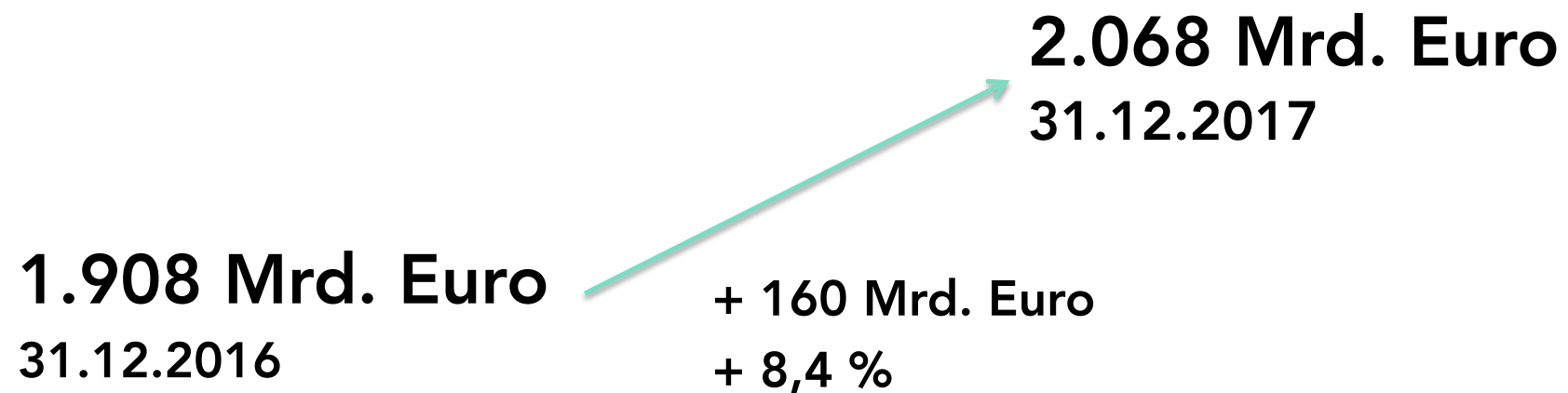




Der deutsche Verwahrstellenmarkt 2018 BVI Fund Operations Konferenz

22. März 2018



Alle Angaben beziehen sich auf den 31.12.2017. Veränderungen sind gegenüber dem 31.12.2016 dargestellt.
Quelle: BVI und eigene Recherche

