

PSplus

Beteiligungs- Controlling

Das PSplus Beteiligungscontrolling ergänzt als modularer Baustein die PSplus Softwarefamilie für die Gesamtvermögensverwaltung und unterstützt sowohl die Überwachung und Steuerung

- indirekter Beteiligungen (geschlossene Fonds) als auch
- direkter unternehmerischer Beteiligungen

Folgende Aufgabenbereiche werden davon abgedeckt:

- Schaffung von Transparenz für komplexe wirtschaftliche, steuerliche und rechtliche Sachverhalte
- Entlastung bei allen administrativen Aufgaben
- laufende wirtschaftliche Kontrolle der Beteiligungen und Information des Anlegers über zu treffende Entscheidungen

Die termingenaue und umfangreiche Zusammenstellung aller Daten für buchhalterische Zwecke, Monats-, Quartals- und Jahresabschlüsse ist die Grundlage für die Reportings, Bewertung, Risikosteuerung und Performancemessung der Assetklasse Beteiligungen. Diese Daten werden in PSplus-VM abgebildet.

Das PSplus Beteiligungs-Controlling umfasst folgende Funktionalitäten:

- Wirtschaftlichkeitsbetrachtung von Einzelinvestments mit wichtigen Kennziffern (Multiple, IRR internal rate of return)
- Überwachung der offenen Commitments und der Cash-Flows auf Ebene des einzelnen Investments
- wirtschaftlicher Überblick zur Entwicklung der Investments und Terminüberwachung
- Sub-Assetklassen spezifische Fact-Sheets z.B. für Schiffe oder Bilanzkennzahlenanalysen für Direkt-Beteiligungen

Im Modul PSplus Beteiligungs-Controlling werden flexible Datenbankstrukturen eingesetzt, die die Anpassung auf kundenindividuelle Steuerungsdaten möglich machen.

Kontakt

PSplus Portfolio Software + Consulting GmbH
Carl-Zeiss-Straße 10/4
63322 Rödermark

Dr. Peter Dobler
Geschäftsführender Gesellschafter

Tel. + 49 6074 / 910 63-5
Fax + 49 6074 / 910 63-70
www.psplus.de

Übersicht Beteiligungsportfolio

Max Mustermann

Bericht per: 12.05.2011

Berichtswährung: EUR

Bezeichnung	Commitment in T- Whrg.	Whrg.	bisher eingez. in % des Commitment	bisher eingezahlt in TEUR	ausstehende Commitments in TEUR	aktueller Wert in TEUR	Ausschütt- ungen bisher in TEUR	erzielter Gesamtwert in TEUR	Wertver- änderung in TEUR	Faktor Gesamt- wert zu Einzahlung	IRR
Immobilien											
Ordnungsamt Frankfurt am Main Zeichner: Max Mustermann	1.000	EUR	105,00	1.050	0	1.050	55	1.105	55	1,05	2,20%
Bayernfonds Australien 8 Zeichner: Max Mustermann	100	AUD	105,00	66	0	79	0	79	14	1,21	14,88%
Schiffe											
CFB Schiffsfonds TS Britta Zeichner: Max Mustermann	50	USD	105,00	40	0	37	1	38	-1	0,97	-0,76%
Flugzeuge											
DS-Rendite-Fonds Nr. 133 Zeichner: Max Mustermann	500	USD	105,00	406	0	370	19	389	-17	0,96	-2,03%
Waldwirtschaft											
Nordkapital Waldfonds 1 Zeichner: Max Mustermann	4.000	EUR	90,98	3.639	534	3.639	173	3.813	173	1,05	2,25%
Portfoliowert				5.201	534	5.175	249	5.424	224		1,98%

