

Deutscher Fondsverband

**.BVI**

**DER BVI**  
BERATEN. VERMITTELN. INFORMIEREN.

# DER BVI

Wir vertreten die Interessen der Fondsgesellschaften und Portfolioverwalter in Deutschland gegenüber Politik und Regulatoren auf nationaler und internationaler Ebene.

Wir überzeugen durch Professionalität, erarbeiten gemeinsam Lösungen und fördern so Vertrauen und Glaubwürdigkeit.

## Inhalt

|                                       |    |
|---------------------------------------|----|
| Interessenvertreter der Fondsbranche  | 4  |
| Der BVI in Zahlen                     | 6  |
| Der BVI vor Ort                       | 7  |
| Kernkompetenz                         | 8  |
| Dienstleistungen                      | 12 |
| Global vernetzt – international aktiv | 14 |
| Streng reguliert                      | 15 |
| Ombudsstelle                          | 16 |
| Bildung                               | 18 |
| Organisation                          | 20 |
| Innenansichten – Aufbau des BVI       | 22 |
| Mitglieder des BVI                    | 24 |

# INTERESSENVERTRETER DER FONDSBRANCHE

WIR BÜNDELN ALLE KAGB-RELEVANTEN INTERESSEN GEGENÜBER POLITIK, GESETZGEBER UND AUFSICHT.

aktiv  
passiv  
institutionell  
retail  
offen  
geschlossen  
Wertpapiere  
Sachwerte  
OGAW  
AIF  
ausländische Fonds  
deutsche Fonds

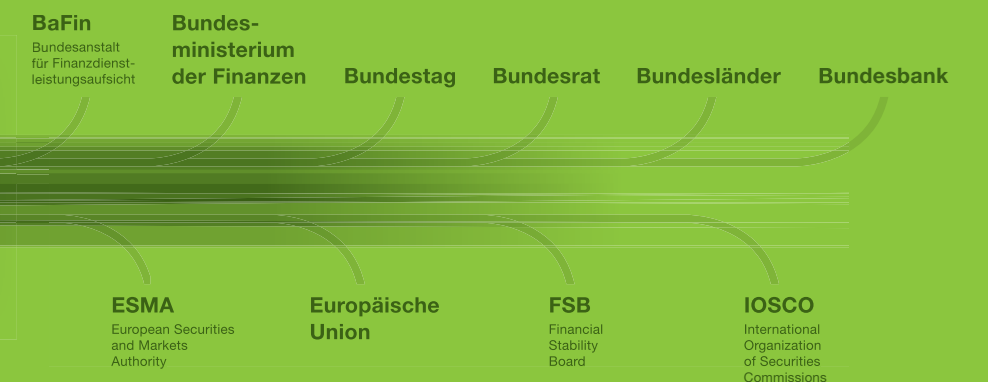
## BVI: der Verband für Kapitalverwaltungs- gesellschaften und Fonds

Der deutsche Fondsverband BVI ist der Ansprechpartner für Politik und Aufsicht bei allen Themen rund um das Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB). Er ist Interessenvertreter der Kapitalverwaltungs-gesellschaften (KVGs) – egal ob sie in Wertpapiere oder Sachwerte investieren, aktive oder passive Strategien verfolgen, auf Administration oder Port-foliomanagement spezialisiert sind, institutionelle oder private Anleger ansprechen.

Wir sind ...

- die Interessenvertretung der KVGs gegenüber Politik und Regulatoren auf nationaler, europäischer und internationaler Ebene,
- das Kompetenzzentrum, Anlaufstelle und Berater bei Entwicklung und Anwendung regulatorischer Vorgaben,
- der zentrale Ansprechpartner für Politik und Medien bei allen Fragen der Kapitalanlagenregulierung,
- der Vermittler zwischen Investmentwirtschaft und Politik sowie
- Forum für Austausch innerhalb der Branche.

**BVI**



Wir stützen uns auf über 40 Jahre Erfahrung und die fundierte fachliche Expertise unserer Mitarbeiter. Über unsere Büros in Berlin, Brüssel und Frankfurt sind wir dort präsent, wo die Weichen für unsere Branche gestellt werden.

## DER BVI IN ZAHLEN

50  
21  
4  
80  
30

über 2 Billionen Euro  
verwaltete Assets

über 80 Vollmitglieder

über 130 Informationsmitglieder

direkt und indirekt  
50 Millionen Fondsbesitzer  
in 21 Millionen Haushalten

## PRÄSENT, WO DIE WEICHEN FÜR DIE BRANCHE GESTELLT WERDEN



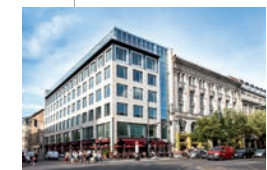
### **BVI Brüssel**

Rue du Commerce 20–22  
1000 Bruxelles  
Fon + 32 2 213 82 41  
Fax + 32 2 514 76 65



### **BVI Frankfurt**

Bockenheimer Anlage 15  
60322 Frankfurt am Main  
Fon + 49 69 15 40 90 0  
Fax + 49 69 59 71 40 6

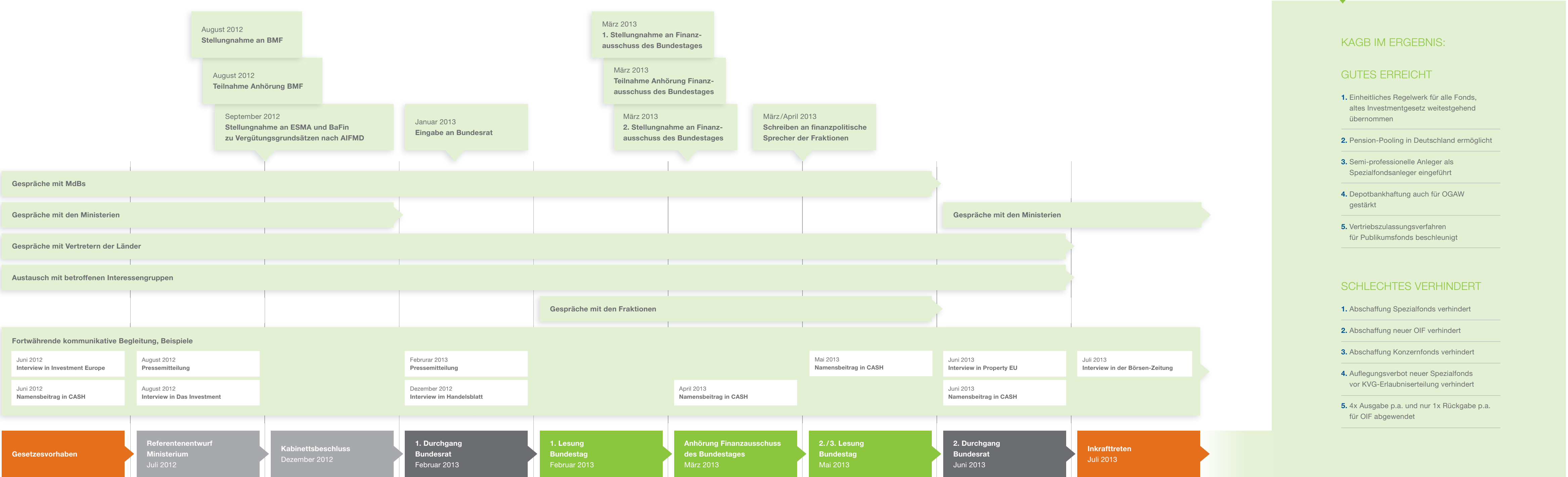


### **BVI Berlin**

Unter den Linden 42  
10117 Berlin  
Fon + 49 30 20 65 87 71  
Fax + 49 30 20 65 87 80