8 Verwahrstellen

> 100 Mrd. €

+ 128 Mrd. Euro

+ 7,8 %

6 Verwahrstellen

20 - 100 Mrd. €

+ 22 Mrd. Euro

+ 11,6 %

27 Verwahrstellen

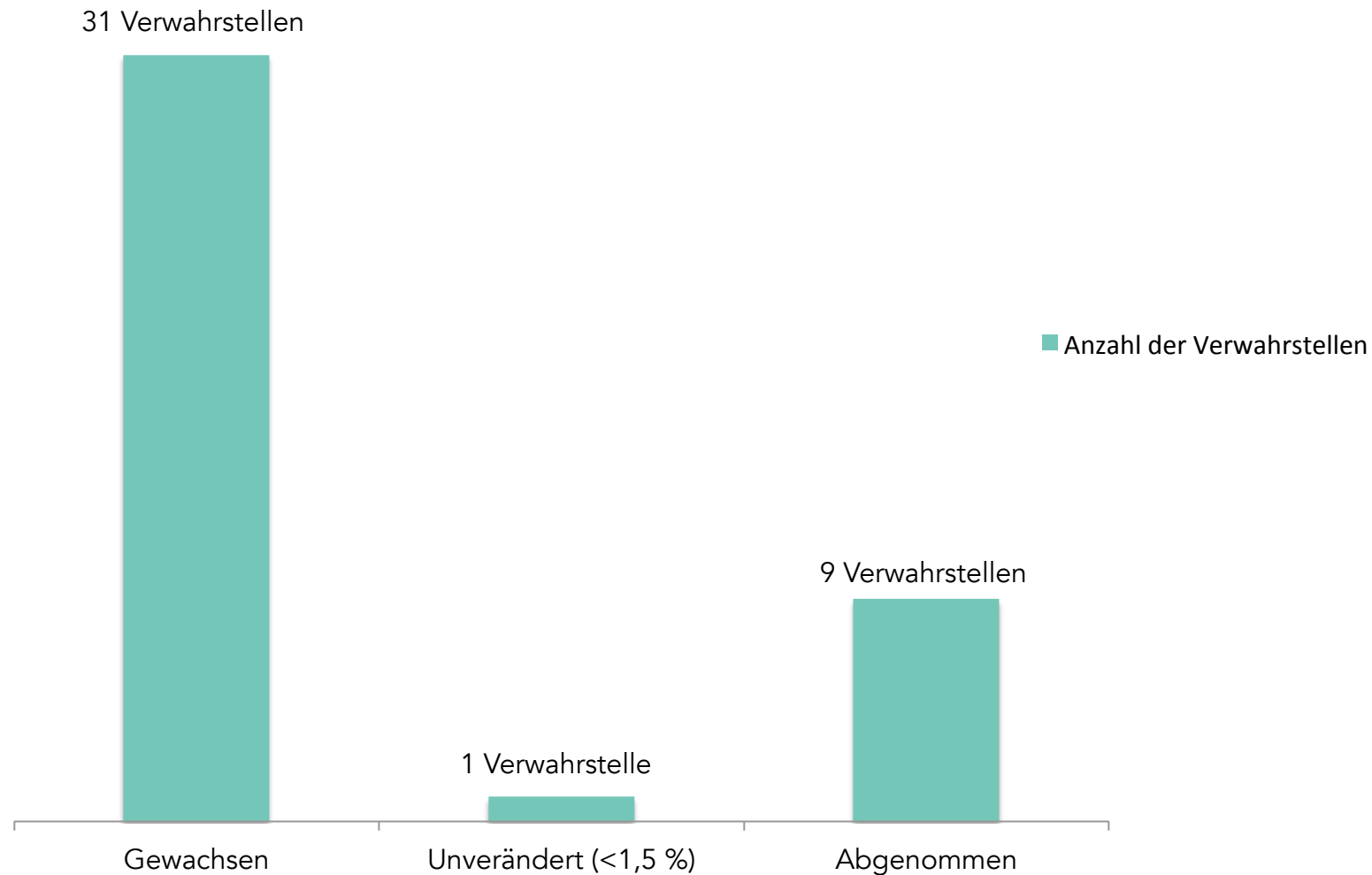
< 20 Mrd. €

+ 11 Mrd. Euro

+ 12,6 %

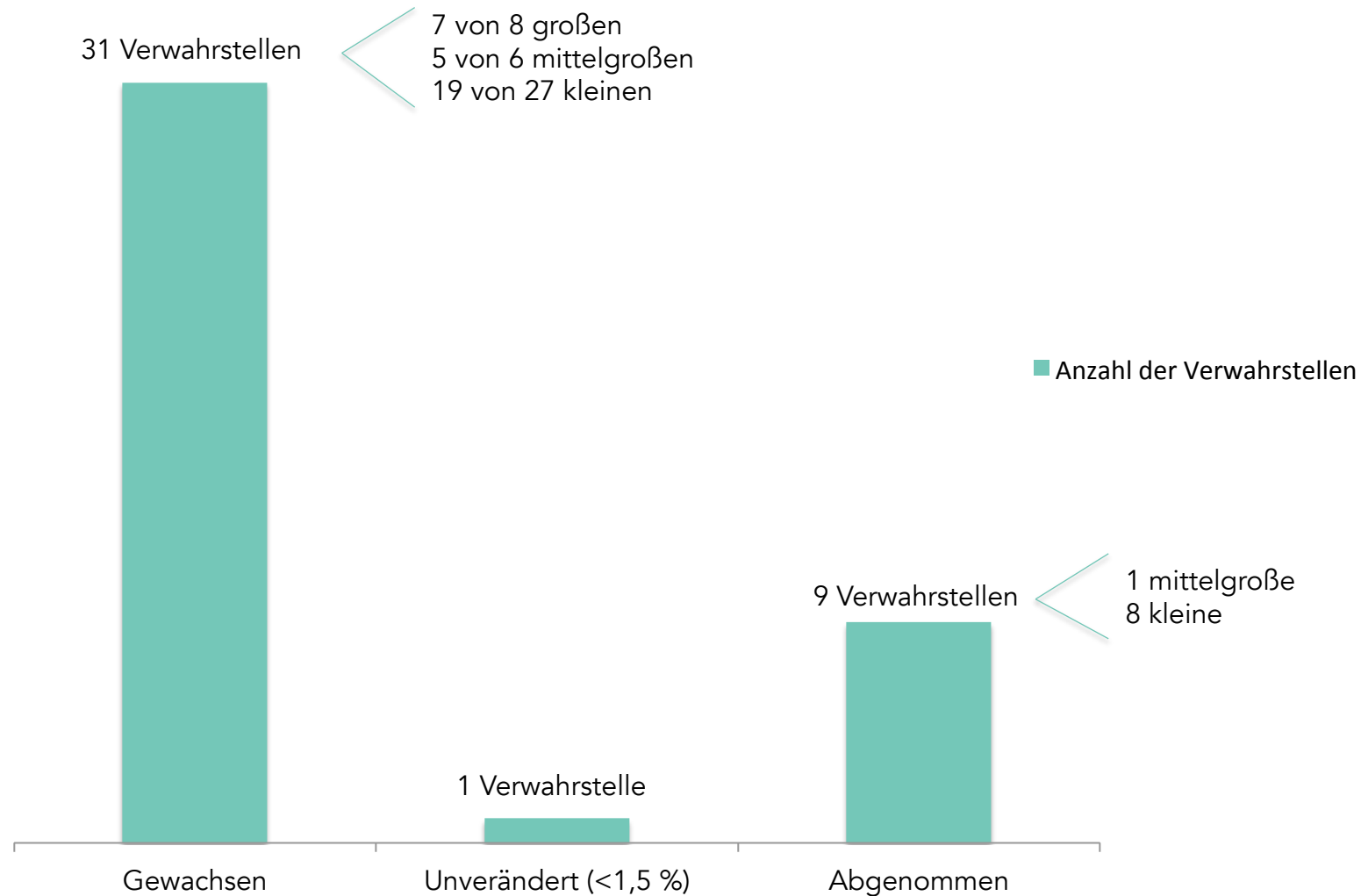
Alle Angaben beziehen sich auf den 31.12.2017. Veränderungen sind gegenüber dem 31.12.2016 dargestellt.
Quelle: BVI und eigene Recherche

Viele partizipieren am Wachstum



Alle Angaben beziehen sich auf den 31.12.2017. Veränderungen sind gegenüber dem 31.12.2016 dargestellt.
Quelle: BVI und eigene Recherche

