

ProCompare Newsletter 15/2012

Herzlich Willkommen zum 250. 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, 27.06.2012

PLAUSIBILITÄTSPRÜFUNG



Seit dem 01.06.2012 sind Geschlossene Fonds als „Finanzinstrument“ und „Wertpapier“ klassifiziert.

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	Seitenanzahl
Adresse:	CHORUS CleanTech Management GmbH	S. 2	
Fondsgesellschaft:	CHORUS CleanTech Solar GmbH & Co. KG	S. 2	
Fondsmanager:	CHORUS CleanTech Management GmbH	S. 2	
Asset Management:	CHORUS CleanTech Management GmbH		
Öffentlichkeit:	Phantomaktien in Deutschland		
Notwendigkeit:	Mittel- oder unmittelbarer Erwerb von Photovoltaik-Anlagen zur Stromproduktion. Grundstücksverträge Investoren in die Anlageperiode geben nur, sofern die gesellschaftsvertraglich festgelegten Investitionskriterien zur Qualitätsicherung eingehalten werden. Portfolio von insgesamt 24 KfV mit unterschiedlichen Gewerkschaften wurde weitgehend gesichert.	S. 27	
Einlagegesetz:	Einwilligung Energie (EEG)	S. 28	
Fertigstellung / Netzanschluss:	Dezember 2011	S. 34	
Fondsbilanz zum 31.12.2011:	€ 55.453.494	DIK-Berechnung	
Eigenkapital (inkl. Agio):	€ 15.750.000	28,40%	S. 7, DIK-Berechnung
Fremdkapital:	€ 39.703.494	71,60%	S. 36, DIK-Berechnung
Investitionsperiode:	€ 10.000		S. 7
Agio:	0%		S. 7
Überschussabführung vor Steuern:	100,00%		S. 42
Versteuerungsrate p. a.:	7,11%	DIK-Berechnung	
Ertragsanteil:	Ertragsanteil aus Gewerbesteuer gem. § 15 EStG	S. 8	
Prognoseperiode (einmalige Kündigung / Laufzeit):	01.09.2011 - 31.12.2018	9,28	S. 2, 7
Signifikante / Substanz Prognoseerhöhung in Jahren:	30.11.2011 - 31.12.2018	9,08	S. 7
Platzierungsperiode / Garant:	14, in Höhe von € 2,1 Mio. durch die CHORUS Vertrieb GmbH		S. 7
Rücknahme:	10,00%		S. 18
(2) DIK-Berechnungen und Parameter			
Substanzquote zu Fondsbilanz:	18,39%	inkl. Liquidität	DIK-Berechnung
Quote der Vermögenslage inkl. Agio:	€ 3.225.000		S. 37
zu Fondsbilanz inkl. Agio:	5,83%		DIK-Berechnung

Plausibilitätsprüfung		DEUTSCHES INSTITUT FÜR KAPITALANLAGEN	
CHORUS CleanTech Solar 8 Stand: 14.02.2012			
(1) DIK-Kommentar:	Seite der ersten Käufer eine Einkaufsperiode in Höhe von 10% p. a. erwartet, liegt die Gesamtzuschuss für den Fondsbilanz nach 10,2% über dem erwarteten 0,2% der ersten 10 Jahre. Rendite-Steuer nach dem Gesetz der Forderung durch das EEG 10,5 Cent/kWh, Grundpreis: 10 p. a. (S. 7), Verfallsdatum beträgt 110,00% des Nominalwerts (siehe Berechnung). 10% für den ersten Käufer sind durch höhere Rendite zu erwarten. Besondere Finanzierungsbedingungen wurden unterhalb der Prospektur festgelegt.		
(2) Ratingkategorie:	Ratingkategorie: positiv		
Ratingkategorie:	positiv		
Ratingkategorie:	positiv		
Ratingkategorie:	positiv		
(3) Ergebnis der Prüfung:	Das vorliegende Einlageangebot ist unter wirtschaftlichen Gesichtspunkten plausibel.		
Plausibilitätsprüfung durchgeführt			
DIK, Datum:	Name des Beraters:		Unterschrift:
Quelle: Verkaufsprospekt, alle unsere Publikationen (Lizenz 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

