



VGF BRANCHENZAHLEN

Geschlossene Fonds 2011



Eigenkapital · Fondsvolumen · Assetklassen
Vertriebswege · Bestandsvolumen · Auszahlungen · Top 10-Listen
Fondsübersichten · Erhebungsmethodik



VGF BRANCHENZAHLEN

Geschlossene Fonds 2011

Stand: 31.01.2012

Es sind rundungsbedingte Abweichungen in den
Summen und Prozentwerten möglich.



Inhalt

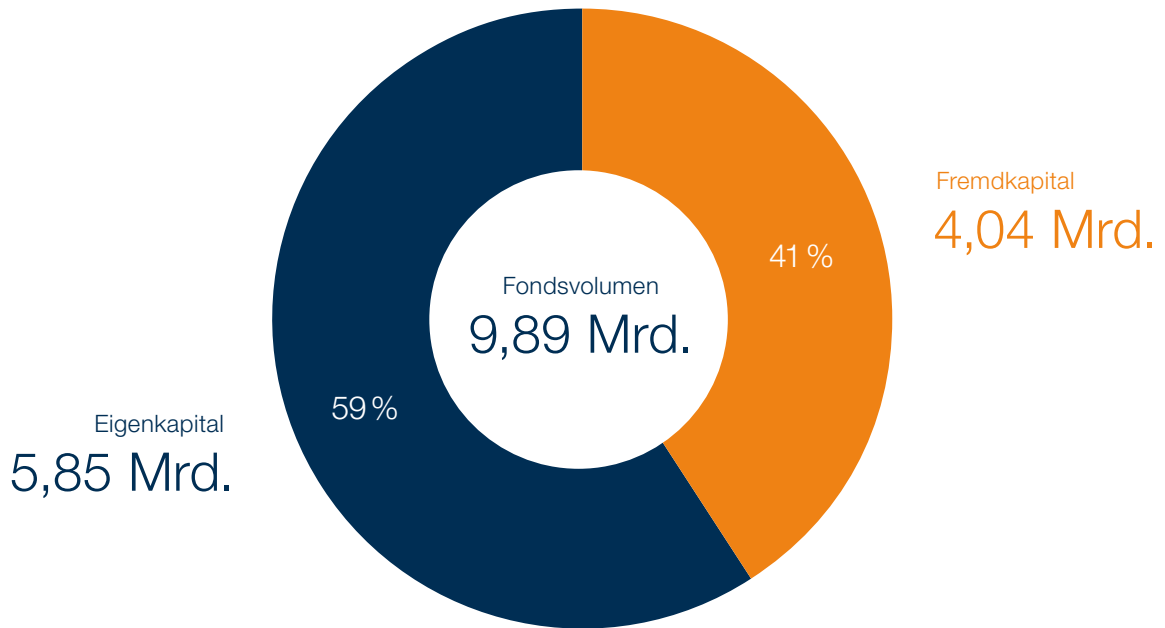
I	Fondsvolumen & Eigenkapital relevanter Markt	5
II	Assetklassen & Vertriebswege	10
III	Bestandsvolumen & Auszahlungen	23
IV	Top 10-Listen	26
V	Weitere Auswertungen	32
VI	Tabellen	37
VII	Erhebungsmethodik	49



Fondsvolumen & Eigenkapital relevanter Markt

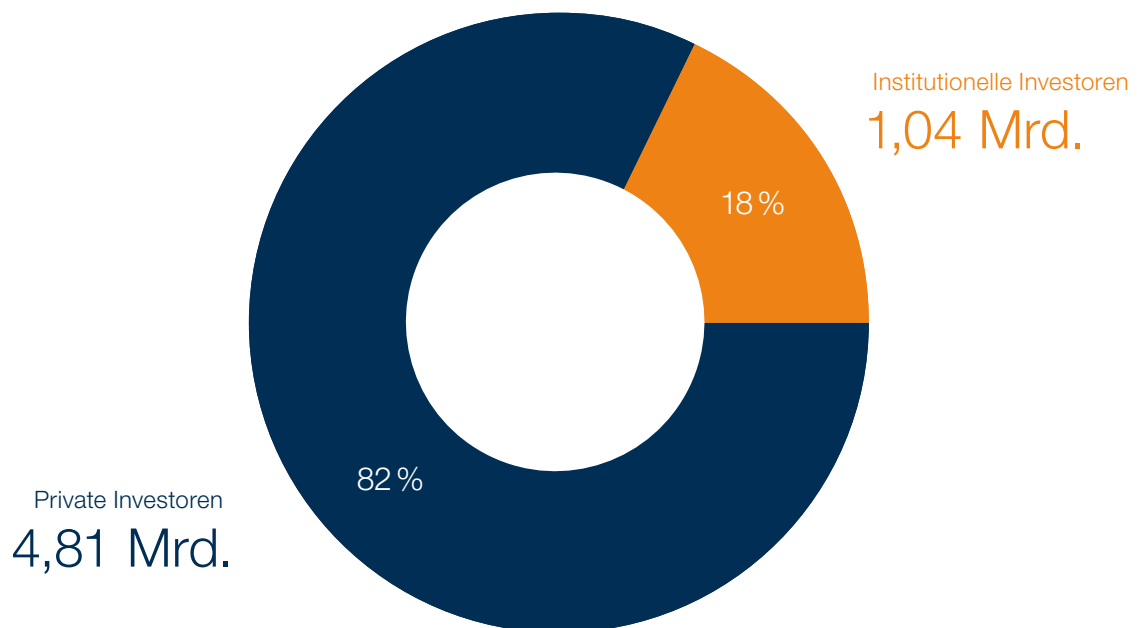
Platzierungsergebnisse 2011

in Euro



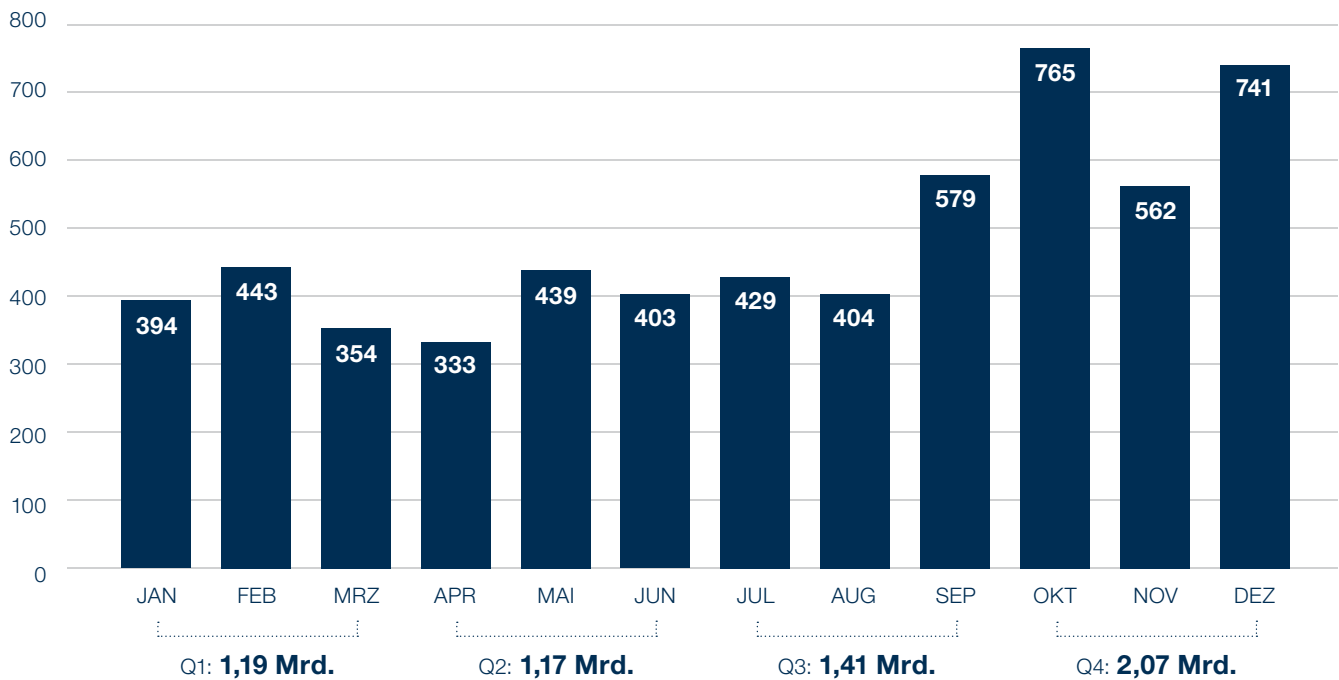
Verteilung private und institutionelle Investoren

Eigenkapital in Euro



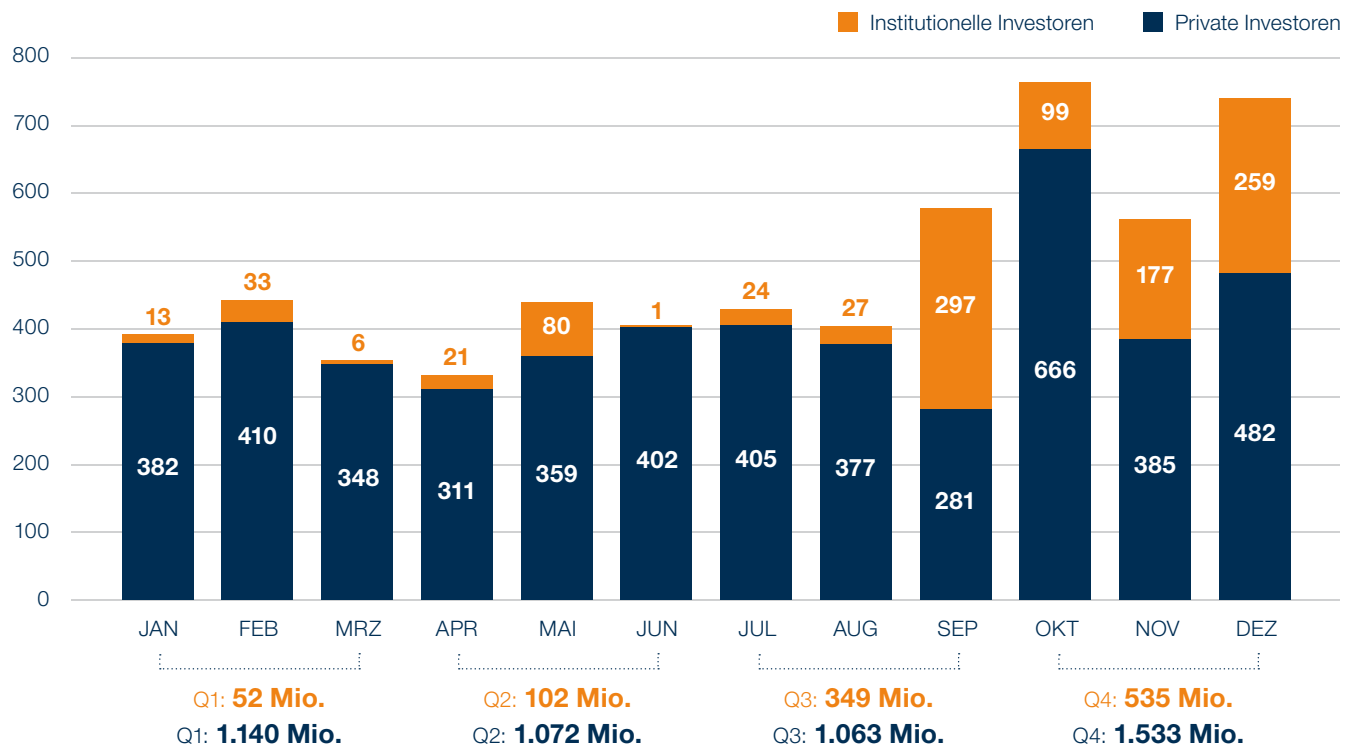
Platziertes Eigenkapital 12 Monate – Gesamtmarkt

in Millionen Euro



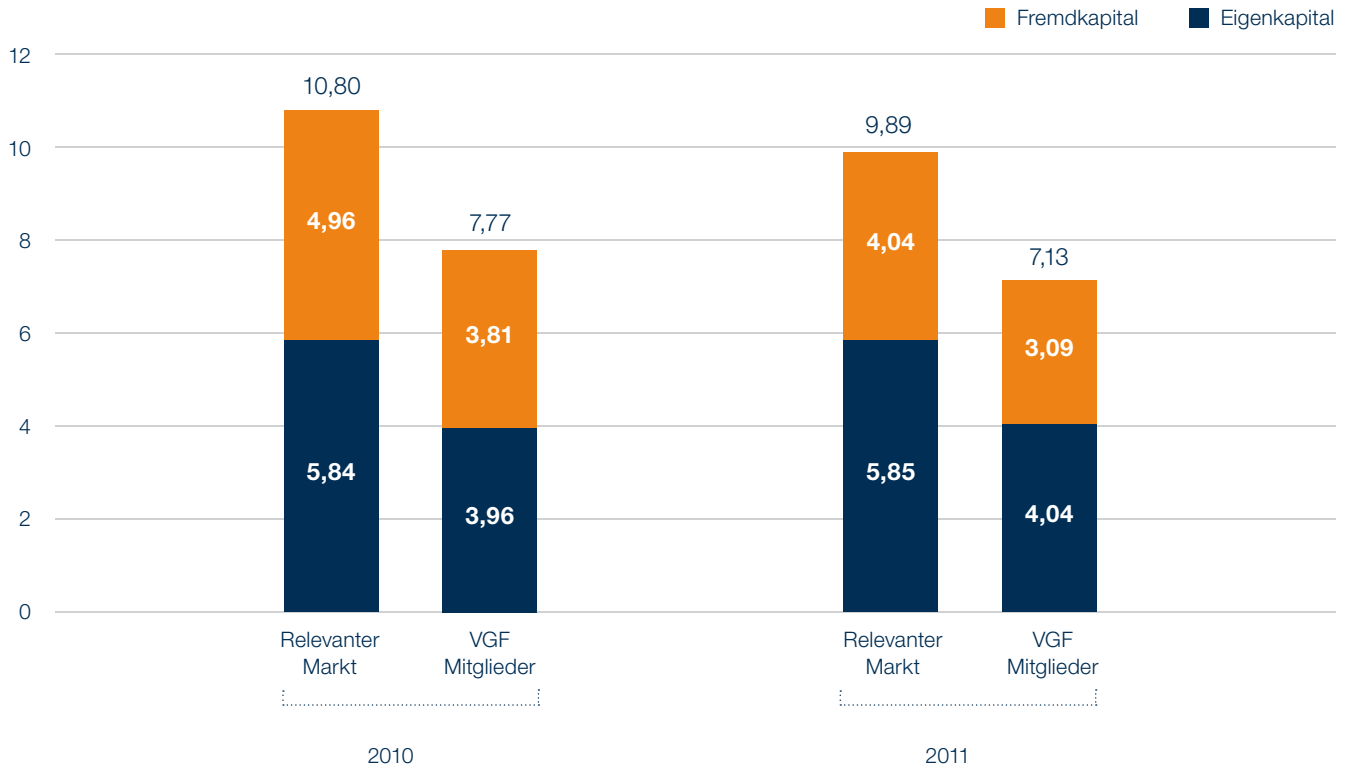
Platziertes Eigenkapital 12 Monate – Private und institutionelle Investoren

in Millionen Euro



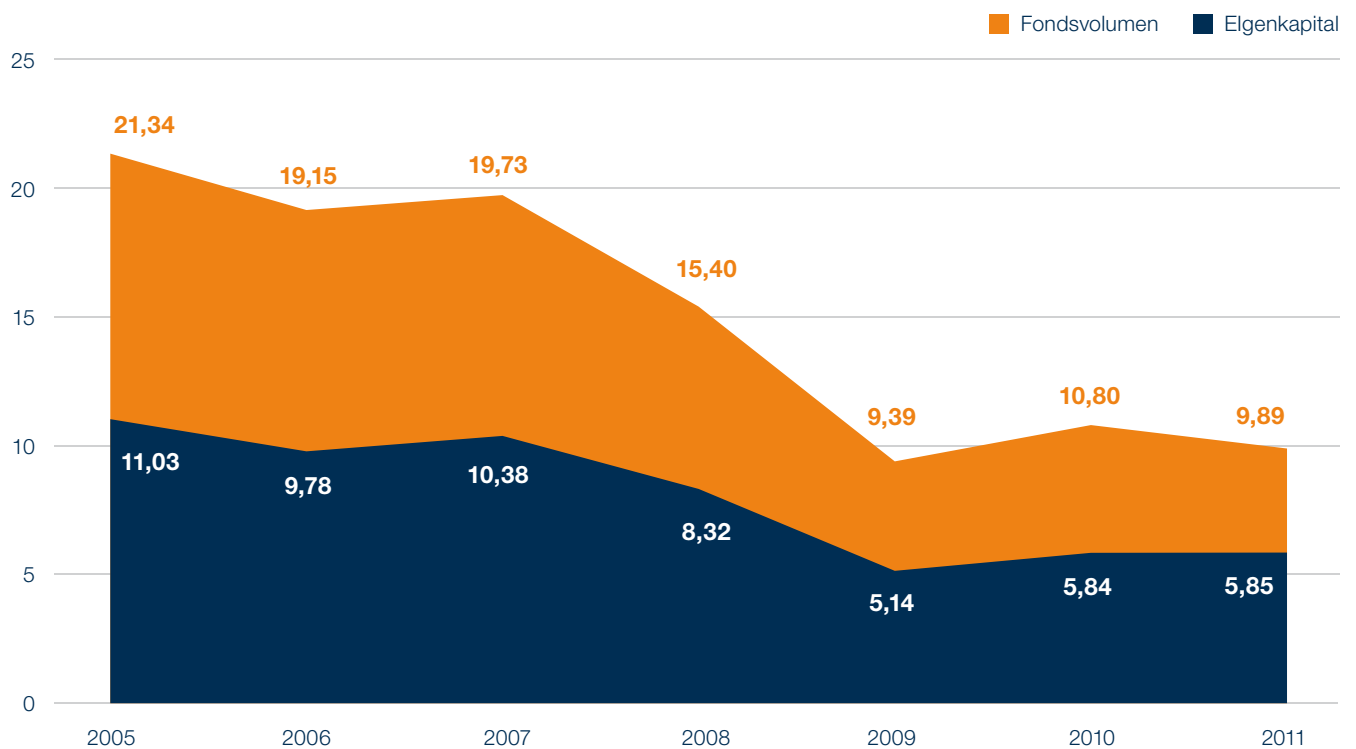
Anteil VGf-Mitglieder an Platzierungsergebnissen

in Milliarden Euro

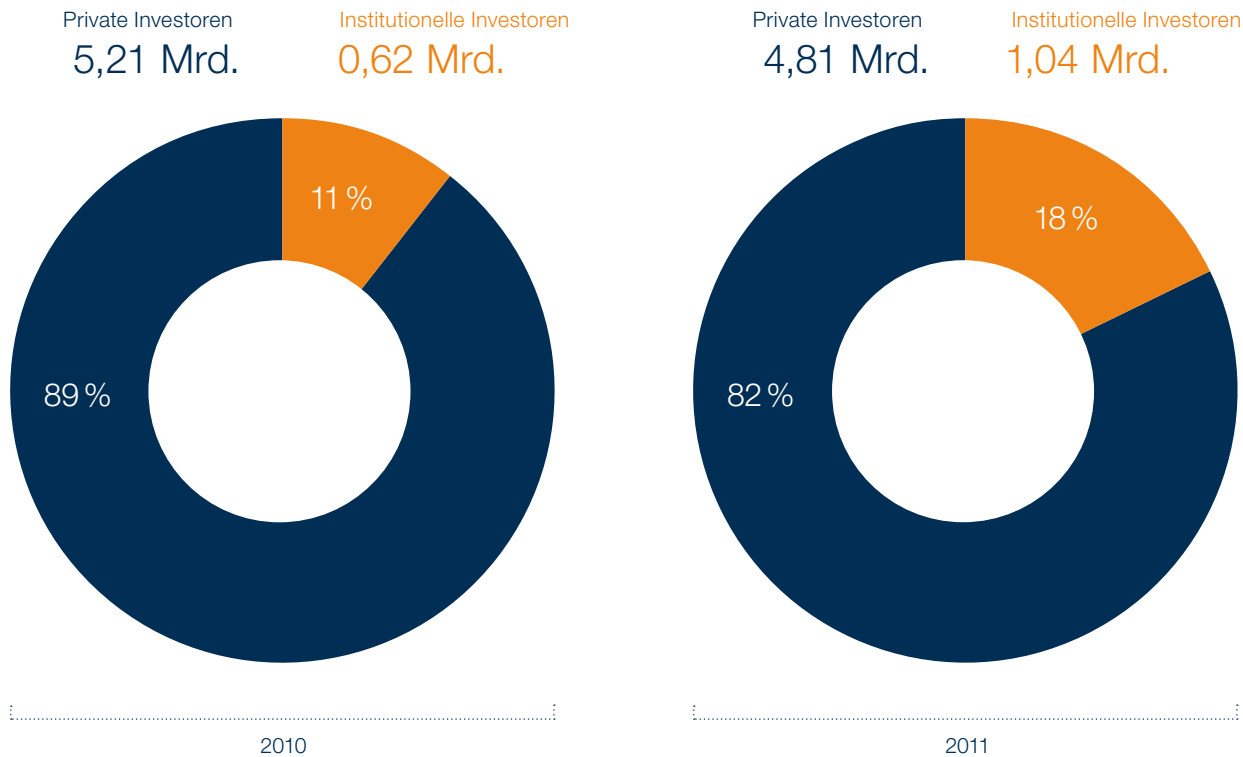


Platzierungsergebnisse 2005–2011

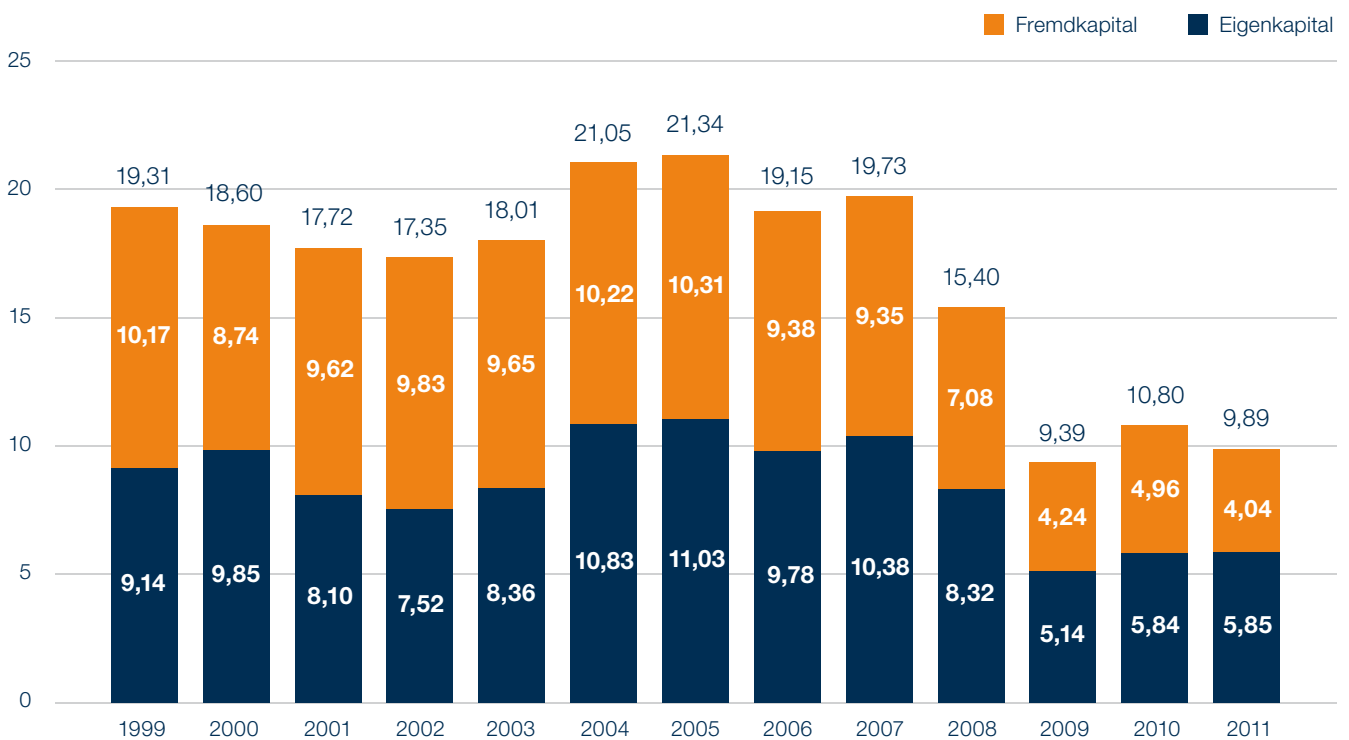
in Milliarden Euro



Platziertes Eigenkapital – Private und institutionelle Investoren in Euro



Eigenkapital und Fondsvolumen – Gesamtmarkt in Milliarden Euro

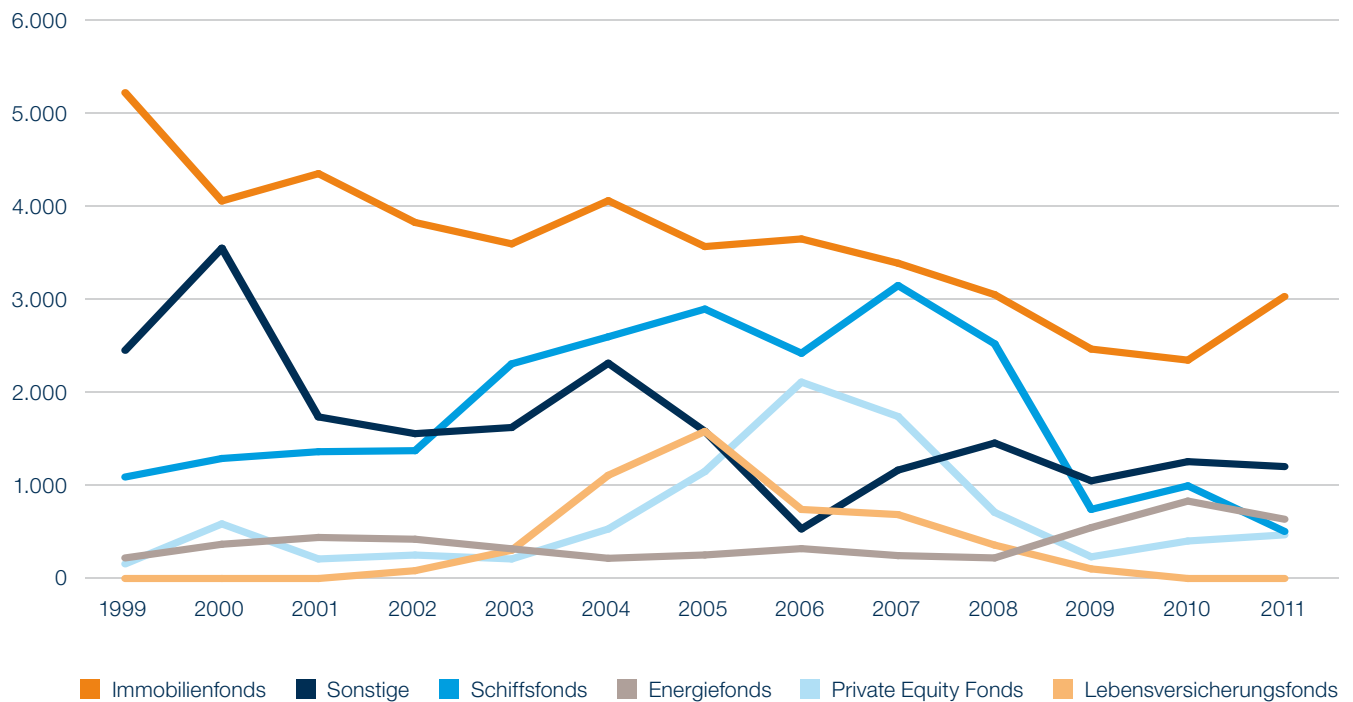




Assetklassen & Vertriebswege

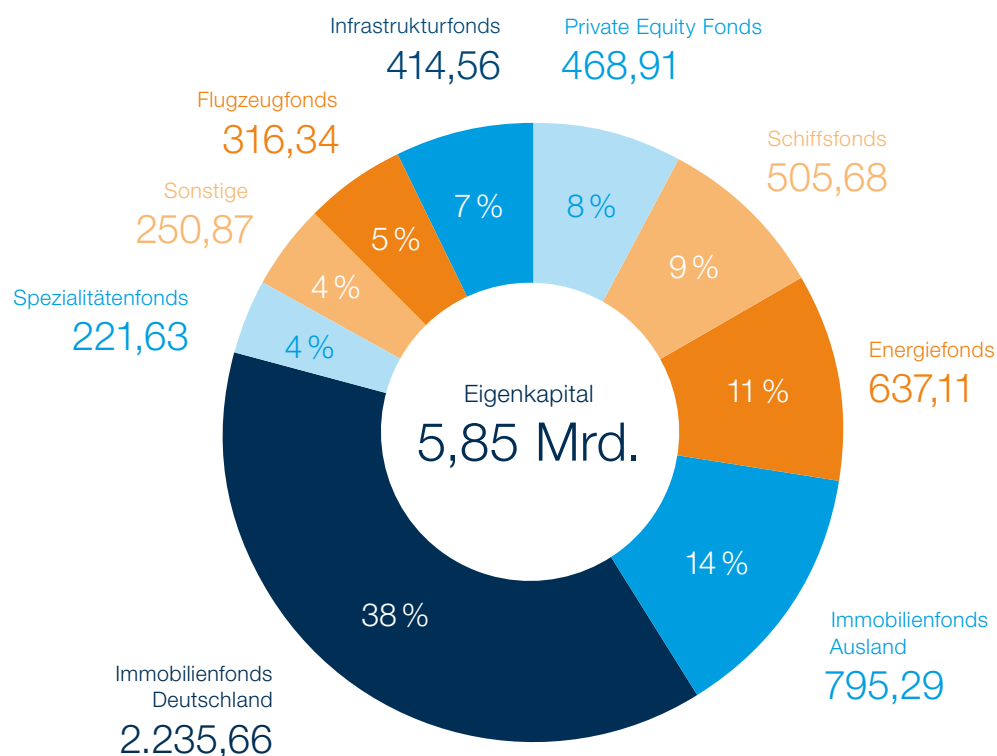
Entwicklung Eigenkapital – Alle Assetklassen

