

NUR FÜR DEN INTERNEN GEBRAUCH FEBRUAR 2011

NewsTicker



Aktuelle Informationen aus der Anlageklasse »Private Equity«

BLUE CAPITAL EQUITY I GMBH & CO. KG (BC Equity 1)

- Erste Ausschüttung für 2011 am 21.02.2011 i. H. v. **15 %** bezogen auf die Einlage
- Resultiert größtenteils aus der **Veräußerung** des Portfoliounternehmens Picard
- Somit **kumulierte Ausschüttungen** von insgesamt **175 %**, davon 36 % nur im Jahr 2010

BLUE CAPITAL EQUITY II GMBH & CO. KG (BC Equity 2)

- Erste Ausschüttung für 2011 voraussichtlich im März/April 2011 i. H. v. **5 %** bezogen auf die Einlage
- Resultiert größtenteils aus der **Veräußerung** des Portfoliounternehmens Picard
- Somit **kumulierte Ausschüttungen** von insgesamt **115 %**, davon 10 % nur im Jahr 2010

BLUE CAPITAL EQUITY III/IV GMBH & CO. KG (BC Equity 3/4)

- Zweite Veräußerung von Brenntag-Anteilen im Oktober 2010, Rückfluss wird in der Liquiditätsreserve gehalten
- Dritte Veräußerung von Brenntag-Anteilen im Januar 2011, hieraus resultiert für den BC Equity 3 nach Abzug der Ergebnisvorabs (4 % von 2007 bis 2010) eine **Ausschüttung von 5 %** bezogen auf die Einlage, für den BC Equity 4 eine **Ausschüttung von 10 %** bezogen auf die Einlage voraussichtlich im März 2011
- Der Börsengang von Brenntag wird als gelungen bezeichnet, da anfangs nur ein kleiner Teil veräußert wurde. Der inzwischen um 40 % gestiegene Aktienkurs erhöhte den Erlös weiterer Verkäufe von Anteilen (Quelle: FAZ, 28.01.2011).

BLUE CAPITAL EQUITY V GMBH & CO. KG (BC Equity 5)

- Erste Ausschüttung für 2011 am 02.02.2011 i. H. v. **10 %** bezogen auf die Einlage
- Resultiert aus Rückflüssen der Portfoliounternehmen Philosophy, Dunkin' Brands, Kinder Morgan und Multiplan des Zielfonds Carlyle Partners IV
- Somit **kumulierte Ausschüttungen** von insgesamt 32 %

BLUE CAPITAL EQUITY VI/VII GMBH & CO. KG (BC Equity 6/7)

- Ein weiterer kleiner Kapitalabruf im Dezember 2010 durch Zielfondspartner Auda wurde mit einem Rückfluss in nahezu gleicher Höhe verrechnet (Details im Anschreiben vom 09.02.2011)
- Beide Vorgänge sind für die Fondsgesellschaft nicht liquiditätswirksam
- Mit dieser Ausschüttung hat der Zielfondspartner Auda an den BC Equity 6/7 insgesamt 3,52 % des Fondsvolumens ausgeschüttet (nach gesamtem Quellensteuereinbehalt 3,26 %), die in der Liquiditätsreserve gehalten werden.

BLUE CAPITAL EQUITY VIII/IX GMBH & CO. KG (BC Equity 8/9)

- Der Zielfonds EQT V hat mit der in Oslo ansässigen Hafslund Fibernett (HFN) (www.hafslund.no) Norwegens größte unabhängige Betreiberin von Glasfaserkabelnetzen erworben.
- Der Zielfonds Mercapital III tätigt ebenfalls ein Neuinvestment.
- Aktueller Kapitalabruf über 10 % bezogen auf die Einlage (voraussichtlich März 2011)

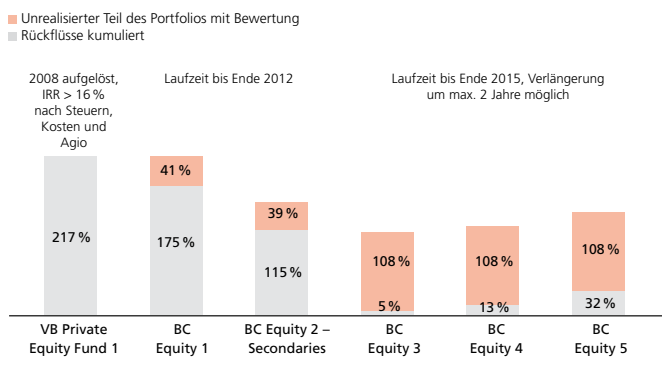
WEALTHCAP PRIVATE EQUITY 10/11 GMBH & CO. KG
(Wealthcap Private Equity 10/11)

- Der Zielfonds PAI Europe V hat mit Hunkemöller (www.hunkemoller.de) einen der größten Lingeriefachhändler in Europa erworben. Das Unternehmen ist in Deutschland und in den Benelux-Ländern Marktführer.
- Nachdem die Anleger dem Zukauf eines weiteren Geschäftsanteils am Zielfonds PAI Europe V zugestimmt haben, prüft die Fondsgesellschaft aktuell verschiedene Angebote, um ihrem Anlegerauftrag gerecht zu werden und einen geeigneten Anteil zu bestmöglichen Konditionen zu erwerben.

WEALTHCAP PRIVATE EQUITY 12 GMBH & CO. KG
(Wealthcap Private Equity 12)

- Erste Ausschüttung für 2011 i. H. v. ca. 5 % bezogen auf die Einlage voraussichtlich im März 2011
- Verzinsung Zerobond: 3,69 % p. a.
- Zielfonds: Es wurden die sechs prospektierten Zielfonds (mittelbar) angebunden.
- Fondsvolumen: 77,11 Mio. EUR (geschlossen am 16.12.2010)
- Assetallokation:
 - Zerobond 51,36 %
 - Private Equity und Gebühren 48,64 %
- Anzahl Unternehmensbeteiligungen im Portfolio (Dezember 2010): 54

Private Equity bei WealthCap^{1, 2}



1 Bei BC Equity 3 Ausschüttung verrechnet mit gestundeten Gebühren der Komplementärin.
 2 Bewertungen zum 30.09.2010 unter Berücksichtigung der prognostizierten Ausschüttungen bis 31.03.2011.