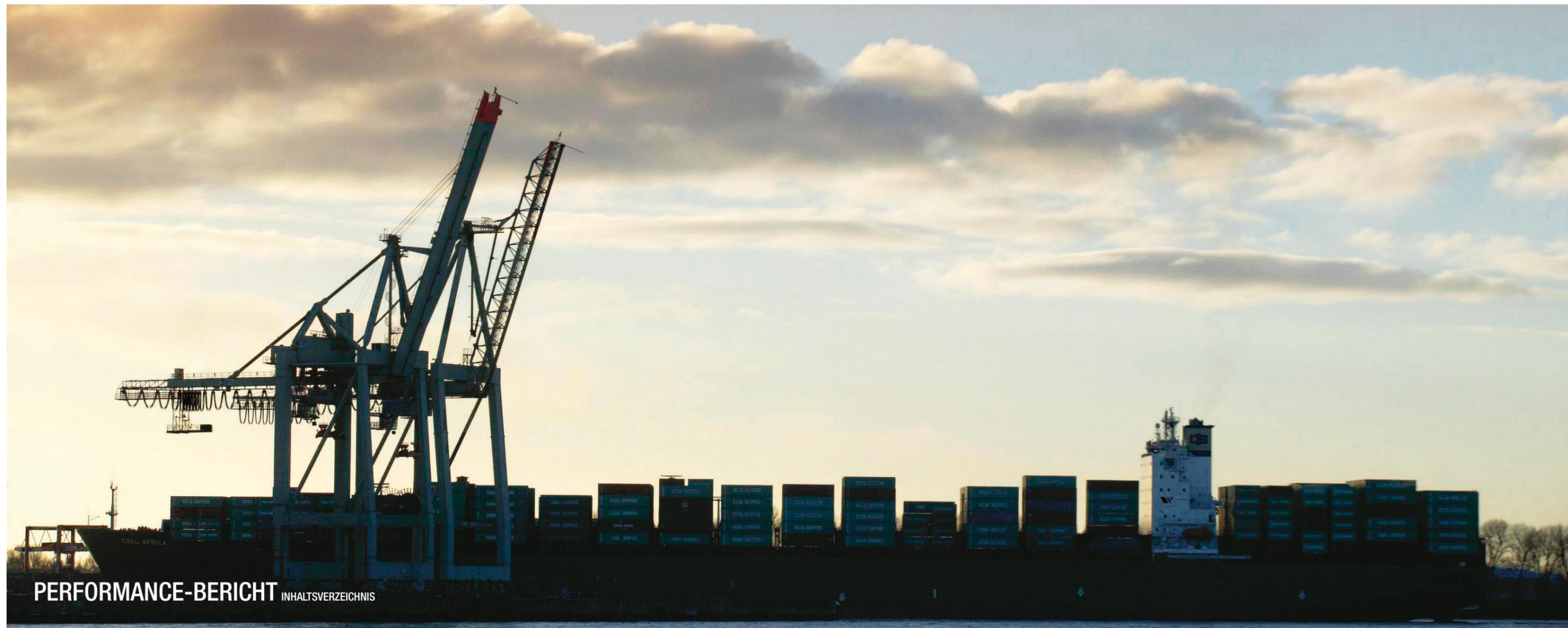




**PERFORMANCE-BERICHT 2014** HCI CAPITAL AG

229



# PERFORMANCE-BERICHT

INHALTSVERZEICHNIS

01. VORWORT DES VORSTANDS / S.4      02. DIE HCI CAPITAL AG AUF EINEN BLICK / S.7      03. ANGABEN AUF KVG-EBENE / S.8

04. ANGABEN JE ASSETKLASSE / S.10      05. ALLGEMEINE ANMERKUNGEN / S.34      06. KONTAKT & IMPRESSUM / S.34

- 04.1 - Schiffe / S.10
- 04.2 - Immobilien / S.14
- 04.3 - Luftfahrt / S.16
- 04.4 - Erneuerbare Energien / S.19
- 04.5 - Private Equity / S.20
- 04.6 - Lebensversicherungen / S.24
  
- 04.7 - Sonstige - Vermögensaufbaupläne / S.27
- 04.8 - Sonstige - Garantieprodukte / S.28
- 04.9 - Sonstige - DeepSea Oil Explorer / S.30
- 04.10 - Sonstige - Zertifikate / S.33

## Sehr geehrte Aktionäre, werte Geschäftsfreunde der HCI Capital AG,

sehr gern legen wir Ihnen den Performance-Bericht der HCI Capital AG für das Jahr 2014 vor. Wir geben Ihnen darin einen Überblick über die wichtigsten Entwicklungen innerhalb unserer Gruppe und die Performance unserer Produkte.

Grundsätzlich ist zu sagen, dass die gesamte Branche für alternative Investmentfonds auch in Zukunft vor großen Herausforderungen stehen wird. Fondsinsolvenzen, hohe regulatorische Anforderungen und vor allem die anhaltende Zurückhaltung der Anleger bestimmen das Marktumfeld der HCI Gruppe.

Das Management reagierte darauf nicht nur mit erfolgreich durchgeführten Kostensenkungen (Personal- und Sachkosten), sondern auch mit der maritimen Ausrichtung der Investitionstätigkeit und schaffte damit eine solide Basis für eine Neuausrichtung der HCI Gruppe. Das Geschäft der HCI wird zukünftig auf zwei Säulen stehen: ein Schwerpunkt ist weiterhin das Anbieten von alternativen Investmentfonds mit Fokus auf den Bereich Schiff. Hinzu kommt als zweites Standbein das Asset Management. Da wir davon überzeugt sind, dass Sachinvestments – vor allem in Schiffe – eine positive Zukunft haben, in die wir weiterhin investieren möchten, begrüßen wir die Vollzulassung der Kapitalverwaltungsgesellschaft durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. Diese ermöglicht uns Neugeschäft im Fondsbereich.

Ergänzend dazu werden wir uns zukünftig noch intensiver auf den Bereich Asset Management mit allen dazugehörigen Dienstleistungen entlang der maritimen Wertschöpfungskette fokussieren. Aufgrund der engen Verbindungen der HCI-Gruppe zu erfahrenen Partnern in der Schifffahrtsbranche und Know-how im operativen Management sind wir für diesen Schritt gut aufgestellt und haben daher ein Containerschiff als Eigeninvestment erworben, das wir seit April 2015 erfolgreich betreiben. Darüber hinaus hat sich die HCI Gruppe im Rahmen einer stillen Beteiligung mit einem wesentlichen Anteil an dem Erwerb eines Containerschiffes beteiligt.

Die wirtschaftliche Lage der HCI Gruppe ist zufriedenstellend und wir sind davon überzeugt, auf mittlere Sicht zu einer wichtigen und rentablen Kapitalbeschaffungsstelle mit angeschlossenem Assetmanagement für die deutsche Schifffahrt zu werden.