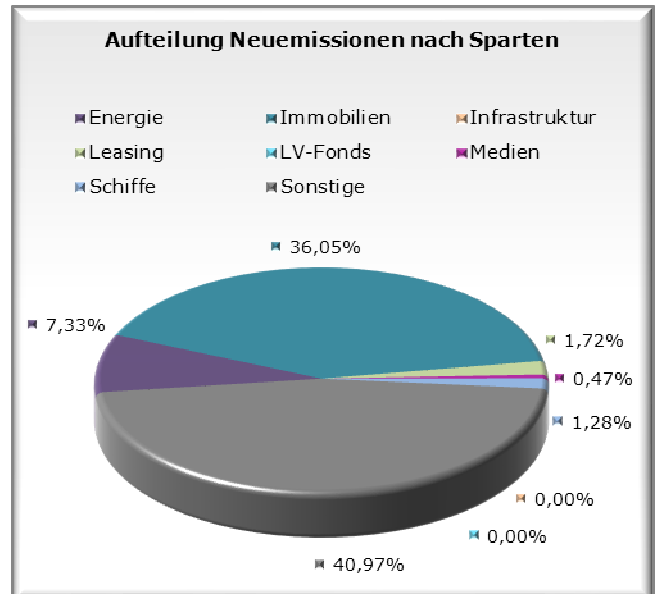
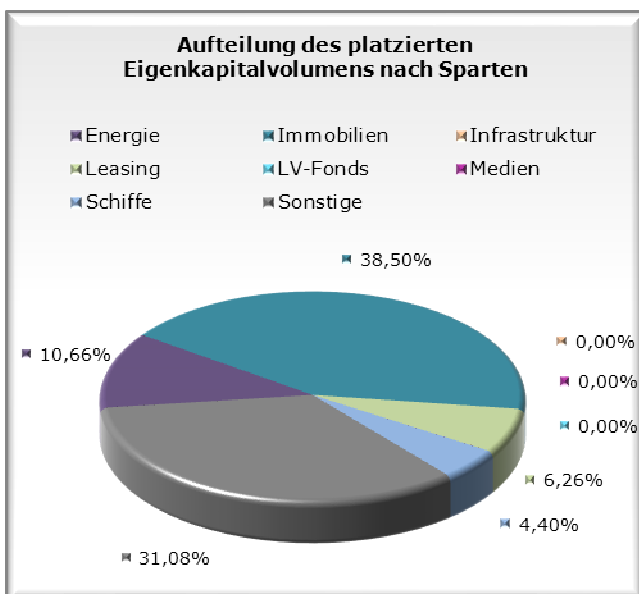
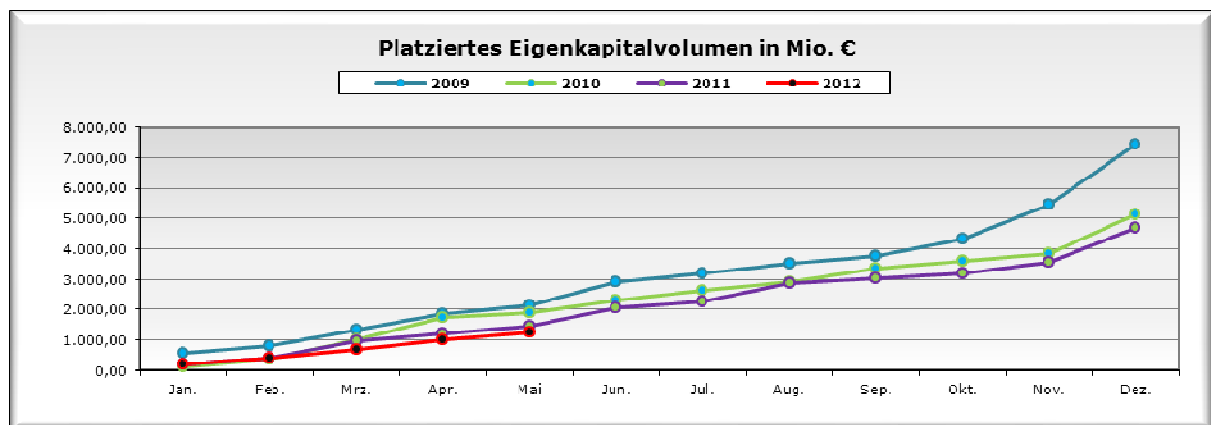
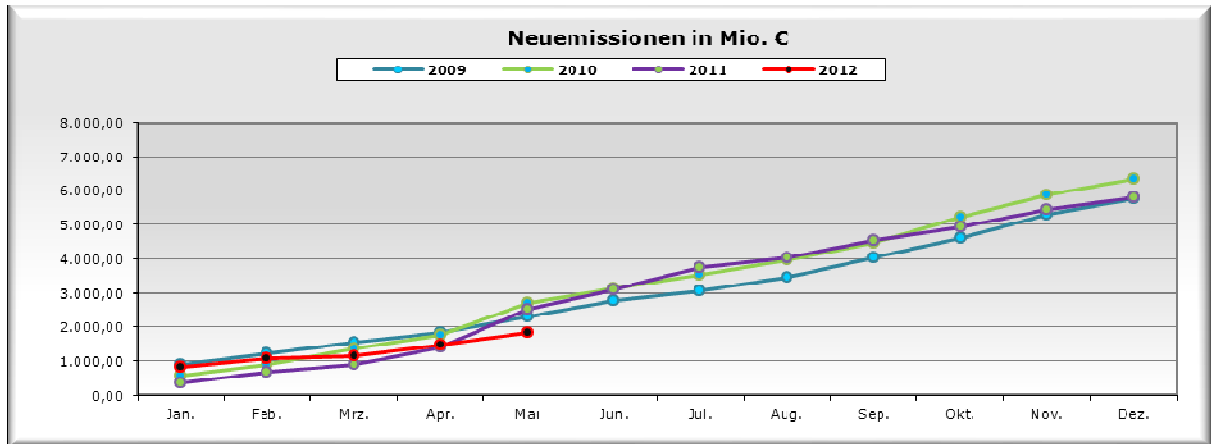
Dipl. Ing. Peter Tamms
Geschäftsführender
Gesellschafter

