

DIREKTER ANLEGERSCHUTZ

CD-ROM-Komplett-Dokumentationen für *Steuerberater und Anlageberater* zur professionellen, unabhängigen und haftungsminimierenden Beurteilung von Kapitalanlagen sowie für *Anlageunternehmen* zur Insider-Wettbewerber-Beobachtung

• e-Mail: 2 x wöchentlich •

Research
von

• CD-ROM: 1 x monatlich •

Research u. Dokumentation:
Andrea Karoß

Heinz Gerlach
früher: gerlach-report (1988-1993)

Koordination u. Datenbank:
Maria Lattka

• Leitung anlegerschutz-TRANSPARENZ-Ratings: Jörg Reichl •

DA-Nr.02A/06

• 10. Januar 2006

• 10. Jahrgang

INHALT

Vertriebs-Leistungsbilanz/MIRA/Michael Rathmann

MIRA dokumentiert als einziges Vertriebsunternehmen ihre Wirtschaftsprüfer-geprüfte 2004er Leistungsbilanz
> für 85 seit 1995 vertriebene Schiffsfonds <

◆◆◆

Leistungsbilanz/anlegerschutz-TRANSPARENZ-Rating

Die KanAm Grundbesitz GmbH hat ihre 2004er Leistungsbilanz vollständig dokumentiert – für 24 Geschlossene US-Immobilienfonds mit einem Gesamtinvestitionsvolumen von rd. US- \$ 2,76 Mrd. zzgl. rd. € 82,69 Mio. sowie für 13 Geschlossene Deutschland-Immobilienfonds mit einem Gesamtinvestitionsvolumen von ca. € 535,73

◆◆◆

Leistungsbilanz-Ad-hoc-Meldungen

Mario Liebermann bei der DB Real Estate Management GmbH ausgeschieden
> Einstellung der Produktlinie Geschlossene Fonds ? <

◆

Der Anfang September 2005 eingetretene Geschäftsführer Johannes Graf Strachwitz ist bei der Conti Unternehmensgruppe Ende 2005 wieder ausgeschieden
> Gerd Nausch weiterhin Geschäftsführer <

◆◆◆

17 anlegerschutz-TRANSPARENZ-Ratings mit **??-Rating** → unzureichende Transparenz

für Fonds der folgenden Initiatoren: Bonus, BS Invest, BVT, Erste Jurinvest, FHH, HSBC, KADMOS, Klaus D. Müller, LV Invest, Madrixx, Nätscher Capital, Neue Bioskop Film, Procron, UmaAG, World Funds

HINWEIS: Die DA-CD-ROM Januar 2006 mit Komplett-Update erhalten unsere Lizenznehmer voraussichtlich Mitte Februar 2006. Darauf sind die vollständigen Inhalte aller bisher erschienenen Print-Ausgaben einschließlich dieser Ausgabe samt der dazugehörigen Research-Unterlagen sowie das Impressum dokumentiert.

Bis dahin sind das Impressum sowie Dokumente, auf die sich die Research-Berichte dieser Ausgabe abstützen, teilweise über die Internet-Adresse www.direkteranlegerschutz.de verfügbar.

> Doku-Nr. 06.7720.01 (ab Mitte Februar 2006 auf der DA-CD-ROM Januar 2006)



Das von dem Steuerberater **Michael Rathmann** gegründete Buxtehuder Internet-Vertriebsunternehmen **MIRA GmbH & Co. KG** – www.mira-anlagen.de - hat seine **Vertriebsleistungsbilanz per 31.12.2004 für 85 seit 1995 vertriebene, von 14 Initiatoren emittierten Schiffsfonds dokumentiert** und von der Wirtschaftsprüferin **Martina Hertwig** von der Hamburger Wirtschaftsprüfungsgesellschaft **HANSETREU-HAND GmbH** prüfen lassen – mit folgendem (geprüften)

Fazit:

Im Internetvertrieb haben wir mit einer Quote von 94,37% (Vorjahr 92,73%) ! im Bereich prospektkonform und besser sicherlich ein sehr starkes Ergebnis erzielt. Das Vorjahresergebnis wurde deutlich überschritten. Diese Trefferquote hat nach unseren Markterkenntnissen kein anderer Anlagevertrieb über den gleichen Zeitraum zu bieten !

