



## Nachhaltigkeits-Check

**Name:** „BaumSparVertrag“

**Emittent:** Forest Finance Panama S.A., Edificio #223, piso 3, oficina B,  
Calle Jacinto Palacios Cobos, Clayton - Ciudad del Saber, Panamá Ciudad,  
Rep. de Panamá

### Wertpapierart / Anlageart

Der Emittent spricht von einem „BaumSparVertrag“. Diese Anlage kann man gut mit einem aufgezinsten Sparbrief vergleichen. In dieser Anlage spart man sein Geld in Bäumen (Edelholz). Die Waldflächen, auf denen die Bäume gepflanzt werden, sind von der „Pure Forest Panama S.A.“ (Sociedad Anónima = spanische Aktiengesellschaft) in Panama pachtet und bewirtschaftet.

Der Emittent ist die „ForestFinance GmbH“ (GmbH=Komplementär / Vollhafter, Kommanditist= Teilhafter).

### Ein Video zum „BaumSparVertrag“:

<http://vimeo.com/61791135>

### Kurzbeschreibung

Der „BaumSparVertrag“ investiert in das Pflanzen von neuen Bäumen in Panama.

Diese Bäume werden dort gepflegt und beobachtet, so dass diese sich gut entwickeln und zu großen Bäumen heranwachsen.

Die Laufzeit dieses BaumSparVertrags beträgt 25 Jahre. Dem Kunden ist es aber selber überlassen wie lange er für diese Bäume sparen will.

Der Vertrag kann jedes Jahr zum September gekündigt werden. Wenn der Kunde dies nicht tut, läuft der Vertrag automatisch weiter.

So ist es dem Kunden überlassen ob er 2 oder 6 oder 25 Jahre in den BaumSparVertrag sparen möchte.

Nach den Ablaufen der 25 Jahre wird ein Gewinn dem Kunden ausgeschüttet.

Dieser Gewinn plus der Betrag, welcher eingezahlt wurde, wird nach den 25 Jahren für die genau die gleiche Anzahl an Jahren, für welcher der Kunde gespart hatte, wieder ausgezahlt.

Beispiel:

- Der Kunde zahlt für 6 Jahre in den Vertrag
- Sparbetrag von 360 € im Jahr
- Bei einer geschätzten Rendite von 7%

<b>Der Kunde zahlt 6 Jahre in den Vertrag (2010-2016)</b>	
<b>Sparbetrag: 360€x6</b>	2160 €
<b>Rendite: 7% von 2160€xdie Sparlaufzeit</b>	907,20€
<b>Gesamtbetrag</b>	<b>3067,20€</b>

### **Risiken:**

Waldbrände: Um denen entgegen zu wirken wurden großzügige Schneißen eingebaut. Diese sollen verhindern, dass der Brand auf andere Teilstücke übergeht. Außerdem hat jeder Kunde in den ersten fünf Jahren eine Feuerversicherung.

Ungeziefer: Bei dem Anbau wird vermieden, dass Monokulturen entstehen, um so dem Ungezieferbefall vorzubeugen. Es werden nur biologische Bekämpfungsinstrumente gegen Ungeziefer eingesetzt.

Preisverfall für Edelhölzer: Die Prognose des heutigen Markt sieht dieses nicht vor, da die Renditeerwartungen des Regenwaldes zurückgehen und dadurch der Preis für Edelhölzer ehr steigt.

ForestFinance verschwindet vom Markt: Dies ist ein Risiko das immer und jederzeit passieren kann.

Kriege und Unruhen: Es besteht ein deutsch-panamaisches Investitionsabkommen.

## **Wesen bzw. die Funktionsweise der Anlage**

Bei diesem Produkt investiert man in Edelhölzer, die in Panama angebaut werden. Mit einem monatlichen Betrag vom 33,00€ oder einem jährlichen Betrag von 360,00€ investiert der Kunde sein Geld in insgesamt 12 Bäume, die jedes Jahr gepflanzt werden. Diese Edelhölzer werden nach 25 Jahren Wachstumszeit geerntet, bzw. gerodet und verkauft. ForestFinance legt höchsten Wert auf die Pflanzung von verschiedenen Edelhölzern und einen artenreichen tropischen Mischwald. Nach den 25 Jahren werden die Gewinne aus den Verkäufen von Bäumen, dem Samen und CO<sub>2</sub>-Zertifikaten auf Ihr Konto jährlich gutgeschrieben.

Die Anlage besteht aus zwei Verträgen, einem Pacht- und einem Dienstleistungsvertrag. Der Pachtvertrag definiert die Parzelle an Grund und Boden und der Dienstleistungsvertrag die Pflege und Ernte. Der Monats- bzw. Jahresbeitrag sind die Kosten für die Pflege und die Ernte der Edelhölzer.

Der Anleger kann seine gepflanzten Bäume auf einer virtuellen Karte beim wachsen beobachten und ForestFinance organisiert Reisen zu den entsprechenden Gebieten wo Ihre Edelhölzer angepflanzt wurden.  
<http://www.forestfinance.de/click/12tree.html>

## **Ökonomische Nachhaltigkeit**

Bei dieser Anlage steht das Geld vor Laufzeitende dem Kunden nicht zur Verfügung. D.h. der Kunde muss 25 Jahre auf sein Geld warten. Weiterhin kann der Kunde das Risiko nicht einschätzen. Es kann zu plötzlichen Risiken kommen wie: Waldbrand, Ungeziefer usw. Da die Bäume im Regenwald gepflanzt werden, besteht natürlich auch ein klimatisches Risiko. All diese Punkte könnten den Kunden zu einem Totalverlust führen.

Urteil: Rot

## **Ökologische Nachhaltigkeit**

Bei der Arbeit mit den Edelhölzern werden keine Gifte und Schutzmittel verwendet. Es findet bei dieser Anlage eine Wiederaufforstung der Wälder statt, indem man tropische Mischwälder anstatt Monokulturen pflanzt. Die alternative Forstwirtschaft bietet mehr Lebensraum und weniger Druck auf den Urwald. Außerdem wird CO<sub>2</sub>-Emissionen abgebaut. Die Anlage hat unter anderem ein FSC-Zertifikat des WWF und Ökosiegel.

Urteil: Grün

Nachhaltigkeits-Check gemäß „Projekt Nachhaltige Geldanlagen“ (<http://projekt-nachhaltige-geldanlagen.jimdo.com/>) / Berufsschule 4 Nürnberg / Dr. Kührt / 13.06.2013

## **Soziale Nachhaltigkeit**

Die persönliche Beurteilung des Unternehmens selbst ist, dass Arbeits- und Weiterbildungsplätze in Panama geschaffen werden. Die Vergütung erfolgt zu einem fairen Lohn und die Arbeitsbedingungen sind human.

Urteil: Grün

## **Gesamturteil / Nachhaltigkeits-Würfel**

