pwc

www.pwcgfd.com

持续评价您的全球基金销售策略
2011年3月

资产管理

全球联络人信息

Barry Benjamin	美国	全球资产管理负责人	+1 410 659 3400	barry.p.benjamin@us.pwc.com
John Parkhouse	卢森堡	欧洲资产管理业务负责人	+352 49 48 48 2505	john.m.parkhouse@lu.pwc.com
Robert Grome	香港	亚太资产管理业务负责人	+852 2289 1133	robert.grome@hk.pwc.com

欧洲

奥地利	Thomas Strobach	+43 1 501 88 3640	thomas.strobach@at.pwc.com
比利时	Emmanuèle Attout	+32 2 710 40 21	emmanuele.attout@be.pwc.com
塞浦路斯	Costas Mavrocordatos	+357 22 555 202	costas.mavrocordatos@cy.pwc.com
捷克共和国	Richard Jones	+420 251 152 161	richard.b.jones@cz.pwc.com
丹麦	Mikael Heibrock Sørensen	+45 39 45 91 02	mikael.sorensen@dk.pwc.com
爱沙尼亚	Ago Vilu	+372 614 1801	ago.vilu@ee.pwc.com
芬兰	Tuukka Lahkela	+358 5 0340 5735	tuukka.lahkela@fi.pwc.com
法国	Alain Le Barbanchon	+33 1 56 57 10 85	alain.lebarbanchon@fr.pwc.com
德国	Peter Seethaler	+49 69 9585 3436	peter.seethaler@ .pwc.com
直布罗陀	Edgar Lavarello	+350 73520	edgar.c.lavarello@gi.pwc.com
希腊	Mary Psylla	+30 210 6874 543	mary.psylla@gr.pwc.com
格恩西岛	John Roche	+44 1481 752 037	john.roche@gg.pwc.com
匈牙利	David Wake	+36 1 461 9514	david.wake@hu.pwc.com
冰岛	Reynir Vignir	+354 550 5300	reynir.vignir@is.pwc.com
爱尔兰	Damian Neylin	+353 1 792 6551	damian.neylin@ie.pwc.com
英国属马恩岛	Mike Simpson	+44 1624 689 689	mike.simpson@iom.pwc.com
意大利	Elisabetta Caldirola	+390 2 7785 380	elisabetta.caldirola@it.pwc.com
泽西岛	Brendan McMahon	+44 1 534 838 234	brendan.mcmahon@je.pwc.com
拉脱维亚	Ahmed Sharkh	+371 6709 4444	ahmed.sharkh@lv.pwc.com
立陶宛	Chris Butler	+370 5 239 2303	chris.butler@lt.pwc.com
卢森堡	Didier Prime	+352 49 48 48 6130	didier.prime@lu.pwc.com
马耳他	Joseph Camilleri	+356 2564 7603	joseph.camilleri@mt.pwc.com
挪威	Geir Julsvoll	+47 95 26 05 40	geir.julsvoll@no.pwc.com
波兰	Antoni Reczek	+48 22 523 4339	antoni.f.reczek@pl.pwc.com
葡萄牙	Antonio Assis	+351 213 599 172	antonio.assis@pt.pwc.com
罗马尼亚	Paul Facer	+40 21 225 3955	paul.s.facer@ro.pwc.com
俄罗斯	Richard Gregson	+7 495 967 6327	richard.j.gregson@ru.pwc.com
斯洛伐克	Christiana Serugova	+421 2 59 350 614	christiana.serugova@sk.pwc.com
西班牙	Antonio Greño	+34 915 684 636	antonio.greno@es.pwc.com
瑞典	Sussanne Sundvall	+46 8 555 332 73	sussanne.sundwall@se.pwc.com
瑞士	Thomas Huber	+41 58 792 2436	thomas.huber@ch.pwc.com
荷兰	Fred Gertsen	+31 8879 24084	fred.gertsen@nl.pwc.com
英国	Pars Purewal	+44 20 7212 4738	pars.s.purewal@uk.pwc.com

北美洲

加拿大	Rajendra Kothari	+1 416 869 8678	rajendra.k.kothari@ca.pwc.com
美国	Barry Benjamin	+1 410 659 3400	barry.p.benjamin@us.pwc.com