in Millionen Euro



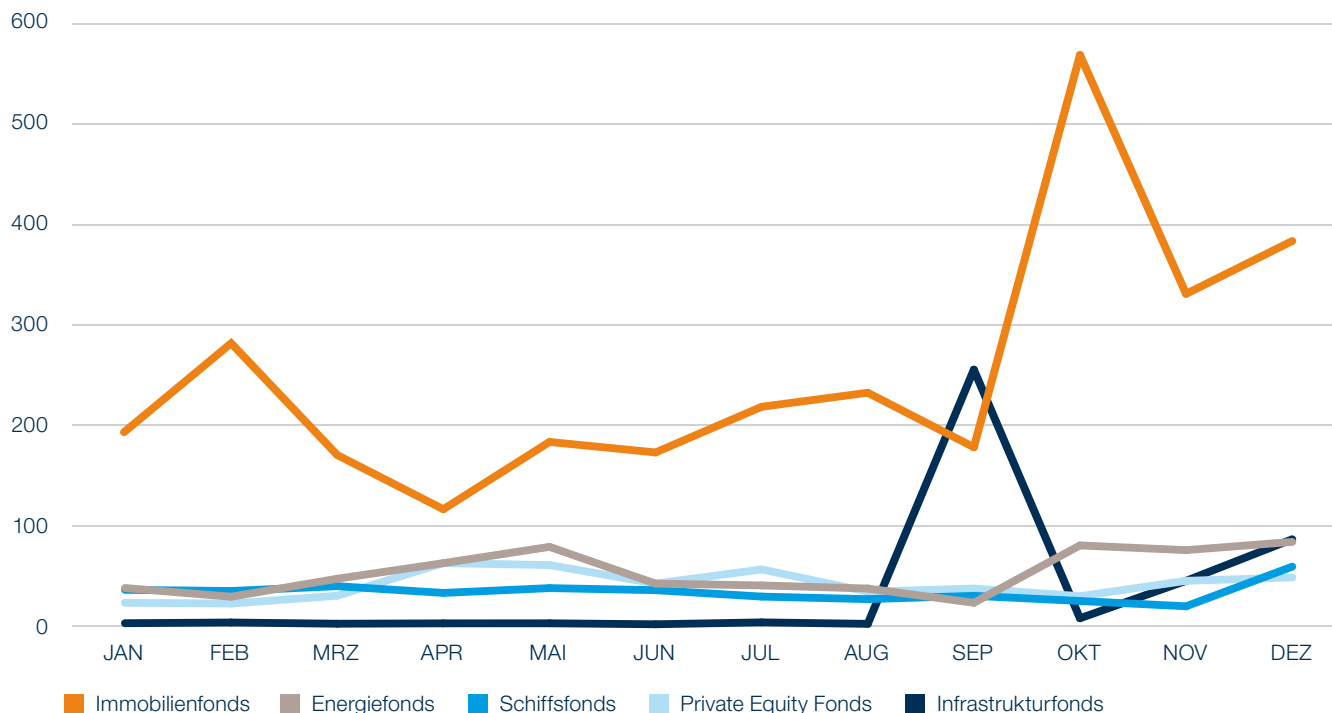
Platziertes Eigenkapital nach Assetklassen

in Millionen Euro



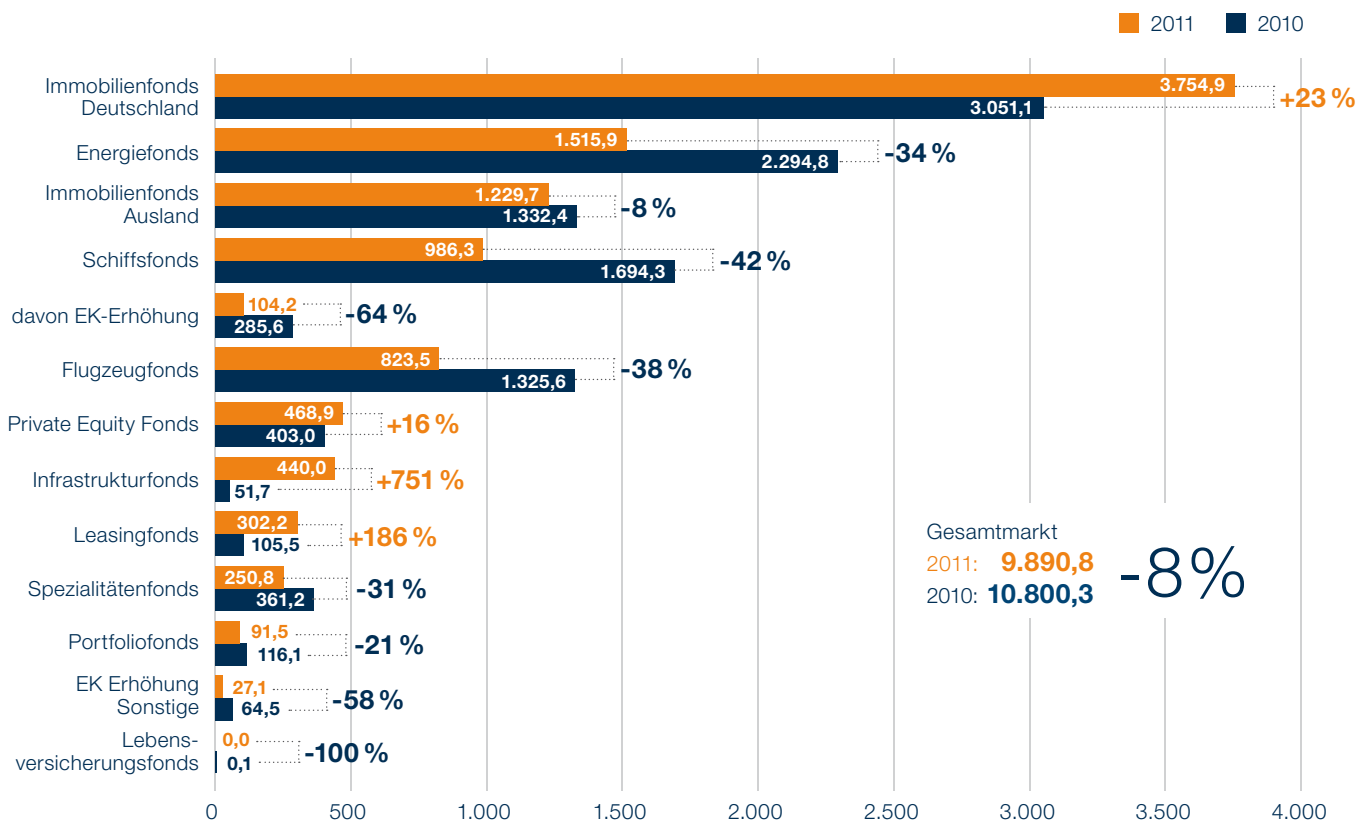
Platziertes Eigenkapital pro Monat und Assetklasse

in Millionen Euro



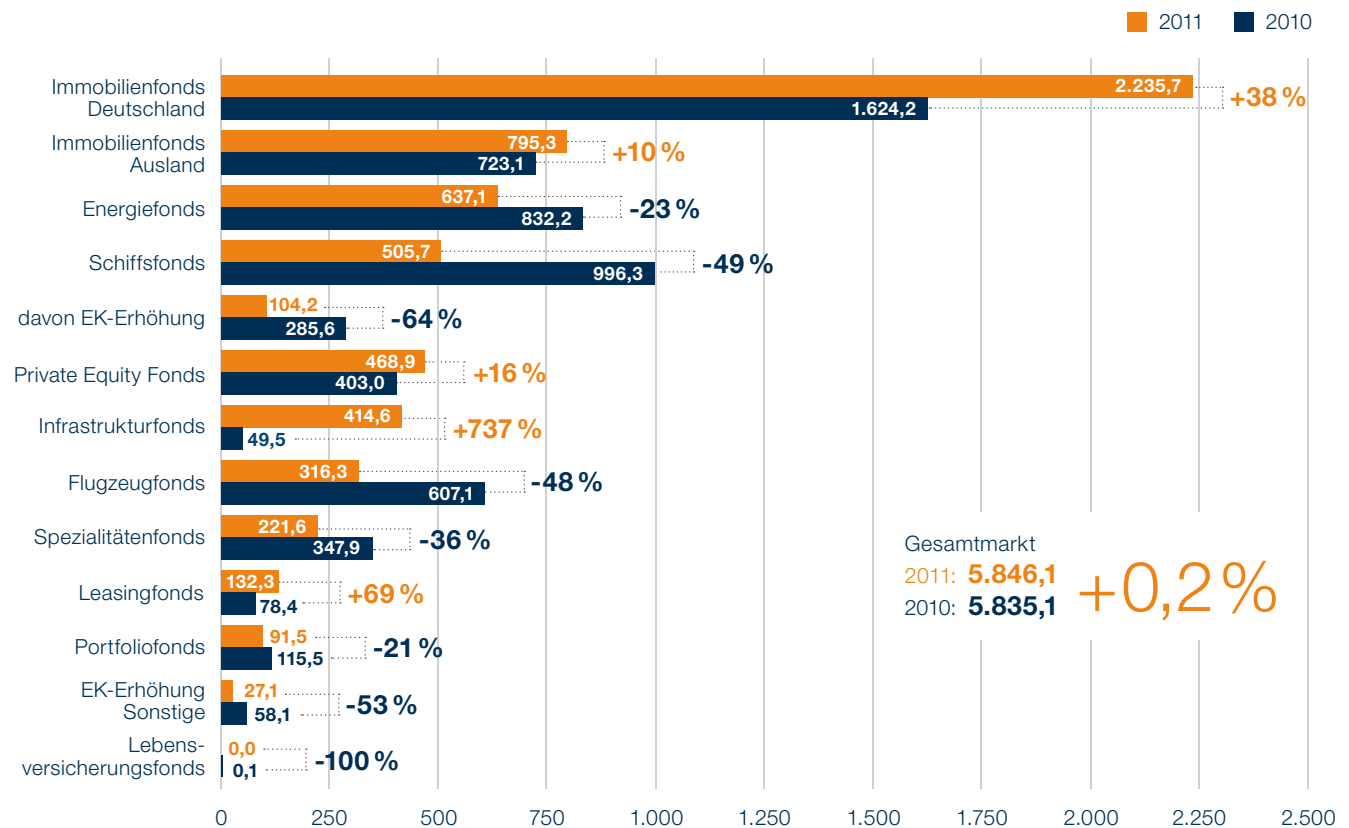
Fondsvolumen – Vorjahresvergleich

in Millionen Euro



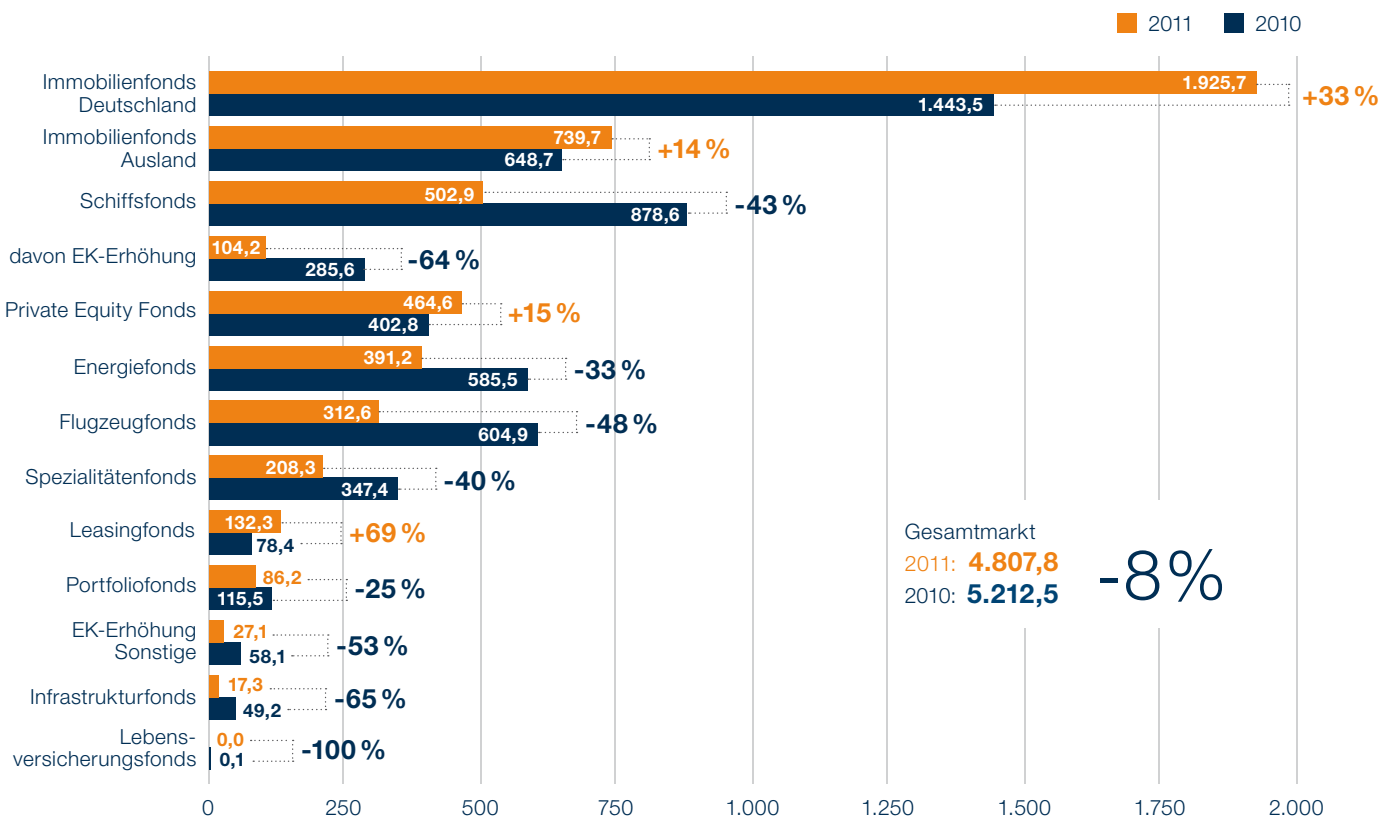
Eigenkapital – Vorjahresvergleich

in Millionen Euro



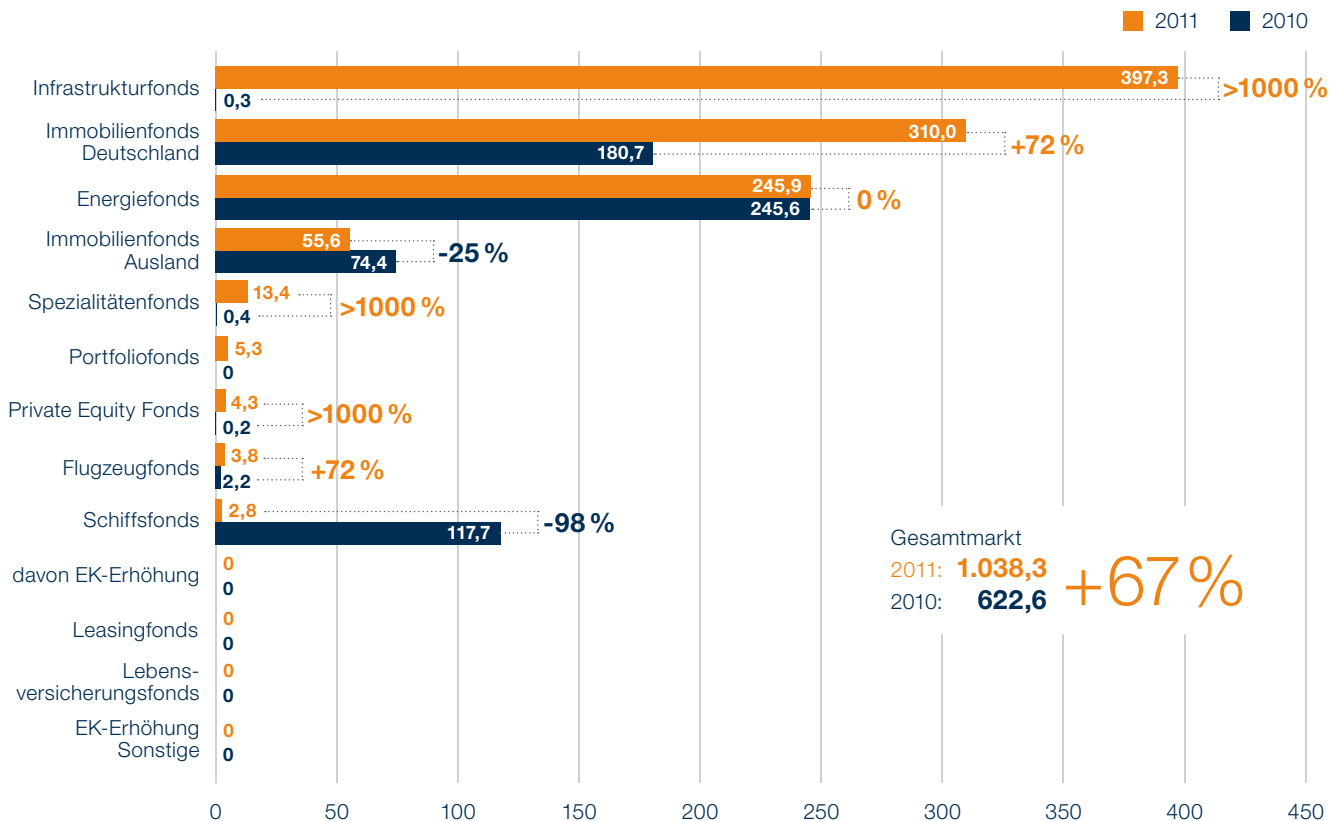
Vorjahresvergleich Eigenkapital – Private Investoren

in Millionen Euro



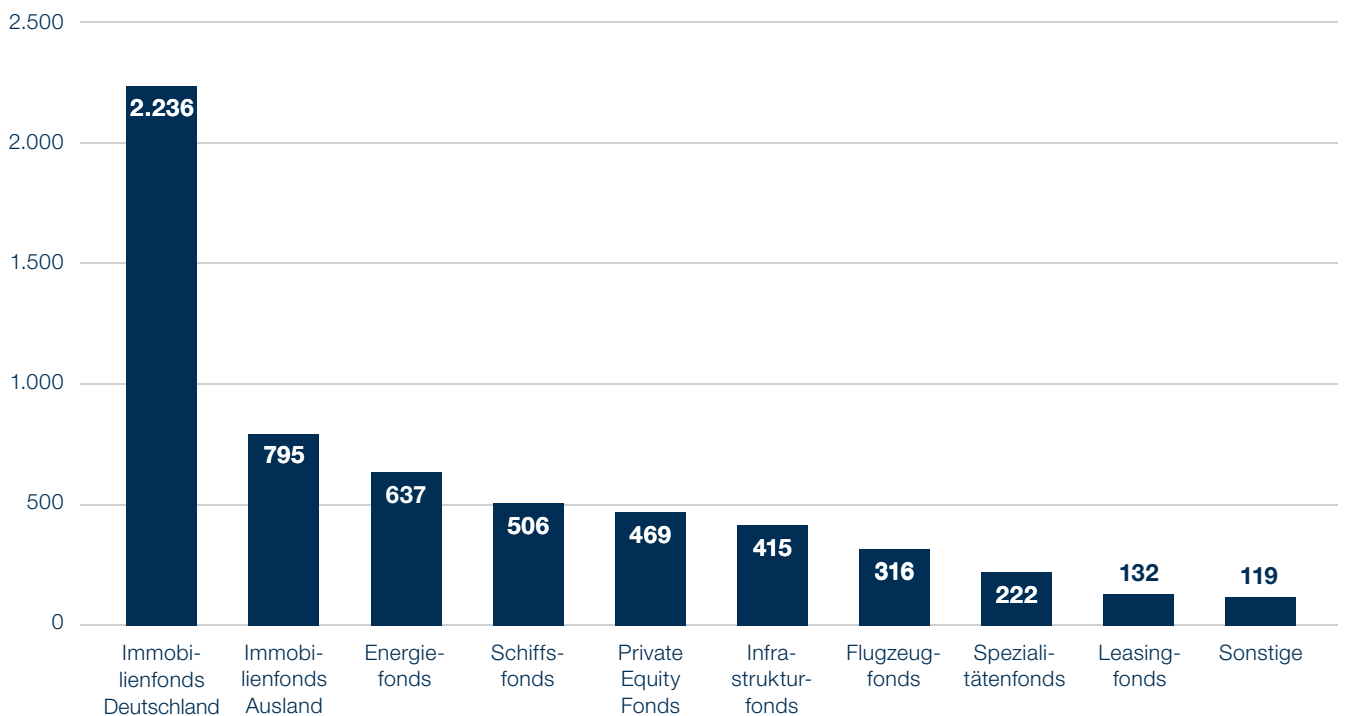
Vorjahresvergleich Eigenkapital – Institutionelle Investoren

in Millionen Euro



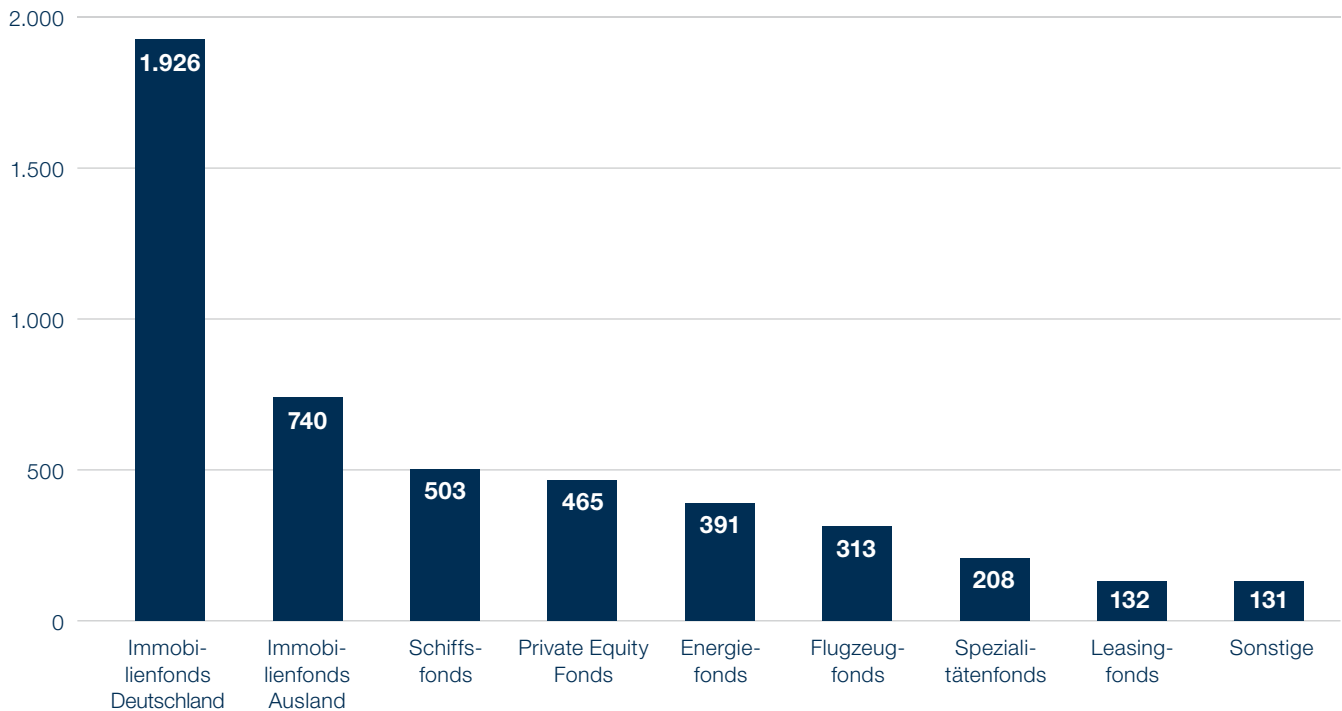
Platziertes Eigenkapital nach Assetklasse – Gesamtmarkt

in Millionen Euro



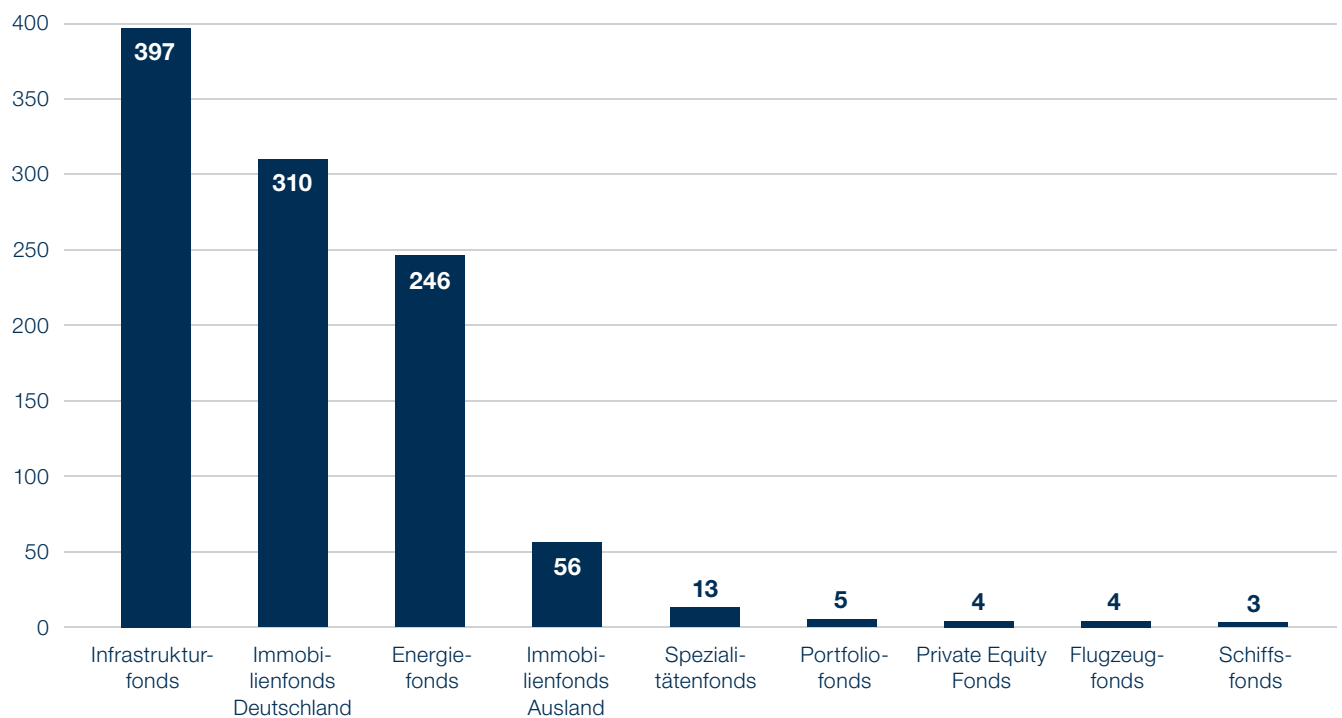
Platziertes Eigenkapital nach Assetklasse – Private Investoren

in Millionen Euro



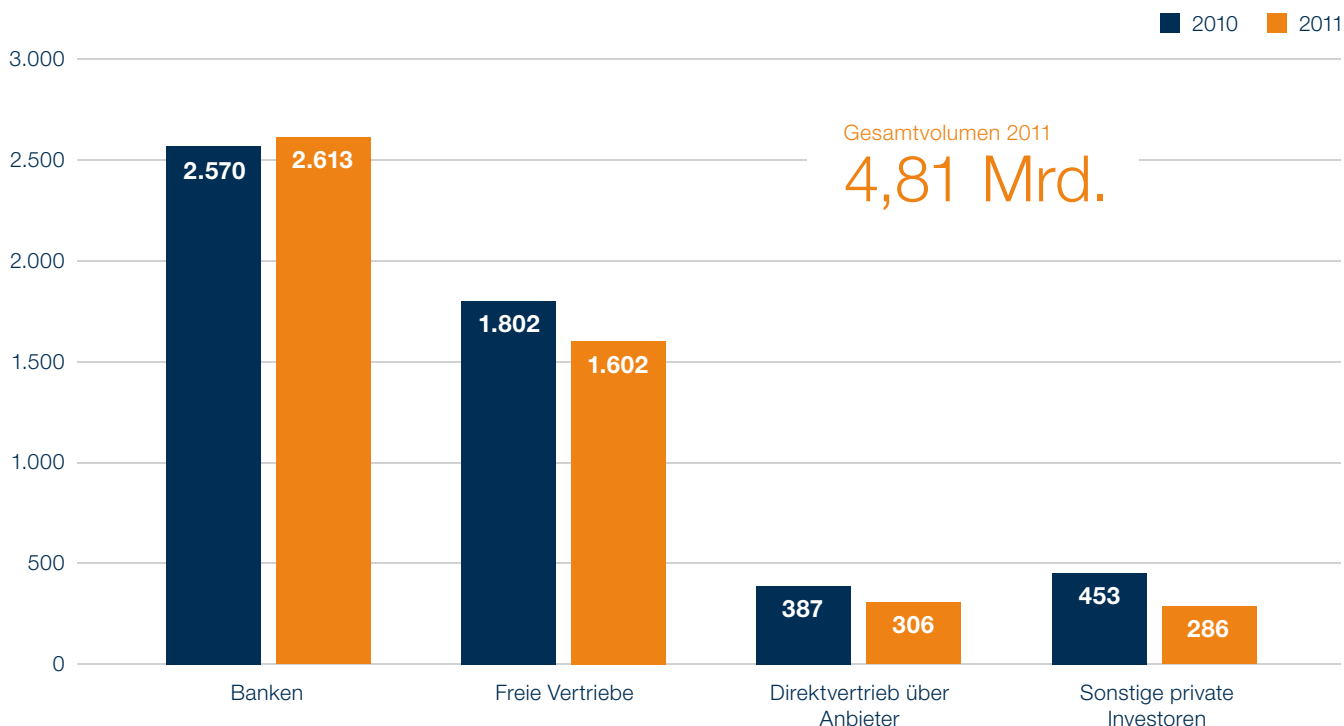
Platziertes Eigenkapital nach Assetklasse – Institutionelle Investoren

