



VGF Branchenzahlen 2010

Kurzdarstellung der Erhebungsmethode



Was wird in den Branchenzahlen erfasst?

- Erfasst werden in Deutschland emittierte geschlossene Fonds:
 - Publikumsfonds (prospektpflichtig gem. § 8 f Abs.1 VerkProspG)
 - Private Placements (nicht prospektpflichtig)

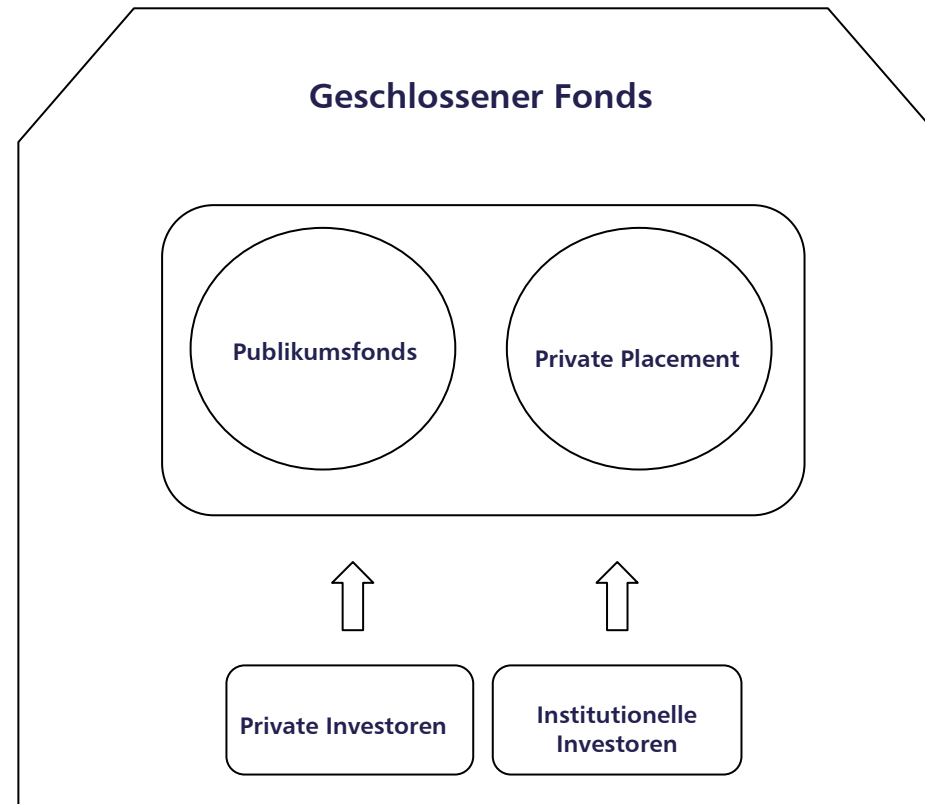
- Die Umsätze beider Fondsarten zählen zum platzierten Eigenkapital.

- Nicht erfasst werden insbesondere Wertpapiere im Sinne des InvestG.
 - Also keine Erfassung von z.B. Aktien, Schuldverschreibungen, Genussscheinen, Zertifikaten oder Investmentfonds (Publikumsinvestmentfonds und Spezialfonds)

Zeichner geschlossener Fonds

- Geschlossener Fonds (Publikumsfonds oder Private Placement) kann gezeichnet werden von:
 - **Privaten Investoren**
 - **Institutionellen Investoren**
 - Kreditinstitute (Depot A-Geschäft)
 - Investmentgesellschaften
 - Versicherungen
 - Family Offices
 - Pensionskassen
 - (größere) Stiftungen

Zeichner geschlossener Fonds



Erfassung des platzierten Eigenkapitals

- Platzierungsleistungen privater **und** institutioneller Investoren (**NEU**) zählen **in voller Höhe** zum insgesamt platzierten Eigenkapital.
- Die Umsätze der institutionellen Investoren werden separat ausgewiesen.

Teilnehmer der VGF-Branchenzahlenerhebung

- Anbieter geschlossener Fonds dürfen an der Branchenzahlenerhebung teilnehmen, sofern sie:
 - a) Mitglied im VGF sind oder
 - b) in den letzten drei Jahren eine Summe von mindestens 5 Mio. Euro Eigenkapital platziert haben.

Was wird abgefragt?

- Platziertes Eigenkapital pro Fonds (auf Monatsbasis)
- Anteiliges Fondsvolumen
- Assetklasse und Strukturdaten
- Verteilung des platzierten Eigenkapitals (pro Fond) nach Vertriebswegen, Altersgruppen und Geschlecht der Zeichner
 - Bei den Vertriebswegen Erfassung der institutionellen Investoren (NEU)

Was wird abgefragt?

- Im Ausland platziertes Eigenkapital, fließt in die Gesamtzahlen ein
- Ansparfonds: Zeichnungssumme (gesamte Zahlungsverpflichtung) zählt zum im Erhebungsjahr platzierten Eigenkapital (NEU)
- Eigenkapitalerhöhungen: neu platziertes Eigenkapital zählt zum Gesamtergebnis (NEU), Unterscheidung nach
 - Ergänzungsinvestitionen
 - Fremdkapital-Ablösungen
 - Sanierungskonzepte

Was wird abgefragt?

- Bestandsdaten pro Assetklasse (assets under management)
- Zweitmarktzahlen
- Mitarbeiterstatistiken

Ablauf der Branchenzahlenerhebung

- November 2010: Versand Informationsmaterial an Teilnehmer
- Dezember 2010: Versand der Zugangsdaten und Freischaltung der internetbasierten Eingabeplattform www.vgf-branchenzahlen.de
- Januar 2011: Eingabe der Daten durch die Emissionshäuser
- 08.02.2011: Veröffentlichung der Branchenzahlen auf dem VGF-Summit 2011

Ergebnisse der Branchenzahlerhebung

- Veröffentlichung der Ergebnisse auf www.vgf-branchenzahlen.de
- Bereitstellung zahlreicher frei verfügbarer Auswertungen und Tabellen
- Teilnehmer der Erhebung und VGF-Mitglieder können kostenlos das Analysetool zur detaillierten Auswertung der Daten nutzen.

Kontakt

VGF Branchenzahlen

VGF Verband Geschlossene Fonds Betriebsgesellschaft mbH

Georgenstraße 25 | 10117 Berlin

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

F +49. (0) 30. 20 45 30 85

E info@vgf-branchenzahlen.de

W www.vgf-branchenzahlen.de

Leiter Branchenzahlenerhebung

Rainer Dauner (Dauner@vgf-online.de)

Presseanfragen

Sandra Quellhorst (Quellhorst@vgf-online.de)