

# Research- und Rating-Anbieter für geschlossene Fonds im Überblick (Auswahl)

The screenshot shows the G.U.B. Fondsguide website. It features a navigation menu on the left with categories like 'G.U.B.', 'Fonds', 'Anbieter', 'Ratings', 'Methodik', 'Kontakt', and 'Über uns'. The main content area displays a table of funds with columns for 'Fondsname', 'Wirtschaftszweig', 'Rating', and 'Anbieter'. The table lists various funds such as 'GUB 1000', 'GUB 1001', 'GUB 1002', etc., with their respective ratings and providers.

[www.gub-analyse.de](http://www.gub-analyse.de)

G.U.B. ist (nach eigenen Angaben) die älteste Rating-Agentur für geschlossene Fonds in Deutschland. Zielgruppen des 1973 gegründeten Unternehmens sind sowohl Initiatoren als auch Vertreter und Anleger geschlossener Fonds. Die Bewertungsnoten der Fonds werden mit „+“ bzw. „-“ ausgedrückt und reichen von „++++“ (= sehr gut) bis „-“ (= nicht platzierungsreif). Die Analysen werden ohne Auftrag des Anbieters erstellt. Das heißt, G.U.B. prüft auch, wenn der Initiator es nicht wünscht. Kurzberichte kosten 12,75 Euro, die Langanalyse 27 Euro pro Exemplar.

Kontakt: G.U.B.  
 Brabandstraße 1, 22297 Hamburg  
 Tel.: 040/514 44-06  
 E-Mail: [info@gub-analyse.de](mailto:info@gub-analyse.de)

The screenshot shows the TKL FONDSS website. It features a navigation menu on the left with categories like 'Fonds', 'Methodik', 'Daten', 'Praxis', 'Anbieter', and 'Evidenzkriterien'. The main content area displays a table of funds with columns for 'Fondsname', 'Wirtschaftszweig', 'Rating', and 'Anbieter'. The table lists various funds such as 'TKL 1000', 'TKL 1001', 'TKL 1002', etc., with their respective ratings and providers.

[www.tklfonds.de](http://www.tklfonds.de)

Die TKL.Fonds Gesellschaft für Fondskonzeption und -analyse mbH mit Sitz in Hamburg hat sich auf die Analyse von geschlossenen Fonds spezialisiert. Man verfügt dabei über ein umfassendes Netzwerk von unabhängigen Experten aus Wissenschaft (Lehrstühle aus den Bereichen Finanzwirtschaft, Recht sowie Steuern) und Praxis (WP, StB sowie Schiffsgutachter). TKL analysiert laufend den gesamten Markt geschlossener Fonds. Darunter fallen neben dem im Rahmen des Lizenzmodells auftragsunabhängig analysierten Publikumsfonds die Analyse von Leistungsbilanzen, Initiatoren-Ratings und Marktanalysen. Kontakt: TKL.Fonds  
 Neuer Wall 18, 20354 Hamburg  
 Tel.: 040/68 87 45-0  
 E-Mail: [info@tkl-fonds.de](mailto:info@tkl-fonds.de)

The screenshot shows the DFI-Report website. It features a navigation menu on the left with categories like 'DFI-Report', 'Methodik', 'Daten', 'Praxis', 'Anbieter', and 'Evidenzkriterien'. The main content area displays a table of funds with columns for 'Fondsname', 'Wirtschaftszweig', 'Rating', and 'Anbieter'. The table lists various funds such as 'DFI 1000', 'DFI 1001', 'DFI 1002', etc., with their respective ratings and providers.

[www.dfi-report.de/](http://www.dfi-report.de/)

Der DFI ist auf die Analyse und Beurteilung von Leistungsbilanzen spezialisiert. Auch nach dem Verkauf des Newsletters DFI-gerlach-report an den markt intern Verlag setzt das DFI diesen Service als eigenständiges Produkt fort. Die Beurteilung erfolgt nach einem einheitlichen Raster, die Ergebnisse werden auf zwei Seiten zusammengefasst. Die Analyse erfolgt ohne Auftrag des betreffenden Initiatoren. Nach Abschluss der Analyse wird dem Initiator unter anderem ein Nutzungsrecht an der Analyse angeboten. Sofern der Initiator auf das Nutzungsrecht verzichtet, können die Analysen für 30 Euro pro Stück bestellt werden. Kontakt: DFI  
 Brabandstraße 1, 22297 Hamburg  
 Tel.: +49/40/51 44 41 60  
 E-Mail: [info@dfi-report.de](mailto:info@dfi-report.de)

The screenshot shows the Stefan Loipfinger website. It features a navigation menu on the left with categories like 'Stefan Loipfinger', 'Methodik', 'Daten', 'Praxis', 'Anbieter', and 'Evidenzkriterien'. The main content area displays a table of funds with columns for 'Fondsname', 'Wirtschaftszweig', 'Rating', and 'Anbieter'. The table lists various funds such as 'Stefan 1000', 'Stefan 1001', 'Stefan 1002', etc., with their respective ratings and providers.