Mit den besten Grüßen

Hamburg, im September 2015



Der Vorstand

## Ingo Kuhlmann

HCI CAPITAL AG  
Vorstandsmitglied  
Seit 1.9.2012

HCI CAPITAL AG  
Kaufmännischer Leiter und Generalhandlungs-  
bevollmächtigter  
2011 - 2012

HCI TREUHAND GMBH  
Geschäftsführer  
2010 - 2011

LEITER FINANZ- UND RECHNUNGSWESEN DER HCI CAPITAL AG  
2008 - 2009

ERFOLGREICHE PRÜFUNG ZUM STEUERBERATER  
2007

RTC TREUHAND GMBH,  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft  
2004 - 2007

SCHOMERUS & PARTNER,  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft  
2000 - 2003

STUDIUM  
BETRIEBSWIRTSCHAFTSLEHRE  
1995 - 1999



## David Landgrebe

HCI CAPITAL AG  
Vorstandsmitglied  
Seit 15.6.2013

PETER DÖHLE SCHIFFFAHRTS-KG, HAMBURG  
Leiter Beteiligungen & Konzernentwicklung  
2010 - Mai 2013

HSH NORDBANK AG, HAMBURG  
Leiter Restrukturierung; Prokurist  
2008 - 2010

HSH NORDBANK ASIA, SINGAPUR  
Infrastrukturfinanzierungen, Senior Vice President  
2007 - 2008

HSH NORDBANK AG, HAMBURG  
Leiter Restrukturierung, Prokurist  
2003 - 2007

HLB IMMOBILIEN HOLDING GMBH, HAMBURG  
berufsbegleitend Studiengang mit Abschluss (2003),  
Ökonom European Business School (EBS), Östlich-Winkel  
2001 - 2003

HAMBURGISCHE LANDESBANK, HAMBURG;  
Traineeprogramm, daran anschließend Kreditabteilung,  
Handlungsbvollmächtigter  
1998 - 2001

RECHTSREFERENDARIAT INGOLSTADT  
2. STAATSEXAMEN  
1995 - 1997

STUDIUM RECHTSWISSENSCHAFT  
IN KONSTANZ UND MÜNCHEN  
1989 - 1994

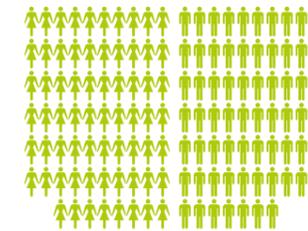




## Die HCI Capital AG auf einen Blick



**GRÜNDUNG:**  
1985



**MITARBEITER/INNEN:**  
125



**ANZAHL DER AKTIEN:**  
36.692.645



**GRUNDKAPITAL**  
36.692.645,00 EUR



**GESELLSCHAFTSSITZ**  
HAMBURG



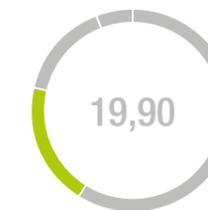
**NIEDERLASSUNG**  
BREMEN



**STREUBESITZ**



**DÖHLE  
GRUPPE**



**HSH  
NORDBANK AG**



**ERNST RUSS  
GMBH & CO. KG**



**KL BETEILIGUNGS-  
GESELLSCHAFT MBH**

**BÖRSENNOTIERUNG JAHR  
UND ANZAHL**  
2005, WKN: A0D9Y9  
(für 36.692.645 im Börsenhandel  
zugelassene Aktien)



**ANZAHL ANLEGER /  
ZEICHNER**  
111.080



**KONTAKT:**



HCI Capital AG  
Burchardstraße 8  
D-20095 Hamburg

Tel.: +49 40 88881-0  
Fax: +49 40 88881-199  
E-Mail: [hci@hci-capital.de](mailto:hci@hci-capital.de)  
Web: [www.hci-capital.de](http://www.hci-capital.de)

## Angaben auf KVG-Ebene

ANGABEN AUF KVG-EBENE	SCHIFFE	IMMOBILIEN	LUFTFAHRT	ERNEUERBARE ENERGIEN	PRIVATE EQUITY
Anzahl bereits aufgelegter Investmentvermögen	422	39	1	2	6
Anzahl der Zeichnungen zum Stichtag	99.547	24.550	480	884	5.829
Summe des aufgelegten Investmentvermögens in TEUR	12.310.349	1.250.049	17.361	48.830	175.529
Summe des bisher eingesammelten Eigenkapitals in TEUR	4.206.267	781.102	14.880	15.764	172.029
Anzahl der Jahre seit Erstemission	30,0	17,0	6,0	4,7	15,0

AKTIVES INVESTMENTVERMÖGEN	SCHIFFE (INKL. BET)	IMMOBILIEN	LUFTFAHRT	ERNEUERBARE ENERGIEN	PRIVATE EQUITY
Anzahl derzeit verwalteter Investmentvermögen	158	24	1	2	6
Anzahl der Zeichnungen zum Stichtag	67.441	17.378	480	884	5.829
Durchschnittliches Alter der verwalteten Investmentvermögen seit Auflage	10,2	11,4	6,0	5,3	10,0
Summe des derzeit verwalteten Investmentvermögens in TEUR	6.201.862	837.756	14.880	48.830	88.146
Summe des derzeit verwalteten Eigenkapitals in TEUR	2.149.266	571.662	14.880	15.764	172.029
Auszahlungen für das Berichtsjahr in TEUR	7.309	13.694	1.067	290	10.690
Auszahlungen für die gesamte Laufzeit in TEUR	718.845	133.195	5.643	2.240	101.498
Durchschnittliche Auszahlungen für das Berichtsjahr bezogen auf das Eigenkapital in %	0,3	2,4	7,0	1,8	6,2
Durchschnittliche Auszahlungen für die gesamte Laufzeit bezogen auf das Eigenkapital in %	33,4	23,3	42,0	14,2	59,0

AUFGELÖSTES INVESTMENTVERMÖGEN	SCHIFFE (INKL. BET)	IMMOBILIEN	LUFTFAHRT	ERNEUERBARE ENERGIEN	PRIVATE EQUITY
Anzahl bereits aufgelöster Investmentvermögen	264	15	0	0	0
Durchschnittliche Laufzeit der aufgelösten Investmentvermögen	9,0	9,8	0,0	0,0	0,0
Summe der bereits aufgelösten Investmentvermögen in TEUR	6.108.487	412.293	0	0	0
Summe des ursprünglichen Eigenkapitals in TEUR	2.057.000	209.440	0	0	0
Summe der Gesamtrückflüsse inkl. Schlusszahlung vor Steuer in TEUR	1.709.729	173.570	0	0	0
Durchschnittliche Rendite in % p.a.	+1,0 <sup>2)</sup> / -3,7 <sup>1)</sup>	-1,0 <sup>1)</sup>	0,0	0,0	0,0

1) Berechnung nach bsi-Standard (IRR – Vorsteuerrendite)

2) Nettovermögensmehrung in % p.a.

## Angaben auf KVG-Ebene

ANGABEN AUF KVG-EBENE	LEBENS- VERSICHERUNG	VERMÖGENS- AUFBAUPLÄNE	GARANTIE- PRODUKTE	DEEPSEA OIL EXPLORER	GESAMT (OHNE ZERT.)
Anzahl bereits aufgelegter Investmentvermögen	11	11	4	1	497
Anzahl der Zeichnungen zum Stichtag	36.426	13.909	6.645	2.274	190.544
Summe des aufgelegten Investmentvermögens in TEUR	854.534	177.621	121.170	78.567	15.034.011
Summe des bisher eingesammelten Eigenkapitals in TEUR	620.530	177.621	121.170	78.567	6.187.930
Anzahl der Jahre seit Erstemission	10,3	10,0	7,0	6,0	30,0

AKTIVES INVESTMENTVERMÖGEN	LEBENS- VERSICHERUNG	VERMÖGENS- AUFBAUPLÄNE	GARANTIE- PRODUKTE	DEEPSEA OIL EXPLORER	GESAMT (OHNE ZERT.)
Anzahl derzeit verwalteter Investmentvermögen	9	11	4	1	216
Anzahl der Zeichnungen zum Stichtag	23.065	13.909	6.645	2.274	137.905
Durchschnittliches Alter der verwalteten Investmentvermögen seit Auflage	8,5	6,9	6,3	6,0	9,9
Summe des derzeit verwalteten Investmentvermögens in TEUR	633.038	177.621	121.170	78.567	8.201.871
Summe des derzeit verwalteten Eigenkapitals in TEUR	399.034	177.621	121.170	78.567	3.699.994
Auszahlungen für das Berichtsjahr in TEUR	17.067	344	0	0	50.462
Auszahlungen für die gesamte Laufzeit in TEUR	65.351	344	4.483	0	1.031.599
Durchschnittliche Auszahlungen für das Berichtsjahr bezogen auf das Eigenkapital in %	4,3	0,2	0,0	0,0	1,4
Durchschnittliche Auszahlungen für die gesamte Laufzeit bezogen auf das Eigenkapital in %	16,4	0,2	3,7	0,0	27,9

