



VALORA EFFEKTEN HANDEL AG

Am Hardtwald 7
76275 Ettlingen
Telefon (0 72 43) 9 00 01
9 00 02
9 00 03
Telefax (0 72 43) 9 00 04
Internet: <http://zweifondsmarkt.de>
E-Mail: info@zweifondsmarkt.de

VALORA EFFEKTEN HANDEL AG Zweitfondsmarkt.de

Leitfaden
bezüglich der Maklertätigkeit
der VALORA EFFEKTEN HANDEL AG (im Folgenden „**VEH AG**“)

Sehr geehrte Kunden,

im Folgenden geben wir Ihnen einen kurzen Überblick über die Funktionsweise der Handelsplattform Zweitfondsmarkt.de. Dieser Überblick dient lediglich der vereinfachten Vorstellung des Geschäftskonzepts und entbindet Sie nicht vom Lesen der Geschäftsbedingungen und der übrigen Ihnen zur Verfügung gestellten Unterlagen.

Der Handel über Zweitfondsmarkt.de erfolgt unterstützt von der VALORA EFFEKTEN HANDEL AG („**VEH AG**“) in mehreren Schritten.

1. Schritt: Maklerauftrag

Wenn Sie eine Beteiligung an einem geschlossenen Fonds kaufen oder verkaufen wollen, können Sie einen Maklerauftrag ausfüllen und im Wege des Postidentverfahrens an die VEH AG übersenden. Das angegebene Preislimit wird in Prozent der Nominalbeteiligung angegeben.

Als Käufer geben Sie dabei das Preislimit an, das sie inklusive der Provision der VEH AG bezahlen wollen. Als Verkäufer geben Sie das Preislimit an, das sie als Kaufpreis vom potentiellen Käufer bekommen wollen.

Beispiel: Sie sind mit einer Nominalbeteiligung von 50.000 Euro an einem geschlossenen Fonds beteiligt und wollen die Beteiligung für 30.000 Euro verkaufen. Sie geben als Preislimit 60% an.
Beispiel: Sie wollen eine Nominalbeteiligung an einem geschlossenen Fonds in Höhe von 50.000 Euro zum Gesamtpreis inklusive Provision von 30.000 Euro kaufen. Sie geben als Preislimit 60% an.

Bitte lesen Sie sich den Maklerauftrag einschließlich der Anlagen komplett durch und füllen ihn sorgfältig aus. Die VEH AG kann nur vollständig ausgefüllt und unterschriebene Makleraufträge entgegen nehmen.

2. Schritt: Veröffentlichung des Angebots

Erhält die VEH AG von Ihnen einen ordnungsgemäß ausgefüllten Maklerauftrag, so wird sie Ihnen die Annahme dieses Auftrages bestätigen und den Auftrag als Angebot auf der Handelsplattform Zweitfondsmarkt.de veröffentlichen. Dabei gibt die VEH AG allerdings nicht das Preislimit an, das sie im Maklerauftrag angegeben haben, sondern rechnet dieses in einen Geld- oder Briefkurs um, aus dem sich ergibt, was Ihr potentieller Vertragspartner im Ergebnis bekommen oder zahlen würde. Hierbei rechnet die VEH AG ihre Provision von 10% ein, die ausschließlich der Käufer der Beteiligung trägt. Eine zusätzliche Provision der VEH AG kann sich aus der Rundung der auf der Handelsplattform angezeigten Angebote auf 0,5%-Schritte ergeben.

Beispiel: Sie geben als Verkäufer ein Preislimit von 51% ein. Potentielle Käufer sehen auf der Handelsplattform den Preis grundsätzlich inklusive der Provision von 10%. Die sich daraus rechnerisch ergebenden 56,1% werden allerdings zugunsten der VEH AG aufgerundet auf 56,5% und so auf der Handelsplattform angezeigt.

VALORA EFFEKTEN HANDEL AG
Vorsitzender des Aufsichtsrats:
Prof. Dr. Claus Becker, Ötigheim
Vorstand: Klaus Helffenstein, Malsch

WKN 760 010 (Börse Stuttgart)
ISIN DE 0007600108
Amtsgericht Mannheim, HRB 361196
Bezirkssparkasse Ettlingen
Kto-Nr. 1017771 (BLZ 660 512 20)

Volksbank Karlsruhe e.G.
Kto.-Nr.907090 (BLZ 661 900 00)
IBAN:DE096619 00000000 907090
BIC: GENO DE61KA1
USt-IdNr.: DE 14 32 46 612



VALORA EFFEKTEN HANDEL AG

Am Hardtwald 7
76275 Ettlingen
Telefon (0 72 43) 9 00 01
9 00 02
9 00 03
Telefax (0 72 43) 9 00 04
Internet: <http://zweifondsmarkt.de>
E-Mail: info@zweifondsmarkt.de

3. Schritt: Zusammenführung von Angeboten

Erhält die VEH AG ein Angebot eines potentiellen Vertragspartners, das zu ihrem Maklerauftrag passt, so werden Sie benachrichtigt. Bei der Zusammenführung von Angeboten berücksichtigt die VEH AG die Möglichkeit von Teilausführungen, soweit Sie diese im Maklerauftrag für zulässig erklärt haben. Die VEH AG gibt Ihre Kontaktdaten und Ihren Maklerauftrag an einen Treuhänder (eine namhafte deutsche Rechtsanwaltskanzlei) weiter.

4. Schritt: Kaufvertrag

Die Rechtsanwaltskanzlei wird sich nun an Sie und Ihren potentiellen Vertragspartner wenden und Ihnen einen nach Maßgabe des Maklerauftrages gefertigten Kaufvertrag vorlegen. Bis zu diesem Zeitpunkt entstehen für Sie keinerlei Kosten. Wenn Sie und Ihr potentieller Vertragspartner den Kaufvertrag unterschreiben, kommt ein bindender Vertrag zustande. Der Käufer wird von der Rechtsanwaltskanzlei aufgefordert, den Kaufpreis und die der VEH AG zustehende Provision auf ein Treuhandkonto zu überweisen.

5. Schritt: Abwicklung

Die Rechtsanwaltskanzlei übernimmt die Abwicklung mit dem Käufer, dem Verkäufer, der Fondsgesellschaft und weiteren Beteiligten. Liegen die Voraussetzungen für die Übertragung der Fondsbeteiligung vor, insbesondere die Zustimmung der Fondsgesellschaft, so zahlt der Treuhänder die Provision an die VEH AG aus und sorgt für die Übertragung der Beteiligung und die Zahlung des Kaufpreises. Diese Vorgänge können unter Umständen einige Monate dauern. Neben der Provision und etwaigen Beträgen aus der Rundung der Angebote auf 0,5%-Schritte, die der Käufer trägt, können im Einzelfall Handelsregister-, Notar-, Gerichtskosten und Kosten des Fondstreuhänders entstehen, die diejenige Partei trägt, bei der sie anfallen.

VALORA EFFEKTEN HANDEL AG
Vorsitzender des Aufsichtsrats:
Prof. Dr. Claus Becker, Ötigheim
Vorstand: Klaus Helffenstein, Malsch

WKN 760 010 (Börse Stuttgart)
ISIN DE 0007600108
Amtsgericht Mannheim, HRB 361196
Bezirkssparkasse Ettlingen
Kto-Nr. 1017771 (BLZ 660 512 20)

Volksbank Karlsruhe e.G.
Kto.-Nr.907090 (BLZ 661 900 00)
IBAN:DE096619 00000000 907090
BIC: GENO DE61KA1
USt-IdNr.: DE 14 32 46 612