KERNKOMPETENZ  
POLITISCHE KOMMUNIKATION

BEISPIEL KAGB: VOM ENTWURF ZUR ANWENDUNG



KAGB IM ERGEBNIS:

GUTES ERREICHT

1. Einheitliches Regelwerk für alle Fonds, altes Investmentgesetz weitestgehend übernommen
2. Pension-Pooling in Deutschland ermöglicht
3. Semi-professionelle Anleger als Spezialfondsanleger eingeführt
4. Depotbankhaftung auch für OGAW gestärkt
5. Vertriebszulassungsverfahren für Publikumsfonds beschleunigt

SCHLECHTES VERHINDERT

1. Abschaffung Spezialfonds verhindert
2. Abschaffung neuer OIF verhindert
3. Abschaffung Konzernfonds verhindert
4. Auflegungsverbot neuer Spezialfonds vor KVG-Erlaubniserteilung verhindert
5. 4x Ausgabe p.a. und nur 1x Rückgabe p.a. für OIF abgewendet



Als Kompetenzzentrum und zentraler Ansprechpartner bei der Entstehung und Anwendung neuer rechtlicher Vorgaben vermittelt der BVI zwischen unserer Branche und der Politik. Wir begleiten die Regulierung von der politischen Idee bis zur Verabschiedung von Gesetzen und später in der praktischen Anwendung. An sämtlichen politischen

und legislativen Stationen eines Gesetzes wirken wir auf dessen praxisgerechte Ausgestaltung hin. In mehreren hundert Fachgesprächen pro Jahr mit dem europäischen und deutschen Gesetzgeber und der Aufsicht vertreten wir unsere Positionen. Mit Stellungnahmen, Namensbeiträgen und Interviews flankieren wir unsere Argumentation.



Thomas Richter | Hauptgeschäftsführer



Rudolf Siebel | Geschäftsführer

# BERATEN. VERMITTELN. INFORMIEREN.

## DIE DIENSTLEISTUNGEN DES BVI

### Plattform und Netzwerk

Austausch und Meinungsbildung unter den Mitgliedern hat für uns hohe Priorität. 50 Ausschüsse und Arbeitskreise pflegen dauerhaft den Dialog in Praxisfragen. Weitere Gelegenheiten zum Austausch bieten exklusive BVI-Veranstaltungen wie die Asset Management Konferenz, das BVI Forum IT-Solutions oder der Charity Golf Cup. Die gut erreichbaren Räumlichkeiten in zentraler Lage in Frankfurt machen den BVI zum Treffpunkt der Investmentwirtschaft.

### Muster und Standards: BVI setzt Maßstäbe

Der BVI erarbeitet Musterdokumente, die branchenweite Standards definieren. Dazu zählen Muster für Jahresberichte, Verkaufsprospekte, Rahmenverträge und Anlagebedingungen. Den BVI-Mitgliedern stehen diese Muster im Extranet zur Verfügung.

Durch Branchenstandards lassen sich die Geschäfte der Investmentfonds einfacher, schneller und effizienter abwickeln. Effizienzvorteile senken die Kosten im Sinne der Anleger und erhöhen die Sicherheit bei der Abwicklung der Wertpapiergeschäfte.

### BVI kompakt – das Wichtigste aus erster Hand

In der Informationsveranstaltung „BVI kompakt“ geben Experten des BVI einen konzentrierten Überblick zu aktuellen regulatorischen Themen. Damit öffnet sich der Verband allen Mitarbeitern der Voll- und Informationsmitglieder und gibt sein Know-how schnell und gezielt weiter.

### BVI Seminare

Der BVI veranstaltet Seminare zu wichtigen und aktuellen Branchenthemen. Die Bandbreite der Veranstaltungen reicht von Grundlagenseminaren mit begrenztem Teilnehmerkreis wie „Investmentfonds in einem Tag“ bis zu speziellen Fachseminaren zu veränderten regulatorischen Rahmenbedingungen. Referenten sind Mitarbeiter aus den Fachabteilungen des BVI sowie Spezialisten aus der Praxis und der Verwaltung. Der BVI verfügt über eigene, moderne Seminarräume mit einer Kapazität von bis zu 180 Teilnehmern.

### BVI Newsletter

Der zweimal monatlich erscheinende BVI Newsletter informiert umfassend über alle aktuellen regulatorischen Themen auf nationaler und internationaler Ebene. Der Newsletter enthält auch Veranstaltungshinweise und Personalien. Daneben erhalten die Mitglieder monatlich ein Statistik Summary, das den deutschen Investmentfondsmarkt auf Basis der Investmentstatistik des BVI beleuchtet.

### BVI Extranet

Im BVI Extranet können Mitglieder auf eine Fülle von Informationen zugreifen. Dazu zählen neben den Musterdokumenten auch Statistiken und Schreiben des BVI, Vortragsunterlagen der BVI Seminare sowie aktuelle Gesetzestexte.

### Absatzmarkt Deutschland in Zahlen

Der BVI erstellt monatlich einen verlässlichen, umfassenden und anbieterübergreifenden Überblick des deutschen Investmentmarktes. Die BVI Statistiken bieten Angaben zu Publikumsfonds,

Spezialfonds und Vermögen außerhalb von Investmentfonds und sind gegliedert nach Anzahl, Vermögensbeständen, Netto-Mittelaufkommen und Wertänderungen. Sie enthalten Übersichten nach Anbietern und vielfach auch nach Anlageschwerpunkten und Anlageformen.

## DAS LEISTUNGSSPEKTRUM AUF EINEN BLICK

### Interessenvertretung

- Stellungnahmen
- Positionspapiere
- Anhörungen
- Pressemitteilungen
- Medien
- Parlamentarischer Abend Berlin
- Neujahrsempfang Brüssel

### Informationsquelle

- Musterdokumente
- Standards
- Newsletter
- Investmentstatistik
- Statistik Summary
- Extranet
- Rundschreiben und Mitteilungen

### Plattform

- Ausschüsse und Arbeitskreise
- Asset Management Konferenz
- Geschäftsleiterkonferenz
- BVI kompakt
- Grundlagen- und Fachseminare
- Forum IT-Solutions
- Risikomanagementtag
- Compliantag
- Vertriebstag
- Facts, Funds and Food

## GLOBAL VERNETZT INTERNATIONAL AKTIV

Der BVI ist global vernetzt und in internationalen Fondsverbänden aktiv. Im Vorstand der European Fund and Asset Management Association (EFAMA) beteiligt sich der BVI aktiv an der Meinungsbildung der europäischen Fondsbranche. Als Mitglied der International Investment Funds Association (IIFA) ist der BVI auf der Weltebene vertreten und steht in regelmäßigem Kontakt und Erfahrungsaustausch mit außereuropäischen Fondsverbänden.