Viele partizipieren am Wachstum

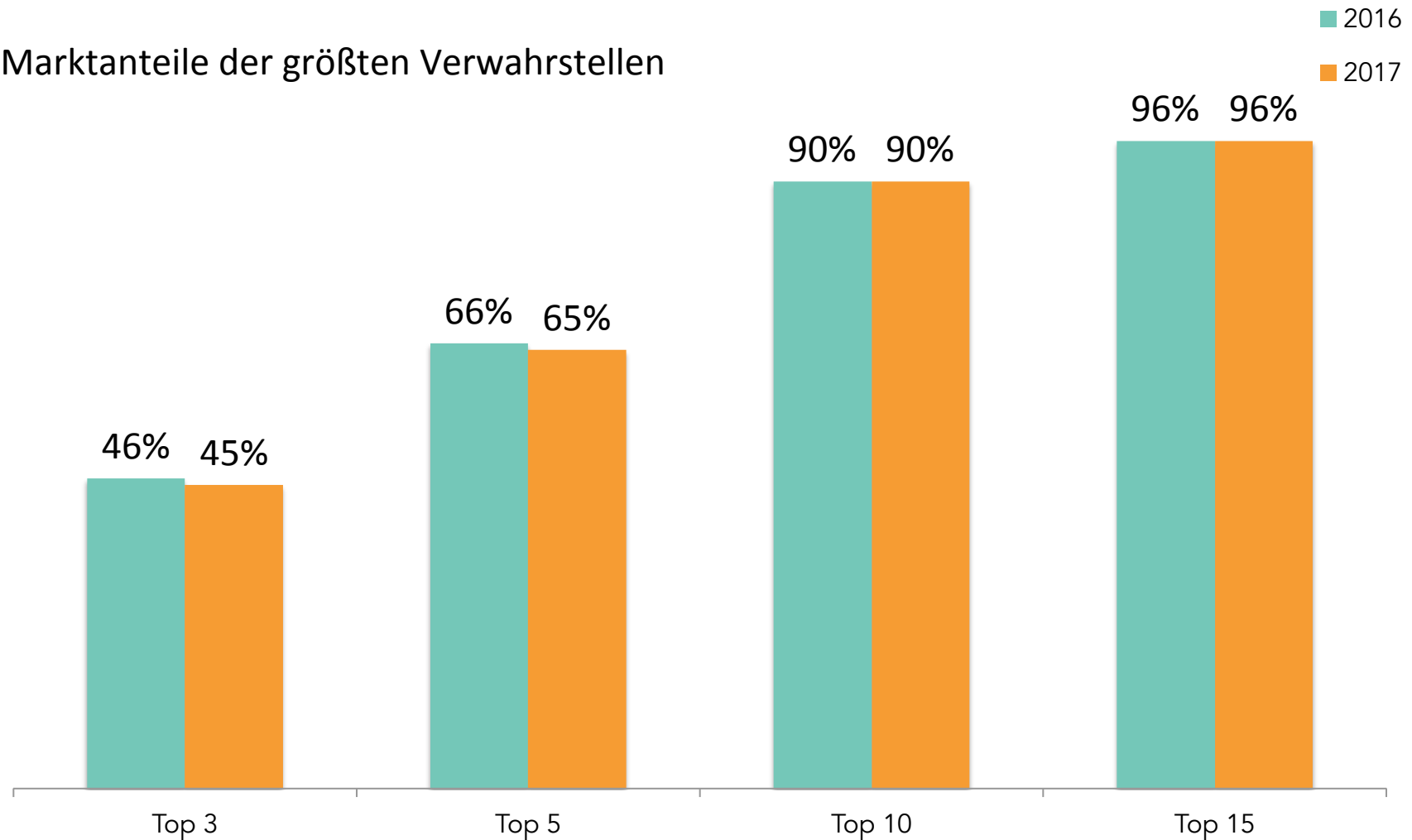


Alle Angaben beziehen sich auf den 31.12.2017. Veränderungen sind gegenüber dem 31.12.2016 dargestellt.
Quelle: BVI und eigene Recherche

Die Konzentration stagniert



Marktanteile der größten Verwahrstellen



Alle Angaben beziehen sich auf den 31.12.2017. Veränderungen sind gegenüber dem 31.12.2016 dargestellt.
Quelle: BVI und eigene Recherche

Top 10 Verwahrstellen in Deutschland



	Top 10	Fondsvolumen	Veränderung
1. (1.)	BNP Paribas	431.501 Mio. €	+ 0,1 %
2. (2.)	State Street Bank International	288.979 Mio. €	+ 15,2 %
3. (5.)	DZ Bank AG	208.827 Mio. €	+ 13,8 %
4. (3.)	The Bank of New York Mellon	208.628 Mio. €	+ 4,1 %
5. (4.)	J.P. Morgan AG	198.028 Mio. €	+ 3,7 %
6. (6.)	HSBC Trinkaus & Burkhardt	177.459 Mio. €	+ 13,8 %
7. (7.)	DekaBank	139.064 Mio. €	+ 9,6 %
8. (8.)	Landesbank Baden-Württemberg	103.376 Mio. €	+ 16,5 %
9. (9.)	Landesbank Hessen-Thüringen	53.616 Mio. €	+ 10,0 %
10. (10.)	CACEIS Bank Deutschland	50.129 Mio. €	+ 6,1 %

Alle Angaben beziehen sich auf den 31.12.2017. Veränderungen sind gegenüber dem 31.12.2016 dargestellt.
Quelle: BVI und eigene Recherche

Gewinner (alle Fondsarten)



	Top 5 Gewinner absolut	Wachstum	in Prozent
1.	State Street Bank	+ 38.106 Mio. €	+ 15,2 %
2.	DZ BANK AG	+ 25.319 Mio. €	+ 13,8 %
3.	HSBC Trinkaus & Burkhardt	+ 21.545 Mio. €	+ 13,8 %
4.	Landesbank Baden-Württemberg	+ 14.641 Mio. €	+ 16,5 %
5.	DekaBank	+ 12.170 Mio. €	+ 9,6 %

