

TRANSPARENZBERICHT  
05.2014  
PUBLITY FINANZGRUPPE



**TRANSPARENZ  
BERICHT  
DER  
PUBLITY  
FINANZGRUPPE**

**OKTOBER 2014**

# 2014

01	Vorwort.....	6
02	publity Finanzgruppe .....	8
	02.01 Entwicklung einer starken Gruppe.....	8
	02.02 Historie .....	10
	02.03 publity heute .....	12
	02.04 Organe .....	14
	02.05 Management.....	16
	02.06 Kontrollorgane/Aufsichtsrat der publity AG.....	18
	02.07 publity Philosophie.....	19
	02.08 publity Corporate Governance.....	20
	02.09 Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).....	21
	02.10 Risikomanagement.....	22
	02.11 Liquiditätsmanagement.....	24
	02.12 Compliance Officer.....	25
	02.13 Verwahrstelle.....	25
	02.14 Externe Bewertung.....	26
	02.15 Kontrollorgane/Aufsichtsrat der KVG.....	27
03	Beteiligungsstruktur Deutschland.....	28



04	Finanzprodukte in Deutschland.....	34
04.01	publity I .....	34
04.02	publity II .....	34
04.03	NPL Portfolio Nr. 2 (Private Placement) .....	35
04.04	TASK FORCE NPL Fonds Nr. 1.....	35
04.05	TASK FORCE NPL Fonds Nr. 2.....	36
04.06	publity Performance Fonds Nr. 3.....	36
04.07	publity Performance Fonds Nr. 4.....	36
04.08	publity Performance Fonds Nr. 5.....	37
04.09	publity Performance Fonds Nr. 6.....	37
04.10	publity Performance Fonds Nr. 7.....	37
04.11	Leistungsbilanz.....	38
04.12	Gesamtübersicht über alle Publikumsfonds.....	47
04.13	Gesamtauszahlungen der Publikumsfonds .....	49
04.14	Entwicklung des Vertriebes in Deutschland .....	50
04.15	Gesetzliche Rahmenbedingungen.....	52
04.16	Sicherheit.....	53
04.17	Transparenz.....	55

# 2014

05	publity Assetmanagement .....	56
	05.01 Assetmanagement Team .....	58
	05.02 publity Assets under Management .....	60
	05.03 Manage to Core.....	62
	05.04 Deutsche Immobilien aus Bankenverwertung.....	63
	05.05 Deutscher Immobilien-Markt: Historische Chance .....	64
	05.06 Track-Record – Immobilienbestand im Assetmanagement .....	68
	05.07 Marktzugang.....	69
06	Vertragspartner.....	70
07	Mitgliedschaften .....	72
08	Managementerklärung.....	74
09	Anschriften und Ansprechpartner.....	76
10	Rechtlicher Hinweis .....	78

# VORWORT

Sehr geehrte Damen und Herren,

während viele europäische Staaten die Folgen der Staatsschuldenkrise bis heute nicht überwunden haben und unter Konjunkturschwäche und hoher Arbeitslosigkeit leiden, ist Deutschland aus internationaler Sicht ein Ort der Stabilität und des nachhaltigen Wachstums. Die deutschen Märkte haben sich weder an den oft überzogenen Entwicklungen der Euro- und Globalisierungs-Boomphasen beteiligt, noch im Zuge der Finanzkrise spürbar gelitten. Die Finanzkrise hat Immobilien auch für Investoren und Privatanleger interessant gemacht, die in den Jahren vor der Finanzkrise eher renditeorientiert in Wertpapiere oder Zertifikate investiert hatten. Wohn- und Gewerbeimmobilien sind Sachwerte, die regelmäßige und sichere Erträge erwirtschaften können und damit Renditechancen ermöglichen, die deutlich über den Zinserträgen von festverzinslichen Wertpapieren liegen können.

Im internationalen Vergleich eröffnen die aktuellen volks- und immobilienwirtschaftlichen Entwicklungen ein erhebliches Potential. Kaufpreise und Mieten für Gewerbeimmobilien und für neu vermieteten

Wohnraum steigen kontinuierlich, wobei in vielen Metropolen die Spitzenmieten des Jahres 1993 bis heute nicht erreicht sind. Das durch niedrige Zinsen und einen großen Binnenmarkt begünstigte, positive Investmentumfeld wird erwartungsgemäß noch längere Zeit bestehen. Infolge der umfangreichen Veränderungen der regulierungsrechtlichen Rahmenbedingungen für Banken und Finanzdienstleister haben sich attraktive Einkaufschancen für eigenkapitalstarke Fonds entwickelt. Dies ist u. a. eine Folge der strengeren Eigenkapitalvorschriften nach „Basel III“. Danach müssen Kreditinstitute im Rahmen der Fremdkapitalvergabe höhere Summen an Eigenkapital vorhalten, was das Finanzierungsgeschäft der Banken mit erheblichen Kosten belastet.

Nach wie vor kündigen Banken notleidende, leistungsgestörte Immobilienfinanzierungen und sind gezwungen, die Sicherheiten, insbesondere deutsche Immobilien, zu verwerten.

Die Publi-Finanzgruppe hat seit dem Jahr 2009 insgesamt acht Geschlossene Publikumsfonds aufgelegt



und Beteiligungsmodelle für institutionelle Investoren entwickelt, deren Volumen überproportional wächst. Der Markt für Geschlossene Fonds in Deutschland ist starken Veränderungen unterworfen. Die Umsetzung der „AIFM-Richtlinie“ durch das Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB), das am 22. Juli 2013 in Kraft getreten ist, führt zu einer weitgehenden regulatorischen Neuordnung des sog. „grauen Kapitalmarktes“. Anlegern soll der neue Rechtsrahmen mehr Sicherheit durch mehr Transparenz und laufende Aufsicht vermitteln; an die Initiatoren, das Fonds- und Assetmanagement und die Vertriebe stellt er neue regulatorische und höhere administrative Anforderungen.

Als 1. Publikums-AIF hat der pubilty Performance Fonds Nr. 7 die Bestimmungen des KAGB erfüllt. Mit Bescheid vom 06.02.2014 hat die BaFin die Aufnahme des Vertriebes gestattet.

Neben der erfolgreichen Implementierung dieser Publikums-AIF, ist es der pubilty gelungen, ihr Geschäftsmodell der „Handel mit deutschen Gewerbeimmobilien aus Bankenverwertung“ bei internationalen Großinvestoren nachhaltig zu platzieren.

Wir danken allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für ihr Engagement, allen Vertriebspartnern und Geschäftspartnern für ihre Unterstützung und allen Investoren und Anlegern für ihr Vertrauen.

Leipzig, den 09.09.2014

Günther Paul Löw

Aufsichtsratsvorsitzender der pubilty AG

# PUBLITY FINANZGRUPPE

## 02.01

### ENTWICKLUNG EINER STARKEN GRUPPE

Der Grundstein der publyty Finanzgruppe wurde im Sommer 1999 in Leipzig gelegt. Als erstes Internet-Aktien-Emissionshaus wurde die publyty AG in Partnerschaft mit verschiedenen Landesbanken wie

Bis Dezember 2003 war die publyty AG eine Tochtergesellschaft der Landesbank Sachsen (Sachsen LB). Seit 2004 liegt der Unternehmensfokus der publyty AG und ihrer Tochterunternehmen im Investment



die SACHSEN LB Corporate Finance Holding GmbH, Leipzig, LBBW Trust GmbH, Stuttgart, und NORD LB Beteiligungen, Hannover, gegründet, bevor sie im Jahr 2001 ihren Sitz nach Berlin verlegte.

In den folgenden Jahren begleitete publyty über 70 Unternehmen erfolgreich an die Börse.

in Forderungen und Sicherheiten/Immobilien aus notleidenden Immobilienfinanzierungen deutscher Banken.

Im Jahr 2008 wurde der Sitz nach Leipzig zurück verlegt. Als bundesweit erstes Emissionshaus legte publyty im ersten Halbjahr 2009 mit der „TASK FORCE





Stanley Bronisz, Frank Schneider, Frederik Mehlitz, Thomas Olek, Christoph Blacha, Thomas Backs und Günther Paul Löw (v. l. n. r.)

NPL Fonds Nr. 1 GmbH & Co. KG" einen NPL-Publikumsfonds auf.

Weitere Fonds und Verbriefungen für private und institutionelle Investoren wurden bis heute aufgelegt. Das stetige Wachstum, die Schaffung neuer Arbeitsplätze und optimaler Bedingungen für Mitarbeiter und Geschäftspartner waren der Grund für den Neubau des „publity Centers“.

Seit dem 24.09.2012 ist die Geschäftsadresse der publity Finanzgruppe mit derzeit 64 Mitarbeitern die Landsteinerstraße 6 in 04103 Leipzig.

Neben Büros, Besprechungsräumen sowie Archivräumen wurde hier ein Konferenzbereich geschaffen, der mit modernster Medientechnik ausgerüstet ist.

Datensicherheit, Brand- und Einbruchschutz wurden nach neuesten Sicherheitsstandards verwirklicht. Ein 24-h-Wachdienst schützt das neue „publity Center“ und die Vermögenswerte der Investoren rund um die Uhr.

Im Sommer 2013 konnte publity wiederum neue Maßstäbe als Emissionshaus setzen. Bei der Konzeption des „publity Performance Fonds Nr. 6“ wurden die neuen Richtlinien für „Alternative Investment Fonds Manager“, kurz AIFM, berücksichtigt. Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungen (BaFin) hat den Verkaufsprospekt mit Bescheid vom 18.06.2013 gebilligt. Der publity

Performance Fonds Nr. 6 ist der erste geschlossene Immobilienfonds der publity Finanzgruppe, der unter Inanspruchnahme einer Übergangsbestimmung des Kapitalanlagegesetzbuches („KAGB“) bereits durch einen AIFM verwaltet wird und somit zum jetzigen Zeitpunkt in Teilen der neuen regulierten Welt des weißen Kapitalmarktes unterliegt.

Der erste vollständig KAGB-konforme Publikums-AIF der publity-Finanzgruppe, der publity Performance Fonds Nr. 7, wurde am 15.10.2013 bei der BaFin eingereicht. Als erstem Publikums-AIF in Deutschland wurde ihm am 06.02.2014 die Aufnahme des Vertriebes gestattet.

Als in Deutschland etabliertes Finanzunternehmen spielt publity auch eine zunehmend größere Rolle in den Finanzmärkten Europas. Vom Hauptsitz in Leipzig werden zusätzliche Märkte erschlossen. Hierzu hat die publity Finanzgruppe Niederlassungen in London und Luxemburg etabliert.

Die Wort- und Bildmarke „publity“ ist international registriert und geschützt. Der markenrechtliche Schutz wurde von sämtlichen 28 Mitgliedsstaaten der Europäischen Union auch auf die Schweiz und die USA erweitert. Die weltweite Kollisionsüberwachung erfolgt durch die renommierte Harmsen Utescher Rechtsanwalts- und Patentanwaltspartnerschaft, Hamburg.

# 02.02

## HISTORIE



# 1999

Gründung der pubilty AG:  
erstes Internet-Aktien-  
Emissionshaus

# 2000

Erhöhung des Aktienkapitals  
auf 900.000 Euro

# 2004

Erste American Express  
Kreditkarte mit Co-Print



Treptowers in  
Berlin: von 2001  
bis 2002 Sitz von  
pubilty



„Unter den  
Linden 21“ in  
Berlin: bis 2008  
Sitz der pubilty

Marktführer in  
Deutschland: pubilty  
begleitete mit 32.000  
Anlegern 70 Unternehmen  
an die Börse

# 2002

Beginn der ersten  
IPO-Emissionen

# 1999



Investition in  
deutsche NPLs und  
Immobilien aus  
Bankenverwertung



# 2005

# 2010



Niederlassung in London

# 2014

Über 500 Immobilien verwertet

Kauf City Tower, Offenbach



# 2012

Erhöhung des Aktienkapitals auf 5 Mio. Euro

# 2008

Erhöhung des Aktienkapitals auf 2,7 Mio. Euro

# 2011

15-jähriges Bestehen der AG

Niederlassung in Luxemburg



Jacobstraße 27 in Leipzig: Sitz der pubilty Finanzgruppe bis 2012



Landsteinerstraße 6 in Leipzig: das neue pubilty Center



1. geschlossener NPL-Fonds in Deutschland



1. Immobilie aus Bankenverwertung: Filmstudio Frankfurt

pubilty Performance GmbH: externe Kapitalverwaltungsgesellschaft

# 2009

# 2014



Kauf Wappenhalle, München

# 06

# 2013

pubilty Performance Fonds Nr. 6: Umsetzung der AIFM-Richtlinie



# 2014

pubilty Performance Fonds Nr. 7: Erste Geschlossene Publikums-Investment KG mit BaFin-Vertriebszulassung nach neuem Recht



Sicherheitstechnik zum  
Schutz der Investitionen



## 02.03 PUBLITY HEUTE

Die pubilty Finanzgruppe ist seit 15 Jahren in der Bankenbranche etabliert. Sie ist heute führender Investor und Servicer im Markt deutscher Immobilien aus Bankenverwertung. Die pubilty Finanzgruppe vereint Investoren in Zweck- und Fondsgesellschaften, die in diesen Geschäftsbereich investieren, und ist somit eine Schnittstelle zwischen dem Kapitalmarkt und dem Immobilien-Verwertungsmarkt deutscher Banken.

Durch ihre langjährige Tätigkeit verfügt pubilty über das notwendige Know-how und stellt ein Team aus Rechtsanwälten, Asset-Managern, Steuerberatern, Wirtschaftsprüfern und Immobilienexperten zusammen, um die Forderungen und Immobilien zu verwerten. Der pubilty Finanzgruppe obliegt insbesondere die Zusammenstellung der Bearbeitungsteams, die Dokumentation des aktuellen Vermarktungsstandes vorhandener Sicherheiten/Immobilien sowie das Controlling (inklusive des Reportings) im Hinblick auf den Verwertungserfolg der Immobilien. Sie gewährleistet die Einhaltung des Bankgeheimnisses und sämtlicher datenschutzrechtlicher Bestimmungen.

Die pubilty AG verfügt über eine Inkassolizenz, die beim Amtsgericht Leipzig unter dem Aktenzeichen I 3712-147 im Rechtsdienstleistungsregister eingetragen ist. Qualifizierte Person gemäß § 12 Abs. 4 Rechtsdienstleistungsgesetz ist der Vorstand, Rechtsanwalt Christoph Blacha.

Die Umsetzung hoher Standards in der Unternehmensführung, sowie die Anforderungen an die Rechtsverbindlichkeit und individuelle Betreuung von Investoren, Mitarbeitern und Kreditnehmern finden Ausdruck in dem individuell entwickelten Back-Office-System ESRA (Electronic System for Rating and Analysis) von pubilty. Hierbei handelt es sich um eine Prozesslösungssoftware, die alle Komponenten und Arbeitsschritte von Investitionstransaktionen und Servicingleistungen beinhaltet. Der Schutz von Daten, Applikationen und Systemen spielt dabei eine vorrangige Rolle, um Immobilien-Transaktionen und das Servicing von Kreditportfolios zu strukturieren und langfristig zu sichern. Datensicherheit und Datenschutz werden auf allen Ebenen der pubilty Finanzgruppe gewährleistet.

Empfang im  
neuen „publity Center“



Handakten im publity Center

# 02.04

## ORGANE

Die publicly Finanzgruppe verfolgt sowohl innerbetriebliche Qualitätsansprüche, rechtsverbindliche Compliance-Anforderungen als auch eine ausgewogene soziale Kompetenz. Dabei stellt sie sich souverän den aktuellen und zukünftigen Anforderungen an Manager alternativer Investmentfonds durch die Gesetzgebung auf europäischer und nationaler Ebene.





# 02.05

## MANAGEMENT

Funktionen in der pubilty Finanzgruppe		seit
<b>Thomas Olek</b>		
Vorstandsvorsitzender der pubilty AG		09.10.2003
Geschäftsführer der pubilty Capital Partners S.à r.l.		06.12.2011
Geschäftsführer der Consus GmbH		23.02.2012
Geschäftsführer der pubilty Vertriebs GmbH		02.04.2012
Geschäftsführer der Consus Capital S.à r.l.		23.08.2012
Geschäftsführer der pubilty Emissionshaus GmbH		07.09.2012
Geschäftsführer der pubilty Immobilien GmbH		19.09.2013
<b>Christoph Blacha</b>		
Vorstand der pubilty AG		22.02.2008
Geschäftsführer der pubilty Investor GmbH		23.03.2012
Fondsgeschäftsführer der TASK FORCE NPL Fonds Nr. 2 GmbH & Co. KG		23.03.2012
Fondsgeschäftsführer der pubilty Performance Fonds Nr. 3 GmbH & Co. KG		23.03.2012
Fondsgeschäftsführer der pubilty Performance Fonds Nr. 4 GmbH & Co. KG		23.05.2012
Fondsgeschäftsführer der pubilty Performance Fonds Nr. 5 GmbH & Co. KG		15.11.2012
Geschäftsführer der pubilty Performance GmbH		19.04.2013
Geschäftsleiter <sup>1</sup>		
– Verwalter der pubilty Performance Fonds Nr. 6 GmbH & Co. KG		19.04.2013
– Verwalter der pubilty Performance Fonds Nr. 7 GmbH & Co. geschlossene Investment KG		19.09.2013
<b>Frederik Mehlitz</b>		
Geschäftsführer der pubilty Performance GmbH		20.02.2013
Geschäftsleiter <sup>1</sup>		
– Verwalter der pubilty Performance Fonds Nr. 6 GmbH & Co. KG		10.04.2013
– Verwalter der pubilty Performance Fonds Nr. 7 GmbH & Co. geschlossene Investment KG		19.09.2013
Vorstand der pubilty AG		04.08.2014
<b>Stanley Bronisz</b>		
Gründungskommanditist der pubilty Performance Fonds Nr. 5 GmbH & Co. KG		15.11.2012
Geschäftsführer der pubilty Emissionshaus GmbH		10.04.2013



## publity Management



### Thomas Olek

Thomas Olek wurde 1968 in Essen/NRW geboren. Er ist seit 1991 als Unternehmer tätig. Von 1998 bis 2002 war er selbstständiger Berater der

Sächsischen Landesbank in enger Zusammenarbeit mit den damaligen Vorständen tätig. Am 08.04.2003 wurde Thomas Olek Mehrheitsaktionär der publity AG; am 09.10.2003 wurde er zum Vorstand der publity AG bestellt. Unter seiner Führung ist die publity AG seit 2004 im deutschen NPL-Markt tätig. Thomas Olek ist seit dem 08.10.2010 persönliches Mitglied im „International Bankers Forum (IBF)“.