非洲、亚洲中东地区及大洋洲

澳大利亚	Mark Haberlin	+61 2 8266 3052	mark.haberlin@au.pwc.com
中国	Alex Wong	+86 21 2323 3171	alex.wong@cn.pwc.com
香港	Robert Grome	+852 2289 1133	robert.grome@hk.pwc.com
印度	Gautam Mehra	+91 22 6689 1155	gautam.mehra@in.pwc.com
以色列	Avi Noiman	+972 3 795 4 490	avi.noiman@il.pwc.com
日本	Takeshi Shimizu	+81 90 6515 1754	takeshi.shimizu@jp.pwc.com
韩国	Jae-Hyeong Joo	+82 2 709 0622	jae-hyeong.joo@kr.pwc.com
马来西亚	Mohammed Faiz Azmi	+60 3 2173 0867	mohammad.faiz.azmi@my.pwc.com
新西兰	Paul Mersi	+64 4 462 7272	paul.mersi@nz.pwc.com
菲律宾	Blesilda A. Pestaño	+63 2 459 3006	blesilda.pestano@ph.pwc.com
新加坡	Chee Keong Yeow	+65 6236 7298	chee.keong.yeow@sg.pwc.com
南非	Pierre de Villiers	+27 11 797 5368	pierre.e.de.villiers@za.pwc.com
台湾	Richard Watanabe	+886 2 2729 6704	richard.watanabe@tw.pwc.com
泰国	Michael Haddon	+66 2 344 1031	michael.haddon@th.pwc.com

本出版物仅限作为读者的一般阅读资料。我们尽最大努力提供准确及时的信息，但在于此资料中的信息可能不够全面，有些被删减的内容或许是特定读者感兴趣的。普华永道无法保证提供的信息在其收到的时间或未来某一时间依然准确。

普华永道不为您所看到的信息提供任何保证。此出版物仅用于提供信息，普华永道并不承担错误，遗漏以及由此出版物引发的一切后果。请根据读者自身的情况及环境理解并应用此出版物中的相关信息。

普华永道卢森堡，拥有一支来自53个国家，约2,000名专业人员的队伍。普华永道提供以行业专长的审计、税务及咨询服务，旨在为客户创造价值。在154个国家，超过161,000名专业人员在普华永道全球网络下，分享他们的思想、经验以及发展新观念的解决方案，和诸多实用建议。
PwC泛指普华永道国际有限公司品牌下的成员机构网络。机构网络中的每个成员，均为独立的法律实体，不代表普华永道国际有限公司，或任何其他的普华永道成员机构。普华永道国际有限公司不向客户提供任何服务，不为其成员机构的行为和疏忽负担责任，也不能影响或约束成员机构的专业判断。

©2011 普华永道卢森堡版权所有。普华永道是指普华永道卢森堡，是普华永道国际有限公司成员机构网络之一，该机构网络中的每个成员均为独立的法律实体。

欲获取更多详细并定期更新的跨境销售信息，请登陆

www.pwcgfd.com

基金销售商分析

身为跨境销售的独立专家，我们针对您的需求提供量身订制的解决方案，支持您发展与第三方销售商的关系，具体包括协助您挑选销售商，评估销售商是否符合合同及法规约定，评价销售商的效率，调查其需求、条件以及顾虑。

交易型开放式指数基金上市

为您的交易型开放式指数基金的注册以及上市上，提供完备的成套解决方案。结合快速且有效率的市场进入和持续性的上市信息申报，集中化的计划管理，我们能提供您一站式的联系，和迅速有效的服务。

市场智能监控

我们的全方位解决方案，能提供最新的市场信息，协助您筹划、执行、以及维持一个全面的跨境销售策略。我们有实时上线的市场智能监控数据库，我们整合的全球网络中的当地投资基金销售专家的深厚知识能为该数据库提供强大支持。

市场进入

我们了解您对于完善的成套解决方案的需求，以求能快速且有效率的进入目标市场。您需要知道所有相关的当地主管机关、进入市场所需的时间，以及各种相关联的手续。我们会在上述的各种层面上提供协助，帮助您准备申请材料，直接与当地相关主管机关沟通，以确保您的基金能迅速取得许可、开始销售。

信息公开披露

协助您理解所有与您的基金平台攸关，各目标市场内基金信息公开披露的法令要求，及市场最佳实践的做法。与市场进入、信息披露程序完全整合，我们同样保证及时且正确的持续性信息披露，并且您产品组合的变化确实符合所有相关信息披露的法令要求。