	Top 5 Gewinner relativ	Wachstum	in Prozent
1.	Dehmel Rechtsanwaltsgesellschaft	+ 397 Mio. €	+ 317,9 %
2.	Joh. Berenberg, Gossler & Co.	+ 2.573 Mio. €	+ 114,3 %
3.	Asservandum Rechtsanwaltsges.	+ 174 Mio. €	+ 50,3 %
4.	Dt. Apotheker- und Ärztebank	+ 5.239 Mio. €	+ 40,1 %
5.	CORDES TREUHAND	+ 52 Mio. €	+ 39,1 %

Alle Angaben beziehen sich auf den 31.12.2017. Veränderungen sind gegenüber dem 31.12.2016 dargestellt.
Quelle: BVI und eigene Recherche

Top 10 Verwahrstellen für Wertpapierfonds



	Top 10	Fondsvolumen	Veränderung
1. (1.)	BNP Paribas	407.998 Mio. €	- 0,4 %
2. (2.)	State Street Bank International	272.492 Mio. €	+ 15,6 %
3. (3.)	The Bank of New York Mellon	207.794 Mio. €	+ 4,0 %
4. (4.)	J.P. Morgan AG	198.028 Mio. €	+ 3,7 %
5. (5.)	HSBC Trinkaus & Burkhardt	177.459 Mio. €	+ 13,8 %
6. (6.)	DZ BANK AG	171.566 Mio. €	+ 14,5 %
7. (7.)	DekaBank	106.017 Mio. €	+ 11,1 %
8. (8.)	Landesbank Baden-Württemberg	103.376 Mio. €	+ 16,5 %
9. (9.)	Landesbank Hessen-Thüringen	53.581 Mio. €	+ 10,0 %
10. (10.)	Bayerische Landesbank	35.384 Mio. €	+ 14,2 %

Alle Angaben beziehen sich auf den 31.12.2017. Veränderungen sind gegenüber dem 31.12.2016 dargestellt.
Quelle: BVI und eigene Recherche

Gewinner (Wertpapierfonds)



	Top 5 Gewinner absolut	Wachstum	in Prozent
1.	State Street Bank	+ 38.758 Mio. €	+ 15,6 %
2.	DZ BANK AG	+ 21.792 Mio. €	+ 14,5 %
3.	HSBC Trinkaus & Burkhardt	+ 21.545 Mio. €	+ 13,8 %
4.	Landesbank Baden-Württemberg	+ 14.641 Mio. €	+ 16,5 %
5.	DekaBank	+ 10.627 Mio. €	+ 11,1 %

+ 8,1 % im
Gesamtmarkt

	Top 5 Gewinner relativ	Wachstum	in Prozent
1.	Joh. Berenberg, Gossler & Co.	+ 2.573 Mio. €	+ 114,3 %
2.	M.M. Warburg & Co	+ 3.753 Mio. €	+ 104,9 %
3.	Dt. Apotheker- und Ärztebank	+ 3.731 Mio. €	+ 34,2 %
4.	DONNER & REUSCHEL	+ 2.129 Mio. €	+ 27,6 %
5.	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers	+ 1.988 Mio. €	+ 18,8 %

Alle Angaben beziehen sich auf den 31.12.2017. Veränderungen sind gegenüber dem 31.12.2016 dargestellt.
Quelle: BVI und eigene Recherche

11 Verwahrstellen für offene Immo-Fonds



	Alle 11	Fondsvolumen	Veränderung
1. (1.)	DZ BANK AG	36.894 Mio. €	+ 10,1 %
2. (3.)	CACEIS Bank Deutschland	33.137 Mio. €	+ 8,9 %
3. (2.)	DekaBank	33.046 Mio. €	+ 4,9 %
4. (4.)	BNP Paribas	23.240 Mio. €	+ 11,1 %
5. (5.)	State Street Bank International	15.280 Mio. €	+ 7,1 %
6. (6.)	M.M. Warburg & Co	13.137 Mio. €	+ 15,4 %
7. (7.)	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers	9.256 Mio. €	+ 40,1 %
8. (8.)	Aareal Bank AG	6.451 Mio. €	+ 7,3 %
9. (9.)	DONNER & REUSCHEL AG	4.358 Mio. €	+ 16,7 %
10. (11.)	Dt. Apotheker- und Ärztebank	3.078 Mio. €	+ 42,6 %
11. (10.)	Commerzbank AG	1.354 Mio. €	-57,0 %

Alle Angaben beziehen sich auf den 31.12.2017. Veränderungen sind gegenüber dem 31.12.2016 dargestellt.
Quelle: BVI und eigene Recherche

Gewinner (Offene Immobilienfonds)



	Top 5 Gewinner absolut	Wachstum	in Prozent
1.	DZ Bank AG	+ 3.380 Mio. €	+ 10,1 %
2.	CACEIS Bank	+ 2.707 Mio. €	+ 8,9 %
3.	Hauck & Aufhäuser	+ 2.647 Mio. €	+ 40,1 %
4.	BNP Paribas	+ 2.330 Mio. €	+ 11,1 %
5.	M.M. Warburg & Co	+ 1.750 Mio. €	+ 15,4 %

+ 9,5 % im
Gesamtmarkt

	Top 5 Gewinner relativ	Wachstum	in Prozent
1.	Dt. Apotheker- und Ärztebank	+ 920 Mio. €	+ 42,6 %
2.	Hauck & Aufhäuser	+ 2.647 Mio. €	+ 40,1 %
3.	DONNER & REUSCHEL	+ 622 Mio. €	+ 16,7 %
4.	M.M. Warburg & Co	+ 1.750 Mio. €	+ 15,4 %
5.	BNP Paribas	+ 2.330 Mio. €	+ 11,1 %