### Mitgliedschaften international

- European Capital Markets Institute (ECMI), Brüssel
- European Fund and Asset Management Association (EFAMA), Brüssel
- International Investment Funds Association (IIFA), Montreal

### Mitarbeit in Organen und Ausschüssen der EFAMA

- Board of Directors
- Management Committee
- EFAMA Investment Management Forum
- Statistics Committee
- Tax Committee
- zahlreiche EFAMA Working Groups

### Mitarbeit in weiteren Gremien und Organisationen

- Deutsche SWIFT Securities User Group (DESSUG)
- FundsXML Standards Committee (FSC)
- FundsXML Working Group Content/Technique
- FundsXML Working Group Promotion
- FundsXML Sub-Working Group Data Dictionary
- GAMSC German Asset Management Standards Committee
- GAMSC Committee Investment Performance Standards
- Private Sector Preparatory Group (PSPG) beim Financial Stability Board (FSB)
- Securities Market Practice Group (SMPG): Steering Committee
- SMPG Working Group Investment Funds
- EUSD Expert Group
- OECD Business Advisory Group
- STEP+ Initiative der EBF/Euribor

## STRENG REGULIERT

### Mitglieder des BVI

Seit Oktober 2013 können ausländische Fondsgesellschaften mit einer Präsenz in Deutschland Vollmitglied des BVI werden. Mit der Aufnahme ausländischer Anbieter hat sich der BVI der Realität des EU-Binnenmarktes angepasst. Darin spielt der Sitz des Anbieters inzwischen eine untergeordnete Rolle, denn die Gesellschaften können OGAWs und alternative Fonds auch grenzüberschreitend vertreiben. Entscheidend ist der Absatzmarkt Deutschland.

Vollmitglied des BVI können alle Gesellschaften werden, die Investmentvermögen nach dem KAGB sind oder verwalten oder Investmentfonds in Deutschland vertreiben. Dies sind insbesondere:

- Investment- und Kapitalverwaltungsgesellschaften mit Sitz in Deutschland,
- Vertriebsgesellschaften mit besonderem Bezug zum deutschen Markt,
- Vermögensverwaltungsgesellschaften, die Finanzportfolios in Deutschland verwalten.

Weitere Informationen erhalten Sie unter [mitgliederservice@bvi.de](mailto:mitgliederservice@bvi.de).

### Staatliche Regulierung und Selbstregulierung

Unternehmen nach dem KAGB sind streng reguliert und gesetzlich verpflichtet, ausschließlich im Interesse ihrer Anleger zu handeln. Über die Einhaltung der Regeln wacht die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht.

Um ihre treuhänderische Verantwortung zu betonen, haben die Mitglieder des BVI sich bereits Anfang 2003 freiwillige Wohlverhaltensregeln gegeben, die einen Standard guten und verantwortungsvollen Umgangs mit dem Kapital und den Rechten der Anleger definieren.



# OMBUDSSTELLE FÜR INVESTMENTFONDS DES BVI

KOMPETENT. UNABHÄNGIG. NEUTRAL.



**Die Ombudsstelle des BVI ist Ansprechpartner für Verbraucher bei Beschwerden rund um Fonds nach dem Kapitalanlagegesetzbuch. Im Streitfall vermitteln Rechtsexperten schnell, unbürokratisch und kostenlos.**

Die Ombudsstelle ist ein wichtiger Beitrag des BVI zum Verbraucherschutz und zu einer aktiven Verbraucherpolitik der Fondsindustrie.

Der BVI bietet Verbrauchern ein alternatives Streitschlichtungsverfahren, das höchsten Qualitätsansprüchen an Kompetenz, Unabhängigkeit, Unparteilichkeit, Transparenz, Effektivität und Fairness genügt.



Ombudsmann Dr. h.c. Gerd Nobbe

Bei der Ombudsstelle können Verbraucher Streitigkeiten zur Geldanlage in Fonds außergerichtlich klären. Sie kommen so schnell, einfach und kostenlos zu ihrem Recht. Der BVI trägt damit zum Rechtsfrieden und zur Stärkung des Verbrauchervertrauens in die Fondsindustrie bei.

Die Verbraucherstreitigkeiten schlichten hochrangige ehemalige Richter mit ausgewiesener Fachkompetenz. Der BVI bestellt sie im Einvernehmen mit dem Verbraucherzentrale Bundesverband. Sie arbeiten unabhängig und weisungsfrei. Im Einzelfall können die Ombudsleute über Beschwerden bis zu einem Streitwert von 10.000,- Euro verbindlich entscheiden.



Ombudsmann Wolfgang Arenhövel



Das Büro der Ombudsstelle des BVI unterstützt die Ombudsleute.

Die Ombudsstelle des BVI ist bei Verbrauchern als neutraler Ansprechpartner etabliert und bei Verbraucherschützern und Aufsichtsbehörden anerkannt. Sie teilt ihre Expertise zu Fragen des Verbraucherschutzes in nationalen und internationalen Gremien, wie dem BaFin-Verbraucherbeirat oder dem FIN-NET Steering Committee der Europäischen Kommission.



Netzwerk der Schlichtungsstellen für Finanzdienstleistungen

Die Ombudsstelle repräsentiert mit ihren Mitgliedern nahezu den gesamten Fondsstandort Deutschland. Fondsgesellschaften und Banken unter dem Kapitalanlagegesetzbuch können Verbrauchern das Ombudsverfahren auch ohne Mitgliedschaft im BVI anbieten.

Weitere Informationen zur Ombudsstelle finden Sie unter [www.ombudsstelle-investmentfonds.de](http://www.ombudsstelle-investmentfonds.de).



# BILDUNG



www.hoch-im-kurs.de



Der QR-Code führt zur Downloadmöglichkeit der App „Geld-Check“.



Qualifizierte Bildung hat in der Fondsbranche einen hohen Stellenwert. Der BVI engagiert sich deshalb in verschiedenen Bereichen des deutschen Bildungssystems. Den Ausbildungsberuf Investmentfondskaufmann/-kauffrau hat der BVI ebenso mitentwickelt wie die berufsbegleitende Weiterbildung zum IHK-geprüften Investmentfachwirt. Außerdem unterstützt der BVI die Professur für Investment, Portfolio Management und Alterssicherung an der Goethe-Universität in Frankfurt.

## „Hoch im Kurs“

Mit dem Bildungsprojekt „Hoch im Kurs“ setzt sich der BVI für die finanzielle Allgemeinbildung in Schulen ein. Schüler lernen mit dem Unterrichtsmaterial wirtschaftliche Zusammenhänge und verschiedene Formen der Geldanlage kennen. Sie werden dazu befähigt, in finanziellen Angelegenheiten eigenverantwortlich zu entscheiden. Bisher haben Lehrer bereits mehr als 1 Million Broschüren für den Unterricht abgerufen.