AUFGELÖSTES INVESTMENTVERMÖGEN	LEBENS- VERSICHERUNG	VERMÖGENS- AUFBAUPLÄNE	GARANTIE- PRODUKTE	DEEPSEA OIL EXPLORER	GESAMT (OHNE ZERT.)
Anzahl bereits aufgelöster Investmentvermögen	2	0	0	0	281
Durchschnittliche Laufzeit der aufgelösten Investmentvermögen	9,5	0,0	0,0	0,0	9,1
Summe der bereits aufgelösten Investmentvermögen in TEUR	221.496	0	0	0	6.742.276
Summe des ursprünglichen Eigenkapitals in TEUR	221.496	0	0	0	2.487.936
Summe der Gesamtrückflüsse inkl. Schlusszahlung vor Steuer in TEUR	190.825	0	0	0	2.074.123
Durchschnittliche Rendite in % p.a.	-6,9 <sup>1)</sup>	0,0	0,0	0,0	-3,5 <sup>1)</sup>

## Angaben je Assetklasse - Schiffe

GENERELLE KENNZAHLEN	2014
Anzahl bereits aufgelegter Investmentvermögen (Alt-Fonds / AIF)	519 Schiffsgesellschaften in 422 Fonds
Anzahl der Zeichnungen zum Stichtag	99.547
Summe des aufgelegten Investmentvermögens in TEUR	12.310.349
Summe des bisher eingesammelten Eigenkapitals in TEUR	4.206.267
Durchschnittliche Fremdkapitalquote in %	59,2
Anzahl der Jahre seit Erstemission	30

AKTIVES INVESTMENTVERMÖGEN	2014
Anzahl derzeit verwaltetes Investmentvermögen (Alt-Fonds / AIF)	190 Schiffsgesellschaften in 158 Fonds
Anzahl der Zeichnungen zum Stichtag	67.441
Durchschnittliches Alter der verwalteten Investmentvermögen seit Auflage in Jahren	10,2
Summe des derzeit verwalteten Investmentvermögens in TEUR	6.201.862
Summe des derzeit verwalteten Eigenkapitals in TEUR	2.149.266

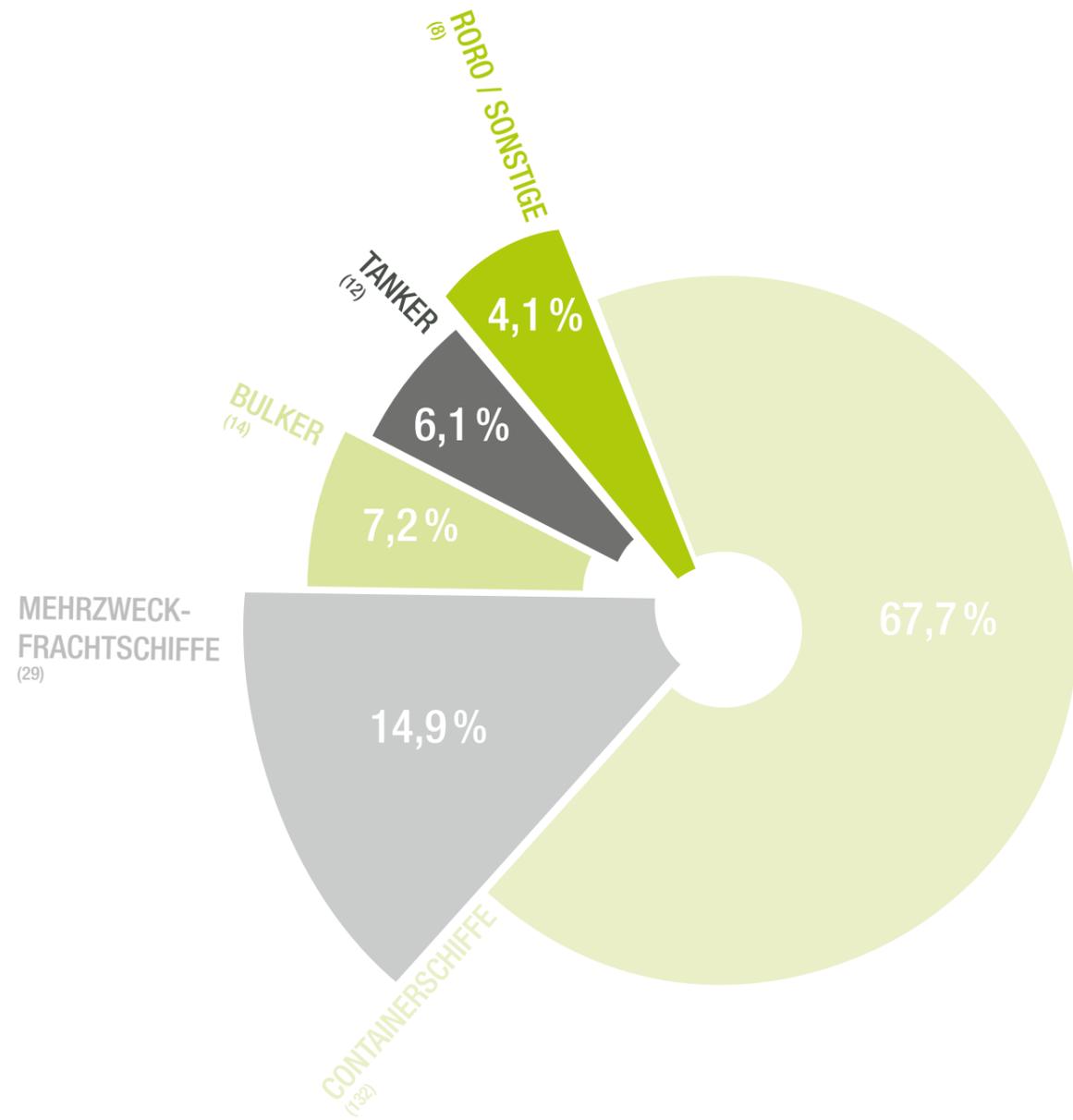
SUMME TILGUNG / LIQUIDITÄT	2013	VERÄNDERUNG	2014
Summe der Tilgungsleistungen in TEUR im Vergleich zum Vorjahr	147.182	3.182	150.310
Summe der Liquidität in TEUR im Vergleich zum Vorjahr	72.867	-17.796	55.072

AUSZAHLUNGEN	2013	VERÄNDERUNG	2014
Auszahlungen für das Berichtsjahr in TEUR	11.605	-4.296	7.309
Auszahlungen für die gesamte Laufzeit in TEUR			718.845
Durchschnittliche Auszahlungen für das Berichtsjahr bezogen auf das Eigenkapital in %			0,3
Durchschnittliche Auszahlungen für die gesamte Laufzeit bezogen auf das Eigenkapital in %			33,4

AUFGELÖSTES INVESTMENTVERMÖGEN	2014
Anzahl bereits aufgelöster Investmentvermögen	329 Schiffsgesellschaften in 264 Fonds
Durchschnittliche Laufzeit der aufgelösten Investmentvermögen in Jahren	9,0
Summe der bereits aufgelösten Investmentvermögen in TEUR	6.108.487
Summe des ursprünglichen Eigenkapitals in TEUR	2.057.000
Summe der Gesamtrückflüsse incl. Schlusszahlung vor Steuern in TEUR	1.709.729
Durchschnittliche Rendite in % p.a.	- 3,7

