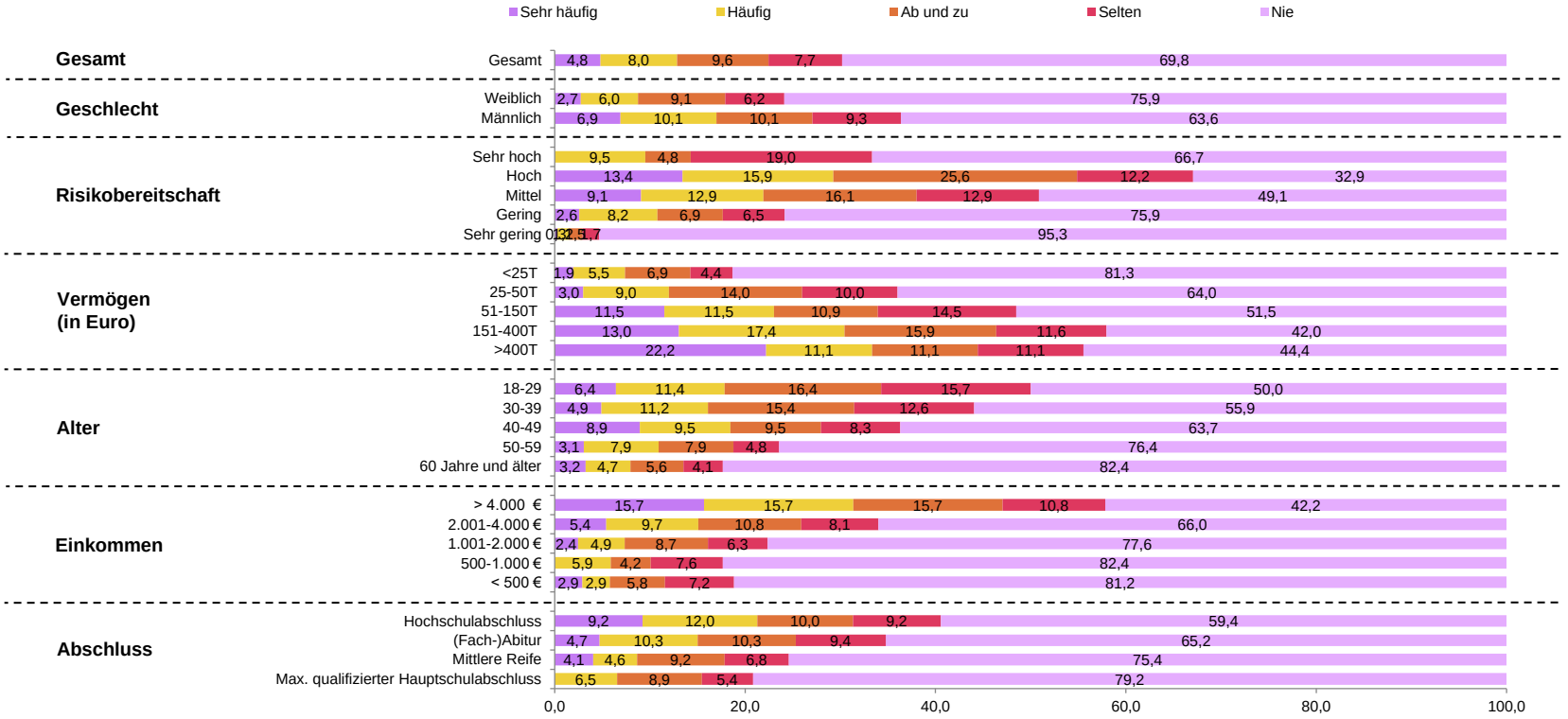
Alle Angaben in %



ETFs werden am häufigsten von der Gen Z genutzt – mit einem Anteil von 50 %

Wie haben Sie folgende Kapitalanlagen bisher genutzt?: Exchange Traded Funds (ETFs)

Alle Angaben in %

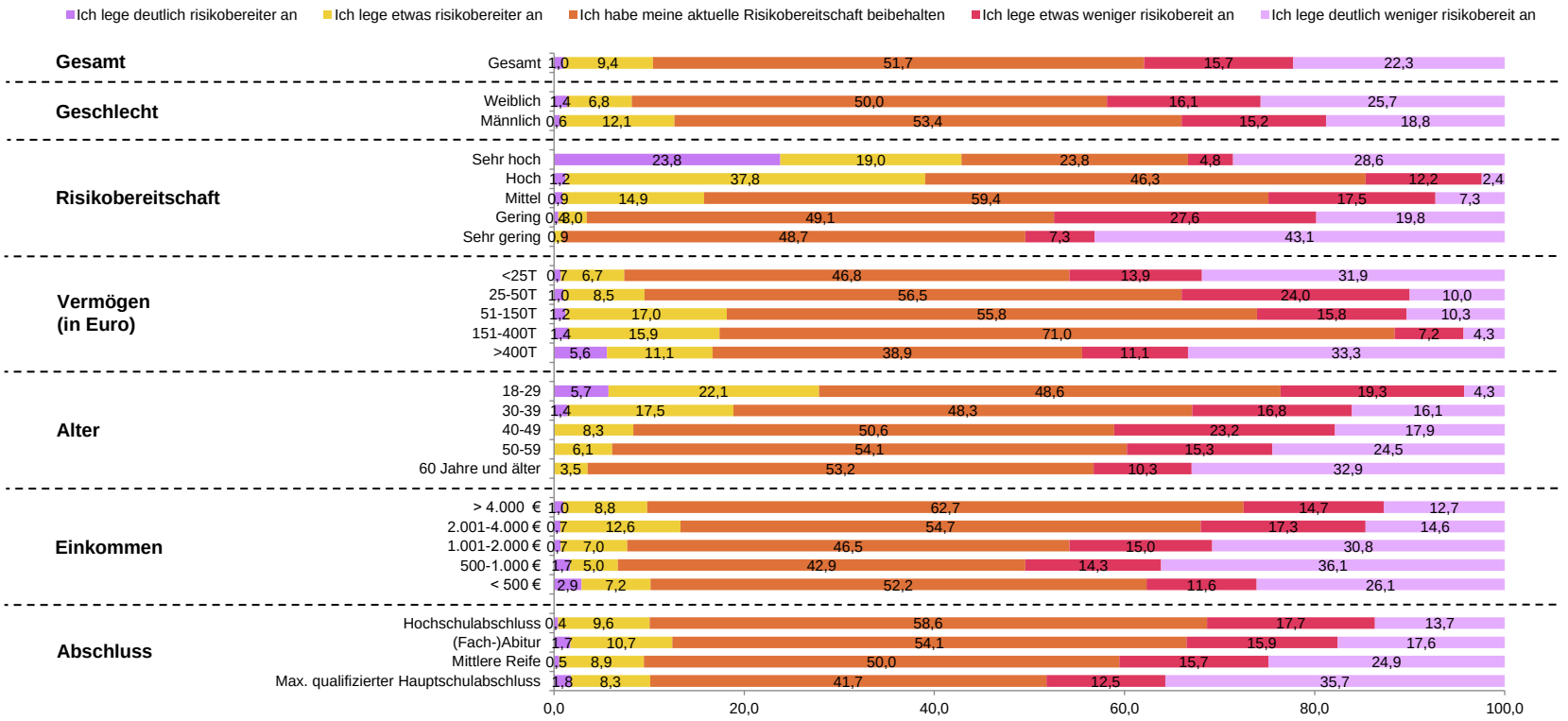


Über 50 % der Deutschen haben trotz der hohen Inflation ihre aktuelle Risikobereitschaft beibehalten

FNZ

Wie hat sich die hohe Inflation in den letzten Jahren auf Ihr Anlageverhalten ausgewirkt?