Seite 2

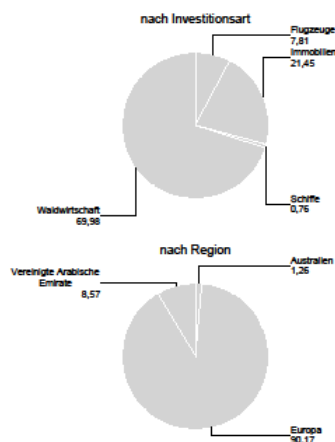
Strukturübersicht

Max Mustermann

Bericht per: 12.05.2011

Berichtswährung: EUR

Bezeichnung	Eingezahltes Kapital		Zeichnungssumme		Eingezahltes Kapital in %	
	in TEUR	in %	in TEUR	in %		
nach Investitionsart						
Immobilien	1.116	21,45	1.062	10,45		
Schiffe	40	0,76	43	0,78		
Flugzeuge	406	7,81	358	6,55		
Waldwirtschaft	3.639	69,98	4.000	73,22		
Summe	5.201	100,00	5.463	100,00		
nach Region						
Australien	66	1,26	62	1,14		
Europa	4.689	90,17	5.000	91,53		
Vereinigte Arabische Emirate	446	8,57	400	7,33		
Summe	5.201	100,00	5.463	100,00		
nach Auflegungsjahr						
2005	40	0,76	43	0,78		
2006	406	7,81	358	6,55		
2007	3.639	69,98	4.000	73,22		
2008	1.050	20,19	1.000	18,31		
2009	66	1,26	62	1,14		
Summe	5.201	100,00	5.463	100,00		

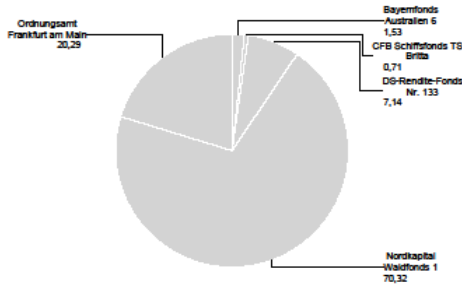


Seite 3

Struktur der aktiven Beteiligungsfonds nach Einzelcommitments

Max Mustermann
 Bericht per: 12.05.2011
 Berichtswährung: EUR

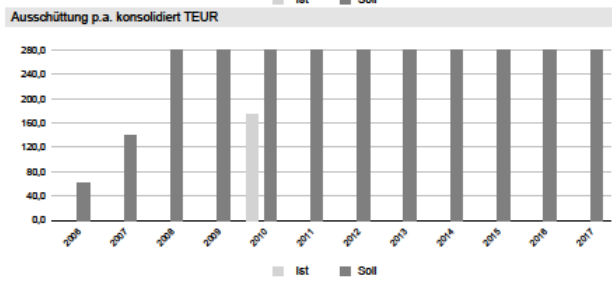
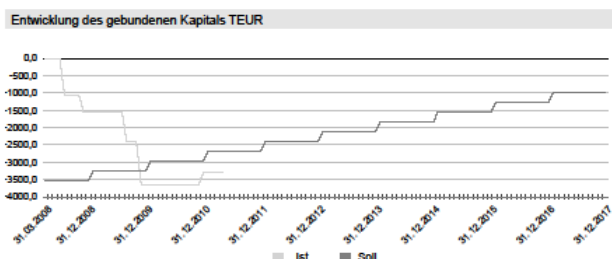
Bezeichnung	Whrg.	Commitment in T-Whrg.	Commitment in TEUR	in %	in %
Ordnungsamt Frankfurt am Main	EUR	1.000	1.000	20,29	
Bayernfonds Australien 6	AUD	100	62	1,53	
CFB Schiffsfonds TS Britta	USD	50	43	0,71	
DS-Rendite-Fonds Nr. 133	USD	500	358	7,14	
Nordkapital Waldfonds 1	EUR	4.000	4.000	70,32	
Portfoliowert			5.463	100,00	



Details - Nordkapital Waldfonds 1

NC Waldfonds 1
 Bericht per: 12.05.2011

Information	
Fondsbezeichnung	Nordkapital Waldfonds 1
Emissionsjahr	2007
Betriebsjahr	2007
Initiator	Nordkapital SilvoRom Forest GmbH & Co KG
Segment	Waldwirtschaft
Rechtsform	GmbH & Co. KG/Deutschland
Einkunftsart	Einkünfte aus Land- und Forstwirtschaft
Anlagewahrung	EUR
Beteiligung	
Investor	NC Waldfonds 1
Zeichnungssumme (EUR)	4.000.000,00
Eingezahltes Kapital (EUR)	3.639.300,00
Fondsvolumen (TEUR)	30.000,00
Beteiligungsquote (%)	13,33
Entwicklung seit Zeichnung	
Wertveränderung	173.300,00
Zeitwert aktuell	3.639.300,00
Ausschüttung	173.300,00
Ergebnis vor Steuern	346.600,00