SPEZIFISCHE ANGABEN	
Größe der insgesamt derzeit verwalteten Flotte	195
davon Poolbeschäftigung in %	51,8
davon verchartert zum Stichtag in %	93,3
davon nicht verchartert zum Stichtag in %	6,7
Tragfähigkeit der Flotte in tdw	5.936.945
Tragfähigkeit der Flotte in TEU	333.461
Durchschnittliches Flottenalter in Jahren	10,8
Durchschnittliche Restlaufzeit der Charterverträge in Tagen	142
Durchschnittliche Restlaufzeit der Kredit- und Darlehensverträge in Jahren	5,3
Anzahl Ankäufe im Berichtsjahr	0
Anzahl Verkäufe im Berichtsjahr	23
Anzahl Neuabschlüsse bei Charterverträgen	123
Anzahl Verlängerungen bei Charterverträgen	217

## Verteilung der Schiffstypen im Portfolio



## Angaben je Assetklasse - Immobilien

GENERELLE KENNZAHLEN	2014
Anzahl bereits aufgelegter Investmentvermögen (Alt-Fonds / AIF)	39
Anzahl der Zeichnungen zum Stichtag	24.550
Summe des aufgelegten Investmentvermögens in TEUR	1.250.049
Summe des bisher eingesammelten Eigenkapitals in TEUR	781.102
Durchschnittliche Fremdkapitalquote in %	38
Anzahl der Jahre seit Erstemission	17

AKTIVES INVESTMENTVERMÖGEN	2014
Anzahl derzeit verwalteter Investmentvermögen (Alt-Fonds / AIF)	24
Anzahl der Zeichnungen zum Stichtag	17.378
Durchschnittliches Alter der verwalteten Investmentvermögen seit Auflage	11,4
Summe des derzeit verwalteten Investmentvermögen in TEUR	837.756
Summe des derzeit verwalteten Eigenkapitals in TEUR	571.662

SUMME TILGUNG / LIQUIDITÄT	2013	VERÄNDERUNG	2014
Summe der Tilgungsleistungen in TEUR im Vergleich zum Vorjahr	11.285	-28.418	-17.133
Summe der Liquidität in TEUR im Vergleich zum Vorjahr	26.572	8.296	34.868

AUSZAHLUNGEN	2013	VERÄNDERUNG	2014
Auszahlungen für das Berichtsjahr in TEUR	14.430	-736	13.694
Auszahlungen für die gesamte Laufzeit in TEUR			133.195
Durchschnittliche Auszahlungen für das Berichtsjahr bezogen auf das Eigenkapital in %			2,4
Durchschnittliche Auszahlungen für die gesamte Laufzeit bezogen auf das Eigenkapital in %			23,3

AUFGELÖSTES INVESTMENTVERMÖGEN	2014
Anzahl bereits aufgelöster Investmentvermögen	15
Durchschnittliche Laufzeit der aufgelösten Investmentvermögen in Jahren	9,8
Summe der bereits aufgelösten Investmentvermögen in TEUR	412.293
Summe des ursprünglichen Eigenkapitals in TEUR	209.440
Summe der Gesamtrückflüsse inkl. Schlusszahlung vor Steuer in TEUR	173.570
Durchschnittliche Rendite in % p.a.	-1,0

## Angaben je Assetklasse - Luftfahrt

GENERELLE KENNZAHLEN	2014
Anzahl bereits aufgelegter Investmentvermögen (Alt-Fonds / AIF)	2 Flugzeuge in 2 Gesellschaften
Anzahl der Zeichnungen zum Stichtag	480
Summe des aufgelegten Investmentvermögens in TEUR	17.361
Summe des bisher eingesammelten Eigenkapitals in TEUR	14.880
Durchschnittliche Fremdkapitalquote in %	90,4
Anzahl der Jahre seit Erstemission	6

AKTIVES INVESTMENTVERMÖGEN	2014
Anzahl derzeit verwalteter Investmentvermögen (Alt-Fonds / AIF)	2
Anzahl der Zeichnungen zum Stichtag	480
Durchschnittliches Alter der verwalteten Investmentvermögen seit Auflage	6
Summe des derzeit verwalteten Investmentvermögens in TEUR	14.880
Summe des derzeit verwalteten Eigenkapitals in TEUR	14.880

SUMME TILGUNG / LIQUIDITÄT	2013	VERÄNDERUNG	2014
Summe der Tilgungsleistungen in TEUR im Vergleich zum Vorjahr	10.991	-2.617	8.374
Summe der Liquidität in TEUR im Vergleich zum Vorjahr	5.561	512	6.073

AUSZAHLUNGEN	2013	VERÄNDERUNG	2014
Auszahlungen für das Berichtsjahr in TEUR	1.104	-37	1.067
Auszahlungen für die gesamte Laufzeit in TEUR	4.577	1.067	5.643
Durchschnittliche Auszahlungen für das Berichtsjahr bezogen auf das Eigenkapital in %			7,00
Durchschnittliche Auszahlungen für die gesamte Laufzeit bezogen auf das Eigenkapital in %			42,00

### SPEZIFISCHE ANGABEN FLUGZEUG ZUM 31.12.2013

Größe der verwalteten Flotte	2 Flugzeuge
- davon verleased zum Stichtag in %	100,00
- davon nicht verleased zum Stichtag in %	0,00
Durchschnittliches Flottenalter in Jahren	6
Durchschnittliche Restlaufzeit der Leasingsverträge in Jahren	4
Durchschnittliche Restlaufzeit der Kredit- und Darlehensverträge in Jahren	6
Anzahl Ankäufe / Verkäufe im Berichtsjahr	0
Neuabschlüsse / Verlängerung Charter- und Leasingverträge	0

## Angaben je Assetklasse - Erneuerbare Energien

GENERELLE KENNZAHLEN	2014
Anzahl bereits aufgelegter Investmentvermögen (Alt-Fonds / AIF)	2
Anzahl der Zeichnungen zum Stichtag	884
Summe des aufgelegten Investmentvermögens in TEUR	48.830
Summe des bisher eingesammelten Eigenkapitals in TEUR	15.764
Durchschnittliche Fremdkapitalquote in %	71,2
Anzahl der Jahre seit Erstemission	5

AKTIVES INVESTMENTVERMÖGEN	2014
Anzahl derzeit verwaltetes Investmentvermögen (Alt-Fonds / AIF)	2
Anzahl der Zeichnungen zum Stichtag	884
Durchschnittliches Alter der verwalteten Investmentvermögen seit Auflage in Jahren	5
Summe des derzeit verwalteten Investmentvermögens in TEUR	48.830
Summe des derzeit verwalteten Eigenkapitals in TEUR	15.764

SUMME TILGUNG / LIQUIDITÄT	2013	VERÄNDERUNG	2014
Summe der Tilgungsleistungen in TEUR im Vergleich zum Vorjahr	2.559	1	2.560
Summe der Liquidität in TEUR im Vergleich zum Vorjahr	3.655	243	3.898

AUSZAHLUNGEN	2013	Veränderung	2014
Auszahlungen für das Berichtsjahr in TEUR	290	0	290
Auszahlungen für die gesamte Laufzeit in TEUR			2.240
Durchschnittliche Auszahlungen für das Berichtsjahr bezogen auf das Eigenkapital in %			1,8
Durchschnittliche Auszahlungen für die gesamte Laufzeit bezogen auf das Eigenkapital in %			14,2