Aber!

Mit einer Quote im Gesamtvertrieb seit 1995 von 90,00% (Vorjahr 88,40%) ! im Bereich prospektkonform und besser sehen wir unsere Analysearbeit bestätigt. Einige vereinzelte Ausreißer in unserer Anfangsphase 1995/96 sind dabei, die das Ergebnis etwas beeinträchtigen, aber insgesamt ist dies ein beruhigendes Ergebnis für Anleger und wir sind der Meinung, dass Sie das wissen sollten.

> Doku-Nr. 06.7720.02 – Prüfbericht mit mira-Leistungsbilanz - auch für Fax-Empfänger ab sofort verfügbar unter www.direkteranlegerschutz.de, ab Mitte Februar 2006 auf der DA-CD-ROM Januar 2006

Rathmann stützt sich bei seiner Wirtschaftsprüfer-geprüften mira-Vertriebsleistungsbilanz, die er bereits für 2003 erstellt hatte, auf die von den Schiffsfondsinitiatoren dokumentierten Leistungsbilanzen auf der Basis des von uns im Wesentlichen entwickelten, von der **gif Gesellschaft für Immobilienwirtschaftliche Forschung e.V.**, Wiesbaden, für alle Produktlinien des freien Kapitalanlagemarktes im Branchenkonsens koordinierten **DFI Leistungsbilanz-Fragenkatalogs**.

> Merksblatt: Leistungsbilanz

> Doku-Nr. 06.7718.01 (ab Mitte Februar 2006 auf der DA-CD-ROM Januar 2006)

KanAm

Die 1976 gegründete **KanAm Grundbesitz GmbH**, München, hat **ihre 2004er Leistungsbilanz vollständig dokumentiert**

- für 24 Geschlossene US-Immobilienfonds mit einem Gesamtinvestitionsvolumen von rd. US-\$ 2,76 Mrd. zzgl. rd. € 82,69 Mio. bei einem Zeichnungskapital von rd. US-\$ 1,23 Mrd. und rd. € 28,89 Mio, davon wurden bereits zwölf Fonds durch Verkauf der Objekte wieder aufgelöst sowie

- für 13 Geschlossene Deutschland-Immobilienfonds mit einem Gesamtinvestitionsvolumen von rd. € 535,73 Mio. bei einem Zeichnungskapital von rd. € 195,20 Mio., wovon sechs Fonds durch Verkauf der Objekte bereits wieder aufgelöst wurden.

Allerdings wurden nicht die prozentualen Beteiligungsverhältnisse zwischen dem Hauptgesellschafter der **KanAm KG, Dietrich von Boetticher** und den weiteren Gesellschaftern **Franz Freiherr von Perfall** und **Karlheinz Fichtl** offen gelegt. Die KanAm KG ist alleinige Gesellschafterin der **KanAm International GmbH**, die wiederum alleinige Gesellschafterin der KanAm Grundbesitz GmbH ist.

Dies ergab unser **Vollständigkeits-check**.

Wir haben **die wichtigsten Leistungsbilanz-Daten** in das von uns entwickelte, **selbst für unerfahrene Anleger einfach lesbare und aussagefähige Leistungsbilanz-Basistableau** komprimiert.

> *Doku-Nr. 06.7718.02* (> [Direktlink zum Leistungsbilanz-Basistableau](#)) für e-Mail-Empfänger und ab Mitte Februar auf der DA-CD-ROM Januar 2006)

Wir verzichten dabei seit Jahren auf jegliche – immer subjektive – Bewertungen, da sich, wie gesagt, selbst völlig unerfahrene Anleger – und somit sowieso die haftungsbedrohten Anlagevermittler bzw. –berater und die oft in die Anlageentscheidung eingebundenen Steuerberater – durch einfaches Durchscrollen der Leistungsbilanz-Basistableaus ein objektives, (auch von uns) nicht manipulierbares Bild über die – bisherige und deshalb vermutlich auch zukünftige – Leistungsfähigkeit eines Initiators, in diesem Fall die KanAm Grundbesitz GmbH, machen können.

