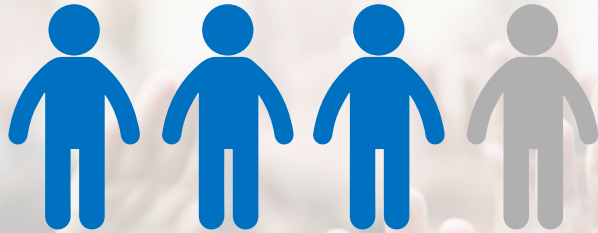




ANLEGERBEFRAGUNG 2017



- Email-Versand an 3.024 Kunden-Kontakte
- Rücklauf: 856 beantwortete Fragebögen (ca. 28%)

Hinweis: die Prozentwerte der Ergebnisse dieser Befragung wurden gerundet. Eine Abweichung von 100% in der Gesamtsumme einzelner Grafiken ist somit auf Rundungseffekte zurück zu führen.

Umfrageergebnisse

Wer ist der klassische Crowdinvestor? Wie sieht das attraktivste Projekt aus?

Der klassische Crowdinvestor

- Männlich
- 51 Jahre alt
- Erfahrener Investor
- Investiert außerdem hauptsächlich in Aktien, Tagesgeld und Aktienfonds



Das attraktivste Projekt

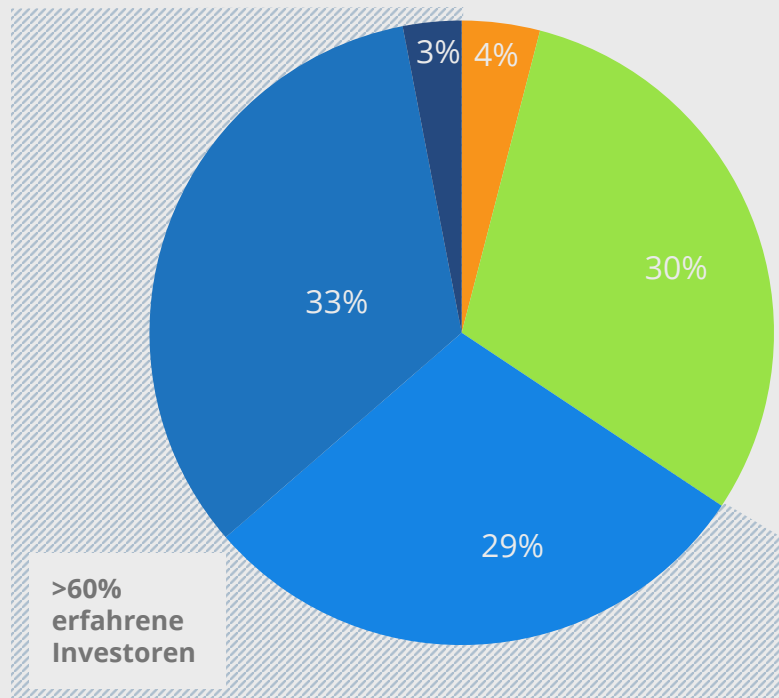
- Wohnimmobilie
- In einer Top-7 Stadt (Berlin, Hamburg, München, Frankfurt a.M., Köln, Düsseldorf, Stuttgart)
- Erfahrener Projektentwickler
- Laufzeit < 24 Monate



Investmentenerfahrung

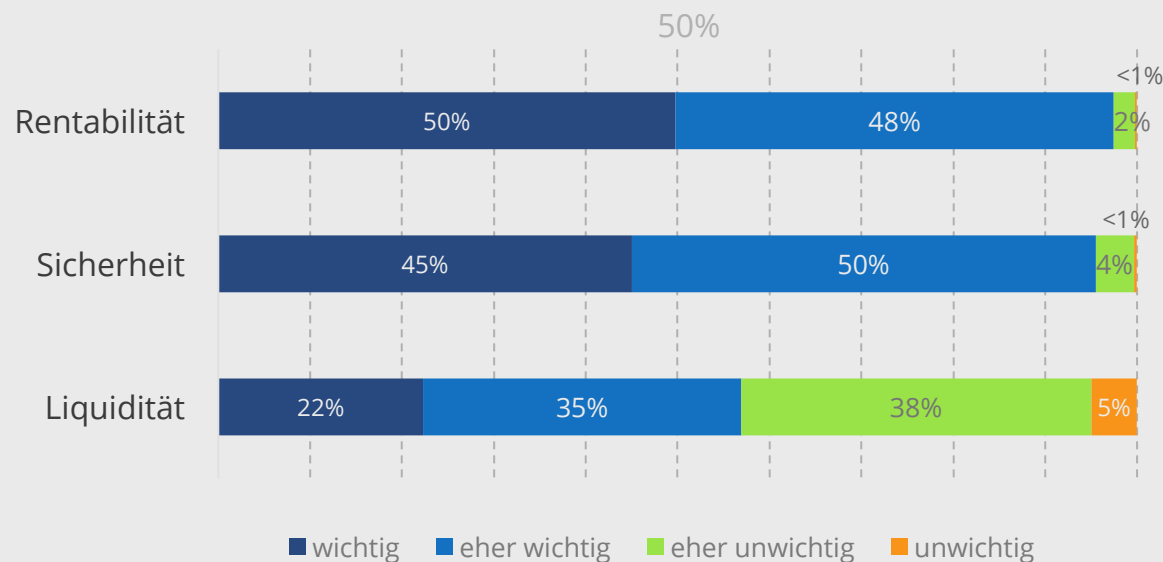
„Welche allgemeine Investmentenerfahrung besitzen Sie?“ (n=856)

