

Realkontor-Leistungsbilanzperformance für 2007 überrascht






Berlin, den 24.10.2008. Die in Gärtringen ansässige Realkontor Innovative Fondskonzepte GmbH legte nach den guten Ergebnissen der 2006er-Leistungsbilanz für 2007 erneut eine Leistungsbilanz mit durchaus positiven Aspekten vor. Das bestätigte eine Auswertung durch die Berliner ProCompare GmbH. So konnten, nach Eigenkapital gewichtet, 100 Prozent der Fonds im ProCompare-spezifischen Soll/Ist-Vergleich die im Prospekt gemachten Prognosen einhalten oder übertreffen.

Im tabellarischen Soll/Ist-Vergleich stellen sich die gesamtwirtschaftlichen Ergebnisse der 5 auswertbaren und laufenden Beteiligungen wie folgt dar:

Sparte	ausgewertete Fonds	Über Prospekt	Prospektgemäß	Unter Prospekt
Immo Inland	4	4	0	0
Real Estate	1	0	1	0
	in % Total	80,0 %	20,0 %	0,0 %
		(75,2 % gEK)	(24,8 % gEK)	(0,0 % gEK)

gEK = gewichtetes Eigenkapital

Die Performance im Segment der Immobilienhandelsfonds ist Stand Ende 2007 besser, als auf den ersten Blick erkennbar. Fraglos sind Planabweichungen beim Eigenkapitalverlauf nach unten vorhanden, zudem reduzierten die vier Immobilienhandelsfonds ergebnisbedingt ihre Ausschüttungen teilweise deutlich unter Prospekt, doch stehen dem positive Faktoren gegenüber. So wurden die möglichen Fremdkapitalquoten nicht ausgeschöpft und die erhöhten Liquiditätsreserven begünstigen flexibles Reagieren. Insbesondere aus § 15a-Anlegersicht ergibt sich durch die Wirkung der steuerlichen Ergebnisse hinsichtlich der Kapitalbindung rückblickend bis Ende 2007 ein Verlauf über Prospektansatz.

Realkontor Innovative Fondskonzepte Leistungsbilanz 2007		Punkte
Performance laufende Fonds		10 von 10
Performance liquidierte Fonds	entfällt	0 von 0
Vollständigkeit der Leistungsbilanz		9 von 10
Unternehmenskommunikation		10 von 10
Erfahrung des Initiators		9 von 10
Gesamtergebnis		38 von 40

* keine Bewertung möglich

Die vorgelegte Leistungsbilanz erfüllt den ProCompare-Standard, allerdings fehlen die Angaben zu den Transaktionen der einzelnen Objekte innerhalb der Fonds. Außerdem ist die Leistungsbilanz etwas unübersichtlich aufgebaut. ProCompare-Projektleiter Jürgen Schuy über Realkontor: „Die Kommunikation des Unternehmens ist sehr gut, wir haben bisher grundsätzlich alle Unterlagen und Auskünfte erhalten. Die Anleger erleben seit 2002 ein erfahrenes Management, welches seiner Linie treu geblieben ist, obgleich das Jahr 2007 – sicherlich auch in Folge der Auswirkungen der Finanzmarktkrise – bei den Handelsfonds zu einem Ergebniseinbruch geführt hat, der im Jahr 2008 fortwirken kann. Die deutliche Kommunikation auch weniger guter Ergebnisse sowie die angekündigten strukturellen Veränderungen beim Fonds Realkontor Vierte werten wir als Hinweis darauf, wie offensiv das Management mit Problemsituationen umzugehen bereit ist und wie lösungsorientiert man in Gärtrigen denkt. Trotz der negativen Ausschüttungsverläufe hat sich die Performance aller Fonds aufgrund der niedriger als prospektiert valutierenden Fremdkapitalstände sowie der erhöhten Liquiditätsreserven positiv entwickelt. Mit dem Gesamtergebnis von 38 von 40 möglichen Punkten für die Leistungsbilanz 2007 unterstreicht das noch junge Emissionshaus offenbar die alte Weisheit, dass jedes Ding mehr als eine Seite hat.“

- Druckfreigabe mit Quellenangabe erteilt. Belegexemplar erbeten. -

Über ProCompare

Unter dem Motto „Hoffen war gestern, Wissen ist heute“ bietet die Plattform www.leistungsbilanzvergleich.de allen Marktteilnehmern einen einzigartig dargestellten, übersichtlichen und objektiven Vergleich der Leistungsbilanzen der Fondsinstitute.

In der Datenbank sind neben den Leistungsbilanzangaben der Institute auch zusätzliche Berechnungen abrufbar: Im Soll-/Ist-Vergleich werden negative steuerliche Ergebnisse im Zeichnungszeitraum und darüber hinaus, Darlehensstände sowie Liquiditätsreserven im Verlauf berücksichtigt. In den Leistungsbilanzen fehlende Daten werden durch das Research-Team ermittelt und laufend in die Datenbank eingepflegt.

Kontakt: Dipl.-Ing. Peter Tamms
Geschäftsführung

Mobil: 0170 – 400 51 54
E-Mail: presse@procompare.de