in Millionen Euro



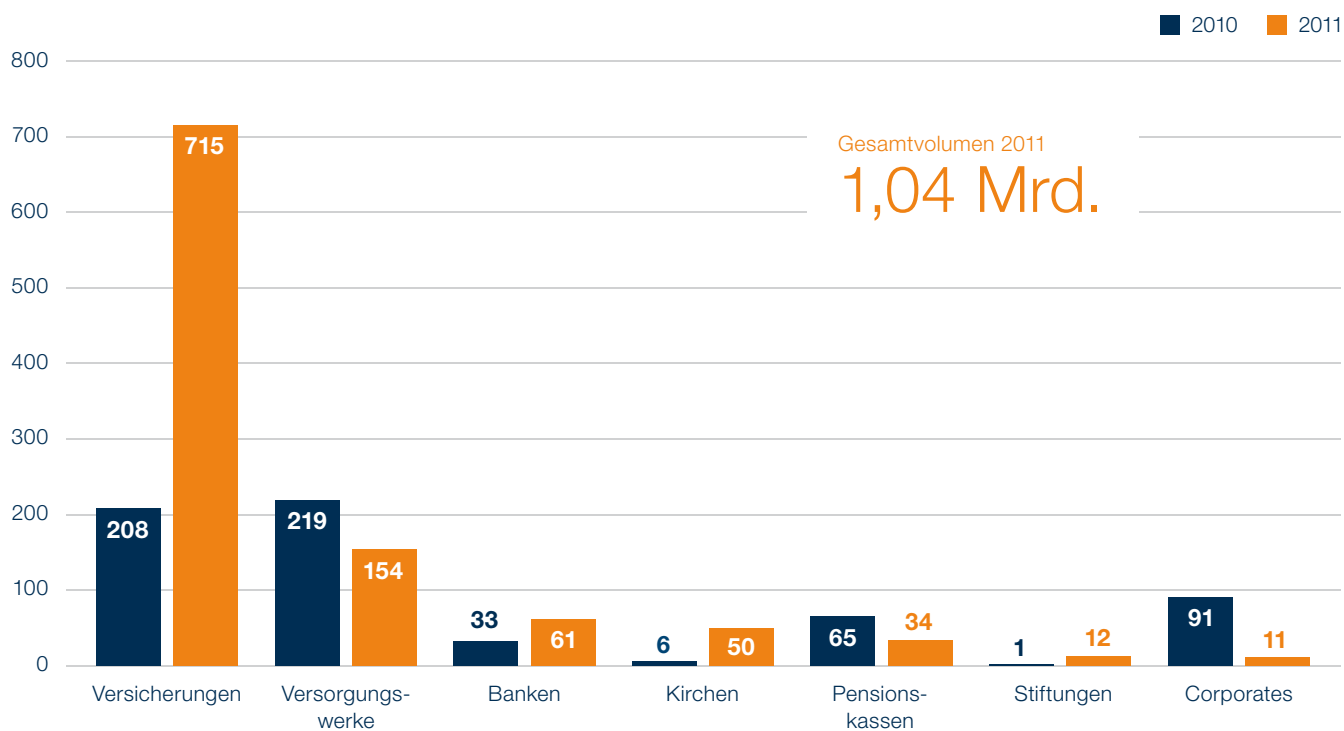
Platziertes Eigenkapital im Publikumssegment – Vertriebswege

in Millionen Euro



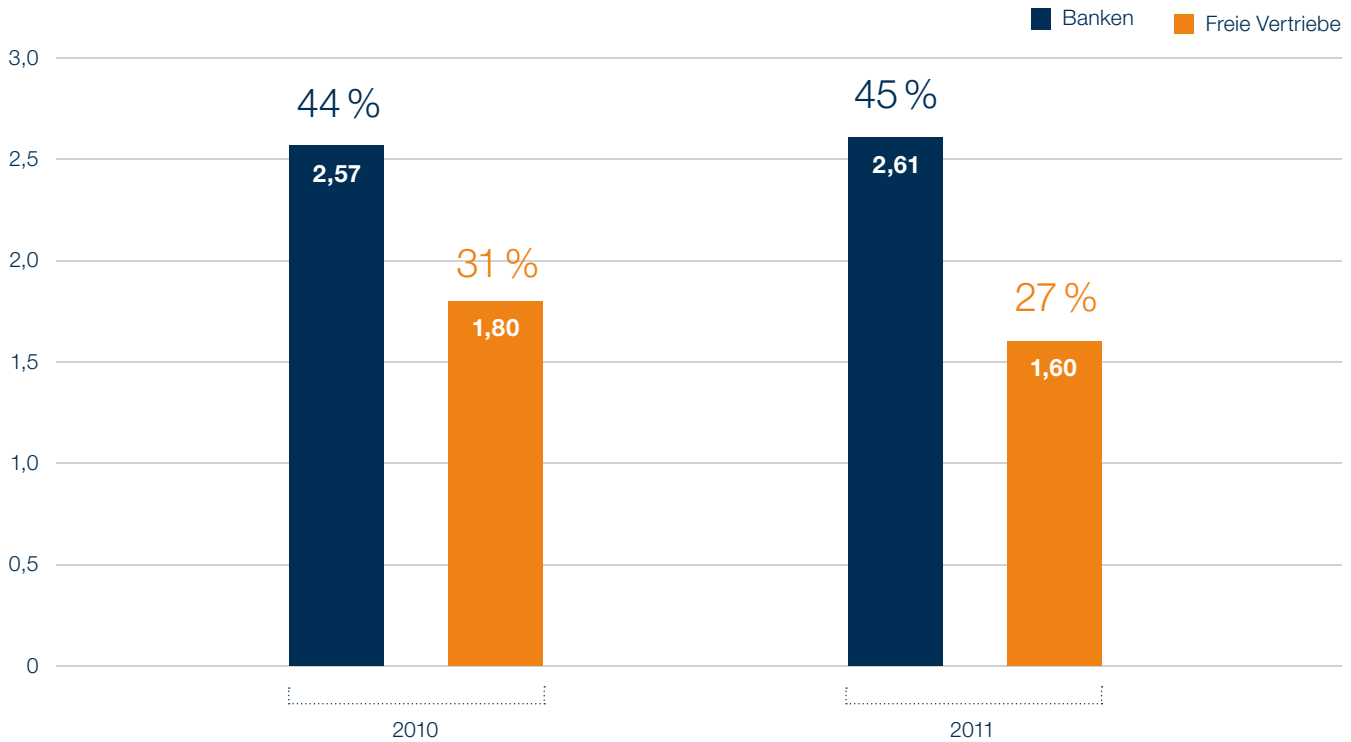
Platziertes Eigenkapital bei institutionellen Investoren – Verteilung

in Millionen Euro



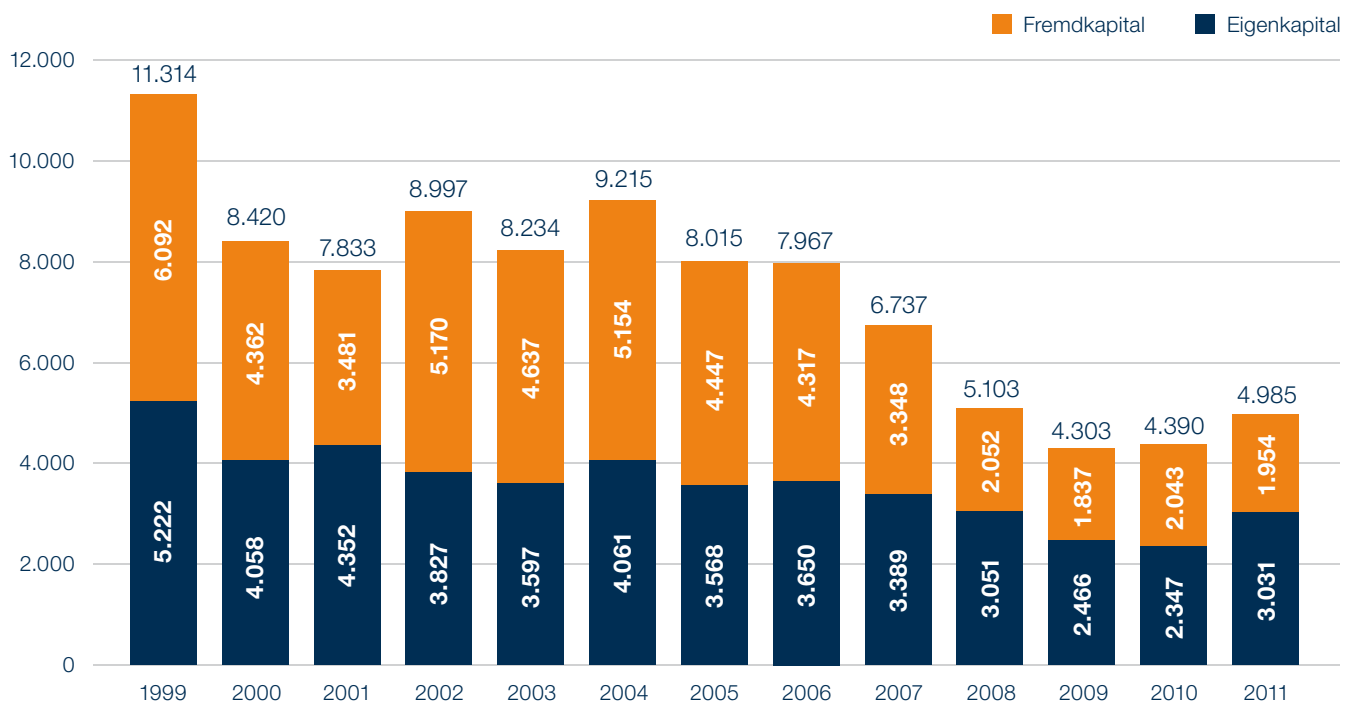
Vertriebswege privater Investoren – Vorjahresvergleich

in Milliarden Euro, prozentuale Verteilung bezogen auf den Gesamtmarkt



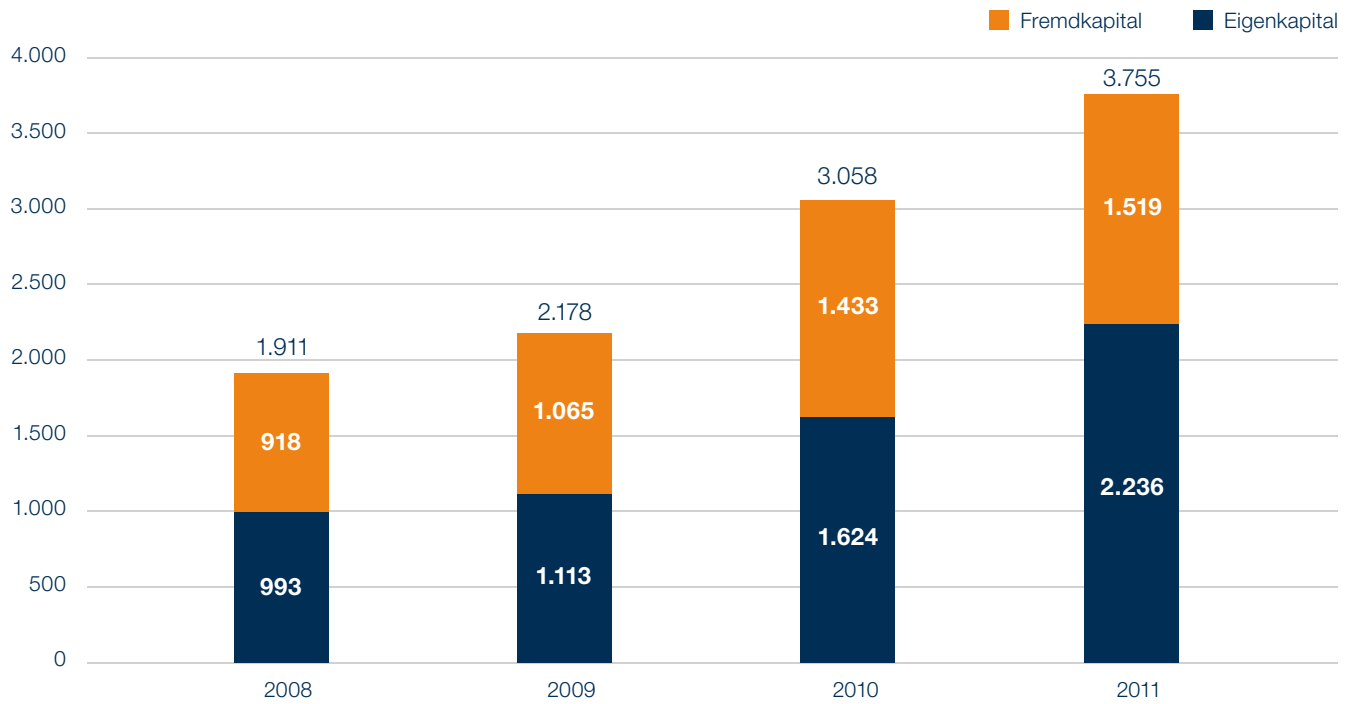
Immobilien gesamt – Eigenkapital und Fondsvolumen

in Millionen Euro



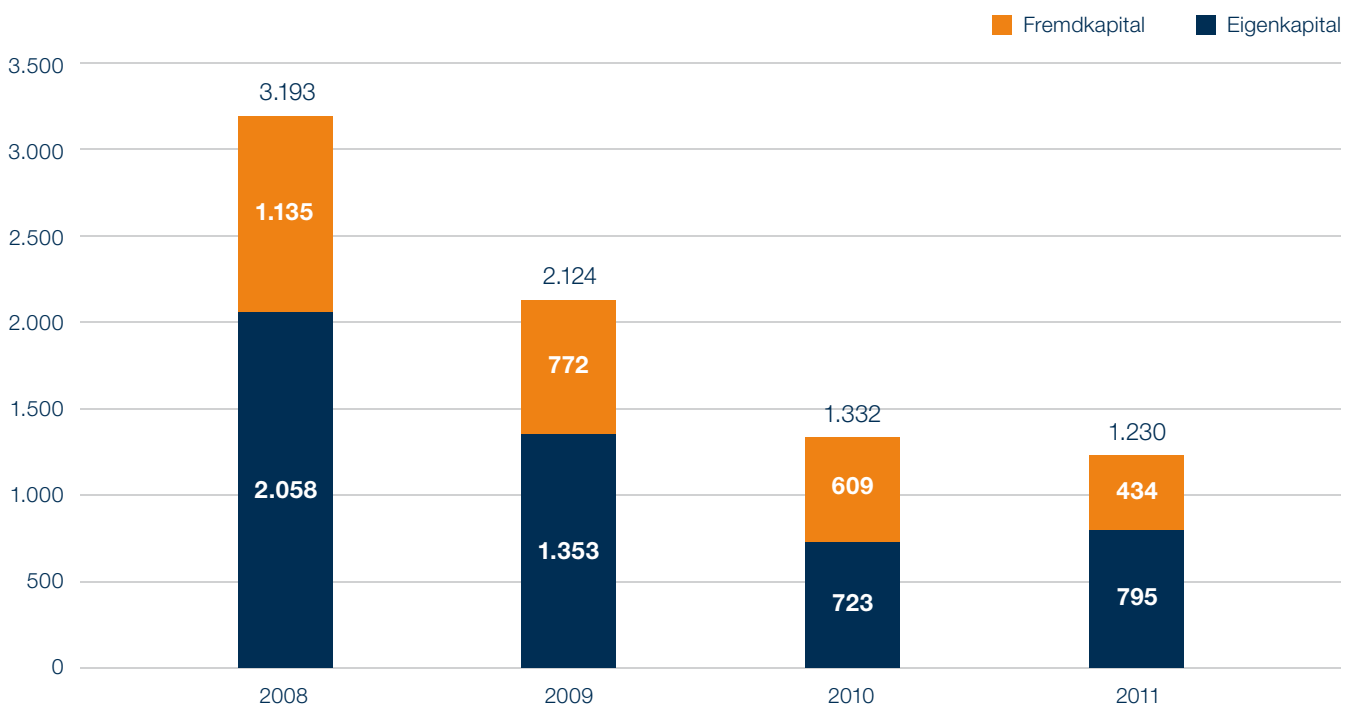
Immobilien Deutschland – Eigenkapital und Fondsvolumen

in Millionen Euro



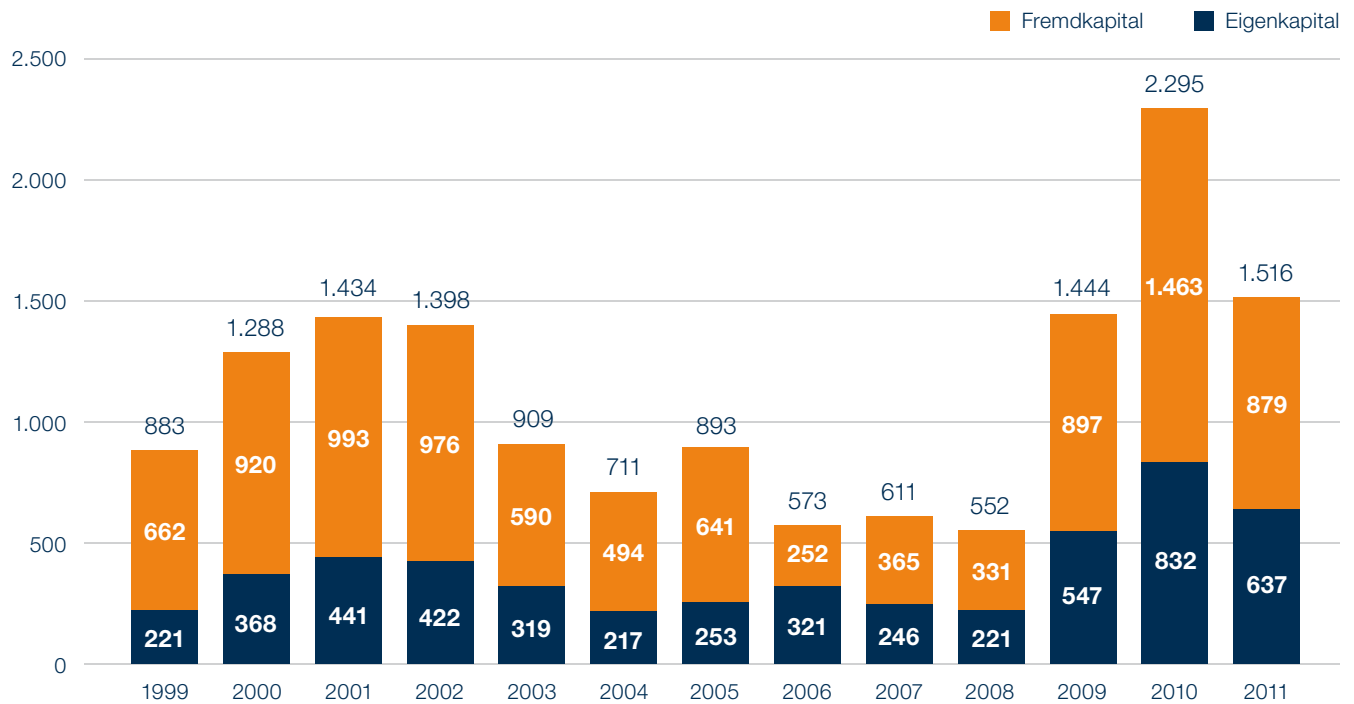
Immobilien Ausland – Eigenkapital und Fondsvolumen

in Millionen Euro



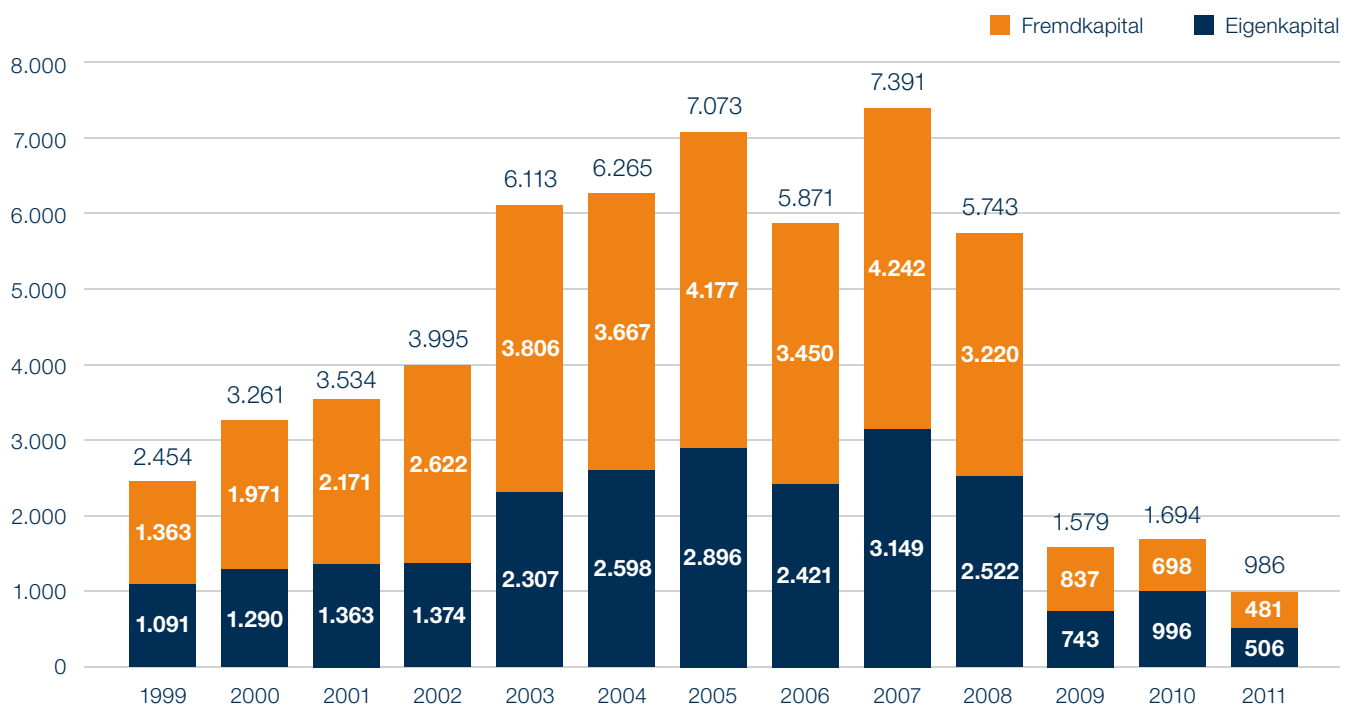
Energiefonds – Eigenkapital und Fondsvolumen

in Millionen Euro



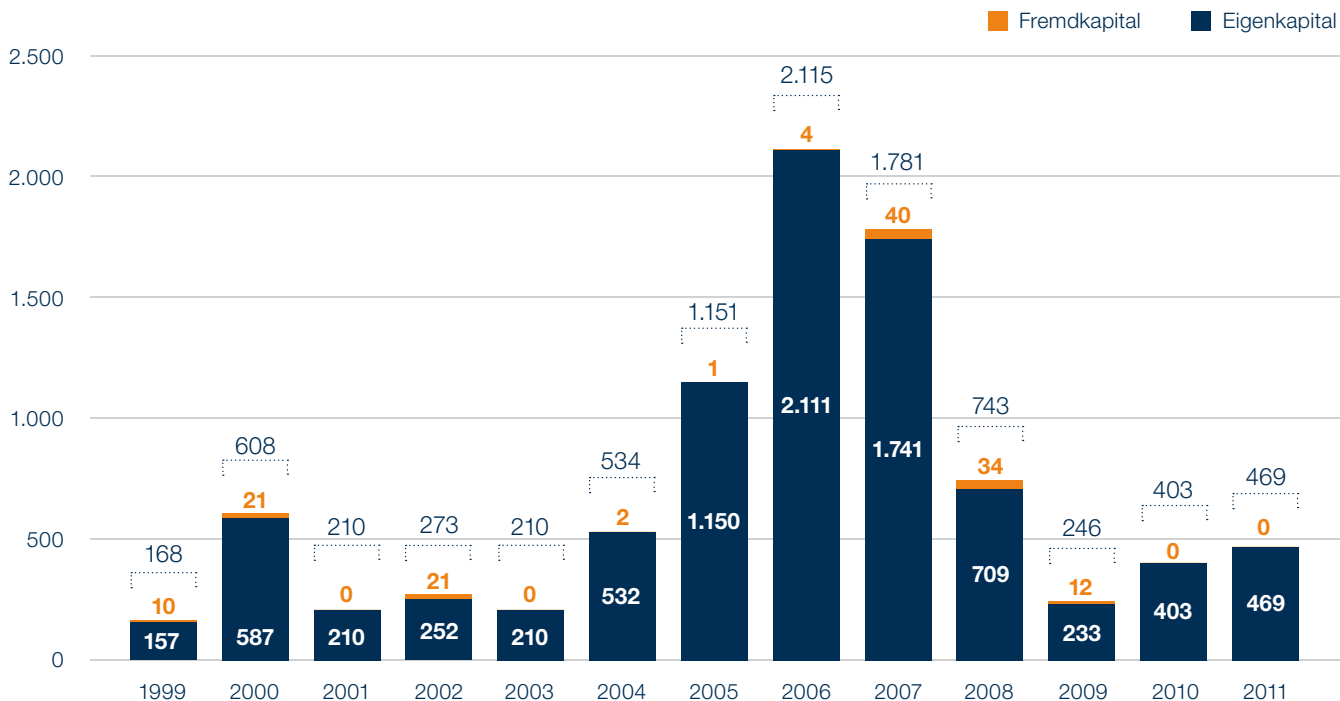
Schiffsfonds – Eigenkapital und Fondsvolumen

in Millionen Euro



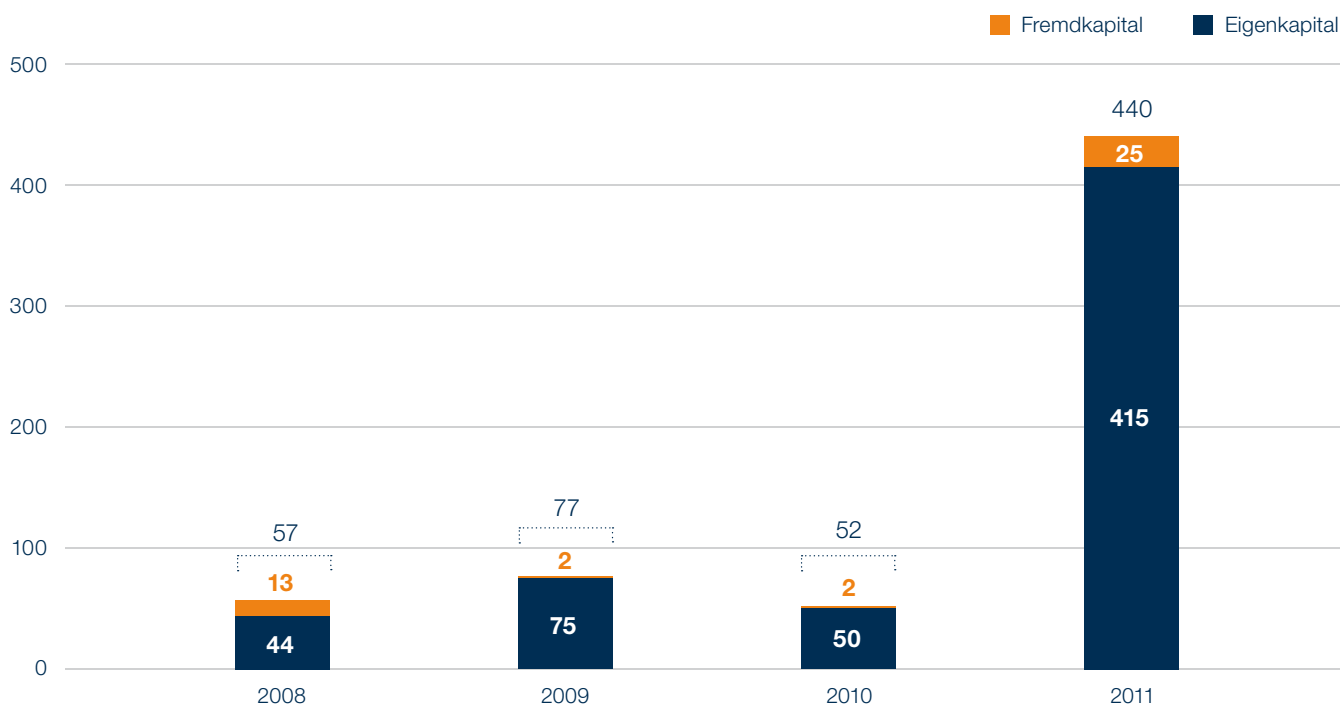
Private Equity – Eigenkapital und Fondsvolumen

in Millionen Euro



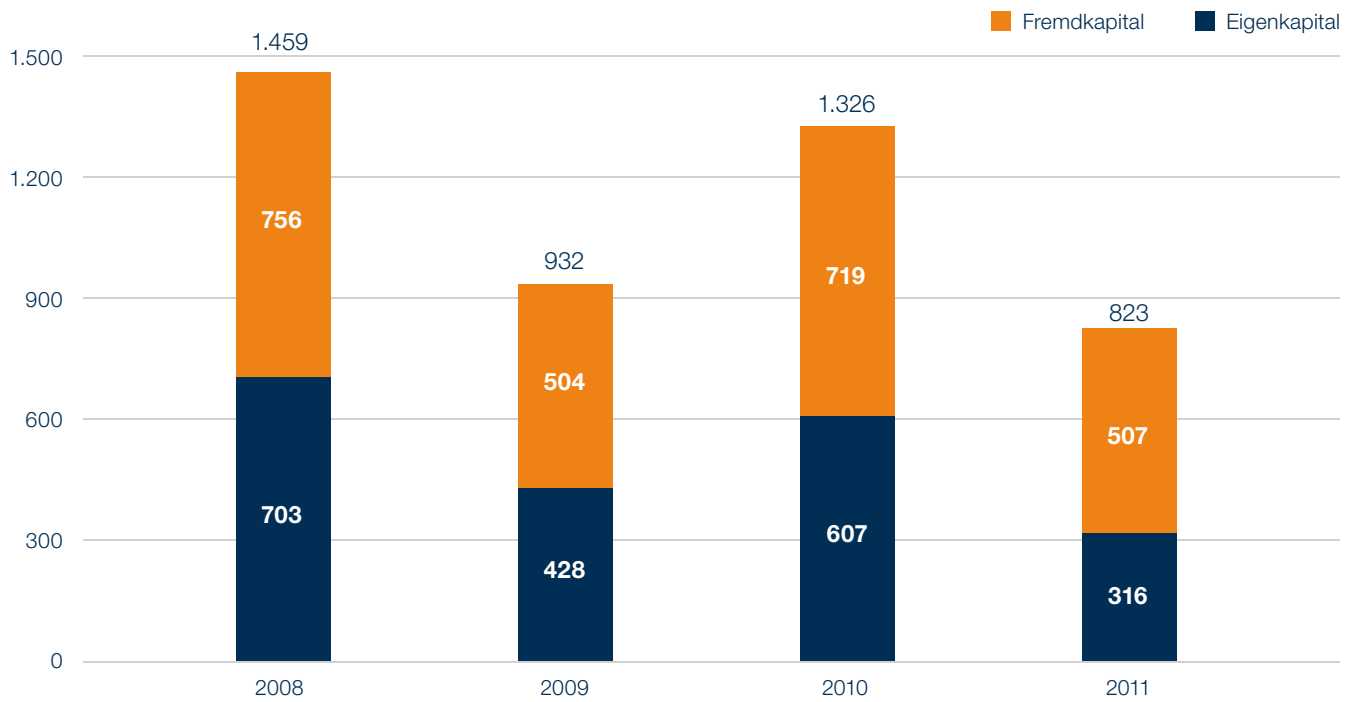
Infrastrukturfonds – Eigenkapital und Fondsvolumen