- Noch keine Investmentenerfahrung ■
- Bereits erste Investments getätigt ■
- Bereits regelmäßig Investments getätigt ■
- Langjährige Investmentenerfahrung ■
- Investmentexperte ■



Entscheidungsfaktoren

„Wie wichtig sind Ihnen folgende Kriterien bei Ihren Investitionsentscheidungen?“ (n=842)

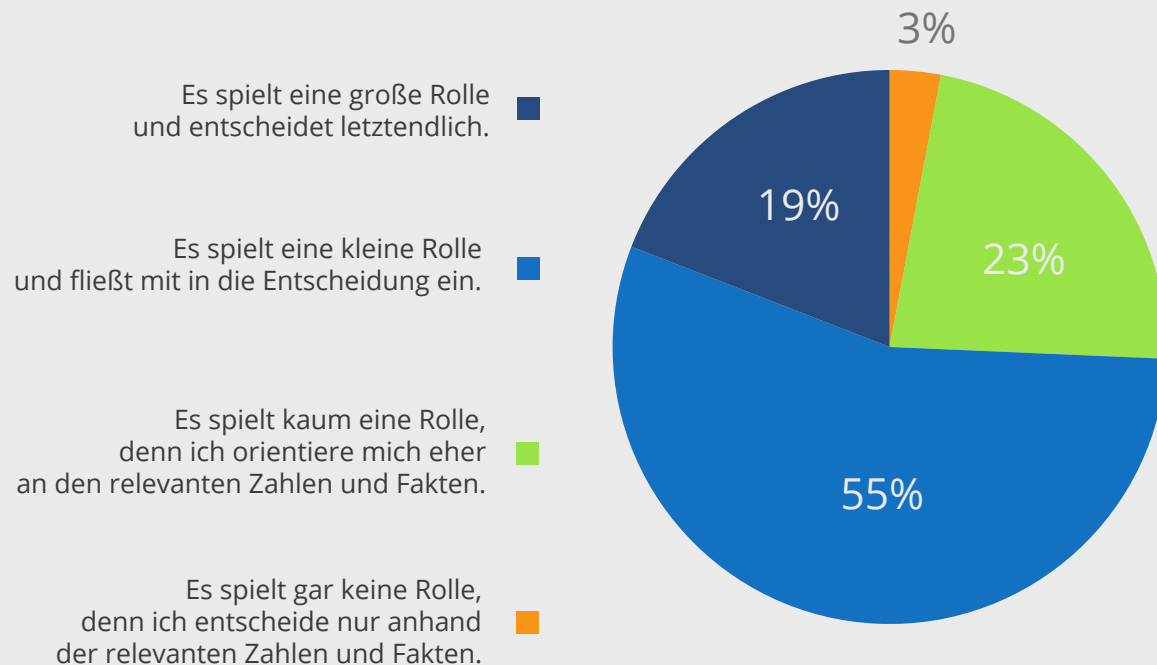


Anmerkung

Für Immobilien-Crowdinvestoren sind Rentabilität und Sicherheit am wichtigsten. Liquidität wird hingegen als weniger wichtig betrachtet. Für deutsche Anleger allgemein hingegen ist Sicherheit das wichtigste Anlageziel. Rentabilität ist nur für 9% ein vorrangiges Ziel. (Quelle: „Gothaer Studie zum Anlageverhalten der Deutschen 2017“)

Entscheidungsfaktoren

„Welche Rolle spielt das eigene Bauchgefühl, wenn Sie eine Investition tätigen?“ (n=842)

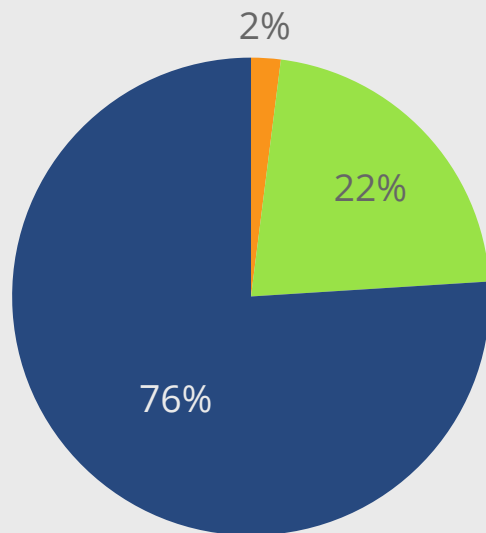


Anmerkung

>80 % der Anleger gaben an, dass das eigene Bauchgefühl die Investitionsentscheidung beeinflusst. Lediglich 3% der Anleger lassen sich von ihrem Bauchgefühl überhaupt nicht beeinflussen. Rationale Investitionskriterien stehen somit unter dem Einfluss von subjektivem Empfinden.