Cashflows - Nordkapital Waldfonds 1

NC Waldfonds 1
Bericht per: 12.05.2011
Berichtswährung: EUR

Geschäftsjahr	Beschreibung	Einzahlungen in EUR	Ausschüttungen/ Rückzahlungen in EUR	Ausschüttungen/ Rückzahlungen in % des Commitment	Zahlungsdatum
2006	prognostizierter Kapitalrückfluss		60.000,00		31.12.2006
2007	prognostizierter Kapitalrückfluss		140.000,00		31.12.2007
2008	Zeichnung Investition Nordkapital Waldfonds 1				01.03.2008
	Investition Arges Domnesti (160 ha) 5% Agio	520.800,00			01.07.2008
	Investition Tumu Severin (150 ha) 5% Agio	535.500,00			15.07.2008
	Investition Ludesti (150 ha) 5% Agio	504.000,00			01.11.2008
	prognostizierter Kapitalrückfluss		280.000,00		31.12.2008
2009	Investition Arges Caiuti (300 ha) 5% Agio	850.500,00			01.08.2009
	Investition Brustoroasa(500 ha) 5% Agio	1.228.500,00			01.11.2009
	prognostizierter Kapitalrückfluss		280.000,00		31.12.2009
2010	Ausschüttung 5%		173.300,00	5,00	20.12.2010
	prognostizierter Kapitalrückfluss		280.000,00		31.12.2010
2011	prognostizierter Kapitalrückfluss		280.000,00		31.12.2011
2012					
					Seite 24

Factsheet - Nordkapital Waldfonds 1

NC Waldfonds 1
Bericht per: 12.05.2011
Berichtswährung: EUR

Fondskonzept	Status Quo
<p>Erwerb von Wäldern in Rumänien, die Chancen auf eine attraktive Verzinsung des eingesetzten Kapitals bieten. Private Investoren erhalten so die Möglichkeit, ein Portfolio von rentablen Waldflächen in einem EU-Mitgliedsstaat mit guten wirtschaftlichen Perspektiven aufzubauen.</p>	<p>Das Waldportfolio besteht aus 7 Wäldern: - Arges Domnesti 1602 ha (Kaufpreis pro ha = 3.100,-) - Tumu Severin 2004 ha (Kaufpreis pro ha = 3.400,-) - Ludesti 2075 ha (Kaufpreis pro ha = 3.200,-) - Caiuti 502 ha (Kaufpreis pro ha = 2.700,-) - Brustoroasa 1418 ha (Kaufpreis pro ha = 2.340,-) - Campina 1464ha (Kaufpreis pro ha = 3.200,-) - Comandau 680 ha (Kaufpreis pro ha = 3.200,-)</p>
Ausblick	Besonderheiten
<p>Der Ankauf weiterer Waldgebiete zur Komplettierung des Waldportfolios befindet sich derzeit in Prüfung, wobei die Ankaufprozesse sich insbesondere aufgrund der intensiven Prüfung und Sicherung der Eigentumsrechte oft langwierig gestalten. Es wird jedoch davon ausgegangen, dass der Einkauf der restlichen Waldflächen und damit die Investitionsphase plangemäß spätestens zum Ende des Jahres 2010 abgeschlossen werden kann.</p>	<p>Das derzeitige Portfolio mit seinen 7 Waldflächen wurde zu einem durchschnittlichen Kaufpreis von EUR 3.091,- erworben. Damit ist der im Prospekt kalkulierte durchschnittliche Einkaufspreis für die bisher erworbenen Flächen, die etwa 2/3 des geplanten Gesamtportfolios ausmachen, um rund 10 % unterschritten.</p>
Seite 26	