Die Website [www.hoch-im-kurs.de](http://www.hoch-im-kurs.de) knüpft an die Lebenswelt und das Lebensgefühl junger Menschen an. Die Rubriken „Finanz-Check“ und „Fit für die Zukunft“ sind abgestimmt auf die Bedürfnisse der Jugendlichen. Vertiefende Informationen, Gewinnspiele sowie Downloads für Schüler und Lehrer stehen ebenfalls zur Verfügung. Regelmäßige Job- und Geldtipps helfen jungen Menschen beim Start in die Berufswelt.

[www.hoch-im-kurs.de](http://www.hoch-im-kurs.de)

Als besonderen Service bietet das Projekt gratis die App „Geld-Check“ an. Die Anwendung für Smartphones wurde bereits über 55.000 Mal heruntergeladen. Mit der Finanzapp lernen Jugendliche den bewussten Umgang mit Geld und behalten einen Überblick über ihre Finanzen.

## Finanzexperten in die Schulen

Die Initiative „Finanzexperten in die Schulen“ ermöglicht Lehrern, Experten aus dem BVI und den BVI-Mitgliedsgesellschaften in den Unterricht zu holen. Rund 270 Schulen aus dem gesamten Bundesgebiet nehmen an der Initiative teil.

Über 200 Finanzexperten vermitteln Schülern Grundkenntnisse rund um Finanzmärkte, Geldanlage und Altersvorsorge sowie Ursachen und Folgen der Finanzkrise. Sie stehen zu aktuellen Fragen Rede und Antwort. Ein regelmäßiger Newsletter für Lehrer bietet aktuelle Informationen über Finanzthemen, neue Inhalte auf der Website und hält Lehrkräfte über die Bildungsinitiative auf dem Laufenden.

Lehrer, die sich für „Finanzexperten in die Schulen“ interessieren, können sich gerne unter [schule@bvi.de](mailto:schule@bvi.de) melden.





# DIE ORGANISATION DES BVI

## Mitgliederversammlung

Die Mitgliederversammlung ist das oberste Organ des BVI. Sie bestimmt die Verbandspolitik, bestellt den Vorstand und entscheidet über die Aufnahme neuer Mitglieder.

## Vorstand

Der Vorstand legt nach Maßgabe der durch die Mitgliederversammlung bestimmten Verbandspolitik die Leitlinien für die Tätigkeit des Verbandes fest.

## Geschäftsführung

Die Geschäftsführung setzt die vom Vorstand festgelegten Leitlinien um und nimmt die laufenden Geschäfte wahr.

## Ausschüsse

Die von der Mitgliederversammlung eingesetzten Ausschüsse behandeln spezifische Fachthemen. Jeder Ausschuss erarbeitet Branchenpositionen auf dem jeweiligen Aufgabengebiet und gibt Empfehlungen für die Mitgliederversammlung.

Der BVI hat neun Ausschüsse:

- Administration & Standardisierung
- Altersvorsorge
- EU & Internationales
- Immobilien
- Kommunikation
- Recht & Compliance
- Risikomanagement & Performance
- Steuern & Bilanzen
- Vertrieb

## Arbeitskreise

Die Ausschüsse bilden Arbeitskreise. Diese erarbeiten Lösungen für ein weites Spektrum von Praxisfragen. Die folgende Liste der Arbeitskreise gibt einen Überblick über das Themenspektrum des BVI.

### Administration & Standardisierung

- Buy Side Traders Forum
- Marktdatenversorgung
- Depotkundengeschäft
- Legal Entity Identifier (LEI)
- OTC-Derivate
- Prüfrelevante Elemente Fondsvertrag
- Technische Umsetzung SEPA
- Wertpapiertransaktionsstandards

### Altersvorsorge

- Betriebliche Altersversorgung
- Private Altersvorsorge
- Produktinformationsblatt Altersvorsorge
- Technische Umsetzung Riester/Rürup
- Zeitwertkonten

### EU & Internationales

- AIFM
- ELTIF
- MiFID-Novellierung
- OGAW V
- PRIIPs

### Immobilien

- AIFMD-Umsetzung OIF
- Umsetzung Haltefristen
- Bewertungsverfahren Immobilienfonds
- Reform Immobilien-Sondervermögen

### Kommunikation

- Ausbildung
- Bildungsinitiative „Hoch im Kurs“

### Recht & Compliance

- AIFMD-Umsetzung
- ETFs
- Überarbeitung Musterverkaufsprospekt
- Corporate Governance
- Wohlverhaltensregeln
- geschlossene Fonds Recht & Steuern

### Risikomanagement & Performance

- Bankenreporting
- Derivateverordnung
- InvMaRisk
- VAG-Fondsreporting
- Verantwortliches Investieren
- Performance
- Fondsklassifizierung
- Risikomanagement AIF

### Steuern & Bilanzen

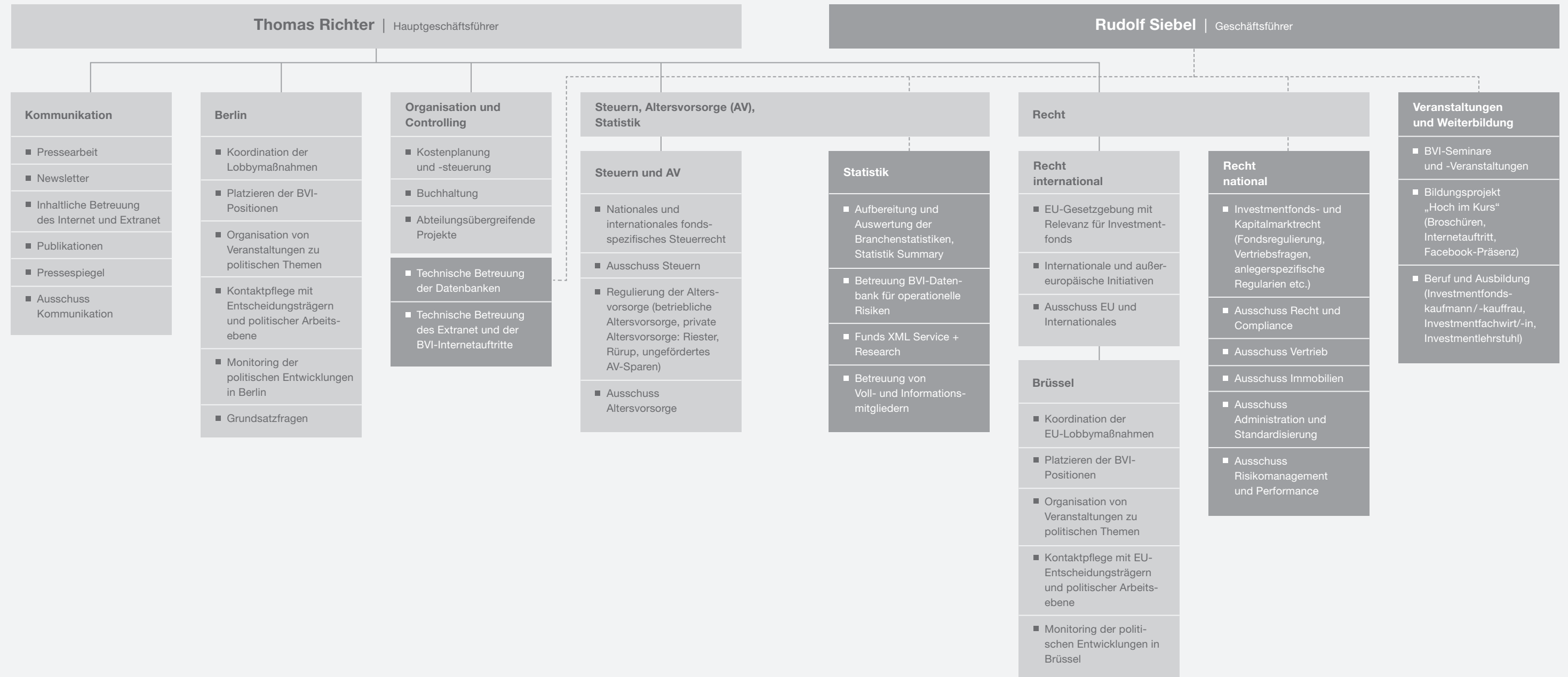
- Depotgeschäft / Abgeltungsteuer
- Quellensteuer / DBA
- Steuern/Immobilienfonds
- Musterjahresbericht Wertpapierfonds
- geschlossene Fonds Recht & Steuern