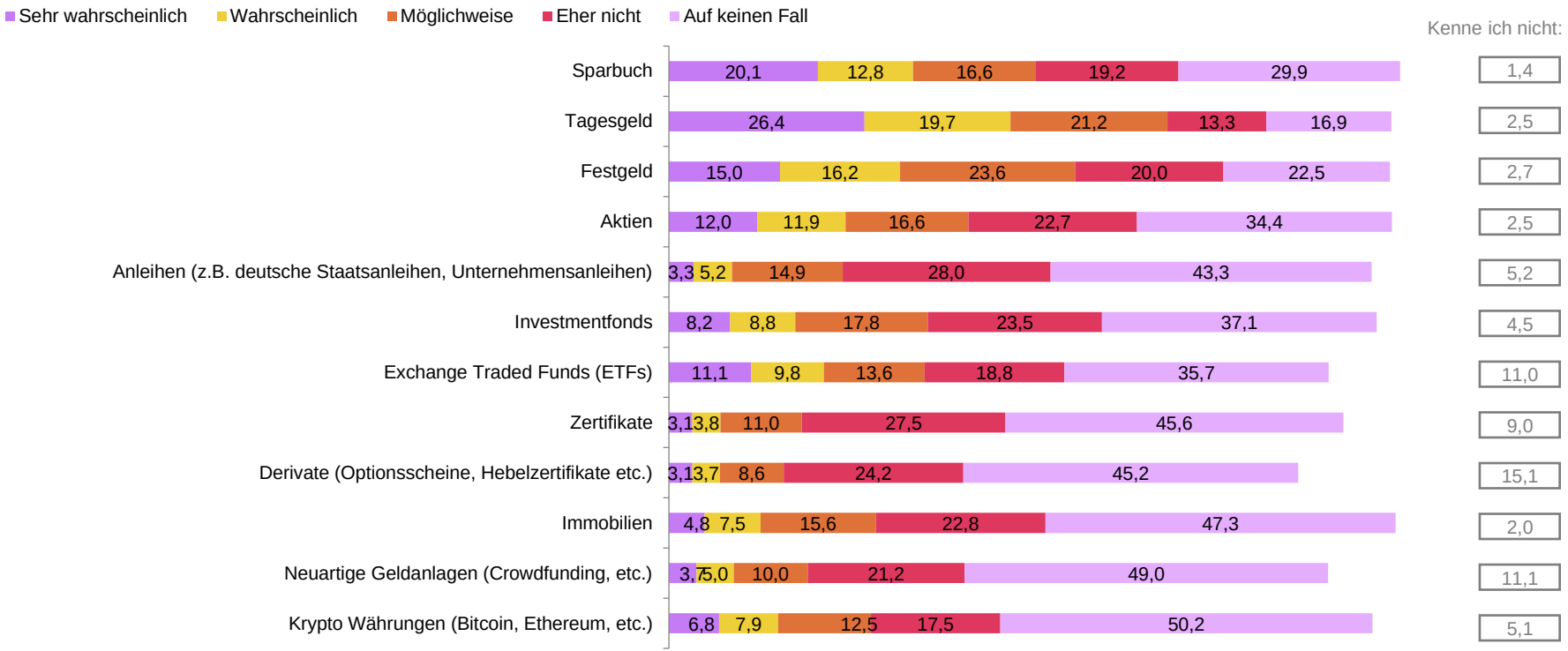
Alle Angaben in %



Rund 40% der Befragten planen oder erwägen im Jahr 2025 in Aktien zu investieren

Welche der folgenden Kapitalanlagen planen Sie in 2025 (weiterhin oder erstmalig) zu nutzen?

Alle Angaben in %



Tagesgeldkonten steigen in der Beliebtheit

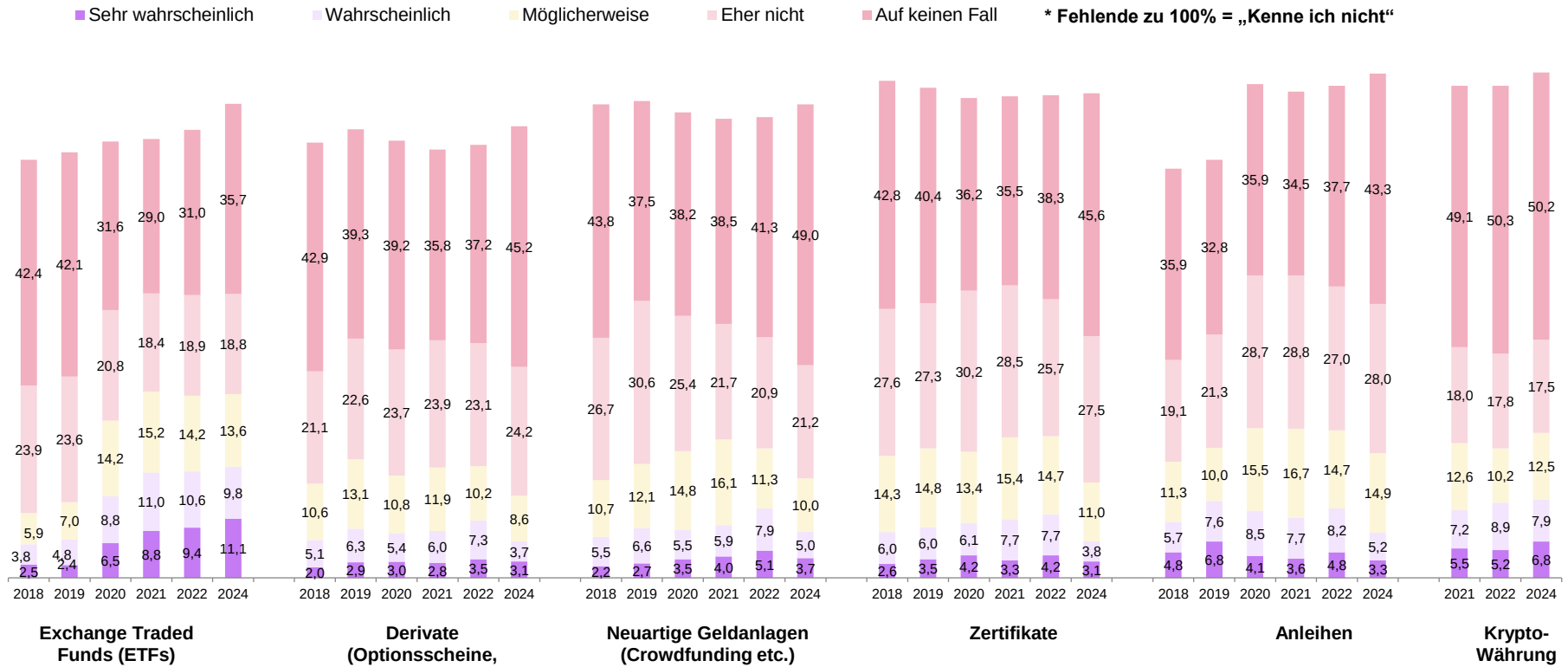
Vergleich 2018, 2019, 2020, 2021, 2022 und 2024: Welche der folgenden Kapitalanlagen planen Sie (weiterhin oder erstmalig) zu nutzen?*