AUFGELÖSTES INVESTMENTVERMÖGEN	2014
Anzahl bereits aufgelöster Investmentvermögen	0
Durchschnittliche Laufzeit der aufgelösten Investmentvermögen in Jahren	0
Summe der bereits aufgelösten Investmentvermögen in TEUR	0
Summe des ursprünglichen Eigenkapitals in TEUR	0
Summe der Gesamtrückflüsse incl. Schlusszahlung vor Steuern in TEUR	0
Anzahl bereits aufgelöster Investmentvermögen	0

SPEZIFISCHE ANGABEN		
Energieleistung aller EE-Anlagen installiert (in MW) und produziert (in MWh)	14,7	14,2
durchschnittliche Restlaufzeit der Abnahmeverträge in Jahren		15
durchschnittliche Restlaufzeit der Kredit- und Darlehensverträge in Jahren		12
Anzahl Ankäufe / Verkäufe im Berichtsjahr		0
Neuabschlüsse / Verlängerung Miet- und Stromverträge		0
Anzahl bereits aufgelöster Investmentvermögen		0

## Angaben je Assetklasse - Private Equity

GENERELLE KENNZAHLEN	2014
Anzahl bereits aufgelegten Investmentvermögen (Alt-Fonds/ AIF)	6
Anzahl der Zeichnungen zum Stichtag	5.829
Summe des aufgelegten Investmentsvermögens in TEUR	175.529
Summe des bisher eingesammelten Eigenkapitals in TEUR	172.029
Durchschnittliche Fremdkapitalquote	n.a.
Anzahl der Jahre seit Erstemission	15

AKTIVES INVESTMENTVERMÖGEN	2014
Anzahl derzeit verwalteter Investmentvermögen	6
Anzahl der Zeichnungen zum Stichtag	5.829
Durchschnittliches Alter der verwalteten Investmentvermögen seit Auflage in Jahre	10
Summe des derzeit verwalteten Investmentvermögens in TEUR	88.146
Summe des derzeit verwalteten Eigenkapitals in TEUR	172.029

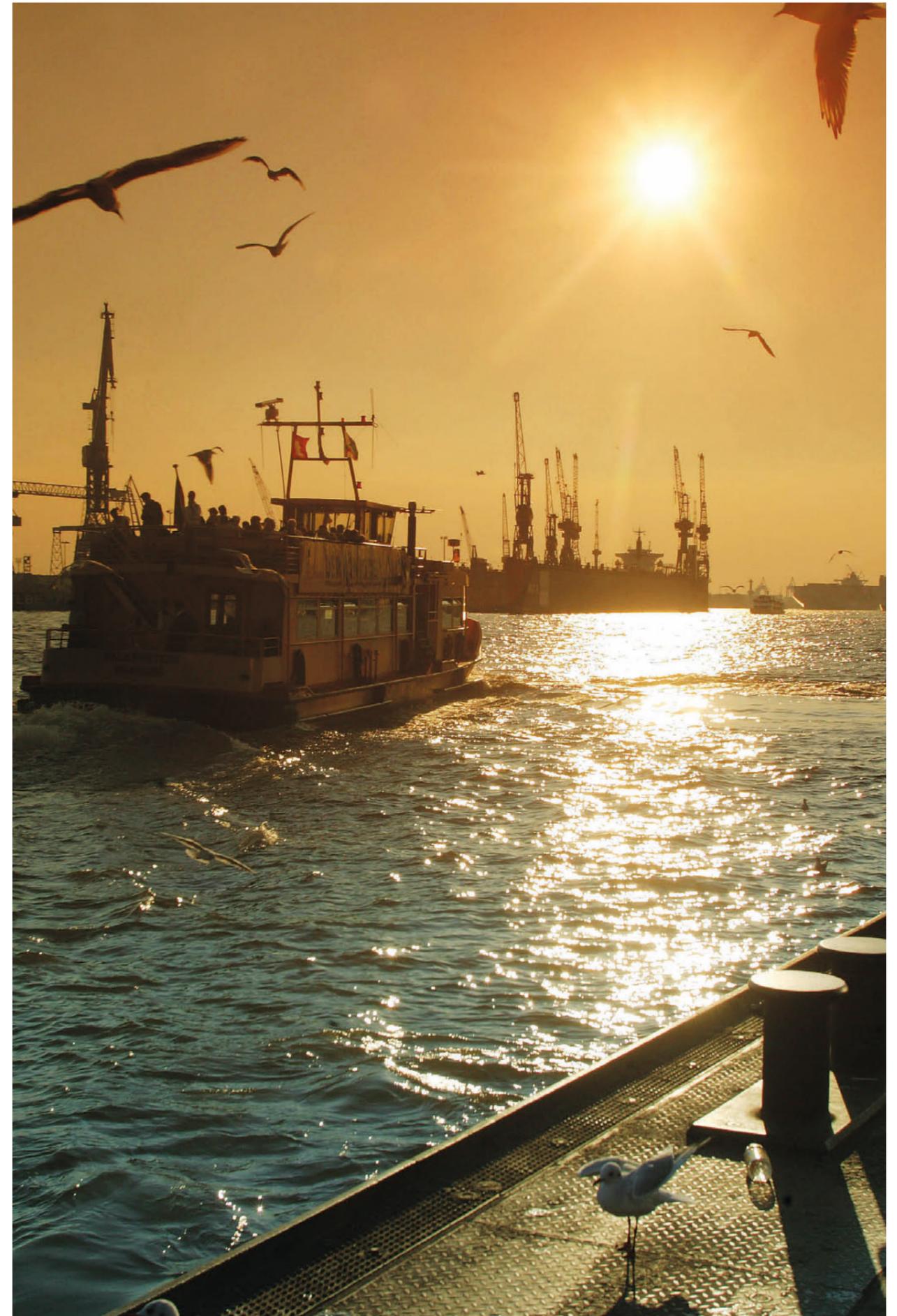
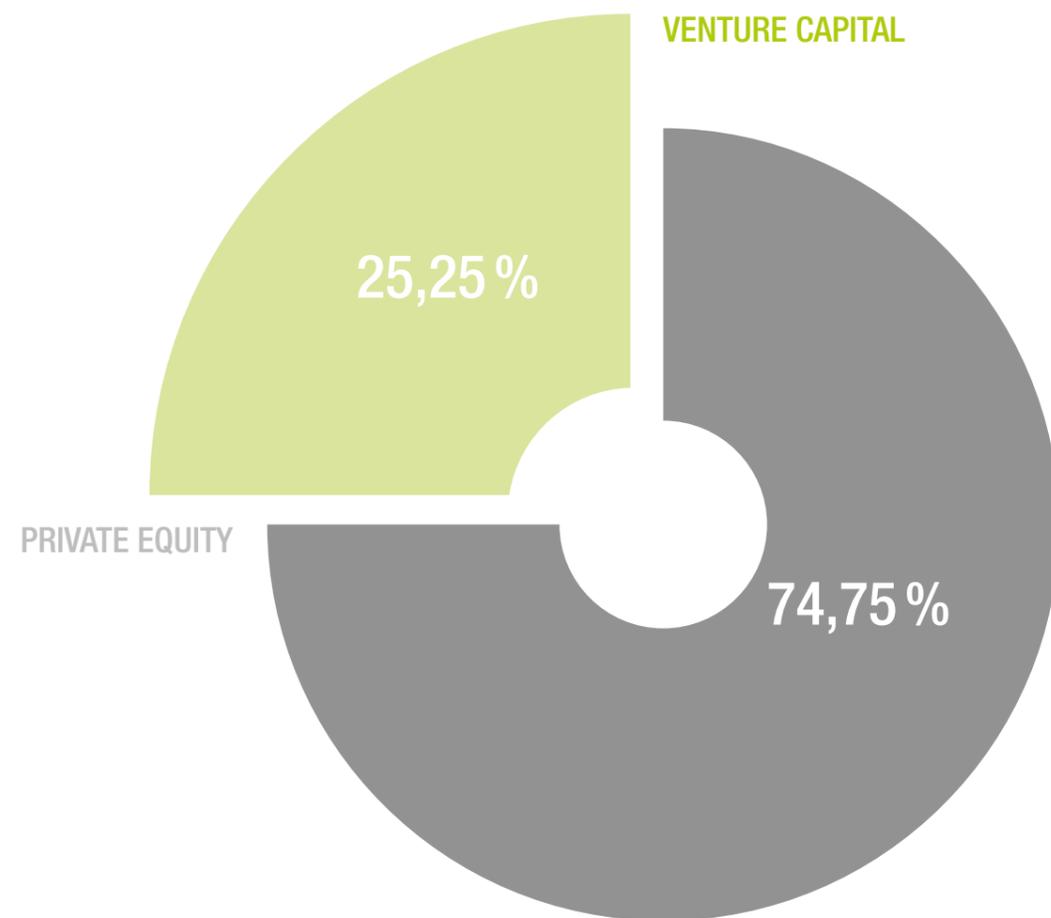
SUMME TILGUNG / LIQUIDITÄT	2013	VERÄNDERUNG	2014
Summe der Tilgungsleistungen in TEUR im Vergleich zum Vorjahr	-	-	-
Summe der Liquidität in TEUR im Vergleich zum Vorjahr	11.884	3.084	14.968

