PERFORMANCE BERICHT

zum 01.01.2020

EURAMCO

INHALT

DIE EURAMCO GRUPPE	**4**
Das Management	6
Die Unternehmenshistorie	7
Die Gruppe in Zahlen	7
PERFORMANCE-KENNZAHLEN DER PUBLIKUMSFONDS ZUM 01.01.2020	**8**
Kennzahlen (kumuliert)	9
Kennzahlen der Assetklassen	10
Allgemeine Hinweise	18

Sehr geehrte Damen und Herren,
liebe Investoren und Geschäftspartner,

professionelles Asset- und Investment Management ist die Grundlage für den Erfolg von Sachwertbeteiligungen. Genau das ist unsere Kernkompetenz. Unsere Fonds- und Asset Manager sorgen unter anderem für die Vermietung und die technische Instandhaltung der Wirtschaftsgüter, um so bestmögliche Erträge aus der Bewirtschaftung der Investments zu erreichen. Kündigt zum Beispiel ein Mieter oder tritt ein ungeplanter technischer Defekt ein, muss hier schnell und professionell reagiert werden. Vorausschauendes Management, sorgfältige technische und kaufmännische Planung sowie kontinuierliche Beziehungspflege zu den beteiligten Partnern sind Kernaufgaben der Fonds- und Asset Manager. Sie erhöhen die Wahrscheinlichkeit eines guten Anlageergebnisses. Der Investorenservice sorgt für eine umfassende Betreuung der Anleger. Wir verstehen uns als Dienstleister und sehen unsere zentrale Aufgabe darin, diese komplexen Anforderungen professionell und partnerschaftlich zu erfüllen.

Mit der Ausgabe dieses Performance-Berichtes geben wir Ihnen einen Überblick über die Leistungsfähigkeit unserer Unternehmensgruppe. Aktuell betreuen wir 60 geschlossene Fonds mit 40.000 Beteiligungen. Mit den von uns aufgelegten Sachwertbeteiligungen haben wir unter Einbindung eines Anlagekapitals in Höhe von 1,8 Milliarden Euro rund 3,6 Milliarden Euro in unterschiedliche Sachwerte investiert. Bis heute sind davon bereits 1,8 Milliarden Euro an die Anleger zurückgeflossen. Wir sind bestrebt, auch weiterhin gute Ergebnisse für unsere Investoren zu erzielen und die Dienstleistung für Sachwertbeteiligungen kontinuierlich auszubauen.

Unter **www.euramco-asset.de** finden Sie weitere Informationen zur Unternehmensgruppe. Dort steht der Performance-Bericht auch zum Download zu Verfügung. Auf Wunsch senden wir Ihnen gerne ein gedrucktes Exemplar zu.

Für das unserem Haus entgegengebrachte Vertrauen bedanken wir uns ganz herzlich.

Ihre Geschäftsführung der EURAMCO Gruppe

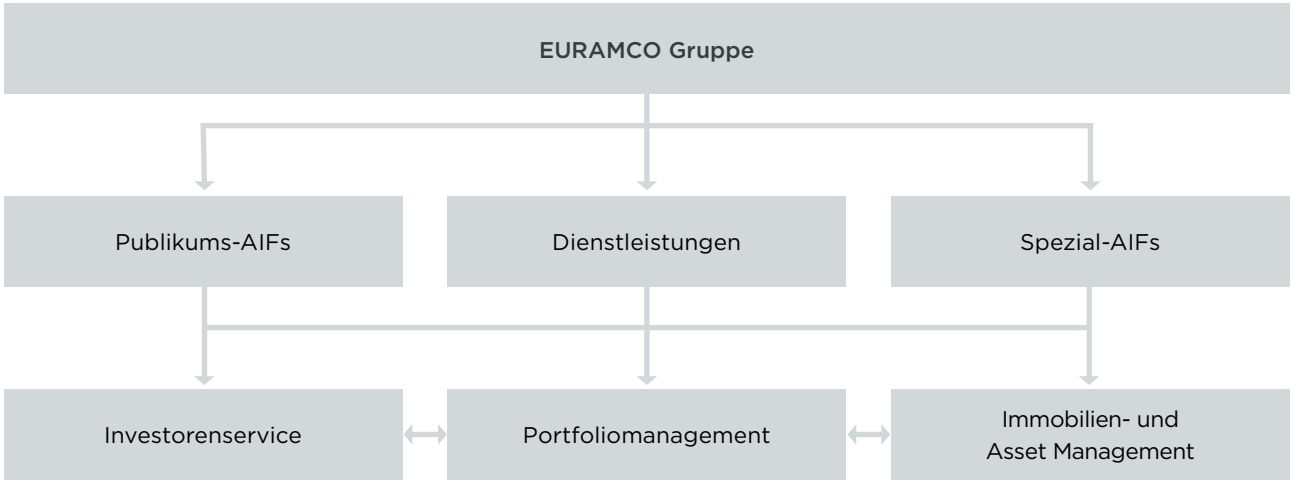
Jürgen Göbel

Andreas Büttner

DIE EURAMCO GRUPPE

EURAMCO engagiert sich international als Fonds- und Asset Manager für Beteiligungen an Sachwerten. Unser Fokus ist dabei auf die Themen Immobilien und Erneuerbare Energie gerichtet. Von unserem umfassenden Know-how profitieren auch Dritte, in Form von maßgeschneiderten Dienstleistungen beim Fonds- und Asset Management sowie dem Investorenservice. Das Geschäftsfeld der Unternehmensgruppe sind Dienstleistungen rund um die gesamte Wertschöpfungskette bei Alternativen Investments.

Ursprünglich gegründet wurde EURAMCO im Jahr 1999 als Tochter der Landesbank Sachsen unter dem Namen SachsenFonds. Seit Ende 2007 sind wir eine selbstständige Unternehmenseinheit der KanAm, einem großen, bankenunabhängigen Marktteilnehmer im internationalen Immobilien- und Asset Management. Seitdem haben wir unser Leistungsangebot kontinuierlich weiterentwickelt.



Wir verfügen über 21 Jahre Erfahrung im Asset- und Investment Management von Sachwerten. 1999 haben wir mit der Konzeption und Emission von Beteiligungsangeboten begonnen. Das von uns seitdem begleitete Transaktionsvolumen für private und institutionelle Investoren beträgt 8,2 Milliarden Euro. Zurzeit betreuen wir 60 Fonds mit einem Investitionsvolumen von 3,7 Milliarden Euro.