销售模式最佳化

提供量身订制的解决方案，来优化您的跨境平台的种种销售流程。我们能协助您发展或改良跨境基金信息申报平台、建立或评估交易系统、设计或修正复杂的基金报酬框架。

信息申报

您的基金需要在每个目标市场获得销售许可。我们能确保您符合所有现行市场信息申报的法规要求以及市场最佳实践的做法，达到持续目的的营销。针对您的特定需求，我们将提供量身订制、反应迅速的全方位信息申报方案。

市场策略

反应迅速且规划良好的市场策略，能为您的基金辨识每个地方市场的特殊条件以及市场标杆。我们对于每个地方市场、关键销售渠道和当前市场最佳实践做法的分析，能协助您开展最具成功机会的销售策略。

基金销售简介

全球基金销售服务

我们能够协助您进行跨境基金销售。制定一份良好的销售策略，迅速且有效地进入市场，以及确保您的基金遵行所有的相关法规，我们专业的跨境基金销售团队，可以协助您实行高效率高效能且满足种种需求的最佳方案。

跨境基金销售，能为您在资产最大化、达成规模经济，以及资产管理业务的成长上提供机会。我们了解能使跨境策略持续发展的相关程序和所需的独特的当地及跨界资源。因此，我们能为您在构思、执行、维系一个跨多国销售策略上遭遇特定困难的时候，提供支持及引导。

在十年前，我们创始了独特且具革命性的新服务，来支持跨境基金的发起人。而今日，我们的全球基金销售服务，仍然是为跨境基金销售提供具附加值服务的市场领头羊。我们能根据基金的发展轨迹，为您的基金，量身订制适合您营运需求及内部资源的解决方案。

目前我们的服务范围涵盖超过30个国家，提供高效能高效率的多国联合解决方案。立基于卢森堡的全球基金销售服务团队，拥有深厚的知识，且与网络内众多地方的销售专家合作，为您提供一站式的全方位基金销售建议。

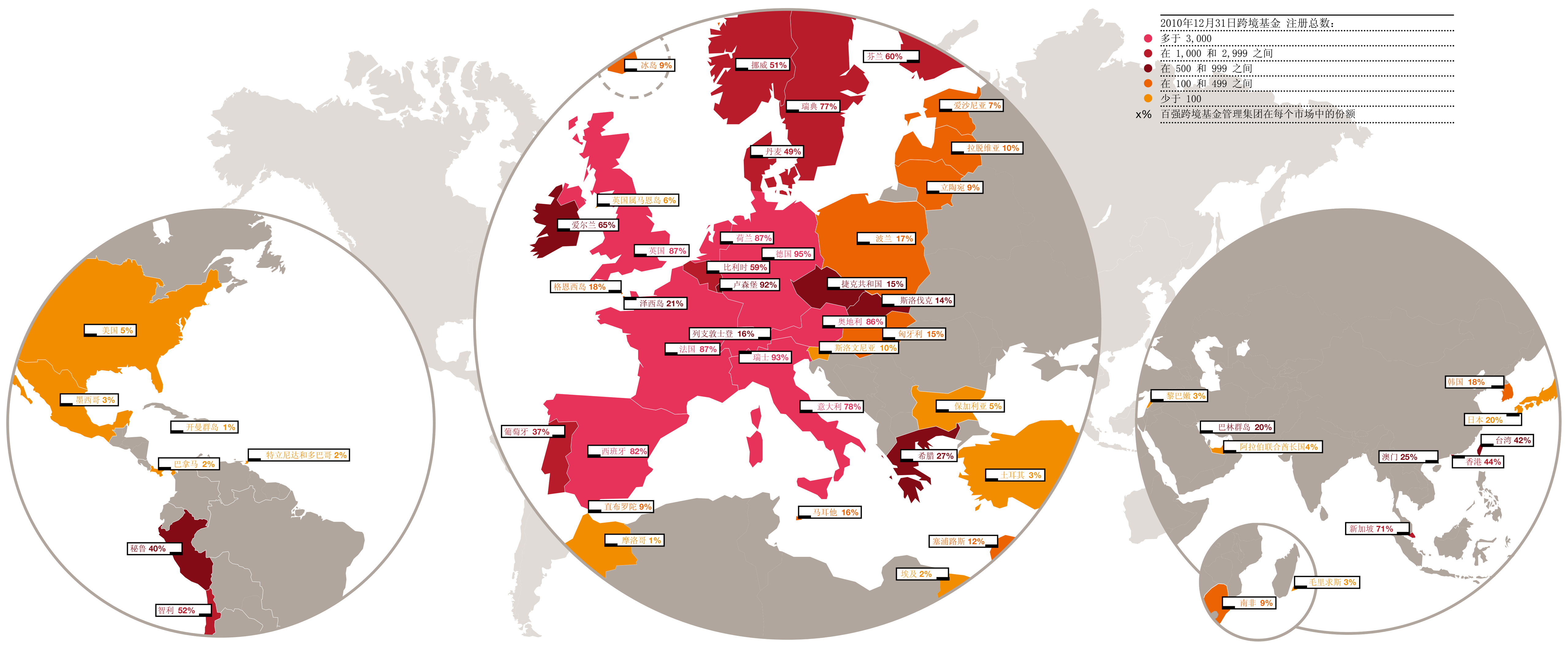
您可以根据需要选择特定的服务、特定的区域以及您希望的日常工作方式。我们能直接且透明地，与您选定的其他服务提供商一同合作，以创造更多的效率。