Geplante Crowdinvestments

„Planen Sie in Zukunft in (weitere) Immobilien-Crowdinvesting-Projekte zu investieren?“ (n=766)



■ Nein ■ Weiß Nicht ■ Ja

Häufigste Begründungen

JA!

- | | | |
|----------------------------------|---|--|
| 1. Gute Rendite | 6. Kleiner Mindestanlagebetrag | 9. ...aber abhängig vom Erfolg der laufenden Investments |
| 2. Sicher/überschaubares Risiko | 7. Gute Erfahrungen gemacht/Vertrauen in Exporo | |
| 3. Gute Diversifizierung möglich | 8. Aktuell attraktive Immobilienmärkte | |
| 4. Gute Laufzeit | | |
| 5. Gute Investmentalternative | | |

Weiß ich noch nicht!

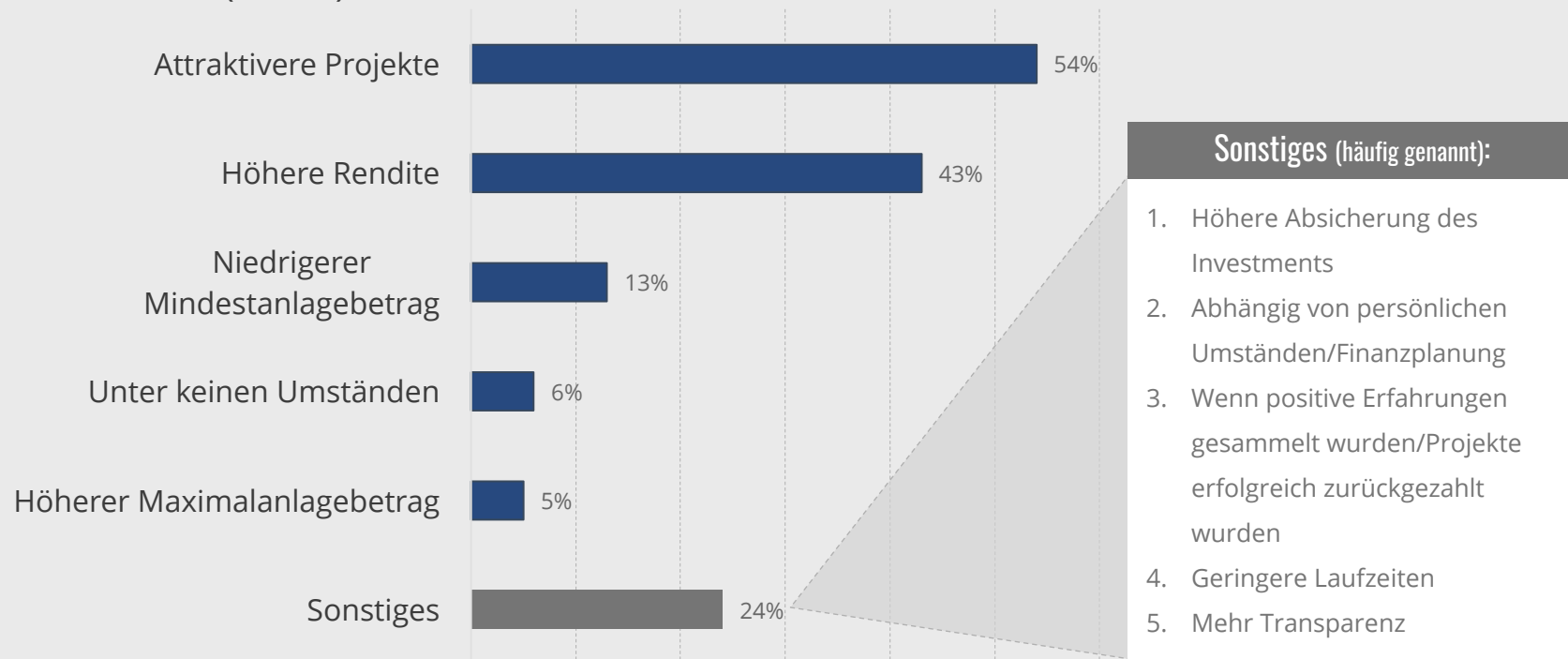
- | | | |
|---|---------------------------------------|--------------------------------|
| 1. Abwarten, ob bei laufenden Investments Erwartungen erfüllt werden (pünktliche, vollständige Rückzahlung) | (Angst vor Immobilienblase) | Entwicklung |
| 2. Marktentwicklung abwarten | 3. Abhängig von angebotenen Projekten | 6. Unsicher |
| | 4. Warten auf freies Kapital | 7. Unzureichende Informationen |
| | 5. Abhängig von persönlicher | 8. Mindestanlage zu hoch |

NEIN!