### Vertrieb

- Consultants
- Honorarberatung
- ETF-Markt
- KID-Glossar

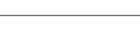
# INNENANSICHTEN

## AUFBAU DES BVI



# VOLLMITGLIEDER DES BVI

|                                                                                     |                                                                                   |                                                                                     |                                                                                                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | <b>AACHENER GRUND</b><br>Aachener Grundvermögen<br>Kapitalanlagegesellschaft mbH  |    | <b>BNP Paribas REIM Germany</b><br>BNP Paribas Real Estate Investment<br>Management Germany GmbH          |
|    | <b>Aberdeen</b><br>Aberdeen Asset Management<br>Deutschland AG                    |    | <b>BNY Mellon Service KAG</b><br>BNY Mellon Service Kapitalanlage-<br>gesellschaft mbH                    |
|   | <b>aik</b><br>aik Immobilien-<br>Kapitalanlagegesellschaft mbH                    |   | <b>CRI</b><br>Commerz Real<br>Investmentgesellschaft mbH                                                  |
|  | <b>Allianz Global Investors</b><br>Allianz Global Investors Europe GmbH           |  | <b>CSAM IMMO</b><br>CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT<br>Immobilien Kapitalanlagegesellschaft mbH            |
|  | <b>Allianz Global Investors</b><br>Allianz Global Investors GmbH                  |  | <b>DEKA</b><br>Deka Investment GmbH                                                                       |
|  | <b>ALTE LEIPZIGER Trust</b><br>ALTE LEIPZIGER TRUST<br>Investmentgesellschaft mbH |  | <b>DEKA IMMO</b><br>Deka Immobilien Investment GmbH                                                       |
|  | <b>Ampega</b><br>Ampega Investment GmbH                                           |  | <b>DekaBank</b><br>DekaBank Deutsche Girozentrale                                                         |
|  | <b>AVANA Invest</b><br>AVANA Invest GmbH                                          |  | <b>Deutsche Asset &amp; Wealth Management</b><br>Deutsche Asset & Wealth Management<br>International GmbH |
|  | <b>AXA Investment Managers</b><br>AXA Investment Managers<br>Deutschland GmbH     |  | <b>Deutsche Asset &amp; Wealth Management</b><br>Deutsche Asset & Wealth Management<br>Investment GmbH    |
|  | <b>BayernInvest</b><br>BayernInvest Kapitalanlage-<br>gesellschaft mbH            |  | <b>DJE</b><br>DJE Kapital AG                                                                              |
|  | <b>BlackRock</b><br>BlackRock Asset Management<br>Deutschland AG                  |  | <b>DWS Holding</b><br>DWS Holding & Service GmbH                                                          |

|                                                                                       |                                                                                                         |                                                                                       |                                                                                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
|    | <b>Fidelity Worldwide Invest</b><br>FIL Investment Management GmbH                                      |    | <b>LBB INVEST</b><br>Landesbank Berlin Investment GmbH                               |
|    | <b>FLOSSBACH VON STORCH</b><br>FLOSSBACH VON STORCH AG                                                  |    | <b>LBBW Asset Management</b><br>LBBW Asset Management<br>Investmentgesellschaft mbH  |
|    | <b>FRANKFURT-TRUST</b><br>FRANKFURT-TRUST<br>Investmentgesellschaft mbH                                 |    | <b>Lingohr &amp; Partner</b><br>Lingohr & Partner Asset Management<br>GmbH           |
|    | <b>Generali Investments</b><br>Generali Investments Deutschland<br>Kapitalanlagegesellschaft mbH        |    | <b>MEAG</b><br>MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlage-<br>gesellschaft mbH                   |
|    | <b>HANSAINVEST</b><br>HANSAINVEST<br>Hanseatische Investment-GmbH                                       |    | <b>Meriten</b><br>Meriten Investment Management GmbH                                 |
|    | <b>HELABA INVEST</b><br>Helaba Invest<br>Kapitalanlagegesellschaft mbH                                  |    | <b>Metzler Asset Management</b><br>Metzler Asset Management GmbH                     |
|    | <b>HSBC Global Asset Management (Deutschland)</b><br>HSBC Global Asset Management<br>(Deutschland) GmbH |    | <b>Metzler Investment</b><br>Metzler Investment GmbH                                 |
|    | <b>HSBC INKA</b><br>Internationale Kapitalanlage-<br>gesellschaft mbH                                   |    | <b>Monega KAG</b><br>Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH                            |
|    | <b>Internos</b><br>Internos Spezialfondsgesellschaft mbH                                                |    | <b>NAM Deutschland</b><br>Nomura Asset Management Deutschland<br>KAG mbH             |
|  | <b>IntReal</b><br>IntReal International Real Estate<br>Kapitalanlagegesellschaft mbH                    |  | <b>NORD/LB</b><br>NORD/LB Kapitalanlagegesellschaft AG                               |
|  | <b>Invesco Asset Management</b><br>Invesco Asset Management Deutschland<br>GmbH                         |  | <b>OPPENHEIM</b><br>Oppenheim Kapitalanlagegesellschaft<br>mbH                       |
|  | <b>IVG</b><br>IVG Institutional Funds GmbH                                                              |  | <b>PATRIZIA GewerbeInvest</b><br>PATRIZIA GewerbeInvest KAG                          |
|  | <b>JPMorgan Asset Management</b><br>JPMorgan Asset Management (Europe)<br>S.à.r.l. Frankfurt Branch     |  | <b>PATRIZIA WohnInvest</b><br>PATRIZIA WohnInvest KAG mbH                            |
|  | <b>KanAm Grund</b><br>KanAm Grund Kapitalanlagegesellschaft<br>mbH                                      |  | <b>PICTET</b><br>Pictet & Cie. (Europe) S.A.                                         |
|  | <b>KanAm Grund Spezial</b><br>KanAm Grund Spezialfondsgesellschaft<br>mbH                               |  | <b>PIMCO</b><br>PIMCO Deutschland GmbH                                               |
|  | <b>KAS IS</b><br>KAS Investment Servicing GmbH                                                          |  | <b>PIONEER Investments</b><br>Pioneer Investments Kapitalanlage-<br>gesellschaft mbH |
|  | <b>LAZARD ASSET MANAGEMENT</b><br>Lazard Asset Management (Deutschland)<br>GmbH                         |  | <b>QUANTUM</b><br>QUANTUM Immobilien Kapitalanlage-<br>gesellschaft mbH              |