pwc

全球基金销售统计 2011年3月

销售热点

注解 热图显示在2010年年底，基金注册总数目（见右表“目标市场”），而百分比显示了百强跨境基金管理集团分布在各市场的数据。



世界排名前50位跨境基金管理集团

注明 根据各基金管理集团辖下所有跨境基金注册总数排名。

排名	管理公司	销售国家总数	第一注册地		第二注册地		第三注册地	
1	富兰克林坦伯顿基金集团	49	卢森堡	48	美国	4	–	-
2	汇丰集团	42	卢森堡	39	爱尔兰	22	格恩西岛	6
3	贝莱德集团	39	卢森堡	34	爱尔兰	22	德国	9
4	法国巴黎银行	36	卢森堡	36	法国	11	爱尔兰	4
5	富达集团	32	卢森堡	31	爱尔兰	13	英国	12
6	施罗德集团	31	卢森堡	26	英国	9	格恩西岛	3
7	汇理集团	30	卢森堡	30	法国	10	爱尔兰	7
7	瑞银集团	30	卢森堡	29	爱尔兰	8	瑞士	7
7	德意志银行	30	卢森堡	24	爱尔兰	19	德国	13
10	摩根大通集团	29	卢森堡	29	法国	5	香港	5
11	安联集团	27	卢森堡	27	爱尔兰	13	德国	9
11	太平洋投资管理公司	27	爱尔兰	26	美国	3	–	-
13	景顺集团	26	卢森堡	26	爱尔兰	25	–	-
13	先锋投资	26	卢森堡	25	奥地利	7	德国	3
15	安本资产管理公司	25	卢森堡	25	–	-	–	-
15	荷兰国际集团	25	卢森堡	25	–	-	–	-
15	纽约梅隆银行	25	爱尔兰	22	卢森堡	17	英国	7
18	卡特莫尔集团	24	卢森堡	24	–	-	–	-
18	苏格兰皇家银行	24	卢森堡	24	–	-	–	-
18	美盛集团	24	爱尔兰	21	卢森堡	15	–	-
21	柏瑞投资有限责任公司	23	爱尔兰	23	–	-	–	-
21	天达集团	23	卢森堡	23	英国	7	爱尔兰	3
21	瑞士信贷银行	23	卢森堡	22	爱尔兰	8	格恩西岛	6
24	安联贝恩斯坦管理公司	22	卢森堡	22	–	-	–	-
24	亨德森集团	22	卢森堡	22	英国	9	–	-
24	摩根士丹利公司	22	卢森堡	22	爱尔兰	5	法国	3
24	瑞士百达银行	22	卢森堡	22	瑞士	3	–	-
24	安盛集团	22	爱尔兰	19	卢森堡	18	法国	7
24	高盛集团	22	卢森堡	19	爱尔兰	15	–	-
24	劳埃德TSB集团	22	泽西岛	10	爱尔兰	8	卢森堡	7
31	高雷公司	21	卢森堡	15	爱尔兰	12	英国	3
32	麻省金融服务公司	20	卢森堡	20	–	-	–	-
32	北欧联合银行	20	卢森堡	20	芬兰	5	–	-
32	环球投资	20	爱尔兰	20	英国	3	–	-
35	美国麻省人寿保险公司	19	爱尔兰	19	英国	11	卢森堡	7
35	斯堪地亚集团	19	爱尔兰	19	英国	5	–	-
35	美国道富集团	19	法国	13	卢森堡	8	美国	7
38	北欧斯安银行	18	卢森堡	18	–	-	–	-
38	英杰华集团	18	卢森堡	18	–	-	–	-
38	伊格尼斯资产管理公司	18	爱尔兰	18	–	-	–	-
38	德克夏银行集团	18	卢森堡	18	法国	13	比利时	13
38	荷兰合作银行集团	18	卢森堡	18	荷兰	10	荷兰属地	6
38	人民储蓄银行集团	18	卢森堡	17	爱尔兰	9	法国	3
38	创利德资产管理	18	英国	16	卢森堡	14	–	-
38	嘉盛莱宝银行	18	卢森堡	15	格恩西岛	4	–	-
46	瑞士及环球资产管理公司	17	卢森堡	17	–	-	–	-
46	普信集团	17	卢森堡	17	–	-	–	-
46	冯托贝尔控股集团	17	卢森堡	17	–	-	–	-
46	美国资本集团	17	卢森堡	17	–	-	–	-
46	保诚集团	17	英国	17	卢森堡	5	–	-
			总数					

