

Nachhaltigkeits-Check

Name: Windfonds RE03 Windenergie Finnland

ISIN:

nicht vorhanden

Emittent:

Die Reconcept GmbH legt seit 2009 verschiedene Fonds, die in erneuerbare Energien investieren, auf.

Wertpapierart / Anlageart:

Das Wertpapier ist eine Beteiligung an einem geschlossenen Windenergiefonds mit einer Laufzeit von etwa 7 Jahren. Durch die Anlage wird der Kunde automatisch zum Teilhaber und zum Kommanditist der RE03 Windenergie Finnland. Beteiligt sich der Kunde an diesem Projekt, investiert er in sehr moderne Windkraftwerke in Finnland, welches eines der reichsten Länder innerhalb der Europäischen Union ist.

Unserer Meinung nach ist ein Investor, der sich für diese Beteiligung entscheidet, laut der Internetseite anlagecoach.de **ein Gipfelstürmer**. Der Kunde ist sich bewusst, dass er Teile seines Geldes oder sein gesamtes eingesetztes Kapital verlieren kann, da er zum Unternehmer wird und somit mit seiner eingesetzten Einlage haftet. Er hat eine hohe Renditeerwartung und ist dafür bereit, mehrere Risiken in Kauf zu nehmen.

Die Einkünfte, die der Kommanditist bezieht fallen unter die Einkünfte aus einem Gewerbebetrieb. Um sein Ziel zu erreichen verzichtet er auch mehrere Jahre auf sein Geld.

Weiter Informationen können Sie dem folgenden Link entnehmen.

http://www.anlage-coach.de/inhalte/cms/front_content.php?idcat=100&lang=1

Kurzbeschreibung:

Der Fonds wurde erst im Juni 2013 aufgelegt. Aus diesem Grund haben wir für diesen Fonds keinen Chart.

Um jedoch wieder Bezug auf unsere Geldanlage zu nehmen, können Sie im Anschluss einige Informationen über die prognostizierte Renditeerwartung sehen.

Prognose über den Gesamtmittelrückfluss vor Steuern bei einer Laufzeit bis zum 31. Dezember 2020.

Jahr	2013/2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Verkauf	Gesamt
Vor Steuern	9,17 %	7,50 %	7,50 %	8,00 %	8,00 %	8,00 %	8,50 %	104,61 %	161,28 %

Abbildung 2: <http://www.reconcept.de/de/aktuelle-investments/re03-windenergie-finnland/>

Für das Jahr 2013 und 2014 wurde eine Rendite von 9,17 % vorhergesagt, die in den Folgejahren kontinuierlich steigen wird. Dadurch wird erwartet, dass der Kommanditist bei Laufzeitende insgesamt 61,28 % dank der Anlage erwirtschaftet hat.

Wesen:

Investment in einen geschlossenen Fonds in erneuerbare Energien (insbesondere Windkraft).

Chancen:

Erneuerbare Energien werden in Zukunft immer mehr ausgebaut, da die Ressourcen wie zum Beispiel Erdöl bald verbraucht sind. Durch die Unterstützung des Ausbaus der Windenergie kann der Kunde zu einer lebenswerten Zukunft für die folgenden Generationen beitragen und dabei finanziell profitieren.

Risiken:

Ein Totalausfall der Einlage ist möglich, jedoch haftet der Kunde als Kommanditist nur mit seiner Einlage und nicht mit seinem Gesamtvermögen. Außerdem besteht die Gefahr, dass der Emittent für die erzeugte Windenergie keine Abnehmer findet aufgrund der höheren Preise im Gegensatz zur Atomenergie. Des Weiteren gibt es ein Ausschüttungsrisiko für den Beteiligten, da die Ausschüttung nur prognostiziert ist und im schlechtesten Fall ganz wegfällt.

Fazit: Da der Standort noch nicht endgültig feststeht und es auch sonst noch einige Ungewissheiten gibt, wie die Laufzeit, ist es eine risikoreiche Anlage.

