



VALORA EFFEKTEN HANDEL AG

Das Magazin für unnotierte
deutsche Wertpapiere

Nr. 42 • 18.05.2016

VALORA AG: Ad-hoc-Mitteilung nach §15 WpHG sowie
Zwischenmitteilung nach § 37x WpHG
Ungeprüfte Zahlen zum 1. Quartal 2016
Auszug aus der Kursliste

ZWEITFONDSMARKT: Auszug aus der Kursliste



841,50
13,50
459,00
0,02
0,05
8150,00
2800,00
0,07
81,90

50,00
4,00
0,00
10000,00
0,00
1,00
10000,00
10,00
0,00

640,00
8150,00
8150,00
39,00
3960,00
0,15
4000,00
99,00
8150,00

0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00

3,00
3,00
3,00
3,00
3,00
3,00
3,00
3,00
3,00

0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00

0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00

0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00

0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00

0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00

Ad-hoc-Mitteilung nach § 15 WpHG sowie Zwischenmitteilung nach § 37x WpHG Stand: 05.04.2016

VALORA EFFEKTEN HANDEL AG, Ettlingen
(WKN 760 010 / ISIN DE0007600108)

Ungeprüfte Umsatz- und Ergebniszahlen zum 1. Quartal 2016

Mit einem Quartalsergebnis von rund 127 TEUR (Vj. -75 TEUR) und einem Wertpapierumsatz von 1,5 Mio. EUR (Vorjahr 0,9 Mio. EUR) liegen wir über unserer Planung. Bei dieser Betrachtung muss jedoch beachtet werden, dass Ergebnis und Umsatz hauptsächlich durch nicht vorhersehbare Sondereffekte aus dem Bereich „Kaufangebote“ und „Paketgeschäfte“ getragen werden, das Basisgeschäft „Handel mit nicht börsennotierten Wertpapieren“ aber nach wie vor leider schwach läuft und dieses die Fixkosten aktuell noch nicht zu decken vermag.

Bei der Betrachtung des Wertpapierbestandes zum 31.03.2016 kommt es zu stichtagsbezogenen saldierten Abschreibungen in Höhe von rund 9 TEUR (Vj. 6 TEUR Zuschreibungen).

Der gesamte Wertansatz des börsennotierten und nicht börsennotierten Wertpapierbestandes beläuft sich zum 31.03.2016 auf ca. 1,2 Mio. EUR (Vj. 1,1 Mio. EUR). Der vorhandene Liquiditätsbestand in Höhe von rund 1,3 Mio. EUR (Vj. 1,0 Mio. EUR) soll auch in der Zukunft unsere voll umfängliche Handlungsfähigkeit und Unabhängigkeit von Banken absichern.

Beteiligungen und Squeeze-Out-Kandidaten > TEUR 100 / Position

Bei den börsennotierten Wertpapieren und Squeeze-Out-Kandidaten befinden sich Aktien der Maternus Kliniken AG, der Albis Leasing AG und der Allg. Gold & Silberscheideanstalt AG im Bestand. Die jeweiligen Beteiligungen haben eine Höhe von max. 20% des haftenden Eigenkapitals in Höhe von 2.262 TEUR (31.12.2015).

Perspektiven 2016

Das Standbein „Zweitfondsmarkt“, welches sich aufgrund gesetzlicher Änderungen, langwierigen Verzögerungen sowie Problemen bei den Umschreibungen nur schlecht entwickelt hat, wird weiterhin betrieben. Es werden jedoch keine kostenintensiven Werbekampagnen gestartet.

Geplant sind im Geschäftsjahr 2016 ein Gesamthandelsvolumen von 5-6 Mio. EUR und ein Jahresüberschuss in Höhe von ca. 150.000 EUR vor eventueller Zuführung zum „Fonds für allgemeine Bankrisiken“, je nachdem wie sich die Einbindung unserer Kurse in die Banken-Kurssysteme in 2016 realisieren lässt und wieviele Unternehmen sich noch bis dahin delisten lassen. Auch die Anzahl der öffentlichen Kaufangebote über unser Haus wird hierbei eine wichtige Rolle spielen.

Liquiditätsrisiken sind für das Geschäftsjahr 2016 aufgrund der hohen Eigenkapitalfinanzierung nicht erkennbar.

Klaus Helffenstein – Vorstand

Werbeinformation / Kundeninformation

Impressum: „VEH-Aktuell“ ist das Mitteilungs- und Informationsblatt für Interessierte an unnotierten Wertpapieren sowie für Kunden und Aktionäre der VALORA EFFEKTEN HANDEL AG. Verteilung: kostenlos
Verantwortlich für den Inhalt: VEH AG

Alle Angaben beruhen auf sorgfältigen Recherchen, eine Gewähr kann jedoch nicht übernommen werden. Wir weisen darauf hin, dass gem. WpHG die Angaben und Informationen keine Anlageberatung darstellen, sondern lediglich als Hilfestellung zur selbstständigen Entscheidungsfindung des Anlegers dienen.