Verantwortlich für den Erfolg der EURAMCO sind 70 Mitarbeiter, von denen jeder einzelne über eine ausgezeichnete Expertise verfügt. Zu ihren Aufgaben zählen eine durchdachte Fondskonzeption, ein hochprofessionelles Fonds- und Asset Management und ein transparenter Investorenservice. Drei Viertel unseres Teams arbeiten in der Zentrale in Aschheim bei München, die anderen Mitarbeiter sind rund um den Globus für unsere Kunden vor Ort im Einsatz.

EURAMCO Holding GmbH

Die Holding ist für das Management der gesamten EURAMCO Gruppe verantwortlich. Sie ist gleichzeitig direkte Gesellschafterin der EURAMCO Asset GmbH und der BONAVIS Treuhand GmbH sowie mittelbare Gesellschafterin der EURAMCO Invest GmbH.

100 %

EURAMCO Asset GmbH

Professionelle Dienstleistungen für Emissionshäuser in den Bereichen Asset Management, Investment- und Fondsmanagement sind das Aufgabengebiet der EURAMCO Asset GmbH. In der Rolle der Geschäftsbesorgerin übernimmt sie das Fonds- und Asset Management von geschlossenen Investmentvermögen der Unternehmensgruppe und anderer Anbieter, schwerpunktmäßig in den Bereichen Immobilien und Erneuerbare Energien.

Zurzeit werden Liegenschaften in Deutschland, Österreich, Polen und Tschechien sowie Indien und Australien gemanagt. Um ein erfolgreiches Asset Management sicherstellen zu können, werden die Projekte nicht nur vom Hauptsitz in Aschheim, sondern auch mit Tochtergesellschaften vor Ort in Prag, Warschau und Sydney betreut.

100 %

EURAMCO Invest GmbH

Die voll lizenzierte Kapitalverwaltungsgesellschaft der EURAMCO Gruppe unterliegt der Aufsicht durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Als Anbieter Alternativer Investmentfonds legt die EURAMCO Invest GmbH geschlossene Investmentvermögen auf und managt diese. Ihre Hauptaufgabe ist das Asset Management für Immobilien und Projekte rund um Erneuerbare Energien.

EURAMCO Invest versteht sich als verantwortungsbewusster Dienstleister und Initiator für institutionelle Investoren und Privatanleger.

100 %

BONAVIS Treuhand GmbH

Der verlässliche Dienstleister für Fonds und Emissionshäuser in Sachen Investorenservice. Die BONAVIS Treuhand entlastet mit einer umfassenden Expertise Kapitalverwaltungsgesellschaften bei dem vielfältigen und zeitaufwendigen Tagesgeschäft rund um die Anlegerbetreuung. Zurzeit ist man für 40.000 Beteiligungen verantwortlich. Dabei beschränkt sich das Engagement nicht nur auf die Mitglieder der EURAMCO Gruppe, weitere Anbieter im Markt profitieren ebenfalls davon.

DAS MANAGEMENT

Andreas Büttner

ist seit 2011 Geschäftsführer in der EURAMCO Gruppe und verantwortlich für den Ein- und Verkauf, das Fonds- und Asset Management sowie Recht. Im Anschluss an seine Ausbildung zum Bankkaufmann, dem Studium der Rechtswissenschaften und der Volkswirtschaftslehre startete er seine berufliche Laufbahn bei einer großen Versicherungsgesellschaft. 1995 wechselte Herr Büttner in die Fondsbranche und ist seit 1997 in der Geschäftsführung engagiert.

Jürgen Göbel

ist seit 2008 Geschäftsführer der EURAMCO Gruppe und verantwortlich für die Entwicklung der Unternehmensgruppe, Marketing und Vertrieb, Rechnungswesen, IT und Personal. Nach seiner Ausbildung zum Bankkaufmann und dem Studium der Betriebswirtschaftslehre arbeitete Herr Göbel zunächst im Bank- und Finanzierungsgeschäft. 1997 wechselte er ins Asset- und Investment Management und übernimmt seitdem Führungsaufgaben.

Stefan Pfisterer

ist seit 2011 Geschäftsführer der EURAMCO Invest GmbH und hier für das Portfoliomanagement verantwortlich. Der Diplom-Kaufmann und Chartered Alternative Investment Analyst ist seit 2004 bei EURAMCO und hat in dieser Zeit mehrere institutionelle Fonds für Immobilien- und Erneuerbare Energien-Projekte gestaltet. Davor hat er für Landesbanken zahlreiche grenzüberschreitende Transaktionen für langfristige Investitionsgüter umgesetzt.