AUSZAHLUNGEN	2013	VERÄNDERUNG	2014
Auszahlungen für das Berichtsjahr in TEUR	7.987	2.703	10.690
Auszahlungen für gesamte Laufzeit in TEUR	-90.808	192.306	101.498
Durchschnittliche Auszahlungen für das Berichtsjahr bezogen auf das Eigenkapital in %	4,7	1,6	6,2
Durchschnittliche Auszahlungen für gesamte Laufzeit bezogen auf das Eigenkapital in %	52,8	6,2	59,0

SPEZIFISCHE ANGABEN	
Anzahl Direktinvestments (konsolidiert)	0
Anzahl Zielfonds (konsolidiert)	49
Anzahl Unternehmensbeteiligungen über Zielfonds	2.215
Aktueller TVPI (Durchschnitt, Ermittlung gem. IPEV)	1,17
NAV in % am Portfolio	51,2
Durchschnittlich gebundenes Kapital in % am Gesamtkapital	35,1

## PE-Fondstypenverteilung in Prozent am Portfolio

(nach investiertem Kapital)



## Angaben je Assetklasse - Lebensversicherungen

GENERELLE KENNZAHLEN	2014
Anzahl bereits aufgelegter Investmentvermögen (Alt-Fonds / AIF)	11
Anzahl der Zeichnungen zum Stichtag	36.426
Summe des aufgelegten Investmentvermögens in TEUR	854.534
Summe des bisher eingesammelten Eigenkapitals in TEUR	620.530
Durchschnittliche Fremdkapitalquote in %	35,9
Anzahl der Jahre seit Erstemission	10

AKTIVES INVESTMENTVERMÖGEN	2014
Anzahl derzeit verwaltetes Investmentvermögen (Alt-Fonds / AIF)	9
Anzahl der Zeichnungen zum Stichtag	23.065
Durchschnittliches Alter der verwalteten Investmentvermögen seit Auflage in Jahren	9
Summe des derzeit verwalteten Investmentvermögens in TEUR	633.038
Summe des derzeit verwalteten Eigenkapitals in TEUR	399.034

SUMME TILGUNG / LIQUIDITÄT	2013	VERÄNDERUNG	2014
Summe der Tilgungsleistungen in TEUR im Vergleich zum Vorjahr	39.742	-47.454	-7.712
Summe der Liquidität in TEUR im Vergleich zum Vorjahr	247	1.348	1.595

AUSZAHLUNGEN	2013	Veränderung	2014
Auszahlungen für das Berichtsjahr in TEUR	11.360	5.707	17.067
Auszahlungen für die gesamte Laufzeit in TEUR			65.351
Durchschnittliche Auszahlungen für das Berichtsjahr bezogen auf das Eigenkapital in %			4,3
Durchschnittliche Auszahlungen für die gesamte Laufzeit bezogen auf das Eigenkapital in %			16,4

AUFGELÖSTES INVESTMENTVERMÖGEN	2014
Anzahl bereits aufgelöster Investmentvermögen	2
Durchschnittliche Laufzeit der aufgelösten Investmentvermögen in Jahren	11
Summe der bereits aufgelösten Investmentvermögen in TEUR	221.495.785
Summe des ursprünglichen Eigenkapitals in TEUR	221.495.785
Summe der Gesamtrückflüsse incl. Schlusszahlung vor Steuern in TEUR	190.824.510
Anzahl bereits aufgelöster Investmentvermögen	2



## Angaben je Assetklasse - Sonstige - Vermögensaufbaupläne

GENERELLE KENNZAHLEN	2014
Anzahl bereits aufgelegter Investmentvermögen (Alt-Fonds / AIF)	11
Anzahl der Zeichnungen zum Stichtag	13.828
Summe des aufgelegten Investmentvermögens in TEUR	177.621
Summe des bisher eingesammelten Eigenkapitals in TEUR	177.621
Durchschnittliche Fremdkapitalquote in %	-
Anzahl der Jahre seit Erstemission	10

AKTIVES INVESTMENTVERMÖGEN	2014
Anzahl derzeit verwaltetes Investmentvermögen (Alt-Fonds / AIF)	11
Anzahl der Zeichnungen zum Stichtag	13.828
Durchschnittliches Alter der verwalteten Investmentvermögen seit Auflage in Jahren	6,91
Summe des derzeit verwalteten Investmentvermögens in TEUR	177.621
Summe des derzeit verwalteten Eigenkapitals in TEUR	177.621

SUMME TILGUNG / LIQUIDITÄT	2013	VERÄNDERUNG	2014
Summe der Tilgungsleistungen in TEUR im Vergleich zum Vorjahr	-	-	-
Summe der Liquidität in TEUR im Vergleich zum Vorjahr	-2.804	4.837	2.033

AUSZAHLUNGEN	2013	Veränderung	2014
Auszahlungen für das Berichtsjahr in TEUR	0	344	344
Auszahlungen für die gesamte Laufzeit in TEUR	0	344	344
Durchschnittliche Auszahlungen für das Berichtsjahr bezogen auf das Eigenkapital in %	0	0	0
Durchschnittliche Auszahlungen für die gesamte Laufzeit bezogen auf das Eigenkapital in %	0	0	0

