



## Sehr geehrte Damen und Herren,

lesen Sie in der Ausgabe III/2009 des SW-Newsletters mehr zu den folgenden Themen:

1. Wohnimmobilien – krisenfest und rentabel
2. Richtlinie für Alternative Investmentfonds (AIFM) – eine Stärkung des Anlegerschutzes
3. Private Equity – ein kurzer Einblick
4. Aktuelles

Wir wünschen Ihnen eine informative Lektüre!

## Ihre Südwest Finanz Vermittlung Aktiengesellschaften

---

### 1. Wohnimmobilien – krisenfest und rentabel

In der gegenwärtigen Krisensituation befinden sich viele auf der Suche nach der passenden Anlagestrategie und Anlageklasse. Da derzeit in der Presse immer wieder das Thema ‚Inflation‘ diskutiert wird, konzentriert sich die Suche von privaten und institutionellen Anlegern verstärkt auf Sachwerte, die laut Expertenmeinungen einen bedeutend höheren Inflationsschutz bieten können als etwa verzinsliche Wertpapiere, Sparguthaben o. ä.

Als „krisenfeste und rentable Anlage“ wird in der Online-Ausgabe der Fachzeitschrift ‚finanzwelt‘ die **Wohnimmobilie** bezeichnet, da sie laut einer aktuellen Studie der Deutschen Postbank AG „nicht nur auf lange, sondern auch auf kurze Sicht einen guten Schutz vor Inflation bietet“.

Den vollständigen Artikel, und welche weiteren Vorzüge Wohnimmobilien, auch in den Portfolien der Südwest Finanz Vermittlung Aktiengesellschaften, bieten, können Sie in der aktuellen finanzwelt\* nachlesen.

\* Gehen Sie dazu bitte auf [www.finanzwelt.de/?page=341206](http://www.finanzwelt.de/?page=341206).

### 2. Richtlinie für Alternative Investmentfonds (AIFM) – eine Stärkung des Anlegerschutzes

Die Europäische Kommission will mittels einer ‚Richtlinie für Alternative Investmentfonds‘ (AIFM) Beteiligungsmodelle stärker überwachen und dadurch einen umfassenden Anlegerschutz gewährleisten. Anleger sollen durch die Umsetzung der Richtlinie besser vor unseriösen Angeboten geschützt werden.

Eine der Kernvorgaben der Richtlinie fordert eine regelmäßige, d.h. jährliche Bewertung der im Portfolio befindlichen Immobilien, um so eine transparentere Darstellung der Immobilien bzw. des Unternehmens im Allgemeinen zu erhalten und damit entsprechend den Anlegerschutz zu fördern.

Die Südwest Finanz Vermittlung Aktiengesellschaften lassen für ihre Immobilienobjekte bereits seit vielen Jahren von einem vereidigten und unabhängigen Sachverständigen jährliche Verkehrswertgutachten erstellen. Die festgestellten Werte werden im Geschäftsbericht, in den (vierteljährlichen) News & Facts und auf der Internetpräsenz veröffentlicht – auch schon vor AIFM ganz im Sinne des Anlegerschutzes.

### 3. Private Equity – ein kurzer Einblick

Private Equity ist ein aus der angelsächsischen Finanzwelt stammender Begriff und steht für **Eigenkapital**, das in ein nicht börsennotiertes Unternehmen investiert wird.

Grundsätzlich stehen Investoren, die sich für Private Equity entscheiden, drei Beteiligungsformen zu Verfügung:

- die direkte Beteiligung an einem Unternehmen
- die Beteiligung an einem Fonds, der sich an mehreren Unternehmen beteiligt
- die Beteiligung an einem Dachfonds, der sich wiederum an mehreren Fonds beteiligt

Von diesen drei Beteiligungsformen hat sich die der **Dachfondsbeteiligung** deutlich etabliert. Dachfonds sammeln in der Regel von vielen privaten und institutionellen Anlegern Kapital ein und investieren dieses dann in verschiedenste Private Equity-Zielfonds. Damit wird eine sehr breite Diversifikation erzielt und das Ausfallrisiko minimalisiert.

Die Südwest Finanz Vermittlung Dritte Aktiengesellschaft investiert im Bereich Private Equity ebenfalls in einen (speziell für sie aufgelegten) Dachfonds, der von der namhaften Private Equity Management- und Beratungsgesellschaft **Golding Capital Partners** (GCP), München, erfolgreich gemanagt wird. GCP verfügt über ausgezeichnete Netzwerke, so dass Investitionen in sehr begehrte und renommierte Zielfonds, wie etwa Bain Capital, möglich sind. Damit kann den Anlegern eine indirekte Beteiligung an rund 200 bis 300 Transaktionen ermöglicht werden.

Auch in der aktuellen Krise, in der die Anlageklasse Private Equity wie viele andere Beteiligungsformen nicht verschont geblieben ist, spricht sich der Gründer und Geschäftsführer der GCP, Jeremy Golding, für Private Equity als eine weiterhin stabile Assetklasse aus.

„Die sorgfältige Auswahl des Fondsmanagers und der kontinuierliche Aufbau einer Allokation in der Anlageklasse sind für den Erfolg weitaus wichtiger als kurzfristiges Markt-Timing“, so Jeremy Golding. Die Südwest Finanz Vermittlung Südwest Finanz Vermittlung Dritte AG weiß um diesen Grundsatz und fühlt sich daher mit GCP auf der sicheren Seite.\*

\* Den gesamten Artikel „Kurs halten in der Krise“ können Sie auf [www.goldingcapital.com](http://www.goldingcapital.com) in der Rubrik ‚Aktuelles‘ nachlesen.

#### 4. Aktuelles

##### Service-Fragebogen 2009

Im nächsten Newsletter präsentieren wir Ihnen die Auswertung des Kunden-Fragebogens 2009, der vor kurzem zusammen mit den Geschäftsberichten der Südwest Finanz Vermittlung Aktiengesellschaften versendet wurde. Antworten, die bis zum 15.09.2009 eingehen, nehmen automatisch an der Gewinnverlosung teil. Es lohnt sich also!

##### Mitteilung des steuerlichen Ergebnisses für 2007

In den folgenden Tagen beginnen wir mit der Versendung der Mitteilung des steuerlichen Ergebnisses für das Jahr 2007. Wir konnten erreichen, dass die Gewinne aus 2007 durch die Anleger durchschnittlich nur mit einer Quote von 50 % zu versteuern sind.

##### Impressum

Südwest Finanz Vermittlung AG  
Südwest Finanz Vermittlung Zweite AG  
Südwest Finanz Vermittlung Dritte AG

Ravensburger Straße 32 a  
D 88677 Markdorf

Telefon: +49 (0) 1805 / 975-270  
Telefax: +49 (0) 1805 / 975-271

E-Mail: [service@suedwestrentaplust.de](mailto:service@suedwestrentaplust.de)  
Internet: [www.suedwestrentaplust.de](http://www.suedwestrentaplust.de)

**Südwest Finanz Vermittlung AG**  
Amtsgericht Freiburg i. Br.  
HRB 581104

**Vorstand der Aktiengesellschaften**  
Jürgen Koterzyna

**Südwest Finanz Vermittlung Zweite AG**  
Amtsgericht Freiburg i. Br.  
HRB 581262

**Aufsichtsratsvorsitzender der Aktiengesellschaften**  
Dr. Dr. h.c. Michael Krause

**Südwest Finanz Vermittlung Dritte AG**  
Amtsgericht Freiburg i. Br.  
HRB 581271