



NEUER AUFSICHTSRAT
Prof. Dr. Thomas
Kinateder

VERTRIEB
Roadshow für die neuen
Produkte

GERNE FÜR SIE DA!
Die FLEX Fonds-
Anlegerverwaltung

MESSE-RÜCKBLICK
POOLS & FINANCE
in Frankfurt am Main

Ausgabe: 3/2015



INSIDE Das Magazin für **PARTNER**

Austausch von Informationen auf
der FLEX Fonds Käse-Konferenz

Immer ein offenes Ohr –
die FLEX Fonds-Anlegerverwaltung

Ausblick:
Die FLEX Fonds-Roadshow im Herbst
zu den neuen Produkten



Die neue Ausgabe

INSIDE Fonds

ab September 2015!

Ihre Ausgabe mit aktuellen Informationen zu der Anspar FLEX Fonds-Linie und der Private FLEX Fonds-Linie ist für Sie reserviert. Bequem online im Partner-Login bestellen.



INSIDE Das Magazin für PARTNER



Liebe Geschäftsfreunde,

mitten im Sommer ist vom berüchtigten Sommerloch bei uns keine Spur: Wir blicken zurück auf das ereignisreiche Frühjahr, eine spannende Messeteilnahme bei der POOLS & FINANCE in Frankfurt am Main und die aufschlussreiche Käse-Konferenz mit unseren Premium-Partnern. Außerdem schauen wir voraus auf die positiven Entwicklungen in der FLEX Fonds Invest AG Kapitalverwaltungsgesellschaft, deren Aufsichtsrat wir hochrangig verstärkt haben. In den nächsten Ausgaben werden wir Ihnen ab sofort unsere qualifizierten Ansprechpartner in speziellen Aufgabengebieten vorstellen. In dieser Ausgabe: unser starkes Team in der Anlegerverwaltung der FLEX Fonds Capital AG. Viel Spaß beim Lesen wünscht

Ihr

Achim Bauer

INHALT

FLEX Fonds Invest AG KVG Verstärkung in der Führungsspitze	4
Personal Neuerungen im Team	4
Anlegerverwaltung Ein offenes Ohr für die FLEX Fonds-Anleger	5
Die FLEX Fonds-Anlegerverwaltung	6
Veranstaltung Rückblick Käse-Konferenz	7
Ausblick FLEX Fonds-Roadshow	10
Rückblick POOLS & FINANCE	10

IMPRESSUM

Herausgeber

FLEX Fonds Capital AG
Friedensstraße 13-15
73614 Schorndorf

Redaktion und Text

Marketing
FLEX Fonds Capital AG

Grafik und Design

Grafik
FLEX Fonds Capital AG

Bildmaterial/Fotos

Fotolia: Titelseite, S. 1, Headerbild S. 6, S. 11
Anja Schneider: Personalbilder (Achim Bauer S. 3
Prof. Dr. Robert Göötz S. 4, S. 5, Bianca Anselm
S. 5/7, Yvonne Kunz S. 7, Melanie Österle S. 7,
Berit Rübler, S. 7, poolsandfinance.de/bilderga-
lerie: S. 8, Jörg Schielein: Reportage KäKo S. 9

Kontakt

Telefon +49 (0)7181 4837-0
Telefax +49 (0)7181 4837-142
E-Mail inside@flex-fonds.de
www.flex-fonds.de

VERSTÄRKUNG IN DER FÜHRUNGSSPITZE



Prof. Dr. Robert Göötz

Wechsel im Aufsichtsrat der FLEX Fonds Invest AG Kapitalverwaltungsgesellschaft

In der zurückliegenden Hauptversammlung der FLEX Fonds Invest AG KVG wurden Weichen für die behutsame und gezielte Weiterentwicklung der Gesellschaft gestellt.

Prof. Dr. Robert Göötz übergibt den Vorsitz des Aufsichtsrats an Herrn Prof. Dr. Thomas Kinateder (Jahrgang 1959). Prof. Kinateder ist

ebenfalls an der Hochschule für Wirtschaft und Umwelt Nürtingen/Geislingen tätig und hat dort eine Professur für Immobilienwirtschaft inne. Er zählt zu den intimen Kennern der deutschen Fondsbranche und ist u. a. Mitglied im Aufsichtsrat der UBS Real Estate KVG, München.