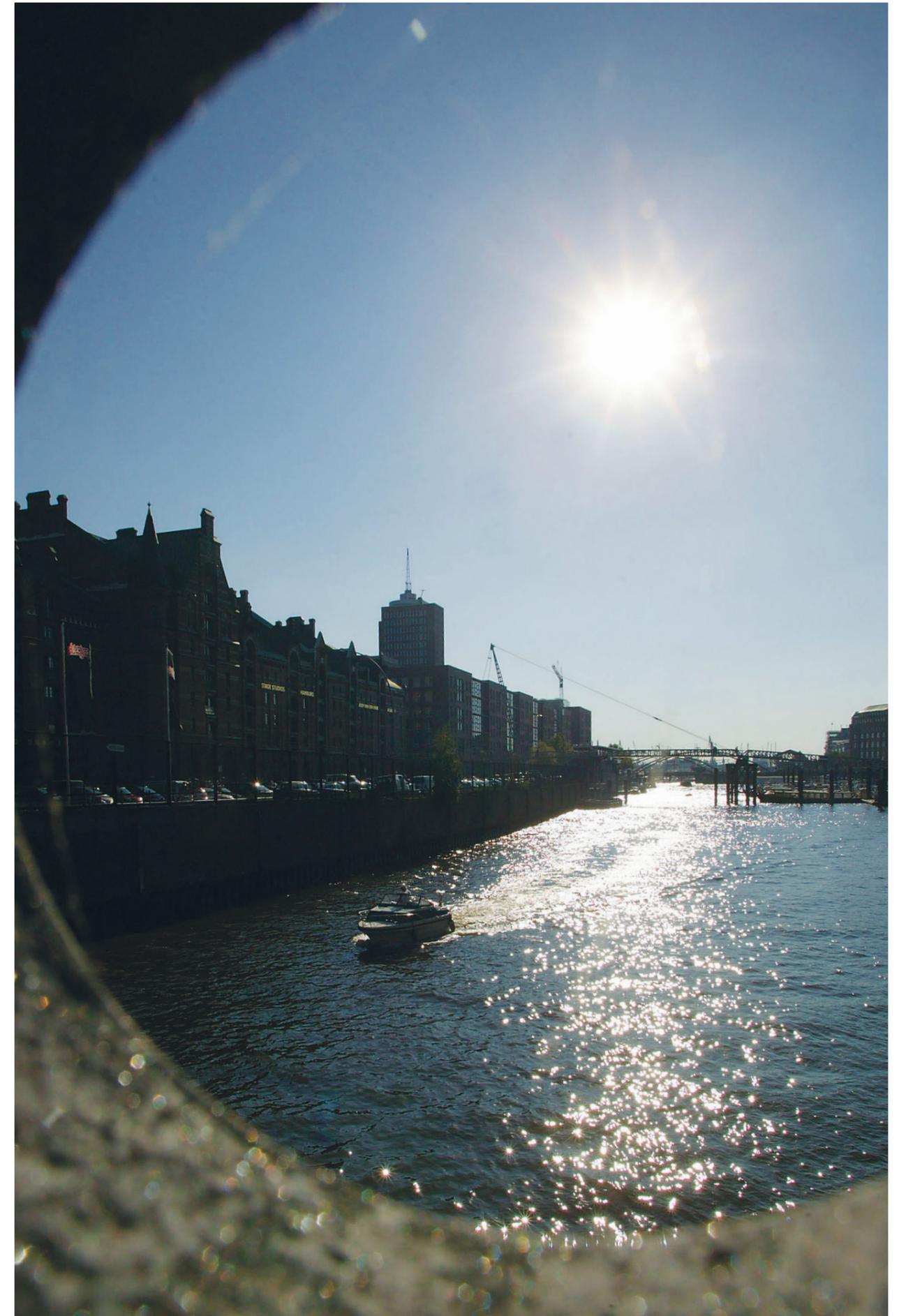
## Angaben je Assetklasse - Sonstige - Garantieprodukte

GENERELLE KENNZAHLEN	2014
Anzahl bereits aufgelegter Investmentvermögen (Alt-Fonds / AIF)	4
Anzahl der Zeichnungen zum Stichtag	6.645
Summe des aufgelegten Investmentvermögens in TEUR	121.170
Summe des bisher eingesammelten Eigenkapitals in TEUR	121.170
Durchschnittliche Fremdkapitalquote	-
Anzahl der Jahre seit Erstemission	7

AKTIVES INVESTMENTVERMÖGEN	2014
Anzahl derzeit verwalteter Investmentvermögen (Alt-Fonds / AIF)	4
Anzahl der Zeichnungen zum Stichtag	6.645
Durchschnittliches Alter der verwalteten Investmentvermögen seit Auflage in Jahren	6,25
Summe des derzeit verwalteten Investmentvermögens in TEUR	121.170
Summe des derzeit verwalteten Eigenkapitals in TEUR	121.170

SUMME TILGUNG / LIQUIDITÄT	2013	VERÄNDERUNG	2014
Summe der Tilgungsleistungen in TEUR im Vergleich zum Vorjahr	-	-	-
Summe der Liquidität in TEUR im Vergleich zum Vorjahr	1.081	246	1.327

AUSZAHLUNGEN	2013	VERÄNDERUNG	2014
Auszahlungen für das Berichtsjahr in TEUR	0	0	0
Auszahlungen für die gesamte Laufzeit in TEUR	4.483	0	4.483
Durchschnittliche Auszahlungen für das Berichtsjahr bezogen auf das Eigenkapital in %	0	0	0
Durchschnittliche Auszahlungen für die gesamte Laufzeit bezogen auf das Eigenkapital in %	3,7	0	3,7



## Angaben je Assetklasse - Sonstige - DeepSea Oil Explorer

GENERELLE KENNZAHLEN	2014
Anzahl bereits aufgelegter Investmentvermögen (Alt-Fonds / AIF)	1
Anzahl der Zeichnungen zum Stichtag	2.271
Summe des aufgelegten Investmentvermögens in TEUR	78.567
Summe des bisher eingesammelten Eigenkapitals in TEUR	78.567
Durchschnittliche Fremdkapitalquote in %	0,00
Anzahl der Jahre seit Erstemission	6

AKTIVES INVESTMENTVERMÖGEN	2014
Anzahl derzeit verwalteter Investmentvermögen (Alt-Fonds / AIF)	1
Anzahl der Zeichnungen zum Stichtag	2.271
Durchschnittliches Alter der verwalteten Investmentvermögen seit Auflage	6
Summe des derzeit verwalteten Investmentvermögens in TEUR	78.567
Summe des derzeit verwalteten Eigenkapitals in TEUR	78.567

SUMME TILGUNG / LIQUIDITÄT	2013	VERÄNDERUNG	2014
Summe der Tilgungsleistungen in TEUR im Vergleich zum Vorjahr	0	0	0
Summe der Liquidität in TEUR im Vergleich zum Vorjahr	114	-21	93

AUSZAHLUNGEN	2013	VERÄNDERUNG	2014
Auszahlungen für das Berichtsjahr in TEUR	0	0	0
Auszahlungen für die gesamte Laufzeit in TEUR	0	0	0
Durchschnittliche Auszahlungen für das Berichtsjahr bezogen auf das Eigenkapital in %			0
Durchschnittliche Auszahlungen für die gesamte Laufzeit bezogen auf das Eigenkapital in %			0

### SPEZIFISCHE ANGABEN

Größe der verwalteten Flotte	1
- davon verchartered zum Stichtag in %	100
- davon nicht verchartered zum Stichtag in %	0
Durchschnittliches Flottenalter in Jahre	3
Durchschnittliche Restlaufzeit der Charterverträge in Jahren	5
Durchschnittliche Restlaufzeit der Kredit- und Darlehensverträge in Jahren	3
Anzahl Ankäufe / Verkäufe im Berichtsjahr	0
Neuabschlüsse / Verlängerung Charter- und Leasingverträge	0



## Angaben je Assetklasse - Sonstige - Zertifikate

ZERTIFIKAT	EMITTENTIN	ZEICHNUNG	FÄLLIGKEIT	STARTWERT
HSC Frachtraten Protect Zertifikat I	Barclays Capital	19.07. - 28.09.2007	30.09.11	7.195
HSC Frachtraten Protect Zertifikat II	Morgan Stanley	22.10. - 14.12. 2007	04.01.12	10.264
HSC Frachtraten Protect Zertifikat III	Barclays Capital	04.02. - 28.03.2008	30.03.12	8.063
HSC Frachtraten Protect Zertifikat 4	Barclays Capital	19.05. - 25.07.2008	02.08.12	8.936
HSC Frachtraten Protect Zertifikat 5	Barclays Capital	28.07. - 30.09.2008	28.09.12	4.975
HCI Frachtraten Protect Zertifikat 6	Barclays Capital	01.09. - 25.09.2009	04.10.13	2.183
HCI Frachtraten Protect Zertifikat 7	Barclays Capital	16.11. - 30.12.2009	07.01.14	3.572
HCI Frachtraten Zins-Anleihe 1	Barclays Capital	26.05. - 30.06.2010	07.07.14	3.088