- Zu unsicher
- Kein verfügbares Kapital
- Maximaler Anteil im Portfolio erreicht
- Angst vor Projektpleite

Geplante Crowdinvestments

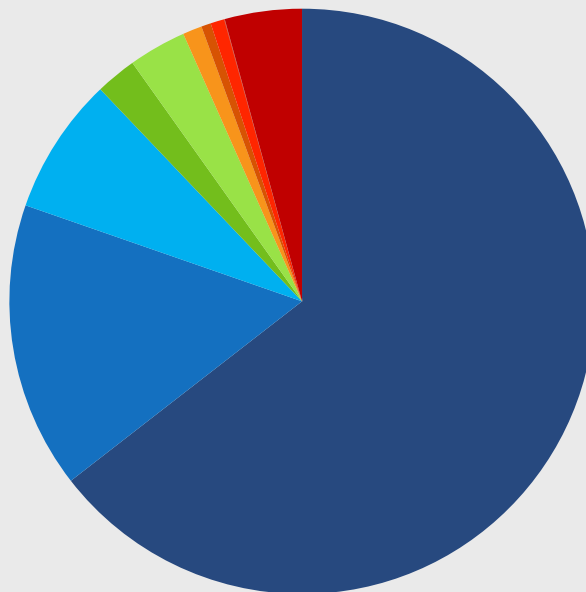
„Unter welchen Umständen würden Sie mehr in Immobilien-Crowdinvesting-Projekte investieren?“ (n=757)



Portfoliozusammensetzung

„Wie groß ist der Anteil von Immobilien-Crowdfunding in Ihrem Portfolio?“ (n=766)

Anteil am Portfolio	Größe der Klasse	
0-10%	64%	
11-20%	16%	
21-30%	8%	
31-40%	2%	
41-50%	3%	
51-60%	1%	
61-70%	1%	
71-80%	1%	
81-90%	0%	
91-99%	0%	
100%	4%	