in Millionen Euro



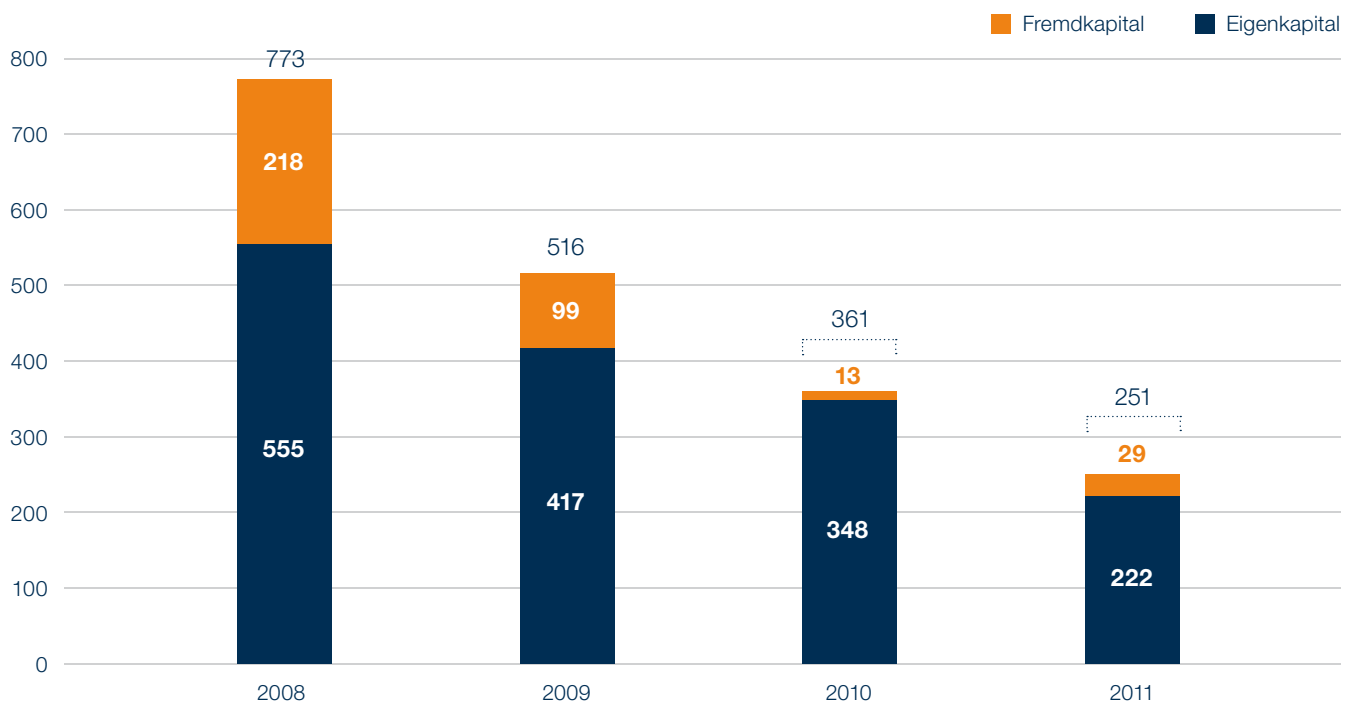
Flugzeugfonds – Eigenkapital und Fondsvolumen

in Millionen Euro



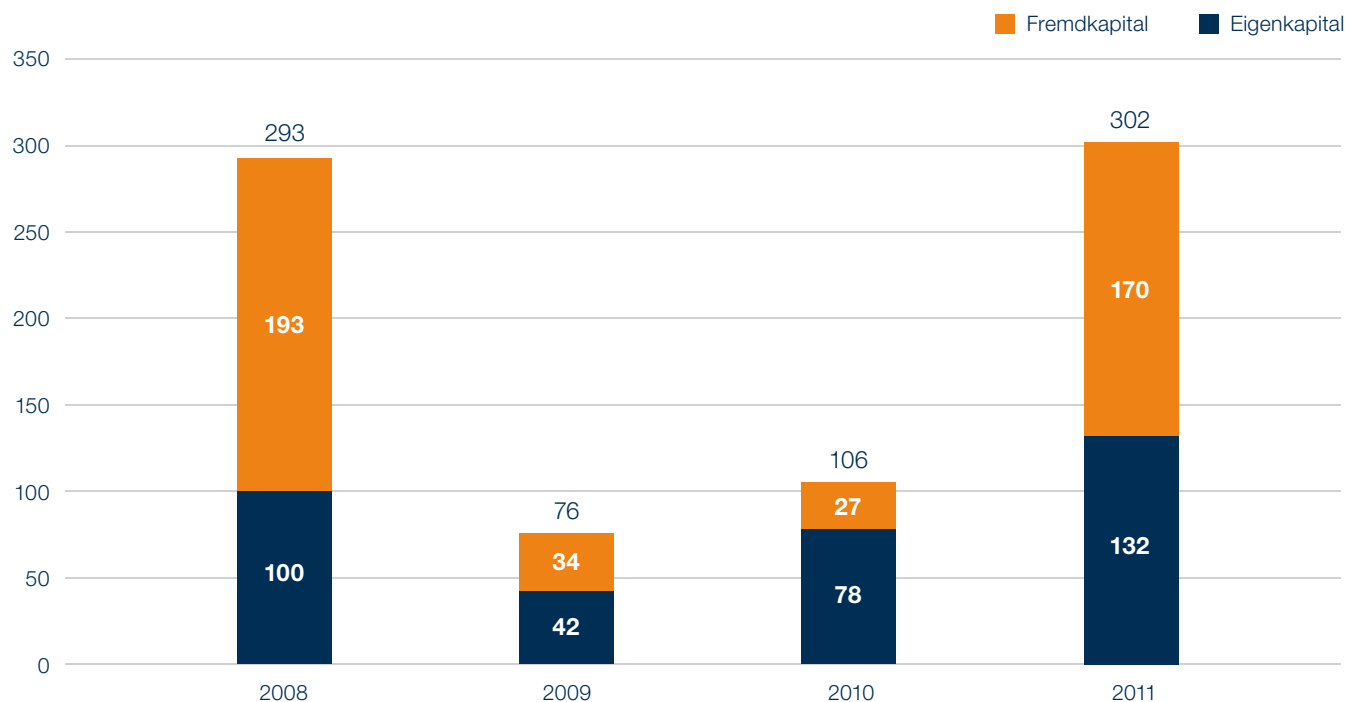
Spezialitätenfonds – Eigenkapital und Fondsvolumen

in Millionen Euro



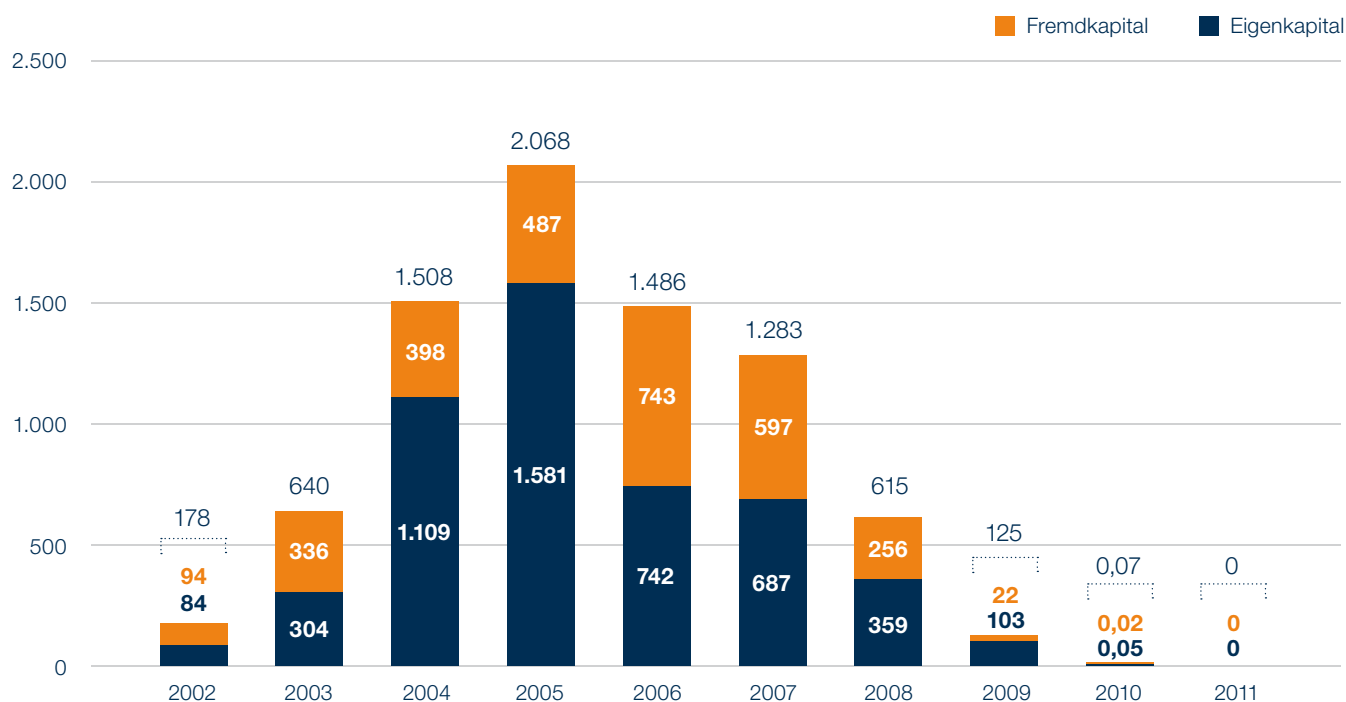
Leasingfonds – Eigenkapital und Fondsvolumen

in Millionen Euro



Zweitmarkt Lebensversicherungen – Eigenkapital und Fondsvolumen

in Millionen Euro

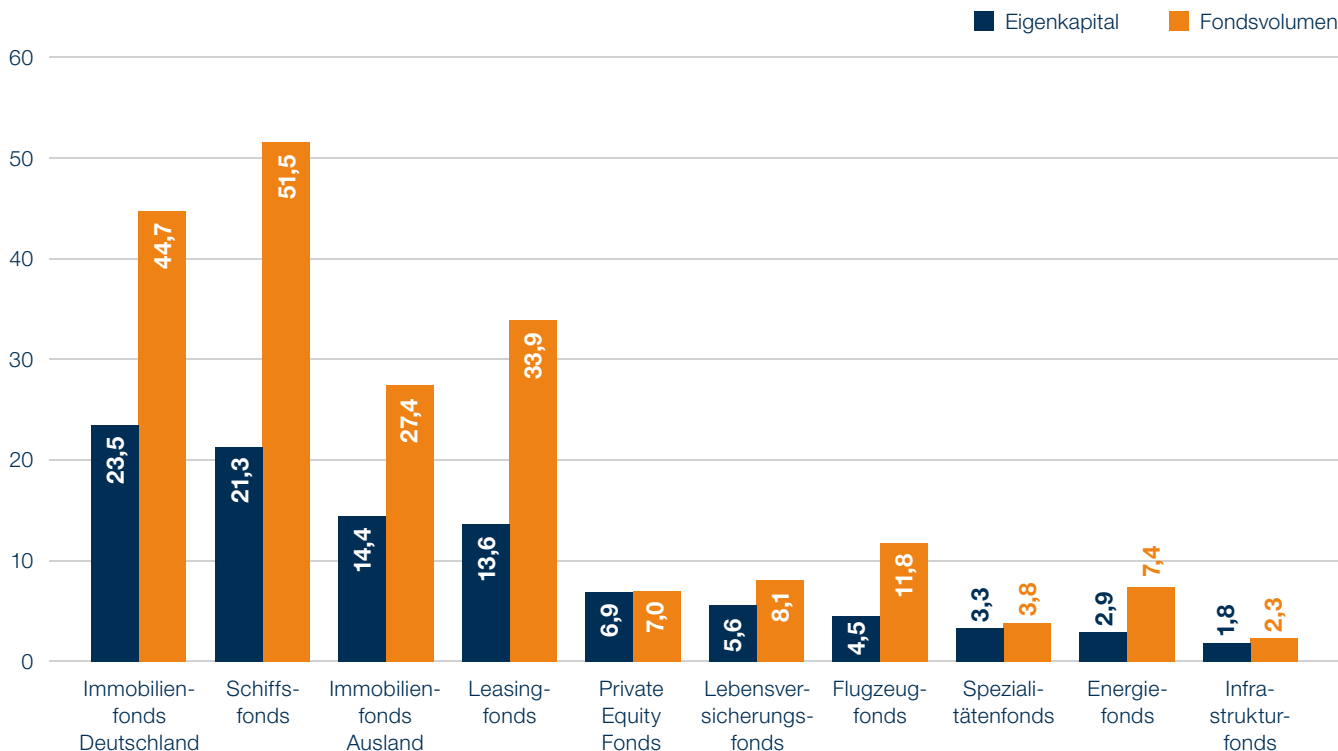




Bestandsvolumen & Auszahlungen

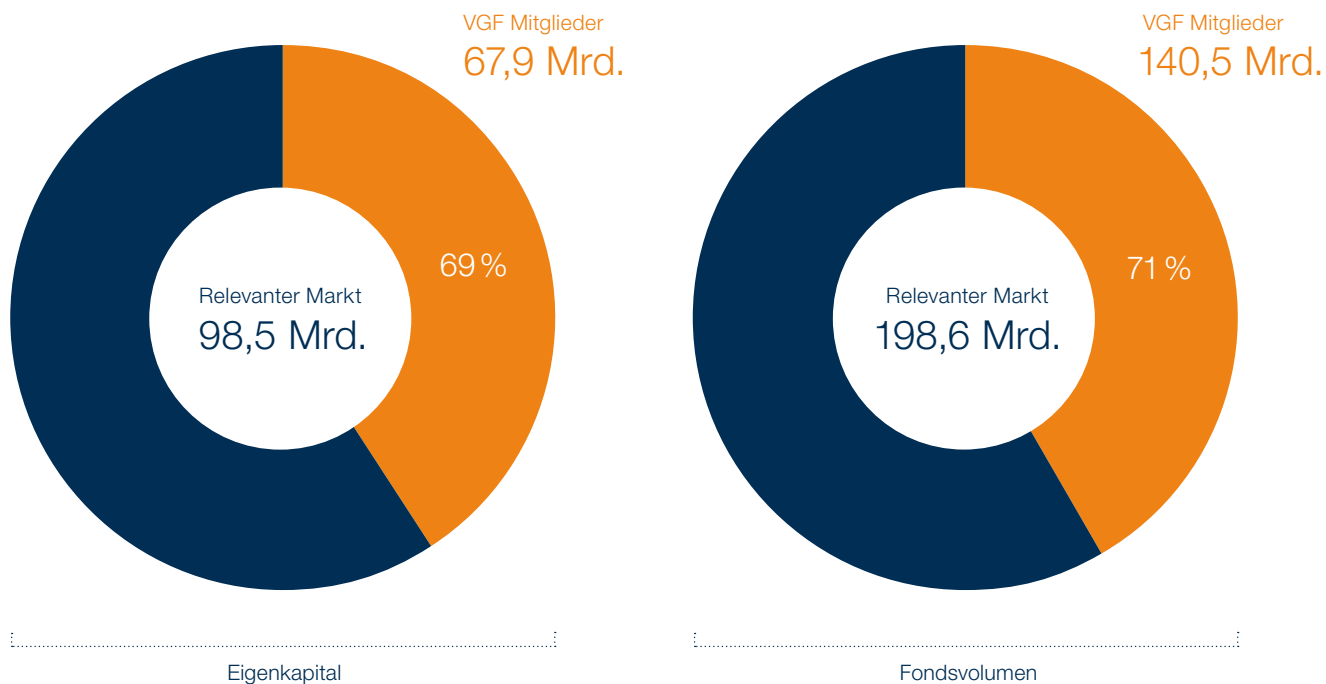
Bestandsvolumen nach Assetklassen

in Milliarden Euro



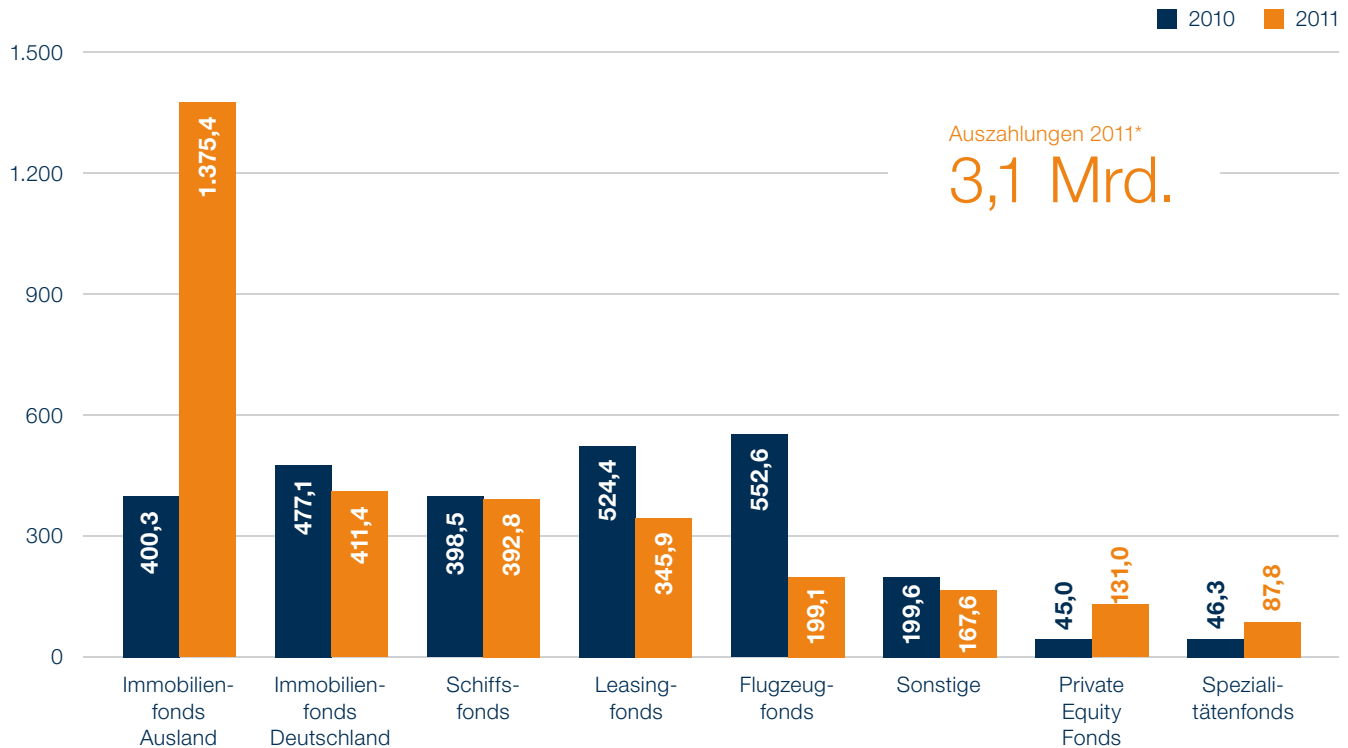
Anteil der VGf-Mitglieder am aktuellen Bestandsvolumen

in Euro



Auszahlungen – Gegenüberstellung (absolut)

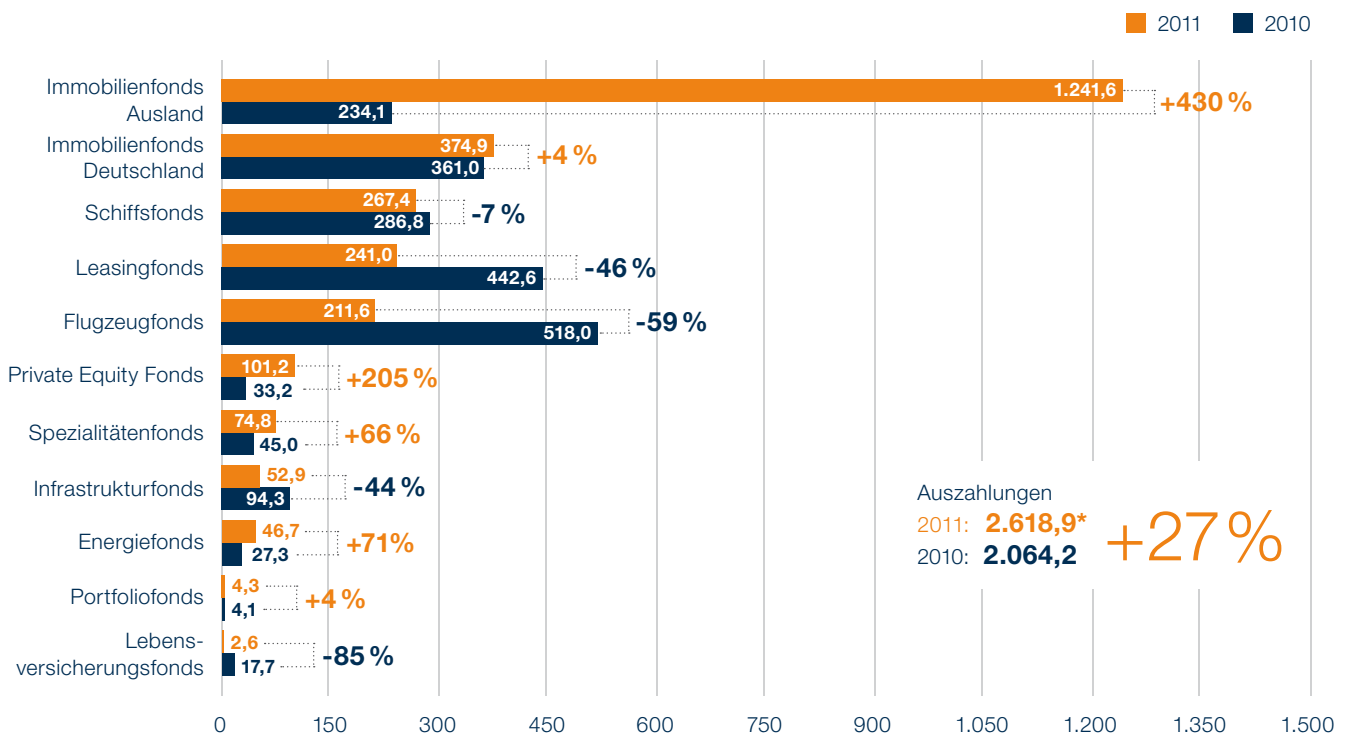
in Millionen Euro



* = Summe bezieht sich auf n=39 Unternehmen mit 65,7 Mrd. Euro Eigenkapital im Bestand, von den übrigen erfolgte keine Meldung der Auszahlungen

Auszahlungen – Vorjahresvergleich (relativ)

in Millionen Euro



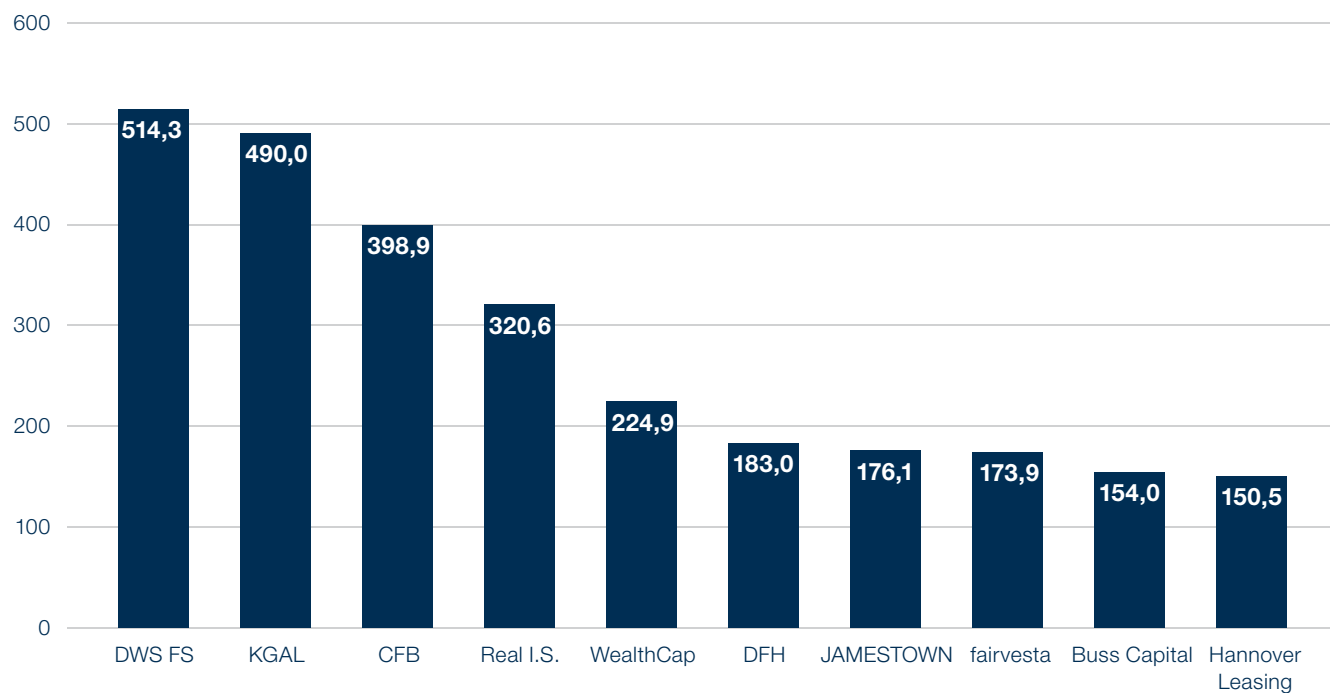
* = Auszahlungen 2011 bzgl. 2010 teilnehmenden Unternehmen

