

Kapital-markt-intern

Der Insider-Report des freien Kapitalmarktes für Anlageberater, Banken, Initiatoren und Anleger

DÜSSELDORF - BERLIN - ZÜRICH - NEW YORK - VADUZ

Nordcapital – Mit voller Kraft durch schwere See

Stattliche 45 Mio. € haben die Nordcapital-Fonds trotz der extrem schwierigen Marktlage 2009 an ihre Anleger ausgezahlt und weitere 65 Mio. € Liquidität innerhalb der Fondsgesellschaften aufgebaut. Zwar liegen damit die Auszahlungen in diesem Jahr 4,1 % unter den prospektierten Werten, allerdings ist dieser Wert im Branchenvergleich unter aktuellen Bedingungen positiv zu beurteilen. Bei der Gesamtleistung aller Fonds vermelden die Hanseaten im aktuellen Geschäftsbericht 2009 unter Berücksichtigung der steuerlichen Ergebnisse sogar 3,4 % über den Planwerten, und auch die Tilgungsleistung wurde mit 4,3 % deutlich übererfüllt. Besser als der Rest der Branche war man auch beim Veröffentlichungstermin lange vor dem bisherigen Stichtag am 30. September. *„Bei der Volatilität der Märkte befürworten wir eine Veröffentlichungsfrist bis zum 30. Juni des folgenden Jahres. Nur eine geprüfte Leistungsbilanz vermittelt ein umfassendes Bild über die Leistungsfähigkeit des Emissionshauses und ist somit für Anleger und Vermittler gleichermaßen eine wichtige Grundlage für ein neues Investment“*, bricht **Reiner Seelheim**, CEO der Nordcapital-Gruppe, eine Lanze für mehr und raschere Transparenz.

NORDCAPITAL ➔

Belohnt wurde das Nordcapital-Team für die über viele Jahre gewachsene, erfolgreiche Arbeit mit einem im Marktvergleich sehr guten Plazierungsergebnis: Obwohl der Markt um ca. 40 % eingebrochen ist, zeichnet sich Nordcapital 2009 durch eine bemerkenswerte Stabilität aus und plazierte 202 Mio. € Eigenkapital. Davon investierten die Anleger mehr als 116 Mio. € in die Offshore-Spezialschiffe und machten Nordcapital zum Marktführer im Schiffsfondsbereich. Auch 2010 entwickelt sich aus Sicht der Hamburger gut: Mit 124 Mio. € plaziertem Eigenkapital konnte das gute Halbjahresergebnis des Vorjahres nochmals um rund 18 % übertroffen werden. Schwerpunkte dabei waren der Immobilienfonds **Niederlande 11** und vor allem im 2. Quartal der **Nordcapital Solarfonds 1** mit dem größten Photovoltaik-Park Deutschlands im bayerischen Straßkirchen.

Nordcapital ist es gelungen, sich als Schiffsfondsanbieter erfolgreich zu einem Premiumanbieter von Sachwertinvestments weiterzuentwickeln. In den Bereichen Immobilien (12 Fonds), Private Equity (9), Zweitmarkt (6), Alternative Investments (2) und Erneuerbare Energien (2) hat das Emissionshaus mittlerweile in 31 Fonds 697 Mio. € Eigenkapital bzw. 1,082 Mrd. € Investitionsvolumen bis Ende 2009 abseits der klassischen Schiffsfonds realisiert. Insgesamt weist die 1992 gegründete Nordcapital-Gruppe 128 Fonds mit 2,7 Mrd. € Eigenkapital und 6,2 Mrd. € Investitionsvolumen in ihrer Leistungsbilanz 2009 aus. Unterm Strich aber zeigen ca. 2 Mrd. € plaziertes Fondskapital und über 5,1 Mrd. € Investitionsvolumen, welche historisch gewachsene Bedeutung der Schiffahrtsbereich einnimmt – auch und gerade vor dem Hintergrund, daß letztlich mit **Erck Rickmers** einer der großen hanseatischen Reeder hinter Nordcapital steht.

