

ProCompare Newsletter 10/2012

Herzlich Willkommen zum 245. 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.

Anzeige : Münster, 18.04.2012

PLAUSIBILITÄTSPRÜFUNG



Ab dem 01.06.2012 werden Geschlossen Fonds als „Finanzinstrument“ und „Wertpapier“ klassifiziert werden.

Die allgemein bekannten Regeln des Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) und des Kreditwesengesetzes (KWG) mit all ihren Auswirkungen finden dann auch Anwendung auf Geschlossene Fonds.

Vermittler, Berater, Banken, Maklerpools sowie Haftungsdächer sind künftig zu einer sogenannten „**Geeignetheitsprüfung**“ gem. § 31 Abs. 4 WpHG verpflichtet. Diese beinhaltet u. a. eine „**wirtschaftliche Plausibilitätsprüfung**“.

Als **interessenkonfliktfreies** und **neutrales** Institut unterstützen wir Sie, bei der Professionalisierung und Vereinfachung Ihres internen Prüfprozesses. Unsere Plausibilitätsprüfungen werden ausschließlich vom Berater/Vermittler/Investor und nicht vom jeweiligen Produktanbieter vergütet.

Auszug aus der Plausibilitätsprüfung zum CHORUS Clean Tech Solar 8 Deutschland:

Plausibilitätsprüfung		DEUTSCHES INSTITUT FÜR KAPITALANLAGEN	
CHORUS CleanTech Solar 8		Stand: 14.02.2012	
(1) Fondsdaten		Seite im VP	Seitenanz.
Adresse:	CHORUS CleanTech Management GmbH	5, 2	
Fondsgesellschaft:	CHORUS CleanTech Solar GmbH & Co. KG	5, 2	
Fondsmanagement:	CHORUS CleanTech Management GmbH	5, 2	
Asset Management:	CHORUS CleanTech Management GmbH		
Dienstre:	Photovoltaik-Anlagen in Deutschland		
Investitionsziel:	Mittel- oder unmittelbarer Erwerb von Photovoltaik-Anlagen zur Stromproduktion. Grundsätzlich werden Investitionen in die Anlageperiode getätigt, wobei die gewerbesteuerpflichtigen Investoren Investitionsrisiken zur Qualitätsicherung eingetragene werden. Portfolio von insgesamt 24 MW und unterschiedlichen Gewerkschaften wurde weitgehend gesichert.	5, 27	
Einlageperiode:	Einmalige Einlagen (EIEG)	5, 28	
Fertigstellung / Netzanschluss:	Dezember 2011	5, 34	
Fondsvolumen inkl. Agio:	€ 55.455.000	DIK-Berechnung	
Fondsvolumen inkl. Agio:	€ 15.750.000	29,40%	5, 7, DIK-Berechnung
Fondsvolumen:	€ 39.705.000	71,60%	5, 36, DIK-Berechnung
Mindesteinlage:	€ 10.000	5, 7	
Agio:	0%	5, 7	
Quartalsüberschlag vor Steuern:	340,5%	5, 42	
Verzinsrendite p. a.:	7,11%	DIK-Berechnung	
Entschuldung:	Entschuldung aus Gewährleistung gem. § 15 EStG	5, 8	
Prognosekriterium (rechnerische Kündigung / Laufzeit):	01.09.2011 - 31.12.2018	5, 2, 7	
Signifikante / Substanz Prognoseerreichung in Jahren:	30.11.2011 - 31.12.2018	5, 7	
Plausibilitätsprüfung / Garant:	Ja, in Höhe von € 2,1 Mio. durch die CHORUS Vertrieb GmbH	5, 7	
Rücknahme:	10,00%	5, 18	
(2) DIK-Berechnungen und Parameter			
Substanzquote zu Fondsvolumen:	69,39%	inkl. Liquidität	DIK-Berechnung
Prozent der Vermögensgegenstände inkl. Agio:	€ 2.220.000		5, 37
zu Fondsvolumen inkl. Agio:	5,83%		DIK-Berechnung