IV

Top 10-Listen

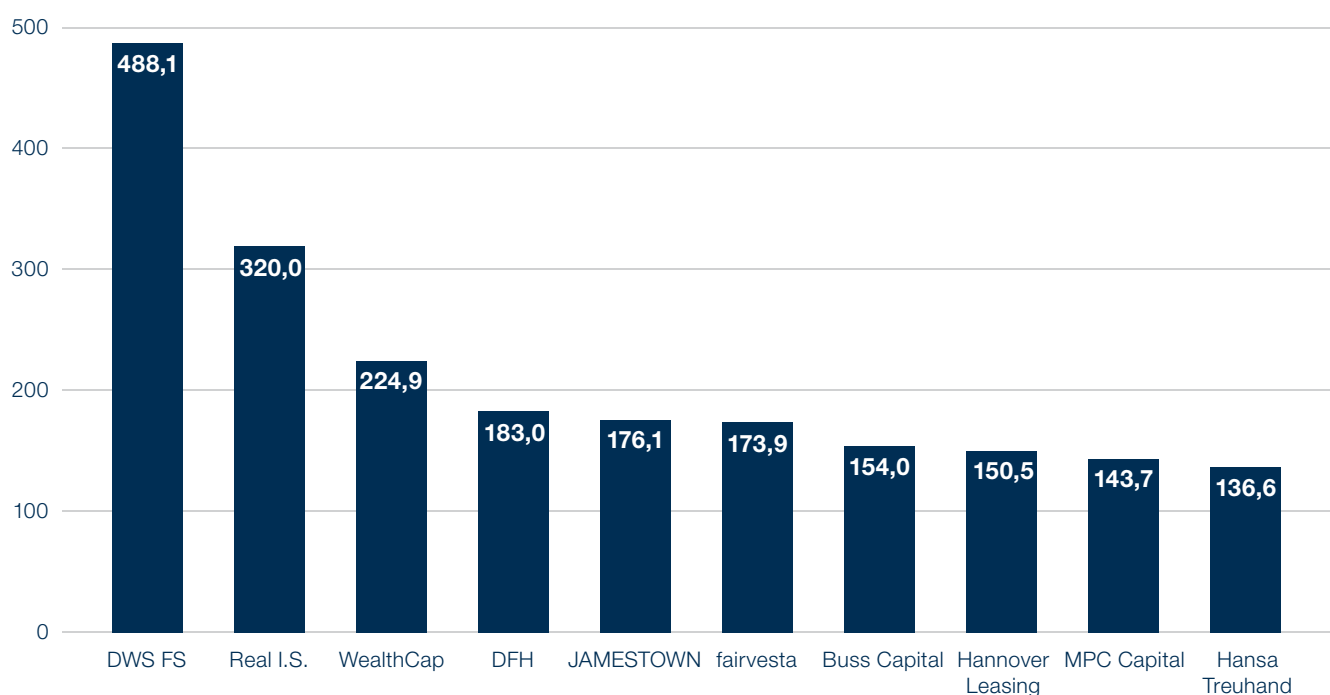
Top 10 nach Eigenkapital 2011 im relevanten Markt

in Millionen Euro



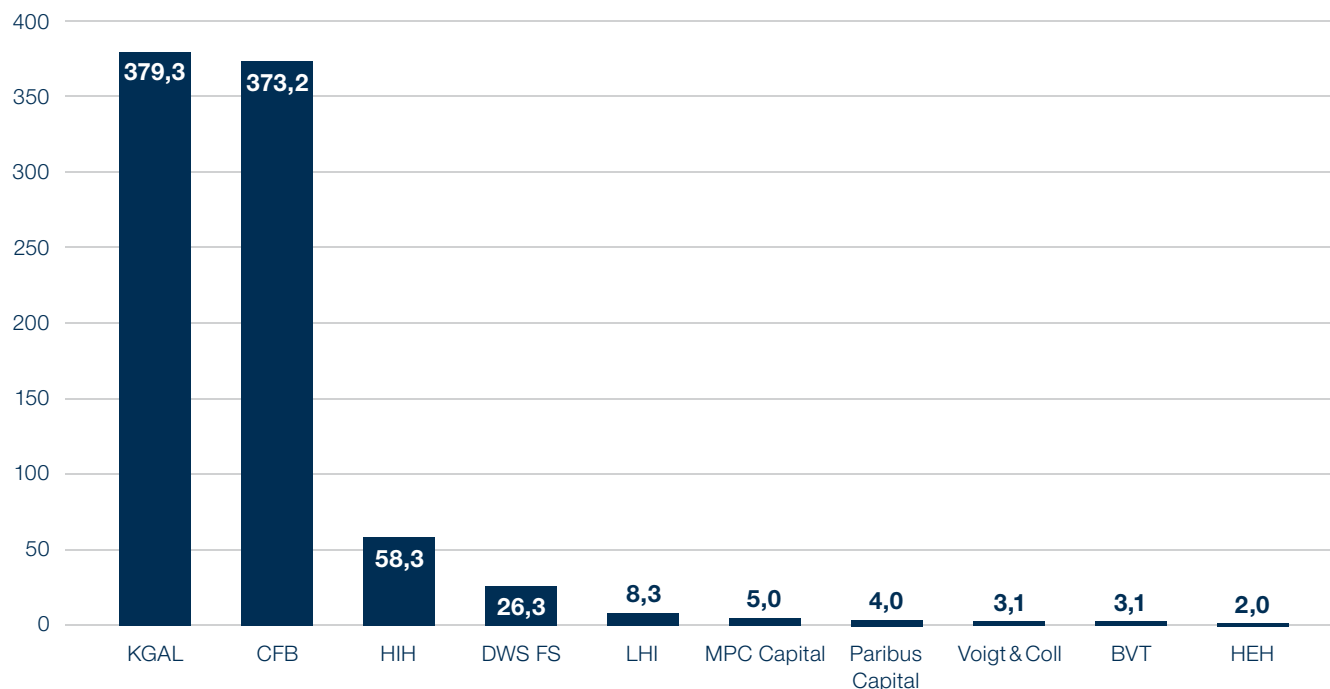
Top 10 nach Eigenkapital 2011 – Private Investoren

in Millionen Euro



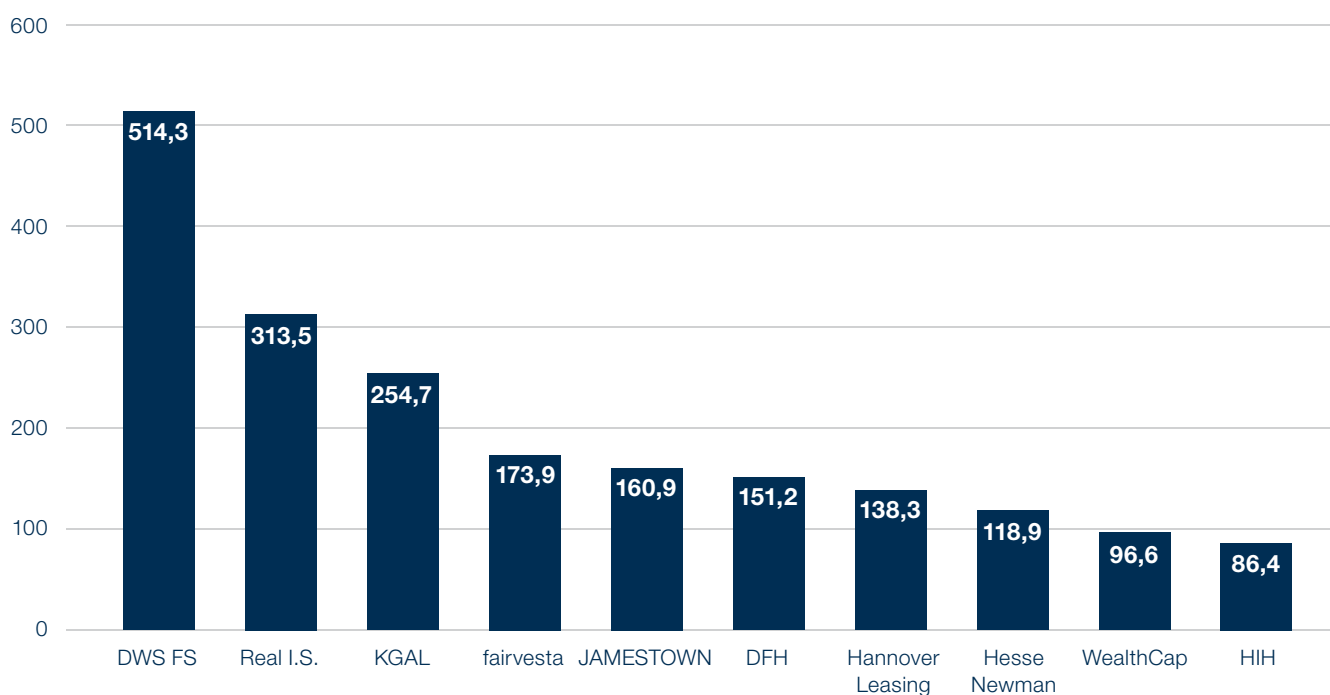
Top 10 nach Eigenkapital 2011 – Institutionelle Investoren

in Millionen Euro



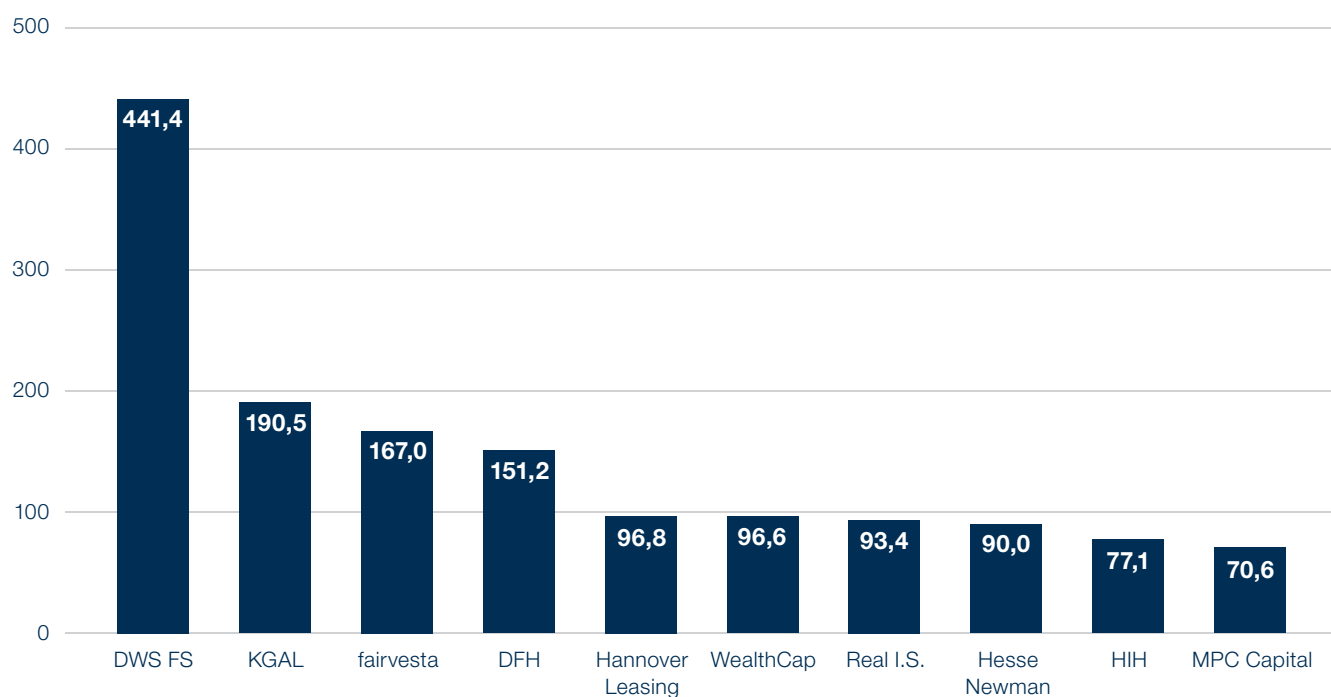
Top 10 Anbieter Immobilienfonds – Eigenkapital

in Millionen Euro



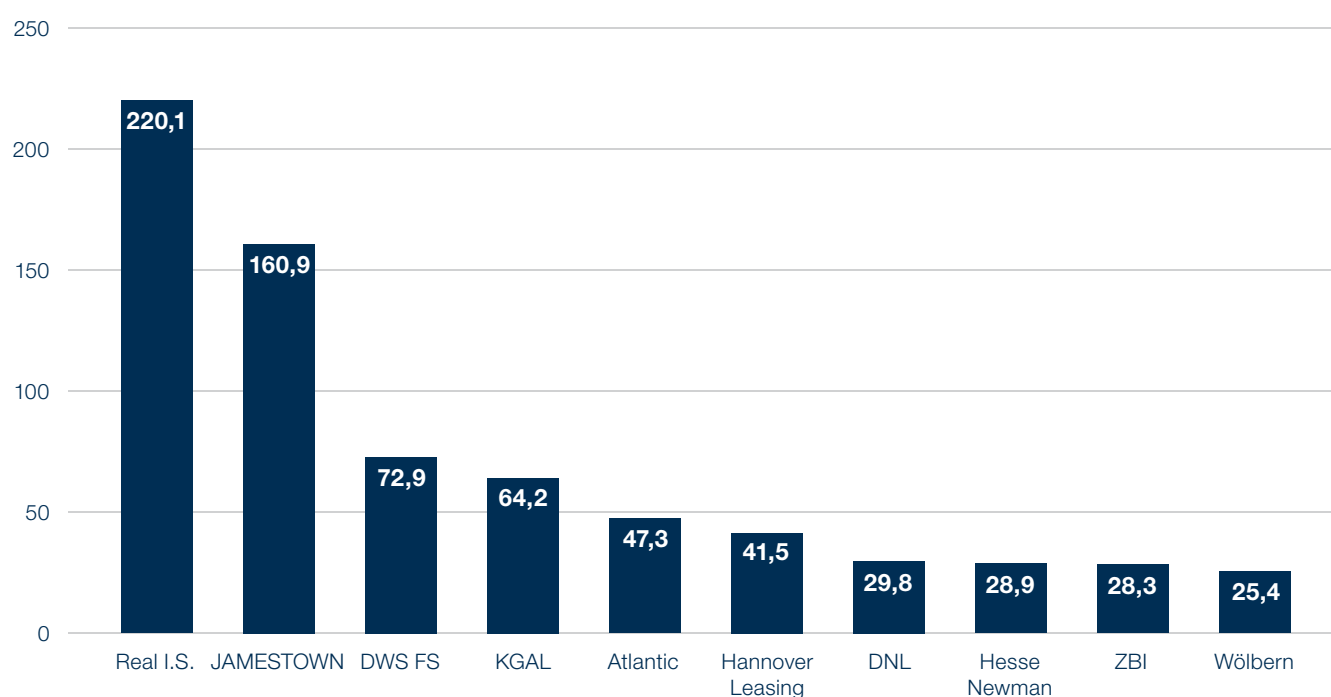
Top 10 Anbieter Immobilienfonds Deutschland – Eigenkapital

in Millionen Euro



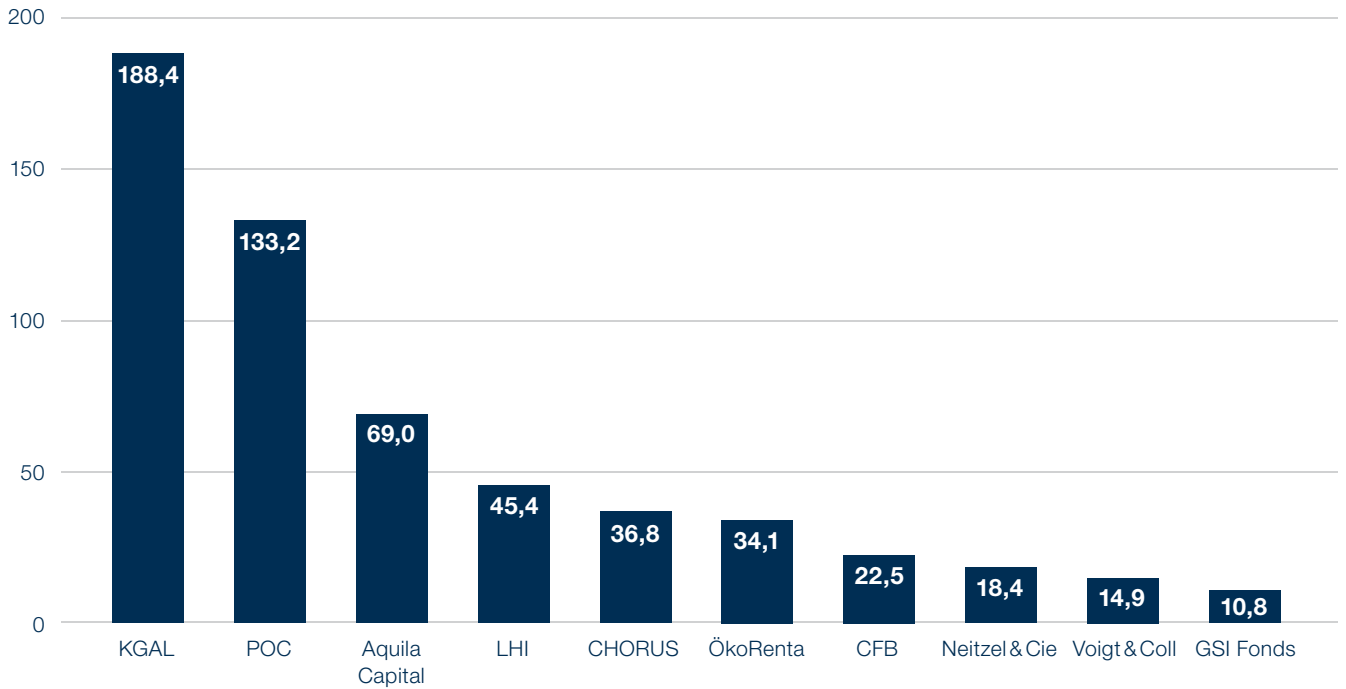
Top 10 Anbieter Immobilienfonds Ausland – Eigenkapital

in Millionen Euro



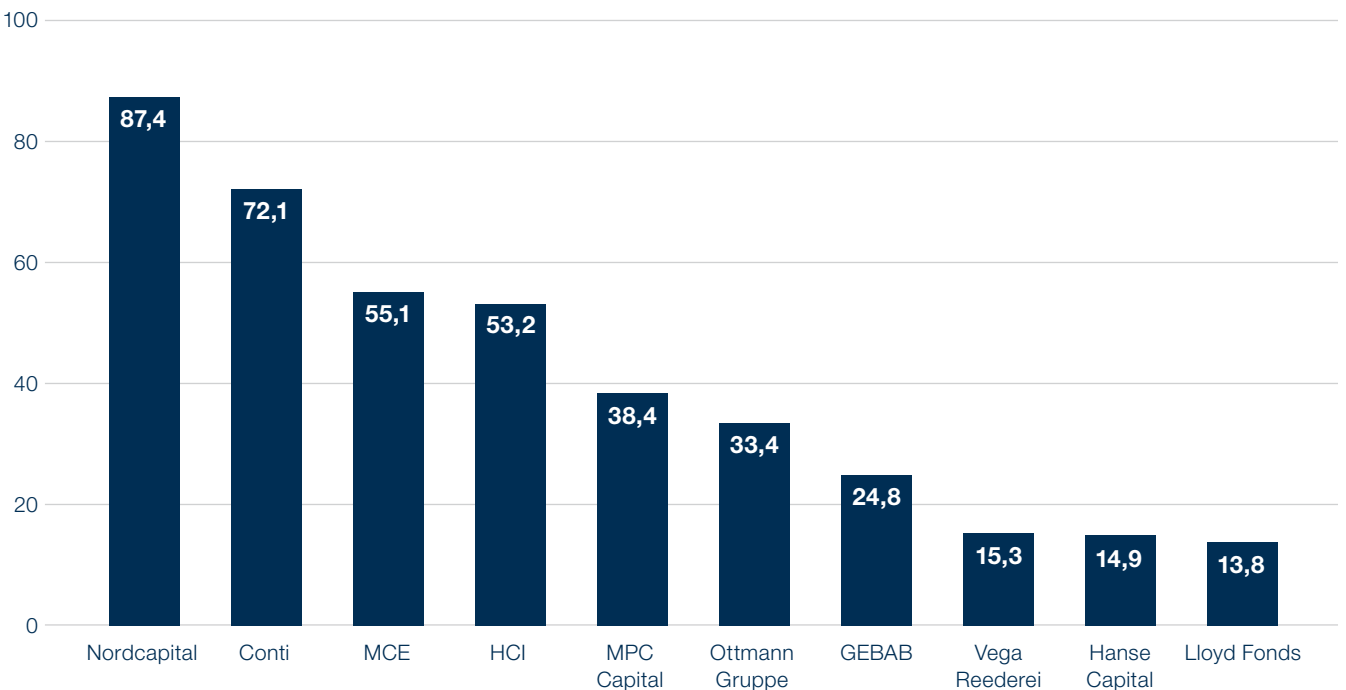
Top 10 Anbieter Energiefonds – Eigenkapital

in Millionen Euro



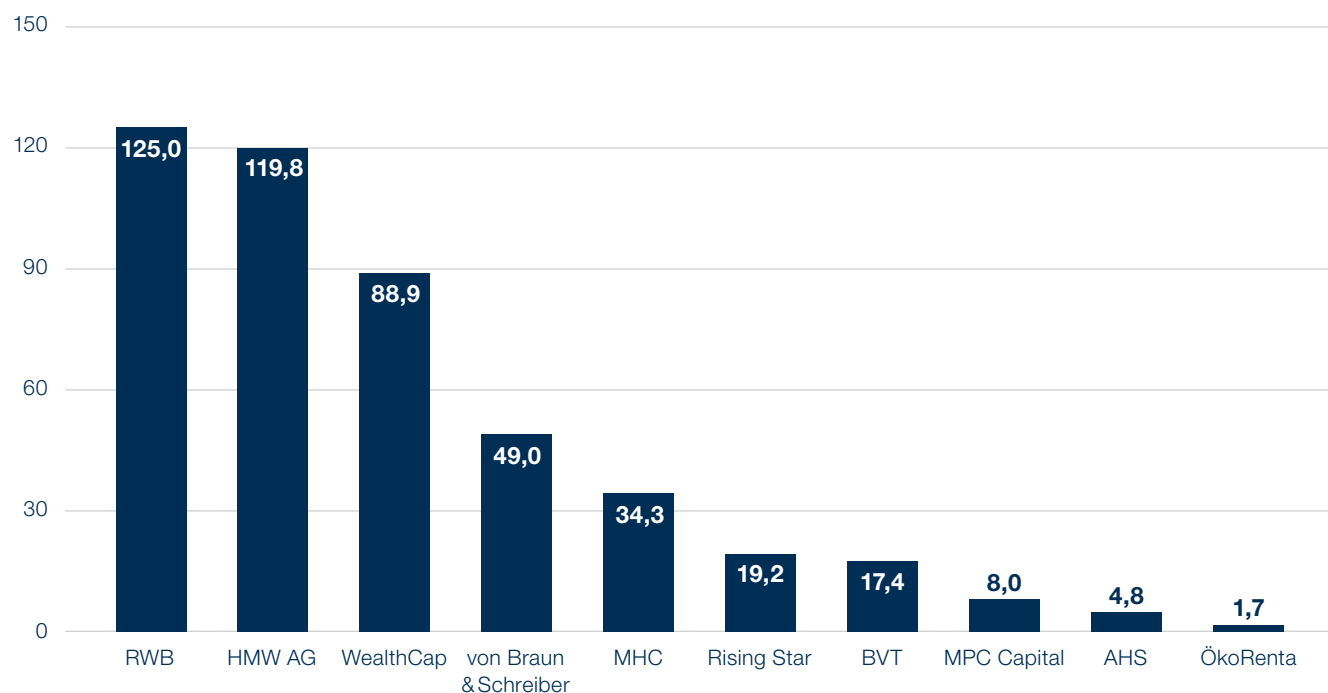
Top 10 Anbieter Schiffsfonds – Eigenkapital

in Millionen Euro



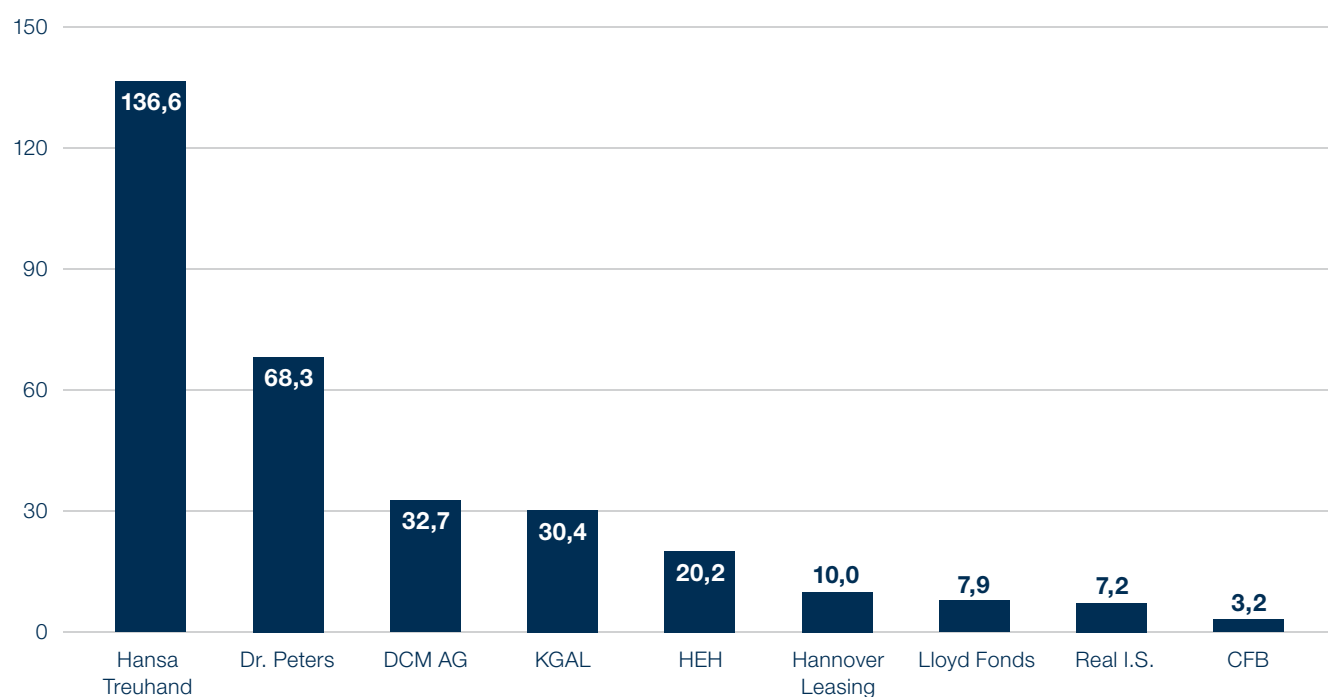
Top 10 Anbieter Private Equity – Eigenkapital