### Christoph Blacha

Christoph Blacha wurde 1957 in Münster/Westfalen geboren. Er studierte an den Universitäten München und Münster und ist seit 1991

als selbstständiger Rechtsanwalt, seit Anfang 1995 in Leipzig, tätig. Er war von 2004 bis 2007 Mitglied des Aufsichtsrates der publity AG und wurde am 22.02.2008 zum Vorstand der publity AG berufen. Am 02.04.2012 wurde er zum Geschäftsführer der publity Investor GmbH bestellt. Seit dem 19.04.2013 ist er ebenfalls Geschäftsführer der publity Performance GmbH.

Seit 2009 ist Christoph Blacha innerhalb der publity Finanzgruppe für die Entwicklung der Finanzprodukte, die Erstellung der wirtschaftlichen und rechtlichen Konzeptionen, die Aufstellung der Verkaufsprospekte sowie für die Erarbeitung der Verträge zwischen allen Beteiligten verantwortlich.

Christoph Blacha ist Inhaber der Rechtsanwaltskanzlei „Blacha.Rechtsanwälte“ in Leipzig und Mitglied verschiedener Arbeitsgruppen wichtiger Branchenverbände und Organisationen.



### Frederik Mehlitz

Frederik Mehlitz wurde 1965 in Saarbrücken geboren. Nach seinem Wirtschaftsingenieurstudium in Karlsruhe arbeitete er in Führungspositionen für

verschiedene nationale und internationale Großbanken und kann heute eine über 20-jährige Kenntnis der Banken- und Finanzwelt vorweisen. Seit 2011 ist Frederik Mehlitz bei der publity AG verantwortlich für alle Transaktionen mit Banken und Finanzinvestoren sowie Geschäftsführer der publity Performance GmbH. Am 04.08.2014 wurde Frederik Mehlitz zum Mitglied des Vorstandes der publity AG berufen.



### Stanley Bronisz

Stanley Bronisz, geboren 1957 in Los Alamos/New Mexico, studierte an der University of Texas in Austin und erhielt sowohl den MBA-

wie den MA-Abschluss an der Southern Methodist University in Dallas. Von 1989 bis 1994 war Stanley Bronisz für die Etablierung von Fidelity Investments in Deutschland, Österreich und der Schweiz zuständig. 1996 verpflichtete ihn Pioneer Investments als Europa-Chef. Bis zu seiner Tätigkeit bei publity stellte er als Fondsadvisor für offene Investmentfonds seine umfassenden Kenntnisse in der Strukturierung, Verwaltung und Verkauf von Anlageinstrumenten zur Verfügung.

# 02.06

## KONTROLLORGANE/AUFSICHTSRAT DER PUBLITY AG

Vorstände der publity AG sind Thomas Olek (Vorsitzender), Frederik Mehlitz und Christoph Blacha. Sie werden unterstützt vom Aufsichtsrat der publity AG, der auch die gesetzlich vorgeschriebenen Kontrollfunktionen ausübt.

Name/ Funktion	seit
<b>Aufsichtsrat der publity AG</b>	
Günther Paul Löw (Aufsichtsratsvorsitzender)	06.05.2014
Frank Schneider (Stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender)	04.10.2012
Thomas Backs (Mitglied des Aufsichtsrates)	10.04.2013



### Günther Paul Löw

Günther Paul Löw, geboren 1960 in Frankfurt am Main, verfügt mittlerweile über 25 Jahre Transaktions- und Beteiligungserfahrung im

Small- und MidCap-Segment am Finanzplatz Frankfurt. Er war u.a. Syndikus bei der Rothenberger Unternehmensgruppe, Leiter Beteiligungsmanagement bei der Gold-Zack AG und Gründer und langjähriger Vorstand der börsennotierten Impera Total Return AG, Frankfurt. Rechtsanwalt Günther Paul Löw ist seit dem 06.05.2014 Aufsichtsratsvorsitzender der publity AG.

Syndikusanwalt der HOCHTIEF AG in Essen. Seit 1999 ist er wieder in der Leipziger Kanzlei von CMS Hasche Sigle, als Fachanwalt für Bau- und Architektenrecht, und wurde 2004 Partner bei CMS Hasche Sigle. Rechtsanwalt Frank Schneider ist seit dem 04.10.2012 Mitglied des Aufsichtsrates der publity AG.



### Thomas Backs

Dipl.-Kaufmann Thomas Backs, geboren 1961, lebt in München und ist seit über 20 Jahren in den unterschiedlichsten Vertriebspositionen in der

Finanzdienstleistungsindustrie tätig. Er arbeitete u. a. bei der Commerzbank AG, KEMPERS GmbH, Fundus Gruppe und Franklin Templeton. Seit 2011 liegt sein Schwerpunkt im institutionellen Vertrieb von Non-Performing Loans. Thomas Backs ist seit 10.04.2013 Mitglied des Aufsichtsrates der publity AG.



### Frank Schneider

Frank Schneider wurde 1963 in Pinneberg geboren. Er studierte Rechtswissenschaften in Hannover und Göttingen und arbeitete von 1990 bis 1991 als

Geschäftsführungsassistent der Dipl.-Ing. Michaelis GmbH in Hannover.

Ab 1994 war Frank Schneider bei Hasche & Eschenlohr in Leipzig als Anwalt tätig; von 1996–1998 als

# 02.07

## PUBLITY PHILOSOPHIE

publity verfolgt das Ziel, mit der Entwicklung innovativer und ertragsstarker Beteiligungsmodelle individuelle Ansprüche von Privatanlegern und von institutionellen Investoren zu erfüllen.

Ein tiefes Verständnis und fundierte Kenntnisse über die Anlageklasse „Immobilie“, ein etabliertes Netzwerk in der Bankenbranche und die jahrzehntelange Erfahrung im Management von Forderungen und Sicherheiten bilden die Grundlage für die Entwicklung und die Steuerung von sowohl nachhaltigen als auch zukunftsweisenden Finanzprodukten.

publity stellt selbst hohe Anforderungen an die Professionalität und das Verantwortungsbewußtsein aller handelnden Personen und die Beachtung individueller Kundenwünsche.

Um diesen Ansprüchen gerecht zu werden, legt publity besonderen Wert auf die Sicherheit und Transparenz der mehrstufigen Investitionsprozesse, professionelle Betreuung und Bewirtschaftung der Assets sowie auf ein erfahrenes und verantwortungsbewußtes Management.



# 02.08

## PUBLITY CORPORATE GOVERNANCE

publity stellt hohe Ansprüche an die Erfüllung von Corporate Governance Standards. Ausgeprägtes Verantwortungsgefühl, verbunden mit geeigneten Risiko-Früherkennungs- und Risiko-Vermeidungs-Systemen, schaffen die notwendigen Voraussetzungen für Vertrauen, Nachhaltigkeit und Integrität im Umgang mit Kunden, Geschäftspartnern und Mitarbeitern. publity orientiert sich am Corporate Governance Kodex der deutschen Immobilienwirtschaft e. V.

Eine wertorientierte Unternehmensführung, die sich maximaler Sicherheit und Transparenz verpflichtet, qualifizierte und motivierte Mitarbeiter, zuverlässige und erfahrene Berater, sowie Regelungen zur Erkennung und Vermeidung von Interessenkonflikten und ein System tiefgreifender gegenseitiger Kontrolle stehen für die Einhaltung dieser Grundsätze.



## 02.09

## KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT (KVG)

Das Fondsmanagement der aktuellen pubilty Performance Fonds übernimmt die pubilty Performance GmbH. Als Kapitalverwaltungsgesellschaft nach dem neuen Recht des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) muss sie über eine von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) erteilte Erlaubnis verfügen. Die persönliche und fachliche Eignung der beiden Geschäftsführer Christoph Blacha und Frederik Mehlitz und die Besetzung des dreiköpfigen Aufsichtsrates war Gegenstand eingehender Prüfung durch die BaFin. Die pubilty Performance GmbH erfüllt die neuen gesetzlichen Anforderungen, wozu die Einrichtung eines Portfolio- und Risikomanagements, die Beauftragung einer Verwahrstelle, erhöhte

Anforderungen an das Anfangskapital, die regelmäßige Bewertung der Vermögensgegenstände der Fondsgesellschaft und des Nettoinventarwertes sowie die potenzielle Auslagerung von Tätigkeiten, etwa von Compliance und Geldwäsche, gehören. Dazu gehören ferner das Risiko- und Liquiditätsmanagement, die Aufstellung und die Prüfung der Jahresabschlüsse sowie entsprechende Informations- und Transparenzpflichten. Neben den beiden Geschäftsführern stellen weitere 7 qualifizierte Mitarbeiter der pubilty Performance GmbH sicher, dass das vom Gesetzgeber verlangte „Mehr“ an Sicherheit und Transparenz bei den aktuellen pubilty Performance Fonds vollständig und nachhaltig umgesetzt wird.



Gabriel Fischer, Peter Maurer, Brit Potsch, Henning Dreger, Christoph Blacha, Frederik Mehlitz, Frank Schütz, Siglinde Heiche und Hannes Dalitz (v. l. n. r.)

# 02.10

## RISIKOMANAGEMENT

Risiken sind im Rahmen jeder wirtschaftlichen Betätigung nicht zu vermeiden. Sie frühzeitig zu erkennen und zu vermeiden, ist notwendige Voraussetzung für unternehmerischen Erfolg. Durch Risikomanagement soll der verantwortungsbewusste und kontrollierte Umgang mit den eingegangenen Risiken sichergestellt werden. Durch Abgleich des unternehmerischen Gesamtrisikos mit den Ertragschancen soll durch Risikomanagement ein ideales Verhältnis zwischen Risiko und Ertrag erreicht werden.

Das Risikomanagement der publity Performance GmbH identifiziert, misst und überwacht die sich aus dem Geschäftsbetrieb ergebenden Risiken. Zur Erkennung und Steuerung der Risiken sind erforderliche

und geeignete Maßnahmen mit dem Ziel definiert, etwaige existenzgefährdende Risiken rechtzeitig erfolgreich ausschalten oder begrenzen zu können..

Das Risikomanagement definiert Risikodeckungspotenziale sowohl für die publity Performance GmbH als auch für die von ihr verwalteten AIFs und limitiert die jeweiligen Risiken. Den Vorgaben des KAGB entsprechend, werden insbesondere folgende Risikoarten kategorisiert und überwacht:

- Marktrisiken;
- Adressausfallrisiken (Kreditrisiken);
- Gegenparteiisiken;
- Liquiditätsrisiken;
- Operationelle Risiken.



Gabriel Fischer, Siglinde Heiche, Sabrina Merten und Peter Maurer (v. l. n. r.)



# 02.11

## LIQUIDITÄTSMANAGEMENT

Das Liquiditätsmanagement erfasst alle wesentlichen Vorgänge, die die Wirtschaftlichkeit der pubilty Performance GmbH und der von ihr verwalteten AIFs betreffen.

Im Rahmen des Liquiditätsmanagementsystems werden Verfahren determiniert und durchlaufen, die es der pubilty Performance GmbH ermöglichen, mit den Liquiditätsprofilen der betreffenden AIFs eine Deckung der bestehenden Verbindlichkeiten zu erreichen. Innerhalb des Liquiditätsmanagements werden Anlagestrategie, Zahlungsverpflichtungen und Veräußerungsfristen, sowie Informationen in Bezug auf die Entwicklung der Immobilienpreise und der Kapitalmarktzinsen, die aus den Anlageobjekten

erzielbaren Erlöse und relevante Daten der allgemeinen wirtschaftlichen Entwicklung einbezogen.

Durch eine kontinuierliche Überwachung und die Anwendung von Stresstests bewertet die pubilty Performance GmbH laufend die Liquiditätsstruktur der AIFs unter Berücksichtigung von normalen und außergewöhnlichen Geschäftsvorfällen.

Das Liquiditätsmanagement ermittelt die jeweils in den Anlagebedingungen festgelegte Liquidität unter Berücksichtigung des Volumens der AIFs und der beabsichtigten Asset-Investitions- und Desinvestitionsentscheidungen und stellt die erforderliche Zahlungsfähigkeit der AIFs sicher.



Silke Naujokat, Romy Müller, Stephan Noetzel und Siglinde Heiche (v. l. n. r.)



## 02.12

## COMPLIANCE OFFICER

„Compliance“ wird definiert als die organisatorischen Maßnahmen zur Sicherstellung rechtskonformen Verhaltens im Hinblick auf sämtliche rechtlichen Gebote und Verbote. Neben dieser rein rechtlichen Perspektive beinhaltet Compliance auch eine ethische Dimension. Danach gilt es auch im Hinblick auf selbst gesetzte Standards sowie moralische Grundsätze ein ordnungsgemäßes Verhalten sicherzustellen. Für die Außerdarstellung betrifft Compliance die organisatorischen, rechtlichen und ethischen Vorgaben und Verhaltenspflichten zum Umgang mit Anlegern, Geschäftspartnern und Wettbewerbern.

Unabhängig von Umfang und Komplexität ihrer Geschäfte ist die publicity Performance GmbH verpflichtet, allzeit eine ständige und wirksame Compliance-Funktion zu besetzen. Der „Compliance-Beauftragte“ hat

die ständige Einhaltung der „Compliance-Grundsätze“ sicherzustellen.

Die aufgestellten Grundsätze und Verfahren dienen dazu, jedes Risiko einer etwaigen Missachtung und durch damit verbundene Risiken von Pflichtverstößen gegen die AIF-Richtlinie bzw. das KAGB aufzudecken. Es sind angemessene Maßnahmen und Verfahren anzuwenden, um dieses Risiko auf ein Mindestmaß zu beschränken.

Die zuständigen Aufsichts-Behörden müssen in die Lage versetzt werden, ihre Befugnisse im Rahmen der AIFM-Richtlinie und des KAGB wirksam auszuüben.

Die publicity Performance GmbH versteht Compliance allgemein als gesellschaftsinterne und externe Verhaltensregeln und-pflichten für alle erbrachten Dienstleistungen und Tätigkeiten.

## 02.13

## VERWAHRSTELLE

Die CACEIS Bank Deutschland GmbH erfüllt die Funktion der Verwahrstelle für die Fondsgesellschaften. Die Implementierung einer Verwahrstelle ist im Rahmen der AIFM-Umsetzung und der damit verbundenen Einführung des Kapitalanlagegesetzbuchs gesetzlich vorgeschrieben.

In dieser Funktion ist die CACEIS Bank Deutschland GmbH für die Überwachung bzw. Überprüfung der Eigentumsverhältnisse und für die Einhaltung der damit verbundenen Aufzeichnungspflicht verantwortlich. Ferner stellt sie sicher, dass die Ausgabe von Anteilen an der Fondsgesellschaft sowie die Ermittlung des Wertes von Anteilen an der Fondsgesellschaft den Vorschriften des Kapitalanlagegesetzbuches sowie

dem Gesellschaftsvertrag und den Anlagebedingungen der Fondsgesellschaft entsprechen. Daneben ist die CACEIS Bank Deutschland GmbH für die Überwachung der Zahlungsflüsse der Gesellschaft zuständig und übernimmt die Verantwortung für die Überwachung des gesamten Cashflows der Fondsgesellschaft. Zudem hat die Verwahrstelle durch geeignete Maßnahmen zu gewährleisten, dass die erwirtschafteten Erträge der Fondsgesellschaft entsprechend den Vorschriften des Kapitalanlagegesetzbuches sowie dem Gesellschaftsvertrag und den Anlagebedingungen der Fondsgesellschaft verwendet werden. Auch prüft sie die Vollständigkeit und Korrektheit von Auszahlungen an die Anleger.



# 02.14

## EXTERNE BEWERTUNG

Nach dem neuen Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) sind die Vermögensgegenstände der AIF-Publikumsfonds regelmäßig mindestens einmal im Jahr zu bewerten.

Mit der Umsetzung des KAGB wird die Einhaltung der verbindlichen Bewertungsrichtlinien sichergestellt.

Diesen gesetzlichen Anforderungen wird die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG), die publicly Performance GmbH, nachkommen, in dem sie gemeinsam mit der Geldverwahrstelle von der BaFin zugelassene unabhängige externe Bewerter beauftragt. Dabei handelt es sich ausschließlich um unabhängige überregionale Rechtsanwaltskanzleien und öffentlich bestellte und vereidigte Sachverständige für die Bewertung von unbebauten und bebauten Grundstücken.

Um ein hohes Maß an Objektivität und eine zusätzliche Kontrolle sicherzustellen, dürfen die mit der Ankaufsbewertung betrauten Sachverständigen nicht die regelmäßige jährliche Bewertung der Investitionsobjekte/Immobilien durchführen. Zudem dürfen die jeweils beauftragten Sachverständigen keine Folgebewertungen durchführen.