Alle Angaben beziehen sich auf den 31.12.2017. Veränderungen sind gegenüber dem 31.12.2016 dargestellt.
Quelle: BVI und eigene Recherche

Marktanteile geschlossene Sachwertefonds



	„Depotbanken“	Vol.
1.	CACEIS Bank Deutschland GmbH	5.361
2.	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers	1.442
3.	The Bank of New York Mellon	835
5.	State Street Bank GmbH	660
6.	M.M. Warburg	638
7.	Dt. Apotheker- und Ärztebank	588
10.	DZ Bank	367
13.	Donner & Reuschel	74
	Summe	9.965

	Alternative Verwahrstellen	Vol.
4.	Rödl AIF Verwahrstelle GmbH	776
8.	Dehmel Rechtsanwaltsges. mbH	522
9.	Asservandum	521
11.	CORDES TREUHAND GmbH	185
12.	BLS Verwahrstelle GmbH (per 31.12.16)	125
	Summe	2.129

Alle Angaben beziehen sich auf den 31.12.2017. Veränderungen sind gegenüber dem 31.12.2016 dargestellt.
Quelle: BVI und eigene Recherche

Gewinner (Geschlossene Fonds)



	Top 5 Gewinner absolut	Wachstum	in Prozent
1.	CACEIS Bank	+ 730 Mio. €	+ 15,8 %
2.	Hauck & Aufhäuser	+ 639 Mio. €	+ 51,8 %
3.	Dehmel Rechtsanwaltsgesellschaft	+ 397 Mio. €	+ 317,9 %
4.	State Street Bank	+ 335 Mio. €	+ 38,4 %
5.	M.M. Warburg & Co	+ 330 Mio. €	+ 85,8 %

+ 34,6 % im
Gesamtmarkt
(inkl. PE)

	Top 5 Gewinner relativ	Wachstum	in Prozent
1.	Dehmel Rechtsanwaltsgesellschaft	+ 397 Mio. €	+ 317,9 %
2.	M.M. Warburg & Co	+ 330 Mio. €	+ 85,8 %
3.	DZ Bank AG	+ 147 Mio. €	+ 67,1 %
4.	Hauck & Aufhäuser	+ 639 Mio. €	+ 51,8 %
5.	Asservandum Rechtsanwaltsgesell.	+ 174 Mio. €	+ 50,3 %

Alle Angaben beziehen sich auf den 31.12.2017. Veränderungen sind gegenüber dem 31.12.2016 dargestellt.
Quelle: BVI und eigene Recherche