Alle Angaben in %

ETFs bleiben auch weiterhin interessant

Vergleich 2018, 2019, 2020, 2021, 2022 und 2024: Welche der folgenden Kapitalanlagen planen Sie (weiterhin oder erstmalig) zu nutzen?*

Alle Angaben in %

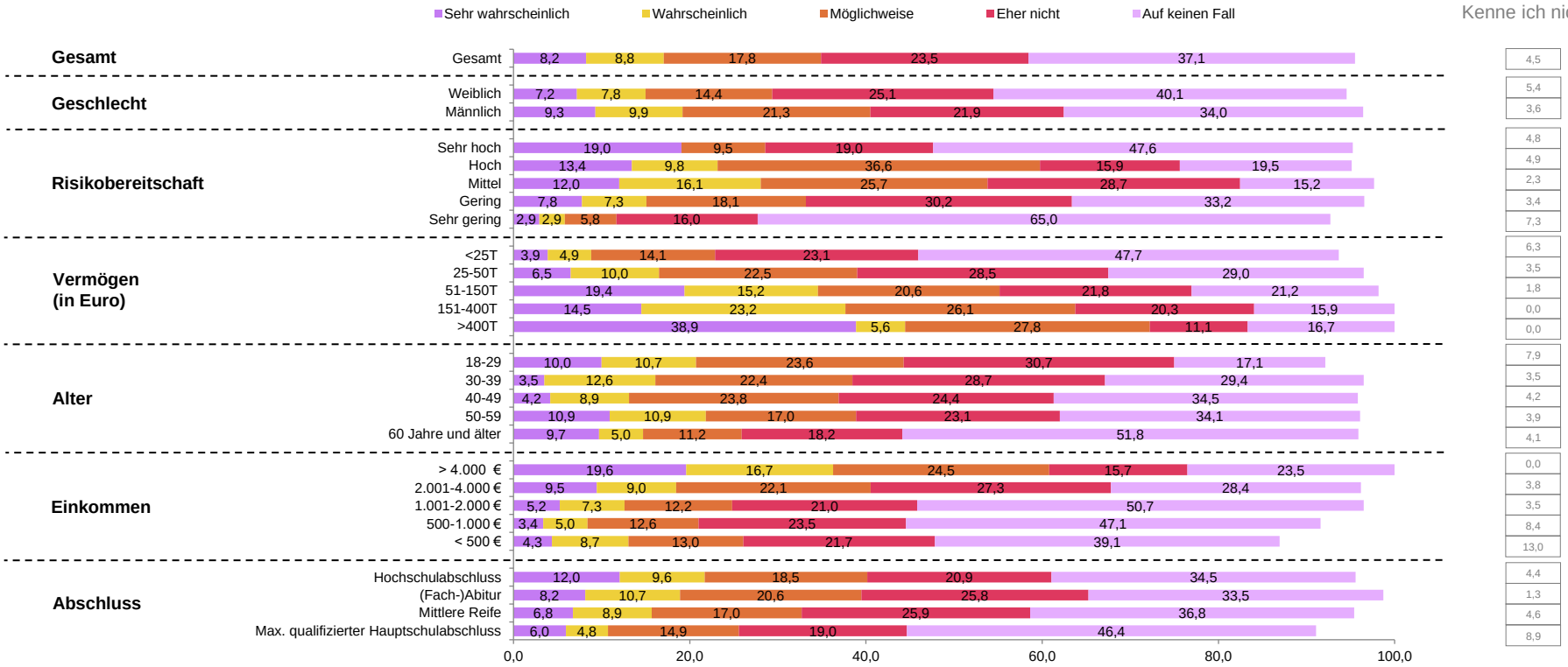


Besonders Besserverdienende und Personen mit durchschnittlicher Risikobereitschaft beabsichtigen, im Jahr 2025 Investmentfonds zur Geldanlage einzusetzen

FNZ

Geplante Nutzung von Investmentfonds in 2025

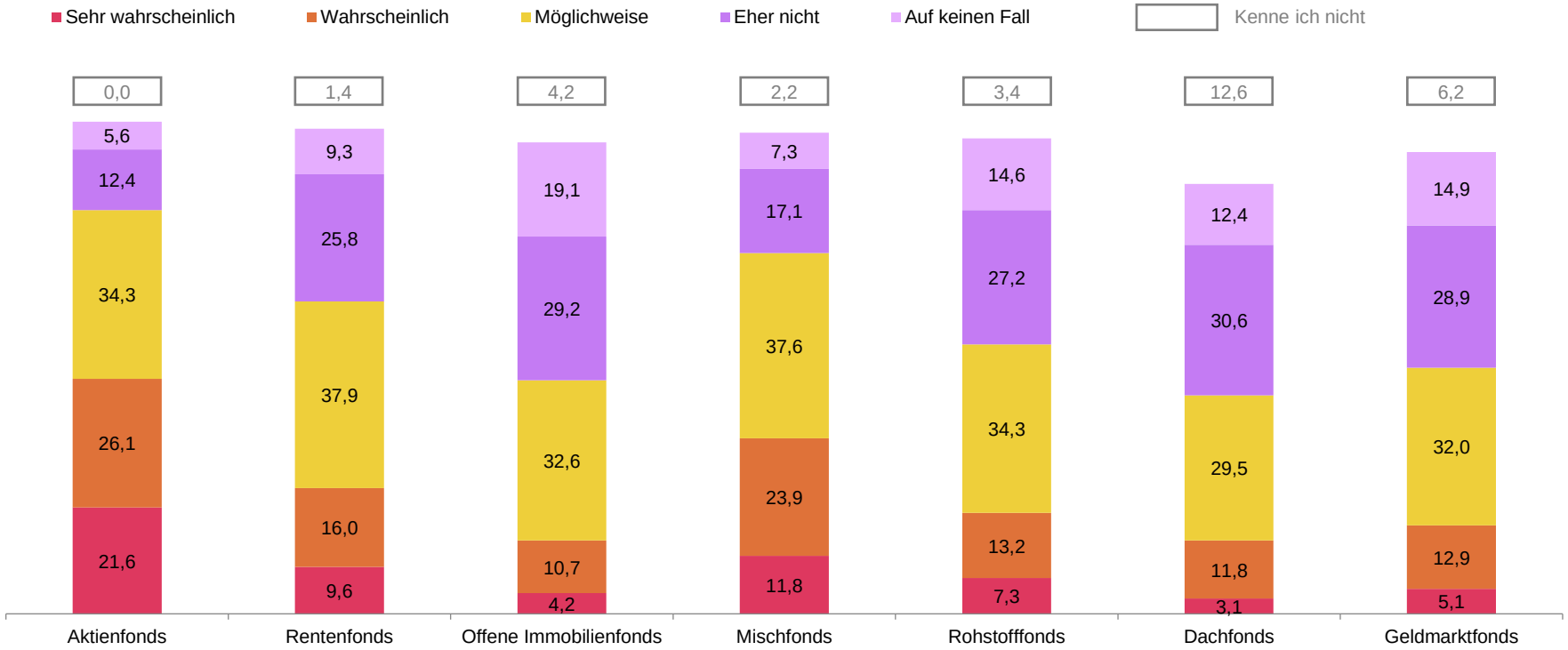
Alle Angaben in %



Bezogen auf die Assetklasse sind insbesondere Anlagen in Aktien- und Mischfonds geplant

Welche der folgenden Investmentfonds planen Sie (weiterhin oder erstmalig) zu nutzen?