**DREES &  
SOMMER**

**C/M/S/ Hasche Sigle**

 **DIPL.-ING. STOEHR**  
Ingenieurbüro für Immobilienbewertung

## 02.15

## KONTROLLORGANE/AUFSICHTSRAT DER KVG

Für die publity Performance GmbH, die zukünftig die Aufgaben als externe Kapitalverwaltungsgesellschaft wahrnehmen wird, gelten in der regulierten Welt alternativer Investmentfonds hohe regulatorische und administrative Anforderungen. Ein Aufsichtsrat, bestehend aus unabhängigen und qualifizierten Personen, wurde bestellt.

Name/ Funktion	seit
<b>Aufsichtsrat der publity Performance GmbH</b>	
Joachim Hürter (Aufsichtsratsvorsitzender)	17.12.2013
Wolfgang Faillard (Stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender)	17.12.2013
Mario Linkies (Mitglied des Aufsichtsrates)	17.12.2013



#### Joachim Hürter

Joachim Hürter wurde 1960 in Mayen geboren. Sein Studium der Betriebswirtschaft an der Universität Köln hat er als Diplom-Kaufmann

abgeschlossen. Im Jahr 1990 absolvierte er sein Examen als Steuerberater und im Jahr 1997 als Wirtschaftsprüfer. Dipl.-Kfm. Joachim Hürter ist Partner der Sozietät HLFH Wirtschaftsprüfer, Rechtsanwälte, Steuerberater in Köln.



#### Wolfgang Faillard

Wolfgang Faillard wurde am 1956 in Köln geboren. Er studierte Rechtswissenschaften an der Universität Köln und legte im Jahr 1983 sein Assessor-Examen ab.

Im Jahr 1988 absolvierte er sein Examen als Steuerberater und im Jahr 1992 als Wirtschaftsprü-

fer. Wolfgang Faillard ist Partner der Sozietät HLFH Wirtschaftsprüfer, Rechtsanwälte, Steuerberater in Köln.



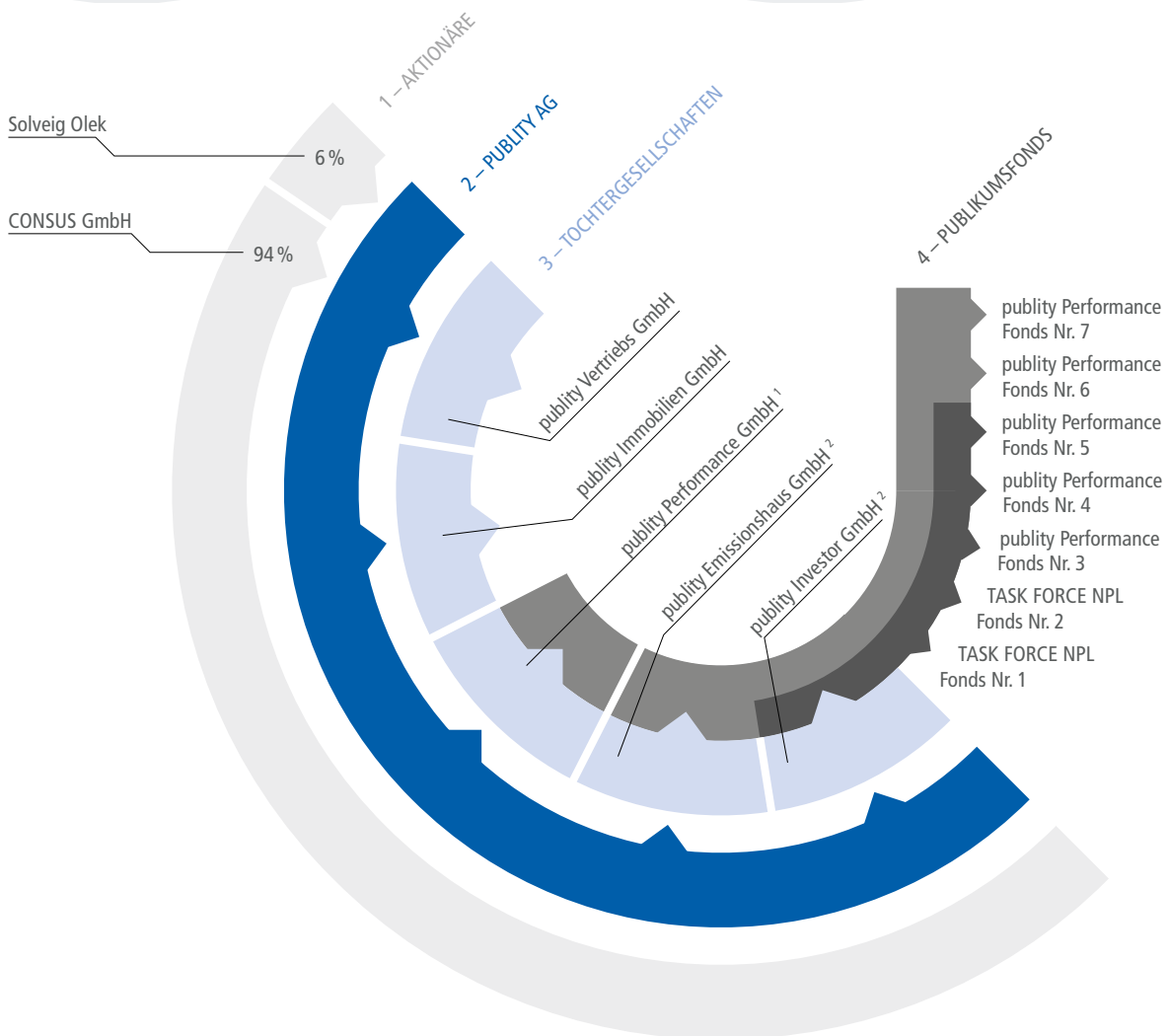
#### Mario Linkies

Mario Linkies wurde 1963 in Leipzig geboren und studierte an der Humboldt-Universität zu Berlin Finanz- und Bankwirtschaft sowie Außenhandel.

Heute leitet der Unternehmer die internationale Beratungsgruppe LINKIES. Management Consulting und hat mehrere Fachbücher zum Thema Sicherheit und Risikomanagement veröffentlicht.

# BETEILIGUNGSSTRUKTUR DEUTSCHLAND

Stand 04.08.2014



<sup>1</sup> zukünftige externe Kapitalverwaltungsgesellschaft

<sup>2</sup> Komplementärin

Name	Stammkapital (EUR)	Gesellschafter	Registernummer AG Leipzig	Geschäftsführer
<b>1 – Aktionäre</b>				
Consus GmbH	50.000	100 % Thomas Olek	HRB 28322	Thomas Olek

Name	Stammaktien (Anzahl)	Aktionäre	Registernummer AG Leipzig	Vorstand
<b>2 – pubilty AG</b>				
pubilty AG	5.000.000	94 % Consus GmbH 6 % Solveig Olek	HRB 24006	Thomas Olek (Vorsitzender), Christoph Blacha, Frederik Mehlitz

Name	Stammkapital (EUR)	Gesellschafter	Registernummer AG Leipzig	Geschäftsführer
<b>3 – Tochtergesellschaften</b>				
pubilty Performance GmbH	500.000	100 % pubilty AG	HRB 28356	Christoph Blacha, Frederik Mehlitz
pubilty Emissionshaus GmbH	150.000	100 % pubilty AG	HRB 28806	Thomas Olek, Stanley Bronisz
pubilty Investor GmbH	150.000	100 % pubilty AG	HRB 24575	Christoph Blacha
pubilty Vertriebs GmbH	150.000	100 % pubilty AG	HRB 24576	Thomas Olek
pubilty Immobilien GmbH	150.000	100 % pubilty AG	HRB 22786	Thomas Olek

Name	Registernummer AG Leipzig	Geschäftsführende Gesellschaften
<b>4 – Publikumsfonds</b>		
TASK FORCE NPL Fonds Nr. 2 GmbH & Co. KG	HRA 16236	pubilty Investor GmbH
pubilty Performance Fonds Nr. 3 GmbH & Co. KG	HRA 16451	pubilty Investor GmbH
pubilty Performance Fonds Nr. 4 GmbH & Co. KG	HRA 16681	pubilty Investor GmbH
pubilty Performance Fonds Nr. 5 GmbH & Co. KG	HRA 16784	pubilty Investor GmbH
pubilty Performance Fonds Nr. 6 GmbH & Co. KG	HRA 16872	pubilty Emissionshaus GmbH
pubilty Performance Fonds Nr. 7 GmbH & Co. geschlossene Investment KG	HRA 16961	pubilty Emissionshaus GmbH



#### pubilty Finanzgruppe

Mehr Information über die pubilty Beteiligungen erfahren Sie über diesen QR-Code.

#### pubilty AG

Die pubilty AG wurde im Sommer 1999 in Leipzig gegründet. Auf Grundlage des Verschmelzungsvertrages vom 11.04.2008 wurde die TASK FORCE Investor AG (eine damalige Tochtergesellschaft der pubilty AG) mit Sitz in Leipzig (Amtsgericht Leipzig HRB 20779) mit der pubilty AG im Wege der Aufnahme verschmolzen. Die Gesellschaft ist im Handelsregister beim Amtsgericht Leipzig unter HRB 24006 eingetragen. Das Grundkapital beträgt 5.000.000 Euro. Der Gesellschaftsvertrag ist gültig in der Fassung vom 14.07.1999, geändert durch Beschluss vom 12.04.2012, zuletzt geändert durch Beschluss vom 04.08.2014. Die Consus GmbH, deren alleiniger geschäftsführender Gesellschafter Thomas Olek ist, hält 94 Prozent des Aktienkapitals. Die Consus GmbH hat ihren Geschäftssitz in Leipzig, Jacobstraße 27, und ist im Handelsregister des Amtsgerichts Leipzig unter HRB 28322 eingetragen.

#### pubilty Investor GmbH

Die pubilty Investor GmbH wurde am 15.12.2008 als TASK FORCE Investor GmbH gegründet und ist eingetragen im Handelsregister beim Amtsgericht Leipzig unter HRB 24575. Alleinvertretungsberechtigter Geschäftsführer ist Rechtsanwalt Christoph Blacha. Das Stammkapital wurde mit Beschluss der Gesellschafterversammlung vom 22.08.2012 um 125.000 Euro auf 150.000 Euro erhöht. Gegenstand des Unternehmens ist die Verwaltung eigenen Vermögens, die Beteiligung an anderen Unternehmen und die Übernahme der persönlichen Haftung als Komplementärin sowie die Entwicklung von Fondskonzepten, die Erarbeitung wirtschaftlicher Konzeptionen sowie die Erstellung von Vermögensanlageverkaufsprospekten, das Anbieten von Unternehmensanteilen an den konzipierten Fondsgesellschaften sowie die Übernahme – soweit zulässig – der Anleger- und Fondsverwaltung. Als persönlich haftende Gesellschafterin – Komplementärin – übt die pubilty Investor GmbH die Geschäftsführung der nachfolgend dargestellten Fondsgesellschaften aus. Sie hat jeweils keine Einlagen geleistet und ist am Kapital der

Fondsgesellschaften nicht beteiligt. Als erstes Emissionshaus in Deutschland initiierte die pubilty Investor GmbH mit dem TASK FORCE NPL Fonds Nr. 1 einen NPL-Publikumsfonds.

#### Fonds Nr. 1

Als erster pubilty Fonds wurde die TASK FORCE NPL Fonds Nr. 1 GmbH & Co. KG am 30.06.2009 gegründet und nach Anhörung der Deutschen Bundesbank im Handelsregister des Amtsgerichts Leipzig unter HRA 15857 eingetragen. Mit Bescheid vom 12.08.2009 gestattete die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts vom 14.07.2009. Von dem in Höhe von 25.013.000 Euro vorgesehenen Emissionskapital wurden bis zum Abschluss der Emissionsphase am 31.12.2010 insgesamt 7.419.000 Euro (ohne Agio) eingeworben. Die Fondslaufzeit war bis zum 31.12.2013 begrenzt und wurde bereits zum 15.05.2013 durch Gesellschafterbeschluss vorzeitig mit einer Rendite von 11,28% p. a. nach IRR (ohne Agio und vor Steuern) beendet. Die Fondsgeschäftsführung erstellte den 1. Geschäftsbericht am 20.05.2011, den 2. Geschäftsbericht am 30.11.2011, den 3. Geschäftsbericht am 22.03.2013 und den 4. Geschäftsbericht am 21.07.2014.

#### Fonds Nr. 2

Als zweiter pubilty Fonds wurde die TASK FORCE NPL Fonds Nr. 2 GmbH & Co. KG am 15.09.2010 gegründet und nach Anhörung der Deutschen Bundesbank im Handelsregister des Amtsgerichts Leipzig unter HRA 16236 eingetragen. Mit Bescheid vom 30.11.2010 gestattete die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts vom 15.10.2010. Bis zum Abschluss der Emissionsphase am 31.12.2011 hat der Fonds Nr. 2 Eigenkapital in Höhe von 24.765.000 Euro (ohne Agio) eingeworben und ist damit überplatziert. Die Gesamtlaufzeit der Fondsgesellschaft ist auf den 30.06.2015 begrenzt. Der 1. Geschäftsbericht wurde von der Fondsgeschäftsführung am 18.06.2012, der 2. Geschäftsberichts am 15. Juli 2013, der

3. Geschäftsbericht am 10. Oktober 2013 und der 4. Geschäftsbericht am 25.11.2013 erstellt.

#### Fonds Nr. 3

Die pubilty Performance Fonds Nr. 3 GmbH & Co. KG wurde am 15.09.2011 gegründet und im Handelsregister beim Amtsgericht Leipzig unter HRA 16451 eingetragen. Mit Bescheid vom 15.11.2011 hat die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts vom 01.10.2011 gestattet. Die Fondsgeschäftsführung hat am 01.02.2012 einen 1. Nachtrag zum Verkaufsprospekt vom 01.10.2011 veröffentlicht, mit dem das Angebot der Beteiligung auf EU-Mitgliedstaaten erweitert wurde (vgl. Kapitel 10.7 „Staaten, in denen das Angebot erfolgt“ des Verkaufsprospekts). Am 07.05.2012 veröffentlichte die Fondsgeschäftsführung den 2. Nachtrag zum Verkaufsprospekt, der jeweils den Geschäftsführerwechsel der pubilty Investor GmbH und der pubilty Vertriebs GmbH zum Gegenstand hatte. Die Emissionsphase begann am 01.01.2012 und sollte am 31.12.2012 mit Erreichung des vorgesehenen Emissionskapitals in Höhe von 22.020.000 Euro (ohne Agio) enden. Da die Fondsgesellschaft ein Eigenkapital in Höhe von über 22.525.000 Euro bereits vier Monate vor dem Ende der prospektierten Zeichnungsfrist eingeworben hatte, wurde die Emissionsphase mit einem Überschuss in Höhe von 505.000 Euro bereits im August 2012 geschlossen. Die Gesamtlauzeit der Fondsgesellschaft ist auf den 30.06.2016 begrenzt. Der 1. Geschäftsbericht wurde am 9. Juli und der 2. Geschäftsbericht am 24. Oktober 2013 erstellt.

#### Fonds Nr. 4

Die pubilty Performance Fonds Nr. 4 GmbH & Co. KG wurde am 25.05.2012 gegründet und ist im Handelsregister beim Amtsgericht Leipzig unter HRA 16681 eingetragen. Mit Bescheid der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) vom 22.06.2012 wurde die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts vom 31.05.2012 gestattet. Die Fondsgeschäftsführung veröffentlichte am 26.06.2012 den

Nachtrag Nr. 1, der die Angabe der Handelsregisternummer zum Gegenstand hatte.

Die Emissionsphase sollte mit einem prognostizierten Emissionskapital in Höhe von 22.010.000 Euro (ohne Agio) spätestens am 30.06.2013 enden. Da bis zum 28.02.2013 ein Kommanditkapital in Höhe von 34.067.000 Euro eingeworben werden konnte, wurde die Emissionsphase am 28.02.2013 vorfristig beendet. Die Gesamtlauzeit der Fondsgesellschaft ist auf den 31.12.2016 begrenzt. Der 1. Geschäftsbericht wurde von der Fondsgeschäftsführung am 3. Dezember 2013 und der 2. Geschäftsbericht am 21.07.2014 erstellt.

#### Fonds Nr. 5

Am 13.12.2012 wurde die pubilty Performance Fonds Nr. 5 GmbH & Co. KG gegründet und unter HRA 16784 im Handelsregister des Amtsgerichts Leipzig eingetragen.

Die Emissionsphase der Fondsgesellschaft dauerte vom 06.02.2013 bis zum 30.06.2013. Insgesamt wurde ein Emissionskapital von 22.063.000 Euro gezeichnet. Die vorgesehenen Investitionen sind prognosegemäß bis zum 15.07.2013 abgeschlossen worden. Die Laufzeit der Fondsgesellschaft ist begrenzt auf den 31.12.2017. Der 1. Geschäftsbericht wurde am 21.07.2014 erstellt.

