

# Anteil spreise Enoteca-Fonds



## Anteilspreise Beteiligungsfonds Enoteca Classica I GbR und Enoteca Futura I GbR

Die Anteilspreise der beiden Weinfonds wurden ermittelt. Obwohl das Jahr 2005 ein Jahr der Stagnation auf dem deutschen Absatzmarkt war, konnten wir die Preise im Markt halten und das angestrebte Ergebnis erreichen. Neue Käufe sind nur vorsichtig gemacht worden, die Einkaufspreise überschritten nicht die Marke von € 15, zumeist lagen sie um € 10. In dieser Preisrange (Publikumspreis wird dann ca. € 20 – 40 sein) werden Weine auch in Deutschland noch abgenommen.

Ein stabilerer Markt für den Absatz ist Österreich, in Zukunft sehen wir dort wesentlich bessere Steigerungsmöglichkeiten als in Deutschland.

Nur einige Weine befinden sich in der Verkaufsphase, daher handelt es sich bei den Weinpreisen noch zu einem grossen Teil aufgrund von Schätzwerten. Die Wertigkeit der eingekauften Weine wurde anhand von tatsächlich im Verkauf befindlichen Weinen ähnlicher Güte von örtlichen Weinhandelshäusern oder Produzenten bemessen. Abgezogen vom Schätzwert wurde ein Sicherheitsabschlag von 10%.

Bei im Verkauf befindlichen Weinen wurde hingegen der tatsächlich erzielte Verkaufspreis als Wert auch der noch im Lager befindlichen Weine angesetzt.

Danach kommt es zu folgenden **Bewertungen** eines jeweiligen Anteils.

**Enoteca Classica I GbR: € 588**

**Enoteca Futura I GbR: € 598**

Die geschätzte **Wertentwicklung** beträgt in **Prozent** für das Jahr 2005 (bis Stichtag 31. Dezember 2005):

**Enoteca Classica I GbR: 9,03%**

**Enoteca Futura I GbR: 8,90%**

Die kumulierte geschätzte **Wertentwicklung** beträgt in **Prozent** seit dem 1. Januar 2004 (bis Stichtag 31. Dezember 2005):

**Enoteca Classica I GbR: 17,00%**

**Enoteca Futura I GbR: 19,14%**

Bewertungsbeispiel:

Zur Verdeutlichung der Bewertung hier ein Beispiel anhand eines von den beiden Fonds gehaltenen 99er Amarone der Spitzenklasse, der ab dem 1. April 2005 zu einem Teil tatsächlich auch in den Verkauf gegangen ist.

Einkaufspreis:	€ 16,35
Preis ähnlicher Qualitäten ab Erzeuger im regionalen Markt:	€ 22,00 mindestens
Schätzwert zur Preisfindung für Fonds:	€ 20,00
Tatsächlich erzielter Verkaufspreis:	€ 22,40

Der Wein ist lagerfähig bis 2035 und wird sukzessive in Tranchen verkauft.

Der Enoteca Classica profitierte insbesondere vom besseren Verkaufspreis des Amarone, hierdurch ist das bessere Ergebnis als das des Futura im 1. Halbjahr zu erklären.

## Neue Anteilszeichnungen

Neue Zeichnungen werden mit den oben aufgeführten Preisen angenommen. Bei Lastschriftverfahren ist der Eingang und Akzeptanz des Zeichnungsantrages entscheidend.

Neuzeichnungen werden weiterhin in glatten Summen angenommen. Beispiel:

**Enoteca Classica I GbR: Anlage € 1.000 = 1,701 Anteile**

**Enoteca Futura I GbR: Anlage € 1.000 = 1,672 Anteile**

**Anträge** können weiterhin verwendet werden.

**Neue Anträge** möchten Sie bitte unter [vp@valveri.com](mailto:vp@valveri.com) bestellen. Bitte geben Sie auch die benötigte Anzahl an.