

Leistungsbilanz 2013



Investitionstätigkeit kumuliert		2013	2012	2011
Schiffe				
Fonds	Anzahl	100	100	100
Investitionsvolumen ¹⁾	€ Mio.	5.279	5.279	5.274
Platziertes Fondskapital	€ Mio.	2.141	2.136	2.102
Zweitmarkt Schiffe				
Fonds	Anzahl	9	9	9
Investitionsvolumen ¹⁾	€ Mio.	271	271	271
Platziertes Fondskapital	€ Mio.	216	215	215
Immobilien				
Fonds	Anzahl	15	15	14
Investitionsvolumen ¹⁾	€ Mio.	752	752	736
Platziertes Fondskapital	€ Mio.	336	330	328
Energieversorgung				
Fonds	Anzahl	3	3	3
Investitionsvolumen ¹⁾	€ Mio.	35	35	35
Platziertes Fondskapital	€ Mio.	34	34	28
Erneuerbare Energien				
Fonds	Anzahl	4	4	4
Investitionsvolumen ¹⁾	€ Mio.	266	266	256
Platziertes Fondskapital	€ Mio.	146	146	136
Private Equity				
Fonds	Anzahl	9	9	9
Investitionsvolumen ¹⁾	€ Mio.	211	211	211
Platziertes Fondskapital	€ Mio.	200	200	200
Gesamt				
Fonds	Anzahl	140	140	139
Investitionsvolumen ¹⁾	€ Mio.	6.814	6.814	6.782
Platziertes Fondskapital	€ Mio.	3.073	3.061	3.009
Beteiligungen	Anzahl	90.989	90.910	89.854

Platzierungen 2013 in € Mio.	Investitions- volumen ¹⁾	Fondskapital	
		ohne Agio	mit Agio
Kapitalerhöhung (3 Fonds) ²⁾	–	5,1	5,1
Summe Schiffe	–	5,1	5,1
Gesellschafterdarlehen (1 Fonds) ²⁾	–	1,0	1,0
Summe Zweitmarkt Schiffe	–	1,0	1,0
München ³⁾	–	6,3	6,6
Summe Immobilien	–	6,3	6,6
Gesamt	–	12,4	12,6

1) Inkl. Agio
2) Durch Gesellschafterbeschluss
3) Platzierungsbeginn 2012

4	Vorwort
4	Das Jahr im Rückblick und der Blick nach vorn
6	Gut aufgestellt
14	Handelsrechtliche Daten
16	Entwicklung der Fonds
16	Jährlicher Mittelrückfluss von 4,3 %
26	Musterdepots der noch laufenden Fonds
32	Leistungsbilanz
33	Laufende Fonds
143	Aufgelöste oder in Liquidation befindliche Fonds
185	Prüfungsbescheinigung

Das Jahr im Rückblick und der Blick nach vorn



Florian Maack

Felix von Buchwald

Sehr geehrte Damen und Herren,

das Jahr 2013 war geprägt von einem weiterhin herausfordernden weltwirtschaftlichen Umfeld. Gleichzeitig erfährt die Branche der geschlossenen Fonds infolge der nun geltenden Regulierung durch die Gesetzgebung die größte Strukturveränderung in ihrer Geschichte.

In diesen Zeiten verfolgt die Nordcapital eine klare Strategie: Oberste Priorität hat ein professionelles Management der Nordcapital Fonds, um die bestmöglichen Ergebnisse für unsere Investoren und, wo nötig, individuelle Lösungen zu entwickeln. Nur so kann das notwendige Vertrauen für gemeinsame Folgeinvestitionen erhalten werden.

Herausforderungen gilt es insbesondere in den für unsere Gruppe wichtigen Märkten der Container- und Bulkschifffahrt zu meistern. Trotz der stabil wachsenden Nachfrage belasten weiterhin Überkapazitäten die

Märkte. Die von vielen erwartete Markterholung ist auch in 2014 noch nicht eingetreten.