#### pubilty Emissionshaus GmbH

Die pubilty Emissionshaus GmbH wurde am 07.09.2012 als pubilty Asset GmbH gegründet und ist im Handelsregister beim Amtsgericht Leipzig unter HRB 28806 eingetragen. Das Stammkapital beträgt 150.000 Euro. Alleinvertretungsberechtigte Geschäftsführer sind Thomas Olek und Stanley Bronisz. Alleinige Gesellschafterin ist die pubilty AG. Gegenstand des Unternehmens ist die Verwaltung eigenen Vermögens, die Beteiligung an anderen Unternehmen und die persönliche Haftung als Komplementärin, die Entwicklung von Fondskonzepten, die Erarbeitung wirtschaftlicher Konzeptionen sowie die Erstellung von Vermögensanlageverkaufsprospekten, das Anbieten von Unternehmensanteilen an den konzipierten

Fondsgesellschaften und die Übernahme – soweit zulässig – der Anleger- und Fondsverwaltung.

#### **Fonds Nr. 6**

Der sechste *publity Performance Fonds* wurde am 07.05.2013 gegründet und im Handelsregister des Amtsgerichts Leipzig unter HRA 16872 eingetragen. Die Emissionsphase der Fondsgesellschaft begann am 24.06.2013 und endete am 30.06.2014. Die Fondsgesellschaft hat ein Kommanditkapital in Höhe von insgesamt 33.433.000 EUR eingeworben. Bis heute wurden in den Erwerb von drei deutschen Immobilien aus Bankenverwertung investiert, von denen eine Gewerbeimmobilie bereits mit Gewinn wieder veräußert wurde. Die Laufzeit ist begrenzt auf den 31.12.2018. Persönlich haftende Gesellschafterin ist erstmals die *publity Emissionshaus GmbH*. Die Fondsverwaltung übernimmt die *publity Performance GmbH*.

#### **Fonds Nr. 7**

Als erster Publikums-AIF wurde die *publity Performance Fonds Nr. 7 GmbH & Co. geschlossene Investment KG* am 10.10.2013 gegründet und im Handelsregister des Amtsgerichts Leipzig unter HRA 16961 eingetragen. Die Emissionsphase der Fondsgesellschaft hat im Februar 2014 begonnen und soll am 31.12.2014 enden. Es ist vorgesehen, dass die Fondsgesellschaft ein Emissionskapital von 100.000.000 Euro einwirbt (Prognose). Investiert wird in deutsche Immobilien aus Bankenverwertung. Die Laufzeit ist begrenzt auf den 31.12.2019. Persönlich haftende Gesellschafterin ist die *publity Emissionshaus GmbH*. Die Fondsverwaltung übernimmt die *publity Performance GmbH*.

#### **publity Performance GmbH**

Die *publity Performance GmbH* wurde am 23.05.2012 als *publity Marketing GmbH* gegründet und ist im Handelsregister beim Amtsgericht Leipzig unter HRB 28356 eingetragen. Das Stammkapital beträgt 500.000 Euro. Alleinvertretungsberechtigte Geschäftsführer sind Christoph Blacha und Frederik Mehlitz. Alleinige Gesellschafterin ist die *publity AG*. Der Unternehmensgegenstand ist die Planung, Konzeption und Auflage

von geschlossenen Publikumsfonds im Inland in der Assetklasse Immobilie sowie die kollektive Vermögensverwaltung dieser Fonds. Hierbei werden im Rahmen der kollektiven Vermögensverwaltung insbesondere das Portfolio- und Risikomanagement, die Auswahl der Vermögensgegenstände, die Fondsverwaltung und das Risikocontrolling erbracht. Die *publity Performance GmbH* nimmt die Aufgaben der externen Kapitalverwaltungsgesellschaft wahr.

#### **publity Vertriebs GmbH**

Die *publity Vertriebs GmbH* wurde am 17.10.2008 als *TASK FORCE Vertriebs GmbH* gegründet und ist eingetragen im Handelsregister beim Amtsgericht Leipzig unter HRB 24576. Das Stammkapital beträgt 150.000 Euro. Gesellschafterin ist zu 100% die *publity AG*. Alleinvertretungsberechtigter Geschäftsführer ist Thomas Olek. Gegenstand des Unternehmens ist die Beratung zu und die Vermittlung von Finanzdienstleistungen, die Vermittlung des Abschlusses sowie des Nachweises der Gelegenheit zum Abschluss von Verträgen über den Erwerb von öffentlich angebotenen Anteilen an einer Kapital- oder Kommanditgesellschaft.

#### **publity Immobilien GmbH**

Die *publity Immobilien GmbH* ist eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Leipzig unter HRB 22786. Das Stammkapital beträgt 150.000 Euro. Alleiniger Gesellschafter ist die *publity AG*. Geschäftsführer ist Thomas Olek. Gegenstand des Unternehmens ist die Verwaltung von Grundstücken, Gebäuden und Gebäudeteilen einschließlich der Hausverwaltung inkl. Vermietung, insbesondere auch für Beteiligungsgesellschaften wie Fondsgesellschaften.

#### **Consus GmbH**

Die *Consus GmbH* ist eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Leipzig unter HRB 28322. Das Stammkapital beträgt 50.000 Euro. Alleiniger geschäftsführender Gesellschafter ist Thomas Olek. Die *Consus GmbH* hält die 4.700.000 auf den Namen lautenden Stückaktien an der *publity AG*. Gegenstand der Gesellschaft ist die Verwaltung eigenen Vermögens.





Zentraler Sitz der Unternehmen der publity Finanzgruppe in Deutschland: Das publity Center in Leipzig

# FINANZPRODUKTE IN DEUTSCHLAND

## 04.01

Vollständig zurückgezahlt

### PUBLITY I

#### Portfolio Nr. 1 und Nr. 2

Im Juli 2007 wurden zwei Kreditportfolios zu einem Gesamtkaufpreis in Höhe von 3.000.000 Euro erworben. Aus dem Servicing konnte publity während

der 46-monatigen Bearbeitungszeit Gesamterlöse in Höhe von 9.950.000 Euro erwirtschaften. Die erzielten Rückflüsse entsprechen 332% der gezahlten Kaufpreise.

## 04.02

Vollständig zurückgezahlt

### PUBLITY II

#### Portfolio Nr. 3

Dieses Kreditportfolio wurde Anfang 2008 zu einem Kaufpreis von 450.000 Euro erworben. Bis zur Einstellung der Bearbeitung dieses Kreditportfolios am 31.12.2011 konnten Umsatzerlöse durch publity in Höhe von insgesamt 2.429.062 Euro erzielt werden. Die erzielten Rückflüsse entsprechen 540% des gezahlten Kaufpreises.

## 04.03

## NPL PORTFOLIO NR. 2 (PRIVATE PLACEMENT)

Vollständig zurückgezahlt

**Portfolio Nr. 4**

Die NPL Portfolio Nr. 2 GmbH & Co. KG hat im Februar 2010 insgesamt 430.000 Euro in den Erwerb eines Kreditportfolios investiert. In der 33-mona-

tigen Bearbeitungszeit konnte pubilty Erlöse in Höhe von 1.010.017 Euro erzielen. Die erzielten Gesamterlöse entsprechen 235% des gezahlten Kaufpreises.

## 04.04

## TASK FORCE NPL FONDS NR. 1

Vollständig zurückgezahlt

**Portfolio Nr. 5 bis Nr. 7**

Die TASK FORCE NPL Fonds Nr. 1 GmbH & Co. KG hat mit einem Investitionskapital in Höhe von 5.790.000 Euro zwischen Mai 2010 und Januar 2011 drei Kreditportfolios erworben. Die Fondsgesellschaft hat die prognostizierten Kosten für die von unabhängigen Rechtsanwälten durchgeführten Due Diligence

Prüfungen in Höhe von 57.900 Euro aufgewendet. Die Gesamtinvestition in Höhe von 5.847.900 Euro entspricht einer Investitionsquote von 78,96%. Seit 2010 wurden von dem beauftragten Master-Servicer, der pubilty AG, bis zum Ende der Fondslaufzeit Gesamterlöse in Höhe von 14.240.187 Euro erzielt.



# 04.05

in Bearbeitung

## TASK FORCE NPL FONDS NR. 2

### Portfolio Nr. 8 bis Nr. 19

Die TASK FORCE NPL Fonds Nr. 2 GmbH & Co. KG hat zwischen April 2011 und März 2012 insgesamt 11 Kreditportfolios zu einem Gesamtkaufpreis von 20.170.000 Euro erworben. Für die von unabhängigen Rechtsanwälten durchgeführten Due-Diligence-Prüfungen hat die Fondsgesellschaft die

prognostizierten Kosten in Höhe von 201.700 Euro aufgewendet. Gemäß prospektierter Prognoserechnung sollten im Jahre 2013 aus den bis dahin erzielten Erlösen 2.500.000 Euro in den Erwerb weiterer Kreditportfolios investiert werden. Diese Reinvestition konnte bereits im September 2012 vorgenommen werden.

# 04.06

in Bearbeitung

## PUBLITY PERFORMANCE FONDS NR. 3

### Portfolio Nr. 20 bis Nr. 30

Die publy Performance Fonds Nr. 3 GmbH & Co. KG hat seit März 2012 bis einschließlich Dezember 2012 bereits 11 Kreditportfolios zu einem Gesamt-

kaufpreis in Höhe von 18.368.000 Euro erworben. Für die durchgeführten Due-Diligence-Prüfungen hat die Fondsgesellschaft bis heute 183.680 Euro aufgewendet.

# 04.07

in Bearbeitung

## PUBLITY PERFORMANCE FONDS NR. 4

### Portfolio Nr. 31 bis Nr. 37

Die publy Investor GmbH hat die publy Performance Fonds Nr. 4 GmbH & Co. KG im August 2012 aufgelegt. Der publy Performance Fonds Nr. 4 hat seit September 2012 sieben Kreditportfolios zu einem Gesamtkaufpreis in Höhe von 28.500.000 Euro erworben.

## 04.08

## PUBLITY PERFORMANCE FONDS NR. 5

in Bearbeitung

**Portfolio Nr. 38 bis Nr. 41**

Die pubilty Investor GmbH hat die pubilty Performance Fonds Nr. 5 GmbH & Co. KG im Januar 2013 aufgelegt.

Die vorgesehenen Investitionen in den Ankauf notleidender Kreditportfolios wurden bis zum Juli 2013 abgeschlossen. Bis heute wurden vier Forderungsportfolios für einen Gesamtkaufpreis in Höhe von 18.400.000 Euro erworben.

## 04.09

## PUBLITY PERFORMANCE FONDS NR. 6

in Bearbeitung

**Portfolio Nr. 42**

Die pubilty Emissionshaus GmbH hat die pubilty Performance Fonds Nr. 6 GmbH & Co. KG im Juni 2013 aufgelegt.

Noch während der Emissionsphase wurde im Dezember 2013 in den Erwerb einer deutschen Immobilie aus Bankenverwertung investiert, die bereits mit Gewinn wieder veräußert wurde. Zwei weitere Immobilien wurden inzwischen erworben.

## 04.10

## PUBLITY PERFORMANCE FONDS NR. 7

in der Emissionsphase

**Portfolio Nr. 43**

Die pubilty Emissionshaus GmbH hat die pubilty Performance Fonds Nr. 7 GmbH & Co geschlossene Investment KG im Februar 2014 aufgelegt. Die Fondsgesellschaft wird in den Erwerb von „Deutschen Immobilien aus Bankenverwertung“ investieren.

# 04.11

## LEISTUNGSBILANZ

Die publity Finanzgruppe will mit Transparenz und Offenheit das Vertrauen in die Sicherheit und Renditestärke ihrer Finanzprodukte unter Beweis stellen. Interessenten, Anlegern und Geschäftspartnern wird durch Prüfungen und Bewertungen von unabhängigen Experten die Gelegenheit gegeben, einen neutralen Einblick in die Unternehmensgruppe, die Tätigkeit der publity und die von ihr emittierten Fondsgesellschaften zu erhalten. Sämtliche Verkaufs- bzw. Emissionsprospekte wurden einer Prüfung nach dem Standard IDW S 4 vom 18. Mai 2006 des Instituts der Wirtschaftsprüfer (IDW) unterzogen. Die Leistungsbilanz 2012 wurde von einer unabhängigen Wirtschaftsprüfungsgesellschaft bescheinigt.

### **Bescheinigung des Wirtschaftsprüfers zur Leistungsbilanz**

Die BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg, wurde mit Vertrag vom 20. Februar 2013 beauftragt, die Leistungsbilanz zu bescheinigen.

Die Untersuchung hat die Übereinstimmung der Leistungsbilanz mit den zugrunde liegenden Unterlagen sowie die Einhaltung der „Leitlinien zur Erstellung von Leistungsbilanzen für geschlossene Fonds“ in der aktuellen Fassung, herausgegeben vom VGF Verband Geschlossene Fonds e.V., Berlin, ergeben.

„Fonds-zu-Fonds-Transaktionen wurden nicht festgestellt. Keine Fondsgesellschaft hat Kreditforderungen erworben, die sich im wirtschaftlichen Eigentum eines anderen von publity emittierten Fonds befunden haben.“

Quelle: Leistungsbilanz 2012, Seite 11

### **Leistungsbilanz**

Mit Transparenz und Offenheit will die publity Finanzgruppe das Vertrauen ihrer Anleger stärken und Interessenten und Geschäftspartnern mit der Leistungsbilanz einen Einblick in das Unternehmen, seine Tätigkeit und den Verlauf der emittierten Fondsgesellschaften geben.

### **Ermittlungsgrundsätze**

Grundlage der Leistungsbilanz sind die fertiggestellten und geprüften Jahresabschlüsse zum 31.12.2012.

Die vorliegende Leistungsbilanz wurde nach den VGF-Leitlinien in der Fassung vom 27. Juni 2007, zuletzt geändert am 1. April 2009, erstellt und von einem unabhängigen Wirtschaftsprüfer die Einhaltung der VGF-Leitlinien bescheinigt.

Redaktionsschluss der Leistungsbilanz 2012 war der 8. April 2013.

### **Leistungsbilanz 2013**

Auf Grundlage der fertiggestellten und geprüften Jahresabschlüsse wird die BDO AG die Leistungsbilanz zum 31.12.2013 im September 2014 bescheinigen.



**BDO**

Berichterstattung zur Leistungsbilanz

Wir fassen unsere Untersuchungsergebnisse hinsichtlich auf die Angaben in Abschnitt 3 der Leistungsbilanz der Publity Investor GmbH, Leipzig, zum 31. Dezember 2012 vom 8. April 2013 wie folgt zusammen:

„Berichterstattung über vereinbarte Untersuchungshandlungen zur Leistungsbilanz“

Die Untersuchung umfasste den Abgleich der Soll-Zahlen der Leistungsbilanz mit den Angaben in den Erklärungsprotokollen der Fondsgesellschaften sowie der Ist-Zahlen der Leistungsbilanz laut den Angaben zu veranschaulichten Abschätzungen mit den Angaben in den durch die RDB & Richter GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Steuerberatungsgesellschaft, Berlin, erstellten Jahresabschlüssen der jeweiligen Fondsgesellschaft.

Zudem setzten wir uns mit der Erstellung der Leistungsbilanz der „Leistungen zur Erhaltung von Leistungsbilanzen für geschlossene Fonds“ in der Fassung vom 27. Juni 2007, zuletzt geändert am 1. April 2009, herausgegeben vom VGF Verband Geschlossener Fonds e. V., Berlin, beschäftigt.

Wir haben die im Abschnitt 3 der Leistungsbilanz zum 31. Dezember 2012 der Publity Investor GmbH, Leipzig, aufgeführten Soll-Zahlen mit den Angaben in den Erklärungsprotokollen der Fondsgesellschaften sowie die Ist-Zahlen der Leistungsbilanz laut den Angaben zu veranschaulichten Abschätzungen mit den Angaben in den durch die RDB & Richter GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Steuerberatungsgesellschaft, Berlin, erstellten Jahresabschlüssen der jeweiligen Fondsgesellschaft abgestimmt und Übereinstimmung festgestellt.

Im Ergebnis unserer Untersuchung sind die in einem Soll-Ist-Vergleich tabellarisch dargestellten Zahlenangaben zu den öffentlich angebotenen Vermögensanlagen, die in dem gesonderten Abschnitt 3 der Leistungsbilanz der Publity Investor GmbH, Leipzig, vom 31. Dezember 2012 vom 8. April 2013 dargestellt sind, aus den zugrunde liegenden Unterlagen rechnerisch richtig hergestellt.

Wir haben die Angaben im Abschnitt 3 der Leistungsbilanz auf die Einhaltung der formalen Anforderungen der „Leistungen zur Erhaltung von Leistungsbilanzen für geschlossene Fonds“ in der Fassung vom 27. Juni 2007, zuletzt geändert am 1. April 2009, herausgegeben vom VGF Verband Geschlossener Fonds e. V., Berlin, untersucht und Beachtung festgestellt.

Da die oben genannten Untersuchungshandlungen weder eine Abschlussprüfung noch eine prüferische Durchsicht in Übereinstimmung mit den internationalen Standards on Auditing (ISA) bzw. internationalen Standards on Review Engagements (ISRE) darstellen, geben wir keine Zusicherung hinsichtlich der Richtigkeit der ermittelten Ist-Zahlen zum 31. Dezember 2012.“

Diese Berichterstattung bezieht sich nur auf die oben dargestellten Abstimmungshandlungen und nicht auf die Jahresabschlüsse der Publity Investor GmbH, Leipzig, oder der jeweiligen Fondsgesellschaften.

Unsere Berichterstattung erfolgte im Rahmen der tatsächlichen Feststellungen im Rahmen unseres Auftrages zur Durchführung vereinbarter Untersuchungshandlungen (Agreed-upon Procedures) nach den internationalen Standards on Related Services (ISRS) 4400 bezüglich der Leistungsbilanz der Publity Investor GmbH, Leipzig, zum 31. Dezember 2012.