Marktanteile geschlossene WP-/Beteiligungsfonds



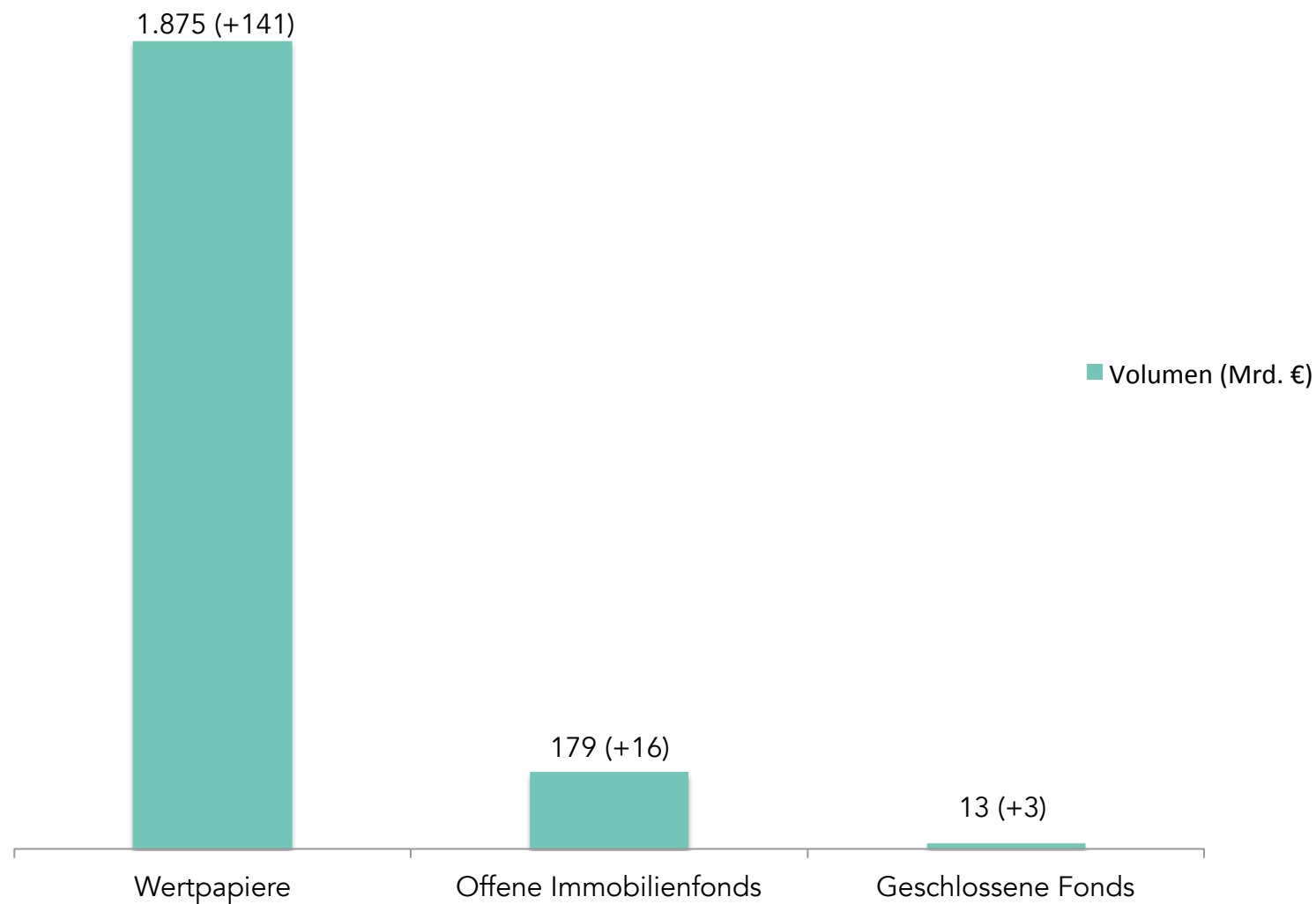
KONSORT

	„Depotbanken“	Vol.
1.	State Street Bank GmbH	547
2.	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers	432
3.	BNP Paribas	163
5.	M.M. Warburg	77
6.	Landesbank Hessen-Thüringen	35
	Summe	1.254

	Alternative Verwahrstellen	Vol.
4.	Rödl AIF Verwahrstelle GmbH	95
	Summe	95

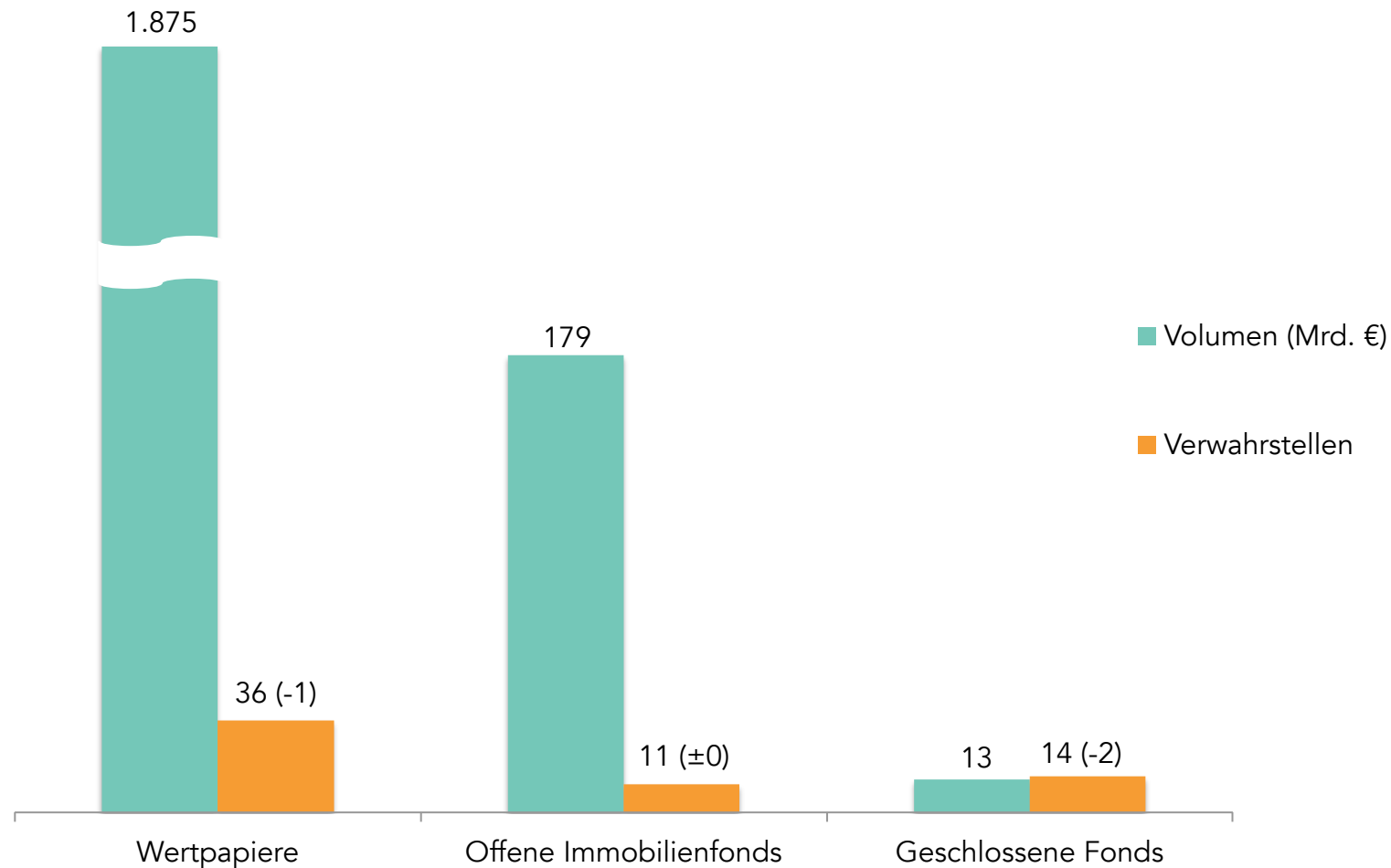
Alle Angaben beziehen sich auf den 31.12.2017. Veränderungen sind gegenüber dem 31.12.2016 dargestellt.
Quelle: BVI und eigene Recherche