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				
	<u>aktueller Stand</u>	<u>Stand per 31.05.2011</u>	<u>Differenz</u>	<u>in %</u>
Energie	148.990 €	241.330 €	-92.340 €	-38,26%
Immo Inland	538.155 €	437.350 €	100.805 €	23,05%
Immo Ausland	127.200 €	46.500 €	80.700 €	173,55%
Infrastruktur	0 €	0 €	0 €	0,00%
Leasing	87.480 €	232.750 €	-145.270 €	-62,41%
Medien	0 €	0 €	0 €	0,00%
Schiffe	61.500 €	71.515 €	-10.015 €	-14,00%
Sonstige	434.420 €	411.370 €	23.050 €	5,60%
Alle	1.397.745 €	1.440.815 €	-43.070 €	-2,99%

Neu erfasste Leistungsbilanzen auf www.leistungsbilanzvergleich.de

Aktuell liegt keine Leistungsbilanz zur Erfassung vor.		
Wattner	Leistungsbilanz 2011	ProCompare Standard nicht erfüllt

Aktuelle Zahlen zur ProCompare-Datenbank

Verzeichnete Initiatoren auf www.leistungsbilanzvergleich.de	1.577	(+ 3)
Verzeichnete Fonds auf www.leistungsbilanzvergleich.de	12.571	(+ 21)
Erfasste Prognosen zu den einzelnen Fonds	8.891	(+ 21)
Verzeichnete Presstexte im Pressetool	23.294	(+ 36)
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	2.795	(+ 0)
Fondsvolumen der Fonds mit kumulierten Ergebnissen 2010	134.217.939.567 €	(+ 0 €)
Fonds mit kumulierten Ergebnissen per 31.12.2011	3	(+ 2)
Fondsvolumen der Fonds mit kumulierten Ergebnissen 2011	25.123.700 €	(+18.280.200 €)

Neu erfasste Prognosen auf www.leistungsbilanzvergleich.de

asuco Fonds	Chorus	DWS Finanz-Service
asuco 03 Zweitmarktfonds	CleanTech Wind 10	DWS ACCESS Wohnen 03
Green City Energy	Hamburgische Seehandlung	ILG
Solarpark Weißenfels	Flussfahrt Isar	Fonds 38
Pure Blue	Unternehmensgruppe Hahn	Wölbern Invest
Pure Forest 01	Pluswertfonds 159 Kamp-Lintfort	Frankreich 05

