

## ProCompare Newsletter 40/2011

Herzlich Willkommen zum 231. Newsletter der ProCompare GmbH

Wir wünschen Ihnen viel Spaß beim Lesen und Studieren der nachfolgenden Auswertung aus der Datenbank der ProCompare GmbH.

Die Übersichten erfüllen nicht den Anspruch auf Vollständigkeit.



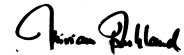
Dipl. Ing. Peter Tamms  
Geschäftsführender  
Gesellschafter



Andreas Meißner  
Projektleiter



Mathias Sachse  
Leiter Research



Miriam Ruhland  
Assistentin der  
Geschäftsleitung

Anzeige : Kraibling b. München, 23.11.2011

## **BI EXPERT** - das perfekte Managementinstrument für Emissionshäuser und Initiatoren

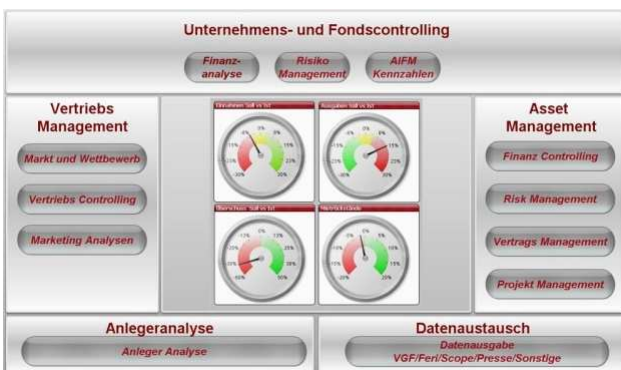


Abb 1: Cockpit zur zentralen Ansteuerung aller Kennzahlen

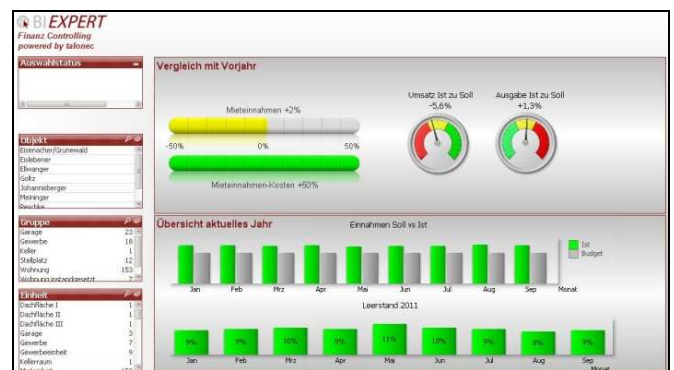


Abb 2: Risikomanagement am Beispiel einer Immobilie

Im Zuge der Ankündigung neuer Vorgaben, Abgabefristen von Leistungsbilanzen und Regularien durch die AIFM Richtlinien und die Novellierung des Vermögens Anlage Gesetzes (VermAnlG) hat die Firma talonec gemeinsam mit Experten wie Wirtschaftsprüfern, Steuerberatern und IT-Experten BI EXPERT entwickelt.

Die auf modernste Standards setzende, professionelle Management Informations-Lösung unterstützt Initiatoren, Emissionshäuser und Treuhandgesellschaften bei der Umsetzung der AIFM Richtlinien. Die Richtlinien verlangen unter anderem größtmögliche Transparenz und ein belastbares Risikomanagement von den Marktteilnehmern. Diese Forderungen werden z.B. wie folgt umgesetzt:

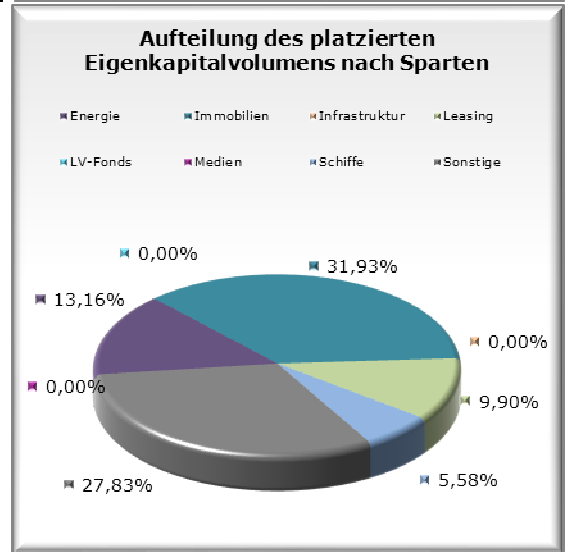
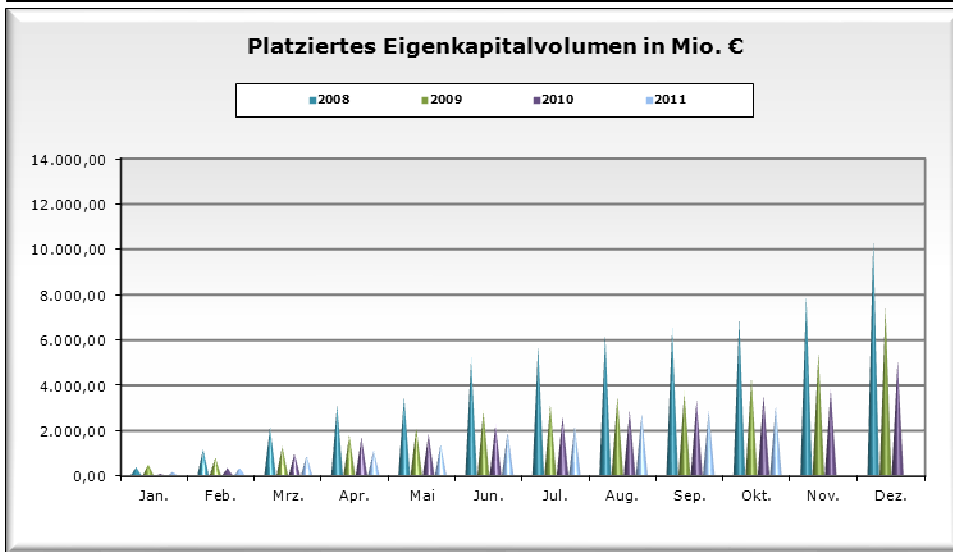
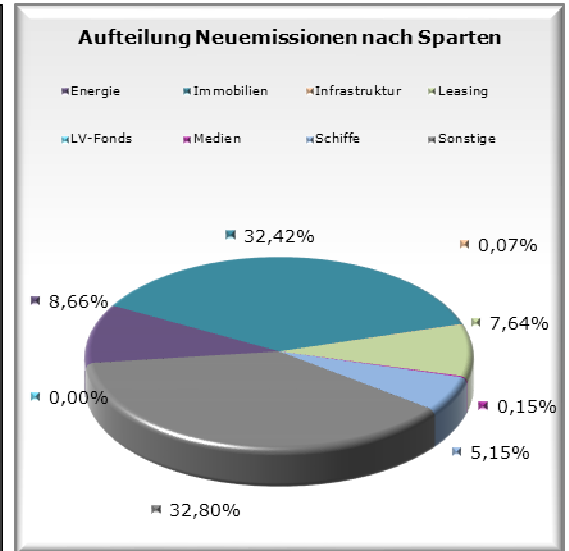
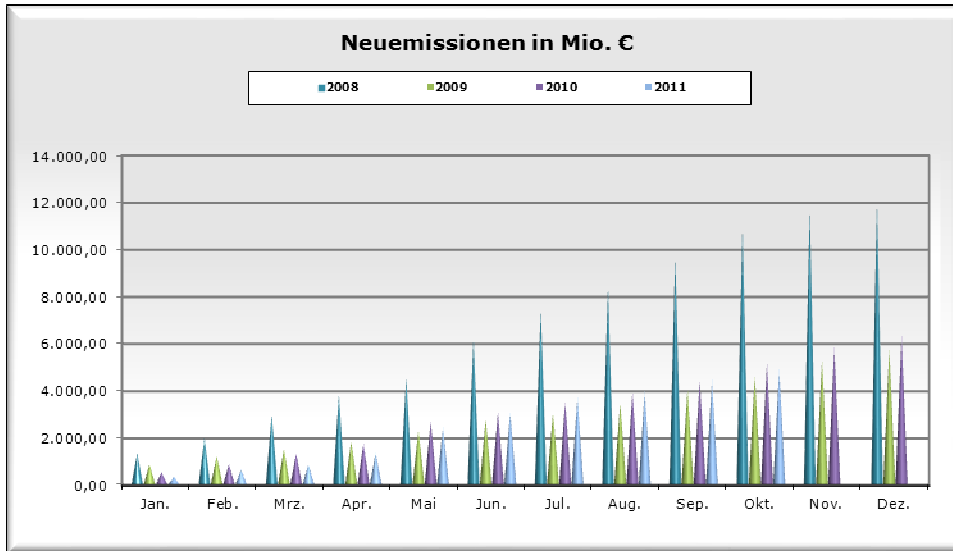
- Alle relevanten Prospekt- Finanzierungs- und Finanzdaten sämtlicher Fondsprojekte werden in einem zentralen System geführt
- Konsolidieren dieser Prospekt Daten mit den unterschiedlichsten Datenquellen von z.B. Hausverwaltern, Steuerberatern, Wirtschaftsprüfern und Treuhändern und analysieren
- Permanenter Soll/Ist-Vergleiche mit Prospekt-, Vertrags- und Buchungsdaten
- Was-wäre-wenn-Szenarien individuell erstellen und analysieren