总数（美洲：智利 44，哥斯达黎加 1，哥伦比亚 1，墨西哥 3 …）

资料来源：理柏与普华永道分析 2010-12-31　注释：请注意，此翻译是依据公司官方翻译、发音或媒体报道。

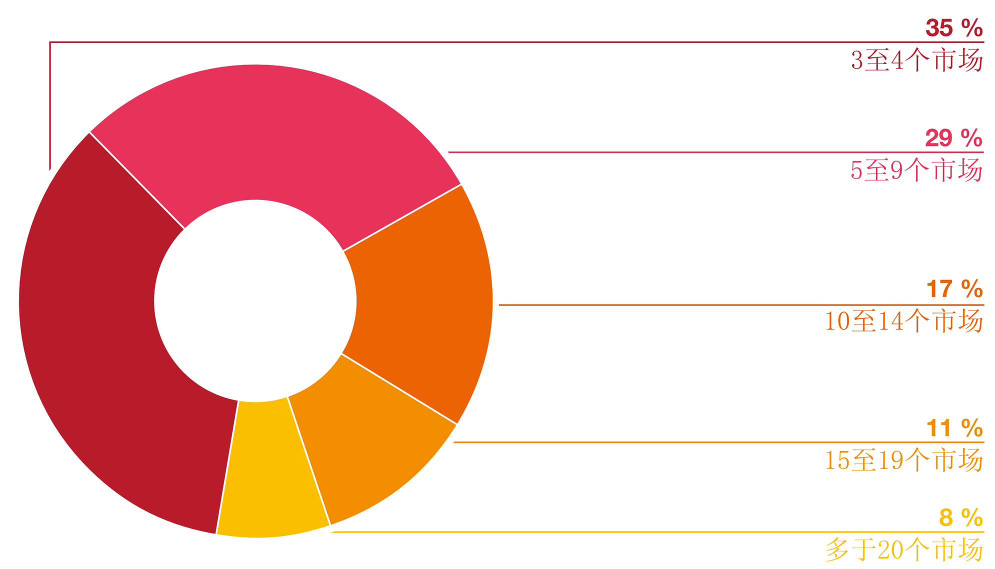
基金销售目标市场

主要基金注册地以及销售市场

销售市场		卢森堡	爱尔兰	法国	英国	比利时	德国	其他	2010年12月注册总数	2010年间新注册数量	增长百分比 2009-2010
欧洲											
	安道尔共和国	12	-	-	-	-	-	-	12	9	300%
	奥地利	3,476	644	78	135	76	126	89	4,624	365	9%
	比利时	1,827	194	100	50	-	8	7	2,186	224	11%
	保加利亚	55	-	-	-	1	-	14	70	-6	-8%
	塞浦路斯	147	-	-	2	-	-	4	153	14	10%
	捷克共和国	574	2	-	-	76	8	79	739	-143	-16%
	丹麦	969	156	27	80	-	-	6	1,238	315	34%
	爱沙尼亚	272	-	-	-	-	-	30	302	-6	-2%
	芬兰	1,855	279	31	47	10	-	38	2,260	32	1%
	法国	2,725	622	-	154	112	54	126	3,793	9	0,2%
	德国	4,091	887	304	157	91	-	318	5,848	387	7%
	直布罗陀	157	28	-	3	-	-	12	200	-4	-2%
	希腊	652	51	2	3	-	3	2	713	165	30%
	格恩西岛	209	61	-	20	-	-	28	318	2	1%
	匈牙利	395	-	-	-	9	2	8	414	165	66%
	冰岛	178	-	-	24	-	4	3	209	-9	-4%
	爱尔兰	779	-	35	73	-	-	31	918	97	12%
	英国属马恩岛	61	12	-	1	-	-	14	88	-16	-15%
	意大利	2,541	557	281	85	13	37	81	3,595	324	10%
	泽西岛	469	51	-	21	-	-	17	558	130	30%
	拉脱维亚	233	-	-	2	-	-	43	278	-6	-2%
	列支敦士登	733	-	-	-	-	-	11	744	240	48%
	立陶宛	202	-	-	2	-	-	41	245	16	7%
	卢森堡	-	456	125	84	132	43	71	911	96	12%
	马耳他	108	10	-	3	-	-	10	131	-3	-2%
	摩纳哥	-	-	-	-	-	-	1	1	0	0%
	荷兰	2,802	664	218	104	123	47	150	4,108	345	9%
	挪威	1,296	241	-	35	-	-	70	1,642	-4	-0,2%
	波兰	456	4	-	1	-	-	11	472	-76	-14%
	葡萄牙	1,527	123	9	42	-	9	2	1,712	174	11%
	斯洛伐克	479	10	-	1	67	1	63	621	-66	-10%
	斯洛文尼亚	37	-	-	2	-	-	14	53	-4	-7%