Alle Angaben in %



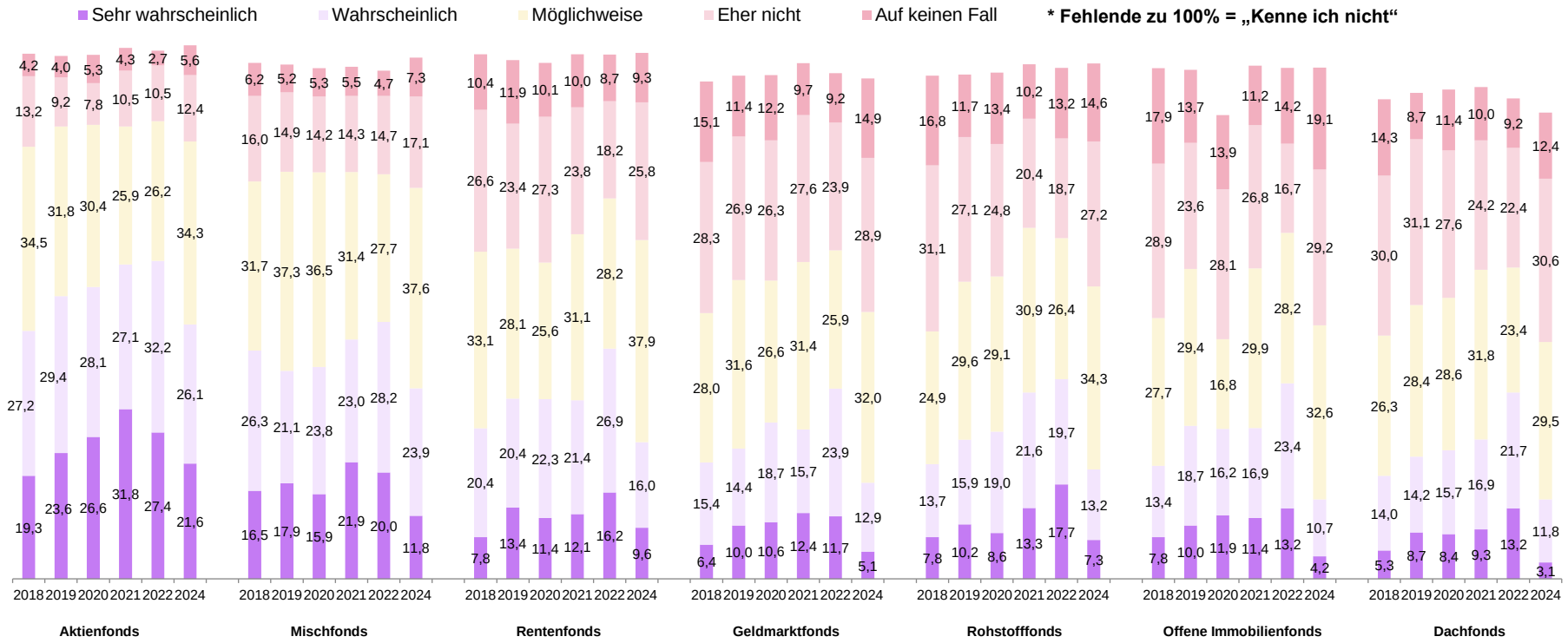
Frage nur für Befragte, die sich „sehr wahrscheinlich“, „wahrscheinlich“ oder „möglicherweise“ vorstellen können, in Investmentfonds anzulegen

Auch in 2025 sind Aktien- und Mischfonds bei Anlegern bevorzugt

FNZ

Vergleich 2018, 2019, 2020, 2021, 2022 und 2024: Welche der folgenden Investmentfonds planen Sie (weiterhin oder erstmalig)?*

Alle Angaben in %



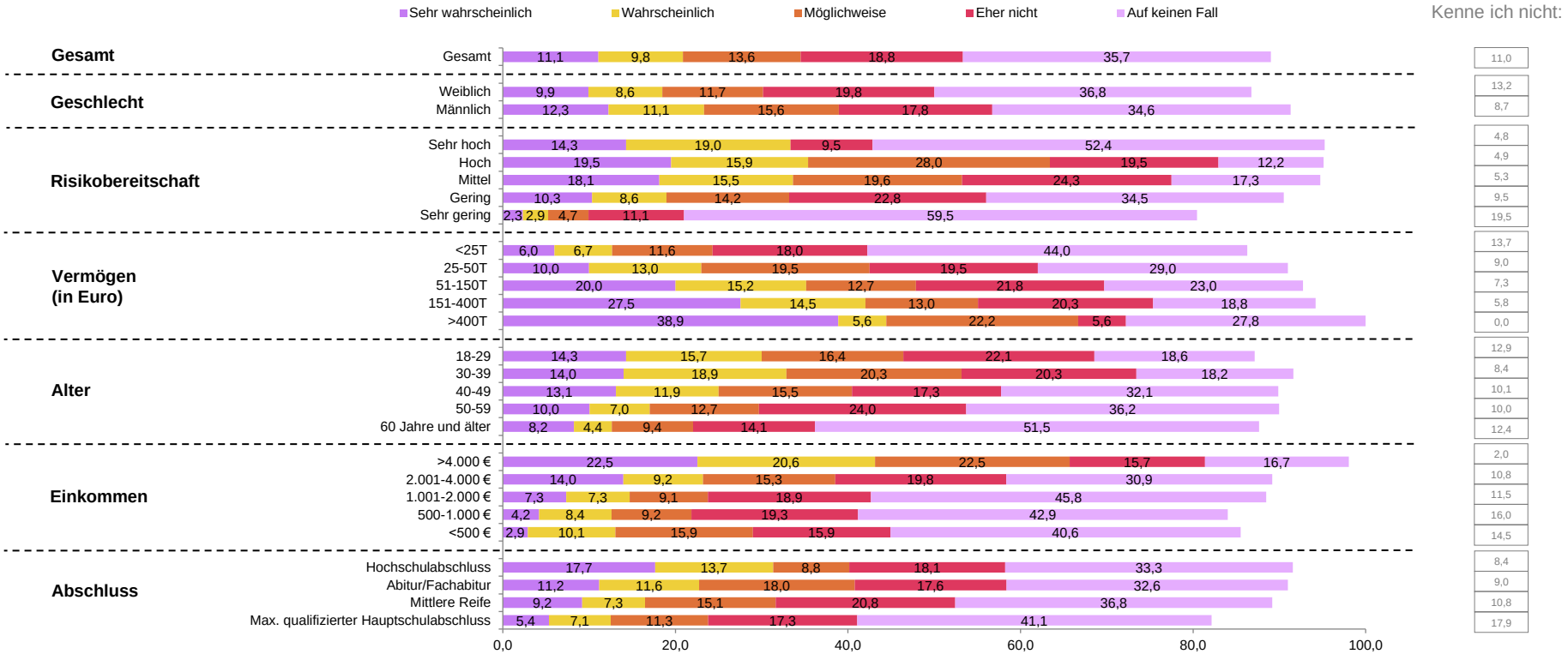
Frage nur für Befragte, die sich „sehr wahrscheinlich“, „wahrscheinlich“ oder „möglicherweise“ vorstellen können, in Investmentfonds anzulegen

Hauptnutzer von ETFs sind Jüngere, Besserverdiener sowie Personen mit einer höheren Risikobereitschaft