Plausibilitätsprüfung		DEUTSCHES INSTITUT FÜR KAPITALANLAGEN							
CHORUS CleanTech Solar 8		Stand: 14.02.2012							
(4) DIK-Kommentar:	Seite der letzten Käufer eine Einkaufsperiode in Höhe von 10% p. a. erwartet, liegt die Gesamtzuschuss für den Fondsvolumen nach den 10,2% der abgewandten 0,2% der ersten von einem Investor. Investor. Einmalige nach dem Betrag der Forderung durch das GED, 10,5 Cent/Anlage, Gesamtzuschuss: 0% p. a. (5, 7), Verzehrenterminus beträgt 110,44% des Nominalbetrags (5, 36 Berechnung). 50% für Fondsvolumen-Puffer (50% durch höhere Dividenden) erwarten.								
(5) Risikoprüfung:	<table border="1"> <tr> <td>Kapital mit/ohne:</td> <td>positiv</td> </tr> <tr> <td>Risiko:</td> <td>JA</td> </tr> <tr> <td>Spezialrisiko E.C.O. Family Office AG:</td> <td>nein/gut</td> </tr> </table>			Kapital mit/ohne:	positiv	Risiko:	JA	Spezialrisiko E.C.O. Family Office AG:	nein/gut
Kapital mit/ohne:	positiv								
Risiko:	JA								
Spezialrisiko E.C.O. Family Office AG:	nein/gut								
(6) Ergebnis der Prüfung:	Das vorliegende Einlageangebot ist unter wirtschaftlichen Gesichtspunkten plausibel								
Plausibilitätsprüfung durchgeführt									
DIK, Datum:	Name des Beraters:	Unterschrift:							
	Quelle: Verkaufsprospekt, alle unsere Haftungsgüter/Leistungen vorbehalten; DIK Deutsches Institut für Kapitalanlagen								

Bei Interesse an unserer unabhängigen Expertise kommen Sie sehr gerne auf uns zu!