Geschäftsführer sind Karlheinz Fichtl und **Jürgen Göbel**.

Die KanAm Grundbesitz GmbH hatte auch ihre 2003er Leistungsbilanzen **vollständig** eingereicht.

> *Doku-Nr. 05.6745.02* (*Leistungsbilanz-Basistableau*)

Für das **zentrale Kriterium Leistungsbilanz** unseres **anlegerschutz-TRANSPARENZ-Ratings** erhält die KanAm Grundbesitz GmbH für ihre Anlage-Angebote weiterhin das **✓-Rating**.

> [ABLAUF: anlegerschutz-TRANSPARENZ-Rating](#)

Die KanAm Grundbesitz GmbH hat aktuell kein Beteiligungsangebot im Vertrieb.

> Doku-Nr. 05.7722.01 (ab Mitte Februar 2006 auf der DA-CD-ROM Januar 2006)

DB Real Estate
Deutsche Bank Group



Gestern (09.01.05) berichtete die Immobilien Zeitung - www.immobilienzzeitung.de - in ihrem täglichen Online-Dienst, dass **Mario Liebermann**, Managing Director der **DB Real Estate Management GmbH**, „das Eschborner Unternehmen bereits zum 31. Dezember 2005 verlassen“ hat.

Und:

“Wie ein Sprecher der DB Real Estate heute bestätigte, habe man sich im gegenseitigen Einvernehmen getrennt. Gründe für das Ausscheiden Liebermanns nennt die DB Real Estate nicht. Auch zur Frage, ob sein Posten wieder besetzt wird, hüllt sich das Unternehmen in Schweigen. Beobachter gehen indes davon aus, dass kein Nachfolger für Liebermann gesucht wird, weil das von ihm geführte Geschäft mit geschlossenen Immobilienfonds von den Eschbornern vermutlich nicht länger betrieben werde.“

Wir werten den IZ-Bericht als indirekte **Leistungsbilanz-Ad-hoc-Meldung**.

Die DB Real Estate hat ihre 2003er Leistungsbilanz **vollständig** dokumentiert.

> Doku-Nr. [05.6706.01](#)

Die 2004er Leistungsbilanz wurde am 28.09.05 eingereicht, also **pünktlich** vor dem im Branchenkonsens bestimmten Abgabetermin 30.09.05, und befindet sich im **Vollständigkeitscheck**.

Für das **zentrale Kriterium Leistungsbilanz** unserer **anlegerschutz-TRANSPARENZ-Ratings** erhält die DB Real Estate somit für ihre Anlageangebote das **✓-Rating**.

> [ABLAUF: anlegerschutz-TRANSPARENZ-Rating](#)

> Doku-Nr. 06.7721.01 (ab Mitte Februar 2006 auf der DA-CD-ROM Januar 2006)



Am 02.01.06 sandte uns die **CONTI Unternehmensgruppe**, Putzbrunn, eine lediglich **dreizeilige Pressemitteilung**, nach der **Johannes Graf Strachwitz**, „seit 01.09.2005 bei der **CONTI Unternehmensgruppe** tätig, ... zum Jahresende 2005 einvernehmlich wieder ausgeschieden“ ist.

> Doku-Nr. [06.7721.02](#) - [Presseinformation](#) - auch für Fax-Empfänger ab sofort verfügbar unter www.direkteranlegerschutz.de, ab Mitte Februar 2006 auf der DA-CD-ROM Januar 2006

In DA-Nr. 26B/05 hatten wir mittels einer Leistungsbilanz-*Ad-hoc-Meldung* mit Bezug auf eine CONTI-Pressemitteilung vom 23.06.05 berichtet, dass „...*Johannes Graf Strachwitz, bis Ende Juni 2005 Geschäftsführer der Deutschen Afrika-Linien (DAL), zum 01.09.2005 zur CONTI Unternehmensgruppe, Putzbrunn wechseln*“ wird.