Leipzig, 8. April 2013

BDO AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

*Rauscher*  
Rauscher  
Wirtschaftsprüfer

*Hennig*  
Hennig  
Wirtschaftsprüferin



publity

## TASK FORCE NPL Fonds Nr. 1

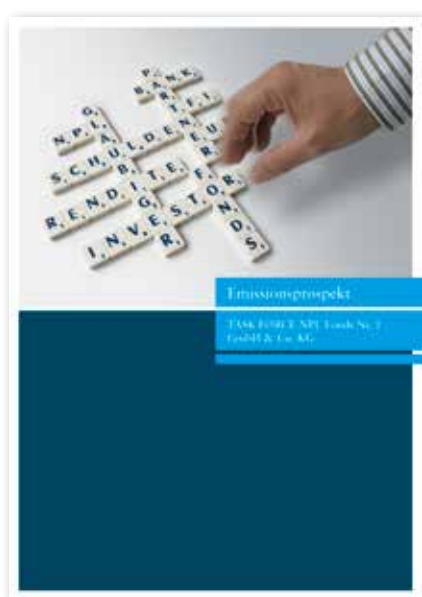
Die publity Investor GmbH hat die TASK FORCE NPL Fonds Nr. 1 GmbH & Co. KG im Jahr 2009 aufgelegt und zum 31. Dezember 2010 geschlossen. Das Emissionskapital sollte 25.013.000 Euro (einschließlich Gründungskapital ohne Agio) betragen. Der Fonds hat Kommanditkapital in Höhe von 7.419.000 Euro eingeworben. Der TASK FORCE NPL Fonds Nr. 1 hat zwischen Mai 2010 und Januar 2011 insgesamt drei Kreditportfolios zu einem Gesamtaufpreis in Höhe von 5.790.000 Euro erworben. Die Fondsgeschäftsführung hat den 1. Geschäftsbericht am 4. April 2011 und den 2. Geschäftsbericht am 30. November 2011 herausgegeben. Der 3. Geschäftsbericht folgte am 22. März 2013.

Vom Beginn der Bearbeitung im Jahr 2010 konnten bis zur Beendigung der Fondsgesellschaft aus der

Forderungsverwertung Erlöse in Höhe von insgesamt 14.240.187 Euro erzielt werden.

An die betreffenden Anleger wurde am 7. Juli 2010 ein Frühzeichnerbonus in Höhe von 10% bzw. 31.400 Euro ihrer Beteiligung (ohne Agio) ausbezahlt. Am 1. August 2011 erfolgte eine erste Auszahlung in Höhe von 10% bzw. 741.900 Euro, am 15. November 2011 eine zweite in Höhe von 40% bzw. 2.967.600 Euro und am 15. Dezember 2012 eine dritte in Höhe von 50% bzw. 3.709.500 Euro des gezeichneten und eingezahlten Kommanditkapitals. Am 15.05.2013 erfolgte eine vierte Auszahlung in Höhe von 21% bzw. 1.557.990 Euro.

**Die Rendite beläuft sich somit auf 11,28% p. a. nach IRR ohne Agio und vor Steuern.**



Rechtsform	GmbH & Co. KG
Gründung	30.06.2009
Handelsregister	Amtsgericht Leipzig, HRA 15857
Sitz der Gesellschaft	Leipzig
Komplementärin	publity Investor GmbH
Gründungskommanditisten	Thomas Olek, Jürgen Schuler
Treuhandkommanditistin	Rödl & Richter GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft
Prospektiertes Emissionskapital	25.013.000 Euro
Gezeichnetes Emissionskapital	7.419.000 Euro
Eigenkapital	100%
Agio	5%
Mindestzeichnung	10.000 Euro
Emissionsphase	10.2009 bis 12.2010



## TASK FORCE NPL Fonds Nr. 2

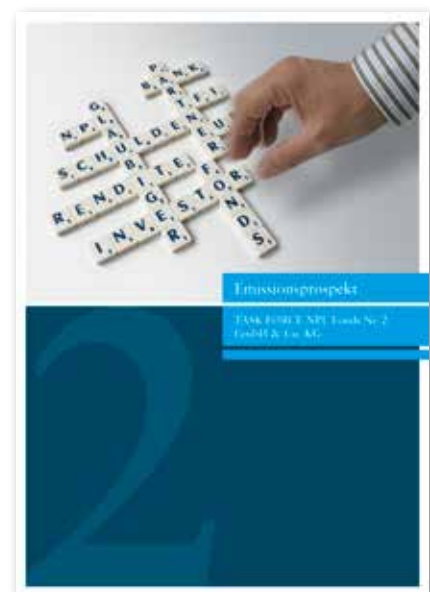
Die pubilty Investor GmbH hat die TASK FORCE NPL Fonds Nr. 2 GmbH & Co. KG im Januar 2011 aufgelegt und bis zum 31. Dezember 2011 geschlossen. Das Emissionskapital sollte 22.020.000 Euro (mit Gründungskapital ohne Agio) betragen.

Der Fonds hat in der Zeit von Januar bis Dezember 2011 Kommanditkapital in Höhe von 24.765.000 Euro (ohne Agio) eingeworben. Der TASK FORCE NPL Fonds Nr. 2 hat zwischen April 2011 und September 2012 insgesamt zwölf Kreditportfolios zu einem Gesamtkaufpreis in Höhe von 22.670.000 Euro erworben; vgl. 1. Geschäftsbericht vom 18. Juni 2012.

Der Fonds hat keine Kreditforderungen erworben, die sich im wirtschaftlichen Eigentum des TASK FORCE NPL Fonds Nr. 1 befunden haben.

An die betreffenden Anleger wurde am 6. Dezember 2011 und am 1. März 2012 ein Frühzeichnerbonus in Höhe von 5% bzw. 431.350 Euro ihrer Beteiligung (ohne Agio) ausgezahlt. Ab dem 3. Dezember 2012 erfolgte eine erste Auszahlung, am 21. August 2013 eine zweite Auszahlung und am 15. Dezember eine dritte Auszahlung, jeweils in Höhe von 20% bzw. 4.953.000 Euro des gezeichneten Kommanditkapitals.

Rechtsform	GmbH & Co. KG
Gründung	15.09.2010
Handelsregister	Amtsgericht Leipzig HRA 16236
Sitz der Gesellschaft	Leipzig
Komplementärin	pubilty Investor GmbH
Gründungskommanditisten	Wolfgang Lein, Sebastian Pfeifer
Treuhandkommanditistin	Rödl & Richter GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft
Prospektiertes Emissionskapital	22.020.000 Euro
Gezeichnetes Emissionskapital	24.765.000 Euro
Eigenkapital	100%
Agio	5%
Mindestzeichnung	10.000 Euro
Emissionsphase	01.2011 bis 12.2011



## publity Performance Fonds Nr. 3

Die publity Investor GmbH hat die publity Performance Fonds Nr. 3 GmbH & Co. KG im Januar 2012 aufgelegt und die Emissionsphase vor dem Ende der bis zum 31. Dezember 2012 prospektierten Zeichnungsfrist, bereits im August 2012, geschlossen. Das Emissionskapital sollte 22.020.000 Euro (einschließlich Gründungskapital ohne Agio) betragen. Tatsächlich hat die Fondsgesellschaft von Januar bis August 2012 Kommanditkapital in Höhe von 22.525.000 Euro eingeworben.

Der publity Performance Fonds Nr. 3 hat seit März 2012 in den Ankauf von insgesamt elf Kreditportfolios zu einem Gesamtkaufpreis in Höhe von 18.368.000 Euro investiert.

Der Fonds hat keine Kreditforderungen erworben, die sich im wirtschaftlichen Eigentum der TASK FORCE NPL Fonds Nr. 1 oder Nr. 2 befunden haben.

An die betreffenden Anleger wurde bis zum 20. November 2012 ein Frühzeichnerbonus in Höhe von 5% bzw. 775.600 Euro ihrer Beteiligung (ohne Agio) ausbezahlt. Am 16. September 2013 erfolgte eine erste Auszahlung in Höhe von 20% bzw. 4.505.000 Euro und am 21.11.2013 in Höhe von 10% bzw. 2.252.500 Euro, des jeweils gezeichneten Kommanditkapitals. Am 24.02.2014 und 28.05.2014 erfolgten die dritte und vierte Auszahlung in Höhe von 10% bzw. 2.252.500 Euro, des jeweils gezeichneten Kommanditkapitals erfolgen.



Rechtsform	GmbH & Co. KG
Gründung	15.09.2011
Handelsregister	Amtsgericht Leipzig, HRA 16451
Sitz der Gesellschaft	Leipzig
Komplementärin	publity Investor GmbH
Gründungskommanditisten	Wolfgang Lein, Sebastian Pfeifer
Treuhandkommanditistin	Rödl & Richter Fondstreuhand GmbH
Prospektiertes Emissionskapital	22.020.000 Euro
Gezeichnetes Emissionskapital	22.525.000 Euro
Eigenkapital	100%
Agio	5%
Mindestzeichnung	10.000 Euro
Emissionsphase	01.2012 bis 08.2012

## publity Performance Fonds Nr. 4

Die publity Investor GmbH hat die publity Performance Fonds Nr. 4 GmbH & Co. KG im August 2012 aufgelegt. Das Emissionskapital sollte bis zum Ende der Emissionsphase am 30. Juni 2013 insgesamt 22.010.000 Euro (einschließlich Gründungskapital ohne Agio) betragen.

Da die Fondsgesellschaft bis zum 31. März 2013 Kommanditkapital von insgesamt 34.067.000 Euro eingeworben hat, wurde die Emissionsphase vorzeitig beendet.

Der publity Performance Fonds Nr. 4 hat seit September 2012 sieben Kreditportfolios zu einem Gesamtkaufpreis in Höhe von 28.500.000 Euro erworben.

Der Fonds hat keine Kreditforderungen erworben, die sich im wirtschaftlichen Eigentum der TASK FORCE NPL Fonds Nr. 1 oder Nr. 2 sowie des publity Performance Fonds Nr. 3 befunden haben.

An die betreffenden Anleger wurde ein Frühzeichnerbonus von insgesamt 662.420 Euro vorfristig am 31.05.2013 ausgezahlt. Die erste Auszahlung an die betreffenden Anleger ist in Höhe von 10 % bzw. 3.410.200 EUR des jeweils gekennzeichneten Kommanditkapitals am 27.05.2014 erfolgt.

Rechtsform	GmbH & Co. KG
Gründung	25.05.2012
Handelsregister	Amtsgericht Leipzig, HRA 16681
Sitz der Gesellschaft	Leipzig
Komplementärin	publity Investor GmbH
Gründungskommanditist	Wolfgang Lein
Treuhandkommanditistin	Rödl & Richter Fondstreuhand GmbH
Prospektiertes Emissionskapital	22.010.000 Euro
Gezeichnetes Emissionskapital	34.067.000 Euro
Eigenkapital	100%
Agio	5%
Mindestzeichnung	10.000 Euro
Emissionsphase	08.2012 bis 02.2013



## publity Performance Fonds Nr. 5

Die publity Investor GmbH hat die publity Performance Fonds Nr. 5 GmbH & Co. KG im Januar 2013 aufgelegt. Die Emissionsphase der Fondsgesellschaft endete am 30. Juni 2013.

Das Emissionskapital sollte 23.510.000 Euro (einschließlich Gründungskapital ohne Agio) betragen.

Die Fondsgesellschaft hat bis zum 30. Juni 2013 ein Kommanditkapital in Höhe von 22.063.000 Euro (ohne Agio) eingeworben. Sie hat bis zum 15.07.2013 insgesamt 18.400.000 Euro in den Ankauf von vier Kreditportfolios investiert.

Die Fondsgeschäftsführung hat den ersten Geschäftsbericht am 21.07.2014 herausgegeben.

An die betreffenden Anleger wurde am 8. Oktober 2013 der Frühzeichnerbonus in Höhe von 5% oder 3% der jeweiligen Zeichnungssumme (ohne Agio) bzw. 403.850 Euro vorzeitig ausgezahlt.

Seitdem konnten weitere Einnahmen aus Verpachtung erzielt werden, sodass für die erste Auszahlung an die Anleger ausreichend Liquidität zur Verfügung steht.

Am 28.08.2014 erfolgte die erste Auszahlung in Höhe von 10 % bzw. 2.206.300 EUR des jeweils gekennzeichneten Kommanditkapitals.



Rechtsform	GmbH & Co. KG
Gründung	13.12.2012
Handelsregister	Amtsgericht Leipzig, HRA 16784
Sitz der Gesellschaft	Leipzig
Komplementärin	publity Investor GmbH
Gründungskommanditist	Stanley Bronisz
Treuhandkommanditistin	Rödl & Richter Fondstreuhand GmbH
Prospektiertes Emissionskapital	23.510.000 Euro
Gezeichnetes Emissionskapital	22.063.000 Euro
Eigenkapital	100 %
Agio	5 %
Mindestzeichnung	10.000 Euro
Emissionsphase	02.2013 bis 06.2013

## publity Performance Fonds Nr. 6

Die publity Emissionshaus GmbH hat die publity Performance Fonds Nr. 6 GmbH & Co. KG im Juni 2013 aufgelegt. Die Emissionsphase der Fondsgesellschaft wurde bis zum 30. Juni 2014 verlängert.

Die Gründungskommanditistin hält Kapitalanteile in Höhe von 10.000 Euro, die Treuhandkommanditistin in Höhe von 1.000 Euro.

Die Fondsgesellschaft hat bis zum 30.06.2014 ein Kommanditkapital in Höhe von 33.443.000 Euro (ohne Agio) eingeworben. Bereits im Dezember 2013 wurde in „Deutsche Immobilien aus Bankenverwertung“ investiert und eine Gewerbeimmobilie in Frankfurt/Main erworben, die bereits mit Gewinn wieder veräußert wurde. Bis heute wurden zwei weitere Gewerbeimmobilien in Frankfurt am Main und in Leipzig/Taucha erworben.

Die Anleger wurden mit Schreiben vom 18.08.2014 über den bisherigen Geschäftsverlauf informiert.

An die betreffenden Anleger wird ab dem 15.12.2014 der Frühzeichnerbonus in Höhe von 5% oder 3% der jeweiligen Zeichnungssumme (jeweils ohne Agio) bzw. 601.420 Euro ausgezahlt werden.

Die erste Auszahlung in Höhe von 5 % auf das jeweils gekennzeichnete Kommanditkapital wird voraussichtlich auch ab dem 15.12.2014 erfolgen. Dafür wird die Fondsgesellschaft einen Betrag in Höhe von 1.672.150 Euro zur Verfügung stellen, der zu 100 % aus dem Verkauf und der Vermietung der Investitionsobjekte erwirtschaftet wurde.

Rechtsform	GmbH & Co. KG
Gründung	07.05.2013
Handelsregister	Amtsgericht Leipzig, HRA 16872
Sitz der Gesellschaft	Leipzig
Komplementärin	publity Emissionshaus GmbH
Gründungskommanditistin	HF Treuhand GmbH
Treuhandkommanditistin	Rödl & Richter Fondstreuhand GmbH
Prospektiertes Emissionskapital	40.000.000 Euro
Gezeichnetes Emissionskapital	33.443.000 Euro
Eigenkapital	mind. 50%
Agio	5%
Mindestzeichnung	10.000 Euro
Emissionsphase	06.2013 bis 06.2014



## publity Performance Fonds Nr. 7: erster Publikums-AIF

Die publity Performance Fonds Nr. 7 GmbH & Co. geschlossene Investment KG wurde am 10.10.2013 gegründet und im Handelsregister beim Amtsgericht Leipzig unter HRA 16961 eingetragen.

Die Emissionsphase hat nach Vertriebsfreigabe durch die Bafin am 06.02.2014 begonnen und soll am 31.12.2014 enden.

Das Emissionskapital soll einschließlich Gründungskapital ohne Agio 100.000.000 Euro betragen. Die Gründungs- und Treuhandkommanditistin hält einen Kapitalanteil in Höhe von 10.000 Euro. Nach Umsetzung der AIFM-Richtlinie durch das Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) in nationales Recht wird die Verwaltung

(u. a. Portfolioverwaltung, Risikomanagement, etc.) umfassend durch die publity Performance GmbH als externe Kapitalverwaltungsgesellschaft erfolgen. Für die Einhaltung der Geldwäsche- und Compliance-Regelungen wird sich die publity Performance GmbH externer Dienstleister bedienen.

Die CACEIS-Bank Deutschland GmbH hat die im KAGB zwingend vorgeschriebene Funktion der Verwahrstelle der Fondsgesellschaft übernommen.

Der publity Performance Fonds Nr. 7 wird in „Deutsche Immobilien aus Bankenverwertung“ investieren und Erlöse aus der Bewirtschaftung und der Verwertung dieser Immobilien erzielen.