FNZ

Geplante Nutzung von Exchange Traded Funds (ETFs) in 2025

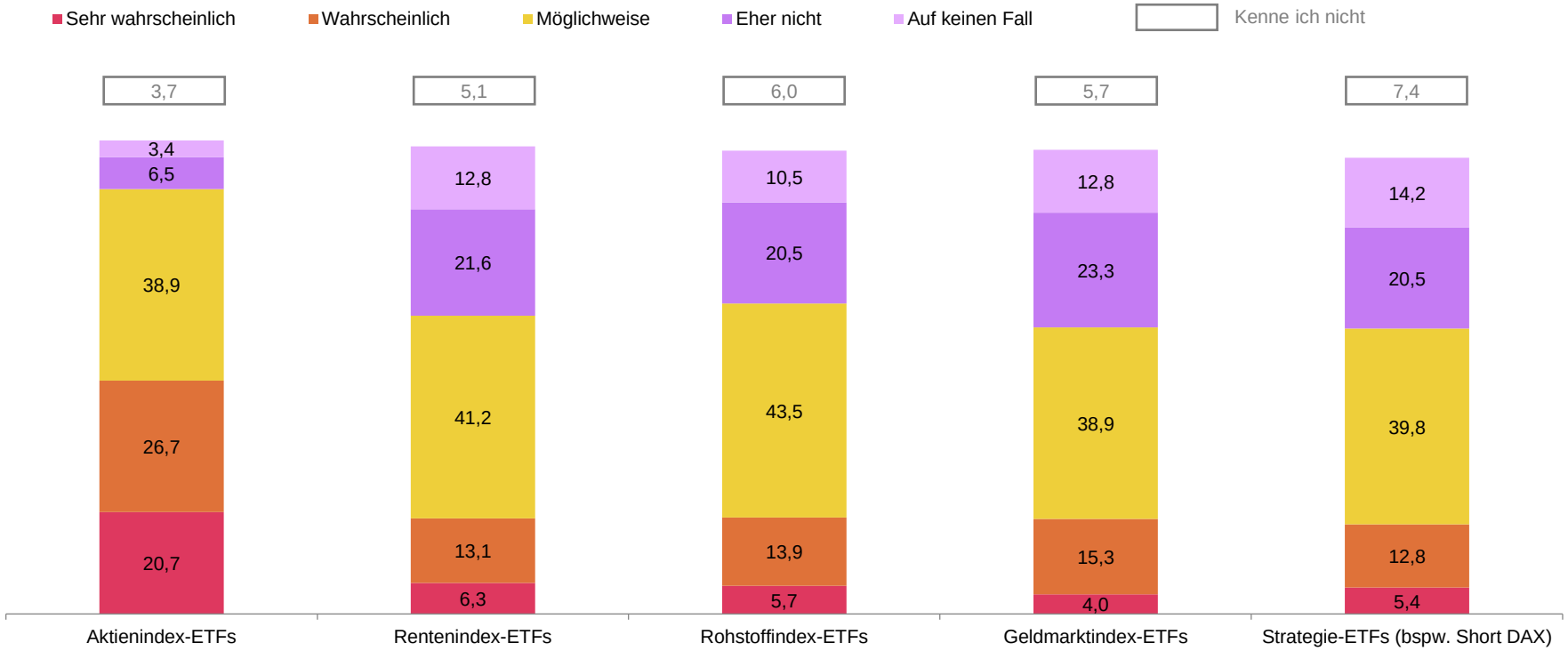
Alle Angaben in %



Im Jahr 2025 planen Deutsche vor allem, in Aktienindex-ETFs zu investieren

Welche der folgenden ETFs planen Sie (weiterhin oder erstmalig) zu nutzen?

Alle Angaben in %

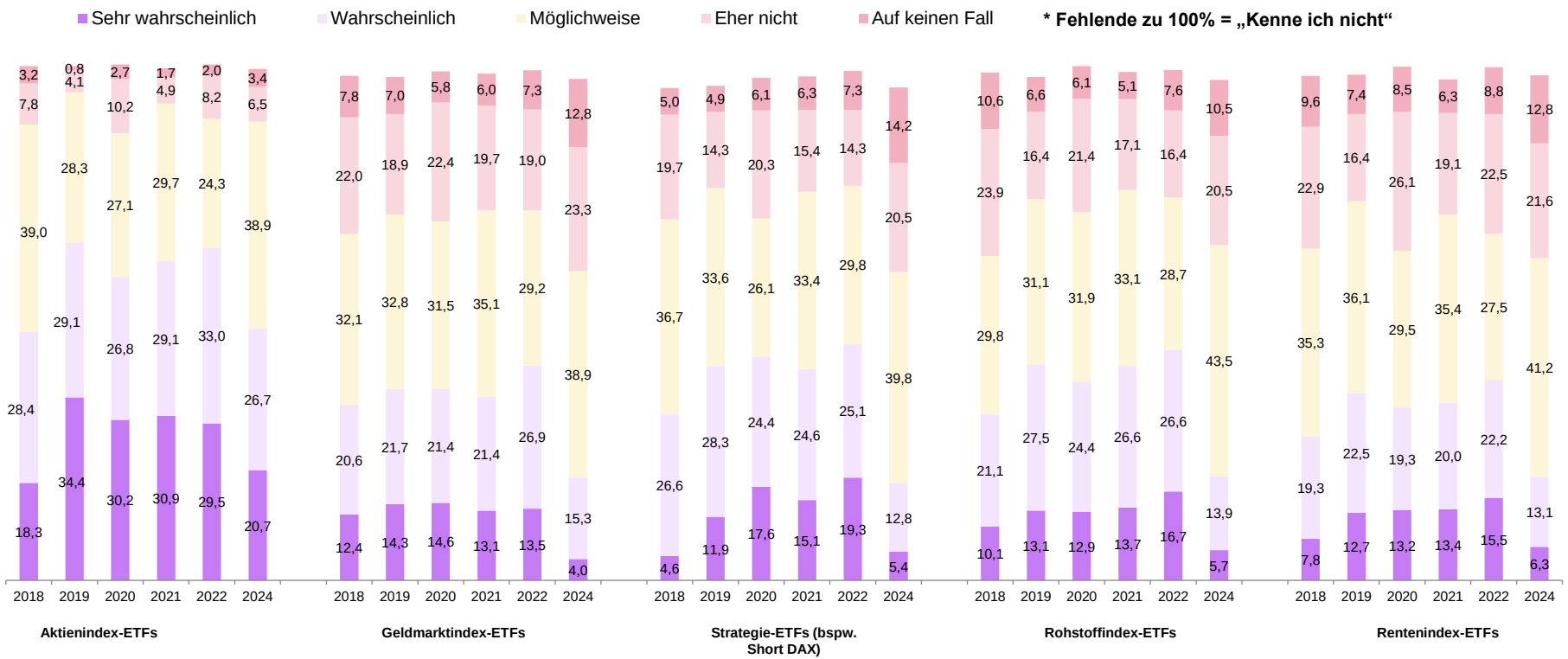


Frage nur für Befragte, die sich „sehr wahrscheinlich“, „wahrscheinlich“ oder „möglicherweise“ vorstellen können, in ETFs anzulegen

Ebenso wie in den Vorjahren wird am häufigsten eine Anlage in Aktienindex-ETFs geplant

Vergleich 2018, 2019, 2020, 2021, 2022 und 2024: Welche der folgenden ETFs planen Sie (weiterhin oder erstmalig) zu nutzen?*

