

Keine Abgeltungsteuer!

»Schiffahrts Investment I« Renditefonds 75 – Kurzinformation

Die Idee

„Für kapitalstarke Reeder, die keine Banken brauchen, bietet sich jetzt die Gelegenheit, bei den Werften nicht abgenommene Neubauten zu Schnäppchenpreisen zu übernehmen.“ Handelsblatt, 25.11.2008

Aufgrund der Situation an den Finanzmärkten treten am Markt zunehmend Engpässe bei Finanzierungen von neuen Investitionen auf. So gehen Branchenexperten davon aus, dass rund 300 Mrd. USD der aktuell bestellten Schiffsflotte noch nicht finanziert sind. Demgegenüber steht das momentan restriktive Verhalten der Banken bei der Kreditvergabe. Es ist daher vorgesehen, die Schiffe des »Schiffahrts Investment I« zunächst mit bis zu 100% Eigenkapital zu erwerben. Da der Fonds beim Einkauf der Schiffe nicht auf Fremdmittel angewiesen ist, kann schnell und flexibel auf Marktbewegungen reagiert werden. Die Ausstattung mit Eigenkapital ermöglicht es, antizyklisch zu handeln und zu dem Zeitpunkt zu investieren, an dem die Marktsituation besonders günstig ist. Durch diesen Liquiditätsvorteil können Einkaufsgelegenheiten an den Schiffahrtsmärkten besonders gut genutzt und ein erhöhtes Renditepotenzial für den Anleger geschaffen werden.



Das Konzept

Mit dem »Schiffahrts Investment I« bietet das Emissionshaus König & Cie. ein neues Beteiligungsprodukt im Segment der Schiffsbeteiligungen an. Der Fonds investiert in mehrere Schiffe verschiedener Typen und Größen aus den attraktivsten Schiffahrtsbereichen, vorrangig Bulker, Tanker und Containerschiffe.

Im Einkauf liegt der Gewinn

Die positiven Auswirkungen eines aktiven und flexiblen Beschaffungsmanagements auf die Anlegerrendite zeigt die folgende Darstellung. Anhand erfolgreich emittierter König & Cie. Schiffsfonds wurde ein Beispielpportfolio erstellt, welches das Konzept des »Schiffahrts Investment I« mit Vergangenheitsergebnissen abbildet. Es wurden vier Schiffe ausgewählt, die in den Jahren 2002 und 2003 von König & Cie. gekauft wurden. In diesen Jahren waren die Auswirkungen der Anschläge vom 11. September auf die Schiffsmärkte zu spüren. Wie sich schnelles und antizyklisches Handeln beim Einkauf für den Anleger rentiert, zeigen die Beispiele eindrucksvoll. Da innerhalb der Fondslaufzeit des »Schiffahrts Investment I« ein flexibler Verkauf der Schiffe möglich ist, kann ein optimaler Ausstieg in einem guten Markt erzielt werden. Hier wurde eine durchschnittliche Laufzeit von 5,75 Jahren angenommen und die Schiffe zu den damaligen Marktpreisen bewertet.

Schiff	Schiffstyp	Kaufpreis in Mio. USD	Verkaufswert in Mio. USD *
MS »Cape Denison«	1.800 TEU Multipurpose-Schiff	26,4	40
MS »Cape Don«	1.800 TEU Multipurpose-Schiff	26,4	40
MT »Cape Bellavista«	Suezmax-Tanker	55,3	96
MT »Cape Bon«	Handymax-Produktentanker	28,5	48,5

* Angesetzt wurden die Marktwerte der Schiffe zum 31.12. 2006 bzw. 31.12.2007.

Auszahlungsverlauf des »Schiffahrts Investment Musterportfolio 2002«

Jahr	2002	2003	2004	2005	2006	2007
Auszahlung in % des Kommanditkapitals	0%	7,20%	8,80%	8,80%	41,90%*	129,30%**
Gesamtauszahlung in %						196,00%
IRR***						13,41%

* Inkl. Verkaufserlös des MT »Cape Bon«, ** Inkl. Verkaufserlös des MS »Cape Don«, MS »Cape Denison«, MT »Cape Bellavista«, *** IRR-Methode „Internal Rate of Return“ – berechnet gemäß dem Anhang zu § 6 der Preisangabenverordnung in der Fassung der Bekanntmachung vom 18. Oktober 2002, BGBl. I, S.4203-4204

Der richtige Partner



Seit der Gründung im Jahr 1999 hat König & Cie. 75 Fonds mit einem Gesamtinvestitionsvolumen von über 4 Mrd. EUR aufgelegt, davon 52 Schiffsfonds mit einem Volumen von über 3 Mrd. EUR.

Die Performance der laufenden Schiffsfonds liegt mit einem Return on Equity* von 14,9% um 7% über den prospektierten Werten. Über alle Schiffsfonds von König & Cie. wurden bis Ende 2007 Mehrtilgungen von 23,9% zu den geplanten Werten geleistet.

Ein weites Netzwerk kompetenter Geschäftspartner und ein hervorragendes Management sind der Schlüssel zum Erfolg bei König und Cie. König & Cie. kooperiert u.a. mit erfahrenen Reedern wie Columbia Shipmanagement, die mit ca. 300 im Betrieb befindlichen Schiffen zu den größten Reedereien weltweit zählt.

* Return on Equity: durchschnittlich realisierte Auszahlungen, Tilgungen und Liquiditätsreserven bezogen auf das investierte EK pro Beteiligungsjahr.



„Das Schiffsportfolio von König & Cie. verzeichnet eine äußerst stabile und robuste Performance. Die Leistungsfähigkeit in Sachen Performance hat das Team von König & Cie. erneut mit Bravour unter Beweis stellen können.“ Quelle: FondsMedia Leistungsbilanzanalyse 2007 – Edition 2008

Die Eckdaten des Fonds

Fondslaufzeit	Bis 31. Dezember 2018
Fondskapital	Bis zu EUR 357.663.000
Emissionskapital	EUR 150.000.000
Gewinnbesteuerung § 5a Einkommensteuergesetz (EStG)	Tonnagesteuer. Die erzielten Erträge werden lediglich mit der niedrigen Pauschalsteuer belastet. Es erfolgt keine Gewinnbesteuerung bei Veräußerung der Schiffe. Keine Abgeltungsteuer!
Auszahlungen	Die Auszahlungen für den Anleger ergeben sich aus den laufenden Erträgen sowie dem Verkauf der Schiffe. Die Schiffe können, abhängig von der Marktlage, flexibel innerhalb der Fondslaufzeit verkauft werden. Die Liquiditätsüberschüsse werden jährlich ausgezahlt. Der Fonds kalkuliert mit einer Renditeerwartung über 8% p.a. (IRR).

Die Einzahlungsmodalitäten

Mindestbeteiligung	EUR 10.000; höhere Einlagen müssen durch EUR 1.000 teilbar sein
Gewinnvorab	Auszahlungsanspruch ab Einzahlung
Einzahlung	100% + 5% Agio sofort nach Zahlungsaufforderung

Ihre Investitionsvorteile auf einen Blick

- ✓ Kurze Laufzeit von ca. 10 Jahren
- ✓ Investition in die interessantesten Schiffahrtssegmente
- ✓ Nahezu steuerfreie Auszahlungen durch Tonnagesteuer



Information

Vertrieb über:

- Ich bitte um Zusendung des Emissionsprospektes.
- Ich bitte um Zusendung der Leistungsbilanz 2007.
- Ich bitte um Rückruf i. d. Zeit von bis Uhr.

Name, Vorname

Straße

PLZ, Ort

Telefon, Fax

E-Mail