

DFI-Leistungsbilanz-Analyse

Vollständige Informationen

Das **Deutsche Finanzdienstleistungs-Informationszentrum (DFI)**, Hamburg, ist Spezialist für die Analyse der Leistungsbilanzen von Initiatoren, der DFI-Fragenkatalog hierzu ist Standard in der Branche. **Cash.** stellt exklusiv die neuesten Beurteilungen vor. Diese Ausgabe: **Sachsenfonds**.

Seit ihrer Gründung im Jahr 1999 hat die Sachsenfonds GmbH, Haar bei München, in nur acht Jahren Fonds mit einem Investitionsvolumen von rund 2,8 Milliarden Euro und mehr als 1,4 Milliarden Euro Eigenkapital platziert.

Anfang 2008 wurde das damalige Unternehmen der Landesbank Sachsen mehrheitlich (85 Prozent) von der KanAm-Gruppe – einem Spezialisten für US-Fonds in Deutschland – übernommen. Bis Ende 2006 liefen die auswertbaren elf Immobilien- und zehn Leasingangebo-



Hans Heinrichs,
Sachsenfonds

te von Sachsenfonds zum größten Teil plangemäß. Unzufrieden muss der scheidende Geschäftsführer **Hans Heinrichs** weiterhin mit den fünf Windenergie- sowie einem von zwei Medienfonds sein. Sie bleiben zum Teil deutlich unter Plan, was in beiden Branchen allerdings nicht untypisch ist. Der andere Filmfonds läuft deutlich besser als prognostiziert. Insgesamt betragen sowohl die kumulierten Überschüsse aller Fonds als auch die daraus resultierenden Ausschüttungen rund 82 Prozent der Planwerte. Die Objekte

von zwei Immobilienfonds (USA und Zentraleuropa) sowie drei von vier Gebäuden eines weiteren Zentraleuropa-Fonds wurden nach kurzer Laufzeit mit sehr guten Ergebnissen für die Anleger bereits wieder veräußert. Die Leistungsbilanz ist gut aufbereitet und enthält Angaben zu allen Punkten des DFI-Leistungsbilanz-Fragenkatalogs.

Ergebnisse für Sachsenfonds

Kriterium	Bewertung
Emissionserfahrung	★ ★ ★ ☆ ☆
Vollständigkeit	★ ★ ★ ★ ★
Investition und Exits	★ ★ ★ ☆ ☆
Zielerreichung	★ ★ ★ ☆ ☆
Testat	ja
Gesamtbewertung	★ ★ ★ ★ ☆

Das DFI ist ein Unternehmen der **cash.medien AG**. Es bewertet **Leistungsbilanzen** (Soll-Ist-Vergleiche) der Initiatoren von geschlossenen Fonds nach einem einheitlichen Schema. Die Beurteilungen basieren auf den Angaben der Initiatoren und auf den Einschätzungen des DFI. Sie beziehen sich auf die Vergangenheit und enthalten keine Garantie für die Zukunft. Die vollständigen DFI-Leistungsbilanz-Analysen können unter www.dfi-report.de bestellt und zum Teil kostenlos heruntergeladen werden.

Bewertungsstufen: ★☆☆☆☆ sehr schwach ★★☆☆☆☆ schwach ★★★☆☆ befriedigend ★★★★☆☆ gut ★★★★★ sehr gut ★★★★★★ ausgezeichnet