in Millionen Euro



Top 9 Anbieter Flugzeugfonds – Eigenkapital

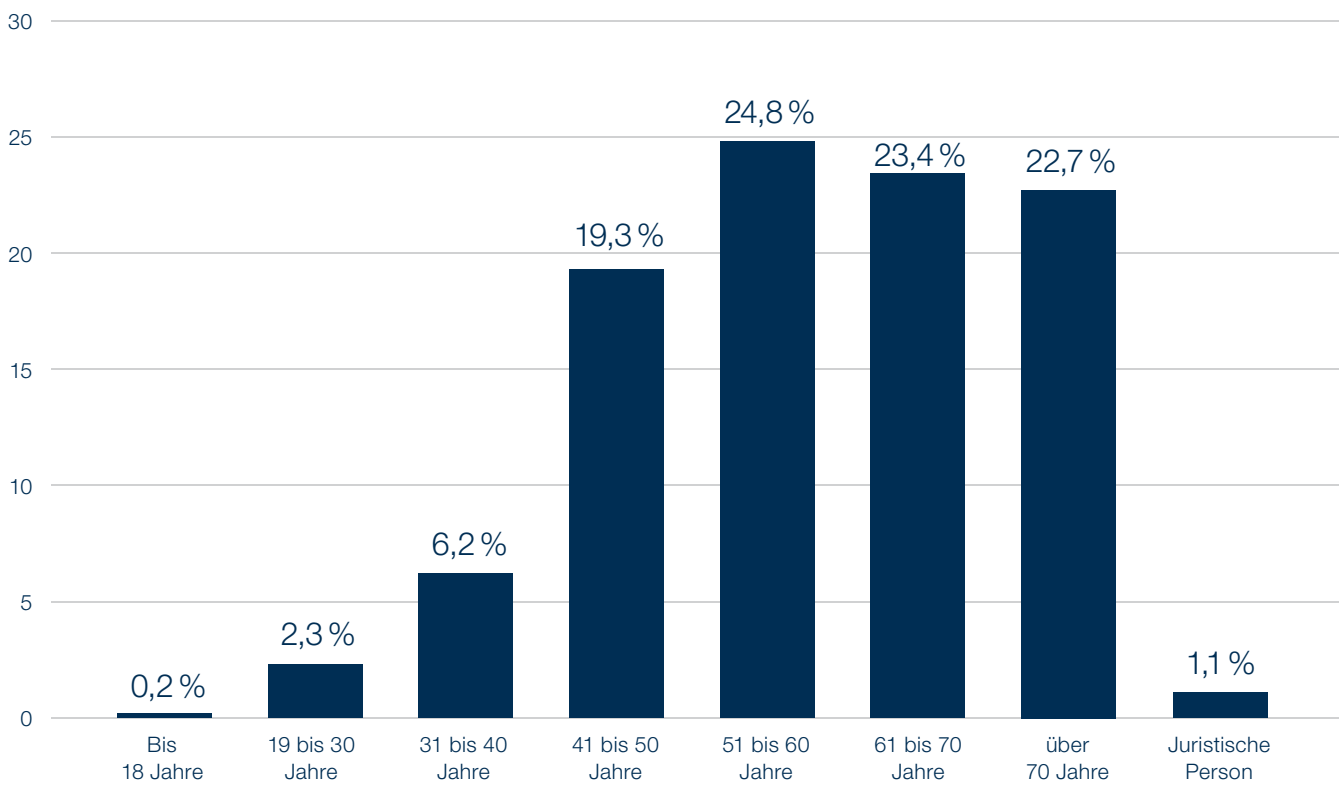
in Millionen Euro



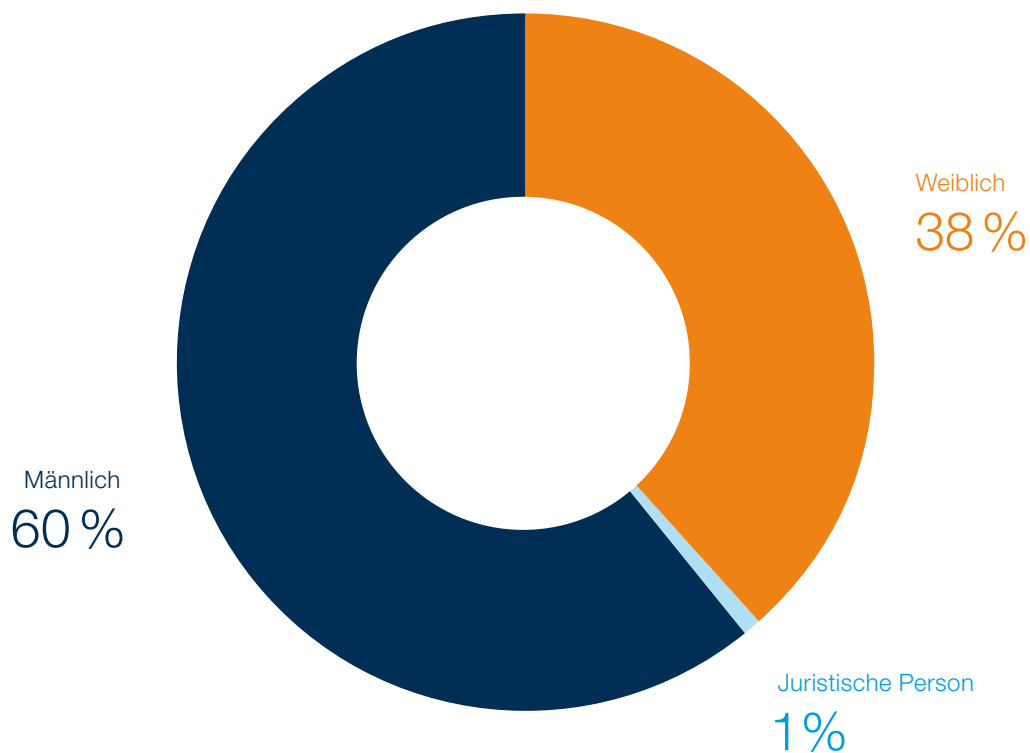


Weitere Auswertungen

Altersstruktur nach platziertem Eigenkapital

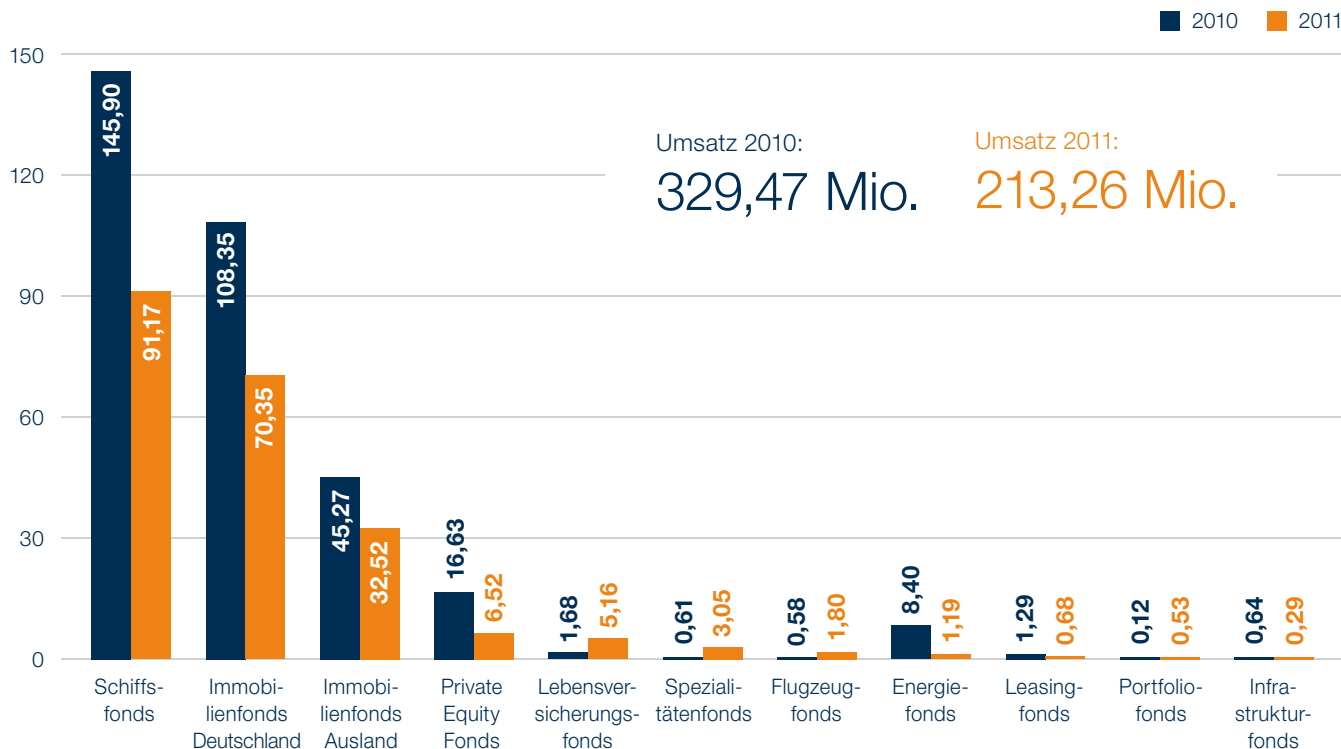


Zeichnerstruktur nach Geschlecht



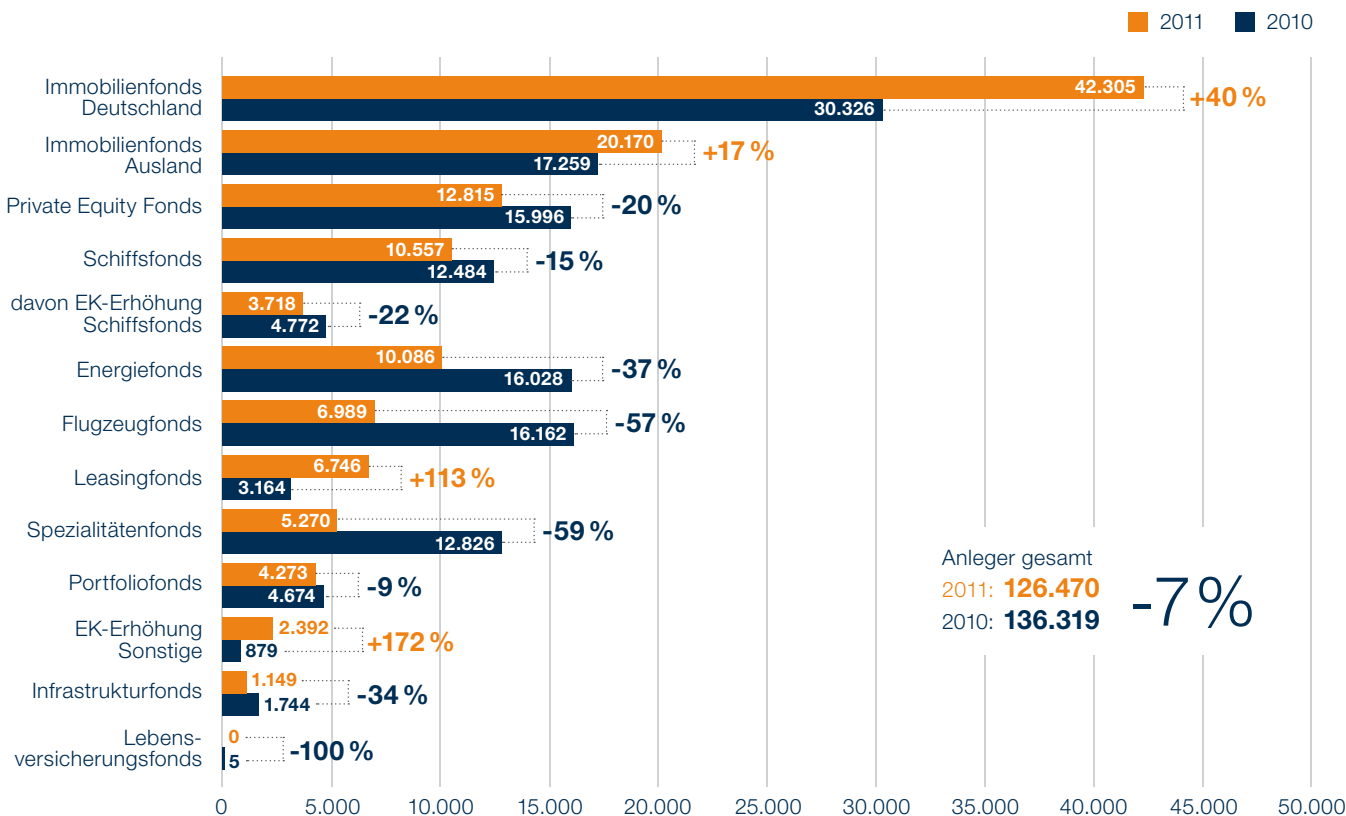
Zweitmarktumsätze 2010–2011

in Millionen Euro



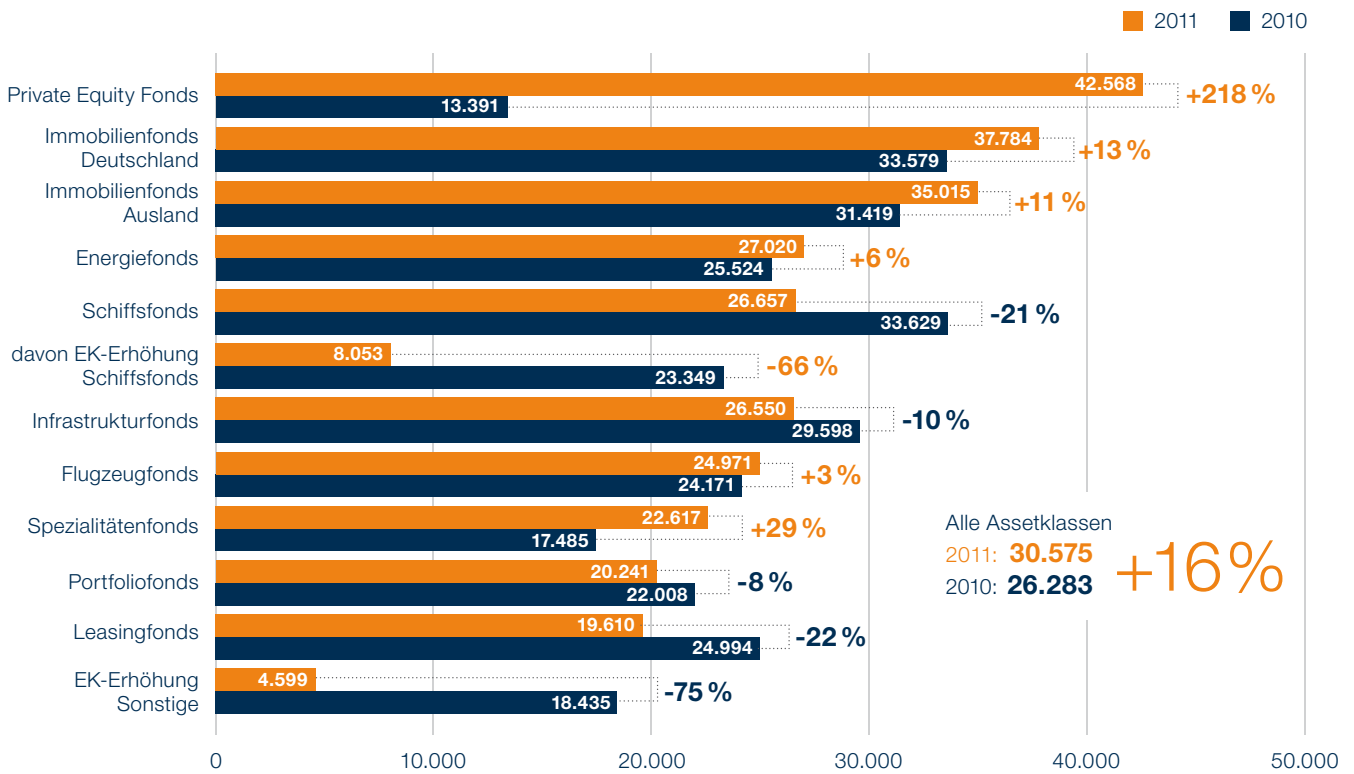
Anzahl der Anleger pro Assetklasse

in Millionen Euro



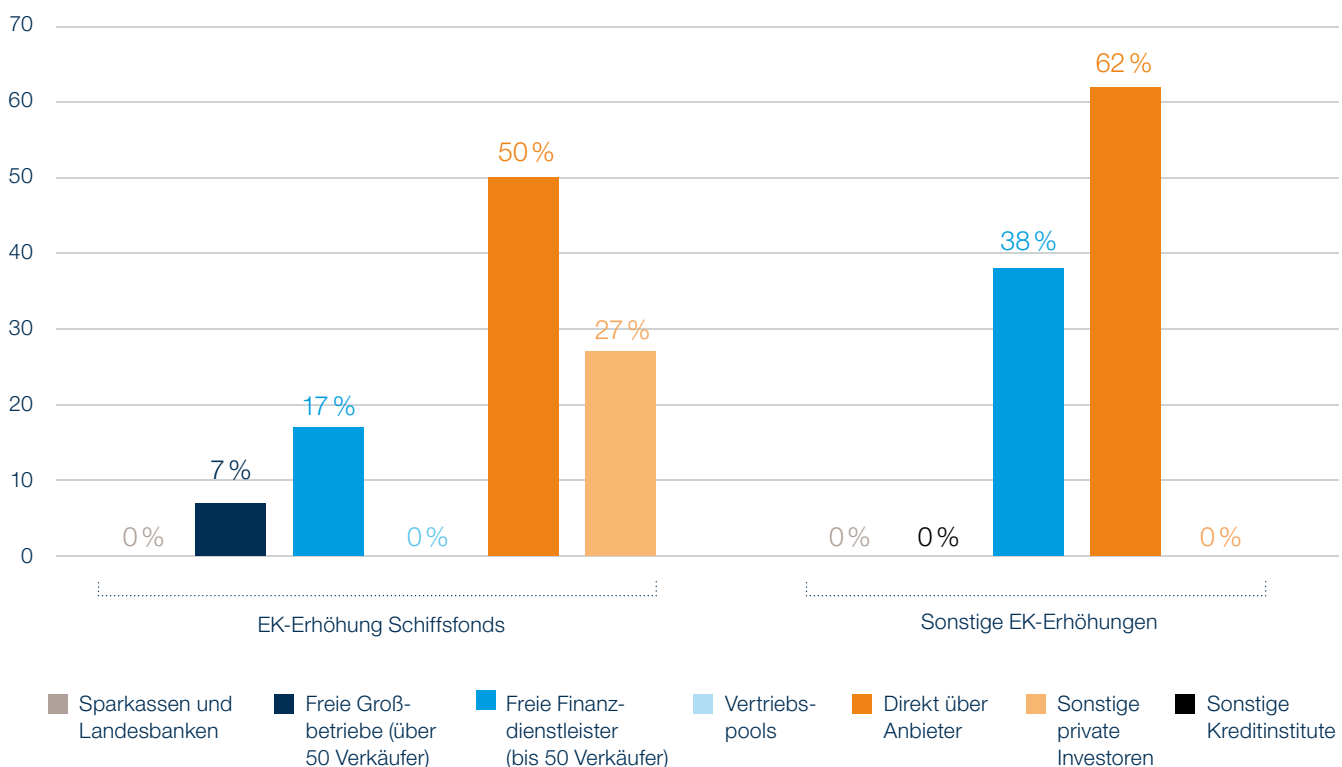
Durchschnittliche Zeichnungshöhe

in Millionen Euro



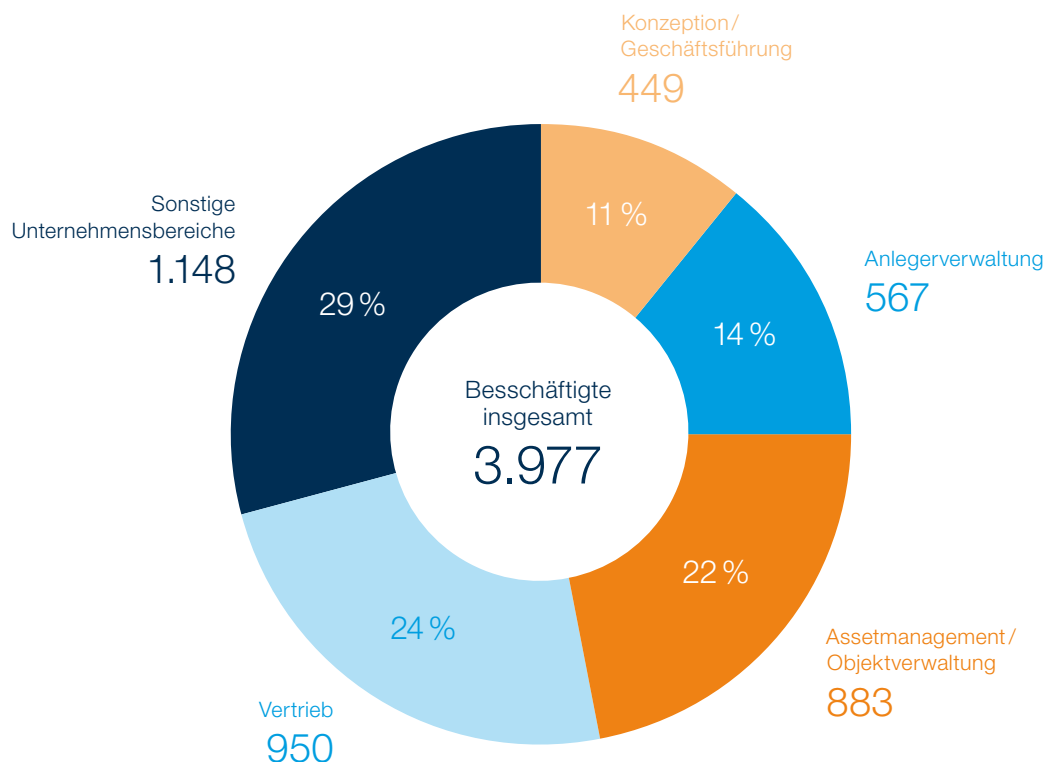
Vertriebswege Eigenkapitalerhöhungen

in Prozent



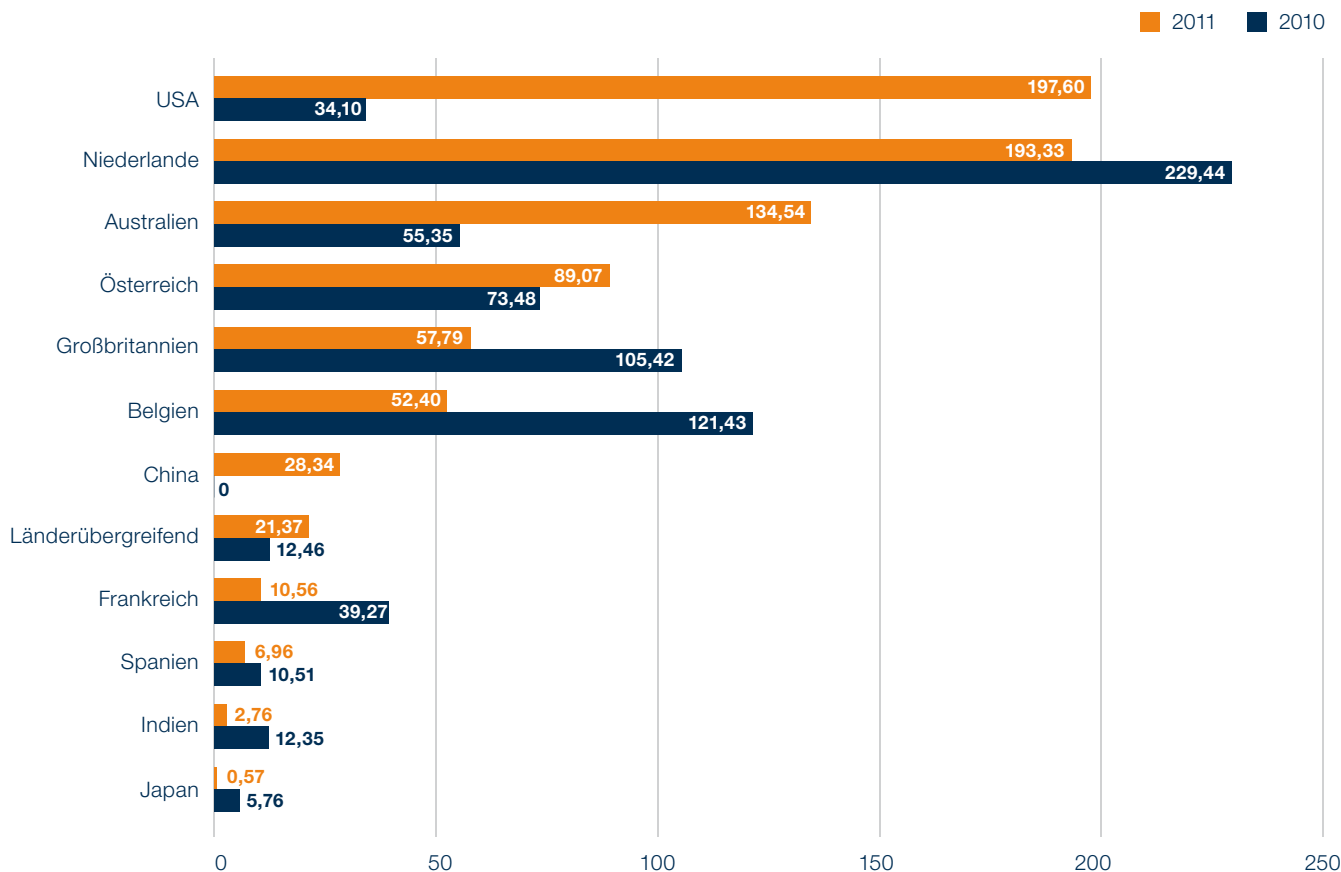
Mitarbeiterstruktur der Anbieter

Anzahl



Investitionsmärkte Immobilienfonds – Eigenkapital 2010–2011

Platziertes Eigenkapital in Millionen Euro





Tabellen

Gesamttabelle Unternehmen

Alle Zahlenangaben in Mio. EUR und inkl. Agio
 EK = Eigenkapital, FV = Fondsvolumen

	Name	EK 2011	FV 2011	VGf-Mitglied
1	DWS Finanz-Service GmbH	514,33	932,51	✓
2	KGAL GmbH & Co. KG	489,96	843,06	✓
3	Commerz Real AG	398,86	463,36	✓
4	Real I.S. Gesellschaft für Immobilien Assetmanagement	320,63	524,70	✓
5	Wealth Management Capital Holding GmbH (WealthCap)	224,93	311,67	✓
6	Deutsche Fonds Holding AG	183,04	268,91	✓
7	JAMESTOWN US-Immobilien GmbH	176,12	273,64	✓
8	fairvesta Group AG	173,94	173,94	
9	Buss Capital GmbH & Co. KG	153,98	340,50	✓
10	Hannover Leasing GmbH & Co. KG	150,48	277,63	✓
11	MPC Capital Investments GmbH	148,67	285,34	✓
12	HANSA TREUHAND Schiffsbeteiligungs GmbH & Co. KG	136,59	411,78	✓
13	NORDCAPITAL GmbH	135,06	209,08	✓
14	Hesse Newman Capital AG	134,40	245,85	✓
15	POC Gruppe	133,17	133,17	
16	RWB RenditeWertBeteiligungen AG	125,00	125,00	
17	HMW Emissionshaus AG	119,80	119,80	
18	Aquila Capital Concepts GmbH	110,77	246,03	✓
19	HCI Capital AG	88,59	122,16	✓
20	HIH Hamburgische Immobilien Handlung GmbH	86,44	148,25	✓
21	ZBI Zentral Boden Immobilien AG	81,76	172,01	
22	Dr. Peters GmbH & Co. Emissionshaus KG	73,79	172,66	✓
23	Conti Corona Anlageberatungsgesellschaft mbH & Co. Vertriebs-KG	72,11	234,93	
24	Paribus Capital GmbH	68,02	107,34	
25	IMMAC Immobilienfonds GmbH	66,07	141,73	
26	PROJECT GFU Gesellschaft für Fonds und Unternehmensverwaltungen mbH	62,20	62,20	
27	LHI Leasing GmbH	60,56	255,84	✓
28	asuco Fonds GmbH	56,32	56,32	
29	MCE Schiffskapital AG	55,11	86,38	
30	FHH Fondshaus Hamburg Gesellschaft für Unternehmensbeteiligungen mbH & Co. KG	54,76	100,53	
31	SIGNA Property Funds Deutschland AG	53,80	104,85	✓
32	ILG Fonds GmbH	49,99	87,48	✓
33	ATLANTIC Gesellschaft zur Vermittlung Internationaler Investitionen mbH & Co. KG	49,60	49,60	
34	von Braun & Schreiber Private Equity Partners GmbH	49,00	49,00	
35	SOLIT Kapital GmbH	46,00	46,00	
36	IFK Initiatorengesellschaft für Kapitalanlagen AG	45,30	45,30	
37	Hamburg Trust Grundvermögen und Anlage GmbH	43,95	75,37	✓
38	DCM Deutsche Capital Management AG	40,54	66,97	✓
39	Lloyd Fonds AG	38,50	63,79	✓
40	CH2 Contorhaus Hansestadt Hamburg AG	38,47	47,38	
41	Wölbern Invest KG	38,38	68,95	✓
42	FLEX Fonds Capital AG	38,17	64,50	
43	CHORUS GmbH	36,78	101,55	
44	BVT Holding GmbH & Co. KG	35,89	36,45	✓
45	HAHN Fonds Invest GmbH	35,75	85,14	✓
46	ÖKORENTA AG	35,75	35,75	
47	MHC Marble House Capital AG	34,25	34,25	
48	Jan Luiken Oltmann Gruppe GmbH & Co. KG	33,40	58,83	
49	DNL Investmentagentur für US-Immobilien, e. K.	29,77	29,89	

	Name	EK 2011	FV 2011	VGF-Mitglied
50	GSI Fonds GmbH & Co. KG	27,32	65,01	
51	SHB Innovative Fondskonzepte AG	25,92	47,39	✓
52	GEBAB Konzeptions- und Emissionsgesellschaft mbH	24,84	24,84	✓
53	Leonidas Associates GmbH	23,00	79,64	
54	INP Holding AG	21,97	45,13	
55	HEH Hamburger EmissionsHaus GmbH & Cie. KG	20,20	36,94	
56	Rising STAR AG	19,23	19,23	
57	DII Deutsche Immobilien Invest	19,00	19,00	
58	Neitzel & Cie. Gesellschaft für Beteiligungen mbH & Co. KG	18,79	76,78	
59	Salomon Invest GmbH	15,60	16,94	
60	VEGA-REEDEREI Friedrich Dauber GmbH + Co. KG	15,25	49,27	
61	Next Generation Funds München GmbH	15,19	30,48	✓
62	Hanse Capital Emissionshaus GmbH	14,94	29,88	
63	Voigt & Collegen GmbH	14,85	40,58	
64	E&P Real Estate GmbH & Co. KG	14,21	15,33	✓
65	AHS Fondskonzept GmbH & Co. KG	14,19	14,19	
66	KSH Capital Partners AG	13,28	13,28	
67	Hamburgische Seehandlung/Energiehandlung	12,74	38,50	
68	White Owl Capital AG	10,00	40,96	✓
69	IVG Private Funds GmbH	9,90	23,60	✓
70	Premicon AG	8,41	16,45	
71	PCE Premium Capital Emissionshaus GmbH & Co. KG	8,23	11,47	✓
72	Weser Kapital GmbH & Co. KG	8,04	25,68	
73	IMMOVATION Immobilien Handels AG	7,51	18,23	
74	ENERTRAG Aktiengesellschaft	6,20	42,53	
75	V&F Vermögens- und Finanzierungs-Treuhand AG	5,15	5,15	
76	Salamon AG	4,11	4,17	
77	Green City Energy AG	3,24	12,82	
78	IGB Internationale Grundwert Beteiligungs AG	3,00	3,00	
79	DIVAG Deutsche Investitions- und Vermögens-Treuhand Aktiengesellschaft	2,90	5,39	
80	Jäderberg & Cie. GmbH	2,37	2,37	
81	SachsenFonds Holding GmbH	2,15	4,19	✓
82	OwnerShip Emissionshaus GmbH	2,01	5,09	✓
83	Q1 Capital GmbH	1,45	6,55	
84	EEH Elbe Emissionshaus GmbH & Co. KG	0,98	2,21	
85	MIDAS Konzept GmbH	0,67	0,67	
86	SOLID VALUE GmbH	0,45	0,45	
87	AXA Merkens Fonds GmbH	0	0	
88	Bouwfonds Real Estate Investment Management Deutschland GmbH	0	0	✓
89	BS INVEST Gesellschaft für Beteiligungsvermittlung mbH & Co. KG	0	0	
90	capital asset invest GmbH	0	0	
91	CASTOR Kapital GmbH & Co. KG	0	0	
92	DBM Fonds Invest GmbH	0	0	
93	Doric Asset Finance & Verwaltungs GmbH	0	0	✓
94	Deutsche Structured Finance GmbH	0	0	
95	DSI Deutsche SchiffsInvest GmbH & Co. KG	0	0	
96	Fidentum GmbH	0	0	
97	Gesellschaft für Handel und Finanz mbH	0	0	
98	Hansa Hamburg Shipping International GmbH & Co. KG	0	0	
99	Hartmann Schifffahrts GmbH & Co.KG	0	0	
100	HGA Capital Grundbesitz und Anlage GmbH	0	0	✓
101	HPC Capital GmbH	0	0	
102	IC Immobilien Holding AG	0	0	
103	IDEENKAPITAL AG	0	0	
104	Industrifinans Real Estate GmbH	0	0	✓
105	Leontis Equity Fund GmbH	0	0	

	Name	EK 2011	FV 2011	VGF-Mitglied
106	Macquarie Capital (Europe) Limited Niederlassung Deutschland	0	0	
107	Pylon Performance Fund Management GmbH	0	0	
108	Realkontor Innovative Fondskonzepte GmbH	0	0	
109	Schroeder & Co. Vertriebsgesellschaft mbH	0	0	
110	Solarparc AG	0	0	
111	TC Trumpp Capitalberatung GmbH	0	0	
112	US Treuhand – Verwaltungsgesellschaft für US-Immobilienfonds mbH	0	0	✓
113	demark abakus Finanz GmbH	keine Angabe	keine Angabe	
114	ABO Wind AG	keine Angabe	keine Angabe	
115	ACRON GmbH	keine Angabe	keine Angabe	
116	BHF-Bank Aktiengesellschaft	keine Angabe	keine Angabe	
117	best select Vertriebsgesellschaft mbH	keine Angabe	keine Angabe	
118	Briese Schifffahrts GmbH & Co. KG	keine Angabe	keine Angabe	
119	C4 Energie AG	keine Angabe	keine Angabe	
120	Canada Gold Trust GmbH	keine Angabe	keine Angabe	
121	CIS Deutschland AG	keine Angabe	keine Angabe	
122	Classic Dream Lease GmbH & Co. Verwaltungen KG	keine Angabe	keine Angabe	
123	ConRendit Holding GmbH	keine Angabe	keine Angabe	
124	Contrium Emission GmbH	keine Angabe	keine Angabe	
125	Credit Suisse Group AG	keine Angabe	keine Angabe	
126	Debi Select Verwaltungen GmbH	keine Angabe	keine Angabe	
127	Deutsche Bank AG – GB Asset Finance & Leasing	keine Angabe	keine Angabe	
128	DF Deutsche Finance AG	keine Angabe	keine Angabe	
129	dreiplus Unternehmensgruppe AG	keine Angabe	keine Angabe	
130	DSG Deutsche Solargesellschaft mbH	keine Angabe	keine Angabe	
131	EH1 Emissionshaus GmbH	keine Angabe	keine Angabe	
132	elbfonds GmbH	keine Angabe	keine Angabe	
133	E & K Energie und Kapital GmbH	keine Angabe	keine Angabe	
134	Engel & Völkers Capital AG	keine Angabe	keine Angabe	
135	ESI Euro Sino Invest GmbH	keine Angabe	keine Angabe	
136	Euro Grundinvest Objekt Holding GmbH & Co. KG	keine Angabe	keine Angabe	
137	FIDURA Private Equity Fonds	keine Angabe	keine Angabe	
138	FUNDUS FONDS-Verwaltungen GmbH	keine Angabe	keine Angabe	
139	Habona Invest GmbH	keine Angabe	keine Angabe	
140	Hanzavest Capital	keine Angabe	keine Angabe	
141	HARREN & PARTNER Maritime Services GmbH	keine Angabe	keine Angabe	
142	hep capital AG	keine Angabe	keine Angabe	
143	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG	keine Angabe	keine Angabe	
144	HTB Hanseatische Schiffsfonds GmbH & Co. KG	keine Angabe	keine Angabe	
145	König & Cie. GmbH & Co. KG	keine Angabe	keine Angabe	
146	Lange Vermögensberatung GmbH	keine Angabe	keine Angabe	
147	L'or AG	keine Angabe	keine Angabe	
148	Luana Capital New Energy Concepts GmbH	keine Angabe	keine Angabe	
149	Nordic OIL Beteiligungs KG (GmbH & Co.)	keine Angabe	keine Angabe	
150	PI Pro-Investor GmbH & Co. KG	keine Angabe	keine Angabe	
151	Prosperia AG	keine Angabe	keine Angabe	
152	PT Erneuerbare Energien GmbH	keine Angabe	keine Angabe	
153	Real Invest Gesellschaft für Zweitmarktmissionen mbH	keine Angabe	keine Angabe	
154	REAL² Consulting GmbH	keine Angabe	keine Angabe	
155	Reederei Jüngerhans	keine Angabe	keine Angabe	
156	Secur Emissionshaus GmbH	keine Angabe	keine Angabe	
157	Selfmade Capital Management GmbH	keine Angabe	keine Angabe	
158	SHEDLIN Capital AG	keine Angabe	keine Angabe	
159	Solar Millenium AG	keine Angabe	keine Angabe	
160	Steiner + Company GmbH & Co. KG	keine Angabe	keine Angabe	

