

Private Equity als Anlageklasse für institutionelle Investoren und Family Office

Ergebnisse einer Befragung von
institutionellen Investoren in Deutschland

Juli 2017

Bundesverband Deutscher Kapitalbeteiligungsgesellschaften e.V. (BVK)



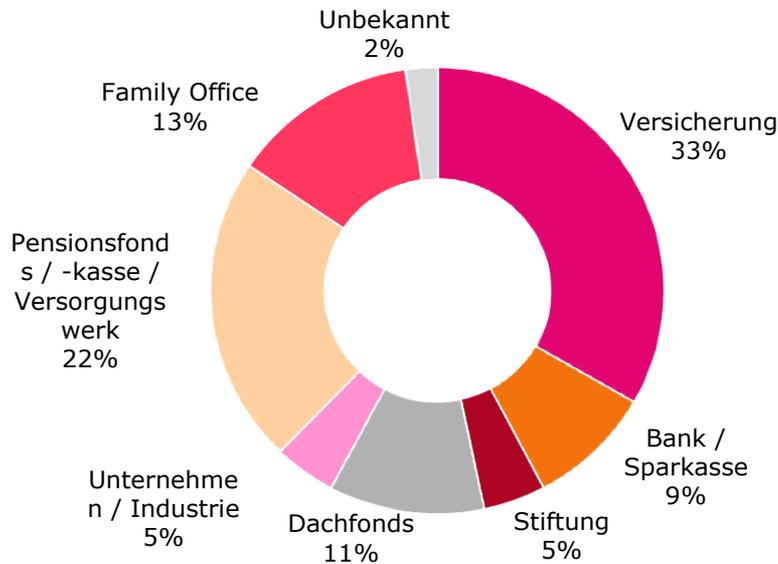
Zur Befragung

- Befragungskreis:
institutionelle Investoren (Banken, Versicherungen, Altersvorsorgeeinrichtungen, Dachfonds, Stiftungen, Family Offices) in Deutschland unabhängig davon, ob aktuell in Private Equity investiert oder nicht
- Befragung: anonymisierter Fragebogen (online, offline)
- Befragungsteilnehmer: 45