VALORA EFFEKTEN HANDEL AG, Postfach 912, 76263 Ettlingen Tel.: 07243/90002, Fax: 07243/90004, Internet: <http://valora.de>, e-Mail: info@valora.de, Kurslieferant für www.finanztreff.de, www.finanznachrichten.de, www.ftor.de, www.finanznavigator.de, www.ariva.de, www.wallstreetonline.de, vwd Börsenplatz „VALORA“, REUTERS-Seiten „VEHKURSE“ und Deutsche Börse AG WSS Batch Kursdienste Quelle „GDQ“.

ISIN	Nennwert	Aktie	Branche	Geldkurs/St.	Briefkurs/St.
DE0007472458	170,24 EUR	AG " EMS "	Schifffahrt	1.620,00/10	1.800,00T
DE0008204504	100 EUR	AG Norden-Frisia	Schifffahrt	3.150,00/1	3.500,00T
DE0005158000	26 EUR	Bahnhofplatz AG	Immobilien	440,00/40	540,00/17
DE0007220782	1 EUR	Bellevue KGaA / vorm. MAGIX AG	Internet, Software und IT	2,50T	3,10/2.100
AT0000A0VCT2	1 EUR	biolitec AG	Lasermedizingeräte	15,50/4.500	16,32T
DE0005274005	1 EUR	Carl Schlenk AG	Metall	1.425,00/1	1.500,00T
DE0005015606	3,58 EUR	Cloppenburg SE	Autohandel	13,30/100	22,58/1.500
DE0005087407	1 EUR	CODIXX AG	Informationstechnologie	1,80/1.000	2,20/1.000
GB00B06ZX541	0,10 GBP	DNick Holding plc	Nickel	4,90T	5,15/1.000
DE0005528301	26 EUR	docpharm KGaA	Arzneimittelvertrieb	16,00/33	22,00/397
DE0005085005	1 EUR	elaxis AG	Elektr. Geräte	20,50/2.000	21,50T
DE0007059008	125 EUR	Gebrüder Rödgers	Filzfabrik	427,50/3	528,00T
DE0006204001	26 EUR	Industriehof AG	Immobilien	250,00/50	315,00/97
DE0005266209	1,50 EUR	Informica AG	Internet, Software und IT	1,28/10.004	2,73/6.400
DE000A0STYL7	1 EUR	INJEX Pharma	Pharma	0,80T	0,84/270
DE000A1JKDU8	- EUR	KOCH Automobile	Handel mit Kfz.	0,41/20.000	0,48/4.000
DE0005396600	1 EUR	Kramer AG, St.	Garten-und Landschaftsbau	1,43T	1,59T
DE0005396634	1 EUR	Kramer AG, Vorz.	Garten-und Landschaftsbau	2,70/4	2,47/1.000
DE0005878763	1 EUR	Leonardo Venture KGaA	Venture Capital	0,18T	0,19T
DE000A0JCZ51	1 EUR	Meyer Burger AG	Solarzellentechnologie	10,00T	10,50/36
DE000A1TNR7	2,56 EUR	MK-Kliniken AG	Seniorenheimbetreiber	4,00/5.000	4,94/10.000
DE000A0EPUF5	1 EUR	MWG Biotech AG	Energie & Wasserversorgung	1,70/10.000	1,79T
DE0008081506	3 EUR	Nationalbank Essen AG	Bank	31,40T	34,54/106
DE0006858400	1 EUR	Naturstrom AG	Energie	16,20/4	25,30T
DE000A0Z2318	1 EUR	OMS Online Marketing Sol. AG	Internet	7,00T	7,35/530
DE000PET1111	1 EUR	PETROTEC AG	Energie	1,09/400	1,37/1.950
DE0005588008	1 EUR	Pilkington AG	Glasherstellung	385,00/100	410,00/287
DE0005117006	1 EUR	primion Technology AG	Spezialsoftware	3,66/47.675	4,20T
DE0007306003	1 EUR	Schlossgartenbau AG	Immobilien	553,50/2	625,00T
DE0005906705	25,625 EUR	St.-Gobain Isover	Mineralwolle, Hartschäume	157,50/100	211,00/64
DE0006288632	3,84 EUR	Süwag Energie AG	Energieversorger	31,31/5	42,79/70
DE0006873805	1 EUR	Synaxon AG	IT	4,33/2.000	5,00/185
DE0006334550	1 EUR	Transradio AG	Sendersysteme	1,00T	1,05/2.500
DE0005226476	1 EUR	Unit. Limousines	Chauffeur & Limousinen-Serv.	1,48T	1,65T
DE0005266407	6,80 EUR	wind 7 AG	Windkraft/Ern. Energie	5,04/100	5,79/500
DE0007763401	1 EUR	WKV AG, Namen	Wasserkraft	9,50/200	12,27/820
DE0007763435	1 EUR	WKV AG, Vorzüge	Wasserkraft	8,55/200	11,45/3.350
DE0008405028	2,60 EUR	Württemb. Lebensv. AG, Namen	Versicherung	15,00/860	16,40/1.537