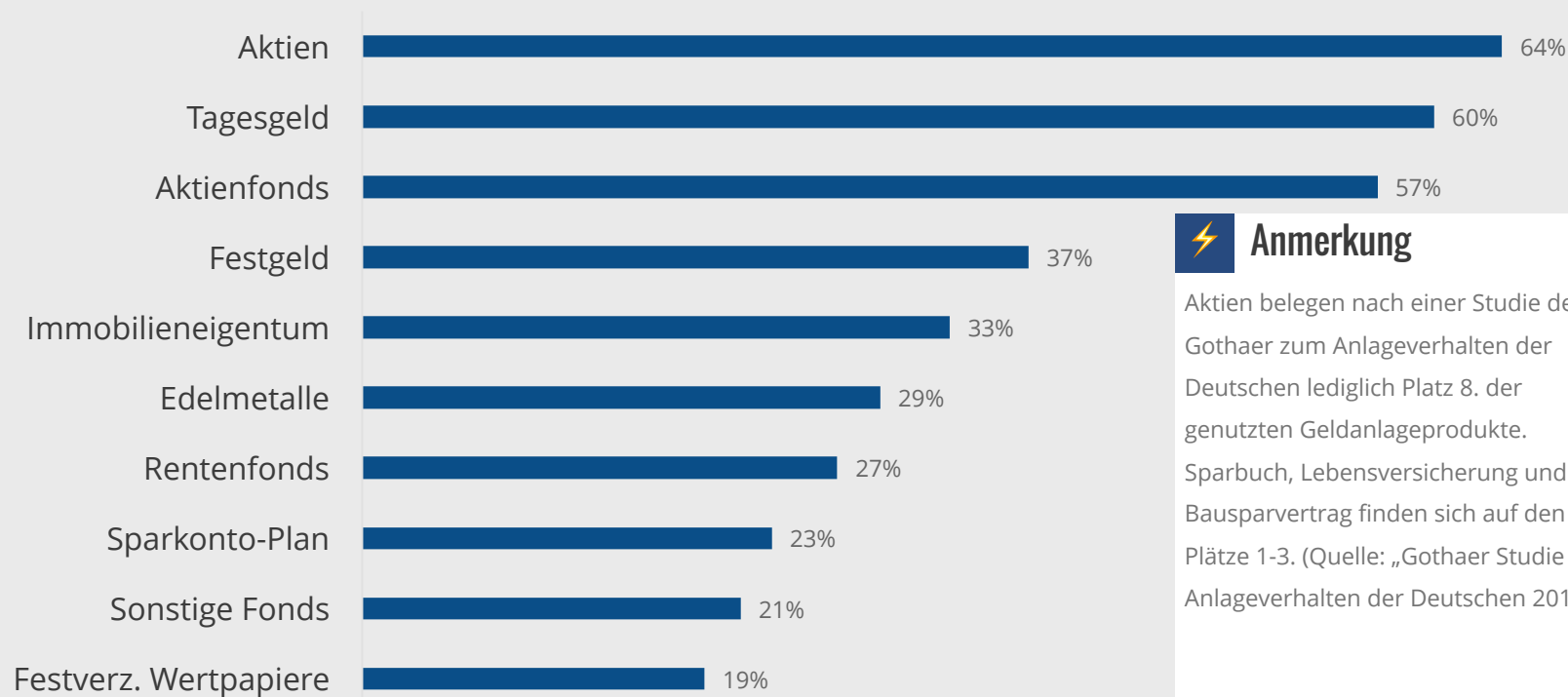


Anmerkung

Es zeigt sich, dass bei ca. 80% der Anleger Immobilien-Crowdfunding maximal 20% des Gesamtportfolios ausmacht. I.d.R. wird Immobilien-Crowdfunding somit als Beimischung im Gesamtportfolio genutzt. Der durchschnittliche Anteil am Gesamtportfolio beträgt 17%.

Portfoliozusammensetzung

„In welche Anlageprodukte investieren Sie aktuell?“ (n=834)

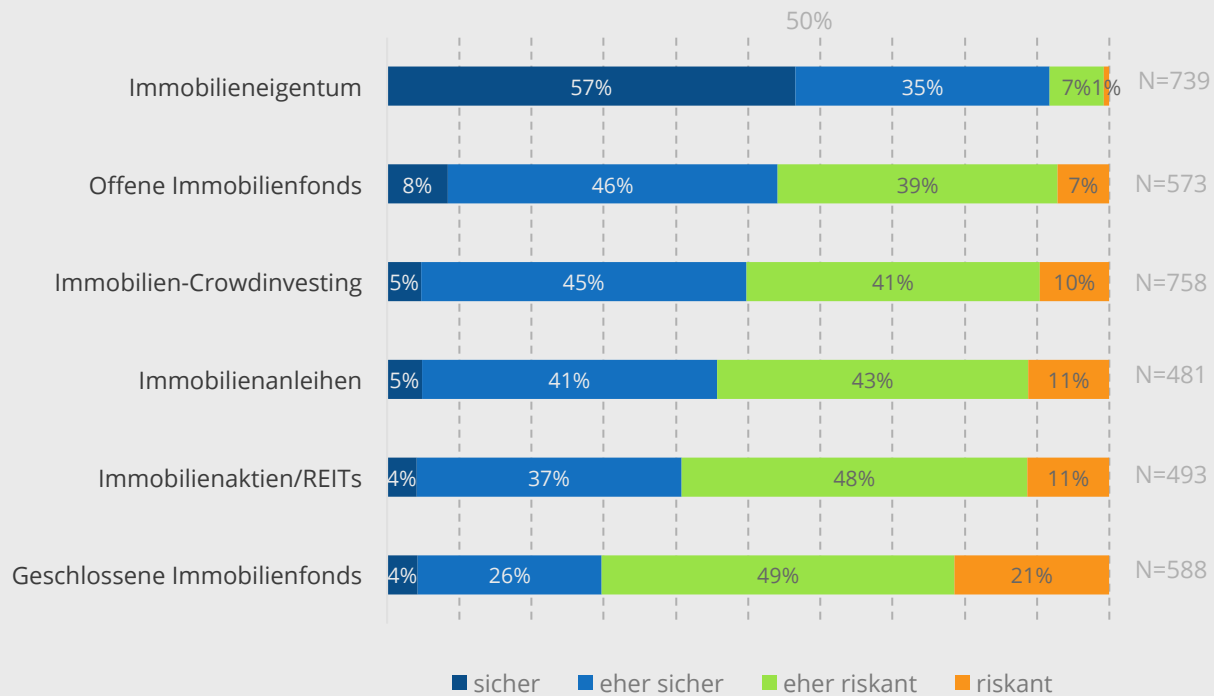


Anmerkung

Aktien belegen nach einer Studie der Gothaer zum Anlageverhalten der Deutschen lediglich Platz 8. der genutzten Geldanlageprodukte. Sparbuch, Lebensversicherung und Bausparvertrag finden sich auf den Plätze 1-3. (Quelle: „Gothaer Studie zum Anlageverhalten der Deutschen 2017“)

Risikoeinschätzung

„Wie hoch schätzen Sie das Risiko folgender Anlageprodukte ein?“ (n=778)