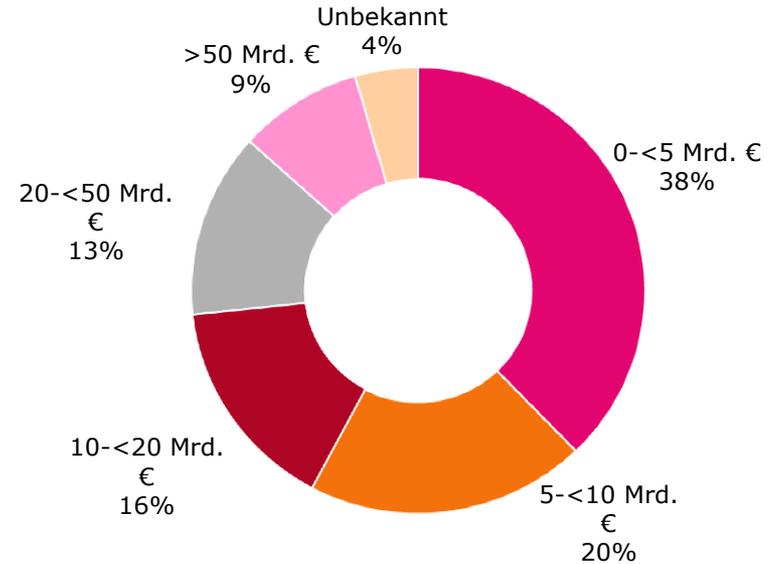
Teilnehmerkreis

45 Befragungsteilnehmer mit mehr als 1.200 Mrd. € Anlagekapital

Art der Investoren



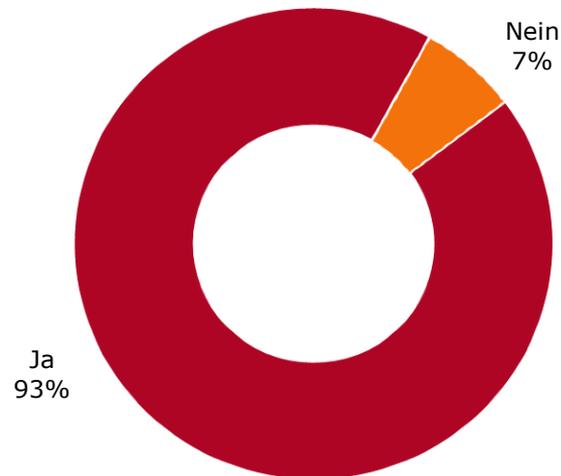
Investoren nach verwaltetem Kapital



Private Equity-Engagement

Ist Ihre Institution derzeit im Bereich Private Equity (Venture Capital, Wachstumsfinanzierungen, Buy-Outs, Mezzanine) engagiert?

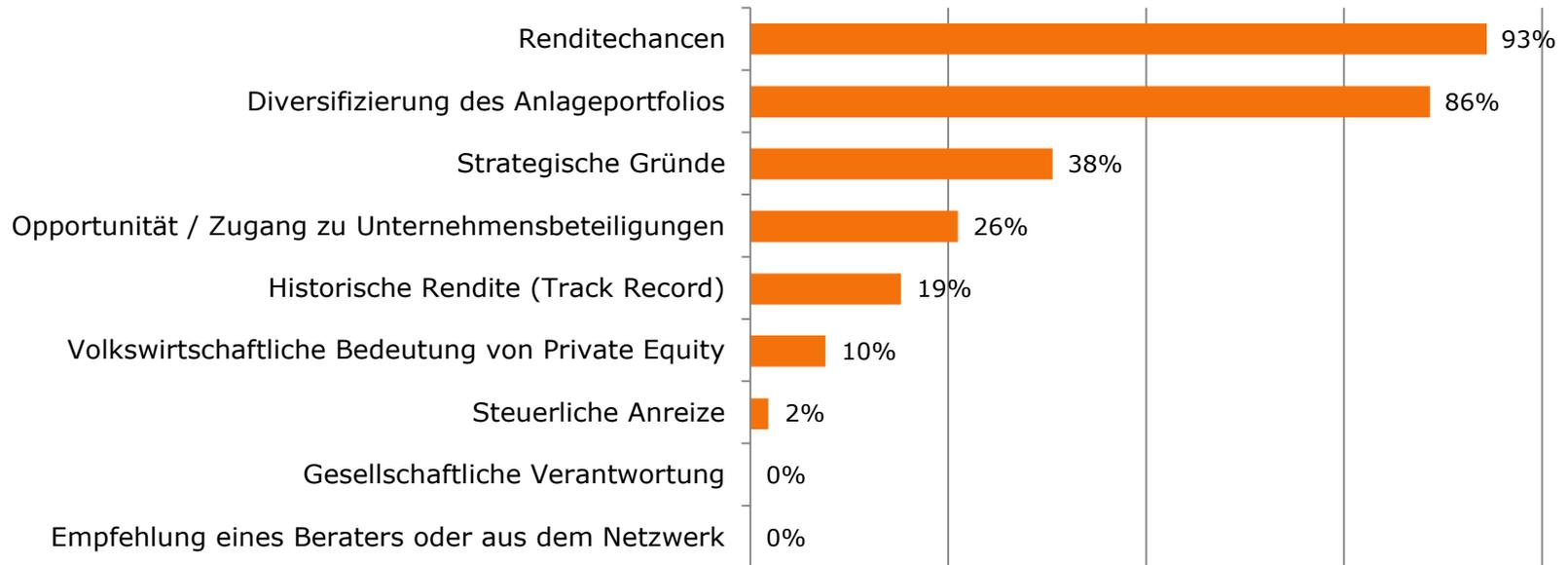
Private Equity-Engagement



Motive

Bitte nennen Sie die maximal fünf wichtigsten Gründe, warum Sie in Private Equity engagiert sind.