Prof. Dr. Robert Göötz ist aus dem Aufsichtsrat der FLEX Fonds Invest AG KVG ausgeschieden, um die FLEX Fonds-Gruppe aktiv beim weiteren Ausbau zu begleiten und zu unterstützen.

Dies wäre aus aufsichtsrechtlichen Gründen im Rahmen seines Mandats als Aufsichtsrat nicht möglich gewesen. Mit Prof. Kinateder hat die Gruppe einen weiteren, erfahrenen und bestens vernetzten Know-how-Träger für sich gewinnen können. Beide Professoren verfügen über viele Jahre praktische Berufserfahrung, die sie in die FLEX Fonds-Gruppe einbringen wollen.



Prof. Dr. Thomas Kinateder

Die FLEX Fonds-Gruppe freut sich über die Verstärkung durch das Professoren-Duo, das schon viele Jahre gemeinsam an der Hochschule tätig ist und vertrauensvoll zusammenarbeitet. „Zwei starke, operativ tätige Immobilienprofessoren für ein Unternehmen zu gewinnen – das ist schon ziemlich einmalig in der Branche“, freut sich Gerald Feig. „Wir werden vom Know-how und den Kontakten profitieren.“

MIT NEUEM NAMEN, ABER MIT GLEICHEM AUFGABENGEBIET

Anlegerverwaltung

Wir gratulieren...

...Frau Anselm, geborene Dietel, herzlich zu ihrer Hochzeit und wünschen ihr und ihrer Familie von Herzen alles Gute.

Frau Anselm ist bei FLEX Fonds als Teamleiterin in der Anlegerverwaltung nach wie vor für den Zweitmarkt, Übertragungen sowie der Regelung von Sonderfällen in Sachen Anlegerbetreuung zuständig.

Bitte beachten Sie ihre neue E-Mail-Adresse. Die Telefonnummer bleibt.

E-Mail bianca.anselm@flex-fonds.de

Telefon +49 (0)7181 4837-164



EIN OFFENES OHR FÜR DIE FLEX FONDS-ANLEGER



Für spezielle Fragen der Anleger

„Bei Ihrem Unternehmen hat man das Gefühl, dass der Kunde König ist. Hoffe, das bleibt so! Weiter so!!!“, lautet eines der positiven Anlegerzitate zum Thema Kundenzufriedenheit bei der FLEX Fonds-Gruppe.

Aussagen dieser Art sind das Credo der FLEX Fonds-Anlegerverwaltung. Sie werden gerne gehört und erinnern immer wieder an eine

hohe und gute Qualität im Umgang mit den Anlegern. Aber auch kritische Stimmen werden hier verstanden und es wird versucht, schnellstmöglich eine positive Lösung für den Kunden zu finden. Damit dies gelingt, ist ein starkes Team für die Anleger und Vertriebspartner zu den Geschäftszeiten stets erreichbar: Bianca Anselm, Melanie Österle, Yvonne Kunz und Berit Rübler helfen ihren Fachgebieten entsprechend bei den speziellen Anfragen qualifiziert weiter.

„Positive Lösungen
für die Anleger
finden“

Die FLEX Fonds-Anlegerverwaltung

Wer ist für was zuständig? Die detaillierte Auflistung gibt Auskunft, wer der richtige Kontakt für spezielle Sachgebiete ist.



Bianca Anselm | Teamleiterin

Telefon +49 (0)7181 4837-164

E-Mail bianca.anselm@flex-fonds.de

Sachgebiet

- Teamleitung Anlegerverwaltung
- Abwicklung & Organisation Zweitmarkt
- Beantwortung spezieller Anlegerfragen
- Problem- & Rechtsfälle



Yvonne Kunz

Telefon +49 (0)7181 4837-154

E-Mail yvonne.kunz@flex-fonds.de

Sachgebiet

- Änderungsanträge
- Geldeingangsbestätigung
- Klärung offener Zahlungen
- Mahnungen
- Ratenerhöhung/-reduzierung
- Stundungen
- Sonderzahlungen von Anlegern
- Sparplan-Änderungen
- Rücklasten
- Versand Anlegerbegrüßung
- Versand Prospektprüfungsgutachten
- Zeichnungsschein-Erfassung | Neuanträge
- Namens- & Kontodatenänderungen