	西班牙	2,974	576	195	79	29	14	20	3,887	464	14%
	瑞典	2,220	483	66	50	15	1	116	2,951	373	14%
热门市场	瑞士	3,348	598	244	125	25	69	186	4,595	532	13%
	英国	2,549	1,018	90	-	2	2	191	3,852	350	10%
总数 欧洲		40,408	7,727	1,805	1,385	781	428	1,907	54,441	4,485	9%
亚洲 太平洋											
	澳大利亚	39	7	-	1	-	-	6	53	-2	-4%
	香港	958	211	2	24	-	-	29	1,224	15	1%
	日本	52	2	-	-	-	4	26	84	7	9%
	韩国	253	-	-	-	-	-	-	253	3	1%
热门市场	澳门	727	114	-	5	-	-	60	906	327	56%
	新加坡	1,518	326	30	41	-	10	139	2,064	-236	-10%
	台湾	644	156	8	10	-	10	22	850	13	2%
总数 亚洲 太平洋		4,191	816	40	81	0	24	282	5,434	127	2%
中东											
	巴林群岛	600	53	-	24	-	-	62	739	-62	-8%
热门市场	黎巴嫩	16	-	-	-	-	-	1	17	1	6%
	土耳其	33	-	-	-	-	-	-	33	-35	-51%
	阿拉伯联合酋长国	-	8	-	-	-	-	-	8	-1	-11%
总数 中东		649	61	0	24	0	0	63	797	-97	-11%
美洲											
	巴哈马群岛	1	1	-	-	-	-	-	2	-1	-33%
	百慕大	19	-	-	-	-	-	-	19	19	n/a
	加拿大	30	-	-	-	-	-	1	31	-8	-21%
	开曼群岛	8	-	-	-	-	-	7	15	1	7%
	智利	999	124	13	56	-	12	58	1,262	-175	-12%
	墨西哥	1	1	-	-	-	5	-	7	-2	-22%
热门市场	巴拿马	2	1	-	-	-	-	-	3	1	50%
	秘鲁	354	62	20	9	-	24	55	524	-66	-11%
	特立尼达和多巴哥	58	-	-	-	-	-	1	59	-1	-2%
总数 美洲		1,472	189	33	65	0	41	122	1,922	-232	-11%
非洲											
	埃及	-	-	-	1	-	-	-	1	-	0%
热门市场	毛里求斯	2	-	-	-	-	-	-	2	1	100%
	摩洛哥	-	-	-	1	-	-	-	1	-	0%
	南非	124	50	-	4	-	-	36	214	-16	-7%
总数 非洲		126	50	0	6	0	0	36	218	-15	-6%
总数		46,846	8,843	1,878	1,561	781	493	2,410	62,812	4,268	7%

注释1:只有真正的跨境基金被统计在内，就是说基金销售国家要多于3个，包括该基金注册国家。
注释2:“热门市场”是指在每个区域在2010年拥有最高新注册基金绝对数量的国家。
资料来源:理柏与普华永道分析 2010-12-31