Gründe für Private Equity-Engagement



Fonds-Auswahl

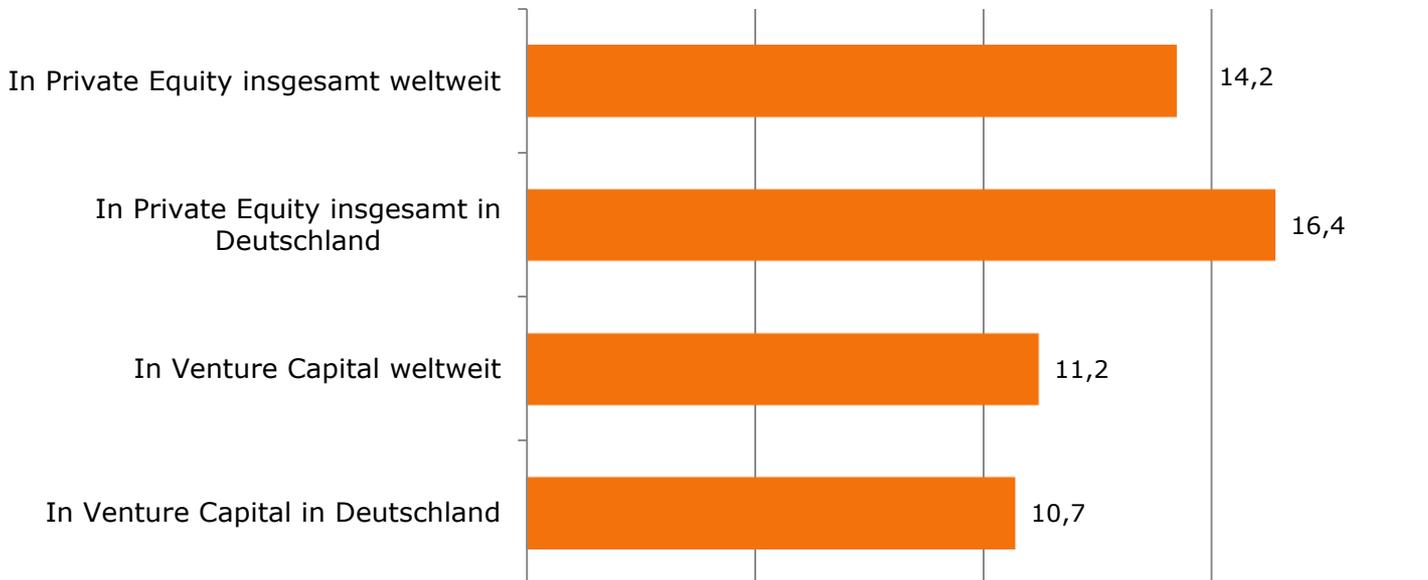
Welche Voraussetzungen müssen Private Equity-Fonds erfüllen, um von Ihnen als Zielfonds ausgewählt zu werden?