Melanie Österle

Telefon +49 (0)7181 4837-157

E-Mail melanie.oesterle@flex-fonds.de

Sachgebiet

- Ausschlüsse
- Auszahlung *Cash*-FLEX-Konten
- Splittungen/Reduzierungen
- Verpfändungen
- Zweitmarkt
- Übertragungen



Berit Rübler

Telefon +49 (0)7181 4837-183

E-Mail berit.ruessler@flex-fonds.de

Sachgebiet

- Außerordentliche Kündigungen
- Ordentliche Kündigungen
- Beschwerdemanagement
- Nachlässe
- Widerrufe

RÜCKBLICK

KÄSE-KONFERENZ 24.-25. JUNI



Traditionelles Treffen der FLEX Fonds-Premiumpartner am 24. Juni in Oberjoch

Das idyllische Allgäu gab in diesem Jahr den Rahmen für das traditionelle Treffen der FLEX Fonds-Premiumpartner und der Geschäftsleitung der FLEX Fonds-Gruppe. In Oberjoch, dem höchstgelegenen Dorf Deutschlands, kamen rund 25 FLEX Fonds-Premiumpartner zusammen, um Informationen über den Status quo des Unternehmens und der FLEX Fonds-

Produkte zu bekommen, sowie sich über die Entwicklung der kommenden Monate auszutauschen.

Begrüßung durch Achim Bauer

Achim Bauer begrüßte die Teilnehmer im Namen der gesamten Geschäftsleitung. Er blickte noch einmal auf die vergangenen Monate zurück und hob die erheblichen aufsichtsrechtlichen Anforderungen hervor, die die Zulassung der FLEX Fonds Invest AG als Kapitalver-

tungsgesellschaft mit sich brachten. Dieses Thema hatte für die FLEX Fonds-Gruppe daher auch oberste Priorität. Andere wichtige Aufgaben wie die Erstellung der Jahresabschlüsse und Geschäftsberichte sind jetzt auf der Zielgeraden und werden im Laufe der nächsten Wochen zum Abschluss kommen.

Eine weitere Verzögerung der Geschäftsberichte kam auch dadurch zustande, dass die BaFin, entgegen einer ersten Darstellung aus

RÜCKBLICK

FORTSETZUNG KÄSE-KONFERENZ 24.-25. JUNI

dem Jahr 2014, im März 2015 plötzlich die Desinvestition der Öl- und Gas-Investments in den KAGB-Fonds Anspar FLEX Fonds 3 und Anspar FLEX Fonds 2 verlangte. Die zu diesem Zeitpunkt bereits erstellten Geschäftsberichte mussten wieder umgeschrieben und für die Öl- und Gas-Investments WP-Gutachten von US-amerikanischen Wirtschaftsprüfern erstellt werden. Um die Verzögerung aufzufangen, werden bei allen FLEX Fonds die Geschäftsberichte für 2014 unmittelbar nach den 2013er Berichten nachgeholt. Beim Anspar FLEX Fonds 1 und den Private FLEX Fonds 1 und 2 werden die Wirtschaftsjahre 2013 und 2014 zusammengefasst dargestellt. Die Berichterstattung im Regio FLEX Fonds 1 für die Jahre 2012 und 2013 wird Ende Juli versandt und für das Jahr 2014 im Laufe des Oktobers. Somit wird der Zeitpunkt für die Berichterstattung der Fonds ab Herbst dieses Jahres wieder im normalen, zeitnahen Takt erfolgen.

Investitionen in den USA

Anschließend fiel das Augenmerk auf die einzelnen Investitionsklassen. Nicholas Bertels stellte die in 2013 erworbene Appartement-Anlage Pearland Town Center in Houston/Texas vor. Diese ist nahezu voll vermietet und

erwirtschaftet einen Nettogewinn nach Abzug sämtlicher Kosten (Net Operating Income/NOI) von 6,0%. Ein im Vergleich mit der Rendite deutscher Wohnimmobilien sehr guter Wert. Das Objekt wurde inzwischen durch die Unternehmensberatungsgesellschaft CBRE bewertet. Dieses Wertgutachten stellt einen momentanen Marktwert von ca. 25,8 Mio. USD fest. Bei einem Investitionspreis von 23,2 Mio. USD entspricht dies einer Wertsteigerung von ca. 11%.