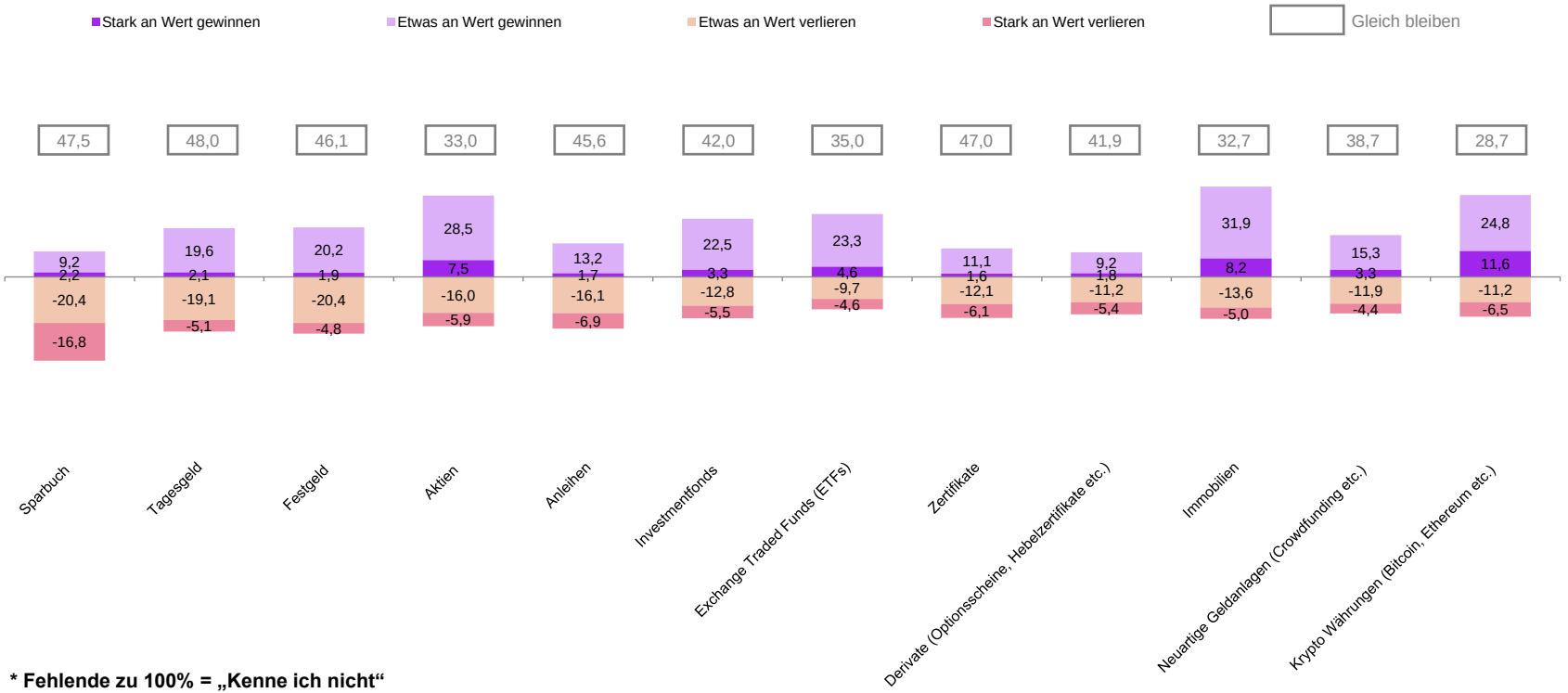
Alle Angaben in %



Eine positive Wertentwicklung wird 2025 vor allem bei Immobilien, Krypto Währungen und Aktien erwartet

Wie schätzen Sie die Wertentwicklung der folgenden Geldanlagen im Jahr 2025 ein?*

Alle Angaben in %

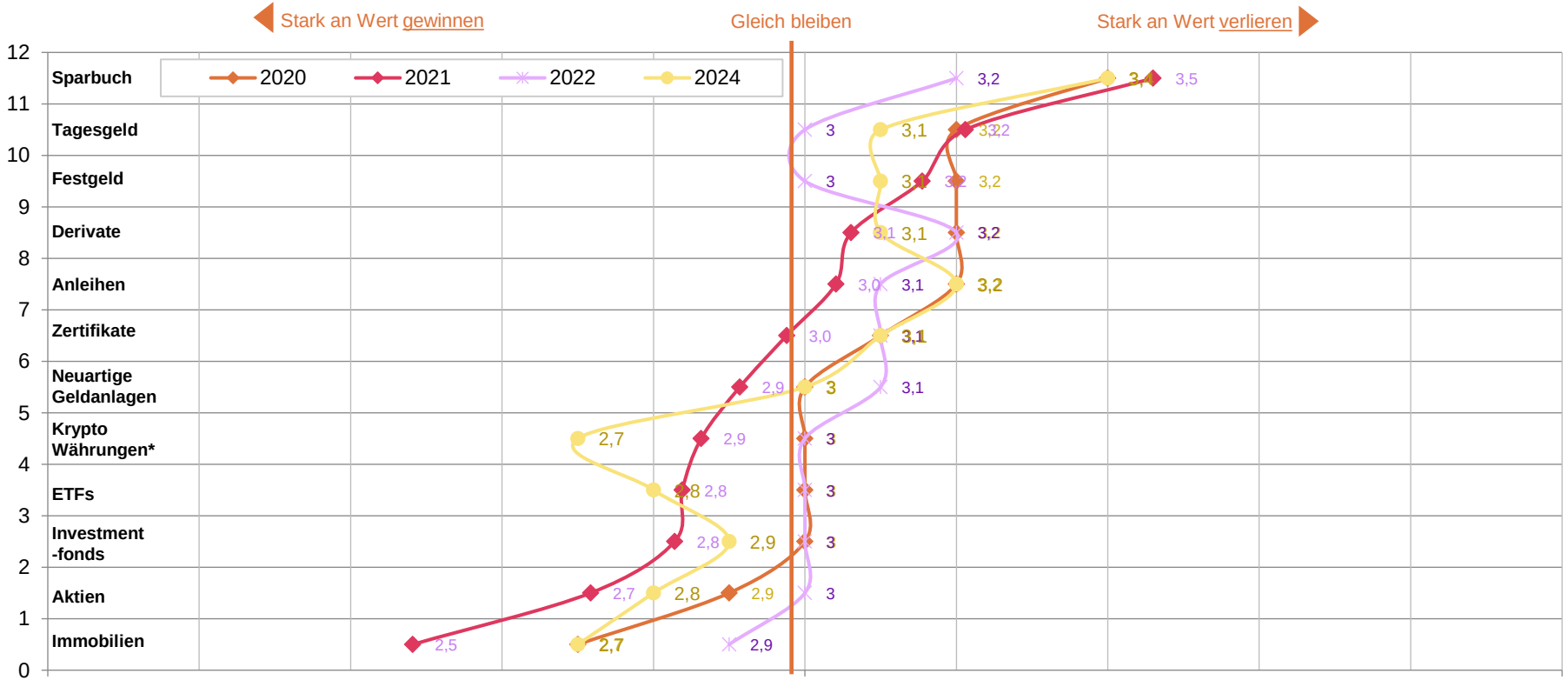


*** Fehlende zu 100% = „Kenne ich nicht“**

Anleger erwarten von Krypto Währungen eine sehr positive Entwicklung

FNZ

Vergleich 2020, 2021, 2022 und 2024: Wie schätzen Sie die Wertentwicklung der folgenden Geldanlagen ein?



Lesebeispiel: Sparbuch 2020: Der Mittelwert der Antworten liegt bei 3,4; d.h. die Befragten gehen im Durchschnitt von einer Entwicklung zwischen „gleich bleibend (3)“ und „etwas an Wert verlieren (4)“ aus.