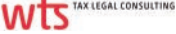


|                                                                                                                                              |                                                                                          |                                                                                                                            |                                                                                                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  <b>Quoniam</b><br>THE ART OF QUANTITATIVE ASSET MANAGEMENT | <b>Quoniam</b><br>Quoniam Asset Management GmbH                                          |  <b>UBS</b>                               | <b>UBS Real Estate KAG</b><br>UBS Real Estate Kapitalanlage-<br>gesellschaft mbH                    |
|  <b>Deutsche Asset &amp; Wealth Management</b>              | <b>RREEF Investment</b><br>RREEF Investment GmbH                                         |  <b>Union Investment</b>                  | <b>Union Asset Management Holding AG</b><br>Union Asset Management Holding AG                       |
|  <b>Deutsche Asset &amp; Wealth Management</b>              | <b>RREEF Spezial Invest</b><br>RREEF Spezial Invest GmbH                                 |  <b>Union Investment</b>                  | <b>Union Investment Institutional GmbH</b><br>Union Investment Institutional GmbH                   |
|  <b>Santander</b><br>ASSET MANAGEMENT                       | <b>Santander</b><br>Santander Asset Management S.A. SGILC<br>German Branch               |  <b>Union Investment</b>                  | <b>Union Investment Institutional Property GmbH</b><br>Union Investment Institutional Property GmbH |
|  <b>SAUREN</b><br>FINANZDIENSTLEISTUNGEN<br>GMBH & CO. KG   | <b>Sauren</b><br>Sauren Finanzdienstleistungen GmbH &<br>Co. KG                          |  <b>Union Investment</b>                  | <b>Union Investment Privatfonds GmbH</b><br>Union Investment Privatfonds GmbH                       |
|  <b>Schroders</b>                                           | <b>Schroder Investment Management</b><br>Schroder Investment Management GmbH             |  <b>Union Investment</b>                  | <b>Union Investment Real Estate GmbH</b><br>Union Investment Real Estate GmbH                       |
|  <b>Schroders</b>                                           | <b>Schroder Property KAG mbH</b><br>Schroder Property Kapitalanlage-<br>gesellschaft mbH |  <b>UNIVERSAL INVESTMENT</b>              | <b>Universal-Investment</b><br>Universal-Investment-Gesellschaft mbH                                |
|  <b>SEB</b>                                                 | <b>SEB AM</b><br>SEB Asset Management AG                                                 |  <b>veritas<sup>®</sup></b><br>INVESTMENT | <b>Veritas</b><br>Veritas Investment GmbH                                                           |
|  <b>SEB</b>                                                | <b>SEB Investment</b><br>SEB Investment GmbH                                             |  <b>WARBURG - HENDERSON</b>              | <b>WARBURG-HENDERSON</b><br>WARBURG-HENDERSON<br>Kapitalanlagegesellschaft für Immobilien<br>mbH    |
|  <b>SOCIETE GENERALE</b><br>Securities Services           | <b>SGSS KAG</b><br>SGSS Deutschland Kapitalanlage-<br>gesellschaft mbH                   |  <b>WARBURG INVEST</b>                  | <b>WARBURG INVEST</b><br>WARBURG INVEST KAPITALANLAGE-<br>GESELLSCHAFT mbH                          |
|  <b>Siemens Fonds Invest GmbH</b>                         | <b>Siemens Fonds Invest</b><br>Siemens Fonds Invest GmbH                                 |  <b>WestInvest</b>                      | <b>WESTINVEST</b><br>WestInvest Gesellschaft für<br>Investmentfonds mbH                             |
|  <b>UBS</b>                                               | <b>UBS Global Asset Management</b><br>UBS Global Asset Management<br>(Deutschland) GmbH  |                                                                                                                            |                                                                                                     |

## INFORMATIONSMITGLIEDER DES BVI

|                                                                                                                                                                                                  |                                                                                   |                                                                                                                                |                                                                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
|  <b>acarda</b><br>Experts, Consulting & IT Solutions                                                          | <b>acarda GmbH</b>                                                                |  <b>BDO</b>                                 | <b>BDO AG</b><br>Wirtschaftsprüfungsgesellschaft                         |
|  <b>acb</b><br>get values clear.                                                                              | <b>acb GmbH</b><br>Fondsrechnungswesen                                            |  <b>BERENBERG</b><br>PRIVATBANKEN SEIT 1884 | <b>Berenberg Bank Joh. Berenberg, Gossler &amp; Co. KG</b>               |
|  <b>Alceda</b>                                                                                                | <b>Alceda Asset Management GmbH</b>                                               |  <b>BHF BANK</b><br>PRIVAT SEIT 1854        | <b>BHF-BANK Aktiengesellschaft</b>                                       |
|  <b>ALLEN &amp; OVERY</b>                                                                                    | <b>Allen &amp; Overy LLP</b>                                                      |  <b>Bloomberg</b>                          | <b>Bloomberg L.P.</b>                                                    |
|  <b>Alpheus</b>                                                                                             | <b>Alpheus Solutions GmbH</b>                                                     |  <b>Bloomberg PolarLake</b>               | <b>Bloomberg Polar Lake</b>                                              |
|  <b>ANADEO CONSULTING</b>                                                                                   | <b>ANADEO Consulting GmbH</b>                                                     |  <b>BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS</b>   | <b>BNP Paribas Investment Partners</b><br>Zweigniederlassung Deutschland |
|  <b>Amundi</b><br>ASSET MANAGEMENT                                                                          | <b>Amundi Deutschland</b>                                                         |  <b>BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES</b>   | <b>BNP Paribas Securities Services S.C.A.</b>                            |
|                                                                                                                                                                                                  | <b>Anthos Düsseldorf GmbH &amp; Co. oHG</b>                                       |  <b>BOREALES</b>                          | <b>Boreales GmbH</b>                                                     |
|  <b>ABV</b>                                                                                                 | <b>Arbeitsgemeinschaft Berufsständischer Versorgungseinrichtungen e. V. (ABV)</b> |                                                                                                                                | <b>Broadridge (Deutschland) GmbH</b>                                     |
|  <b>AKA</b><br>REGIONAL PRÄSENT -<br>BUNDESWEIT KOMPETENT                                                   | <b>Arbeitsgemeinschaft kommunale und kirchliche Altersversorgung (AKA) e.V.</b>   |  <b>Bundesanzeiger Verlag</b>             | <b>Bundesanzeiger Verlag GmbH</b>                                        |
|  <b>ashurst</b>                                                                                             | <b>Ashurst LLP</b>                                                                |  <b>caceis INVESTOR SERVICES</b>          | <b>CACEIS Bank Deutschland GmbH</b>                                      |
|  <b>assénagon</b>                                                                                           | <b>Assenagon Asset Management S.A.</b>                                            |  <b>CBRE GLOBAL INVESTORS</b>             | <b>CBRE Global Investors Germany GmbH</b>                                |
|  <b>AUGSBURGER Aktienbank</b>                                                                               | <b>Augsburger Aktienbank AG</b>                                                   |  <b>CLIFFORD CHANCE</b>                   | <b>CLIFFORD CHANCE</b><br>Partnerschaftsgesellschaft                     |
|  <b>BNY MELLON</b>                                                                                          | <b>Bank of New York Mellon</b><br>Niederlassung Frankfurt am Main                 |  <b>C/M/S/ Hasche Sigle</b>               | <b>CMS Hasche Sigle</b>                                                  |
|  <b>VONTOBEL</b><br>Private Banking<br>Investment Banking<br>Asset Management<br>Leistung schafft Vertrauen | <b>Bank Vontobel Europe AG</b>                                                    |  <b>CODINGANT</b>                         | <b>Coding Ant GmbH</b>                                                   |
|  <b>BARCLAYS</b>                                                                                            | <b>Barclays</b>                                                                   |  <b>COFINPRO</b>                          | <b>Cofinpro AG</b>                                                       |
|  <b>BARINGS</b>                                                                                             | <b>Baring Asset Management GmbH</b>                                               |  <b>COMMERZBANK</b>                       | <b>Commerzbank AG</b>                                                    |