Rechtsform	GmbH & Co. KG
Gründung	10.10.2013
Handelsregister	Amtsgericht Leipzig, HRA 16961
Sitz der Gesellschaft	Leipzig
Komplementärin	publity Emissionshaus GmbH
Gründungskommanditistin	HF Treuhand GmbH
Treuhandkommanditistin	HF Treuhand GmbH
Prospektiertes Emissionskapital	100.000.000 Euro
Eigenkapital	100 %
Agio	5 %
Mindestzeichnung	10.000 Euro
Emissionsphase	02.2014 bis 12.2014

## 04.12

## GESAMTÜBERSICHT ÜBER ALLE PUBLIKUMSFONDS

Stand 31.08.2014

Gründungs- datum	Emissionsphase	Ende der Fondslaufzeit	Prospektiertes Emissions- kapital (EUR)	Gezeichnetes Emissions- kapital (EUR)	bisherige Auszahlungen (EUR)	Anzahl der Zeichner	Status
<b>TASK FORCE NPL Fonds Nr. 1</b>							
30.06.2009	10.2009–12.2010	15.05.2013	25.013.000	7.419.000	9.008.390	469	●
<b>TASK FORCE NPL Fonds Nr. 2</b>							
15.09.2010	01.2011–12.2011	30.06.2015	22.020.000	24.765.000	15.290.350	1.856	●
<b>publity Performance Fonds Nr. 3</b>							
15.09.2011	01.2012–08.2012	30.06.2016	22.020.000	22.525.000	12.038.100	1.463	●
<b>publity Performance Fonds Nr. 4</b>							
25.05.2012	08.2012–02.2013	31.12.2016	22.010.000	34.067.000	4.072.620	2.249	●
<b>publity Performance Fonds Nr. 5</b>							
13.12.2012	02.2013–06.2013	31.12.2017	23.510.000	22.063.000	2.610.150	1.518	●
<b>publity Performance Fonds Nr. 6</b>							
07.05.2013	07.2013–06.2014	31.12.2018	40.000.000	33.443.000	-	2.147	●
<b>publity Performance Fonds Nr. 7</b>							
10.10.2013	02.2014–06.2015	31.12.2019	100.000.000	-	-	-	○
<b>Gesamt</b>			<b>254.573.000</b>	<b>144.282.000</b>	<b>43.019.610</b>	<b>9.702</b>	



# Verkaufsprospekt

publity Performance Fonds Nr. 7  
GmbH & Co. geschlossene Investment KG

publity



## 04.13

## GESAMTAUSZAHLUNGEN DER PUBLIKUMSFONDS

## Auszahlungen per 31.08.2014

	Datum	Anteilig am Emissions- kapital (Prozent)	Betrag (EUR)
<b>TASK FORCE NPL Fonds Nr. 1</b>			
Frühzeichnerbonus (10%) <sup>1</sup>	07.07.2010	0,42	31.400
Auszahlung 1	01.08.2011	10,00	741.900
Auszahlung 2	15.11.2011	40,00	2.967.600
Auszahlung 3	15.12.2012	50,00	3.709.500
Auszahlung 4 (Schließung)	15.05.2013	21,00	1.557.990
<b>Gesamt</b>		<b>121,42</b>	<b>9.008.390</b>
<b>TASK FORCE NPL Fonds Nr. 2</b>			
Frühzeichnerbonus 1 (5%) <sup>1</sup>	06.12.2011	1,36	337.650
Frühzeichnerbonus 2 (5%) <sup>1</sup>	01.03.2012	0,38	93.700
Auszahlung 1	03.12.2012	20,00	4.953.000
Auszahlung 2	21.08.2013	20,00	4.953.000
Auszahlung 3	15.12.2013	20,00	4.953.000
<b>Gesamt</b>		<b>61,74</b>	<b>15.290.350</b>
<b>publity Performance Fonds Nr. 3</b>			
Frühzeichnerbonus (5%) <sup>1</sup>	15.11.2012	3,44	775.600
Auszahlung 1	16.09.2013	20,00	4.505.000
Auszahlung 2	21.11.2013	10,00	2.252.500
Auszahlung 3	24.02.2014	10,00	2.252.500
Auszahlung 4	28.05.2014	10,00	2.252.500
<b>Gesamt</b>		<b>53,44</b>	<b>12.038.100</b>
<b>publity Performance Fonds Nr. 4</b>			
Frühzeichnerbonus (5%) <sup>1</sup>	31.05.2013	1,94	662.420
Auszahlung 1	28.05.2014	10,00	3.410.200
<b>Gesamt</b>		<b>11,94</b>	<b>4.072.620</b>
<b>publity Performance Fonds Nr. 5</b>			
Frühzeichnerbonus (3 %; 5%) <sup>1</sup>	08.10.2013	1,83	403.850
Auszahlung 1	28.08.2014	10,00	2.206.300
<b>Gesamt</b>		<b>11,83</b>	<b>2.610.150</b>
<b>Gesamtauszahlungen</b>			<b><u><u>43.019.610</u></u></b>

<sup>1</sup> Der Frühzeichnerbonus bezieht sich nicht anteilig auf das gesamte Emissionskapital.

# 04.14

## ENTWICKLUNG DES VERTRIEBES IN DEUTSCHLAND

Die Fondsgesellschaften haben die pubity Vertriebs GmbH mit der Einwerbung des Eigenkapitals beauftragt. Die pubity Vertriebs GmbH betreibt kein Endkundengeschäft, sondern beauftragt freie Vermittler mit der Einwerbung des Eigenkapitals. Aktuell sind 932 Vertriebspartner und Vermittler vertraglich angebunden.

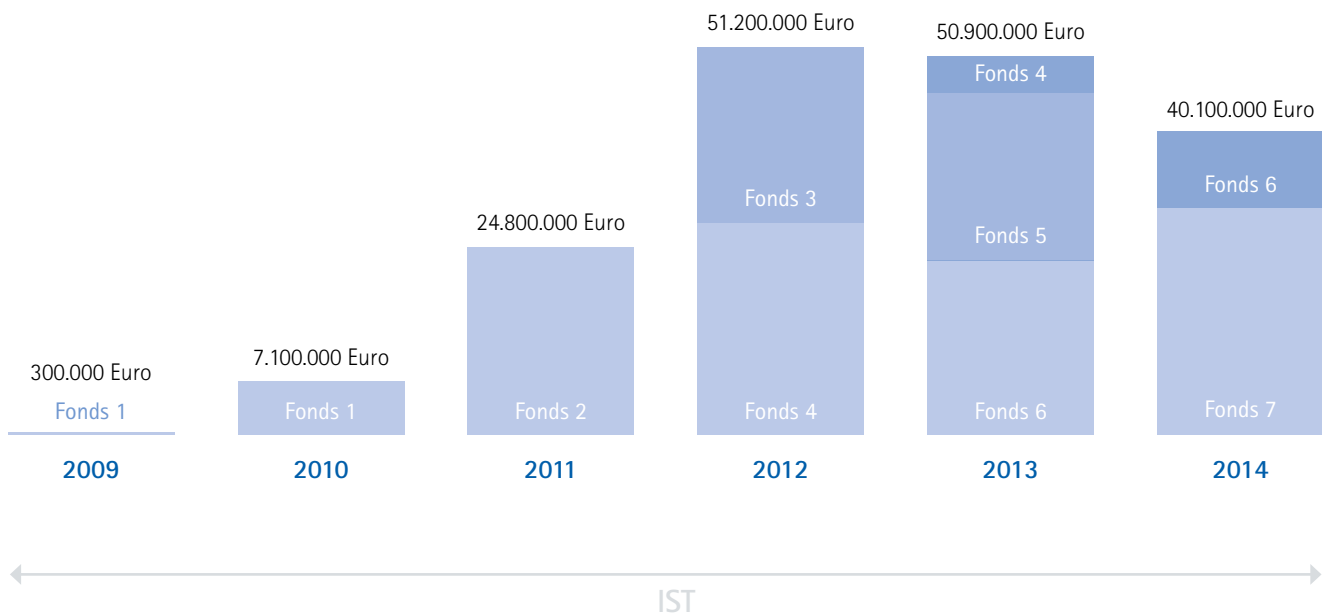
In den Transparenz-Akademie-Tagen in Leipzig sowie auf den pubity Road-Shows (Informationsveranstaltungen im gesamten Bundesgebiet) gewährt die pubity Finanzgruppe Einblick in das Geschäfts-

modell und die Konzeption der pubity Performance Fonds.

Vertragspartner und Makler erhalten hier das notwendige Know-how und jede Menge Hintergrundinformationen, um den Anleger individuell, umfassend und optimal beraten zu können.

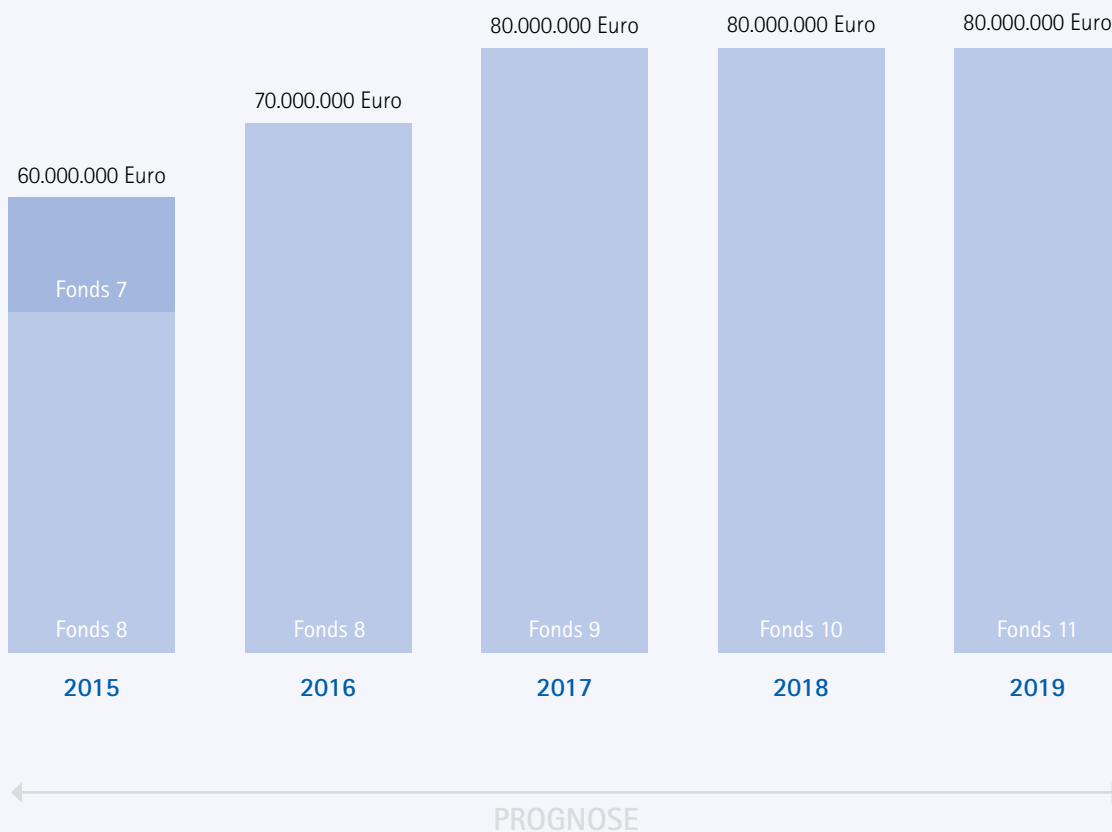
Zu den Schulungsveranstaltungen im modernen pubity Conference Center in Leipzig können sie zudem einen Blick hinter die Kulissen der Finanzgruppe werfen und die Arbeit der Spezialisten hautnah miterleben.

Jährliche Vertriebsentwicklung (eingeworbenes Kapital),  
Privatanleger „Performance Fonds“



Der Platzierungsrückgang im Jahr 2014 ist auf die Einführung des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) am 22.07.2013 zurückzuführen, das für geschlossene Investmentvermögen und ihre Verwalter, die sogenannte Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG),

bedeutende regulative und administrative Neuregelungen enthält. Diese Entwicklung hat den gesamten deutschen Markt geschlossener Immobilienfonds erfaßt.



# 04.15

## GESETZLICHE RAHMENBEDINGUNGEN

### Regulierung geschlossener Fonds

Geschlossene Fonds waren lange Zeit in Deutschland nicht durch spezielle gesetzliche Vorschriften reguliert. Nachdem mit dem Anlegerschutzverbesserungsgesetz im Jahr 2005 die Veröffentlichung eines von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) genehmigten Verkaufsprospekts verbindliche Voraussetzung für den Vertrieb geschlossener Fonds geworden war, folgten bis heute weitere grundlegende Veränderungen. Mit Wirkung zum 1. Juni 2012 ist die Novelle des Finanzanlagenvermittler- und Vermögensanlagenrechts in Kraft getreten und am 22. Juli 2013 wurde die europäische „Richtlinie über die Verwalter Alternativer Investmentfonds“ (AIFM-Richtlinie) mit dem neuen „Kapitalanlagegesetzbuch“ in deutsches Recht, umgesetzt. Alle Regulierungsmaßnahmen haben für den Markt der geschlossenen Fonds grundlegende Veränderungen mit sich gebracht. Sie zielen vor allem auf einen umfassenderen Schutz der Anleger und auf eine höhere Transparenz bei den Anlageprodukten ab.

### Nachfolgend werden die wichtigsten Informationen zusammengestellt:

- Seit dem 1. Juni 2012 gelten Anteile an geschlossenen Fonds als Finanzinstrumente i. S. d. Kreditwesengesetzes (KWG) und des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG). Das Verkaufsprospektgesetz ist durch das Vermögensanlagegesetz (VermAnlG) ersetzt worden. Damit wurden die Aufsichtspflichten der BaFin im Bereich der geschlossenen Fonds erweitert. Bisher wurden die Verkaufsprospekte geschlossener Fonds von der BaFin nur unter formalen Aspekten geprüft und ihre Veröffentlichung gestattet. Nunmehr findet eine sogenannte „materielle Kohärenzprüfung“ statt. Die BaFin prüft die Ver-

kaufsprospekte neben formalen Kriterien nun auch auf Widerspruchsfreiheit und Verständlichkeit.

- Mit dem Vermögensanlagegesetz wurde auch das Vermögensanlagen-Informationsblatt (VIB) für geschlossene Fonds eingeführt. Es soll Anlegern auf maximal drei Seiten alle wesentlichen Informationen über die betreffende Vermögensanlage geben, insbesondere auch über wesentliche Risiken, Kosten und Provisionen. Damit werden geschlossene Fonds anderen Kapitalanlagen gleichgestellt, für die eine solche Produktbeschreibung seit Juli 2011 Pflicht ist.

### Folgende rechtliche Änderungen für den Markt der geschlossenen Fonds sind umzusetzen:

- Ab 1. Januar 2013 sind die bereits jetzt für die Beratung von Banken und Sparkassen geltenden Regelungen auch für bankenunabhängige Berater verbindlich.
- Am 22. Juli 2013 wurde mit Einführung der des Kapitalanlagegesetzbuches die AIFM-Richtlinie umgesetzt. Das Bundesministerium der Finanzen (BMF) hat damit das Ziel verfolgt, die bislang durch verschiedene Gesetze und in unterschiedlichem Maße geregelten Kapitalanlagen einheitlich in einem (Kapitalanlage-)Gesetzbuch zu regeln, dessen Vorschriften somit auch die geschlossenen Fonds betreffen. Es enthält eine Vielzahl regulatorischer und administrativer Neuerungen, die von Initiatoren, Management und Vertrieben zwingend zu beachten sind.

### Umsetzung in der Publi-ty Finanzgruppe

Publi-ty hat sich diesen gesetzlichen Herausforderungen mit dem Ziel gestellt, geschlossene Fonds für die private Kapitalanlage neu zu positionieren, die Produktqualität weiter zu verbessern und ihre Attraktivität mit Sicherheit und Transparenz zu erhöhen.

Parallel zu den noch laufenden Gesetzgebungsverfahren hat publity bereits das neue Emissionshaus, die publity Emissionshaus GmbH, und die Kapitalverwaltungsgesellschaft, die publity Performance GmbH, geschaffen, die die administrativen und organisatorischen Grundlagen für EU-rechtskonforme Beteiligungsgesellschaften bilden.

#### **publity Performance Fonds Nr. 7: erster Publikums-AIF**

Die publity Performance Fonds Nr. 7 GmbH & Co. geschlossene Investment KG wurde am 10.10.2013 gegründet und im Handelsregister beim Amtsgericht Leipzig unter HRA 16961 eingetragen. Die Emissionsphase hat nach Vertriebsfreigabe durch die BaFin am 06.02.2014 begonnen und soll zum 31.12.2014 enden. Das Emissionskapital soll einschließlich Gründungskapital ohne Agio 100.000.000 Euro betragen.

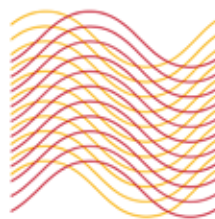
Die Gründungs- und Treuhandkommanditistin hält einen Kapitalanteil in Höhe von 10.000 Euro. Nach Umsetzung der AIFM-Richtlinie durch das Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) in nationales Recht erfolgt die Verwaltung (u. a. Portfolioverwaltung, Risikomanagement, etc.) umfassend durch die publity Performance GmbH als externe Kapitalverwaltungsgesellschaft. Für die Einhaltung der Geldwäsche- und Compliance-Regelungen bedient sich die publity Performance GmbH externer Dienstleister. Die CACEIS-Bank Deutschland GmbH hat die im KAGB zwingend vorgeschriebene Funktion der Verwahrstelle der Fondsgesellschaft übernommen. Der publity Performance Fonds Nr. 7 wird in „Deutsche Immobilien aus Bankenverwertung“ investieren und Erlöse aus der Bewirtschaftung und der Verwertung dieser Immobilien erzielen.

## 04.16

### SICHERHEIT

Mit dem neuen Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) wurde ein EU-rechtskonformes Regelwerk geschaffen, das in Sachen Sicherheit und Transparenz neue Maßstäbe und Standards setzt.

Die aktuellen publity Performance Fonds erfüllen alle gesetzlichen Anforderungen, um eine lückenlose staatliche Aufsicht und Kontrolle durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) und die Bundesbank zu gewährleisten. Die externe Verwaltungsgesellschaft, die publity Performance GmbH, ist deshalb verpflichtet, gegenüber der BaFin wesentliche Geschäftsvorfälle und unternehmerische Entscheidungen unverzüglich anzuzeigen und regelmäßig Quartals- und Jahresberichte vorzulegen.