Private Equity-Erfahrung

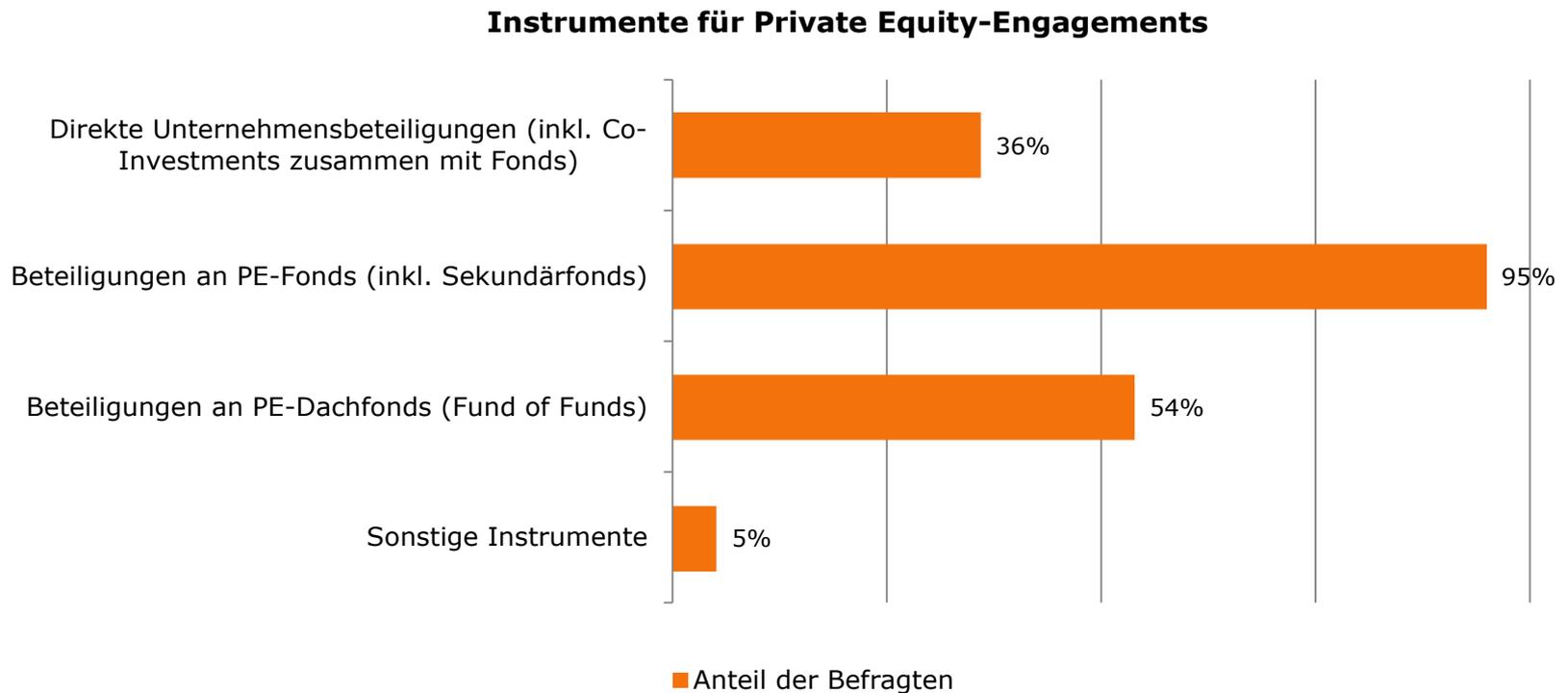
Seit wie vielen Jahren investiert Ihre Institution weltweit bzw. in Deutschland in die Anlageklasse Private Equity insgesamt bzw. in Venture Capital?