„Natürlich konnten und können wir uns nicht der Entwicklung im Schiffahrtsmarkt entziehen. Vereinzelt sind auch einige unserer Fonds in schwere See geraten, aber wir haben die Anleger frühzeitig informiert und gemeinsam immer Lösungen zur Stabilisierung der Fonds gefunden“, bekennt **Florian Maack**, Geschäftsführer des Nordcapital Emissionshauses. *„Anleger und Initia-*

Ihr direkter Draht ... (Mo. - Do. 15 - 18 Uhr, Fr. 9 - 12 Uhr)



02 11 / 66 98 - 164

Fax: 02 11 / 69 12 - 440

e-mail: kmi@markt-intern.de

...für das vertrauliche Gespräch

kapital-markt intern – Redaktion Verlagsgruppe **markt intern**: Herausgeber Dipl.-Ing. Günter Weber; verantw. Redaktionsdirektoren Dipl.-Kfm. Uwe Kremer, Heidi Scheuner, Rechtsanwalt Thorsten Weber; Abteilungsleiter Rechtsanwalt Georg Clemens, Dipl.-Kfm. Christoph Diel, Rechtsanwalt Lorenz Huck, Dipl.-Kfm. Karl-Heinz Klein, Dipl.-Vwt. Hans-Jürgen Lenz, Rechtsanwalt Carsten Nilles, Dipl.-Vwt. Stephan Schenk, Rechtsanwalt Gerrit Weber; Chef vom Dienst Bwt.(VWA) André Bayer.

markt intern Verlag GmbH, Grafenberger Allee 30, D-40237 Düsseldorf, Telefon 02 11-66 98-0, Telefax 02 11-66 65 83, www.markt-intern.de. Geschäftsführer Hans Bayer, Dipl.-Ing. Günter Weber; Prokuristen Bwt.(VWA) André Bayer, Dipl.-Kfm. Uwe Kremer, Olaf Weber, Rechtsanwalt Thorsten Weber; Justitiar Rechtsanwalt Dr. Gregor Kuntze-Kaufhold. Gerichtsstand Düsseldorf. Vervielfältigung nur mit schriftlicher Genehmigung des Verlages. Druck: Theodor Gruda GmbH, Breite Straße 20, 40670 Meerbusch. Anzeigen, bezahlte Beilagen sowie Provisionen werden zur Wahrung der Unabhängigkeit nicht angenommen. ISSN 0173-3516

toren steuerten bspw. im zweiten Quartal 11 Mio. € Erhöhungskapital für vier Schiffsfonds bei und sicherten die Fortführung der Gesellschaften langfristig." Auch an anderer Stelle kann Maack Entwarnung geben: "Dank der Erfahrung und der Kapitalkraft der Nordcapital-Gruppe wurden auch für alle bestellten Schiffe Lösungen gefunden. Wir haben keine Schiffspipeline, die zwangsweise über den KG-Markt plaziert werden muß."

Dabei mehren sich die Signale für eine deutliche Erholung der Schifffahrtsmärkte. Laut Meldung des Branchenreports **Alphaliner** lagen im Juni nur noch 2,8 % bzw. 192 der Containerschiffe auf. Damit hat sich die Zahl der Containerschiffe ohne Beschäftigung im ersten Halbjahr 2010 drastisch reduziert. Dank der wirtschaftlichen Erholung steigt auch der Rohstoffbedarf und damit die Nachfrage nach Bulkern. Zwischenzeitlich haben sich auch die Charraten wieder auf Klettertour gemacht, so daß das ganz große Tief überwunden sein dürfte. Ein guter Einstiegszeitpunkt, findet Nordcapital, und bereitet derzeit zwei Schiffsfonds vor: ++ Erstens plant Nordcapital mit dem **MS 'E. R. Bordeaux'** einen Bulkerfonds ab Mitte August. Mit 38,5 Mio. US-\$ Kaufpreis inkl. Anschaffungsnebenkosten liegt der Bulker der Supramaxklasse rund 50 % unter vor zwei Jahren gezahlten Spitzenpreisen ++ Zweitens soll die erfolgreiche Offshore-Serie mit einem Ankerziehschlepper und dem **Offshore Fonds 6** im Spätsommer fortgeführt werden. Die Tragödie im mexikanischen Golf dürfte gerade für die Schiffe der Offshore-Flotte künftig aufgrund höherer Sicherheitsanforderungen langfristig zusätzliche Nachfrage erzeugen.

'k-mi'-Fazit: Krisenzeiten legen Fehler und Schwächen erbarmungslos offen und zeigen wie gut oder schlecht die geleistete Vorarbeit war. Mit dem Geschäftsbericht 2009 zeigt Nordcapital wie solide das Fundament der eigenen Arbeit war, und daß man auftretende Probleme im Griff hat. Das haben Anleger und Vertrieb honoriert und den Hanseaten, gemessen am Markt, ein mehr als ordentliches Plazierungsergebnis beschert. Der schöne Lohn für verdientes Vertrauen, das sich in der Entwicklung auch im 19. Jahr der Emissionsgeschichte fortsetzt.

Auszug aus der 'k-mi'-Ausgabe 28/10 vom 16.06.2010