DIK Deutsches Institut für Kapitalanlagen GmbH

Heidegrund 41 • 48159 Münster • Telefon: (0251) 56 978 • Telefax: (0251) 56 471

Email: info@deutsches-institut.eu • Internet: www.deutsches-institut.eu

Geschäftsführer: Prof. Dr. jur. Vlado Bicanski

Mit freundlicher Empfehlung

Dipl. Ing. Peter Tamms

Geschäftsführender
Gesellschafter

Andreas Meißner

Projektleiter

Mathias Sachse

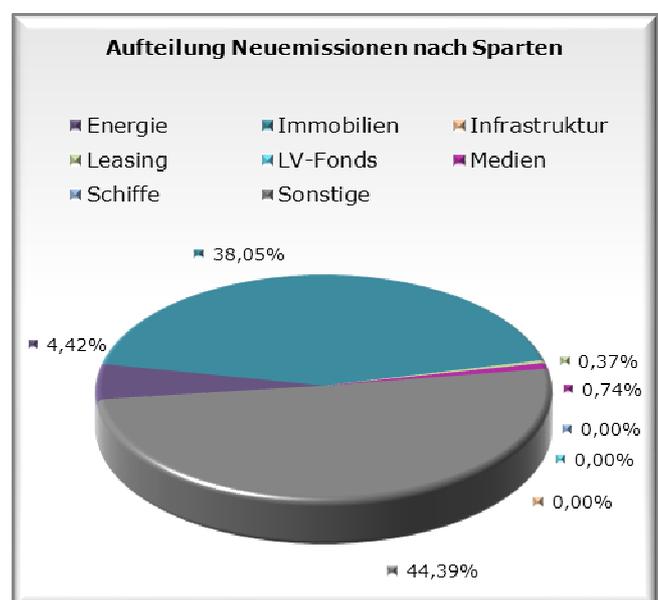
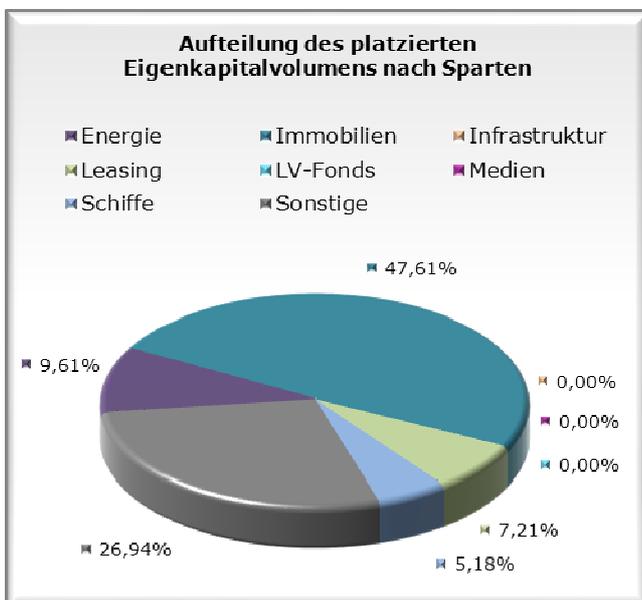
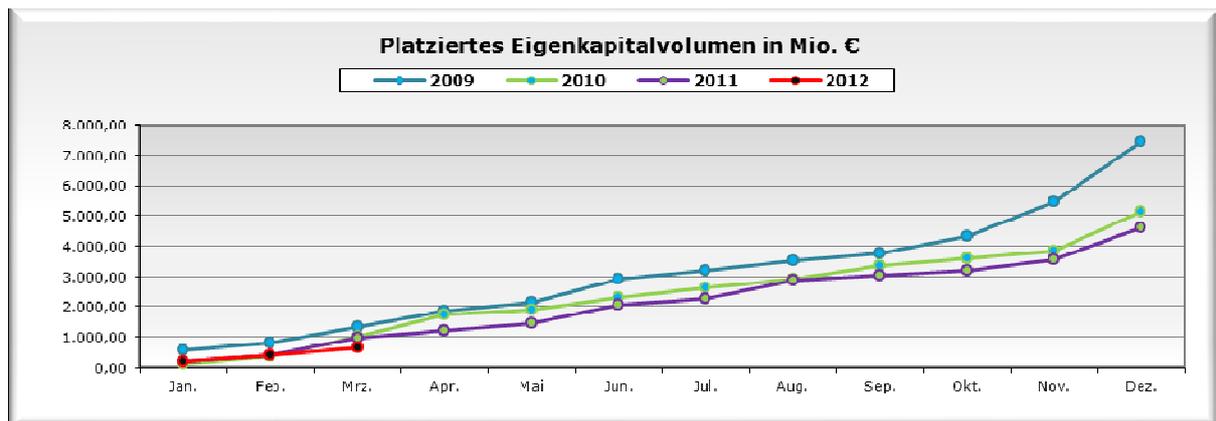
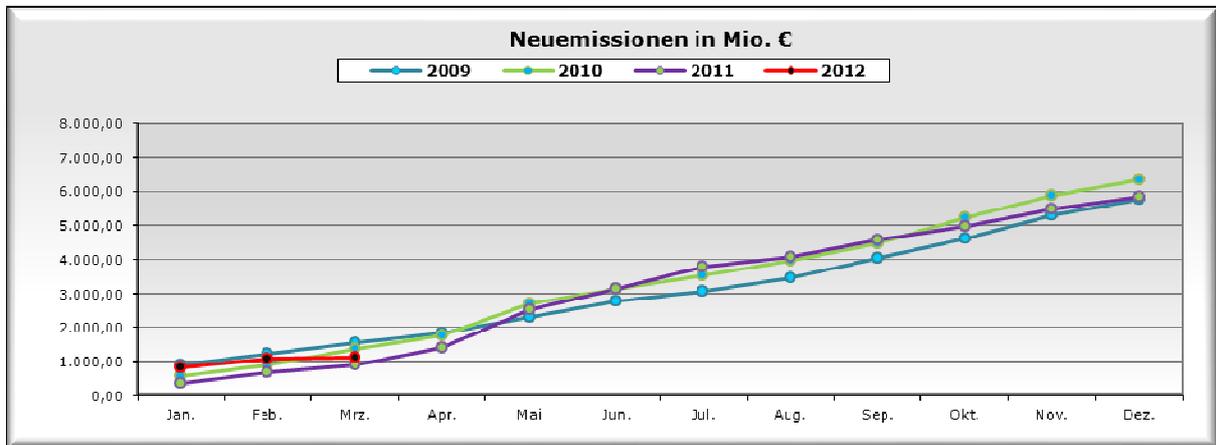
Leiter Research

Miriam Ruhland

Assistentin der
Geschäftsleitung

Eigenkapitalvolumen 2012

Die nachfolgenden Graphiken stellen das Eigenkapitalvolumen der Neuemissionen / Platzierungen im Vergleich von 2009, 2010, 2011 und 2012 dar. Des Weiteren sehen Sie eine Aufschlüsselung nach Sparten des kumulierten Eigenkapitalvolumens sowie den Vergleich nach Sparten bezogen auf das Jahr 2012 per Monatsultimo.