ZERTIFIKAT	EMITTENTIN	ZEICHNUNG	FÄLLIGKEIT	INDEX	KURS-DATUM
HSC Optivita Europe LV Index-Zertifikat	Commerzbank	02.01. - 20.07.2007	31.12.17	954,21 €	31.12.2014

## Allgemeine Anmerkungen

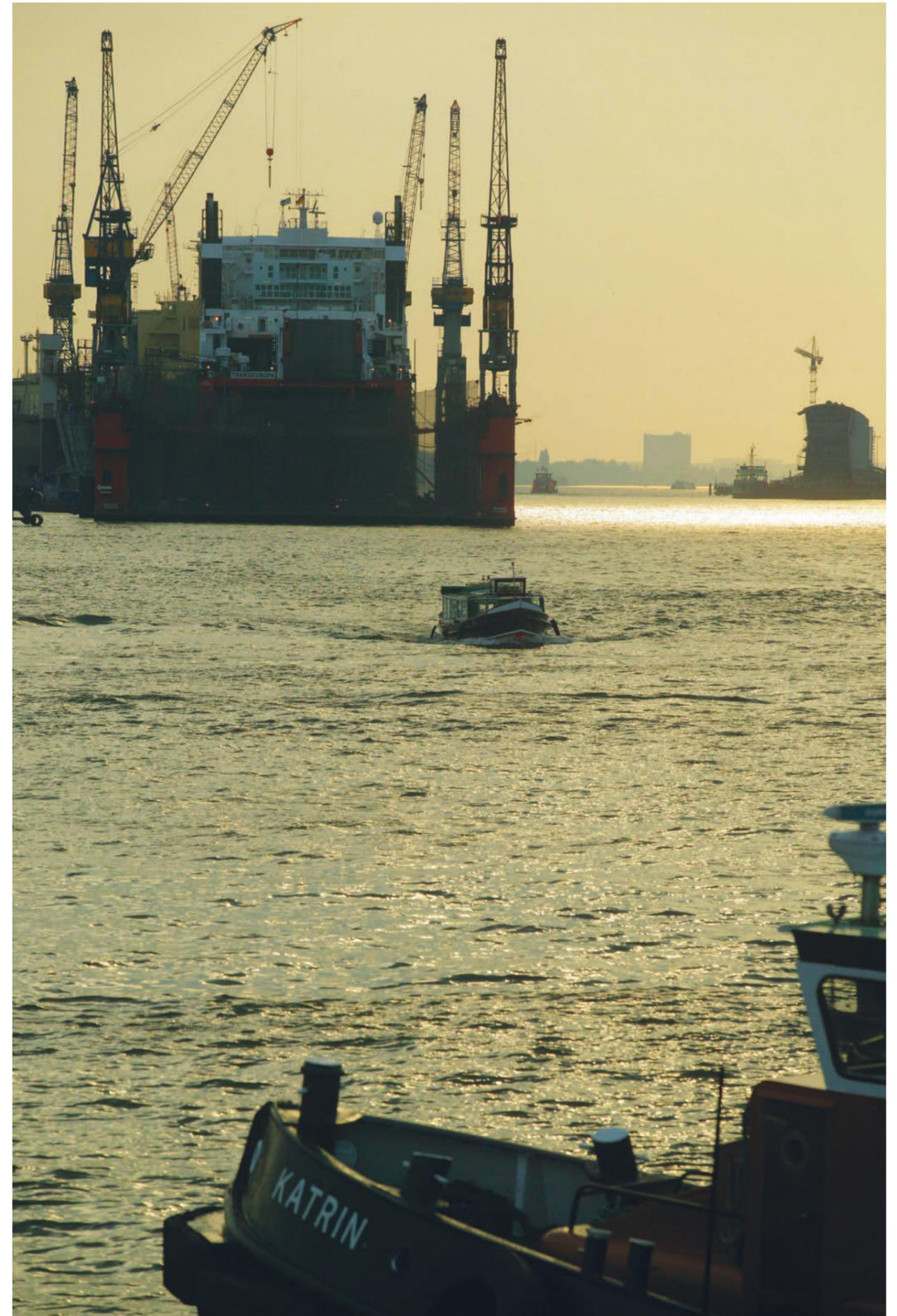
- Der Performance-Bericht wurde nach den Standards des bsi Bundesverband Sachwerte und Investmentvermögen e.V., ehemals VGF Verband Geschlossene Fonds, vom 02. Oktober 2015 aufgestellt. Die HCI Capital AG ist Mitglied des Branchenverbands.
- Entsprechend des Mindeststandards umfasst der Performance-Bericht alle Beteiligungen, die seit dem 22.07.2013 von der KVG verwaltet werden, sowie die Beteiligungen, die vor dem 22.07.2013 als Vermögensanlagen öffentlich angeboten wurden und nach bisherigem VGF-Leistungsbilanzstandard in der Fassung vom 27.06.2007, zuletzt geändert am 01.01.2009, berichtspflichtig gewesen wären sowie unter eine der KVG-Zulassung entsprechende Anlageklasse fallen.
- Private Placements sowie Rückabwicklungen und Anteilstausche sind in diesem Performance-Bericht nicht berücksichtigt.
- Stichtag aller Betrachtungen ist der 31. Dezember 2014; eventuelle Abweichungen sind benannt.
- In den Bereichen Immobilien und Schiffe sind die in Liquidation befindlichen Fonds unter aufgelöstes Investmentvermögen erfasst.
- Alle Fremdwährungsdaten sind mit den entsprechenden Jahresendkursen der EZB umgerechnet.
- Durchschnittswerte sind nach Anzahl gewichtet.
- Das Fondsvolumen wurde incl. Agio dargestellt.
- Etwaige Ausschüttungsrückführungen sind nicht einbezogen.
- In der Übersicht „Angaben auf KVG-Ebene“ (siehe S. 8-9) sind neun Zertifikate (siehe S. 33) aus technischen Gründen rechnerisch nicht berücksichtigt.
- Für die Angaben „Durchschnittliches Alter der verwalteten Investmentvermögen“ und „Durchschnittliche Laufzeit der aufgelösten Investmentvermögen“ wurde jeweils das Datum der ersten Zeichnung zu Grunde gelegt.
- Redaktionsschluss des Performance-Berichts 2014 war der 21. September 2015.
- Der Performance-Bericht der HCI Capital AG 2014 ist im Internet unter [www.hci-capital.de](http://www.hci-capital.de) als pdf-Datei abrufbar.
- Bei der Erstellung aller Angaben dieses Berichtes wurde große Sorgfalt angewandt. Irrtümer und Fehler bleiben jedoch vorbehalten.
- Bildnachweis  
Henning Angerer
- © 2015 HCI Capital AG

### IMPRESSUM UND KONTAKT

HCI Capital AG  
Burchardstraße 8  
D-20095 Hamburg  
Tel.: +49 40 88 88 1-0  
Fax: +49 40 88 88 1-199  
E-Mail: [hci@hci-capital.de](mailto:hci@hci-capital.de)  
Web: [www.hci-capital.de](http://www.hci-capital.de)



Bundesverband  
Sachwerte und  
Investmentvermögen





## KONTAKT

HCI Capital AG  
Burchardstraße 8  
D-20095 Hamburg

Tel.: +49 40 88881-0  
Fax: +49 40 88881-199  
E-Mail: [hci@hci-capital.de](mailto:hci@hci-capital.de)  
Web: [www.hci-capital.de](http://www.hci-capital.de)