Danach ging Herr Bertels auf die Öl- und Gas-Investitionen ein. Der nach wie vor niedrige Gaspreis und der in den letzten Monaten stark gesunkene Ölpreis sorgen hier für ein zweigeteiltes Bild. Die Gasbohrprogramme West Cameron und Ship Shoal sind nicht mehr lukrativ,

„Stabile Vermietungssituation der FLEX Fonds-Immobilien“

konnten aber zum Einstandspreis inzwischen an den Operator zurückgegeben werden. Dafür erwirtschaften die Ölquellen Hercules 1, 2,

3 und die Halvorson-Quelle sehr gute Ergebnisse. Alleine die Hercules-Ölquellen haben per Ende 2014 rund 165% des investierten Kapitals erwirtschaftet. Die Anteile der Öl- und Gas-Investments an den Gesamtinvestitionen der FLEX Fonds sind jedoch eher als sehr klein zu betrachten, da diese bei keinem Fonds – mit Ausnahme beim Private FLEX Fonds 1 – vollständig ausgeschöpft wurden.

Photovoltaik

Kai Sirringhaus, Mitglied des Vorstands der FLEX Fonds Invest AG KVG, erläuterte im Anschluss die Photovoltaik-Investitionen, die in ihren Ergebnissen alle plangemäß verlaufen. Hier wurde mit der Anlage in Tweelbäke in Niedersachsen in 2013 eine erfolgreiche Neuinvestition mit einer Leistung von rund 4.400 kWp getätigt.

Immobilien-Investitionen

Verbesserungen konnte Kai Sirringhaus auch bezüglich der Vermietungssituation der FLEX Fonds-Immobilien vermelden. Die guten Vermietungsquoten konnten in nahezu allen Fonds in 2013 noch einmal gesteigert werden und liegen zwischen 83,6% beim Anspar FLEX Fonds 1 und 100% beim Anspar FLEX Fonds 3



und Regio FLEX Fonds 1. Bei den nach KAGB konzipierten Fonds Anspar FLEX Fonds 2 und 3 werden die Leistungskennziffern bereits im Zuge des quartalsmäßigen Monitorings erfasst und können künftig dem Vertrieb zeitnah zur Verfügung gestellt werden.

Restrukturierung AF1 und PF1

Der Anspar FLEX Fonds 1 und der Private FLEX Fonds 1 profitieren dabei nicht nur von der Verbesserung der Vermietungssituation. Achim Bauer ging auch auf einen weitaus größeren positiven Effekt bei der Restrukturierung dieser Fonds ein, der durch die Neustrukturierung der Finanzierungen entsteht. Bis Mitte 2016 stehen rund 42,5 Mio. Euro zur Neufinanzierung an. Die günstigeren Konditionen verschaffen den Fonds dabei einen erheblichen Liquiditätssprung. Beim Anspar FLEX Fonds 1 können mittelfristig in diesem Bereich ca. 1,7 Mio. Euro pro Jahr eingespart werden.

FLEX Fonds-Anteilsbörse

Die FLEX Fonds-Anteilsbörse setzte auch in diesem Jahr ihre Erfolgsgeschichte fort, wie Teamleiterin Bianca Anselm erläuterte. Inzwischen ist diese Handelsplattform so erfolgreich, dass die Nachfrage das Angebot deutlich übersteigt.

Nach dem bisherigen Rekordjahr 2014 mit einem Gesamtumsatz von ca. 8,5 Mio. Euro und 299 vermittelten Beteiligungen wurden in diesem Jahr bis Mitte Juni bereits über 4,4 Mio. Euro bzw. 195 Beteiligungen übertragen. Hält dieser Trend an, wird 2015 erneut ein Rekordjahr. Die durchschnittlichen Abfindungswerte der übertragenen Beteiligungen liegen zwischen 80% und 90%, ein sehr guter Wert im Vergleich mit großen Fondsbörsen, z. B. der Fondsbörse Hamburg. An dieser werden Geschlossene Fondsanteile mit wesentlich niedrigeren Werten, teilweise deutlich unter 50% des Nominalwerts, veräußert.