# BaFin

Die regelmäßigen Berichts- und Meldepflichten sowie die staatliche Aufsicht und Kontrolle werden durch ein System tiefgreifender, gegenseitiger Kontrolle ergänzt, das mit der publity Performance GmbH, ihrem Aufsichtsrat, der CACEIS Bank Deutschland GmbH als Verwahrstelle, der Beauftragung externer Dienstleister für Compliance und Geldwäscheabwehr sowie der Beauftragung von unabhängigen, überregional anerkannten Rechtsanwaltskanzleien und Sachverständigen mit der regelmäßigen Bewertung der Anlageobjekte (Immobilien) geschaffen wurde.

Frankfurter Bankenviertel



# 04.17

## TRANSPARENZ

Das mit den aktuellen pubilty Performance Fonds verfolgte Geschäftsmodell, die Anlageobjekte und die Anlagestrategie, kann jeder Anleger nachvollziehen. Sämtliche Rechte und Pflichten der wesentlichen Vertragspartner sind z. B. in den Verkaufsprospekten der aktuellen pubilty Performance Fonds anschaulich und erschöpfend dargestellt.

Mit jeweils externen und unabhängigen Treuhändern, Mittelverwendungskontrolleuren sowie Bewertern und Gutachtern, periodischen Geschäfts- und Transparenzberichten sowie testierten Leistungsbilanzen haben bereits die Vorgängerfonds diese Merkmale erfüllt.

Im Zuge der gesetzlichen Regulierung sind die aktuellen pubilty Performance Fonds und die pubilty Performance GmbH als externe Kapitalverwaltungsgesellschaft jetzt zu regelmäßiger Berichterstattung (Reporting) verpflichtet, um eine lückenlose Überwachung und Kontrolle durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zu gewährleisten. Jahresabschlüsse und Bilanzen sämtlicher Fondsgesellschaften werden im ersten Quartal des Folgejahres

fertig gestellt und werden von einer unabhängigen und überregional anerkannten Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, derzeit BDO AG Hamburg, geprüft. Die von Wirtschaftsprüfern testierten Leistungsbilanzen sollen noch im ersten Halbjahr des Folgejahres erstellt werden, ebenso wie die regelmäßigen Transparenzberichte, die aktuelle Angaben und Daten von sämtlichen Gesellschaften der pubilty Finanzgruppe enthalten. Mindestens einmal jährlich werden aktuelle Geschäftsberichte an die betreffenden Anleger der pubilty Performance Fonds verschickt.

Die pubilty Performance Fonds verfolgen das Ziel, in der neuen, regulierten Welt des weißen Kapitalmarktes eine wichtige und beachtete Rolle zu spielen. Dabei nutzen sie die Vorteile schneller Informationen, größtmöglicher Flexibilität und kurzer Entscheidungswege, verbunden mit größtmöglicher Transparenz, Verantwortung und Offenheit.

Die Homepage der pubilty Performance Fonds wird wöchentlich überarbeitet und um aktuelle Informationen über die Finanzprodukte ergänzt.



Weitere Informationen erhältlich unter [www.pubilty.de](http://www.pubilty.de).



# PUBLITY ASSETMANAGEMENT

München



Köln



Köln



Taucha b. Leipzig



Offenbach



Frankfurt



Frankfurt



München



Taucha b. Leipzig

# 05.01

## ASSETMANAGEMENT TEAM

Der Wertschöpfungsprozess von „Immobilien aus Bankenverwertung“ beginnt mit der Vorbereitung und Begleitung der Transaktionen/Kaufprozesse und beinhaltet im Wesentlichen die laufende Verwaltung sowie die anschließende Verwertung bzw. Veräußerung der Immobilien.

Das Asset Management deckt das gesamte Spektrum um den Ankauf, die Bewirtschaftung und die Vermarktung des von pubilty verwalteten Immobilienbestandes ab. Zu den Kernaufgaben des Asset Managements gehören die Wertsicherung und Werterhöhung, die Vermarktung und Vermietung der Immobilien sowie die Betreuung von Mietern, die Steuerung von Property Management, Facility Management und Maklern. Dazu gehören darüber hinaus die Erarbeitung von Strategien und die Durchführung von Einzelmaßnahmen mit dem Ziel, Entwicklungsmöglichkeiten zu schaffen und zu nutzen. Insbesondere durch den Abbau von Leerständen und die Optimierung bestehender Mietverträge wird die Attraktivität für potentielle Käufer gesteigert. Immobilien aus notleidenden Finanzierungen haben in der Regel ein überdurchschnittliches Wertsteigerungspotenzial, da sie oftmals sowohl eigentümer- als auch maklerseitig suboptimal betreut worden sind.

Die „Immobilienexpertise“ wird gewährleistet durch die Qualifikation und die langjährige Erfahrung sowohl der Vorstandsmitglieder der pubilty AG als auch der Asset Manager. Bereits im Vorfeld des Ankaufs geeigneter Immobilien wird das pubilty Asset Management bei der Durchführung mehrstufiger Due Diligence Prozesse durch externe Dienstleister unterstützt. Die Legal Due Diligence wird von unabhängigen, überregionalen Rechtsanwaltskanzleien erstellt. Die Immobilien Due Diligence wird von öffentlich vereidigten und bestellten Sachverständigen für die Bewertung von unbebauten und bebauten Grundstücken erstellt, die durch eine technische Due Diligence ergänzt wird. Ihre Feststellungen, dass die definierten Investitionskriterien erfüllt sind oder aber die Ausschlusskriterien nicht erfüllt sind, sind Grundlage jeder Investitions- bzw. Kaufentscheidung und Voraussetzung für die Kaufpreisfreigabe.

Durch Zugang zu diesem exklusiven Nischenmarkt ermöglicht die pubilty Anlegern und institutionellen Investoren lukrative Asset- und Portfoliodeals in Ballungsgebieten mit Entwicklungspotenzial wie Frankfurt, Berlin, München, Hamburg oder Düsseldorf. Seit 15 Jahren zeichnet sich die pubilty als Erwerber von Assets bei Banken durch Professionalität, Transaktionsgeschwindigkeit und Vertragstreue aus.



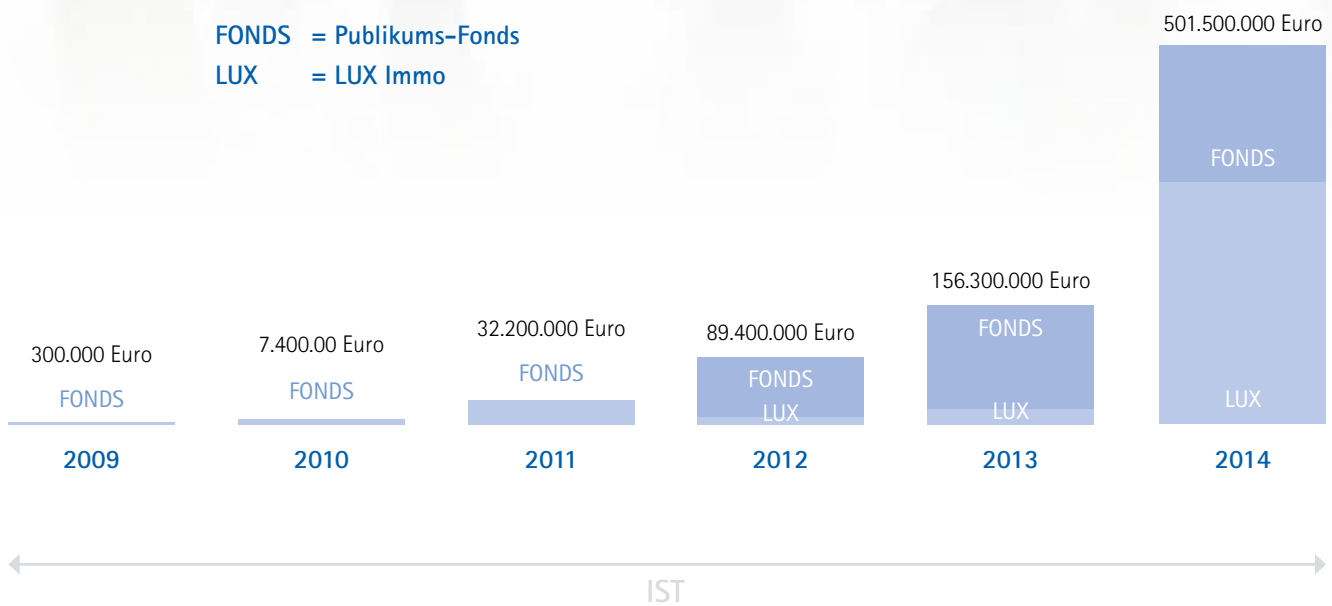
Grit Klapa, Henning Dreger, Hannes Dalitz, Johannes Haupt, Brit Potech (v. l. n. r.)

# 05.02

## PUBLITY ASSETS UNDER MANAGEMENT



FONDS = Publikums-Fonds  
LUX = LUX Immo







# 05.03

## MANAGE TO CORE

### Mit alternativen Investmentstrategien langfristig höhere Renditen sichern

Viele Immobilien mit Optimierungsbedarf bieten attraktive Renditechancen. Durch ein intelligentes Management können diese Investitionsobjekte in klassische Core-Immobilien transformiert werden.

Mit dieser „Manage-to-Core“-Strategie hat pubilty Objekte im Fokus, die bei geringen Investitionskosten ein hohes Optimierungspotential aufweisen. Immobilien aus notleidenden Bankenfinanzierungen wurden vielfach über Jahre hinweg von Eigentümern und Banken vernachlässigt. Durch intelligente Maßnahmen des pubilty-Assetmanagements wird die Gesamtsituation dieser Immobilien optimiert. Als Core-Immobilien können höhere Verkaufspreise erzielt werden.

Die pubilty-Fonds investieren ausschließlich in guten Lagen an Standorten mit Entwicklungspotential mit dem Ziel, die Qualität der Investitionsobjekte und

damit die Attraktivität bei potentiellen Käufern zu verbessern.

Vor jeder Investition werden professionelle Due-Diligence-Prozesse durch renommierte, externe Sachverständige (z.B. öffentlich-rechtlich bestellte und vereidigte Immobilien-Sachverständige, unabhängige überregionale Rechtsanwaltskanzleien) durchgeführt, die Grundlage jeder Investitions-Kaufentscheidung durch das pubilty-Fondsmanagement und die Geldverwahrstelle sind.

Das Wertschöpfung-Potential resultiert aus dem Zusammenwirken von:

- günstigem Einkauf aus Bankenverwertung
  - technischer Aufwertung
  - Erhöhung der Vermietungsquoten
  - Optimierung der Mietvertragssituation
- mit dem Ziel, die Investitionsobjekte in eine bessere Risikoklasse zu transformieren (Manage to Core by pubilty).

## 05.04

## DEUTSCHE IMMOBILIEN AUS BANKENVERWERTUNG

Mit einer Investition bei pubilty sind attraktive Chancen verbunden, die angesichts der Entwicklung des deutschen Immobilienmarktes hohe Renditen aus „dem Ankauf, der Bewirtschaftung und dem Verkauf von Immobilien aus notleidenden Finanzierungen“ erwarten lassen.

#### Investitionen in den Kauf von Immobilien

Angesichts der anhaltenden Finanzkrise sowie den immer strengeren Eigenkapitalrichtlinien werden Banken weiterhin im Rahmen ihrer Verwertungsverfahren Immobilien verkaufen. Auch bevorzugt institutionelle Finanzinvestoren eine Verwertung von Immobilien durch den raschen und in der Regel unkomplizierten Verkauf an finanzstarke Geschäftspartner aus der Immobilieninvestmentbranche. Die pubilty Finanzgruppe wird ausschließlich Investitionen im Rahmen dieses Experten- und Nischenmarktes tätigen. Investitionen in qualitativ hochwertige Immobilien an Standorten mit Entwicklungspotential bieten eine nachhaltige Erlöserzielung. pubilty wird die Anlageobjekte nur erwerben, wenn die mit der Durchführung der Due Diligence beauftragten Immobilien-Sachverständigen und unabhängigen Rechtsanwälte in ihren Due-Diligence-Berichten Feststellungen dazu getroffen haben, dass die „vertraglich verankerten Investitionskriterien“ erfüllt bzw. „die Ausschlusskriterien“ nicht erfüllt sind. Die Beteiligungsgesellschaften werden nur in den Erwerb von Immobilien investieren, die eine sichere und nachhaltige Rendite erwarten lassen und somit einen realen materiellen Wertzuwachs sicherstellen. Ein mittelbarer Erwerb von Immobilien ist auch durch den Erwerb von Anteilen an einer Immobilien halten- den Objektgesellschaft möglich.

„Fonds-zu-Fonds-Transaktionen“ innerhalb der pubilty Finanzgruppe sind ausgeschlossen. Demzufolge können die Beteiligungsgesellschaften keine Anlageobjekte erwerben, die sich bereits im wirtschaftlichen Eigentum eines Unternehmens der pubilty Finanzgruppe befunden haben.

Darüber hinaus sind ebenfalls jegliche Transaktionen hinsichtlich des Erwerbs bzw. der Verwertung von Anlageobjekten mit den in diesem Transparenzbericht genannten Personen unzulässig.

#### Erlöse aus der Bewirtschaftung und dem Verkauf von Immobilien

Die pubilty Finanzgruppe sowie ihre führenden Mitarbeiter verfügen über langjährige Erfahrungen in Bezug auf die Bewirtschaftung und die erfolgreiche Verwertung von Immobilien. Diese Erfahrungen kommen den Anlegern zugute. Die Beteiligungsgesellschaften werden nur in solche Anlageobjekte investieren, bei denen die Erzielung der prognostizierten Erlöse wahrscheinlich erscheint und diese sogar übertroffen werden können.

Investiert wird nur in wertstabile Anlageobjekte in Ballungsräumen mit Entwicklungspotential. Im Rahmen der Investitionsentscheidungen wird auf die Möglichkeit der Optimierung der Mieterstruktur sowie die Erzielung eines maximalen Veräußerungsgewinns Wert gelegt.

#### Reinvestitionen

Schnelle und effiziente Verwertungsprozesse sollen Reinvestitionen ermöglichen, um die angestrebten Renditen zu optimieren. Die Beteiligungsgesellschaften sollen von den steigenden Immobilienpreisen in Deutschland, begünstigt durch die anhaltende Investitionstätigkeit weltweit agierender institutioneller Investoren, und von ihrem exklusiven Zugang zum Markt deutscher Immobilien aus Bankverwertung profitieren.

# 05.05

## DEUTSCHER IMMOBILIEN-MARKT: HISTORISCHE CHANCE

Die weltweite Finanzkrise und ihre Folgen haben eine historisch einmalige Situation geschaffen. Insbesondere das Geschäft mit Immobilien ist hiervon betroffen. Die lockere Kreditvergabe vor der Krise sorgte für eine hohe Nachfrage und bescherte den Banken einen enormen Bestand an zur Sicherheit dienenden Immobilien.

Der Verwertungsdruck ist aufgrund dieser Situation extrem hoch und führt seit Jahren dazu, dass Banken, Landesbanken und Sparkassen vermehrt einen bestimmten Teil ihrer Immobilien aus dem Kreditengagement verkaufen müssen. Für sie ist es eine Möglichkeit, ihr Kreditgeschäft neu zu restrukturieren und ihre Leistungsbilanzen zu verbessern.

Das Markt-Volumen der „Immobilien aus Bankenverwertung“ schätzen Analysten in Deutschland auf mehrere Hundert Milliarden Euro. Im Zuge der Finanzmarktkrise und von strengeren Kapitalmarktregeln wird es sich noch einmal deutlich erhöhen. Internationale Großinvestoren haben die aussichtsreichen Chancen längst erkannt und nutzen das Potential des deutschen Immobilienmarktes für renditestarke Investitionen.

Die zurzeit anhaltende Ausnahmesituation des Finanzmarktes ermöglicht einen Immobilienerwerb zu besonders lukrativen Konditionen. pubilty besitzt den

exklusiven Zugang zu diesem Insider- und Nischenmarkt mit erhöhtem Ertragspotenzial. Dabei geht es nicht um Immobilien aus Zwangsversteigerungen, sondern um den Direkterwerb aus notleidenden Immobilienfinanzierungen.

Die pubilty Performance Fonds profitieren von den Erfahrungen der pubilty Finanzgruppe und ihres Fondsmanagements und erwerben „Deutsche Immobilien aus Bankenverwertung“ – weit unter dem Marktpreis, um sie schnell und mit Gewinn wieder zu veräußern. Gemeinsam mit den bis dahin erwirtschafteten Mieteinnahmen entstehen beachtliche Renditen.

Pubilty investiert jedoch nur, wenn Qualität, Standort und Renditeerwartung stimmen. Zur Sicherung der Anlage wird in ein breites Spektrum gewerblich genutzter Qualitätsimmobilien in guter Lage investiert – vorzugsweise in den Regionen Frankfurt/Main, Düsseldorf, Hamburg, Berlin und München. Basierend auf einer detaillierten Überprüfung erarbeiten Mitarbeiter eine handfeste Verwertungsstrategie für jedes einzelne Objekt, um den Wert der Immobilien nachhaltig zu steigern. Die Kenntnis des Marktes und seiner Entwicklung ist die wichtigste Voraussetzung für ein erfolgreiches Investment.

Darum investiert pubilty ausschließlich in den deutschen Immobilienmarkt.