Kumuliert platziertes Eigenkapital per Stichtag nach Sparten in TEuro

Kumuliert platziertes Eigenkapital per Stichtag nach Sparten in TEuro				
	aktueller Stand	Stand per 31.03.2011	Differenz	in %
Energie	82.580 €	130.640 €	-48.060 €	-36,79%
Immo Inland	409.180 €	295.400 €	113.780 €	38,52%
Immo Ausland	29.660 €	46.500 €	-16.840 €	-36,22%
Infrastruktur	0 €	0 €	0 €	0,00%
Leasing	62.000 €	173.000 €	-111.000 €	-64,16%
Medien	0 €	0 €	0 €	0,00%
Schiffe	44.500 €	14.500 €	30.000 €	206,90%
Sonstige	231.530 €	287.410 €	-55.880 €	-19,44%
Alle	859.450 €	947.450 €	-88.000 €	-9,29%

Aktuelle Zahlen zur ProCompare-Datenbank

Verzeichnete Initiatoren auf www.leistungsbilanzvergleich.de	1.567	(+ 7)
Verzeichnete Fonds auf www.leistungsbilanzvergleich.de	12.514	(- 26)
Erfasste Prognosen zu den einzelnen Fonds	8.835	(+ 7)
Verzeichnete Presstexte im Pressetool	23.191	(+ 57)
Fonds mit kumulierten Ergebnissen per 31.12.2009	3.058	(+ 0)
Fondsvolumen der Fonds mit kumulierten Ergebnissen 2009	151.885.800.750 €	(+ 0 €)
Fonds mit kumulierten Ergebnissen per 31.12.2010	2.790	(+ 38)
Fondsvolumen der Fonds mit kumulierten Ergebnissen 2010	134.203.782.007 €	(+ 884.180.326 €)
Fonds mit kumulierten Ergebnissen per 31.12.2011	1	(+ 0)
Fondsvolumen der Fonds mit kumulierten Ergebnissen 2011	6.843.500 €	(+0 €)

Neu erfasste Leistungsbilanzen auf www.leistungsbilanzvergleich.de

Aktuell liegt keine Leistungsbilanz zur Erfassung vor.		
Fairvesta	Leistungsbilanz 2010	ProCompare-Standard nicht erfüllt *
Harren & Partner	Leistungsbilanz 2010	ProCompare-Standard erfüllt
SVF	Leistungsbilanz 2010	ProCompare-Standard nicht erfüllt *

* Einige Fonds sind nicht auswertbar, da es bei dieser Art von Fonds keine Prognosedaten gibt.

Neu erfasste Prognosen auf www.leistungsbilanzvergleich.de

Real I.S.	reconcept	WealthCap
Bayernfonds Australien 08	RE 02 Windenergie Deutschland	Immobilien Deutschland 34

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
Aquila Capital - HydroPowerINVEST 04	DFH - Fonds 101 Concentio 2012/2013	Aquila Capital - HydroPowerINVEST 02
Fidura - Rendite Sicherheit Plus Ethik 04	DPF - Seniorenzentrum Herkenrath	Habona Invest - Immobilienfonds 02
Habona Invest - Immobilienfonds 03	fonds [id] - [id] Deutsche Immobilien	HesseNewman - Classic Value 05
Hannover Leasing - Fonds 207	reconcept - RE02 Windenergie Deutschland	Maritm Invest - Global Transp. (Rückabw.)
HTB - 17. Hanseatische Sachwertaufbau	RWB - Global Market Secondary 04	Real I.S. - Bayernfonds Großbritannien 03
KGAL - InfraClass Energie 08		
König&Cie - MS King Robert (Vertriebsstop)		
Pretagus - Diamant Fonds 01		
Pure Blue - Waldfonds 01		
Shedlin - Infrastructure 02 Hydropower		
Wattner Connect - SunAsset 04		
Wust - Bürgerwindenergie Mühlhausen		

Rating- und Analyseübersicht

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

Initiator	Fonds	Analyst	Ergebnis
DSK	NaWaRo Energie 02	Kapital Markt-intern	neutral
ECI	US Öl- und Gasfonds 13	Kapital Markt-intern	positiv
FHH	Immobilienfonds 12	fondstelegramm	noch positiv
Fidentum	LombardClassic 02	G.U.B.	++
First Invest	Deutsche Lebensmittelmärkte 01	fondstelegramm	noch neutral
IGB	Tankvermietung 03	FondsMedia	positiv
Natural Energy Capital	Natural Energy Fonds 2012	fondstelegramm	negativ
Neitzel & Cie.	Solarfonds 03 Deutschland	Scope	BB
Paribus	Renditefonds 18	Kapital Markt-intern	positiv
publity Investor	publity Performance Fonds 03	Kapital Markt-intern	positiv
Real I.S.	Bayernfonds Australien 08	Scope	AA+
United Investors	Deutsche S+K Sachwerte 02	fondstelegramm	negativ
United Investors	Deutsche S+K Sachwerte 02	Kapital Markt-intern	neutral
WealthCap	Immobilien Deutschland 34	Kapital Markt-intern	neutral