Wesen bzw. die Funktionsweise der Anlage:

Beteiligen kann man sich ab 10.000 Euro plus drei Prozent Agio. Dabei investiert man in insgesamt vier Windräder in der Region Kaanaa. Der Standort ist im Süden des Landes auf der finnischen Seenplatte. Die Anlage läuft insgesamt circa sieben Jahre, wobei es zu ersten Ausschüttungen im Jahr 2014 in Höhe von 7,5% kommt.

Bis Ende 2015 gibt es für den Energieproduzenten einen „Early Bird Bonus“ das heißt, dass er damit 10,63 Cent pro Kilowattstunde bekommt. Danach gibt es noch 8,35 Cent pro Kilowattstunde. Für den Anleger hat das zum Vorteil, dass der Energieproduzent finanziell abgesichert ist, da er eine staatliche Unterstützung erhält, um seine höheren Aufwendungen auszugleichen.

Die Strategie hierbei ist, dass die Herstellung des Windparks inklusive Nebenkosten knappe 19 Mio. Euro kostet, wobei von den Investoren 11,1Mio. Euro inklusive 3% Agio erbracht werden. Sind genügend Anleger gefunden, wird der Fonds geschlossen und eine Beteiligung an dem Projekt ist danach nicht mehr möglich. Kunden, die sich an diesem geschlossenen Fonds beteiligen, sollen bei einer Laufzeit von 12 Jahren eine Ausschüttung von 7,5-8,5 % p.a. erhalten.

Zur Besteuerung:

Wichtig für den Anleger zu wissen ist, dass laufende Erträge in Finnland versteuert werden müssen, wohingegen die Anleger den einmaligen Verkaufserlös in Deutschland mit ihrem persönlichen Steuersatz zu versteuern haben.

Ökonomische Nachhaltigkeit:

Wie oben erwähnt, ist die Anlage unter dem Risikotyp Gipfelstürmer einzuordnen.

Einstufung **rot**, da die Anlage sehr unsicher ist und der Kunde keine Garantie für eine Ausschüttung oder die Rückzahlung seines eingesetzten Kapitals hat. Bei Insolvenz verliert der Anleger sein eingesetztes Kapital und gegebenenfalls kommt es zu einer Nachschusspflicht.

Ökologische Nachhaltigkeit:

Investition in Windkraft, also in erneuerbare Energien.

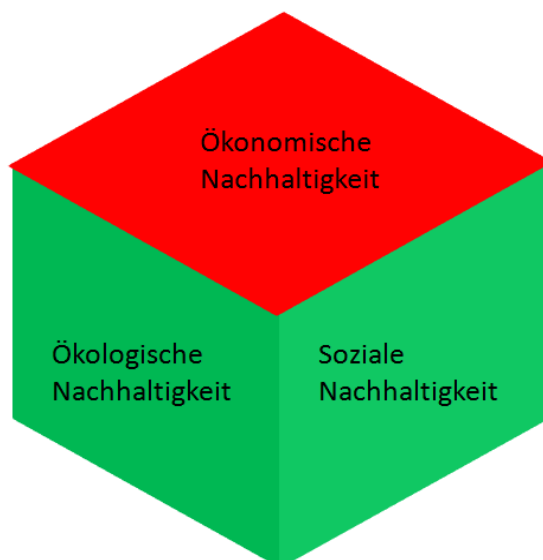
Durch die Anlage sind keine Umweltschäden zu erwarten, sondern eher eine Umweltschonung und der Standort liegt nicht mitten in einem Wohngebiet sondern auf der finnischen Seenplatte, sodass es das Landschaftsbild nicht beeinträchtigt.

Daher stufen wir die ökologische Nachhaltigkeit als **grün** ein.

Soziale Nachhaltigkeit:

Das Ergebnis des Projekts ist die Förderung der erneuerbaren Energien und somit auch die Lebensstandarderhaltung für die nächsten Generationen.

Dadurch werden Arbeitsplätze geschaffen und der wirtschaftliche Aufschwung wird somit in Finnland unterstützt. Deswegen stufen wir die soziale Nachhaltigkeit in **grün** ein.



**Gesamturteil /
Nachhaltigkeits-Würfel**