跨境基金分布足迹



资料来源：理柏与普华永道分析 2010-12-31

协助全球基金销售

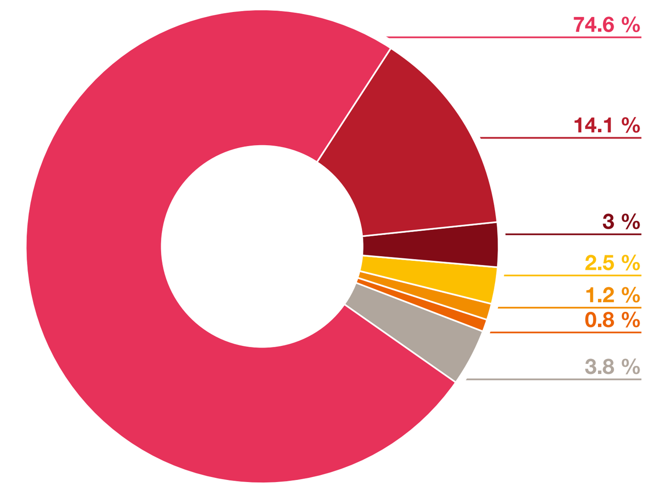
我们能够协助您进行跨境基金销售。如果您需要制定一份良好的销售策略，迅速且有效地进入市场，或确保您的基金遵行所有的相关法规，我们专业且富有经验的跨境基金销售团队，可以提供高效率高效能的解决方案。我们服务范围涵盖超过30个国家的全球基金销售服务团队，能为您提供一系列的高效率高效能的专家解决方案。

- 制定一个有效的销售策略，包括详细的市场，产品和投资者分析
- 产品结构和发展
- 市场进入
- 持续的管理和税务报告以确保符合跨境规定
- 销售商尽职调查和基准
- 市场情报
- 信息公开监测
- 销售过程改进

如果您想获得进一步信息，请与我们联系或登陆我们的网站：
www.pwcgfd.com

跨境分布演变

跨境基金分布的注册地占有率



排名前五的基金注册地

卢森堡 注册在:

德国	4,091
奥地利	3,476
瑞士	3,348
西班牙	2,974
荷兰	2,802

爱尔兰 注册在:

英国	1,018
德国	887
荷兰	664
奥地利	644
法国	622

法国 注册在:

德国	304
意大利	281
瑞士	244
荷兰	218
西班牙	195

英国 注册在:

德国	157
法国	154
奥地利	135
瑞士	125
荷兰	104

比利时 注册在:

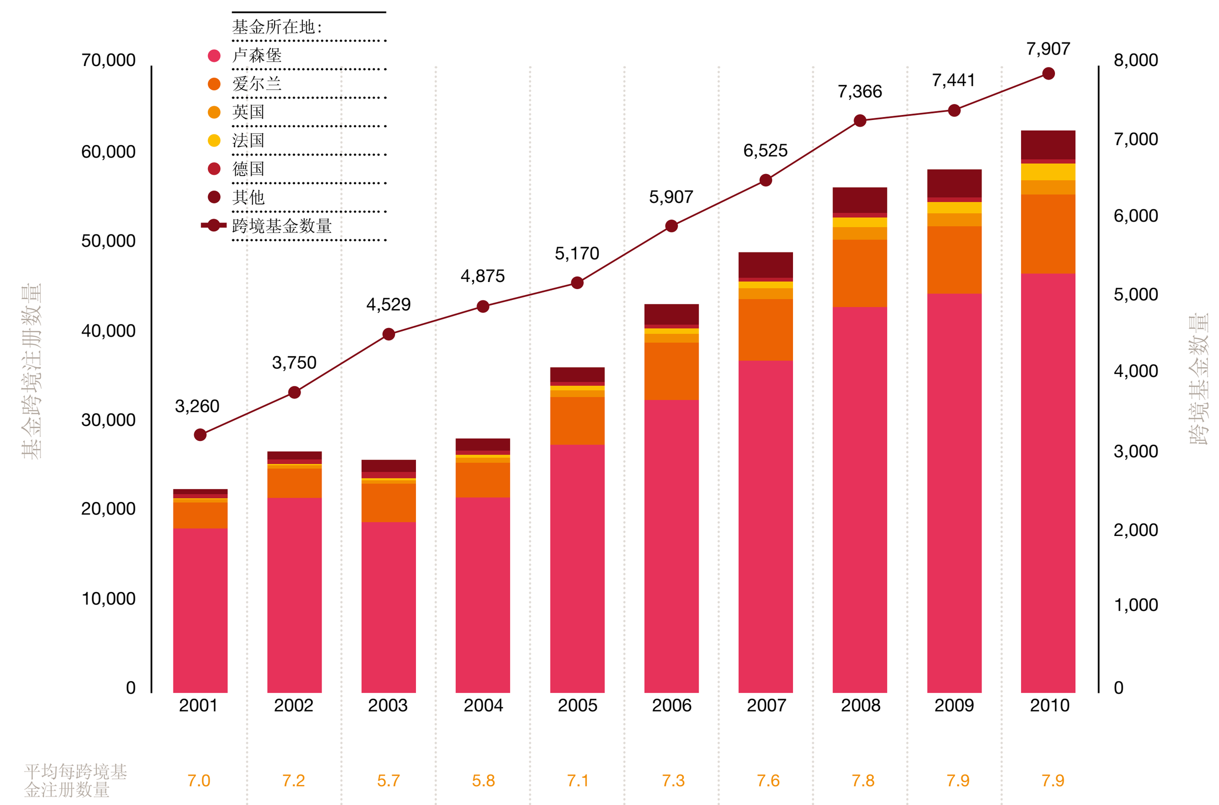
卢森堡	132
荷兰	123
法国	112
德国	91
奥地利	76

德国 注册在:

奥地利	126
瑞士	69
法国	54
荷兰	47
卢森堡	43

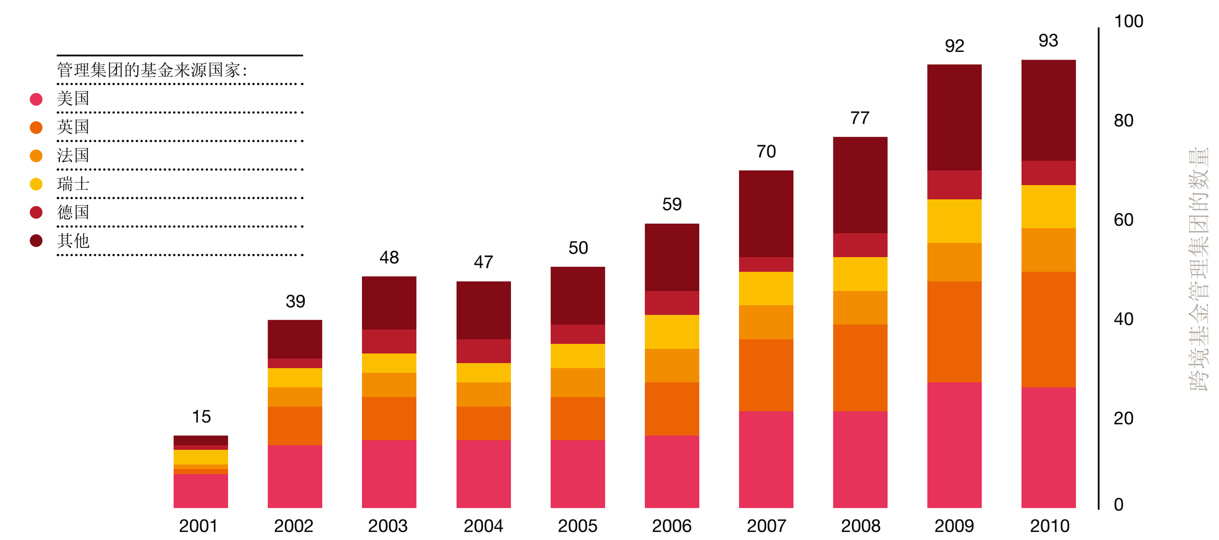
其他

跨境基金和注册数量



资料来源：理柏与普华永道分析 2010-12-31　注释：只有真正的跨境基金被统计在内，就是说基金销售国家要多于3个，包括该基金注册国家。

在10个以上国家销售的跨境基金管理集团的数量



资料来源：理柏与普华永道分析 2010-12-31

联络人信息

Mark Evans
基金销售咨询业务负责人
电话: +352 49 48 48-2615
mark.evans@lu.pwc.com

John Parkhouse
欧洲资产管理业务负责人
电话: +352 49 48 48-2505
john.m.parkhouse@lu.pwc.com

Christophe Saint-Mard
合伙人，全球基金销售服务
电话: +352 49 48 48-2571
christophe.saint-mard@lu.pwc.com

Dariush Yazdani
资产管理研究团队负责人
电话: +352 49 48 48-2566
dariush.yazdani@lu.pwc.com

pwc　LIPPER　THOMSON REUTERS

欲取得更进一步的信息或协助，请与我们联系或登陆我们的网站 ***www.pwcgfd.com***