	Name	EK 2011	FV 2011	VGF-Mitglied
161	publity Investor GmbH	keine Angabe	keine Angabe	
162	TEXXOL Mineralöl Aktiengesellschaft	keine Angabe	keine Angabe	
163	Trend Capital AG	keine Angabe	keine Angabe	
164	Trendinvest Beratungs GmbH	keine Angabe	keine Angabe	
165	UNITED INVESTORS Emissionshaus GmbH	keine Angabe	keine Angabe	
166	Wattner Aktiengesellschaft	keine Angabe	keine Angabe	
167	Windwärts Energie GmbH	keine Angabe	keine Angabe	
168	World of Fonds Initiator GmbH	keine Angabe	keine Angabe	
		5.846,05	9.890,76	

Fondsliste

Alle Zahlenangaben in Mio. EUR und inkl. Agio
 EK = Platziertes Eigenkapital, FV = Platziertes Fondsvolumen

Anbieter	Assetklasse	Fondsname	EK 2011	FV 2011
AHS	Immobilienfonds Deutschland	ZOS Immobilien 5	1,16	1,16
AHS	Immobilienfonds Deutschland	ZOS Immobilien 6	1,02	1,02
AHS	Immobilienfonds Deutschland	ZOS Immobilien 7	1,61	1,61
AHS	Immobilienfonds Deutschland	ZOS Immobilien 8	1,42	1,42
AHS	Private Equity Fonds	ZOS Private Equity 1	1,06	1,06
AHS	Private Equity Fonds	ZOS Private Equity 2	0,94	0,94
AHS	Private Equity Fonds	ZOS Private Equity 3	0,65	0,65
AHS	Private Equity Fonds	ZOS Private Equity 4	0,35	0,35
AHS	Private Equity Fonds	ZOS Solar Spezial 1	1,38	1,38
AHS	Private Equity Fonds	ZOS Solar Spezial 2	0,41	0,41
AHS	Schiffsfonds	ZOS Sanierungskapital Schiffe 2011	1,94	1,94
AHS	Schiffsfonds	ZOS Schiffe Spezial 1	2,25	2,25
Aquila Capital	Energiefonds	Aquila® HydropowerINVEST II	12,02	12,02
Aquila Capital	Energiefonds	Aquila® Norway HydropowerINVEST – Private Placement	10,51	10,51
Aquila Capital	Energiefonds	Aquila® SolarINVEST II	4,88	19,99
Aquila Capital	Energiefonds	Aquila® SolarINVEST III	28,36	101,24
Aquila Capital	Energiefonds	Aquila® SolarINVEST IV	12,29	49,25
Aquila Capital	Energiefonds	Aquila® SolarINVEST V	0,90	2,55
Aquila Capital	Schiffsfonds	Ocean Partners Shipping Invest 3	8,63	17,29
Aquila Capital	Spezialitätenfonds	Agrar II – Private Placement Club Deal 1	0,42	0,42
Aquila Capital	Spezialitätenfonds	Aquila® AgrarINVEST II	1,98	1,98
Aquila Capital	Spezialitätenfonds	Aquila® AgrarINVEST III	23,60	23,60
Aquila Capital	Spezialitätenfonds	Aquila® AgrarINVEST IV	7,18	7,18
asuco	Immobilienfonds Deutschland	asuco 1 Zweitmarktfonds pro	32,90	32,90
asuco	Immobilienfonds Deutschland	asuco 2 Zweitmarktfonds	23,42	23,42
Atlantic	Eigenkapitalerhöhung Schiffsfonds	Aruni Rickmers	2,30	2,30
Atlantic	Immobilienfonds Ausland	ATLANTIC Australien 2	47,30	47,30
Buss Capital	Immobilienfonds Ausland	Buss Immobilienfonds 3	13,74	25,25
Buss Capital	Leasingfonds	Buss Global Containerfonds 10	48,14	106,75
Buss Capital	Leasingfonds	Buss Global Containerfonds 11	53,15	127,09
Buss Capital	Leasingfonds	Buss Global Containerfonds 9	31,00	68,34
Buss Capital	Schiffsfonds	Buss Schiffsfonds 4	7,95	13,07
BVT	Energiefonds	BVT Wiindenergiefonds 11	2,35	2,35
BVT	Immobilienfonds Deutschland	BVT Ertragswertfonds Nr. 5	0,71	1,27
BVT	Immobilienfonds Deutschland	BVT RealRendite Fonds	0,43	0,43
BVT	Portfolio	BVT Top Select Portfolio Fund II	1,32	1,32
BVT	Portfolio	BVT-PB Top Select Fund IV	6,79	6,79
BVT	Portfolio	Royal Select Fund I GmbH & Co. KG	4,02	4,02
BVT	Portfolio	Top Select Fund V GmbH & Co. KG	2,83	2,83
BVT	Private Equity Fonds	BVT-CAM Private Equity Global Fund IX	17,44	17,44
CFB	Energiefonds	CFB-Fonds 179 Solar Deutschlandportfolio IV	22,46	81,76
CFB	Flugzeugfonds	CFB-Fonds 176, Flugzeugfonds Airbus A319 I	0,44	1,16
CFB	Flugzeugfonds	CFB-Fonds 178, Flugzeugfonds Airbus A319 II	2,76	7,24
CFB	Infrastruktur	M31 Beteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG	373,20	373,20
CH2	Energiefonds	CH2 Solaris No. 1	2,24	11,12
CH2	Schiffsfonds	CH2 Portfolia Ship No. 1	0,42	0,44
CH2	Schiffsfonds	CH2 Portfolia Ship No. 3	0,76	0,77
CH2	Spezialitätenfonds	CH2 Direktinvestments	35,05	35,05
CHORUS	Energiefonds	CHORUS CleanTech Portfolio	1,75	1,75

Anbieter	Assetklasse	Fondsname	EK 2011	FV 2011
CHORUS	Energiefonds	CHORUS CleanTech Solar 5	12,60	41,07
CHORUS	Energiefonds	CHORUS CleanTech Solar 6	6,00	6,00
CHORUS	Energiefonds	CHORUS CleanTech Solar 7	4,00	4,00
CHORUS	Energiefonds	CHORUS CleanTech Solar 8	6,50	22,79
CHORUS	Energiefonds	CHORUS CleanTech Solar PP 10	0,57	0,57
CHORUS	Energiefonds	CHORUS CleanTech Solar PP 4	2,35	8,93
CHORUS	Energiefonds	CHORUS CleanTech Wind PP 6	1,26	4,41
CHORUS	Energiefonds	CHORUS CleanTech Wind PP 7	0,75	5,17
CHORUS	Energiefonds	CHORUS CleanTech Wind PP 9	1,00	6,86
Conti	Schiffsfonds	MS „CONTI AMETRIN“	14,71	34,08
Conti	Schiffsfonds	MS „CONTI AQUAMARIN“	14,77	34,82
Conti	Schiffsfonds	MS „CONTI LAPISLAZULI“	11,64	31,08
Conti	Schiffsfonds	MS „CONTI LARIMAR“	11,64	30,24
Conti	Schiffsfonds	MS „CONTI TANSANIT“	10,54	22,76
Conti	Schiffsfonds	Private Placements 2011	8,81	81,95
DCM AG	Flugzeugfonds	DCM Flugzeugfonds 3	27,50	53,93
DCM AG	Flugzeugfonds	DCM WorldFreighter	5,16	5,16
DCM AG	Portfolio	DCM Vorsorgeportfolio 2	7,88	7,88
DFH	Eigenkapitalerhöhung sonstige	Beteiligungsangebot 64 Central Park Frankfurt am Main	11,00	11,00
DFH	Immobilienfonds Deutschland	Beteiligungsangebot 95 DFH Immobilienfonds „Das Auge“, Darmstadt	16,39	29,93
DFH	Immobilienfonds Deutschland	Beteiligungsangebot 96 DFH Immobilienfonds Börse/ Landesjustizzentrum Stuttgart	10,85	16,17
DFH	Immobilienfonds Deutschland	Beteiligungsangebot 97 DFH Immobilienfonds „Fürstenhof“ Frankfurt a. M.	57,81	89,82
DFH	Immobilienfonds Deutschland	DFH Immobilienfonds 98 Vodafone Campus Düsseldorf	66,15	101,15
DFH	Portfolio	Beteiligungsangebot 91 DFH Vermögensstrukturfonds Concentio 2010/2011	18,10	18,10
DFH	Portfolio	Beteiligungsangebot 92 DFH Ansparplan	1,68	1,68
DFH	Portfolio	Beteiligungsangebot 99 DFH Vermögensstrukturfonds Substantio	0,80	0,80
DFH	Portfolio	DFH Vermögensstrukturfonds 100 Sachwerte I	0,26	0,26
DII	Immobilienfonds Deutschland	Grand SPA Resort A-ROSA Sylt	19,00	19,00
DIVAG	Immobilienfonds Deutschland	DIA Fonds 27 KIK Tedi I. GmbH & Co. KG	2,90	5,39
DNL	Immobilienfonds Ausland	TSO-DNL FUND IV L. P.	2,26	2,37
DNL	Immobilienfonds Ausland	TSO-DNL Funds III	27,52	27,52
Dr. Peters	Eigenkapitalerhöhung Schiffsfonds	Kapitalerhöhungen Dr. Peters	5,50	5,50
Dr. Peters	Flugzeugfonds	DS-Fonds Nr. 137 Flugzeugfonds XII	57,50	141,72
Dr. Peters	Flugzeugfonds	DS-Fonds Nr. 139 Flugzeugfonds XIII	10,79	25,44
DWS FS	Immobilienfonds Ausland	DWS ACCESS Marmarapark	72,93	115,45
DWS FS	Immobilienfonds Deutschland	DWS ACCESS Deutsche Bank Türme	350,70	665,70
DWS FS	Immobilienfonds Deutschland	DWS ACCESS Wohnen 2	90,70	151,36
E&P	Eigenkapitalerhöhung sonstige	Fonds Fremdkapitalablösung	10,29	10,29
E&P	Immobilienfonds Deutschland	Private Placements 2011	2,68	2,68
E&P	Immobilienfonds Deutschland	SWF 123 Seniorenzentrum in Ruhpolding Dirk Iserlohe KG	0,52	1,02
E&P	Immobilienfonds Deutschland	SWF 138 Dorint Hotel in Halle (Saale) GmbH & Co. KG	0,72	1,34
EEH	Schiffsfonds	MS „Anke“ GmbH & Co. KG	0,98	2,21
EEH	Schiffsfonds	MS „Vera“ GmbH & Co. KG	0,00	0,00
Enertrag	Energiefonds	Enertrag Windwerk I	1,88	12,94
Enertrag	Energiefonds	Enertrag WindWerk II	4,32	29,59
fairvesta	Immobilienfonds Ausland	Lumis I	6,96	6,96
fairvesta	Immobilienfonds Deutschland	Mercatus IX	115,85	115,85
fairvesta	Immobilienfonds Deutschland	Mercatus VIII	51,13	51,13
FHH	Immobilienfonds Deutschland	FHH Immobilien 10 – Stadtquartier Freiburg	21,92	38,25
FHH	Immobilienfonds Deutschland	FHH Immobilien 11 – Aktiv Select Deutschland II	0,76	0,76
FHH	Immobilienfonds Deutschland	FHH Immobilien 8 – Beschaffungsamt des Bundesministeriums des Innern	14,22	25,04
FHH	Immobilienfonds Deutschland	FHH Immobilien 9 – Automobilzentrale Rhein-Main	8,76	14,72
FHH	Schiffsfonds	FHH Fonds Nr. 40 „MS Antofagasta“	9,10	21,76
FLEX Fonds	Immobilienfonds Deutschland	Anspar FLEX Fonds 3	18,17	30,70

Anbieter	Assetklasse	Fondsname	EK 2011	FV 2011
FLEX Fonds	Immobilienfonds Deutschland	Private FLEX Fonds 2	20,00	33,80
GCE	Energiefonds	Solarpark Deutschland 2011	3,04	12,07
GCE	Energiefonds	Solarpark Nittenau	0,20	0,75
GEBAB	Eigenkapitalerhöhung Schiffsfonds	Betriebsfortführungskonzepte	24,00	24,00
GEBAB	Schiffsfonds	GEBAB Bridge Fonds I	0,76	0,76
GEBAB	Schiffsfonds	GEBAB ShipSelect I	0,08	0,08
GSI Fonds	Energiefonds	GSI Solarfonds Deutschland 2	10,78	36,68
GSI Fonds	Spezialitätenfonds	GSI Triebwerksfonds 4	16,54	28,33
Hahn AG	Immobilienfonds Deutschland	PWF 151 Hahn Fachmarktzentren Nordhorn und Offenbach	12,95	28,69
Hahn AG	Immobilienfonds Deutschland	PWF 154 HAHN Fachmarktzentrum Schwerte GmbH & Co. KG	4,60	11,60
Hahn AG	Immobilienfonds Deutschland	PWF 155 Hahn Verbrauchermarkt Sigmaringen GmbH & Co. KG	5,20	9,52
Hahn AG	Immobilienfonds Deutschland	PWF 156 Hahn Fachmarktzentrum Übach-Paleneberg GmbH & Co. KG	4,60	11,36
Hahn AG	Immobilienfonds Deutschland	PWF 157 Hahn SB-Warenhaus Saarburg	2,40	5,97
Hahn AG	Immobilienfonds Deutschland	PWF 158 Fachmarktzentrum Würselen GmbH & Co. KG	6,00	18,00
Hamburg Trust	Immobilienfonds Ausland	Finest Selection 1	0,86	0,86
Hamburg Trust	Immobilienfonds Ausland	Finest Selection 2	6,07	6,07
Hamburg Trust	Immobilienfonds Deutschland	domicilium 6	12,63	23,10
Hamburg Trust	Immobilienfonds Deutschland	domicilium 7	7,48	12,76
Hamburg Trust	Immobilienfonds Deutschland	domicilium 8	10,31	18,63
Hamburg Trust	Immobilienfonds Deutschland	FORum	6,30	13,36
Hamburg Trust	Immobilienfonds Deutschland	Shopping Edition 2.2	0,29	0,58
HannoverLeasing	Eigenkapitalerhöhung Schiffsfonds	Maritime Werte 3 – Tranche 2010 (Fonds 184)	0,95	0,95
HannoverLeasing	Flugzeugfonds	Flight Invest 48 (Fonds 190)	10,00	30,18
HannoverLeasing	Immobilienfonds Ausland	Montindu, Brüssel	23,50	39,00
HannoverLeasing	Immobilienfonds Ausland	Wachstumswerte Europa 5, Blaak 8, Rotterdam (Fonds 205)	18,00	35,48
HannoverLeasing	Immobilienfonds Deutschland	Postplatz Forum, Waiblingen	16,00	24,04
HannoverLeasing	Immobilienfonds Deutschland	Prager Straße 4a, Dresden	19,20	19,20
HannoverLeasing	Immobilienfonds Deutschland	Substanzwerte Deutschland 6, Deutsche Bahn, Berlin (Fonds 202)	13,84	26,70
HannoverLeasing	Immobilienfonds Deutschland	Substanzwerte Deutschland 7, Imtech, Gateway Gardens (Fonds 203)	33,56	64,07
HannoverLeasing	Immobilienfonds Deutschland	Vermögenswerte 6, Feuerwache, Mülheim (Fonds 204)	14,18	36,76
HannoverLeasing	Infrastruktur	Infrastruktur Invest 2 (Fonds 197)	1,25	1,25
Hansa Treuhand	Flugzeugfonds	SKY CLOUD II – A380	39,12	124,65
Hansa Treuhand	Flugzeugfonds	SKY CLOUD III – A380	63,76	187,63
Hansa Treuhand	Flugzeugfonds	SKY CLOUD IV – A380	33,71	99,50
Hanse Capital	Schiffsfonds	HC „Krisen-Gewinner II“	14,94	29,88
HCI	Eigenkapitalerhöhung Schiffsfonds	Restrukturierungskapital Schiff	14,31	14,31
HCI	Eigenkapitalerhöhung sonstige	Restrukturierungskapital Sonstige	5,80	5,80
HCI	Immobilienfonds Deutschland	HCI Berlin Airport Center	28,41	28,41
HCI	Immobilienfonds Deutschland	HCI Wohnkonzept Hamburg	1,14	1,14
HCI	Portfolio	HSC Aufbauplan 8 Portfolio Beteiligungsmodell 1	0,02	0,02
HCI	Portfolio	HSC Aufbauplan VI Portfolio	0,01	0,01
HCI	Schiffsfonds	ACM Hantong III (Kilian S)	3,76	11,16
HCI	Schiffsfonds	Hammonia Baltica	0,10	0,10
HCI	Schiffsfonds	Hammonia Korsika	0,12	0,39
HCI	Schiffsfonds	HCI Aufbauplan 10 Schiff Beteiligungsmodell 12	0,26	0,26
HCI	Schiffsfonds	HCI Aufbauplan 10 Schiff Beteiligungsmodell 15	2,62	2,62
HCI	Schiffsfonds	HCI Aufbauplan 10 Schiff Beteiligungsmodell 3	0,55	0,55
HCI	Schiffsfonds	HCI Aufbauplan 10 Schiff Beteiligungsmodell 6	0,73	0,73
HCI	Schiffsfonds	HCI Aufbauplan 10 Schiff Beteiligungsmodell 9	0,44	0,44
HCI	Schiffsfonds	HCI Deutsche Schiffsvorzüge	4,21	4,21
HCI	Schiffsfonds	HCI JPO Leo	12,94	21,29
HCI	Schiffsfonds	HCI JPO Tucana	8,66	26,21
HCI	Schiffsfonds	HCI Shipping Opportunity	0,10	0,10
HCI	Schiffsfonds	HCI Shipping Select 26 – Vorzugskapital 2011	2,84	2,84
HCI	Schiffsfonds	HSC Aufbauplan 9 Schiff Beteiligungsmodell 1	0,09	0,09
HCI	Schiffsfonds	HSC Aufbauplan 9 Schiff Beteiligungsmodell 2	0,01	0,01

Anbieter	Assetklasse	Fondsname	EK 2011	FV 2011
HCI	Schiffsfonds	HSC Aufbauplan VII Schiff	0,08	0,08
HCI	Schiffsfonds	Private Placements Vorzugskapital	1,39	1,39
HEH	Flugzeugfonds	HEH Barcelona	5,28	9,66
HEH	Flugzeugfonds	HEH Sevilla	3,02	5,52
HEH	Flugzeugfonds	HEH Valencia	11,90	21,76
Hesse Newman	Immobilienfonds Ausland	Hesse Newman Classic Value 3	28,90	52,02
Hesse Newman	Immobilienfonds Deutschland	Hesse Newman Classic Value	28,00	53,48
Hesse Newman	Immobilienfonds Deutschland	Hesse Newman Classic Value 2	27,80	62,75
Hesse Newman	Immobilienfonds Deutschland	Hesse Newman Classic Value 4	1,10	2,16
Hesse Newman	Immobilienfonds Deutschland	Hesse Newman Classic Value 5	33,10	59,94
Hesse Newman	Schiffsfonds	Hesse Newman Shipping Balance	0,50	0,50
Hesse Newman	Spezialitätenfonds	Magellan Container Direktinvestment	15,00	15,00
HIH	Immobilienfonds Ausland	HIH Global Invest 05 Österreich	9,34	16,64
HIH	Immobilienfonds Deutschland	ETAP Hotel Messe München	5,13	9,89
HIH	Immobilienfonds Deutschland	HIH Development Fund	14,47	14,47
HIH	Immobilienfonds Deutschland	HIH Global Invest 06 – Deutschland	23,30	46,30
HIH	Immobilienfonds Deutschland	Investment Siemens-Areal „Lindenplatz“ in Hamburg	34,20	60,95
HMW AG	Private Equity Fonds	MIG GmbH & Co Fonds 10 KG	68,00	68,00
HMW AG	Private Equity Fonds	MIG GmbH & Co Fonds 11 KG	51,80	51,80
IFK	Immobilienfonds Deutschland	IFK Sachwertfonds Nr. 2	45,30	45,30
IGB	Infrastruktur	IGB Tankvermietung 2	3,00	3,00
ILG	Immobilienfonds Deutschland	ILG Fonds Nr. 37 – Einzelhandel in Deutschlands Süden	49,99	87,48
IMMAC	Immobilienfonds Ausland	IMMAC Pflegezentren Austria II Renditefonds GmbH & Co. KG	0,91	2,28
IMMAC	Immobilienfonds Ausland	IMMAC Pflegezentren Austria IX Renditefonds GmbH & Co. KG	2,31	5,81
IMMAC	Immobilienfonds Deutschland	IMMAC Pflegezentren 49. Renditefonds GmbH & Co. KG	7,58	16,09
IMMAC	Immobilienfonds Deutschland	IMMAC Pflegezentren 51. Renditefonds GmbH & Co. KG	9,45	19,45
IMMAC	Immobilienfonds Deutschland	IMMAC Pflegezentren 52. Renditefonds GmbH & Co. KG	19,38	38,19
IMMAC	Immobilienfonds Deutschland	IMMAC Pflegezentren 54. Renditefonds GmbH & Co. KG	0,00	0,00
IMMAC	Immobilienfonds Deutschland	IMMAC Pflegezentrum Bramsche Renditefonds GmbH & Co. KG	5,88	12,88
IMMAC	Immobilienfonds Deutschland	IMMAC Pflegezentrum Eisenberg Renditefonds GmbH & Co. KG	5,16	10,75
IMMAC	Immobilienfonds Deutschland	IMMAC Pflegezentrum Hamburg Renditefonds GmbH & Co. KG	5,36	12,75
IMMAC	Immobilienfonds Deutschland	IMMAC Pflegezentrum Norderstedt Renditefonds GmbH & Co. KG	5,25	12,75
IMMAC	Immobilienfonds Deutschland	IMMAC Pflegezentrum Soltau Renditefonds GmbH & Co. KG	4,79	10,78
IMMOVATION AG	Immobilienfonds Deutschland	Immobilienfonds 3. KG	7,51	18,23
INP	Immobilienfonds Deutschland	10. INP Deutsche Pflege Tensfeld	0,86	1,77
INP	Immobilienfonds Deutschland	11. INP Deutsche Pflege Wolfenbüttel	5,75	12,56
INP	Immobilienfonds Deutschland	12. INP Deutsche Pflege Laboe	3,70	7,94
INP	Immobilienfonds Deutschland	8. INP Seniorenzentrum Hannover Isernhagen	6,54	13,74
INP	Immobilienfonds Deutschland	9. INP Seniorenzentrum Neustadt bei Coburg	5,12	9,12
IVG	Immobilienfonds Deutschland	Hermes II Hamburg	9,90	23,60
Jäderberg	Spezialitätenfonds	JC Indian Sandalwood 2 GmbH & Co. KG	2,37	2,37
JAMESTOWN	Immobilienfonds Ausland	JAMESTOWN 27	160,89	258,40
JAMESTOWN	Spezialitätenfonds	JAMESTOWN Timber 2	15,24	15,24
KGAL	Energiefonds	European Sustainable Power Fund 2	179,00	358,00
KGAL	Energiefonds	European Sustainable Power Fund 2 ColInvest	2,50	5,00
KGAL	Energiefonds	InfraClass Energie 6	4,81	16,04
KGAL	Energiefonds	InfraClass Energie 7	2,13	8,33
KGAL	Flugzeugfonds	SkyClass 54	8,90	24,44
KGAL	Flugzeugfonds	SkyClass 55	9,13	23,71
KGAL	Flugzeugfonds	SkyClass 56	9,48	21,92
KGAL	Flugzeugfonds	SkyClass 57	2,86	7,26
KGAL	Immobilienfonds Ausland	PropertyClass Asia Plus	21,37	21,37
KGAL	Immobilienfonds Ausland	PropertyClass England 3	29,70	58,76
KGAL	Immobilienfonds Ausland	PropertyClass Frankreich 1	9,58	19,85
KGAL	Immobilienfonds Ausland	PropertyClass Österreich 7	3,58	7,18
KGAL	Immobilienfonds Deutschland	6b Fonds II	0,10	1,10

Anbieter	Assetklasse	Fondsname	EK 2011	FV 2011
KGAL	Immobilienfonds Deutschland	6b Fonds IV	0,39	5,14
KGAL	Immobilienfonds Deutschland	Institutioneller Wohnimmobilienfonds I	100,00	150,00
KGAL	Immobilienfonds Deutschland	Pasinger Hofgärten	90,00	90,00
KGAL	Schiffsfonds	SeaClass 10	2,59	6,13
KGAL	Schiffsfonds	SeaClass 11	0,32	0,64
KGAL	Schiffsfonds	SeaClass 9	3,52	8,19
KGAL	Spezialitätenfonds	Institutional Timber Fund 1	10,00	10,00
KSH	Spezialitätenfonds	KSH Energy Fund II	2,49	2,49
KSH	Spezialitätenfonds	KSH Energy Fund III	10,80	10,80
Leonidas	Energiefonds	Leonidas Associates VI – Beteiligung an Solaranlagen in Italien	10,50	47,50
Leonidas	Infrastruktur	Leonidas Associates VII H2O – Beteiligung in Anlagen der Wasserwirtschaft	12,50	32,14
LHI	Energiefonds	LHI Private Placement 2011/2	3,35	19,13
LHI	Energiefonds	LHI Private Placement 2011/3	2,38	13,57
LHI	Energiefonds	LHI Private Placement 2011/5	1,42	6,00
LHI	Energiefonds	LHI Private Placement 2011/6	5,02	27,66
LHI	Energiefonds	LHI Private Placement 2011/7	1,94	10,73
LHI	Energiefonds	LHI Solar Deutschland III	31,24	126,99
LHI	Immobilienfonds Deutschland	LHI Fachmarktzentrum Erding	2,45	4,60
LHI	Immobilienfonds Deutschland	LHI Private Placement 2010/5	2,37	17,10
LHI	Immobilienfonds Deutschland	LHI Private Placement 2011/1	3,00	8,00
LHI	Immobilienfonds Deutschland	LHI Private Placement 2011/4	0,72	0,72
LHI	Private Equity Fonds	LHI Private Equity Fonds Europäischer Mittelstand II	0,27	0,27
LHI	Spezialitätenfonds	LHI Flugzeugturbinenfonds II	6,40	21,07
Lloyd Fonds	Eigenkapitalerhöhung Schiffsfonds	LF_Restrukturierungskapital	7,63	7,63
Lloyd Fonds	Energiefonds	LF107_Lloyd Fonds Energie Europa	10,01	19,71
Lloyd Fonds	Flugzeugfonds	86_Air Portfolio III	0,10	0,10
Lloyd Fonds	Flugzeugfonds	LF_108 Lloyd Fonds A380 Singapore Airlines	7,76	17,25
Lloyd Fonds	Immobilienfonds Ausland	LF 106 Holland Utrecht	5,68	10,58
Lloyd Fonds	Immobilienfonds Deutschland	102_Hotel Leipzig Nikolaikirche	1,20	2,40
Lloyd Fonds	Schiffsfonds	103_Best of Shipping III	6,12	6,12
MCE	Schiffsfonds	MCE 04 Sternenflotte	7,23	8,27
MCE	Schiffsfonds	MCE 05 Sternenflotte	1,01	1,17
MCE	Schiffsfonds	MCE 07 Sternenflotte FLEX	21,67	26,00
MCE	Schiffsfonds	MCE 08 Sternenflotte	15,20	18,24
MCE	Schiffsfonds	MCE Private Placement I	10,00	32,70
MHC	Private Equity Fonds	Marble House Clean Tech Fund	1,25	1,25
MHC	Private Equity Fonds	Marble House Nordic Secondary Fund	20,50	20,50
MHC	Private Equity Fonds	Marble House Nordic Secondary PWM Fund	12,50	12,50
MIDAS	Private Equity Fonds	MIDAS Mittelstandsfonds Nr. 6	0,67	0,67
MPC Capital	Eigenkapitalerhöhung Schiffsfonds	Kapitalerhöhung Santa P-Schiffe	8,82	8,82
MPC Capital	Eigenkapitalerhöhung Schiffsfonds	Kapitalerhöhung Santa R-Schiffe	17,24	17,24
MPC Capital	Energiefonds	MPC Bioenergie	0,11	0,11
MPC Capital	Immobilienfonds Ausland	MPC Holland 72	6,66	14,28
MPC Capital	Immobilienfonds Ausland	MPC Indien 2	2,76	4,32
MPC Capital	Immobilienfonds Ausland	MPC Japan	0,57	1,36
MPC Capital	Immobilienfonds Deutschland	MPC Deutschland 10	28,86	68,58
MPC Capital	Immobilienfonds Deutschland	MPC Deutschland 11 Studentenapartments	18,85	37,70
MPC Capital	Immobilienfonds Deutschland	MPC Deutschland 9	22,92	45,36
MPC Capital	Portfolio	Best Select 10	0,36	0,36
MPC Capital	Portfolio	MPC Best Select Company Plan 2	11,88	11,88
MPC Capital	Portfolio	MPC Best Select Private Plan	4,32	4,32
MPC Capital	Portfolio	MPC Real Value	5,00	5,00
MPC Capital	Private Equity Fonds	MPC Private Equity 11	7,96	7,96
MPC Capital	Schiffsfonds	MS „Polaris J“	12,36	58,05
Neitzel & Cie	Energiefonds	Solarenergie 2 Deutschland	15,75	64,98