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
Deutsche Fonds Concept - IPP 02	asuco Fonds - asuco 03 Zweitmarktfonds	Nordic Oil - USA 02
ESI Euro Sino Invest - ESI China 03	Briese/Oltmann - Chancenfonds 02	OekoRenta - Zukunftsenergien 01
HL - Wachstumswerte Europa 07	Chorus - CleanTech Wind 10	Real I.S. - Bayernfonds Australien 08
ILG - Grosse Freiheit	DWS - DWS ACCESS Wohnen 03	Wust - Bürgerwind Kaltenbuch-Bergen
Leonidas - Leonidas Associates 10	Green City Energy - Solarpark Weißenfels	
Max Bögl Projektentwicklung - maxwind 01	ILG - Fonds 38	
Nordic Oil - USA 03	NCI New Capital Invest - USA 19 Öl & Gas	
POC Proven Oil Canada - POC Oikos	Pretagus - Unternehmensnachfolge 01	
	Pure Blue - Pure Forest 01	
	Seehandlung - Flussfahrt Isar	
	UG Hahn - Pluswertfonds 159 Kamp-Lintfort	
	United Investors - The Art of Investment 01	
	WealthCap - ZweitmarktWerte 04	
	Win Energy Invest - Genussrechte	
	Wölbern Invest - Frankreich 05	

Rating- und Analyseübersicht

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

Initiator	Fonds	Analyst	Ergebnis
Aquila Capital	HydroPowerINVEST 04	fondstelegramm	noch positiv
Buss	Global Container Fonds 12 Euro	Kapital Markt-intern	neutral
Chorus	CleanTech Portfolio	Seppelfricke	befriedigend
Chorus	CleanTech Wind 10	Umweltfinanz	***
DCM	Triebwerksfonds 01	Scope	A+
DWS Finanz-Service	DWS ACCESS Wohnen 03	fondstelegramm	neutral
Energy Capital Invest	US Öl- und Gasfonds 13	Seppelfricke	ausreichend
Euro Grundinvest Consulting	Mallorca 20	fondstelegramm	negativ
Fairvesta	Lumis 01	Seppelfricke	ausreichend
Fairvesta	Mercatus 10	Kapital Markt-intern	positiv
Finance System	Pharma Invest 01	Kapital Markt-intern	negativ
First Invest Immobilien	Deutsche Lebensmittelmärkte 01	G.U.B.	+
Flex Fonds	Anspar Flex Fonds 01	Seppelfricke	ausreichend
Flex Fonds	Anspar Flex Fonds 02	Seppelfricke	ausreichend
Flex Fonds	Anspar Flex Fonds 03	Seppelfricke	ausreichend
Green City Energy	Wasserkraft Frankreich	fondstelegramm	negativ
Green City Energy	Wasserkraft Frankreich	Kapital Markt-intern	negativ
Green City Energy	Wasserkraft Frankreich	Umweltfinanz	***
Hamburgische Seehandlung	Flussfahrt Isar	Seppelfricke	sehr gut
HMW Emissionshaus	MIG 13	Seppelfricke	ausreichend
IGB	Tankvermietung 03	Kapital Markt-intern	negativ
IMMAC	Pflegezentrum Vellmar	Scope	AA-
INP Holding	14. INP Pflegezentrum Worms	Kapital Markt-intern	positiv
KGAL	PropertyClass Frankreich 01 plus	G.U.B.	+++
KSH Capital Partners	KSH Energy Fund 04	Kapital Markt-intern	positiv
Lacuna	Windpark Feilitzsch	fondstelegramm	noch neutral
Leonidas Associates	Leonidas Associates 08	Scope	BBB+
Lloyd Fonds	A380 Singapore Airlines	Scope	AAA (Neu-Rating)
Pretagus	Diamant Fonds 01	Check	1,48
Project GFU	Reale Werte 11	Seppelfricke	gut
Project GFU	Reale Werte 12	Seppelfricke	gut
publity Investor	publity Performance Fonds 03	Seppelfricke	ausreichend
reconcept	RE 02 Windenergie Deutschland	fondstelegramm	neutral
reconcept	RE 02 Windenergie Deutschland	G.U.B.	++
RWB RenditeWertBeteiligungen	Asia 01	Seppelfricke	befriedigend
RWB RenditeWertBeteiligungen	China 04	Seppelfricke	ausreichend
RWB RenditeWertBeteiligungen	Germany 03	Seppelfricke	ausreichend
RWB RenditeWertBeteiligungen	Global Market International 05 Typ A	Seppelfricke	ausreichend
Unternehmensgruppe Hahn	Pluswertfonds 159 Kamp-Lintfort	Scope	AA-
Ventafonds	Parkhotel Bad Oeynhausen	Scope	D
Wölbern Invest	Holland 72	fondstelegramm	neutral