Und:

“Er wird dort Aufgaben aus dem Bereich von CONTI-Geschäftsführer Gerd Nausch übernehmen, der zum Jahresende aus Altersgründen ausscheiden wird. Graf Strachwitz wird zukünftig zusammen mit Geschäftsführer Nikolaus Pröls die Geschicke der CONTI Unternehmensgruppe leiten...”

> *Doku-Nr. 05.7180.02 – [komplette Pressemitteilung](#)*

Lt. Briefbogen der CONTI, mit der am 02.01.06 die Presseinformation versandt wurde, ist **Gerd Nausch** weiterhin Geschäftsführer.

Wir werten die Pressemitteilung als **Leistungsbilanz-Ad-hoc-Meldung**.

Die CONTI Unternehmensgruppe hat ihre 2004er Leistungsbilanz **vollständig** dokumentiert.

> *Doku-Nr. 05.7605.01*

Für das **zentrale Kriterium Leistungsbilanz** unserer **anlegerschutz-TRANSPARENZ-Ratings** erhält die CONTI Unternehmensgruppe somit für ihre Anlageangebote das **✓- Rating**.

> [ABLAUF: anlegerschutz-TRANSPARENZ-Rating](#)

anlegerschutz-TRANSPARENZ-Ratings
für die Vor-Auswahl
von staatlich nur völlig unzureichend überwachten Kapitalanlagen

✓✓-Rating
volle Transparenz

✓?-Rating
nur teilweise Transparenz

??-Rating
unzureichende Transparenz

Beachten Sie den *bei e-Mail-Bezug* direkt anklickbaren

[ABLAUF: anlegerschutz-TRANSPARENZ-Rating](#)

sowie **unbedingt** unsere beim **??-Rating** bzw. **?-Rating** wegen ggf. existenz- bzw. karrierebedrohender Vorgaben der Haftungsrechtsprechung zu den Aufklärungspflichten unsere bei e-mail-Bezug ebenfalls direkt anklickbare

[Empfehlung für die Anlageberatung bei Anlage-Angeboten mit ??-Rating oder ?-Rating](#)

Die Lizenznehmer, die DA **per Fax** beziehen, können die o.g. Texte unter www.direkteranlegerschutz.de abrufen oder auf der DA-CD-ROM auf der Titelseite anklicken (ab der DA-CD-ROM Januar 2006).

anlegerschutz-TRANSPARENZ-Ratings von 17 Emissionen mit ??-Rating

→ **ohne beanstandungsfreiem Wirtschaftsprüfer-Prospektgutachten nach dem IDW-Standard = ?-Rating**

→ **und ohne uns gegenüber vollständig dokumentierter Initiatoren-Leistungsbilanz = zweites ?-Rating**

- **Bonus GmbH, Ludwigsfelde**
„VL Premium Treuhand Projekt 2 GmbH & Co. KG“
 > Sparplan

- **BS INVEST Gesell. f. Beteiligungsverm. mbH, Hamburg**
„MS Angelica Schulte“
 > Vollcontainerschiff
 > Gesamtinvestitionsvolumen: US-\$ 58,60 Mio.
 > Zeichnungskapital: US-\$ 21,50 Mio.
 > Fremdkapital: US-\$ 37,00 Mio.

- **BVT Unternehmensgruppe, München**
„BVT Ertragswert Ansparfonds. Nr. 1“
 > Investition im Rahmen eines Dachfondskonzepts
 in ausgewählten Fonds der BVT Ertragsfonds-Reihe
 oder anderer erfahrener Anbieter (Zielfonds)
 > Gesamtinvestitionsvolumen = Zeichnungskapital: € 13,60 Mio.
„BVT Residential USA 2 L.P.“
 > Immobilienmanagementfonds
 > Apartmentanlage im Class-A-Segment in Fairfield at
 Marlborough im Großraum Boston/USA
 > Gesamtinvestitionsvolumen: US-\$ 58,74 Mio.
 > Zeichnungskapital: US-\$ 13,00 Mio.
 > Fremdkapital: US-\$ 46,67 Mio.
„BVT PB Top Select Fund“
 > Investition nach dem Dachfondsprinzip in Private Equity
 und Immobilienfonds
 > Gesamtinvestitionsvolumen = Zeichnungskapital: € 50,00 Mio.