Vertriebsstart der neuen Fonds im Herbst

Achim Bauer machte noch einmal deutlich, dass alle im Vertrieb der FLEX Fonds-Gruppe tätigen Mitarbeiter mit Vorfreude dem Ende der produktfreien Zeit entgegensehen. Anfang Oktober wird der Vertriebsstart der neuen Alternativen Investmentfonds erfolgen. Zwei Produkte werden dann am Start sein: Der Regio FLEX Fonds 2, mit einem interessanten Portfolio von drei Gewerbeimmobilien in Baden-Württemberg für Einmalzahler, und die Fortsetzungsplatzierung des Anspar FLEX Fonds 3. Mit diesem Produkt wird ein bereits etablierter

Ansparfonds nach den Richtlinien des KAGB wieder in Vertrieb gehen und Teilzahlern mit Ansparphasen von 5 bis 10 Jahren attraktive Investitionsmöglichkeiten bieten.

Zum Schluss unterstrich Achim Bauer noch einmal, dass die FLEX Fonds-Gruppe hervorragend für die Zukunft aufgestellt ist. Mit dem Vertrauen der Anleger und FLEX Fonds-Vertriebspartner im Rücken freut sich die FLEX Fonds-Gruppe auf den Start in die neue Vertriebswelt.



AUSBLICK

ROADSHOW FÜR DIE NEUEN PRODUKTE

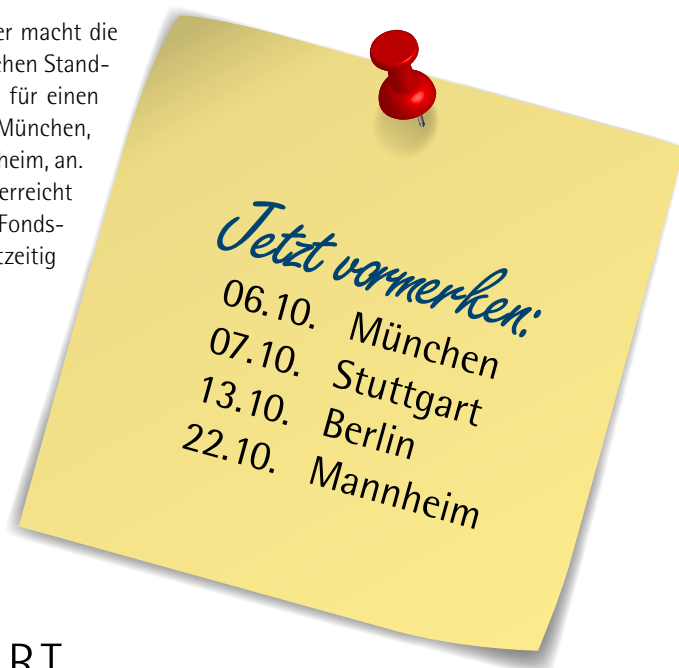
Auf die Plätze, fertig, los!

Die lange Wartezeit hat ein Ende, die neuen FLEX Fonds sind in der Finalisierung. Im Herbst dieses Jahres gehen zwei neue Alternative Investmentfonds an den Platzierungsstart. Mit einem Vollzahler- und einem Ansparprodukt bietet FLEX Fonds seinen Vertriebspartnern wieder eine Produktpalette, die für jeden Anleger ein passendes Beteiligungskonzept bereithält.

Erste Informationen sind bereits auf der Frühjahrstagung und der Käse-Konferenz mitgeteilt worden. Details zu den einzelnen Produkten benötigen allerdings mehr Zeit. Eine Roadshow zur Produkteinführung wird den FLEX Fonds-

Vertriebspartnern die beiden Produkte genauer vorstellen. Hierzu lädt die FLEX Fonds-Gruppe sowohl ihre bestehenden Vertriebspartner als auch neue Interessenten herzlich ein.