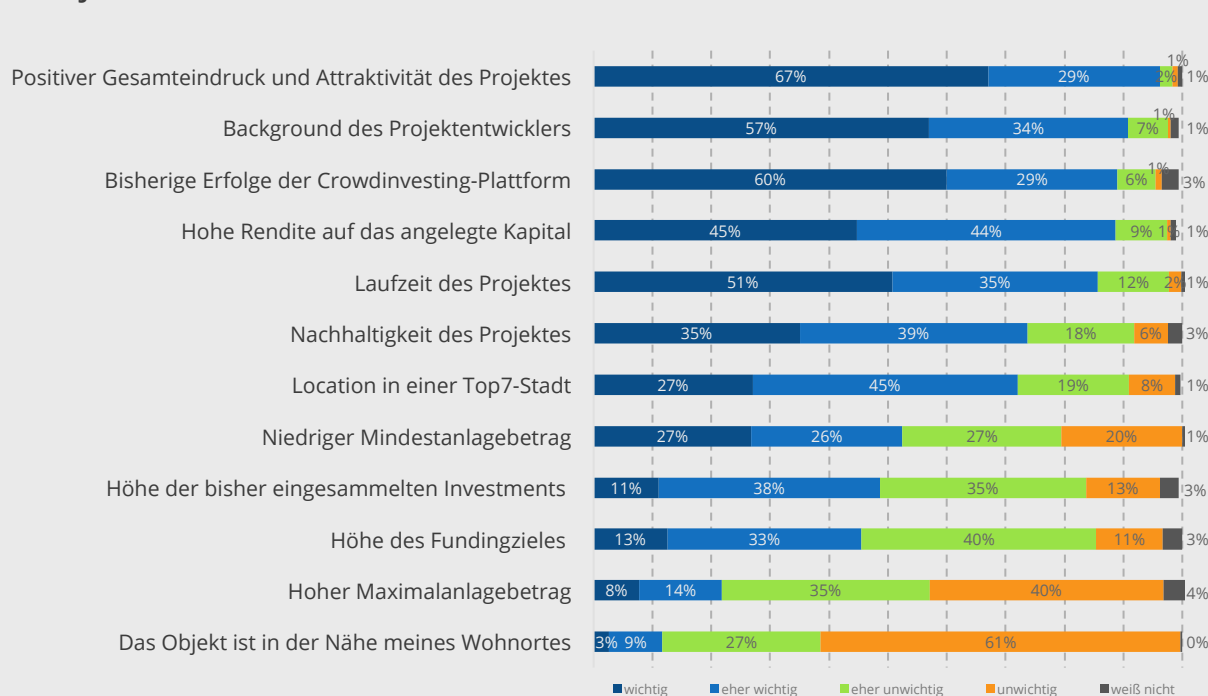


Anmerkung

Um eine realistische Risikoeinschätzung der verschiedenen Produkte von den Anlegern zu erhalten, die das Produkt auch kennen, wurden die Ergebnisse bereinigt um die Angabe „weiß ich nicht“. Somit ergeben sich unterschiedliche Grundgesamtheiten für jedes Produkt.

Kriterien der Projektauswahl

„Wie wichtig sind Ihnen folgende Kriterien bei der Auswahl eines Immobilien-Crowdfunding-Projektes?“ (n=757)



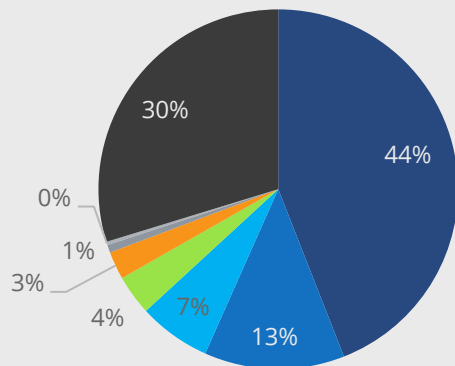
Anmerkung

Die Attraktivität des Projektes, der Background des Projektentwicklers und die bisherigen Erfolge der Crowdfunding-Plattform sind die wichtigsten Kriterien aus Sicht der Anleger. Die Nähe des Projektes zum eigenen Wohnort wird hingegen als unwichtig angesehen.

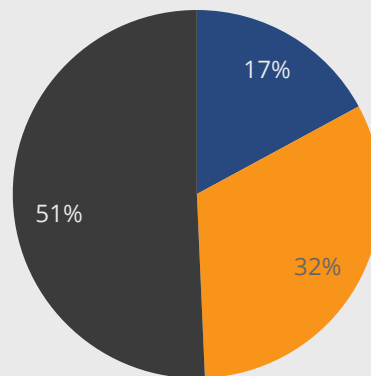
Kriterien der Projektauswahl

Präferenzen bzgl. einzelner Projektkriterien

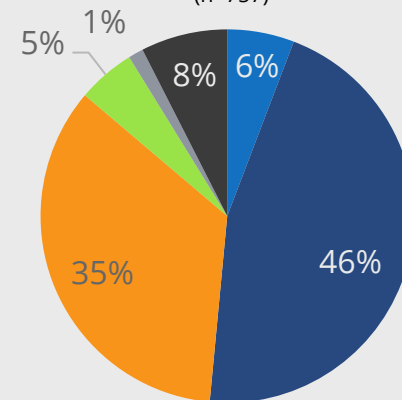
Nutzungsart
(n=757)