Die gewonnenen Daten bilden die Grundlage für die Geschäftsentscheidungen, die den Erfolg eines Fonds ausmachen und sind die Basis eines guten Risikomanagements. Anfragen von Anlegern, Analysten und Vertriebspartnern können so auf Knopfdruck beantwortet werden. Das schafft Vertrauen!

Ihre Ansprechpartner: Albrecht Jud, aj@talonec.com / Thomas Krause, tk@talonec.com

## Eigenkapitalvolumen 2011

Die nachfolgenden Graphiken stellen das Eigenkapitalvolumen der Neuemissionen / Platzierungen im Vergleich von 2008, 2009, 2010 und 2011 dar. Des Weiteren sehen Sie eine Aufschlüsselung nach Sparten des kumulierten Eigenkapitalvolumens sowie den Vergleich nach Sparten bezogen auf das Jahr 2011 per Monatsultimo.



| Kumuliert platziertes Eigenkapital per Stichtag nach Sparten in TEuro |                    |                      |                   |               |  |
|---|--------------------|----------------------|-------------------|---------------|--|
|   | aktueller Stand    | Stand per 31.10.2010 | Differenz         | in %          |  |
| Energie   | 437.460 €          | 260.820 €            | 176.640 €         | 67,72%        |  |
| Immobilien  | 1.447.720 €        | 1.360.820 €          | 86.900 €          | 6,39%         |  |
| Infrastruktur   | 0 €                | 27.200 €             | -27.200 €         | < 100 %       |  |
| Leasing   | 329.140 €          | 487.870 €            | -158.730 €        | -32,54%       |  |
| LV-Fonds  | 0 €                | 0 €                  | 0 €               | 0,00%         |  |
| Medien  | 0 €                | 0 €                  | 0 €               | 0,00%         |  |
| Schiffe   | 185.445 €          | 502.300 €            | -316.855 €        | -63,08%       |  |
| Sonstige  | 925.605 €          | 934.640 €            | -9.035 €          | -0,97%        |  |
| <b>Alle</b>   | <b>3.325.370 €</b> | <b>3.573.650 €</b>   | <b>-248.280 €</b> | <b>-6,95%</b> |  |

## Aktuelle Zahlen zur ProCompare-Datenbank

|   |                   |                     |
|---|-------------------|---------------------|
| Verzeichnete Initiatoren auf <a href="http://www.leistungsbilanzvergleich.de">www.leistungsbilanzvergleich.de</a> | 1.529             | (+ 2)               |
| Verzeichnete Fonds auf <a href="http://www.leistungsbilanzvergleich.de">www.leistungsbilanzvergleich.de</a>       | 12.581            | (+ 8)               |
| Erfasste Prognosen zu den einzelnen Fonds   | 8.879             | (+ 8)               |
| Verzeichnete Presstexte im Pressetool   | 22.866            | (+15)               |
| Fonds mit kumulierten Ergebnissen per 31.12.2009  | 3.005             | (+ 0)               |
| Fondsvolumen der Fonds mit kumulierten Ergebnissen 2009   | 149.262.858.090 € | (+0 €)              |
| Fonds mit kumulierten Ergebnissen per 31.12.2010  | 1.946             | (+ 518)             |
| Fondsvolumen der Fonds mit kumulierten Ergebnissen 2010   | 97.556.598.090 €  | (+23.440.598.005 €) |