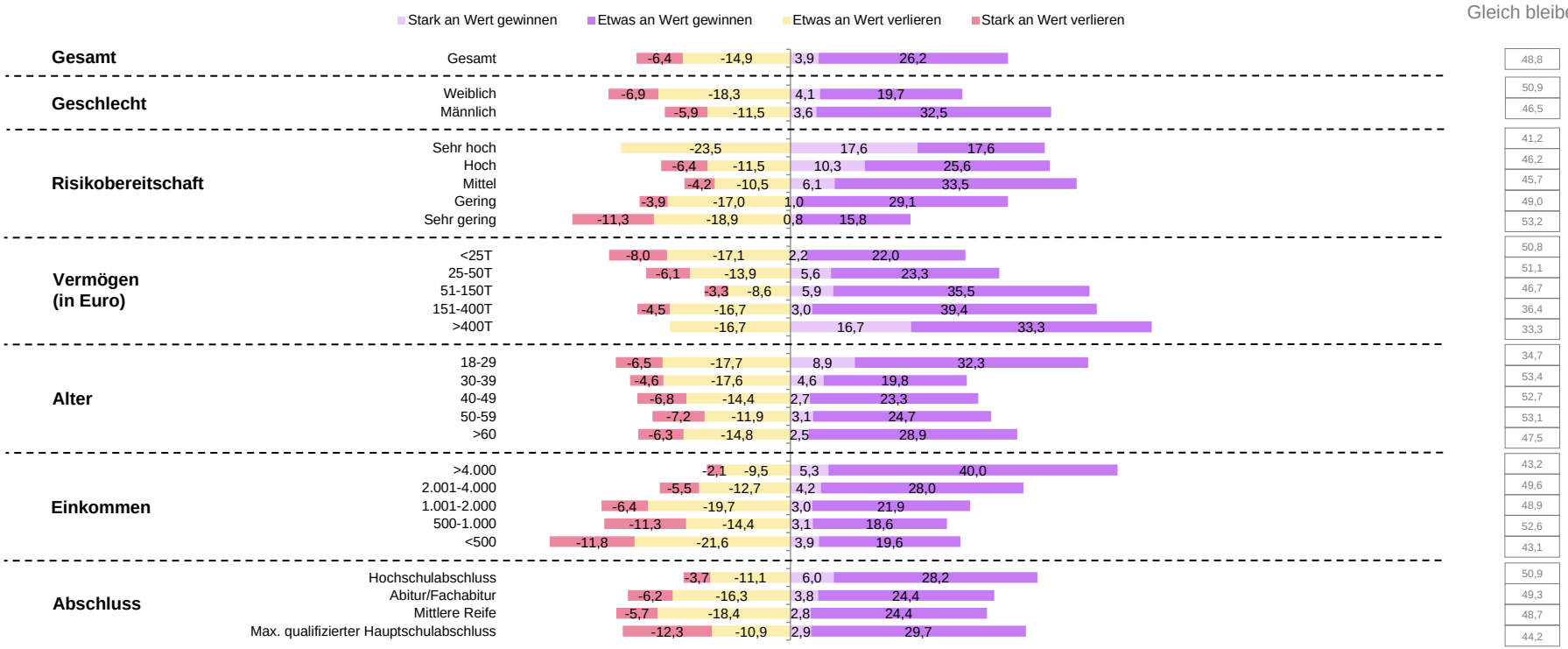
*Krypto Währungen wurden in 2021 erstmalig abgefragt

Die Performance von Investmentfonds im Jahr 2025 wird von Anlegern mit mittlerer bis sehr hoher Risikobereitschaft als positiv bewertet

FNZ

Wie schätzen Sie die Wertentwicklung von Investmentfonds im Jahr 2025 ein?

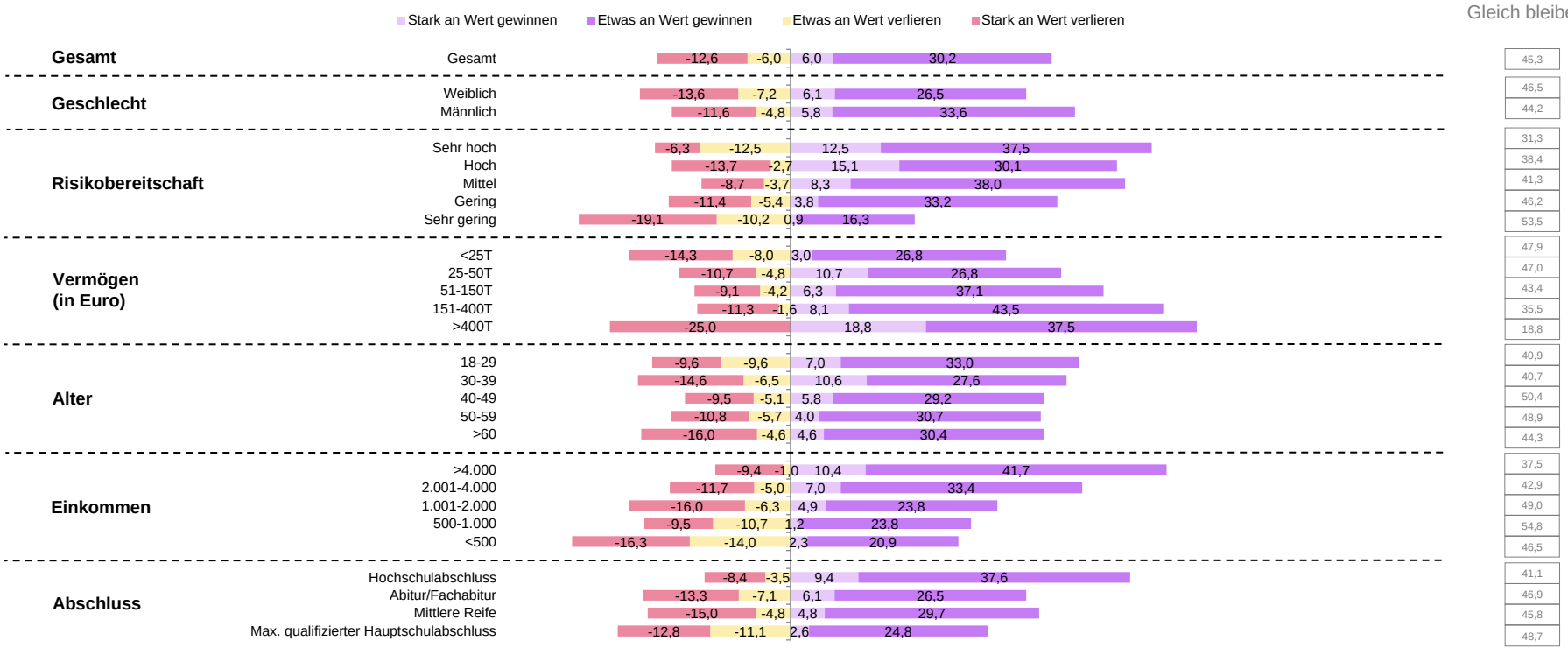
Alle Angaben in %



Insbesondere Wohlhabende sowie Personen mit hoher Risikobereitschaft erwarten 2025 eine positive ETF-Performance

Wie schätzen Sie die Wertentwicklung von Exchange Traded Funds (ETFs) im Jahr 2025 ein?