Neubau attraktiver als Bestand?
(n=757)



Laufzeit
(n=757)



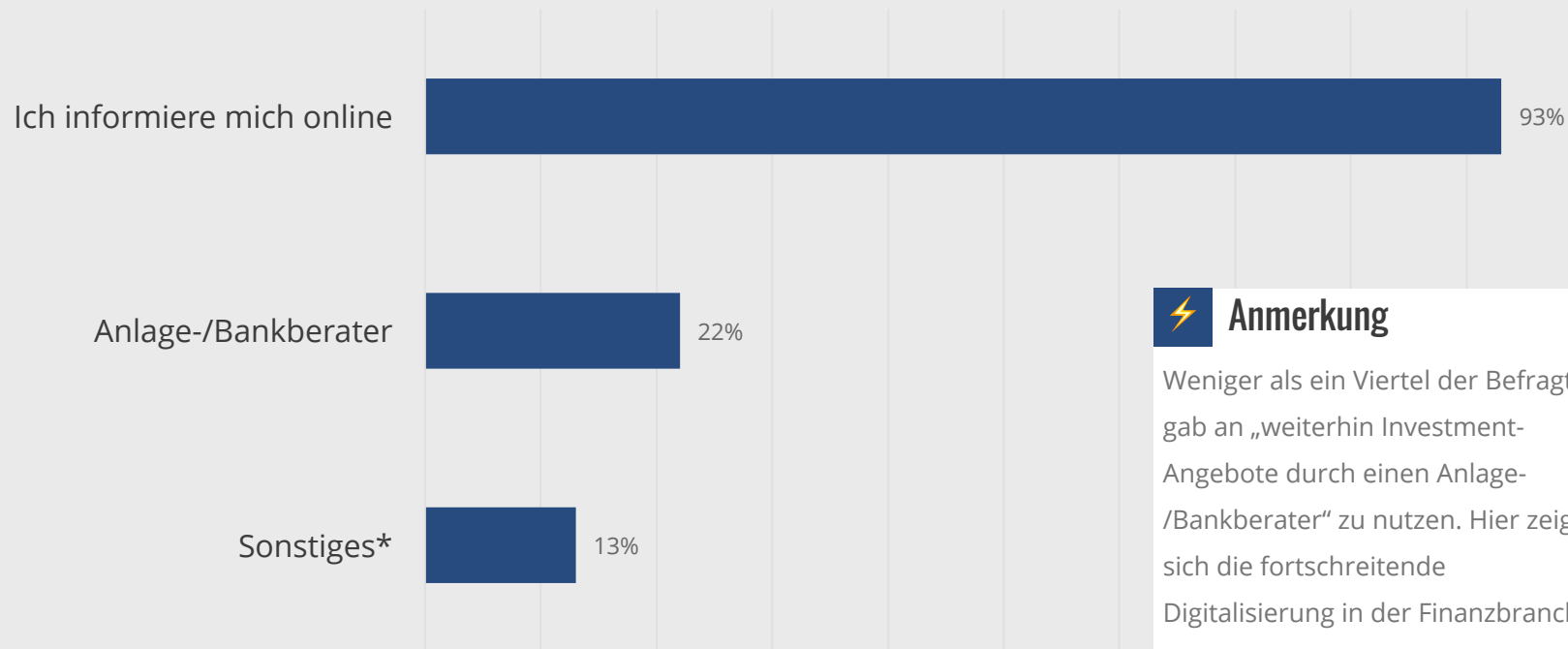
- | | |
|------------------------|-------------------|
| ■ Wohnen | ■ Pflegeheime |
| ■ Studentisches Wohnen | ■ Büro |
| ■ Logistik/Industrie | ■ Einzelhandel |
| ■ Hotellerie | ■ Keine Präferenz |

- | | | |
|------|--------|-------------------|
| ■ Ja | ■ Nein | ■ Keine Präferenz |
|------|--------|-------------------|

- | |
|----------------|
| ■ < 12 Monate |
| ■ 12-18 Monate |
| ■ 19-24 Monate |
| ■ 25-30 Monate |
| ■ > 30 Monate |

Hauptinformationsquellen

„Wie beziehen Sie Investment-Angebote?“ (n=838)



