

'k-mi'-Leistungsbilanz-Analyse: MPC Münchmeyer Petersen Capital

Emissionshistorie

Die MPC Münchmeyer Petersen Capital-Gruppe hat seit 1994 bis Ende 2006 insgesamt 261 geschlossene Fonds für 14,2 Mrd. € aufgelegt, davon 5,8 Mrd. € Eigenkapital. In der LB dokumentiert der Initiator nur die von der MPC Capital Vermittlungs GmbH initiierten, in Deutschland und Österreich vertriebenen Fonds. Diese summierten sich bis Ende 2006 auf 207 geschlossene Fonds mit 12,8 Mrd. € Investitionsvolumen. Für die 87 Schiffsfonds, 65 Immobilienfonds, 13 Private Equity-Fonds, elf LV-Fonds, 19 strukturierte Produkte, fünf Vermögensstrukturfonds, sechs Investmentfonds und ein sogenanntes Fremdprodukt, die seit 1999 unter dem Dach der u.a. den Familien Axel Schroeder und Ulrich Oldehaver maßgeblich gehörenden MCP Capital AG aufgelegt werden, plazierte die MPC Capital Vermittlung GmbH 5,2 Mrd. € Eigenkapital.

Investitionsphase

Die MPC-Fonds haben gemäß vorläufiger Leistungsbilanz 2006, der rund zur Hälfte testierte Jahresabschlüsse der Fondsgesellschaften zugrunde liegen, ihre Investitionsphasen bis auf wenige Ausnahmen kostenmäßig wie geplant absolviert. 30 Fonds waren Ende 2006 noch nicht ausplaziert. Rückabwicklungen gab es nicht.

Steuern

Die Bilanz der Anfangsverluste fällt befriedigend aus, weil 22 der 71 Schiffsfonds mit Verlustzuweisungen bzw. 31 % im Prospekt-Ist-Vergleich hinterherhinken. 26 Fonds sind bereits betriebsgeprüft.

Performance

● Die MPC-Schiffsflotte – mit 39 % des plazierten Eigenkapitals größter Geschäftszweig – performte 2006 gut ++ Die 81 in € prospektierten Fonds erreichten in Summe 98 % des geplanten Einnahmeüberschusses. Allerdings blieb die Hälfte der Fonds mit Soll-Ist-Vergleich deutlich unter Plan; nur zwölf erzielten ihr geplantes Ergebnis und 18 ein höheres. Ein Fonds sah für 2006 prospektgemäß noch keinen Einnahmeüberschuß vor. Für 17 Beteiligungen lagen keine Soll-Ist-Vergleiche vor, da deren Schiffe meist noch nicht in Fahrt bzw. noch in der Investitionsphase waren ++ Die Ausschüttungen lagen für 2006 um 12 % über Plan, weil 21 von 63 ausschüttungsberechtigten Fonds Sonderausschüttungen leisteten. 29 Fonds kehrten wie geplant aus und 13 weniger, von denen drei keinen Cent auszahlten ++ Die Tilgungen summierten sich 2006 zu 8 % über Plan; 16 von 57 Fonds, die gemäß Prospekt tilgen sollten, leisteten Sondertilgungen. Drei der vier in US-\$ prospektierten Fonds performten insgesamt sehr gut; beim vierten verzögerte sich die Ablieferung des Schiffes ++ Bei den über alle Jahre hinweg kumulierten Einnahmeüberschüssen erzielte die €-Flotte 101 % des Planwertes. 20 der Fonds mit Soll-Ist-Vergleich erwirtschafteten überplanmäßige Ergebnisse und 14 die geplanten. 30 Fonds und damit annähernd die Hälfte lagen jedoch auch unter dem Prognosewert ++ Dennoch hielten bis auf zwei Fonds alle ihre Tilgungsquoten ein, 23 Fonds leisteten sogar Sondertilgungen ++ Die Auskehrungen fielen in Summe kumuliert um 9 % niedriger aus. 15 von 63 ausschüttungsberechtigten Fonds kehrten mehr aus, 28 wie geplant und 20 weniger ● Die Immobilienfondssparte, die 37,6 % des Plazierungskuchens ausmacht, performte 2006 be-

Der Initiator:
MPC Münchmeyer
Petersen Capital AG
Palmaille 67, 22767 Hamburg
Tel. 040 / 3 80 22-4242
Fax 040 / 3 80 22-4196
E-Mail: kontakt@mpc-capital.com
Homepage: www.mpc-capital.com



| MPC Vorläufige Fondsergebnisse 2006 | | | | |
|---|--------|----------|------------|----------|
| | Besser | Im Plan* | Schlechter | Gesamt** |
| Ausschüttung 2006 | 21 | 53 | 15 | 89 |
| Einnahmeüberschüsse 2006 | 26 | 21 | 46 | 93 |
| Ausschüttung kumuliert | 15 | 53 | 21 | 89 |
| Einnahmeüberschüsse kumuliert | 32 | 24 | 38 | 94 |
| Tilgung kumuliert | 25 | 39 | 3 | 67 |
| Liquiditätsreserve | 66 | 3 | 25 | 94 |
| * Im Plan = Abweichung bis 5 %, ** sofern Soll-Ist-Vergleich möglich. | | | | |
| Quelle: MPC LB 2006 (vorläufig), 'k-mi'-Berechnung. | | | | |

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



02 11 / 66 98 - 164

Fax: 02 11 / 69 12 - 440

e-mail: kmi@markt-intern.de

...für das vertrauliche Gespräch

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

markt intern Verlag GmbH, Grafenberger Allee 30, D-40237 Düsseldorf, Telefon 0211-6698-0, Telefax 0211-666583, www.markt-intern.de, Geschäftsführer Hans Bayer, Dipl.-Ing. Günter Weber; Verlagsdirektor Rechtsanwalt Rolf Koehn, Gerichtsstand Düsseldorf. Vervielfältigung nur mit schriftlicher Genehmigung des Verlages. Druck: Theodor Gruda GmbH, Breite Straße 20, 40670 Meerbusch. Anzeigen, bezahlte Beilagen sowie Provisionen gleich welcher Art werden zur Wahrung der Unabhängigkeit nicht angenommen. ISSN 0173-3516