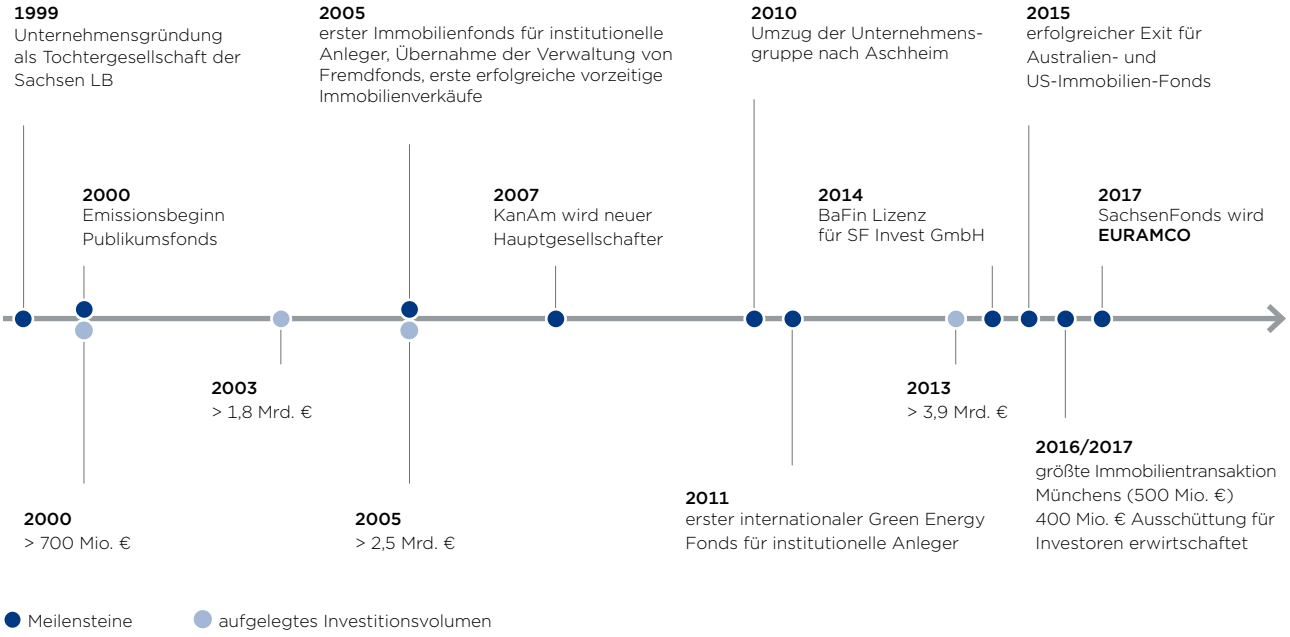
Martin Stobinski

ist seit 2017 Geschäftsführer der EURAMCO Invest GmbH und hier für das Risikomanagement verantwortlich. Der Bank- und Diplom-Kaufmann startete seine Laufbahn bei einer deutschen Großbank und sammelte anschließend wertvolle Erfahrung im Controlling und internationalen Projektmanagement. Zuletzt hat der zertifizierte Risikomanager als Geschäftsleiter das Risikomanagement einer externen Kapitalverwaltungsgesellschaft aufgebaut und geleitet.

Stefan Mehl

ist seit April 2005 Geschäftsführer der BONAVIS Treuhand GmbH. Er ist verantwortlich für den Treuhand- und Investorenservice der EURAMCO Gruppe. Der Bankkaufmann und Sparkassenbetriebswirt stieg 1994 in die Fondsbranche ein, zunächst als Produktverantwortlicher für Analyse, Auswahl und Beratung zu geschlossenen Investmentprodukten bei einer großen Sparkasse. 1999 wechselte er zu einem führenden Emissionshaus und verantwortet seither in leitender Position den Bereich.

DIE UNTERNEHMENSHISTORIE



DIE GRUPPE IN ZAHLEN

Aufgelegte Publikumsfonds	**50**
Summe des aufgelegten Fondsvolumens	3,4 Mrd. €
Summe des eingeworbenen Eigenkapitals	1,8 Mrd. €
Erfahrungen mit Sachwert-Investitionen	seit 1999
Investmentfonds für institutionelle Investoren	**4**
Investitionsvolumen	750 Mio. €
Aktuell betreutes Investitionsvolumen	**3,7 Mrd. €**
- davon für Dritte	2,1 Mrd. €
Bisher begleitetes Transaktionsvolumen	**8,2 Mrd. €**
Mitarbeiter (EURAMCO Gruppe)	70
Standorte: Aschheim (Hauptsitz), Prag, Sydney, Warschau	

Stand September 2020

PERFORMANCE KENNZAHLEN

DER PUBLIKUMSFONDS ZUM 01.01.2020

KENNZAHLEN (KUMULIERT)

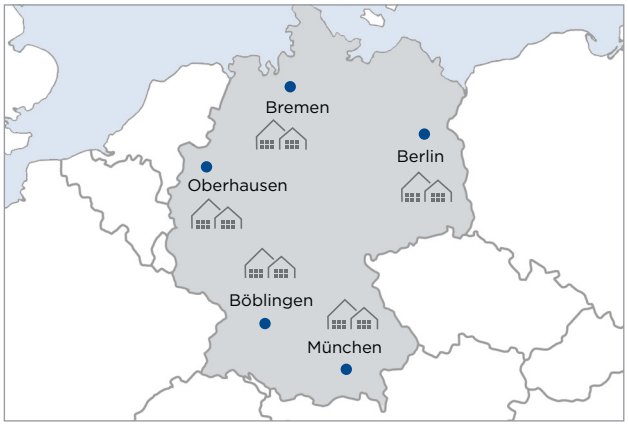
Bisher aufgelegtes Investmentvermögen	
Aufgelegte Publikumsfonds	50
- Immobilien Deutschland	7
- Immobilien Europa	11
- Immobilien Australien	3
- Immobilien USA	3
- Erneuerbare Energien	9
- Private Equity	3
- Immobilien-Development	2
- Filmproduktion	2
- Flugzeug-Leasing	10
Anzahl der Beteiligungen	38.500
Summe des aufgelegten Fondsvolumens	3.364,1 Mio. €
Summe des eingeworbenen Eigenkapitals [1]	1.844,5 Mio. €
Erfahrungen mit Sachwert-Investitionen	seit 1999

Aktives Investmentvermögen	
Derzeit aktive Publikumsfonds	22
Anzahl der Beteiligungen	14.299
Durchschnittliches Alter der aktiven Fonds	14,2 Jahre
Summe des Fondsvolumens	1.125,6 Mio. €
Summe des urspr. eingeworbenen Eigenkapitals (ohne Agio)	519,9 Mio. €
Auszahlungen für das Berichtsjahr	31,0 Mio. €
- durchschnittlich in % [2]	6,0 %
Auszahlungen für die gesamte Laufzeit	276,2 Mio. €
- durchschnittlich in % [2]	53,1 %

Aufgelöstes bzw. in Liquidation befindliches Investmentvermögen	
Anzahl der beendeten Fonds	28
- davon in Liquidation befindliche Fonds	7
- davon vollbeendete Fonds	21
Durchschnittliche Laufzeit der beendeten Fonds	7,4 Jahre
Summe des Fondsvolumens	2.238,6 Mio. €
Summe des eingeworbenen Eigenkapitals (ohne Agio)	1.279,2 Mio. €
Summe der Gesamtrückflüsse vor Steuer auf Investorenebene	1.558,4 Mio. €

1 Kommanditkapital inklusive Agio und Kapitalerhöhungen

ASSETKLASSE IMMOBILIEN DEUTSCHLAND



Aufgelegtes Investmentvermögen	
Anzahl der Deutschland-Fonds	7
- davon Spezialfonds für Übertragungen gem. §§ 6b/6c EStG	2
Erfahrung in dieser Assetklasse	18 Jahre
Durchschnittliches Alter der Fonds	13,0 Jahre
Anzahl der Beteiligungen	2.226
Summe des Fondsvolumens	369,1 Mio. €
Summe des eingeworbenen Eigenkapitals [1]	159,8 Mio. €
Durchschnittliche Fremdkapitalquote [2]	56,4 %