Vergleich der Fondskategorien



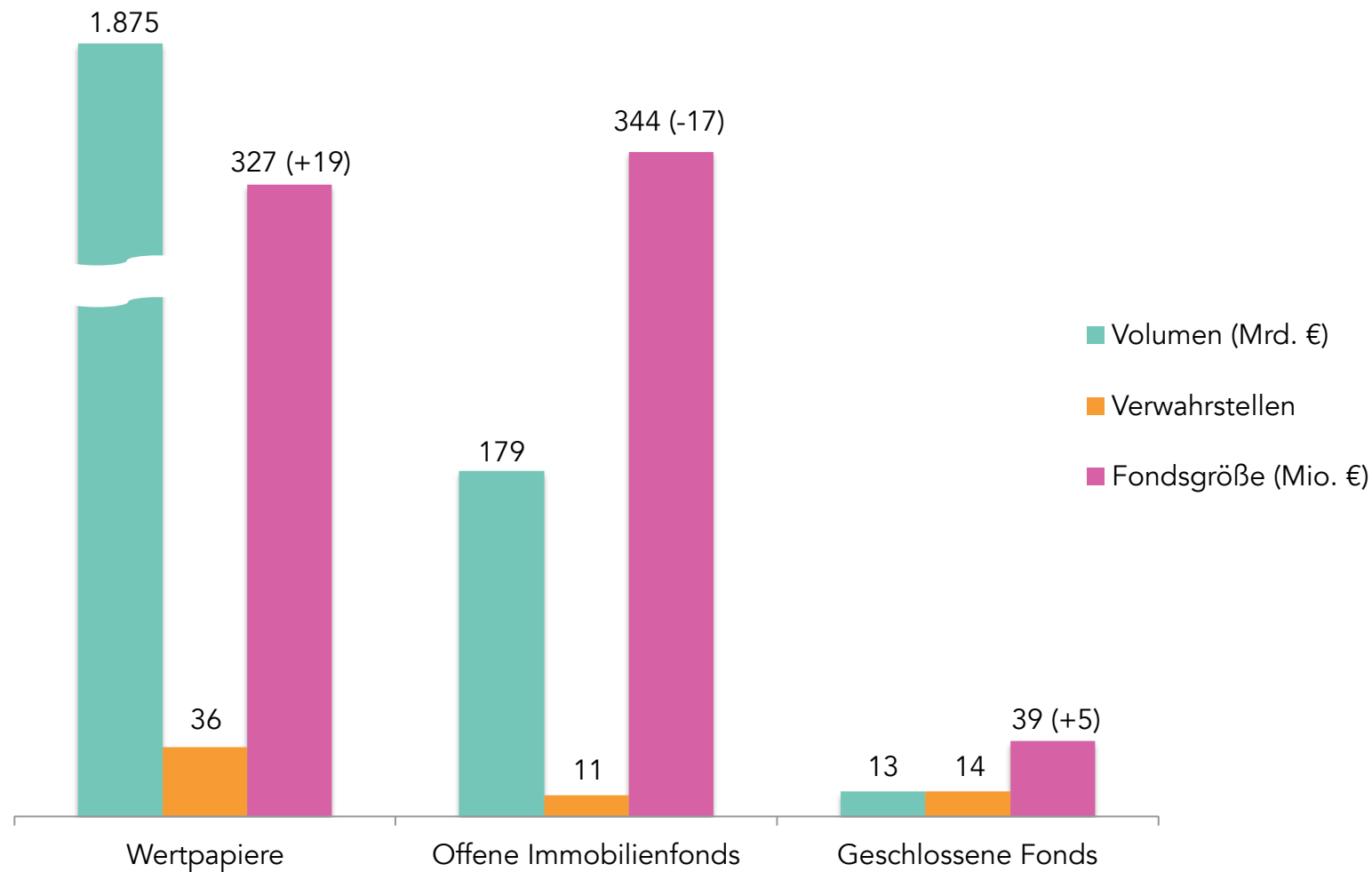
Alle Angaben beziehen sich auf den 31.12.2017. Veränderungen sind gegenüber dem 31.12.2016 dargestellt.
Quelle: BVI und eigene Recherche