- **Erste Jurinvest GmbH & Co. Prozesskostenfonds KG, Düsseldorf**
„Erste Jurinvest GmbH & co. Prozesskostenfonds KG“

- **FHH Fondshaus Hamburg, Hamburg**
„FHH Fonds Nr. 29 – MS Tampa Bay–MS Turtle Bay“
 > Rohöltanker der Aframax-Klasse mit einer Tragfähigkeit
 von 105.960 tdw.
 > Gesamtinvestitionsvolumen: US-\$ 47,63 Mio.
 > Zeichnungskapital: US-\$ 18,57 Mio.
 > Fremdkapital: US-\$ 28,00 Mio.


- **HSBC Trinkaus & Burkhardt Immobilien GmbH, Düsseldorf**
„Trinkaus Canada Immobilien-Fonds Nr. 1“
 > Zwei Büro- und Geschäftsgebäude im Central
 Business District von Toronto, Kanada
 > Gesamtinvestitionsvolumen: CAD 63,79 Mio.
 > Zeichnungskapital: CAD 30,79 Mio.
 > Fremdkapital: CAD 33,00 Mio.

- **KADMOS Mittelstandsförderungsgesellschaft mbH, Berlin**
„Genussrechtskapital“
 > Vinkulierte Namensgenussrechte mit Gewinn- und
 Verlustbeteiligung und Nachrang zu einem
 Nennbetrag von € 10,00 je Genussrecht
 > Emissionsvolumen
 500.000 Genussrechte im Gesamtwert von € 5,00 Mio. (10 Jahre Mindestlaufzeit)
 250.000 Genussrechte im Gesamtwert von € 2,50 Mio. (5 Jahre Mindestlaufzeit)



Umweltschutz als
Kapitalanlage



HSBC Trinkaus & Burkhardt 
Immobilien GmbH



- Klaus D. Müller & Partner Wirtschaftsberatung, Berlin
„BEV BioEnergie GmbH & Co. Beteiligungs KG“

- LV Invest GmbH, Balingen
„Genussrechte Einmaleinlage“



- Madrixx AG, Berlin
„Namensgenussrechte“
> € 10,00 Mio. auf den Namen lautende Genussrechte mit Gewinnbeteiligung, eingeteilt in 1.000.000 Genussrechte im Nennbetrag von jeweils € 10,00



- Nätscher Capital AG, Würzburg
„Genussrechte“
> Vinkulierte Namensgenussrechte mit Gewinn- und Verlustbeteiligung und Nachrang zu einem Nennbetrag von € 10,00 je Genussrecht
> Emissionsvolumen: 5.000.000 Genussrechte im Gesamtbetrag von € 50,00 Mio.

- Neue Bioskop Film GmbH, München
„Neue Bioskop Germany II“
> Entwicklung, Produktion, Co-Produktion und Verwertung eines Portfolios an national und international verwertbarer Filmproduktionen
> Gesamtinvestitionsvolumen: € 47,10 Mio.
> Zeichnungskapital: € 32,10 Mio.
> Fremdkapital: € 15,00 Mio.



- Procron GmbH, Düsseldorf
„procron capital Residential Developements KG – KG-Anteile“



- UMaAG Umwelt Management AG, Cuxhaven
„Windpark Wesermündung“
> Vier Windkraftanlagen am Standort Sellstedt
> Gesamtinvestitionsvolumen: € 8,45 Mio.
> Zeichnungskapital: € 0,70 Mio.
> Genussrechtskapital: € 2,00 Mio.
> Fremdkapital: € 5,75 Mio.



- World Funds GmbH, Berlin
„Dubai Office Funds GmbH & Co. KG“
> Immobilienmanagementfonds
> Immobilien in den Vereinigten Arabischen Emiraten
> Gesamtinvestitionsvolumen = Zeichnungskapital: € 100,00 Mio.