Aktives Investmentvermögen		
Derzeit aktive Deutschland-Fonds [3]		4
Durchschnittliches Alter der aktiven Fonds		15,8 Jahre
Anzahl der Beteiligungen		1.932
Summe des Fondsvolumens		291,7 Mio. €
Summe des eingeworbenen Eigenkapitals (ohne Agio)		99,3 Mio. €
	Vorjahr 2018	**Berichtsjahr 2019**
Summe der Tilgungsleistungen	6,4 Mio. €	5,6 Mio. €
Summe der Liquiditätsreserven	15,5 Mio. €	16,3 Mio. €
Auszahlungen	1,9 Mio. €	3,6 Mio. €
- durchschnittlich in % [4]	1,9 %	3,6 %
Auszahlungen für die gesamte Laufzeit kumuliert		44,4 Mio. €
- durchschnittlich in % [4]		44,7 %

Aufgelöstes Investmentvermögen	
Anzahl der beendeten Deutschland-Fonds	3
Durchschnittliche Laufzeit der beendeten Fonds	1,8 Jahre
Summe des Fondsvolumens	77,3 Mio. €
Summe des eingeworbenen Eigenkapitals (ohne Agio)	52,9 Mio. €
Summe Gesamtrückflüsse inkl. Schlusszahlung vor Steuern auf Investorenebene	107,0 %
Durchschnittliches Ergebnis p.a. vor Steuern [4, 5]	3,8 %

1 Kommanditkapital inkl. Agio

2 bezogen auf das Fondsvolumen

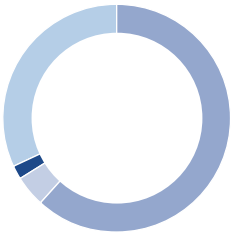
3 davon zwei Spezialfonds für Übertragungen gem. §§ 6b/6c EStG

4 bezogen auf das eingeworbene Eigenkapital (ohne Agio)

5 bezogen auf die durchschnittliche Laufzeit

Spezifische Angaben	
Derzeit verwaltete Mietfläche	93.234 m²
- davon zum Stichtag vermietet	99,1 %
- davon zum Stichtag Leerstand	0,9 %
Vermietungsvolumen in 2019	1.312 m²
Durchschnittliche Restlaufzeit der Mietverträge	4,7 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit der Darlehensverträge	6,1 Jahre
2019 wurden weder Objektkäufe noch Objektverkäufe getätigt.	

Nutzungsarten in % am Portfolio und Anzahl Mieter



Büro	61,6 %	–21 Mieter
Gastronomie	4,2 %	– 3 Mieter
Handel	1,8 %	– 2 Mieter
Hotel	32,4 %	– 1 Mieter

ASSETKLASSE IMMOBILIEN EUROPA

Aufgelegtes Investmentvermögen	
Anzahl der Europa-Fonds	11
Erfahrung in dieser Assetklasse	18 Jahre
Durchschnittliches Alter der Fonds	9,5 Jahre
Anzahl der Beteiligungen	11.488
Summe des Fondsvolumens	726,9 Mio. €
Summe des eingeworbenen Eigenkapitals [1]	350,0 Mio. €
Durchschnittliche Fremdkapitalquote [2]	51,6 %

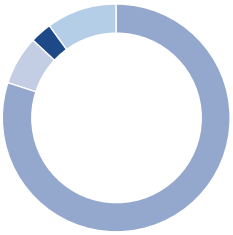
Aktives Investmentvermögen		
Derzeit aktive Europa-Fonds		6
Durchschnittliches Alter der aktiven Fonds		14,7 Jahre
Anzahl der Beteiligungen		5.705
Summe des Fondsvolumens		343,2 Mio. €
Summe des eingeworbenen Eigenkapitals (ohne Agio)		156,4 Mio. €
	Vorjahr 2018	**Berichtsjahr 2019**
Summe der Tilgungsleistungen	5,6 Mio. €	14,7 Mio. €
Summe der Liquiditätsreserven	7,4 Mio. €	9,2 Mio. €
Auszahlungen	5,2 Mio. €	12,7 Mio. €
- durchschnittlich in % [3]	3,3 %	8,1 %
Auszahlungen für die gesamte Laufzeit kumuliert		89,7 Mio. €
- durchschnittlich in % [3]		57,3 %

Aufgelöstes bzw. in Liquidation befindliches Investmentvermögen	
Anzahl der beendeten Europa-Fonds	5
Durchschnittliche Laufzeit der beendeten Fonds	4,8 Jahre
Summe des Fondsvolumens	383,7 Mio. €
Summe des eingeworbenen Eigenkapitals (ohne Agio) [3]	177,0 Mio. €
Summe Gesamtrückflüsse vor Steuern	243,4 Mio. €
Durchschnittliches Ergebnis p.a. vor Steuern [3, 4]	7,9 %

1 Kommanditkapital inkl. Agio
2 bezogen auf das Fondsvolumen
3 bezogen auf das ursprünglich eingeworbene Eigenkapital
4 bezogen auf die durchschnittliche Laufzeit

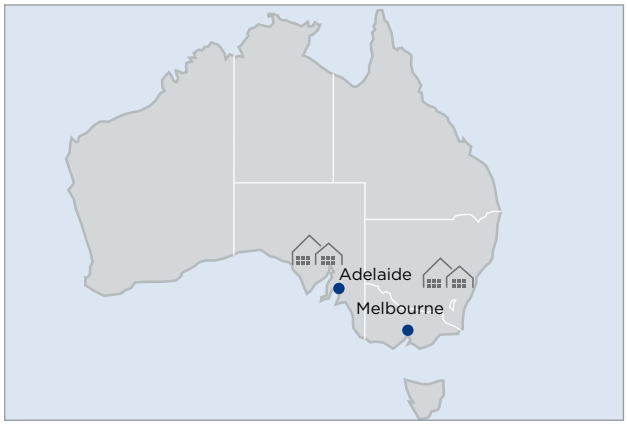
Spezifische Angaben	
Derzeit verwaltete Mietfläche	136.316 m²
- davon zum Stichtag vermietet	97,2 %
- davon zum Stichtag Leerstand	2,8 %
Vermietungsvolumen in 2019	7.903 m²
Durchschnittliche Restlaufzeit der Mietverträge	4,9 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit der Darlehensverträge	2,4 Jahre
2019 wurden keine Objektkäufe getätigt, ein Objekt wurde verkauft.	