Anbieter	Assetklasse	Fondsname	EK 2011	FV 2011
Neitzel & Cie	Energiefonds	Solarenergie Nord	2,60	10,48
Neitzel & Cie	Schiffsfonds	Collegium Sachwert 1	0,44	1,32
NGF	Immobilienfonds Deutschland	Einzelhandelsfonds Deutschland 1 GmbH 6 Co.KG	6,90	15,07
NGF	Immobilienfonds Deutschland	Immobilie Hochschule München GmbH & Co.KG	8,29	15,41
Nordcapital	Eigenkapitalerhöhung Schiffsfonds	Bulkerflotte	19,46	19,46
Nordcapital	Eigenkapitalerhöhung Schiffsfonds	E.R. France	2,83	2,83
Nordcapital	Energiefonds	Energieversorgung 3	2,56	2,56
Nordcapital	Energiefonds	Solarfonds 2	7,00	8,58
Nordcapital	Immobilienfonds Ausland	Niederlande 12	20,10	43,15
Nordcapital	Portfolio	Vermögensplan Unternehmen	2,35	2,35
Nordcapital	Schiffsfonds	E.R. Bordeaux	10,36	17,72
Nordcapital	Schiffsfonds	E.R. Bristol	15,37	21,14
Nordcapital	Schiffsfonds	MS „E.R. Benedetta“	28,95	65,21
Nordcapital	Schiffsfonds	Private Placement Auslese Schiff	2,85	2,85
Nordcapital	Schiffsfonds	Schiffsportfolio 8	7,56	7,56
Nordcapital	Spezialitätenfonds	Waldfonds 2	15,67	15,67
ÖkoRenta	Energiefonds	ÖKORENTA Neue Energien V Sachwerte Deutschland	1,87	1,87
ÖkoRenta	Energiefonds	ÖKORENTA Neue Energien VI	20,99	20,99
ÖkoRenta	Energiefonds	ÖKORENTA Neue Energien VII	11,24	11,24
ÖkoRenta	Private Equity Fonds	ÖKORENTA Private Equity I GmbH & Co.KG	1,65	1,65
Oltmann Gruppe	Schiffsfonds	Briese Schifffahrts GmbH & Co. KG MS „Wiltshausen“	2,03	5,15
Oltmann Gruppe	Schiffsfonds	MS „Eris J“ Schifffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG	13,36	32,86
Oltmann Gruppe	Schiffsfonds	MS „SENDA J“ Schifffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG	1,96	4,77
Oltmann Gruppe	Schiffsfonds	Oltmann Gruppe Dachfonds Nr. 4 GmbH & Co. KG	16,05	16,05
OwnerShip	Schiffsfonds	MS Seven Islands	2,01	5,09
Paribus Capital	Immobilienfonds Deutschland	Paribus BSH Berlin (Renditefonds 16)	35,22	63,50
Paribus Capital	Immobilienfonds Deutschland	Paribus Kreisverwaltung Pinneberg (Renditefonds 17)	6,82	12,07
Paribus Capital	Infrastruktur	Paribus Rail Portfolio II (Renditefonds 15)	24,61	30,40
Paribus Capital	Schiffsfonds	Paribus Ship Portfolio (Renditefonds 10)	1,37	1,37
PCE	Eigenkapitalerhöhung Schiffsfonds	MS „Inès“	1,20	1,20
PCE	Schiffsfonds	MS PCE Madeira	7,03	10,27
POC	Energiefonds	POC Growth	41,32	41,32
POC	Energiefonds	POC Growth 2	55,01	55,01
POC	Energiefonds	POC Natural Gas 1	20,43	20,43
POC	Energiefonds	POC Zwei	16,41	16,41
Premicon	Schiffsfonds	Premicon Fluss-Klassik	8,41	16,45
Projekt GFU	Immobilienfonds Deutschland	PROJECT Private Placement I	6,60	6,60
Projekt GFU	Immobilienfonds Deutschland	PROJECT REAL EQUITY Fonds 10	34,80	34,80
Projekt GFU	Immobilienfonds Deutschland	PROJECT REAL EQUITY Fonds 9	20,80	20,80
Q1 Capital	Energiefonds	Q1 Solarkraft Deutschland	0,40	1,30
Q1 Capital	Energiefonds	Q1 Solarkraft Private Placements	1,05	5,25
Real I.S.	Flugzeugfonds	Bayernfonds AeroGarant 3	3,52	7,49
Real I.S.	Flugzeugfonds	Bayernfonds AeroGarant 4	3,65	7,77
Real I.S.	Immobilienfonds Ausland	Bayernfonds Australien 7	87,24	87,24
Real I.S.	Immobilienfonds Ausland	Bayernfonds Frankreich 3	0,98	1,72
Real I.S.	Immobilienfonds Ausland	Bayernfonds Großbritannien 3	28,09	49,34
Real I.S.	Immobilienfonds Ausland	Bayernfonds Niederlande 1	40,48	75,36
Real I.S.	Immobilienfonds Ausland	Bayernfonds Niederlande 2	63,28	117,01
Real I.S.	Immobilienfonds Deutschland	Bayernfonds Deutschland 22	35,83	62,38
Real I.S.	Immobilienfonds Deutschland	Bayernfonds Deutschland 23	55,56	111,72
Real I.S.	Immobilienfonds Deutschland	BGV 3 GmbH & Co KG	2,00	4,67
Rising Star	Private Equity Fonds	STAR Private Equity IX Beteiligungs GmbH & Co. KG	7,40	7,40
Rising Star	Private Equity Fonds	STAR Private Equity VIII Beteiligungs GmbH & Co. KG	11,83	11,83
RWB	Private Equity Fonds	RWB Global Market Fonds – International IV	60,34	60,34
RWB	Private Equity Fonds	RWB Global Market Fonds – International V	2,73	2,73
RWB	Private Equity Fonds	RWB Global Market Fonds – Secondary III	27,05	27,05

Anbieter	Assetklasse	Fondsname	EK 2011	FV 2011
RWB	Private Equity Fonds	RWB Special Market Fonds – Asia I	0,92	0,92
RWB	Private Equity Fonds	RWB Special Market Fonds – China III	23,03	23,03
RWB	Private Equity Fonds	RWB Special Market Fonds – China IV	0,01	0,01
RWB	Private Equity Fonds	RWB Special Market Fonds – Germany II	4,57	4,57
RWB	Private Equity Fonds	RWB Special Market Fonds – Germany III	0,01	0,01
RWB	Private Equity Fonds	RWB Special Market Fonds – India III	6,34	6,34
Sachsenfonds	Immobilienfonds Deutschland	Industriefinans Berlin Selektion 02	2,15	4,19
Salamon AG	Immobilienfonds Deutschland	Hangar 16	4,11	4,17
Salomon Invest	Immobilienfonds Deutschland	Real Invest VI	2,20	2,31
Salomon Invest	Schiffsfonds	Global Transport	0,50	0,50
Salomon Invest	Schiffsfonds	Maritim Invest XIX	12,90	14,13
Seehandlung / Energiehandlung	Energiefonds	Sonnenstrom Alpha	5,08	17,66
Seehandlung / Energiehandlung	Schiffsfonds	Flussfahrt 11	7,66	20,84
SHB	Immobilienfonds Deutschland	SHB Innovative Fondskonzepte GmbH & Co. Renditefonds 6 KG	21,80	42,83
SHB	Immobilienfonds Deutschland	SHB Innovative Fondskonzepte GmbH & Co. Renditefonds 6 Plus KG	4,12	4,56
SIGNA	Immobilienfonds Deutschland	SIGNA 13 The Cube – Unternehmenszentrale Deutsche Börse AG	53,80	104,85
SOLID VALUE	Spezialitätenfonds	Noon Games Fonds	0,45	0,45
SOLIT Kapital	Spezialitätenfonds	SOLIT 2. Gold & Silber GmbH & Co. KG	46,00	46,00
V & F Treuhand	Immobilienfonds Deutschland	Hammer-Projekt-Fonds	5,15	5,15
Vega Reederei	Schiffsfonds	MS „CELINE C“ GmbH & Co. KG	1,82	4,88
Vega Reederei	Schiffsfonds	MS „VEGA GRANAT“ Beteiligungs GmbH & Co. KG	1,57	4,03
Vega Reederei	Schiffsfonds	MS „Vega Mars“ Schifffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG	1,24	7,34
Vega Reederei	Schiffsfonds	MS „VEGA SAGITTARIUS“ Schifffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG	3,56	17,98
Vega Reederei	Schiffsfonds	VEGA Rosinenpicker 3 Schiffsportfolio GmbH & Co. KG	0,40	0,40
Vega Reederei	Schiffsfonds	VEGA Rosinenpicker 6 Schiffsportfolio GmbH & Co. KG	1,12	1,12
Vega Reederei	Schiffsfonds	VEGA Rosinenpicker 8 Schiffsportfolio GmbH & Co. KG	0,59	0,59
Vega Reederei	Schiffsfonds	Vega Venus	4,95	12,93
Voigt & Coll	Energiefonds	SoEs 23	14,85	40,58
von Braun & Schreiber	Private Equity Fonds	B & S Feeder – BC Partner IX	49,00	49,00
WealthCap	Energiefonds	WealthCap Solar 1	3,13	13,18
WealthCap	Immobilienfonds Deutschland	WealthCap Immobilien Deutschland 31	3,56	7,14
WealthCap	Immobilienfonds Deutschland	WealthCap Immobilien Deutschland 32	50,51	96,07
WealthCap	Immobilienfonds Deutschland	WealthCap Immobilien Deutschland 33	42,56	67,44
WealthCap	Portfolio	WealthCap Sachwertportfolio 1	23,87	23,87
WealthCap	Private Equity Fonds	WealthCap Private Equity 13	55,93	55,93
WealthCap	Private Equity Fonds	WealthCap Private Equity 14	30,89	30,89
WealthCap	Private Equity Fonds	WealthCap Private Equity 15	1,72	1,72
WealthCap	Private Equity Fonds	WealthCap Private Equity 16	0,31	0,31
WealthCap	Spezialitätenfonds	WealthCap LebensWert 2	12,45	15,12
Weser Kapital	Schiffsfonds	Christoph S	3,98	14,38
Weser Kapital	Schiffsfonds	MCL Bremen	3,13	10,37
Weser Kapital	Schiffsfonds	Seezeichen	0,93	0,93
White Owl	Energiefonds	WOC Nachhaltigkeitsfonds 03	10,00	40,96
Wölbern	Immobilienfonds Ausland	Siebzigste IFH geschlossener Immobilienfonds für Holland GmbH & Co. KG	25,39	46,54
Wölbern	Immobilienfonds Deutschland	Fünfte IFD geschlossener Immobilienfonds für Deutschland GmbH & Co. KG	1,15	2,11
Wölbern	Immobilienfonds Deutschland	Vierte IFD geschlossener Immobilienfonds für Deutschland GmbH & Co. KG	11,84	20,30
ZBI	Immobilienfonds Ausland	ESI China 2	28,34	30,22
ZBI	Immobilienfonds Deutschland	Hannover Grund Wohnportfolio 01	2,16	2,16
ZBI	Immobilienfonds Deutschland	ZBI Professional 6	42,39	113,02
ZBI	Immobilienfonds Deutschland	ZBI Professional 7	8,87	26,61
			5.846,05	9.890,76

VII

Erhebungsmethodik

Erhebungsmethodik

Grundlagen

RAHMENBEDINGUNGEN

Die VGF-Branchenzahlen werden im Jahresrhythmus, jeweils im Januar des auf das Erhebungsjahr folgenden Jahres, erhoben und sind bis Ende der dritten Januarwoche vom Emissionshaus online in die VGF-Branchenzahlenplattform einzugeben. Dafür erhalten die Teilnehmer kostenfrei Zugänge zum Analysetool.

TEILNEHMER AN DER VGF-BRANCHENZAHLENERHEBUNG

Anbieter geschlossener Fonds dürfen an der Branchenzahlen-erhebung teilnehmen, sofern sie:

- a. Mitglied im VGF sind oder
- b. in den letzten drei Jahren nach den Maßgaben dieser Grundsätze und nach eigenen Angaben eine Summe von mindestens 5 Mio. Euro Eigenkapital platziert haben.

GEGENSTAND DER STATISTIK

Geschlossene Fonds im Sinne der VGF-Branchenzahlen

Die VGF-Branchenzahlen erfassen ausschließlich in Deutschland emittierte geschlossene Fonds. Das sind Vermögensanlagen i. S. d. § 8 f Abs. 1 VerkProspG. Nicht erfasst werden insbesondere Wertpapiere wie z. B. Aktien, Schuldverschreibungen, Genussscheine, Zertifikate oder Investmentfonds (Publikumsinvestmentfonds und Spezialfonds) im Sinne des InvestG.

Innerhalb der geschlossenen Fonds wird zwischen Publikumsfonds und Private Placements unterschieden. Für Publikumsfonds gilt eine Prospektspflicht im Sinne des § 8 f Abs. 1. Private Placements sind Vermögensanlagen i.S. des VerkProspG, die nicht prospektpflichtig nach § 8 f Abs. 1 sind oder für welche die Ausnahmen gemäß Abs. 2 Nr. 3 (ohne Alt. 2) gelten.

In der Statistik sollen sowohl Publikumsfonds als auch Private Placements angegeben werden, die Umsätze beider Fondsarten zählen zum im Erhebungsjahr platzierten Eigenkapital.

Institutionelle Investoren

Soweit an geschlossenen Fonds (Publikumsfonds oder Private Placements) institutionelle Investoren beteiligt sind, wird in den VGF-Branchenzahlen der von institutionellen Investoren erworbene Anteil am platzierten Eigenkapital pro Assetklasse des Unternehmens erhoben. Die an institutionelle Investoren erzielten Platzierungsleistungen werden in voller Höhe zum insgesamt platzierten Eigenkapital gezählt, aber separat ausgewiesen.

BESONDERE REGELUNGEN

Fehlerhafte Vorjahresdaten/Rückabwicklungen

Bei schon im letzten Jahr anplatzierten Fonds sind Korrekturen der Vorjahreszahlen (z. B. durch Stornos) im Erhebungsjahr zu berücksichtigen, d. h. der betreffende Betrag muss abgezogen oder ggf. erhöht werden. Der Korrekturbetrag ist gleichmäßig auf den Platzierungszeitraum des Erhebungsjahres zu verteilen, um die Monatswerte nicht zu verzerren.

Platzierungsergebnisse von rückabgewickelten Fonds im Erhebungsjahr dürfen nicht als Umsatz gewertet werden. Betrifft die Rückabwicklung einen Fonds, der im Vorjahr bzw. in den Vorjahren platziert wurde, so wird zur Bewahrung der Datenintegrität keine nachträgliche Herabsetzung des platzierten Eigenkapitals durchgeführt.

Dachfondskonstruktionen

Bei Dachfondskonstruktionen gibt es je nach Ausgestaltung unterschiedliche Regelungen:

- a. Zielfonds ist nicht Teil der VGF-Branchenzahlerhebung:
 - Der Umsatz muss auf Dachfondsebene angegeben werden.
- b. Zielfonds ist Teil der VGF-Branchenzahlerhebung und vom selben Anbieter wie der Dachfonds:
 - Umsatz kann auf Ebene des Dachfonds oder auf Ebene des Zielfonds angegeben werden, jedoch darf der Umsatz nicht zweifach gemeldet werden.
- c. Zielfonds ist Teil der VGF-Branchenzahlerhebung und nicht vom selben Anbieter wie der Dachfonds:
 - Umsatz darf jeweils nur vom Anbieter des Dachfonds gemeldet werden.

Auslandsumsätze

Vom Anbieter im Ausland erzielte Umsätze von in Deutschland initiierten geschlossenen Fonds können angegeben werden. Die Höhe des im Ausland platzierten Kapitals muss in den Erläuterungen zu den Einzelfonds angegeben werden. Auslandsumsätze werden vollständig in der Statistik gewertet und gesondert ausgewiesen.

Ansparfonds und Commitmentvolumen

Bei Ansparfonds verpflichten sich die Anleger, die Zeichnungssumme oder einen Teil davon in der Zukunft zu leisten. Da die vertraglich festgelegten Zeichnungssummen den Vertriebsfolg am besten abbilden, werden die Zeichnungssummen von Ansparfonds zum im Erhebungsjahr platzierten Eigenkapital gezählt. Wenn ein Abruf der Kapitalmittel bei den Anlegern erst nach der Zeichnung erfolgt (z. B. bei Private Equity Fonds), zählt ebenfalls die volle Höhe des Commitmentvolumens zum platzierten Eigenkapital.

Eigenkapitalerhöhungen

Wird bei einem bestehenden Fonds das Eigenkapital durch die Einwerbung bei Anlegern erhöht, so zählt das neu platzierte Eigenkapital zum Ergebnis des Erhebungsjahres. In der Statistik werden drei Arten von Eigenkapitalerhöhungen unterschieden:

1. Ergänzungsinvestitionen
2. Fremdkapital-Ablösungen
3. Sanierungskonzepte

Pflichten des Emissionshauses

Das Emissionshaus ist verpflichtet, nur gewissenhaft geprüfte Zahlen auf der Branchenzahlen-Plattform einzustellen.

Plausibilitätsprüfung durch den VGF

Zur Sicherstellung der Datenqualität wird der VGF die gemeldeten Daten einer Plausibilitätsprüfung unterziehen. Der VGF behält sich vor, offenbar fehlerhafte Daten abzuändern oder das betreffende Emissionshaus von der Erhebung auszuschließen.

Schätzungen

Der VGF wird keine Schätzungen bzw. Hochrechnungen für Emissionshäuser durchführen, die eine Teilnahme an der Erhebung verweigern oder deren Platzierungszahlen unplausibel sind.

Abzufragende Variablen pro Fonds

FONDSSTAMMDATEN

Stammdaten

Die Fondsstammdaten umfassen die in der Regel nichtvariablen Daten eines Fonds.

- Fondsname
- Rechtsform
- Assetklasse und Strukturdaten (vgl. Kapitel 3)
- Abfrage Private Placement, Publikumsfonds oder nur institutionell
- Prospektwährung: Die Währung des Fonds ist in den Stammdaten anzugeben.
- Eigenkapital inkl. Agio in Fondswährung: Höhe des gesamten einzuwerbenden Eigenkapitals inklusive Gründungskapital und stille Beteiligungen gemäß Prospekt in der Währung des Fonds
- Fondsvolumen inkl. Agio in Fondswährung: Höhe des gesamten Fondsvolumens gemäß Prospekt
- Datum des ersten öffentlichen Angebotes
- Laufzeit in Jahren: Zeitraum bis zu geplanten Auflösung oder Zeitraum der Prognoserechnung
- Mindestbeteiligung
- Höhe des Agios gemäß Prospekt
- Monat der Schließung: Der Monat, in dem der Fonds geschlossen wurde, ist anzugeben.
- Rendite Prognose IRR (soweit im Prospekt angegeben)
- Gesamtkostenquote/Weichkosten

Die Kosten setzen sich aus den Weichkosten und dem Agio zusammen und sind bezogen auf das Eigenkapital anzuführen. Der Weichkostenfaktor zeigt, wie hoch der Anteil der Fondskosten ist, die nicht direkt in das Investitionsobjekt fließen. Zu den Weichkosten zählen u. a. Vergütungen für den Komplementär, den Treuhänder, die Eigen- und Fremdkapitalbeschaffung, externe Berater und Konzeptionäre, die Fondsverwaltung und Garantien. Keine Weich-

kosten stellen Kosten dar, die dem Erwerb eines Objektes, der Zwischenfinanzierung oder der Aufnahme von Fremdkapital dienen.

Blind-Pool-Fonds

Bei Blind-Pool-Fonds steht zum Zeitpunkt der Prospekterstellung noch nicht fest, welche Investitionen der Fonds tätigen wird oder wie hoch das Investitionsvolumen sein wird. Ist die Höhe des einzuwerbenden Eigenkapitals und Fondsvolumens nicht prospektiert, so ist dies in den Fondsstammdaten zu kennzeichnen.

PLATZIERUNGSZAHLEN

Agio

Sämtliche Platzierungszahlen sind inklusive des tatsächlich gezahlten Agios anzugeben.

Monatswerte

Die Erfassung der Platzierungszahlen für das Erhebungsjahr erfolgt auf Monatsbasis. Es sind nur die tatsächlich im betreffenden Monat erzielten Umsätze anzugeben, im Vorjahr realisierte Umsätze dürfen nicht angegeben werden. Sofern das eingebende Emissionshaus eine monatliche Erfassung nicht darstellen kann, wird das platzierte Eigenkapital zu gleichen Teilen auf den Zeitraum der Fondsplatzierung im Erhebungsjahr aufgeteilt.

Anteiliges Eigenkapital

Für jeden Fonds ist die Höhe des eingeworbenen Eigenkapitals pro Monat für das Erhebungsjahr zu erfassen.

Anteiliges Fondsvolumen

Das Fondsvolumen wird ebenfalls anteilig erfasst. Dabei erfolgt eine rein rechnerische Zuordnung des anteiligen Fondsvolumens im Verhältnis zum platzierten Eigenkapital. Es wird also nicht das tatsächlich im Erhebungsjahr investierte Volumen berücksichtigt.

Die Berechnung des anteiligen Fondsvolumens erfolgt automatisch nach der Formel:

$$\text{Anteiliges Fondsvolumen} = \text{Gesamtes Fondsvolumen} \times \left(\frac{\text{Platziertes Eigenkapital}}{\text{Gesamtes Eigenkapital}} \right)$$

Sofern die Höhe des einzuwerbenden Eigenkapitals/Fondsvolumens nicht prospektiert ist, gilt, dass die Höhe des anteiligen Fondsvolumens der Höhe des im Erhebungsjahr platzierten Eigenkapitals entspricht.

Fremdwährungen

Bei Fremdwährungsfonds müssen die Umsätze in Euro umgerechnet werden, um eine einheitliche Darstellung der Platzierungsergebnisse in der Statistik zu ermöglichen. Bei einer taggenauen Erfassung der Fremdwährungsumsätze können die Platzierungszahlen direkt in Euro angegeben werden. Werden die Umsätze nicht taggenau erfasst, so müssen die Platzierungszahlen in der Fremdwährung angegeben werden. Die Umrechnung in Euro erfolgt in diesem Fall systemseitig, als Fremdwährungskurse werden die Monatsdurchschnittswerte der EZB-Euro-Referenzkurse verwendet.

Anzahl der Beteiligungen

Die Anzahl der gezeichneten Beteiligungen pro Monat ist anzugeben.

Verteilung nach Vertriebswegen, Altersgruppen und Geschlecht

Verteilung nach Vertriebswegen

Anzugeben ist hier die Verteilung des im Erhebungsjahr eingeworbenen Eigenkapitals auf die Vertriebswege, die Angabe kann wahlweise in der Fondswährung oder in Prozent erfolgen. Folgende Vertriebswege stehen zur Auswahl:

- Sparkassen und Landesbanken
- Genossenschaftsinstitute
- Geschäftsbanken/Großbanken/Privatbanken
- Sonstige Kreditinstitute
- Freie Großvertriebe (über 50 Verkäufer)
- Freie Finanzdienstleister (bis 50 Verkäufer)
- Vertriebspools
- Direktverkauf über Anbieter
- Sonstige Vertriebswege
- Professionelle/institutionelle Anleger

Verteilung nach Altersgruppen

Außerdem wird nach der Verteilung des platzierten Eigenkapitals nach Altersgruppen gefragt. Als Gewichtung kann das platzierte Eigenkapital bzw. die Anzahl der Zeichner verwendet werden.

Folgende Altersgruppen können angegeben werden:

- Bis 18 Jahre
- 19 bis 30 Jahre
- 31 bis 40 Jahre
- 41 bis 50 Jahre
- 51 bis 60 Jahre
- 61 bis 70 Jahre
- Über 70 Jahre
- Gesellschaften
- Institutionelle Investoren

Verteilung nach dem Geschlecht der Zeichner

Ebenfalls wird die Verteilung des platzierten Eigenkapitals auf das Geschlecht ausgewertet. Die Gewichtung kann nach dem platzierten Eigenkapital und der Zeichnerzahl erfolgen. Folgende Angaben sind möglich:

- Männlich
- Weiblich
- Juristische Personen/Ehepaare

Statistiken zum Emissionshaus

BESTANDSVOLUMEN

Um eine Aussage über das im Erhebungsjahr in geschlossene Fonds investierte Kapital treffen zu können, wird nach dem Bestandsvolumen, also den Assets under management, gefragt.

Folgende Angaben werden pro Assetklasse erhoben:

- Derzeit verwaltetes EK pro Assetklasse
- Derzeit verwaltetes Fondsvolumen pro Assetklasse
- Derzeit verwaltete Anlegeranzahl pro Assetklasse
- Derzeit verwaltete Fondsanzahl pro Assetklasse

Als Bewertungsgrößen können die ursprünglichen Emissionswerte oder der aktuelle Wert des Fondsvermögens herangezogen werden. Die Art der Bezugsgröße ist bei der Eingabe zu nennen.

TRANSAKTIONSVOLUMEN IM ZWEITMARKT

In der VGf-Branchenzahlenerhebung wird auch das Transaktionsvolumen im Zweitmarkt je Assetklasse erhoben. Als Transaktionsvolumen zählt der realisierte Verkaufspreis zuzüglich eines etwaigen Agios. Es sind die Zweitmarktumsätze der vom eingebenden Emissionshaus aufgelegten Fonds anzugeben, die innerhalb des eigenen Unternehmens, auf hauseigenen Zweitmarktplattformen und bei externen Zweitmarktbörsen erzielt worden sind. Abgefragt werden folgende Angaben für jede Assetklasse:

- Transaktionsvolumen im Erhebungsjahr inklusive Agio
- Anzahl der Käufer
- Anzahl der Verkäufer

MITARBEITERSTATISTIKEN

Angegeben werden kann die Anzahl der Mitarbeiter in einzelnen Unternehmensbereichen, dabei sind nur solche Mitarbeiter zu zählen, die sich dem Bereich der geschlossenen Fonds zuordnen lassen. Folgende Angaben sind möglich:

- Konzeption/Geschäftsführung
- Vertrieb
- Anlegerverwaltung
- Asset Management/Objektverwaltung
- Sonstige Unternehmensbereiche

UNTERNEHMENSHINTERGRUND

Folgende Auswahlmöglichkeiten sind für den Unternehmenshintergrund gegeben:

- Bank
- Versicherung
- Institution
- frei/inhabergeführt

Weitere Bestimmungen

ALLGEMEINE GESCHÄFTSBEDINGUNGEN / LIZENZBEDINGUNGEN

Für die Teilnahme an der Branchenzahlenerhebung gelten die Allgemeinen Geschäftsbedingungen für die Informationsplattform der VGf-Branchenzahlen. Diese können unter www.vgf-branchenzahlen.de abgerufen werden.

Struktur der Assetklassen

Immobilienfonds	Energiefonds	Schiffsfonds	Private-Equity-Fonds
<p><i>Struktur</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – Einzelobjekt – Mehrobjekt – Dachfonds – Zweitmarkt – Sonstige <p><i>Nutzungsarten (in %)</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – Developments/Projektentwicklung – Büro – Wohnen – Einzelhandel – Sozialimmobilie – Logistikimmobilie – Entertainment – Pflegeimmobilie – Hotel – Sonstige Nutzungsart <p><i>Investitionsland</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – Länderliste 	<p><i>Struktur</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – Einzelobjekt – Mehrobjekt – Dachfonds – Zweitmarkt – Sonstige <p><i>Investitionsland</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – Länderliste – Bei Investitionen in Deutschland wird nach dem Bundesland gefragt <p><i>Ausrichtung (in %)</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – Investition in andere Fonds (auch Zweitmarktanteile) – Windkraftanlagen – Solaranlagen – Biogas – Geothermie – Gezeiten – Investitionen in nicht-erneuerbare Energien – Sonstige 	<p><i>Struktur</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – Einzelobjekt – Mehrobjekt – Dachfonds – Zweitmarkt/Zweitmarkt-Dachfonds – Sonstige <p><i>Schiffstyp (in %)</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – Investition in andere Fonds (auch Zweitmarktanteile) – Container (ohne Containerleasing) – Multipurpose-Container – Rohöltanker – Produkten- und Chemikalien-tanker – Bulker – Schwerguttransporter – Kühlschiffe – Feeder – Autofrachter – Off-Shore-Schiffe – Kreuzfahrt – Sonstige <p><i>Herstellungsland (in %)</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – Korea – Polen – Deutschland – China – Niederlande – Japan – Portugal – Rumänien – Taiwan – Sonstige Länder 	<p><i>Ausrichtung (in %)</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – Venture Capital – Growth-Finanzierung – Buyout – Distressed Debt – Secondaries – Generalisten – Mezzanine <p><i>Zielmärkte (in %)</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – Europa – USA – Deutschland – Asien/Pazifik – Sonstige Länder
<p>Leasingfonds (außer Flugzeugleasing)</p> <p><i>Struktur</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – Einzelobjekt – Mehrobjekt – Dachfonds – Zweitmarkt – Sonstige <p><i>Ausrichtung</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – Immobilien-Leasingfonds – Container-Leasingfonds – Sonstige Mobilien-Leasingfonds – Betreibermodelle mit leasingähnlichem Charakter 	<p>Infrastruktur</p> <p><i>Struktur</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – Einzelobjekt – Mehrobjekt – Dachfonds – Zweitmarkt – Sonstige <p><i>Ausrichtung (in %)</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – Ver- und Entsorgung – Kommunikation – öffentlicher Verkehr – Individualverkehr – Bildungseinrichtungen – Dienstleistung – Gesundheit – Kultur <p><i>Zielmärkte (in %)</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – Europa – USA – Deutschland – Asien/Pazifik – Sonstige Länder 	<p>Flugzeugfonds</p> <p><i>Ausrichtung</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – Operating Leasing – Finance Leasing – Sonstige <p><i>Investitionsart</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – Einzelobjekt – Mehrobjektfonds (bis zu vier Flugzeugen) – Flugzeugflotte (ab 5 Flugzeugen) – Investitionen in andere Fonds 	<p>Portfolio</p> <p>Bei Portfoliofonds handelt es sich um Dachfondskonstruktionen, die zur Portfoliofreueung in mehrere Assetklassen investieren und sich aus diesem Grund nicht eindeutig einer speziellen Assetklasse zuordnen lassen können.</p> <p><i>Struktur</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – Investition in institutionelle Fonds – Investition in hauseigene Fonds – Investition in geschlossene Fonds anderer Emissionshäuser <p><i>Ausrichtung</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – Verteilung auf die Assetklassen in Prozent (sofern prospektiert)
<p>Lebensversicherungsfonds</p> <p><i>Zielmärkte</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – USA – Großbritannien – Deutschland – Sonstige Länder 			<p>Spezialitäten</p> <p><i>Unterassetklasse</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – Wald- und Holzfonds – Nicht bei Zielfonds gemeldete Dachfondsumsätze – Gamefonds – Musikfonds – ÖPP und PPP – Sonstige Spezialitätenfonds

WIR SIND DER VGF VERBAND GESCHLOSSENE FONDS E.V.





Zitierhinweis: VGF Branchenzahlen 2011

Hauptgeschäftsführer: RA Eric Romba

VGF Verband Geschlossene Fonds e.V.

Georgenstraße 24, 10117 Berlin

T +49 (0) 30. 31 80 49 00

F +49 (0) 30. 32 30 19 79

kontakt@vgf-online.de

VGF Verband Geschlossene Fonds e.V.

Association of non-tradable closed-end Funds

47-41 rue de Luxembourg, 1050 Bruxelles

T +32 (0) 2. 550 16 14

F +32 (0) 2. 550 16 17

www.vgf-online.de

Besuchen Sie uns auch auf  www.vgf-branchenzahlen.de