|                                                                                     |                                                                            |                                                                                     |                                  |                                                                               |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
|    | Contentia Steuerberatungsgesellschaft mbH                                  |    | FRESHFIELDS BRUCKHAUS DERINGER   | Freshfields Bruckhaus Deringer LLP                                            |
|    | Crédit Agricole Corporate and Investment Bank Deutschland                  |    | Frontiers Management Consulting  | Frontiers Management Consulting Unternehmensberatungsgesellschaft mbH         |
|    | DB PLATINUM ADVISORS                                                       |    | fundinfo.com                     | fundinfo AG                                                                   |
|    | Dealis Fund Operations GmbH                                                |    | FWW                              | FWW GmbH                                                                      |
|    | Dechert LLP                                                                |    | Goldman Sachs                    | Goldman Sachs AG                                                              |
|    | Deloitte Tax & Consulting S.à.r.l.                                         |    | Gothaer                          | Gothaer Erste Kapitalbeteiligungs-gesellschaft mbH                            |
|    | Deloitte & Touche GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft                     |    | GSK STOCKMANN + KOLLEGEN         | GSK Stockmann & Kollegen                                                      |
|    | Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG                                       |    | HEISSE KURSAWE EVERSHEDS         | Heisse Kursawe Eversheds Rechtsanwälte Patentanwälte Partnerschaft            |
|    | Deutsche Wertpapier Service Bank AG dwpbank                                |    | HENGELER MUELLER                 | Hengeler Mueller                                                              |
|    | Dexia Asset Management Luxembourg S.A.                                     |                                                                                     |                                  | Herausberggemeinschaft Wertpapier-Mittellungen Keppler, Lehmann GmbH & Co. KG |
|    | d-fine GmbH                                                                |    | HEUKING KÜHN LÜER WOJTEK         | Heuking Kühn Lüer Wojtek                                                      |
|    | DIAMOS AG                                                                  |    | HOFFMANN LIEBS FRITSCH & PARTNER | Hoffmann Liebs Fritsch & Partner Rechtsanwälte                                |
|  | DPG Deutsche Performancemessungs-Gesellschaft für Wertpapierportfolios mbH |  | Hogan Lovells                    | Hogan Lovells International LLP                                               |
|  | Edmond de Rothschild Asset Management Deutschland                          |  | Investment Data Services         | IDS GmbH - Analysis and Reporting Services                                    |
|  | Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft                         |  | MULTIFONDS®                      | IGEFI Deutschland GmbH                                                        |
|  | ETHENEA Independent Investors S.A.                                         |  | INFOMOTION                       | INFOMOTION GMBH                                                               |
|  | Eurex Frankfurt AG                                                         |  | ING INVESTMENT MANAGEMENT        | ING Asset Management B.V.                                                     |
|  | European Bank for Financial Services GmbH – ebase                          |                                                                                     |                                  | InteractiveData                                                               |
|  | F&C Management Limited                                                     |  | J.P.Morgan                       | J.P. Morgan AG                                                                |
|  | Feri EuroRating Services AG                                                |  | KING & SPALDING                  | King & Spalding LLP                                                           |
|  | FFA Frankfurt Finance Audit GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft           |  | KING & WOOD MALLESONS            | King & Wood Mallesons LLP                                                     |
|  | FIL Fondsbank GmbH                                                         |  | KNEIP                            | KNEIP                                                                         |
|  | Finventions GmbH                                                           |  | KommAlpha                        | KommAlpha AG                                                                  |
|  | Fondsdepot Bank GmbH                                                       |  | KONSORT                          | Konsort GmbH                                                                  |
|  | Franklin Templeton Investment Services GmbH                                |  | KPMG                             | KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft                                       |