Nutzungsarten in % am Portfolio und Anzahl Mieter



Büro	79,9 % – 59 Mieter
Gastronomie	7,0 % – 17 Mieter
Handel	3,1 % – 11 Mieter
Sonstige	10,0 % – 13 Mieter

ASSETKLASSE IMMOBILIEN AUSTRALIEN



Aufgelegtes Investmentvermögen	
Anzahl der Australien-Fonds	3
Erfahrung in dieser Assetklasse	13 Jahre
Durchschnittliches Alter der Fonds	8,0 Jahre
Anzahl der Beteiligungen	2.499
Summe des Fondsvolumens	567,0 Mio. AUD
Summe des eingeworbenen Eigenkapitals [1]	260,8 Mio. AUD
Durchschnittliche Fremdkapitalquote [2]	54,0 %
Summe der eingeworbenen Kapitalerhöhung	23,4 Mio. AUD

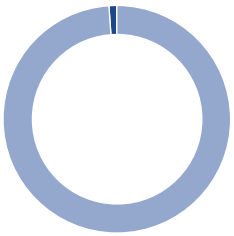
Aktives Investmentvermögen		
Derzeit aktive Australien-Fonds		1
Durchschnittliches Alter der aktiven Fonds		12,3 Jahre
Anzahl der Beteiligungen		441
Summe des Fondsvolumens		82,6 Mio. AUD
Summe des ursprünglich eingeworbenen Eigenkapitals (ohne Agio)		30,5 Mio. AUD
	Vorjahr 2018	**Berichtsjahr 2019**
Summe der Tilgungsleistungen	0	0
Summe der Liquiditätsreserven	0,8 Mio. AUD	4,0 Mio. AUD
Auszahlungen	2,0 Mio. AUD	2,0 Mio. AUD
- durchschnittlich in % [3]	6,5 %	6,5 %
Auszahlungen für die gesamte Laufzeit kumuliert		20,5 Mio. AUD
- durchschnittlich in % [3]		67,3 %

In Liquidation befindliches Investmentvermögen	
Anzahl der beendeten Australien-Fonds	2
Durchschnittliche Laufzeit der beendeten Fonds	7,2 Jahre
Summe des Fondsvolumens	484,4 Mio. AUD
Summe des eingeworbenen Eigenkapitals (ohne Agio)	217,9 Mio. AUD
Summe Gesamtrückflüsse vor Steuern [3, 4]	114,4 %
Durchschnittliches Ergebnis p.a. vor Steuern [3, 4]	2,8 %
Summe der eingeworbenen Kapitalerhöhung	23,4 Mio. AUD
Summe Gesamtrückflüsse vor Steuern [5]	163,2 %
Ergebnis p.a. vor Steuern	10,0 %

1 ursprüngliches Kommanditkapital inkl. Agio
2 bezogen auf das Fondsvolumen
3 bezogen auf das ursprünglich eingeworbene Eigenkapital (ohne Agio)
4 bezogen auf die durchschnittliche Laufzeit für Beteiligungen der Privatinvestoren
5 bezogen auf die eingeworbene Kapitalerhöhung

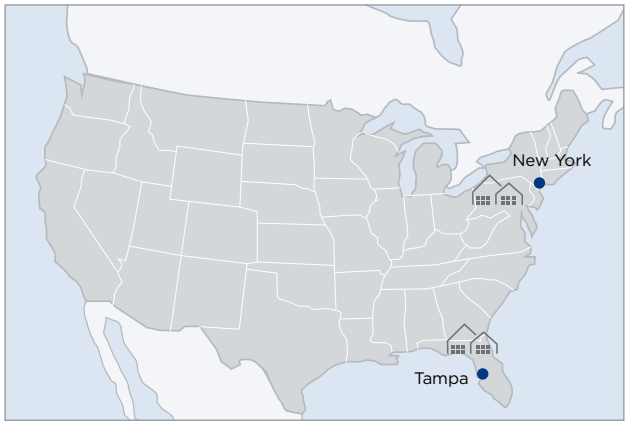
Spezifische Angaben	
Derzeit verwaltete Mietfläche	21.132 m²
- davon zum Stichtag vermietet	100 %
- davon zum Stichtag Leerstand	0 %
Vermietungsvolumen in 2019	4.565 m²
Durchschnittliche Restlaufzeit der Mietverträge	3,0 Jahre
Durchschnittliche Restlaufzeit der Darlehensverträge	4,4 Jahre
2019 wurden weder Objektkäufe noch Objektverkäufe getätigt.	

Nutzungsarten in % am Portfolio und Anzahl Mieter



Büro	99,3 %	– 5 Mieter
Gastronomie	0,7 %	– 1 Mieter

ASSETKLASSE IMMOBILIEN USA



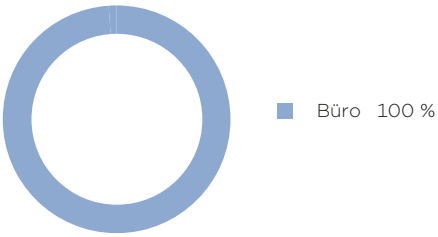
Aufgelegtes Investmentvermögen	
Anzahl der USA-Fonds	3
Erfahrung in dieser Assetklasse	14 Jahre
Durchschnittliches Alter der Fonds	3,4 Jahre
Anzahl der Beteiligungen	4.079
Summe des Fondsvolumens	365,3 Mio. USD
Summe des eingeworbenen Eigenkapitals [1]	153,0 Mio. USD
Durchschnittliche Fremdkapitalquote [2]	58,1 %
Summe der eingeworbenen Kapitalerhöhung	2,5 Mio. USD

Aufgelöstes Investmentvermögen	
Anzahl der beendeten USA-Fonds	3
Durchschnittliche Laufzeit der beendeten Fonds	3,4 Jahre
Summe des Fondsvolumens	365,3 Mio. USD
Summe des eingeworbenen Eigenkapitals (ohne Agio)	145,8 Mio. USD
Summe Gesamtrückflüsse vor Steuern [3]	149,7 %
Durchschnittliches Ergebnis p.a. vor Steuern [3, 4]	19,3 %

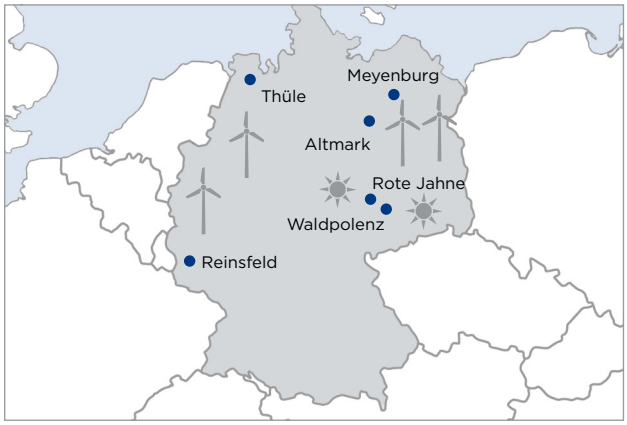
Summe der eingeworbenen Kapitalerhöhung	2,5 Mio. USD
Summe Gesamtrückflüsse vor Steuern [5]	121,1 %
Ergebnis p.a. vor Steuern [4, 5]	7,0 %