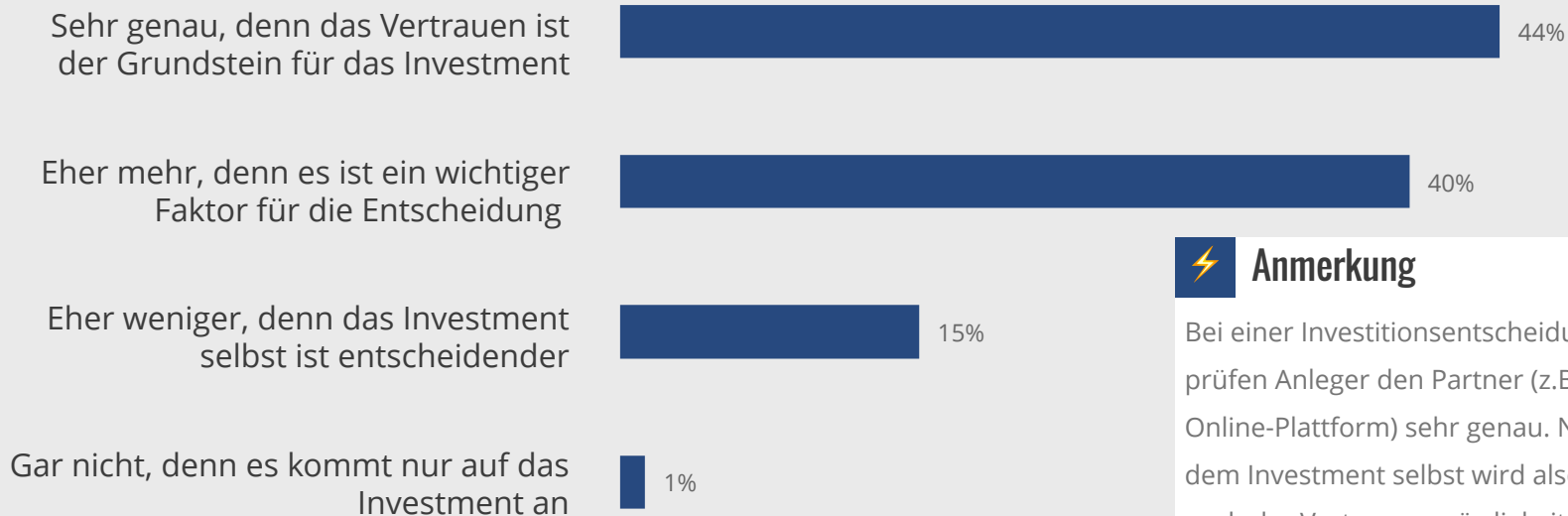
Anmerkung

Weniger als ein Viertel der Befragten gab an „weiterhin Investment-Angebote durch einen Anlage-/Bankberater“ zu nutzen. Hier zeigt sich die fortschreitende Digitalisierung in der Finanzbranche.

*Fachzeitschriften/-literatur, Freunde, etc.

Bedeutung der Online-Plattform

„Wenn Sie Investment-Angebote über einen dritten Partner beziehen, wie genau informieren Sie sich dann über diesen? (n=838)



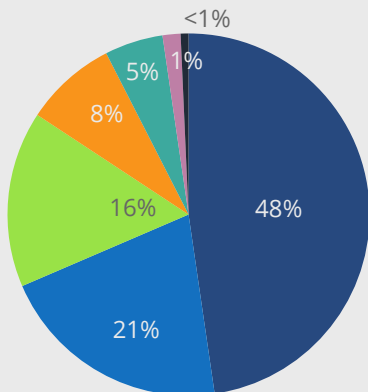
Anmerkung

Bei einer Investitionsentscheidung prüfen Anleger den Partner (z.B. eine Online-Plattform) sehr genau. Neben dem Investment selbst wird also auch der Vertrauenswürdigkeit der Plattform eine sehr hohe Bedeutung beigemessen.

Umfrageteilnehmer

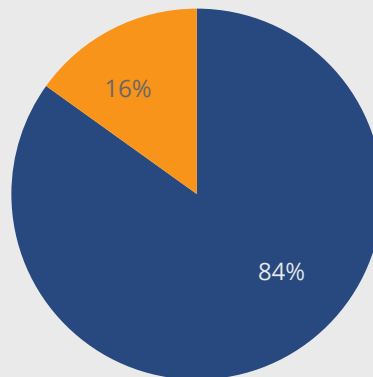
Demographische Angaben

Beschäftigungsart
(n=744)



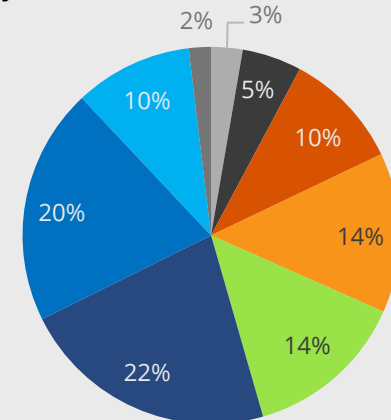
- Angestellt
- Selbständig
- Privatier
- Student/-in
- Rentner/-in
- Verbeamtet
- Sonstige

Geschlecht
(n=746)



- männlich
- weiblich

Durchschnittliches
Jahresnettoeinkommen (n=704)



- < 13.000 €
- 20.000 € bis 29.999 €
- 40.000 € bis 49.999 €
- 70.000 € bis 119.999 €
- >245.000 €
- 13.000 € bis 19.999 €
- 30.000 € bis 39.999 €
- 50.000 € bis 69.999 €
- 120.000 € bis 244.999 €