|                                                                                       |                                                                                      |                                                                                       |                            |                                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | KPMG Luxembourg S.à.r.l.                                                             |    | Severn                     | Severn Consultancy GmbH                                                                       |
|    | Landesbank Baden-Württemberg                                                         |    | SimCorp                    | SimCorp Central Europe SimCorp GmbH                                                           |
|    | Landesbank Berlin AG                                                                 |    | Simmons & Simmons          | Simmons & Simmons LLP                                                                         |
|    | Linklaters                                                                           |    | SIX                        | SIX Financial Information Deutschland GmbH                                                    |
|    | LRI Invest Luxembourg                                                                |    | skandia                    | Skandia PortfolioManagement GmbH                                                              |
|    | Lupus alpha Business Solutions GmbH                                                  |    | sowatec                    | SOWATEC AG                                                                                    |
|    | M&G International Investments Ltd.                                                   |                                                                                       |                            | Sparkasse KölnBonn                                                                            |
|    | MainFirst Bank AG                                                                    |                                                                                       |                            | S&P Capital IQ                                                                                |
|    | MB Fund Advisory GmbH                                                                |    | Standard Life              | Standard Life Versicherung Zweigniederlassung Deutschland der Standard Life Assurance Limited |
|    | MFS INTERNATIONAL (U.K.) LIMITED                                                     |    | STATE STREET               | State Street Bank GmbH                                                                        |
|    | Morningstar Deutschland GmbH                                                         |    | steria mummert consulting  | Steria Mummert Consulting AG                                                                  |
|    | navAXX S.A.                                                                          |                                                                                       |                            | Structured Invest S.A.                                                                        |
|  | Norton Rose Fulbright LLP                                                            |  | SUNGARD®                   | SunGard Systeme GmbH                                                                          |
|  | OMGEO                                                                                |  | SUTORBANK                  | Sutor Bank                                                                                    |
|  | Osborne Clarke                                                                       |  | SWISS & GLOBAL             | Swiss & Global Asset Management Kapital AG                                                    |
|  | PKF Fasselt Schlage Partnerschaft                                                    |  | TaylorWessing              | TaylorWessing                                                                                 |
|                                                                                       | Portigon AG                                                                          |  | threadneedle investments   | Threadneedle Portfolio Services Limited                                                       |
|  | PricewaterhouseCoopers AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft                            |  | vwdgroup:                  | vwd Vereinigte Wirtschaftsdienste AG                                                          |
|  | PricewaterhouseCoopers S.à.r.l.                                                      |  | WELLINGTON® MANAGEMENT     | Wellington Management International Ltd Niederlassung Deutschland                             |
|  | Princeton Financial Systems GmbH                                                     |  | WHITE & CASE               | White & Case LLP                                                                              |
|  | PROFIDATA SERVICES AG                                                                |                                                                                       |                            | WPV Versorgungswerk der Wirtschaftsprüfer und der vereidigten Buchprüfer                      |
|  | Quadoro Doric Real Estate GmbH                                                       |  | wts                        | WTS Legal Rechtsanwaltsgesellschaft mbH                                                       |
|  | RBC Investor Services Bank S.A.                                                      |  | wüstenrot württembergische | Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank                                                              |
|  | Robeco Deutschland Zweigniederlassung der Robeco Institutional Asset Management B.V. |  | zeb/                       | zeb/rolfes.schierenbeck.associates GmbH                                                       |
|  | SemTrac Consulting AG                                                                |                                                                                       |                            |                                                                                               |

# IMPRESSUM

## Herausgegeben von

BVI Bundesverband Investment  
und Asset Management e.V.  
Bockenheimer Anlage 15  
60322 Frankfurt am Main  
[www.bvi.de](http://www.bvi.de)

## Redaktion

Abteilung Kommunikation

## Konzeption und Gestaltung

Gröpper & Bonum GmbH, Wiesbaden  
[www.g-b.de](http://www.g-b.de)

## Fotografie

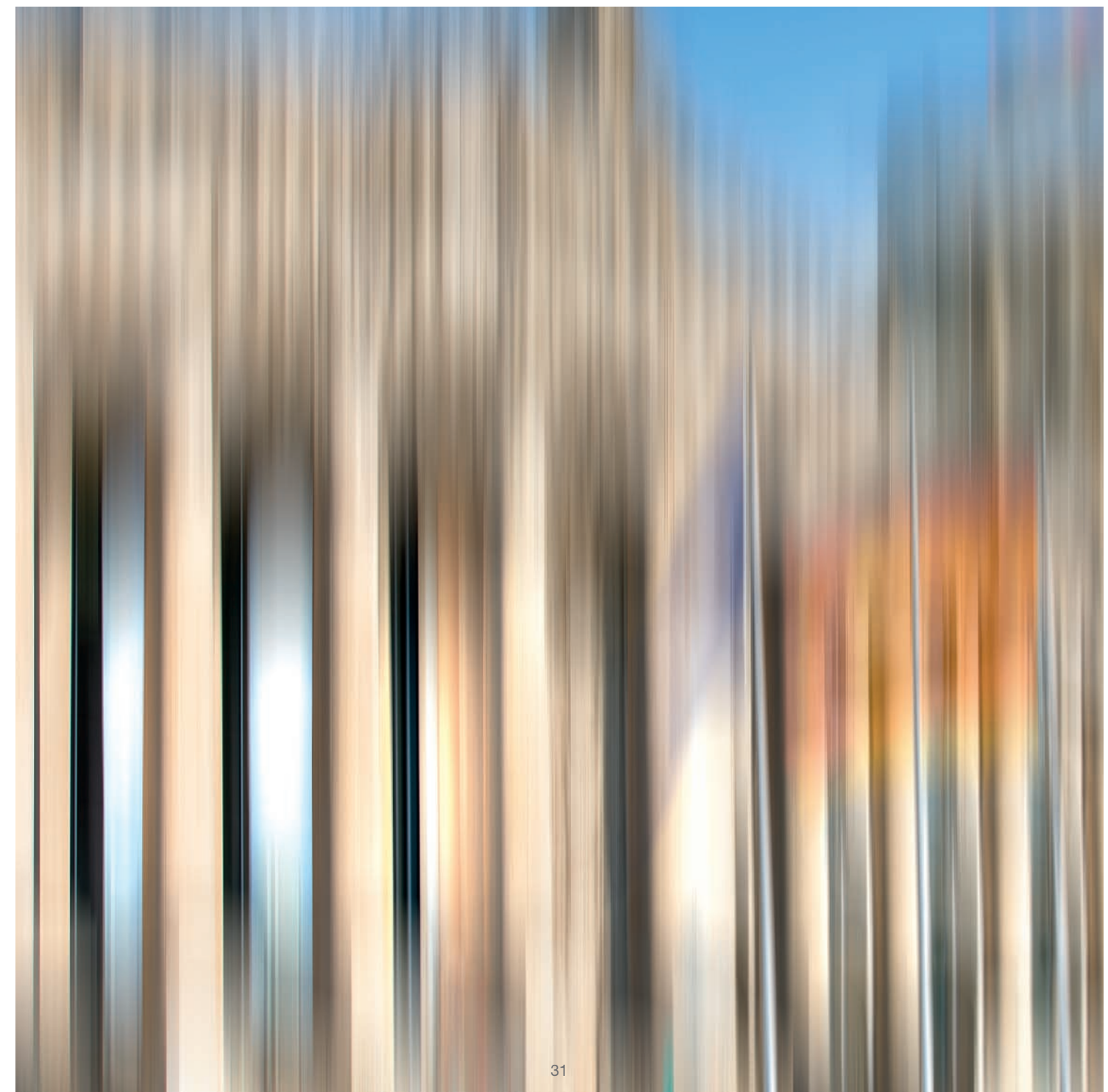
Stefan Gröpper  
[www.stefangroepper.com](http://www.stefangroepper.com)

## Druck

W.B. Druckerei GmbH  
[www.wb-druckerei.de](http://www.wb-druckerei.de)



Stand: März 2014







**BVI Berlin**

Unter den Linden 42  
10117 Berlin

**BVI Brüssel**

Rue du Trône 14-16  
1000 Bruxelles

**BVI Frankfurt**

Bockenheimer Anlage 15  
60322 Frankfurt am Main

**Kontakt**

Fon +49 69 15 40 90 0  
[www.bvi.de](http://www.bvi.de)