Durchschnittliche Investment-Erfahrung in Jahren



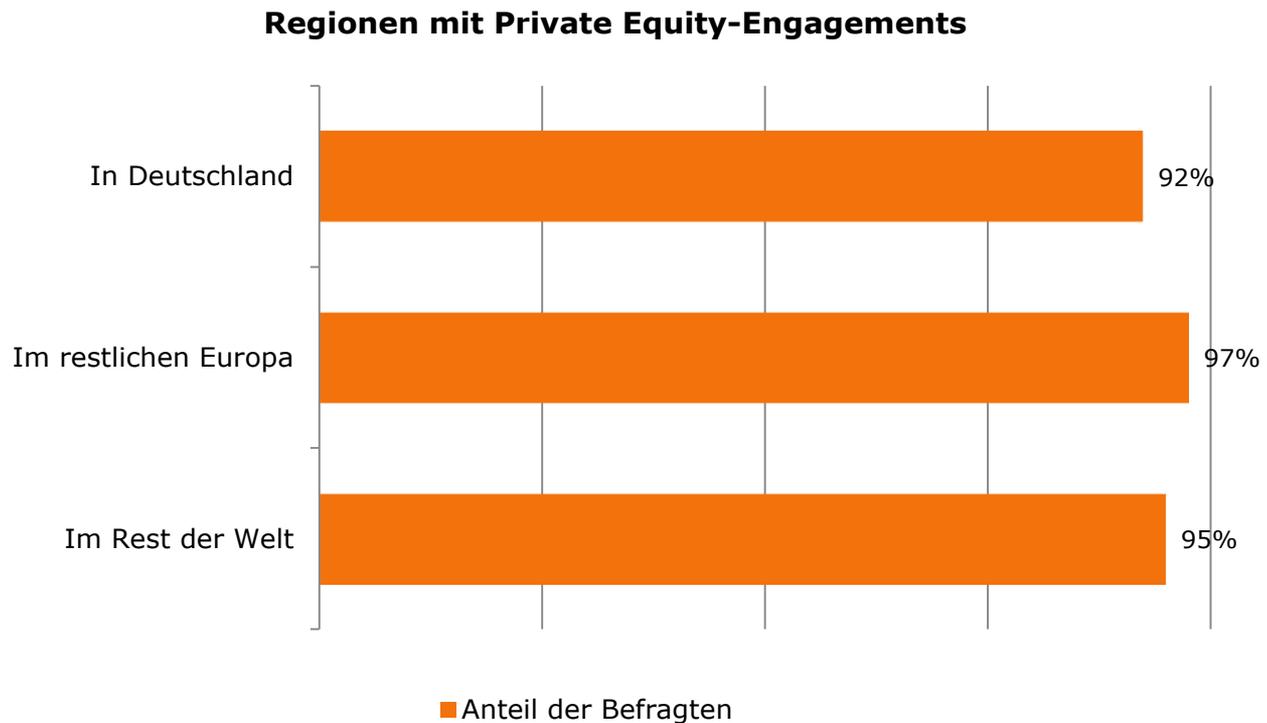
Private Equity-Strategie (I)

Über welche Instrumente investiert Ihre Institution in Private Equity?



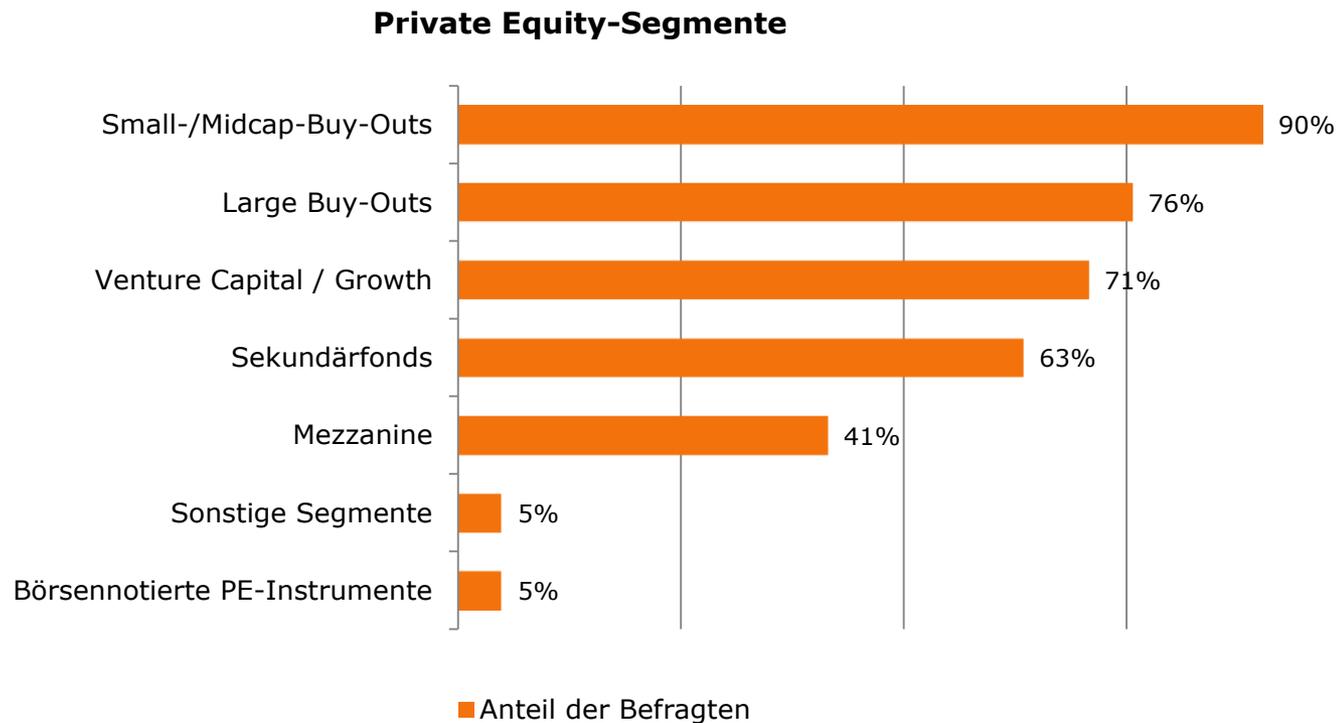
Private Equity-Strategie (II)