Auszug unserer aktuellen Fonds Kauf- und Verkaufsangebote

(Alle Kurse in EUR, alle Angaben ohne Gewähr, Stand 18.05.2016)

Fondsname	Segment / Währung	Geld-Kurs / Nominal	Brief-Kurs / Nominal
ARCAP Columbus Immo. 5 Jena Winzerl.	Immobilien / EUR		11,00 % / 40.903,35
BS Invest - Chemikalien tanker Altkapital	Schiffe / EUR		5,50 % / 35.000,00
BVT - Windpark Sustrum / Renkenberge	Energie / EUR	43,00 % / 30.000,00	
BVT-PB - Top Select Fund	Portfolio / EUR		76,00 % / 19.200,00
ConRendit - Container-Fonds 4	Leasing / EUR	29,50 / 40.000,00	
DB Containerfonds	Transport / USD		60,50 % / 20.000,00
DePfa Wohnpark Stralau VII GbR	Immobilien / EUR		71,00 % / 25.564,59
DG - Anlage Fonds 46 - Günzburg, Magdeburg	Immobilien / EUR		86,00 % / 5.112,92
Doric Asset Finance - Flugzeugfonds 2	Leasing / EUR		74,50 % / 10.000,00
Dr. Görlich - BbK 4	Immobilien / EUR		22,00 % / 20.451,00
Dr. Görlich Winkelwiesen	Immobilien / EUR		91,50 % / 520.000,00
Dr. Peters - Fonds 104 Teckay Spirit	Schiffe / EUR	13,50 % / 40.000,00	
Dr. Peters - Fonds 108 VLCC Ashna	Schiffe / EUR	14,00 % / 40.000,00	
Dr. Peters - Fonds 131 Flugzeugfonds 6 & 7	Leasing / USD		80,00 % / 10.000,00
DWS ACCESS DGF Rathauscenter Ludwigshafen	Immobilien / EUR		49,50 % / 130.000,00
EBV - Windpark Wangenheim (Hochheim)	Energie / EUR	52,50 % / 25.564,59	
EEH - MS BBC Togo	Schiffe / EUR		16,50 % / 35.000,00
EREM European Ren. Energy Man. 6 German Wind	Energie / EUR		55,00 % / 10.000,00
FHH - MS Andes - MS Austral - MS Johannesburg	Schiffe / EUR		53,50 % / 100.000,00
HCI - Schiffsportfolio Ocean Shipping 1	Schiffe / USD		16,50 % / 30.000,00
HGA - Hamburg Cottbus Fonds	Immobilien / EUR	14,85 % / 30.000	
HPC - US Life 1	LV / USD	4,50 % / 24.194,00	22,00 % / 24.194,00
IBV - Alexanderhaus	Immobilien / EUR	72,00 % / 30.000,00	
IVG - Euroselect 11	Immobilien / EUR	36,00 % / 100.000,00	
IC Fonds & Co. Büropark Leipzig	Immobilien / EUR		5,50 % / 102.258,38
IMMAC - Pflegezentrum Mittenwald	Immobilien / EUR		99,00 % / 30.000,00
Immobilienfonds Nr. 71 Bau- u. Hobbymarkt	Immobilien / EUR		36,50 % / 15.338,76
KapHag - Fonds 41 BIC Berlin / 2. Tranche	Immobilien / EUR	17,00 % / 225.000,00	
KapHag - Renditefonds 57	Immobilien / EUR		27,50 % / 51.129,19
KGAL - InfraClass Energie 5	Energie / EUR		33,00 % / 13.000,00
Lloyd - Schiffsportfolio 2	Schiffe / USD		13,50 % / 30.000,00
OBA ZWEI Geschl. Immo. u. Anl.fonds GmbH & Co.	Immobilien / EUR		99,00 % / 10.300,00
S.A.G. - Solarstrompark Gut Erlasee	Energie / EUR		104,50 % / 10.000,00
UBG-Rendite-Fonds Fachmarktzentrum Torgelow	Immobilien / EUR		27,50 % / 25.564,59
WGS / GVV Stuttgart Filderstadt Nr. 38	Immobilien / EUR		44,00 % / 23.506,64