1 ursprüngliches Kommanditkapital inkl. Agio
2 bezogen auf das Fondsvolumen
3 bezogen auf das ursprünglich eingeworbene Eigenkapital (ohne Agio)
4 bezogen auf die durchschnittliche Laufzeit
5 bezogen auf die eingeworbene Kapitalerhöhung

Nutzungsarten in % am Portfolio



ASSETKLASSE ERNEUERBARE ENERGIEN



Aufgelegtes Investmentvermögen	
Anzahl der Erneuerbare Energien-Fonds	9
- davon Solarenergie-Fonds	3
- davon Windenergie-Fonds	6
Erfahrung in dieser Assetklasse	18,5 Jahre
Durchschnittliches Alter der Fonds	12,2 Jahre
Anzahl der Beteiligungen	2.663
Summe des Fondsvolumens	323,4 Mio. €
Summe des eingeworbenen Eigenkapitals [1]	83,1 Mio. €
Durchschnittliche Fremdkapitalquote [2]	74,3 %

Aktives Investmentvermögen		
Derzeit aktive Erneuerbare Energien-Fonds		6
Durchschnittliches Alter der aktiven Fonds		13,6 Jahre
Anzahl der Beteiligungen		2.160
Summe des Fondsvolumens		247,5 Mio. €
Summe des eingeworbenen Eigenkapitals (ohne Agio)		60,4 Mio. €
	Vorjahr 2018	**Berichtsjahr 2019**
Summe der Tilgungsleistungen	9,3 Mio. €	5,5 Mio. €
Summe der Liquiditätsreserve	11,6 Mio. €	17,5 Mio. €
Auszahlungen	5,6 Mio. €	6,4 Mio. €
- durchschnittlich in % [3]	9,3 %	10,6 %
Auszahlungen gesamte Laufzeit		55,2 Mio. €
- durchschnittlich in % [3]		91,3 %

Aufgelöstes bzw. in Liquidation befindliches Investmentvermögen	
Anzahl der beendeten Erneuerbare Energien-Fonds	3
Durchschnittliche Laufzeit	7,7 Jahre
Summe des Fondsvolumens	75,9 Mio. €
Summe des eingeworbenen Eigenkapitals (ohne Agio)	22,7 Mio. €
Summe Gesamtrückflüsse nach Steuern [3]	97,0 %
Durchschnittliches Ergebnis p.a. nach Steuern [4]	-0,4 %

1 Kommanditkapital – es wurde kein Agio erhoben

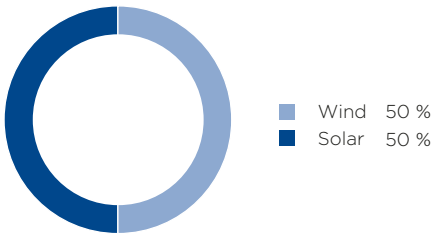
2 bezogen auf das Fondsvolumen

3 bezogen auf ursprünglich eingeworbenes Eigenkapital

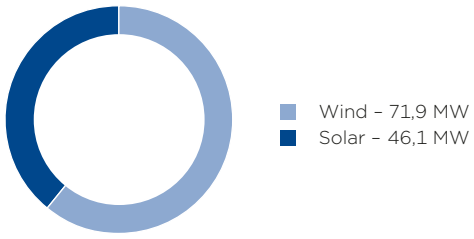
4 bei unterstelltem Höchststeuersatz inkl. Solidaritätszuschlag und Anrechnung der Gewerbesteuer, ohne Berücksichtigung von KiSt

Spezifische Angaben	
Energieleistung aller Anlagen	
- installiert (Gesamtnennleistung)	104 MW
- produziert im Berichtsjahr 2019	135.531 MWh
Durchschn. Restlaufzeit der Abnahmeverträge	5,5 Jahre
Durchschn. Restlaufzeit der Darlehensverträge	5,8 Jahre
Durchschnittliche technische Verfügbarkeit (Windenergie-Fonds)	96,6 %
Durchschnittliche Performance Ratio (Solarenergie-Fonds)	80,6 %
2019 wurden drei Direktvermarktungsverträge geschlossen und keine Objektankäufe oder -verkäufe getätigt.	

Fondsvolumen in % am Portfolio



Installierte Nennleistung am Portfolio



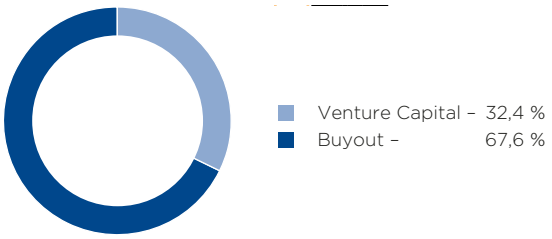
ASSETKLASSE PRIVATE EQUITY

Aufgelegtes Investmentvermögen	
Anzahl der Private Equity-Fonds	3
Erfahrung in dieser Assetklasse	18 Jahre
Durchschnittliches Alter der Fonds	15,3 Jahre
Anzahl der Beteiligungen	564
Summe des Fondsvolumens	49,9 Mio. €
Summe des eingeworbenen Eigenkapitals [1]	49,9 Mio. €
Durchschnittliche Fremdkapitalquote [2]	0 %

Aktives Investmentvermögen		
Derzeit aktive Private Equity-Fonds		3
Durchschnittliches Alter der aktiven Fonds		15,3 Jahre
Anzahl der Beteiligungen		536
Summe des Fondsvolumens		49,9 Mio. €
Summe des eingeworbenen Eigenkapitals (ohne Agio)		48,6 Mio. €
Summe des abgerufenen Eigenkapitals		48,3 Mio. €
	Vorjahr 2018	**Berichtsjahr 2019**
Auszahlungen	7,3 Mio. €	1,5 Mio. €
- durchschnittlich in % [3]	15,2 %	3,1 %
Auszahlungen für die gesamte Laufzeit kumuliert		49,4 Mio. €
- durchschnittlich in % [3]		102,3 %

Spezifische Angaben	
Anzahl der Direktinvestments	2
Anzahl der Beteiligungen an Zielfonds	1
Durchschnittliche Nettovermögenswerte in % am Portfolio	19,3 %
2019 wurden keine Kapitalzusagen/Commitments getätigt und keine Investments/Beteiligungen beendet.	