[www.loipfinger.de](http://www.loipfinger.de)

Stefan Loipfinger arbeitet als freier Wirtschaftsjournalist und Fondsanalyst. Sein Spezialgebiet sind offene und geschlossene Immobilienfonds, Medien-, New-Energy-, Schiffs- und Private-Equity-Beteiligungen. Seit Juni 2004 ist er zudem mit einem eigenen Online-Branchendienst auf dem Markt. Unter [www.fonds-telegramm.de](http://www.fonds-telegramm.de) analysiert er mit seinem Team das ganze Spektrum der Beteiligungsmodelle. Dort finden sich auch „Warnlisten“, die auf gravierende Mängel von Leistungsbilanzen und Prospekten aufmerksam machen sollen. Die Seite ist nur eingeschränkt kostenfrei, ein Vollzugang kostet 79 Euro im Monat. Kontakt: Stefan Loipfinger  
 Max-Josefs-Platz 11, 83022 Rosenheim  
 Tel.: 08031/30 40 10  
 E-Mail: [info@loipfinger.de](mailto:info@loipfinger.de)

## Research- und Rating-Anbieter für geschlossene Fonds im Überblick (Auswahl)



[www.scope-group.com](http://www.scope-group.com)

Die Analyse und Bewertung von geschlossenen Fonds gehört neben der Beobachtung von offenen Immobilienfonds und Zertifikaten zum Kerngeschäft der Scope Group. Scope hat rund 15 Analysten, die die wichtigsten Emissionsangebote in den Segmenten Immobilien, Schiffe, regenerative Energien, Zweitmarkt-Lebensversicherungen und Private Equity analysieren. Es gibt kostenlose Informationen, allerdings können nur lizenzierte Kunden auf das gesamte Leistungsspektrum der Scope Group zugreifen. Die Kosten pro Fondsanalyse betragen 100 Euro.

Kontakt: Scope Group  
Rosenthaler Straße 63–64, Berlin  
Tel.: 030/278 91-0  
E-Mail: [info@scope.de](mailto:info@scope.de)



[www.fondsmedia.com](http://www.fondsmedia.com)

Die FMG FondsMedia GmbH wurde als unabhängiges Research- und Analyseinstitut für geschlossene Fonds vor rund fünf Jahren mit Sitz in Hamburg gegründet. FondsMedia versteht sich als Schnittstelle zwischen Emissionshäusern, Beratern und Anlegern. Zu den Kunden von FondsMedia zählen Emissionshäuser, Privatbanken, freie Berater und Privatanleger. Die Internetseite enthält weitgehend kostenfreie Publikationen zu geschlossenen Fonds, Leistungsbilanzen und Marktanalysen. Kostenpflichtiges Research richtet sich vornehmlich an Profis.

Kontakt: FMG FondsMedia GmbH  
Wichmannstraße 4, 22607 Hamburg  
Tel.: 040/85 40 76-0  
E-Mail: [info@fonds-media.de](mailto:info@fonds-media.de)



[www.procompare.de](http://www.procompare.de)

ProCompare bietet ein Listing aller initiierten geschlossenen Fonds inklusive einer Leistungsbilanzauswertung an. Die Leistungsbilanzen werden im Soll/Ist-Vergleich nicht nur auf die Ausschüttungen beschränkt. Es werden auch negative steuerliche Ergebnisse im Zeichnungszeitraum, Darlehensstände und Liquiditätsreserven im Verlauf berücksichtigt. Ferner werden die Ratings der namhaftesten Rating-Agenturen dem Ergebnis der Verlaufsrechnung gegenübergestellt. Es können ab 17,60 Euro Einzelauswertungen bestellt werden. Die jährliche Lizenzgebühr für die Nutzung der Datenbank beträgt 200 Euro.

Kontakt: ProCompare  
Schlossstraße 25, 12163 Berlin  
Tel.: 030/70 09 65 98  
E-Mail: [info@procompare.de](mailto:info@procompare.de)



[www.feri.de](http://www.feri.de)

Die Feri-Gruppe bietet seit einiger Zeit auch Ratings im Bereich der geschlossenen Fonds an, dabei konzentriert man sich bisher auf die Bereiche Immobilienfonds- und Schiffsfonds-Rating. Das Schiffsfonds-Rating erfolgt mittels eines Kriterienkatalogs, bei dem alle Teilaspekte auf einer Punkteskala von 1 bis 10 eingeordnet werden. Durch Verdichtung der einzelnen Bewertungskriterien wird eine Punktezahl ermittelt, die einer von 10 Bewertungsklassen von AAA bis E- zugeordnet wird. Das Rating für geschlossene Immo-Fonds bewertet die Fondskonstruktion, die Managementqualität und die Immobilie(n).

Kontakt: Feri Rating & Research GmbH  
Rathausplatz 8–10, Bad Homburg  
Tel.: 06172/916 32 00  
E-Mail: [frr@feri.de](mailto:frr@feri.de)