In welchen Regionen investiert Ihre Institution in Private Equity?



Private Equity-Strategie (III)

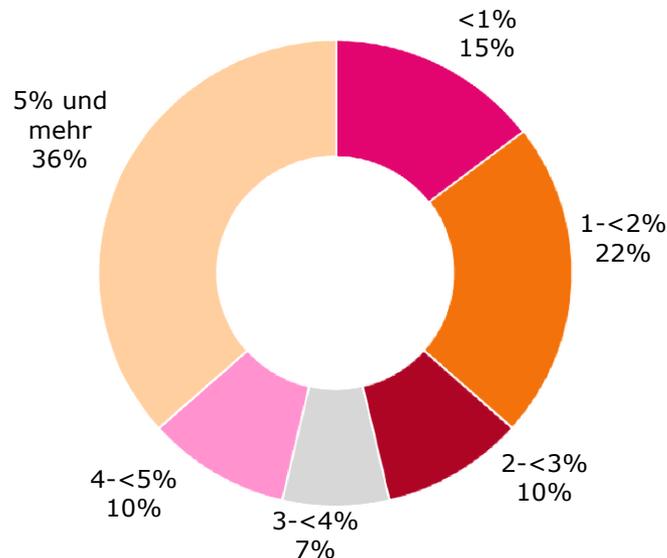
In welchen Private Equity-Segmenten sind Sie engagiert?



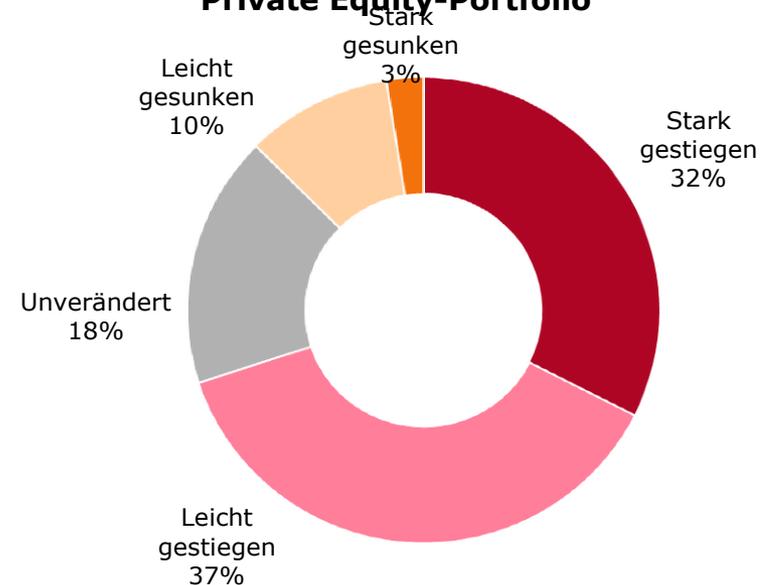
Private Equity-Allokation

Wie hoch ist der Anteil Ihres weltweiten Private Equity-Portfolios gemessen an Ihrem gesamten Anlagevolumen und wie hat sich das Private Equity-Volumen seit 2013 entwickelt?