Ballungsgebiete mit Entwicklungspotential: die Regionen  
Hamburg, München, Frankfurt/Main, Düsseldorf und Berlin

GESCHÄFTSMODELL

„BUY LOW,

Immobilien aus Bankenverwertung

„Value Private Equity Immobilieninvestment“

SELL HIGH"

# 05.06

## TRACK-RECORD – IMMOBILIENBESTAND IM ASSETMANAGEMENT

Stand 09.09.2014

- 52 Portfolio-Transaktionen sowie Single-Deals mit deutschen und internationalen Finanzinstituten
  
- Management von NPLs (Non Performing Loans, Immobilien- und unbesicherten Krediten) und Immobilien mit einem Nominalvolumen von über 4,0 Mrd. Euro
  
- Gekaufte Immobilien: 531 in Deutschland
  
- Verkaufte Immobilien: 518 in Deutschland
  - durchschnittliche Haltedauer: 16 Monate
  - durchschnittliche Wertsteigerung: 27 %
  
- Immobilien im Bestand: 13 in Deutschland
  - durchschnittliche Haltedauer: 6 Monate

## 05.07

## MARKTZUGANG

- pubilty ist seit 1999 als ehemalige Landesbanktochter in der Bankenbranche etabliert.
- Aktuelles Netzwerk aus mehr als 180 internationalen Groß- und Regionalbanken:
  - Bankenfachverband e. V.
  - IBF International Bankers Forum e. V.



**BKS** | Bundesvereinigung  
Kreditankauf und Servicing

## Verkaufte Immobilien (Beispiele)



# VERTRAGSPARTNER

Die pubilty Finanzgruppe greift bei ihrer Arbeit auf ein Netzwerk kompetenter Partner zurück. Diese erbringen für alle Unternehmen von pubilty Leistungen aus den Bereichen Rechts- und Steuerberatung sowie Controlling und Servicing. Mit Hilfe renommierter und unabhängiger Spezialisten können die Finanzprodukte der pubilty, wie z. B. die pubilty Performance Fonds oder die Verbriefungen nach Luxemburger Recht, noch erfolgreicher und sicherer bearbeitet werden – zum Vorteil aller pubilty-Investoren.

## **Rödl & Richter GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft/ Rödl & Richter Fondstreuhand GmbH**

Im Jahr 2012 betreute die Rödl-Unternehmensgruppe Mandanten an 89 Standorten in 39 Ländern. Rödl & Richter ist geprägt durch die Interdisziplinarität von Rechtsanwälten, Steuerberatern, Unternehmensberatern und Wirtschaftsprüfern und bietet über alle Geschäftsbereiche hinweg eine enge Verzahnung. Von diesem übergreifenden Wissen profitieren auch die Investoren der pubilty.

## **CMS Hasche Sigle**

CMS Hasche Sigle, eine der führenden Anwaltssozietäten auf dem Gebiet des Wirtschaftsrechts in Deutschland, betreut mit seinen mehr als 600 Anwälten und Steuerberatern deutsche und ausländische Unternehmen.

CMS Hasche Sigle erbringt für die pubilty Finanzgruppe Due-Diligence-Leistungen durch die rechtliche Prüfung als wesentliche Bestandteile der jeweiligen Kauf- und Investitionsentscheidungen.

## **BDO AG**

Im Jahr 2012 betreute das Unternehmen mit rund 1.900 Mitarbeitern an 25 Standorten nationale wie internationale Mandate unterschiedlicher Branchen und Größen. BDO ist zudem Gründungsmitglied des internationalen BDO Netzwerks, dem einzigen der fünf weltweit tätigen Netzwerke von Wirtschaftsprüfungsgesellschaften mit einer europäischen Tradition. Das BDO Netzwerk ist eine Accounting-Group

von rechtlich selbstständigen Gesellschaften mit Mitgliedsfirmen in über 138 Ländern.

BDO ist als Wirtschaftsprüfer für die Prüfung der Jahresabschlüsse der pubilty AG und der pubilty capital partners S.à r.l. verantwortlich und hat die Leistungsbilanz 2012 geprüft.

## **HLFH**

HLFH ist eine Prüfungs- und Beratungsgesellschaft in den Bereichen Wirtschaftsprüfung, Steuer-, Rechts-, und Unternehmensberatung. HLFH betreut die pubilty Finanzgruppe bei der Planung, Durchführung und Abrechnung aller finanziellen, rechtlichen und steuerlichen Aspekte der Geschäftsaktivitäten und erstellt die Konzernbilanz.

## **HF Treuhand GmbH**

Die HF Treuhand beschäftigt sich mit der betriebswirtschaftlichen Beratung von mittelständischen Unternehmen. Darüberhinaus übernimmt sie die Durchführung von Treuhandaufträgen.

Für die pubilty Finanzgruppe besetzt die Gesellschaft die Funktion der Treuhänderin für die Luxemburger Verbriefungen und ist Gründungskommanditistin der pubilty Performance Fonds Nr. 6 GmbH & Co. KG und der pubilty Performance Fonds Nr. 7 GmbH & Co. geschlossene Investment KG.

## **GSK STOCKMANN + KOLLEGEN**

GSK Stockmann + Kollegen ist eine der führenden, unabhängigen Corporate und Real Estate Kanzleien in Deutschland mit weiteren Schwerpunkten in den Bereichen Banking/Finance und Öffentliches Wirtschaftsrecht. GSK konzentriert sich auf die Betreuung

von Projekten und die Beratung von nationalen und internationalen Unternehmen, Banken und Finanzinstituten, Körperschaften und Anstalten des öffentlichen Rechts sowie Regierungen und Ministerien.

GSK Stockmann + Kollegen sind für die Implementierung von Strukturen und Prozessabläufen zur Erfüllung von Regeln und Zielvorgaben der AIFM-Richtlinie und des neuen Kapitalanlagegesetzbuches bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft verantwortlich.

### CACEIS Bank Deutschland GmbH

Die CACEIS Unternehmensgruppe ist für institutionelle Kunden und Firmenkunden tätig und erbringt umfassende und erstklassige Dienstleistungen als Verwahrstelle. CACEIS gehört zu den weltweit führenden Anbietern von Asset Services und nimmt auf dem wichtigen europäischen Markt eine Führungsposition ein.

In den letzten Jahren verzeichnete CACEIS ein eindrucksvolles Wachstum mit hohen Umsätzen und gezielten Übernahmen in Nordamerika, Deutschland und der Schweiz. CACEIS gehört zur Crédit Agricole Gruppe.

Die CACEIS Bank Deutschland GmbH hat für die neu aufgelegten Fondsgesellschaften die Funktion der Verwahrstelle übernommen.

### Harmsen Utescher Rechtsanwalts- und Patentanwaltspartnerschaft

Eine Vielzahl großer und mittelständischer Unternehmen vertraut auf die Erfahrung von Harmsen Utescher. Die Rechts- und Patentanwälte sind Experten für Marken-, Wettbewerbs-, Urheber- und Geschmacksmuster-, Patent-, Arznei- und Lebensmittelrecht sowie Kartellrecht und alle damit verwandten Rechtsgebiete.

Harmsen Utescher ist für die weltweite Kollisionsüberwachung, u. a. für die international registrierte und geschützte Wort- und Bildmarke „publity“, zuständig.

### Immobilienfachverständige

In den Investitionskriterien der Verkaufsprospekte der publity Fonds ist definiert, dass ausschließlich öffentlich bestellte und vereidigte Sachverständige für die Bewertung von bebauten und unbebauten Grundstücken mit der Durchführung der Immobilien-Due-Diligence beauftragt werden.

Gesellschaft	Aufgaben/ Funktionen
BDO AG	Wirtschaftsprüfung, Prüfung der Leistungsbilanzen
CACEIS Bank Deutschland GmbH	Verwahrstelle
CMS Hasche Sigle	Legal Due Diligence, Immobilien Due Diligence
HLFH	Wirtschaftsprüfung, Steuerberatung
GSK STOCKMANN + KOLLEGEN	Implementierung der AIFM-RL und des KAGB bei der KVG
Harmsen Utescher Rechtsanwalts- und Patentanwaltspartnerschaft	Internationaler Markenschutz
HF Treuhand GmbH	Gründungskommanditist, Treuhandkommanditist
Rödl & Richter Fondstreuhand GmbH	Treuhandkommanditist
Rödl & Richter GmbH	Steuerberatung, Buchhaltung, Controlling

# MITGLIEDSCHAFTEN

Durch die Mitgliedschaft und die Kooperation mit Verbänden und Organisationen übernimmt die pubilty AG eine aktive Rolle an der Entwicklung und Gestaltung der Finanzwelt in Deutschland.

## **BSI Bundesverband Sachwerte und Investmentvermögen e. V.**

Der BSI Bundesverband Sachwerte und Investmentvermögen e. V. (vormals VGF Verband Geschlossene Fonds e. V.) ist die Interessenvertretung für alle Unternehmen und Anlagevehikel, die im Rahmen des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) Investitionen in Sachwerte anbieten und verwalten. Er informiert Politik, Medien und Anleger aktiv und transparent über diese Vermögensanlagen. Zudem engagiert er sich im Dialog mit dem Gesetzgeber für langfristig stabile wirtschaftliche, rechtliche und steuerliche Rahmenbedingungen. Davon profitieren sowohl Anleger als auch Anbieter von Vermögensanlagen.

Die im Verband organisierten Anbieter verwalten zusammen ein Investitionsvolumen von rund 127 Mrd. Euro. Bezogen auf den Gesamtmarkt in Deutschland mit einem verwalteten Fondsvolumen von 195 Mrd. Euro repräsentiert der BSI damit mehr als 66 Prozent des Marktes geschlossener Fonds.

Die Mitglieder des Verbands haben im Jahr 2012 Fonds mit einem Volumen von rund 5,09 Mrd. Euro aufgelegt. Bezogen auf das Gesamtemissionsvolumen von 7,3 Mrd. Euro entspricht dies einem Anteil von 70 Prozent.

Die pubilty AG ist seit 1. Juni 2013 Mitglied im BSI Bundesverband Sachwerte und Investmentvermögen e. V.

## **International Bankers Forum e. V. (IBF)**

Mit mehr als 1.000 persönlichen und über 45 institutionellen Mitgliedern ist das 1986 gegründete International Bankers Forum e. V. (IBF) Deutschlands größter Berufsverband des Bankgewerbes. Das IBF ist an allen wichtigen deutschen Finanzplätzen aber auch über die nationalen Grenzen hinaus vertreten. Der Vorstandsvorsitzende der pubilty AG Thomas Olek ist seit 08.10.2010 persönliches Mitglied im International Bankers Forum e. V.(IBF).

## **VOTUM – Verband Unabhängiger Finanzdienstleistungs-Unternehmen in Europa e. V.**

VOTUM ist die Interessenvertretung der europaweit tätigen Finanzdienstleistungsunternehmen. Seit der Verbandsgründung 1995 zählen zu den VOTUM-Mitgliedern neben den Marktführern der unabhängigen Allfinanzunternehmen und weiteren namhaften Vertriebsunternehmen auch die maßgeblichen Produktgebergesellschaften für die unabhängige Versicherungs- und Anlageberatung. Die Mitgliedsunternehmen von VOTUM repräsentieren mehr als 80.000 Finanzdienstleister.

VOTUM ist im Board of Directors des Europäischen Dachverbandes der unabhängigen Finanzberater und Finanzvermittler (FECIF) vertreten.

Die pubilty AG ist seit 01.09.2012 Mitglied im VOTUM – Verband Unabhängiger Finanzdienstleistungs-Unternehmen in Europa e. V.



### AfW – Bundesverband Finanzdienstleistung e. V.

Der AfW wurde 1992 gegründet und repräsentiert ca. 30.000 Versicherungs- und Kapitalanlagevermittler in rund 1.500 Mitgliedsunternehmen – 47 davon als Fördermitglieder.

Sein Engagement garantiert, dass die Interessen der unabhängigen Finanzdienstleister in Politik, Wirtschaft und den Medien wahrgenommen und berücksichtigt werden. Der beim Deutschen Bundestag und dem Europäischen Parlament akkreditierte Interessenverband ist zudem im Fachbeirat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) vertreten.

Seit März 2013 ist pubilty Fördermitglied des AfW – Bundesverband Finanzdienstleistung e. V. und unterstützt aktiv die Arbeit des Verbandes zu wichtigen Zukunftsfragen der Branche.



#### pubilty Mitgliedschaften

Mehr Information über die pubilty Mitgliedschaften erfahren Sie über diesen QR-Code.



# MANAGEMENTERKLÄRUNG



Die pubilty Finanzgruppe hat Maßnahmen zur Gewährleistung rechtmäßigen Verhaltens im Unternehmen und solche zur Risikofrüherkennung und Risikominimierung ergriffen (Corporate Compliance). Dies umfasst die Gesamtheit aller Maßnahmen zur Gewährleistung der Einhaltung rechtlicher Gebote und des Nichtverstößens gegen gesetzliche Verbote durch Unternehmen, Organmitglieder und Mitarbeiter.

Es liegen keine Verurteilungen, Berufsverbote oder sonstige Einschränkungen der Geschäftstätigkeit

der gesetzlichen Vertreter der Unternehmen der pubilty Finanzgruppe vor.

Die pubilty Finanzgruppe führt Compliance-Akten, die im Rahmen von Due-Diligence-Prozessen einsehbar sind. In den Compliance-Akten sind sämtliche die Unternehmen und die handelnden Personen betreffenden Vorgänge der letzten Jahre aufgearbeitet und archiviert, sowie das historische Aktienbuch enthalten.

Leipzig, den 09.09.2014

Stanley Bronisz  
Fondsmanagement  
Institutional Investors

Thomas Olek  
Fondsmanagement  
Strategie und Vertrieb

Christoph Blacha  
Fondsmanagement  
Legal

Frederik Mehlitz  
Fondsmanagement  
Finance

# ANSCHRIFTEN UND ANSPRECHPARTNER

Für Auskünfte zum Transparenzbericht der publity Finanzgruppe stehen wir Ihnen gern zur Verfügung.

## **publity AG**

Investor Relations

Landsteinerstraße 6, 04103 Leipzig  
Deutschland

Telefon: +49 (0) 341 – 26 17 87 - 0

Telefax: +49 (0) 341 – 26 17 87 - 31

E-Mail: [info@publity.de](mailto:info@publity.de)





### Leipzig

publity AG  
 Hauptniederlassung:  
 Landsteinerstraße 6, 04103 Leipzig, Deutschland  
 Telefon: +49 (0) 341 – 26 17 87 – 0  
 Telefax: +49 (0) 341 – 26 17 87 – 31  
 E-Mail: [info@publity.de](mailto:info@publity.de)



### London

publity AG  
 Niederlassung London:  
 81 Oxford Street, London, W1D2EU, United Kingdom  
 Telefon: +44 (0) 207 – 903 5289  
 Telefax: +44 (0) 207 – 903 5333  
 E-Mail: [info@publity.co.uk](mailto:info@publity.co.uk)



### Luxemburg

publity capital partners S.à r.l.  
 6C, rue Gabriel Lippmann,  
 5365 Munsbach, Luxembourg  
 Telefon: +352 (0) 208 814 35  
 Telefax: +49 (0) 341 – 26 17 87 – 31  
 E-Mail: [info@publity-capital.com](mailto:info@publity-capital.com)

# RECHTLICHER HINWEIS

Sämtliche Daten und Fakten wurden nach bestem Wissen dargestellt und dienen ausschließlich zu Informationszwecken. Bei der Erstellung, Berechnung und Aufarbeitung der Informationen wurde größte Sorgfalt angewandt. Fehler und Irrtümer bleiben dennoch vorbehalten.

Die Darstellung der einzelnen Fondsgesellschaften stellt kein öffentliches Angebot oder eine Aufforderung zum Erwerb von Anteilen der dargestellten Investmentvermögen dar. Eine Anlageentscheidung zur Beteiligung an einem publicly Fonds kann vielmehr ausschließlich auf Grundlage der veröffentlichten Verkaufsprospekte sowie weiterer Unterlagen getroffen werden. Im Hinblick auf die individuelle Geeignetheit der Investition sollten vor Tätigen der Anlageentscheidung ein Anlage- sowie ein Steuerberater konsultiert werden.

Aus rechnerischen Gründen können in Tabellen und Diagrammen Rundungsdifferenzen zu den sich mathematisch exakt ergebenden Werten (beispielsweise bei Geldeinheiten und Prozentangaben) auftreten.

Der in den jeweiligen Verkaufsprospekten der Fondsgesellschaften verwendete Renditebegriff basiert auf der sogenannten IRR-Methode (Internal Rate of Return). Diese zur Ermittlung zur Verzinsung des rechnerisch in einer Beteiligung gebundenen Kapitals berücksichtigt neben der Höhe der Zu- und Abflüsse des Kapitals auch dessen zeitliche Bindung. Diese Form der Renditeberechnung ist mit sonstigen Renditeberechnungen anderer Kapitalanlagen, bei denen keine Änderung des gebundenen Kapitals eintritt (z. B. bei festverzinslichen Wertpapieren), im Allgemeinen nicht unmittelbar vergleichbar.

Eine positive Wertentwicklung vergleichbarer Anlageprodukte in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige positive Wertentwicklung. Anleger müssen daher in Kauf nehmen, dass das investierte Kapital einem Verlustrisiko unterliegt, welches bis zu einem Totalverlust der investierten Summe reichen kann.







Name

Datum

Überreicht durch

publity, geprüft  
durch den Erfolg  
unserer Investoren.

**publity Finanzgruppe**

Landsteinerstraße 6, 04103 Leipzig

Telefonnummer: 0341/261787-0

Telefaxnummer: 0341/261787-31

E-Mail: [info@publity.de](mailto:info@publity.de)

Web: [www.publity.de](http://www.publity.de)