Alle Angaben in %

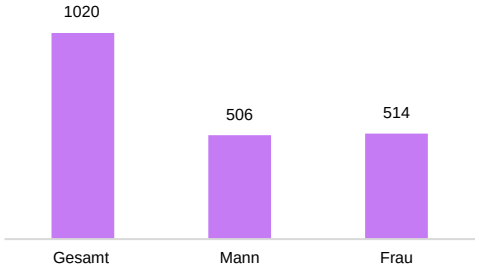


Statistische Angaben zur Gesamtheit der Studienteilnehmer

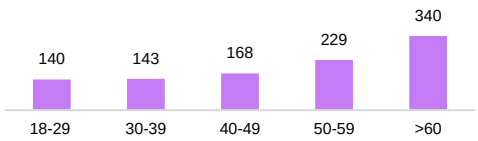
Kapitalanlagen 2025

Statistische Angaben zur Gesamtheit der Studienteilnehmer

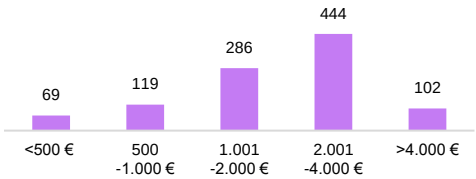
Teilnehmer nach Geschlecht



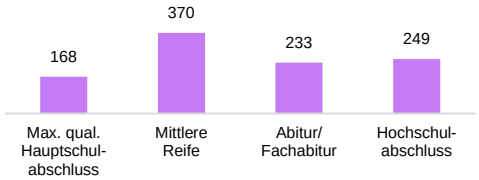
Teilnehmer nach Altersklasse



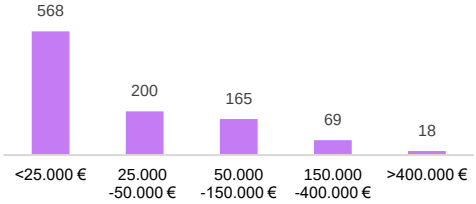
Teilnehmer nach Einkommensklasse



Teilnehmer nach Bildungsabschluss



Teilnehmer nach Vermögen



Rechtliche Hinweise-Disclaimer

Die in diesem Beitrag zur Verfügung gestellten Informationen sind mit größtmöglicher Sorgfalt von ebase zusammengestellt worden. Trotzdem übernimmt ebase keine Gewähr für die Aktualität, Korrektheit und Vollständigkeit der hier enthaltenen Informationen.

Die Informationen und Inhalte dieses Beitrags stellen weder ein öffentliches Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebotes zum Erwerb von Wertpapieren, Fondsanteilen oder Finanzinstrumenten dar und können eine individuelle Beratung nicht ersetzen. Eine Investmententscheidung bezüglich bestimmter Wertpapiere, Fondsanteile oder Finanzinstrumente sollte auf Grundlage der einschlägigen Verkaufsdokumente (wie z. B. Verkaufsprospekt) erfolgen.

Die Ergebnisse der Studie „Kapitalanlagen 2025“ bieten keine Gewähr für die zukünftige Wertentwicklung eines Investmentfonds. Jede Anlage in Fonds ist mit Chancen, aber auch mit Risiken verbunden, die Ihnen Ihr Anlageberater gerne erläutert.

Bitte beachten Sie, dass der Netto-Inventarwert eines Fonds sowohl steigen als auch fallen kann. Bei Anlagen in Investmentfonds müssen Anleger bereit und in der Lage sein, Verluste des eingesetzten Kapitals hinzunehmen. Anlageergebnisse aus der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu. Investitionen in Fremdwährungen können zu zusätzlichen Währungsverlusten führen. Zusätzliche Kosten und Gebühren (z.B. Ausgabeaufschläge) können die Wertentwicklung von Investmentfonds reduzieren.

Die genannten Anlageprodukte sind möglicherweise nicht für jeden Anleger geeignet.

Wir empfehlen, vor jeder Anlageentscheidung den Rat eines Anlage- und Steuerberaters einzuholen.

Insbesondere richten sich die Informationen und Inhalte dieses Artikels nicht an Staatsbürger aus den USA.

Rechtliche Hinweise – mögliche Interessenkonflikte

Wir gehen verantwortungsvoll mit dem in uns gesetzten Vertrauen um. In einzelnen Fällen lässt es sich dennoch nicht vermeiden, dass die berechtigten Interessen der Kunden und die der ebase als betriebswirtschaftlich handelndes Unternehmen, das zwar in erster Linie seinen Kunden, aber auch seinen Eigentümern und Mitarbeitern verpflichtet ist, gegenläufig sein können (Interessenkonflikte). Solche Interessenkonflikte können sich nicht nur zwischen dem Kunden und der ebase, sondern auch zwischen dem Kunden und anderen Unternehmen des Konzerns, der ebase Geschäftsleitung, den ebase Mitarbeitern oder anderen Personen, die mit der ebase verbunden sind, ergeben.

Im Interesse unserer Kunden – und auch im eigenen Interesse – haben wir zur weitestgehenden Vermeidung solcher Situationen unterschiedliche Maßnahmen getroffen.

Eine vollständige Vermeidung von etwaigen Interessenkonflikten kann trotz zahlreicher Maßnahmen nicht für alle möglichen Einzelfälle vollständig ausgeschlossen werden. Ein offener und ehrlicher Umgang mit dieser Tatsache ist nach unserem Verständnis die Grundlage für eine faire Geschäftsbeziehung.

Grundsätzlich sind unter anderem nachstehende Umstände dazu geeignet, einen möglichen Interessenkonflikt begründen zu können, wobei wir der festen Überzeugung sind, dass aufgrund der internen Arbeitsabläufe, Anweisungen, Kontrollen und Prüfungen verhindert wird, dass etwaige Interessenkonflikte zu Lasten unserer Kunden gehen.

Die ebase bietet ein umfangreiches Fondsspektrum mit Fonds von verschiedenen Kapitalanlage-/Investmentgesellschaften an. Darüber hinaus bietet die ebase Verrechnungs-/Tagesgeld- und Festgeldkonten an. Für die Aufnahme von Fonds in das Fondsspektrum der ebase können neben der Produktqualität auch andere sachfremde Auswahlkriterien ausschlaggebend sein. Als solche sachfremden Auswahlkriterien kommen z. B. die bevorzugte Aufnahme von Investmentfonds von Konzerngesellschaften, die Abwicklung bzw. Verwahrung von den jeweiligen Investmentfonds, die Höhe der Provisionszahlungen, welche abhängig vom Bestand, von der jeweiligen Kapitalanlage-/Investmentgesellschaft und/oder von der Gattungsart sein können, die Bedeutung der Kapitalanlage-/Investmentgesellschaft als Werbekunde in ebase online Medien sowie der Erhalt von Zuwendungen an die ebase in Betracht. Da nur eine gute und objektive Produktauswahl den langfristigen Erfolg der ebase sicherstellen kann, ist es auch in unserem Sinne, besonderen Wert darauf zu legen, eine umfangreiche und qualitativ hochwertige Produktpalette anbieten zu können.

Selbstverständlich können immer wieder Situationen auftreten, in denen ein betriebswirtschaftlich handelndes Unternehmen die berechtigten Kundeninteressen einerseits und die wirtschaftliche Tragfähigkeit und Machbarkeit andererseits in einem ausgewogenen Verhältnis berücksichtigen muss (Kosten-Nutzen-Prinzip). Da ein wirtschaftlich handelndes Unternehmen auch im Interesse des jeweiligen Kunden liegt.