Private Equity-Allokation



Private Equity-Portfolio



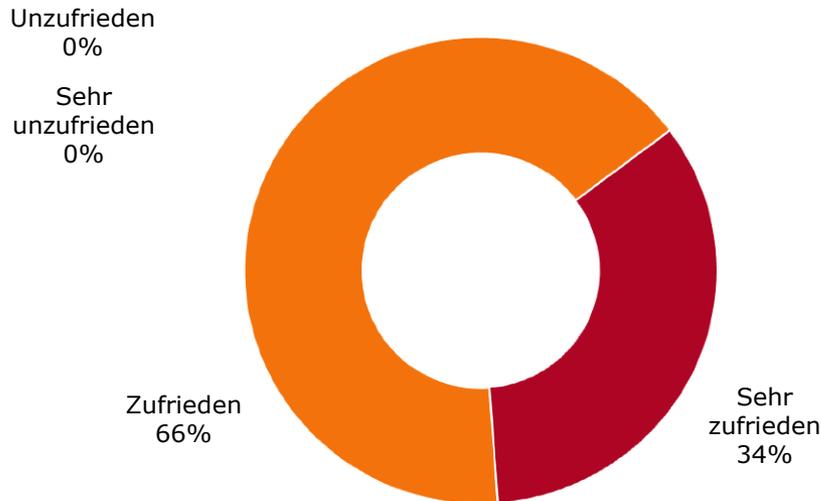
Quelle: BVK, n=41

Maßstab: Stark gestiegen (>15%), Leicht gestiegen (bis 15%), Unverändert (+-5%), Leicht gesunken (bis -15%), Stark gesunken (>-15%)

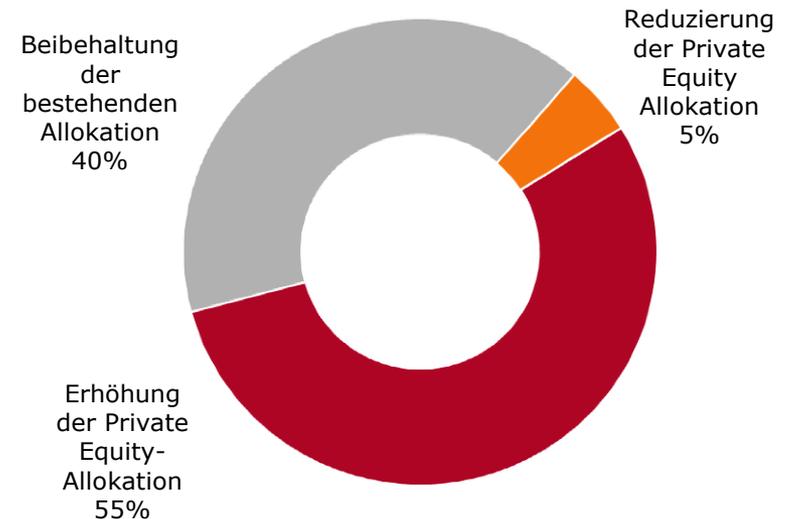
Zukunftsplanungen

Wie zufrieden sind Sie aktuell mit Ihrem Private Equity-Portfolio im Hinblick auf die erreichte Performance und welche Planungen haben Sie innerhalb der nächsten ein bis zwei Jahre?

Zufriedenheit mit Performance



Planungen



Kontakt

Bundesverband Deutscher Kapitalbeteiligungsgesellschaften –
German Private Equity and Venture Capital Association e.V. (BVK)

Reinhardtstraße 29b
10117 Berlin

Telefon: +49 30 306982-17

Fax: +49 30 306982-20

E-Mail: bvk@bvkap.de

www.bvkap.de

