

### GESCHLOSSENE FONDS IN ÖSTERREICH °

#### GEFÖX MARKTSTUDIE 2009

**Ein schwieriges Jahr.** Es ist wieder so weit – die aktuelle geföx-Marktstudie 2008/2009 ist da. Unter der Federführung des Wirtschaftsjournalisten und profunden Kenners der Beteiligungsszene, Alexander Endlweber, ist es der Plattform „blauwinder Kommunikate“ wieder gelungen, eine detaillierte Bestandsaufnahme des österreichischen Markts für geschlossene Fonds zu erstellen. Die vorliegende Studie liefert eine Menge an Zahlen, die jedoch teilweise wenig erfreulich sind – auch die Assetklasse der geschlossenen Fonds hatte und hat, wenngleich Investoren mit Beteiligungen keine herben Verluste hinnehmen mussten, an der internationalen Finanzkrise und dem damit verbundenen Vertrauensverlust bei den Anlegern zu leiden. Dennoch ist die Studie laut ihrem Autor wichtig: „Alle Marktteilnehmer – Initiatoren, Vertriebe, Analysten und Journalisten – müssen den Tatsachen ins Auge blicken und die Standortbestimmung

für ein kluges, langfristiges Konzept nutzen. Denn der Markt wird wieder wachsen. Niemand weiß aber, wann!“, schreibt der in Berlin lebende Wiener Endlweber im Vorwort zu seiner Studie. Wir vom geld-magazin stimmen ihm zu und stellen Ihnen, werte Leser, nachstehend die interessantesten Zahlen, Daten und Fakten aus der geföx-Marktstudie exklusiv zur Verfügung. Die gesamte Marktstudie „Geschlossene Fonds in Österreich“ können Sie in Buchform über die geföx-Website [www.gefoex.at](http://www.gefoex.at) beziehen.



### 10 JAHRE ° Happy Birthday.

**Österreich Jubiläum.** Im Jahr 1999 – vor mittlerweile genau zehn Jahren – begann die Bank Austria Real Invest (damals noch M.A.I.L. Finanzservice) als erstes Unternehmen mit dem Vertrieb geschlossener Fonds in Österreich. Wirklich durchzustarten begann die Assetklasse hierzulande jedoch erst ab dem Jahr 2005, als deutsche Emittenten reihenweise anfangen, nach Österreich zu expandieren.

Zahl des Monats = **186,7**

**Platzierungsvolumen.** Der hierzulande erzielte Jahresumsatz der Emissionshäuser mit geschlossenen Fonds ist im vergangenen Jahr, verglichen mit dem Jahr 2007, um ganze 47,8 Prozent gesunken und liegt nunmehr bei 186,7 Millionen Euro. Im Jahr 2007 konnten in Österreich laut geföx noch stolze 357,6 Millionen Euro platziert werden.

**ZWEI NEUE MARKTFÜHRER ° MIG & RWB.** Mit 45, bzw. 28 Millionen Euro platziertem Eigenkapital 2008 hat der österreichische Markt mit den MIG-Fonds und RWB zwei neue Marktführer. Sowohl die exklusiv von der Alfred Wieder AG vertriebenen MIG-Fonds, als auch der RWB-Fonds, sind allesamt geschlossene Beteiligungen in Private Equity bzw. Venture Capital – also genau in jenes Segment, das sich 2008 noch vor Schiffs- und Immobilienbeteiligungen als erfolgreichstes am heimischen Markt positionieren konnte.

## AUF EINEN BLICK FAKTEN, FAKTEN, FAKTEN

**ANBIETER.** Bis Ende 2008 waren bereits 21 Emissionshäuser am österreichischen Markt aktiv. Ein Jahr zuvor, am Ende des Jahres 2007, buhlten lediglich 15 Emittenten um die Gunst der heimischen Investoren.

**VERTRIEB.** Lediglich 32 Prozent des Platzierungsvolumens wurden 2008 über Banken eingeworben. Nummer eins der Vertriebskanäle sind – dank RWB und der Alfred Wieder AG – erstmals die freien Vermittler mit einem Marktanteil von 65 Prozent.

**BEKANNTHEITSGRAD.** In dieser Frage sind sich alle Emittenten einig: Geschlossene Fonds sind den Investoren hierzulande noch nicht ausreichend bekannt. 94 Prozent der befragten Unternehmen geben zusätzlich an, an diesem Problem zu arbeiten.

**MARKTENTWICKLUNG.** 53 Prozent der an der geföx-Studie teilnehmenden Emissionshäuser rechnen für das heurige Jahr mit einer gleichbleibenden Anbieterzahl und steigenden Umsätzen.

## IN EIGENER SACHE ° THEMENWOCHELENDE

**BELIEBT.** Das im September 2008 erstmals veranstaltete Themenwochenende Geschlossene Fonds wird von den Emittenten durchwegs mit guten Noten bedacht. Die geld-magazin Veranstaltung liegt im geföx-Ranking bereits im ersten Jahr ihres Bestehens auf Rang zwei der Events zum Thema geschlossene Fonds, knapp hinter dem Fonds professionell Kongress – ein weiterer guter Grund für eine Fortsetzung. Das Themenwochenende 2009: von 11. bis 13. September in Bad Gastein.