Verteilung der Fondstypen in % am Portfolio



1 Kommanditkapital inkl. Agio

2 bezogen auf das Fondsvolumen

3 bezogen auf das ursprünglich eingeworbene Eigenkapital

ASSETKLASSE IMMOBILIEN-DEVELOPMENT

Aufgelegtes Investmentvermögen	
Anzahl der Immobilien-Development-Fonds	2
Erfahrung in dieser Assetklasse	11 Jahre
Durchschnittliches Alter der Fonds	10,1 Jahre
Anzahl der Beteiligungen	3.647
Summe des Fondsvolumens	142,7 Mio. €
Summe des eingeworbenen Eigenkapitals [1]	142,7 Mio. €
Durchschnittliche Fremdkapitalquote [2]	0 %

Aktives Investmentvermögen		
Derzeit aktive Immobilien-Development-Fonds		2
Durchschnittliches Alter der aktiven Fonds		10,1 Jahre
Anzahl der Beteiligungen		3.525
Summe des Fondsvolumens		142,7 Mio. €
Summe des eingeworbenen Eigenkapitals (ohne Agio)		136,9 Mio. €
	Vorjahr 2018	**Berichtsjahr 2019**
Auszahlungen	8,2 Mio. €	7,4 Mio. €
- durchschnittlich in % [3]	6,0 %	5,4 %
Auszahlungen für die gesamte Laufzeit kumuliert		27,4 Mio. €
- durchschnittlich in % [3]		20,0 %

Spezifische Angaben	
Anzahl der Direktinvestments	2
2019 wurden zwei Investments verkauft	

1 Kommanditkapital inkl. Agio

2 bezogen auf das Fondsvolumen

3 bezogen auf das ursprünglich eingeworbene Eigenkapital

ASSETKLASSE FILMPRODUKTION

Aufgelegtes Investmentvermögen – bereits aufgelöst bzw. in Liquidation befindlich	
Anzahl der Filmproduktions-Fonds	2
Erfahrung in dieser Assetklasse	11 Jahre
Derzeit aktive Fonds	0
Bereits beendete Fonds	2
Durchschnittliche Laufzeit der Fonds	10,4 Jahre
Anzahl der Beteiligungen	3.212
Summe des Fondsvolumens	145,1 Mio. €
Summe des eingeworbenen Eigenkapitals [1]	145,1 Mio. €
- davon Bareinlage	87,1 Mio. €
- davon persönliche Anteilsfinanzierung	58,0 Mio. €
Durchschnittliche Fremdkapitalquote [2]	0 %
Summe Gesamtrückflüsse vor Steuern [3]	105,7 Mio. €
Gesamtergebnis nach Steuern: Während der Filmproduktions-Fonds I ein hervorragendes Ergebnis mit einer IRR-Rendite nach Steuern von 25,4 % p.a. [4, 5, 6] erzielte, erreichte der Filmproduktions-Fonds II lediglich den Mindest-Rückfluss von 57,1 %. [4, 5]	

1 Kommanditkapital – es wurde kein Agio erhoben

2 bezogen auf das Fondsvolumen

3 inklusive Rückführung der persönlichen Anteilsfinanzierung (inkl. Zinsen) der Anleger

4 bezogen auf die Bareinlage

5 bei unterstelltem Höchststeuersatz inkl. Solidaritätszuschlag und Anrechnung der Gewerbesteuer, ohne Berücksichtigung von KiSt

6 Erläuterung der IRR-Methode siehe Seite 18

ASSETKLASSE FLUGZEUG-LEASING

Aufgelegtes Investmentvermögen	
Anzahl der Flugzeug-Leasing-Fonds	10
Erfahrung in dieser Assetklasse	12 Jahre
Derzeit aktive Fonds	0
Bereits beendete Flugzeug-Leasing-Fonds	10
Durchschnittliche Laufzeit der Fonds	9,7 Jahre
Anzahl der Beteiligungen	8.111
Summe des Fondsvolumens	951,8 Mio. €
Summe des eingeworbenen Eigenkapitals [1]	608,6 Mio. €
- davon Bareinlage	293,8 Mio. €
- davon persönliche Anteilsfinanzierung	314,7 Mio. €
Durchschnittliche Fremdkapitalquote [2]	36,1 %

1 Kommanditkapital – es wurde kein Agio erhoben

2 auf Fondsebene, bezogen auf das Fondsvolumen

3 inklusive Rückführung der persönlichen Anteilsfinanzierung (inkl. Zinsen) der Anleger

4 bezogen auf die Bareinlage

5 bei unterstelltem Höchststeuersatz inkl. Solidaritätszuschlag und Anrechnung der Gewerbesteuer, ohne Berücksichtigung von KiSt

6 Erläuterung der IRR-Methode siehe Seite 18

7 aufgrund von Auswirkungen der Lehman-Insolvenz (4 Fonds) sowie der DAX-Entwicklung (1 Fonds)

Aufgelöstes bzw. in Liquidation befindliches Investmentvermögen	
Flugzeug-Leasing-Fonds mit planmäßigem Verlauf	
Anzahl der Fonds	5
Durchschnittliche Laufzeit der Fonds	10 Jahre
Summe des Fondsvolumens	682,1 Mio. €
Summe des eingeworbenen Eigenkapitals [1]	438,6 Mio. €
- davon Bareinlage	228,9 Mio. €
Summe Gesamtrückflüsse vor Steuern [3]	569,2 Mio. €
Durchschnittliche IRR-Rendite p.a. nach Steuern [4, 5, 6]	8,2 %

Flugzeug-Leasing-Fonds mit außerplanmäßigem Verlauf [7]	
Anzahl der Fonds	5
Durchschnittliche Laufzeit der Fonds	9 Jahre
Summe des Fondsvolumens	269,7 Mio. €
Summe des eingeworbenen Eigenkapitals [1]	170,0 Mio. €
- davon Bareinlage	65,0 Mio. €
Summe Gesamtrückflüsse vor Steuern [3]	197,7 Mio. €
Durchschnittliches Ergebnis nach Steuern [4, 5]	-5,5 %

ALLGEMEINE HINWEISE

Dieser Performance-Bericht umfasst alle Beteiligungen, die von Unternehmen der EURAMCO Gruppe aufgelegt und öffentlich angeboten wurden.