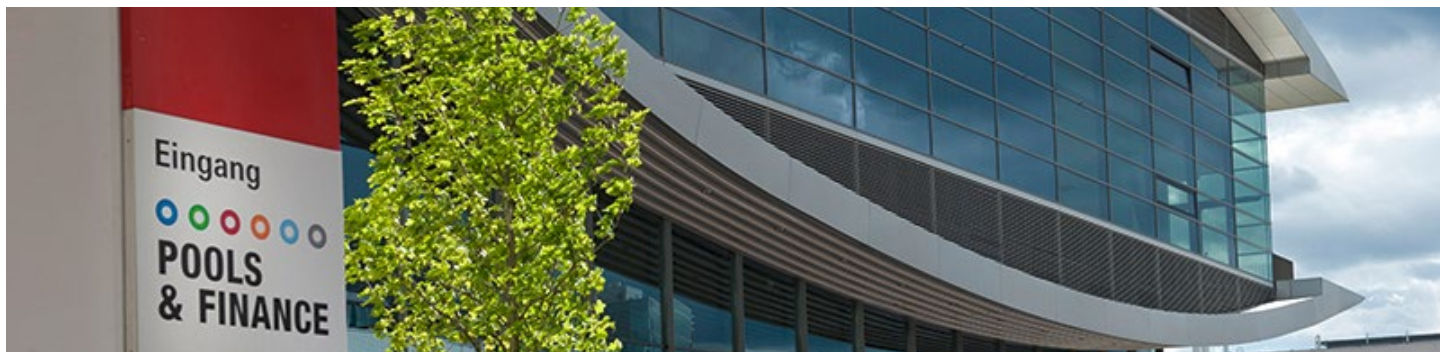
An vier Terminen im Oktober macht die Roadshow an unterschiedlichen Standorten halt. Melden Sie sich für einen Termin in Ihrer Nähe, in München, Stuttgart, Berlin oder Mannheim, an. Eine persönliche Einladung erreicht die bestehenden FLEX Fonds-Vertriebspartner noch rechtzeitig vorab.



Jetzt vormerken:
 06.10. München
 07.10. Stuttgart
 13.10. Berlin
 22.10. Mannheim

RÜCKBLICK

POOLS & FINANCE IN FRANKFURT



FLEX Fonds als Aussteller auf der POOLS & FINANCE

Am 12. Mai 2015 traf sich die Finanzbranche wieder in Frankfurt zur POOLS & FINANCE. Diese bedeutende Frühjahrmesse bietet eine wichtige Informations-Plattform für Finanzdienstleister, die sich einen Überblick über die Angebote von Makler-Pools und -Plattformen verschaffen wollen. Auch zahlreiche Emissionshäuser nutzten die Gelegenheit zur Präsentation.

Die FLEX Fonds-Gruppe war ebenfalls mit einem Messestand in der Messehalle „Areal“ vertreten. Unter dem Motto „FLEX Fonds – ein starker Partner“ erhielten zahlreiche Messebesucher Einbli-

cke in das Unternehmen und Ausblicke auf die neuen Fondsprodukte, die FLEX Fonds ab Herbst 2015 auf den Markt bringen wird.



Seit dem 21. Januar 2015 hat die FLEX Fonds Invest AG die Zulassung der BaFin als Kapitalverwaltungsgesellschaft. In den kommenden Wochen wird das Unternehmen einen Teilzah-

ler- und einen Einmalzahlerfonds als KAGB-konforme Alternative Investmentfonds (AIFs) emittieren.

FLEX Fonds gehört zu den wenigen Emissionshäusern, die Fonds in diesem regulierten Markt entwickeln und anbieten werden. Dementsprechend groß war das Interesse von Finanzdienstleistern mit einer Zulassung nach § 34 f GewO. Sobald eine Vertriebszulassung von der BaFin für die neuen Fonds vorliegt, wird FLEX Fonds ausführlich informieren.



Wir wünschen schöne

Sommerferien

Ihr FLEX Fonds-Team!

Die neue Produktwelt

ab Herbst 2015



FLEX fonds

Unsere neuen Produkte bieten Anlagemöglichkeiten für Vollzahler und Ansparer. Mit dem Anspar FLEX Fonds 3 und Regio FLEX Fonds 2 bieten wir Beteiligungskonzepte made in Germany und speziell aus der wirtschaftsstarken Region Baden-Württemberg.