Vergleich der Fondskategorien

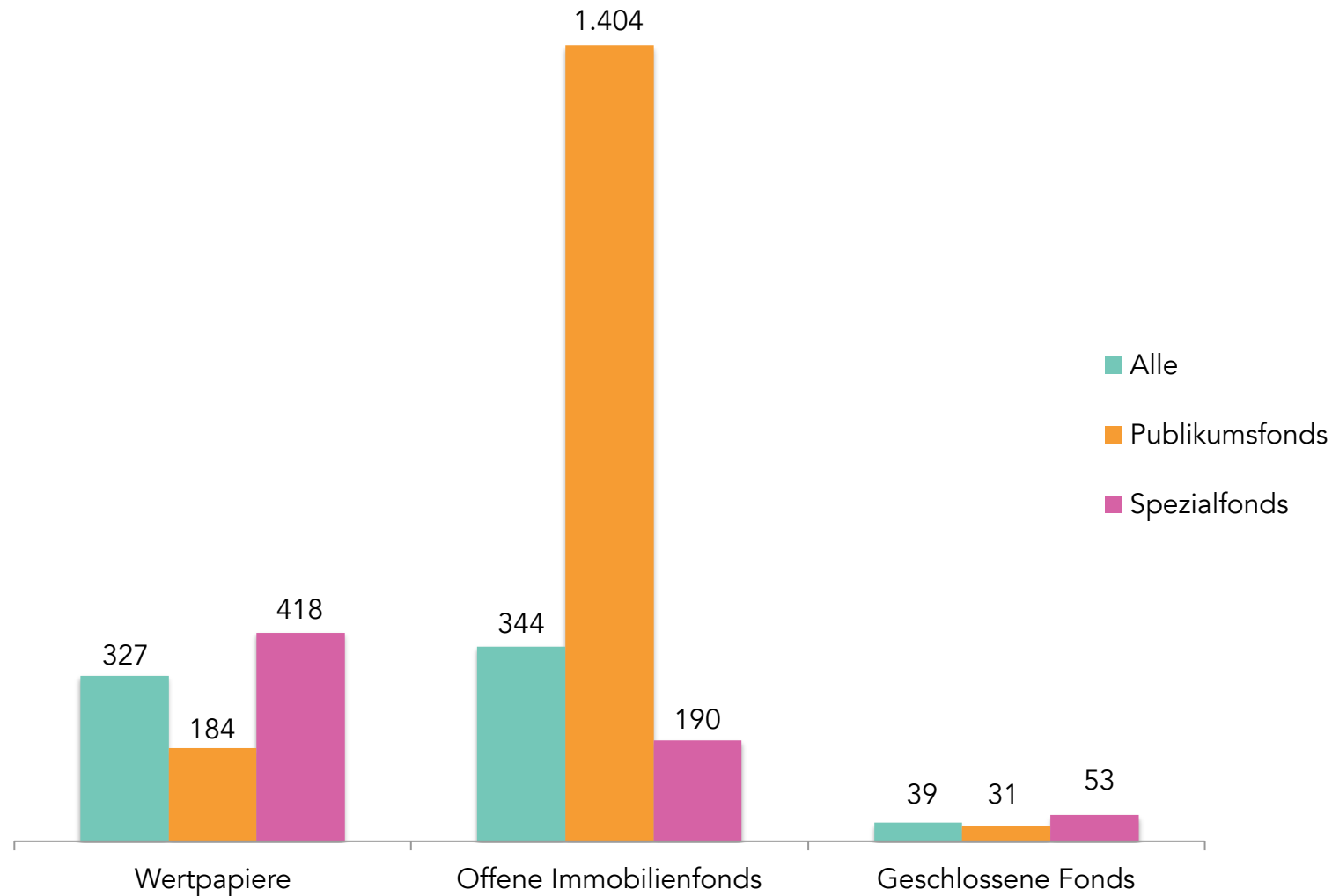


Alle Angaben beziehen sich auf den 31.12.2017. Veränderungen sind gegenüber dem 31.12.2016 dargestellt.
Quelle: BVI und eigene Recherche

Vergleich der Fondskategorien



Alle Angaben beziehen sich auf den 31.12.2017. Veränderungen sind gegenüber dem 31.12.2016 dargestellt.
Quelle: BVI und eigene Recherche

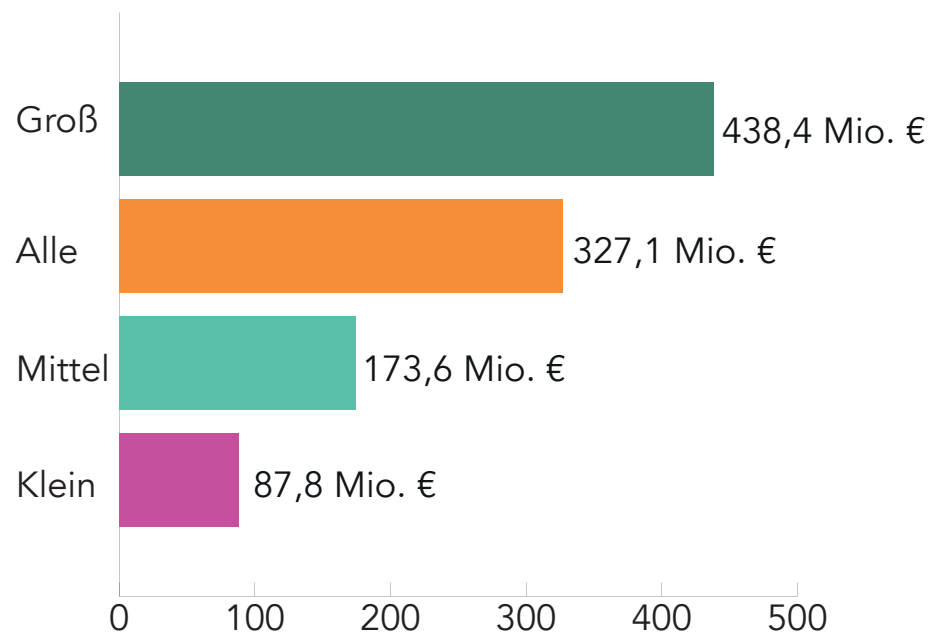


Alle Angaben beziehen sich auf den 31.12.2017. Veränderungen sind gegenüber dem 31.12.2016 dargestellt.
Quelle: BVI und eigene Recherche

Fondsgrößen Wertpapierfonds

- Fonds sind insgesamt größer geworden. Die Anzahl der Fonds ist nur geringfügig gestiegen (+ 107 Fonds/1,9 %). Die Zahl der Spezialfonds ist gar gesunken.

Durchschnittliche Fondsgröße (nur Wertpapierfonds) nach Größe der Verwahrstelle



Alle Angaben beziehen sich auf den 31.12.2017. Veränderungen sind gegenüber dem 31.12.2016 dargestellt.
Quelle: BVI und eigene Recherche



Kontakt



Alexander Reschke

Geschäftsführer

Alexander.Reschke@konsort.de

+49 170 3489 568

Standort Frankfurt am Main

Röntgenstraße 7 + 9

60388 Frankfurt am Main

Standort Mörfelden-Walldorf

Bamberger Straße 10

64546 Mörfelden-Walldorf

www.konsort.de