

FondsMedia

Newsletter 16. März 2009

Neu im FondsMedia Portfolio Index: Aktuelle Performance von Sachsenfonds



Der FondsMedia Portfolio Index (FMPI) sorgt für Transparenz. Berater und Anleger können online per Mausklick die aktuelle Performance zahlreicher Emissionshäuser einsehen. Insgesamt kapitalisiert der FMPI ein Investitionsvolumen von rd. EUR 72,6 Mrd

Neu in den FMPI aufgenommen wurde die Performance der laufenden Fonds der SachsenFonds Holding GmbH ("Sachsenfonds"). SachsenFonds ist in den Anlagesegmenten Immobilien, Leasing, Windenergie und Medien (Film) repräsentiert.



Das Immobilienportfolio von Sachsenfonds setzt sich aus Fondsimmobiliën in Deutschland, Holland, Österreich, Mitteleuropa und den USA zusammen. Für die jeweiligen Standorte sind die Fondsergebnisse separat im FMPI abgebildet und einsehbar. Das Gesamtportfolio bündelt ein Investitionsvolumen von rd. EUR 1,2 Mrd. bei einer gewogenen Laufzeit von 3,9 Jahren. Immobilienfonds repräsentieren einen Anteil von ca. 49,0% am Gesamtinvestitionsvolumen von Sachsenfonds.

Die Mieteinnahmen belaufen sich auf 97,2% der Prospekterwartungen. Die Ausgaben wurden relativ zur Planung gesehen um 3,0% leicht überschritten. Der Cash Flow liegt bei ca. 91,4% der Ursprungserwartungen. Die Tilgungen belaufen sich auf 98,9% der Prospektplanungen. Die realisierten Auszahlungen erfüllen ca. 93,2% der Ursprungserwartungen. Die bilanziellen Liquiditätsreserven liegen mit 102,2% leicht oberhalb der Prospektplanungen. Aus Tilgungen, Auszahlungen und Liquiditätsreserven ergibt sich ein laufender Return on Equity für das Immobilienportfolio von Sachsenfonds von 6,4% p.a. Dieses Zwischenergebnis liegt leicht unterhalb der Ursprungserwartungen von 6,7% p.a. Dem laufenden Immobilienportfolio von Sachsenfonds ist eine solide Performance zu bescheinigen.

Die Leasingfonds von SachsenFonds verzeichnen erwartungskonforme wirtschaftliche Ergebnisse. Der laufende Return on Equity aus Tilgungen, Auszahlungen und Liquiditätsreserven beträgt 7,8% p.a. bezogen auf das investierte Anlegerkapital, was exakt den Ursprungserwartungen entspricht. Das Investitionsvolumen beläuft sich auf ca. EUR 951,8 Mio. Die gewogene Laufzeit liegt bei 7,3 Jahren. Leasingfonds repräsentieren einen Anteil von ca. 39,2% am Gesamtinvestitionsvolumen von Sachsenfonds.

Die fünf Windenergiefonds von Sachsenfonds reflektieren ein Investitionsvolumen von rd. EUR 141,3 Mio. Der Betriebsüberschuss beläuft sich auf 37,7% der Prospektprognosen und liegt damit deutlich unterhalb der Erwartungen. Die Tilgungen wurden planmäßig durchgeführt. Die realisierten Auszahlungen betragen ca. 29,5% der Prospektprognosen. Die laufenden Ergebnisse der Windenergiefonds von Sachsenfonds erfüllen damit nicht die Ursprungserwartungen. Windenergiefonds repräsentieren einen Anteil von ca. 5,8% am Gesamtinvestitionsvolumen von Sachsenfonds.

Der Filmfonds I von Sachsenfonds mit Emission im Jahr 2001 verzeichnet positive wirtschaftliche Ergebnisse. Anleger dieses Fonds dürften letztlich einen überschaubaren Vermögenszuwachs erzielen. Der Filmfonds II liegt hinsichtlich der wirtschaftlichen Ergebnisse weit unterhalb der Erwartungen. Ob hier ein finale Vermögensmehrung erreicht werden kann, ist derzeit fraglich. Filmfonds repräsentieren einen Anteil von ca. 5,9% am Gesamtinvestitionsvolumen von Sachsenfonds.

Die Immobilien- und Leasingfonds von Sachsenfonds verzeichnen ein solide Performance und stellen einen Portfolioanteil von ca. 88% dar. Windenergiefonds haben sich bislang nicht als Anlagesegment bewährt. Ähnliches gilt für einen der zwei Filmfonds.

Einzelheiten sind online unter <http://www.fondsmedia.com/portfolioIndex/index.php?goPid=203> einsehbar.