Den Angaben und Zahlen zu den einzelnen Fondsgesellschaften und den daraus ermittelten Performance-Kennzahlen liegen die Geschäftsberichte 2019 zugrunde. Diese wurden auf der Basis von Jahresabschlüssen erstellt, die von unabhängigen Wirtschaftsprüfern testiert sind.

Die Angaben beziehen sich auf den Stichtag 31.12.2019 bzw. 01.01.2020. Die Volumen der in US-Dollar und Austral-Dollar aufgelegten Fonds wurden zum Jahresdurchschnittskurs der EZB im Emissionsjahr in Euro umgerechnet, die Auszahlungen zum jeweiligen Wechselkurs der in Euro gewünschten Auszahlungen. Sofern bei den Kennzahlen eine Durchschnittsberechnung erfolgt, wurde hierfür jeweils eine geeignete Gewichtung [1] gewählt. Aufgrund der unterschiedlichen steuerlichen Gegebenheiten wurde nicht durchgängig die IRR-Rendite [2] ermittelt und daher auf eine Durchschnittsbetrachtung über alle Assetklassen hinweg verzichtet.

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung oder Finanzanalyse dar, sondern geben lediglich die Ansichten der EURAMCO Gruppe wieder. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung einer Anlage. Die in diesem Dokument enthaltenen Ansichten beruhen auf Recherchen, Berechnungen und Informationen der EURAMCO Gruppe. Diese Ansichten können sich jederzeit ändern, abhängig von wirtschaftlichen und anderen Rahmenbedingungen.

Sämtliche Rechte sind vorbehalten. Alle hier geäußerten Meinungen beruhen auf heutigen Einschätzungen und können sich ohne Vorankündigung ändern. Es gibt keine Gewähr, dass sich Länder, Märkte oder Branchen wie erwartet entwickeln werden bzw. rechtliche Rahmenbedingungen unverändert weiter gelten. Investitionen in unternehmerische Beteiligungen beinhalten gewisse Risiken, darunter politische und währungsbedingte Risiken. Die Rendite und der Wert der zugrunde liegenden Anlage sind Schwankungen unterworfen. Dies kann zum vollständigen Verlust des investierten Kapitals führen.

Der Performance-Bericht dient ausschließlich zu Informationszwecken. Der Performance-Bericht ist nicht auf die persönlichen Bedürfnisse angepasst und ersetzt keine individuelle Beratung auf Basis eines Verkaufsprospektes. Der Performance-Bericht erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Auf Basis des Performance-Berichts kann kein Beitritt in eine Beteiligung erfolgen.

Weitere Informationen:

Der aktuelle Performance-Bericht der EURAMCO Gruppe ist im Internet unter www.euramco-asset.de als PDF-Datei abrufbar und kann auf Wunsch gerne in gedruckter Form zugesandt werden. Fragen zu diesem Performance-Bericht beantworten wir gern.

1 Bei den durchschnittlichen Angaben wurden folgende Gewichtungen gewählt:
- Gewichtung nach Fondsvolumen – Alter und Laufzeit der Fonds sowie durchschnittliche Restlaufzeit der Darlehensverträge
- Gewichtung nach Mietfläche in m^2 – durchschnittliche Restlaufzeit der Mietverträge, Optionen wurden nicht berücksichtigt.
- Gewichtung nach installierter Nennleistung, durchschnittlicher technischer Verfügbarkeit (Windfonds) bzw. Performance Ratio (Solarfonds).

2 Erläuterung zur IRR-Methode:

Die IRR (Internal Rate of Return, interner Zinsfuß) ist eine in der Finanzmathematik häufig verwendete Methode für die Messung der Verzinsung einer Investition. Die Berechnung der IRR berücksichtigt die jeweiligen Zeitpunkte sowie die Beträge der Zahlungsströme und errechnet eine mathematische Verzinsung auf das gebundene Kapital der jeweiligen Anlage. Ihre Basis ist daher nicht allein die ursprüngliche Investition. Ergebnisse, die auf der Grundlage der Methode des internen Zinsfußes ermittelt werden, können nur mit Ergebnissen anderer Kapitalanlagen verglichen werden, die nach der gleichen Methode und mit möglichst ähnlichem Kapitalbindungsverlauf errechnet worden sind. Der zeitliche Verlauf des gebundenen Eigenkapitals unterscheidet sich bei den verschiedenen Investitionen. Daher sollte die Verzinsung nach der internen Zinsfußmethode nicht als einziges Kriterium für eine Investitionsentscheidung herangezogen werden, sondern die Investition muss immer im Gesamtzusammenhang (insbesondere der damit verbundenen Risiken) betrachtet werden.

Bei der Ermittlung der in diesem Performance-Bericht genannten IRR-Ergebnisse wurden die Zahlungsströme entsprechend den Vorgaben zu den im jeweiligen Prospekt dargestellten Prognoserechnungen berücksichtigt.

HERAUSGEBERIN

EURAMCO Holding GmbH
Max-Planck-Straße 3
85609 Aschheim (bei München)
Telefon 089 45666-0
info@euramco-asset.de
www.euramco-asset.de

HANDELSRECHTLICHE DATEN

Sitz der Gesellschaft	Max-Planck-Straße 3, 85609 Aschheim (bei München)
Registergericht und -nummer	AG München, HRB 131510
Stammkapital	1 Million €
Geschäftsführung	Andreas Büttner, Jürgen Göbel
Gesellschafter	KanAm GmbH & Co. KG (100 %)

Die EURAMCO Holding GmbH ist Mitglied in diesen Branchenverbänden:

Der ZIA Zentraler Immobilien Ausschuss e.V. vertritt die wirtschaftspolitischen Interessen von Unternehmen aus der Immobilienwirtschaft und ab 2018 auch aus der Branche der Beteiligungen an Sachwerten. Er fördert und begleitet geeignete Maßnahmen zum Erhalt und zur Verbesserung des wirtschaftlichen, rechtlichen, steuerlichen und politischen Umfelds der Immobilienwirtschaft und der Sachwertbeteiligungen.

Der BAI ist die assetklassen- und produktübergreifende Interessenvertretung für Alternative Investments in Deutschland. Wesentliche Ziele des Verbandes sind es, den Bekanntheitsgrad alternativer Anlagestrategien zu verbessern, internationale wettbewerbsfähige und attraktive Rahmenbedingungen für die Anlage in Alternative Investments zu schaffen und die Interessen der Branche gegenüber Politik und Regulatoren zu vertreten.

EURAMCO Holding GmbH
Max-Planck-Straße 3
85609 Aschheim (bei München)

www.euramco-asset.de