## Neu erfasste Leistungsbilanzen auf [www.leistungsbilanzvergleich.de](http://www.leistungsbilanzvergleich.de)

Aktuell liegt die Leistungsbilanz 2009 von Norddeutsche Vermögen sowie die Leistungsbilanzen 2010 von CFB, Hannover Leasing, Hansa Treuhand, Norddeutsche Vermögen und WealthCap zur Erfassung vor.

|             |                      |                             |
|-------------|----------------------|-----------------------------|
| DFH         | Leistungsbilanz 2010 | Datenaktualisierung         |
| Dr. Erbertz | Leistungsbilanz 2010 | ProCompare Standard erfüllt |
| HCI         | Leistungsbilanz 2010 | ProCompare Standard erfüllt |
| KGAL        | Leistungsbilanz 2010 | ProCompare Standard erfüllt |
| LHI         | Leistungsbilanz 2010 | Datenaktualisierung         |

## Neu erfasste Prognosen auf [www.leistungsbilanzvergleich.de](http://www.leistungsbilanzvergleich.de)

|                               |                           |  |
|-------------------------------|---------------------------|--|
| <u>CMO Investments</u>        | <u>Dr. Peters</u>         | <u>HCI</u>                               |
| Capital Premium Fonds 02      | 139 Flugzeugfonds 13      | MS Hammonia Constellation (Beluga Const) |
| <u>INP Holding</u>            | <u>Oltmann/Jüngerhans</u> | <u>Resort Vilacolum</u>                  |
| 12. INP Deutsche Pflege Laboe | MS Senda J                | Genussrechte                             |

## Neues vom Markt der Geschlossenen Fonds

Die nachfolgende Tabelle berücksichtigt alle uns bekannt gewordenen Fonds, die seit dem letzten Newsletter platziert wurden, beziehungsweise sich in Konzeption oder Emission befinden :

| Fonds in Konzeption          | Fonds in Emission                   | Fonds in Realisierung            |
|------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| UG Hahn - PWF 157 Saarburg   | Dr. Peters - 139 Flugzeugfonds 13   | OekoGeno - SolarFonds 06         |
| WHS 2 - WHS 2 Grundbesitz 01 | INP - 12. INP Deutsche Pflege Laboe | Solarcomplex - Genussrechte 2010 |
|                              | Oltmann/Jüngerhans - MS Senda J     | UG Hahn - PWF 155 Sigmaringen    |
|                              | Resort Vilacolum - Genussrechte     |                                  |
|                              | Solarcomplex - Genussrechte 2011    |                                  |

## Rating- und Analyseübersicht

Nachfolgende Tabelle listet die aktuellen Rating- und Analyseergebnisse der letzten Wochen sortiert nach Fonds auf:

| Initiator              | Fonds                         | Analyst              | Ergebnis           |
|------------------------|-------------------------------|----------------------|--------------------|
| CFB                    | Solar Deutschlandportfolio 04 | TKL                  | *** (Note: 2,52)   |
| Doric / Hansa Treuhand | Flugzeugfonds Sky Cloud 04    | fondstelegramm       | neutral            |
| DWS                    | DWS Access Wasserkraft Alpha  | fondstelegramm       | noch neutral       |
| IMMAC                  | Pflegezentren 52              | G.U.B.               | +++                |
| IMMAC                  | Pflegezentren 52              | TKL                  | ***** (Note: 2,07) |
| Jamestown              | Jamestown 27                  | Scope                | A (Neubewertung)   |
| Kapitalpartner         | Campus Bremen                 | Kapital Markt-intern | neutral            |
| Oltmann/Jüngerhans     | MS Senda J                    | Scope                | BBB-               |
| PCE                    | Douro Cruiser                 | Kapital Markt-intern | neutral            |
| WealthCap              | Private Equity 15             | Scope                | BBB                |
| WealthCap              | Private Equity 16             | Scope                | BBB                |