Um die Wettbewerbsfähigkeit vieler unserer Schiffe zu verbessern, haben wir umfangreiche Investitionen getätigt. So wurden bei einigen Containerschiffen Propeller und

Wulstbug umgebaut, um den Kraftstoffverbrauch deutlich zu reduzieren. Weitere Maßnahmen zur Steigerung der Wettbewerbsfähigkeit betreffen die Erweiterung der Stellplatzkapazität oder der Tragfähigkeit sowie die Installation zusätzlicher Kühlcontaineranschlüsse. Hier profitieren wir von der Kompetenz der zur Unternehmensgruppe gehörenden Reederei E.R. Schifffahrt, die führend ist auf diesem Gebiet und für uns maßgeschneiderte Konzepte entwickelt und umgesetzt hat.

Für eine Reihe älterer Containerschiffe war ein Weiterbetrieb wirtschaftlich nicht mehr sinnvoll oder aufgrund der finanziellen Situation nicht mehr möglich. Deshalb haben wir im Geschäftsjahr 2013 gemeinsam mit den Investoren entschieden, diese Schiffe zu verkaufen.

Zufrieden sind wir mit der Entwicklung unserer Offshore-Schiffe, die für die Versorgung von Ölplattformen eingesetzt werden und Charterraten auf attraktivem Niveau erzielen.

Bei den Immobilienfonds bestehen aktuell Herausforderungen im Bereich der niederländischen Büroimmobilien, wo der Markt von hohen Leerstandsquoten sowie gesunkenen Mietniveaus geprägt ist. Dank langjähriger Erfahrungen sind wir in den Niederlanden gut vernetzt und konnten nach Ablauf der ersten Langzeitverträge bereits erste Anschlussverträge erfolgreich abschließen.

Dass wir die nötige Expertise besitzen, gerade in der aktuellen Zeit zuverlässig und im Sinne der Anleger zu agieren, zeigt sich auch darin, dass uns die Anleger eines nicht zu unserer Gruppe gehörenden Anbieters das Asset Management eines deutschen Immobilienfonds übertragen haben. Ziel ist es, die Kompetenz in diesem Bereich zur Übernahme weiterer Fonds ins Asset Management zu nutzen.

Der vor einigen Jahren erfolgte Einstieg in den Bereich Energieinfrastruktur in den USA war ein richtiger Schritt. Mit einem Gesamtmittelrückfluss von durchschnittlich 9,5 % p.a. nach Steuern haben sich alle drei Energieversorgungsfonds sehr gut entwickelt.

Für die Private-Equity-Märkte war 2013 ebenfalls ein gutes Jahr. Sie profitierten von einer erhöhten Nachfrage der Investoren nach Firmenbeteiligungen und den daraus resultierenden gewinnbringenden Verkaufserlösen. Dies spiegelt sich auch in der zufriedenstellenden Entwicklung unserer Private-Equity-Fonds wider.

Wir beobachten sehr genau, welche Chancen und Möglichkeiten sich für das Neugeschäft in einem regulierten Markt bieten. Sachwerte sind gerade in Zeiten niedriger Zinsen und mangelnder Anlagemöglichkeiten sinnvolle Investments für private und institutionelle Anleger.

Mit der im September 2014 erfolgten Registrierung der NORDCAPITAL Investment GmbH als Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) haben wir die Voraussetzung für neue Angebote in den Segmenten Schifffahrt, Immobilien, Private Equity und Energie im nun streng regulierten Markt für Sachwertinvestments geschaffen. Wir befürworten die hohen Anforderungen an die Manager Alternativer Investmentfonds (AIF) in puncto Asset Management, Transparenz und Risikomanagement und haben uns entsprechend aufgestellt.

Wir danken unseren Investoren für das uns entgegengebrachte Vertrauen und unseren Geschäftspartnern für die gute und intensive Zusammenarbeit.

Unser Dank gilt auch unseren Mitarbeitern, die sich in dieser herausfordernden Zeit mit großem Engagement für den Werterhalt der Assets und den Erfolg unseres Unternehmens einsetzen. Gemeinsam arbeiten wir an neuen Vorhaben und Projekten für Nordcapital und blicken zuversichtlich in die Zukunft.

Mit freundlichen Grüßen aus Hamburg



Felix von Buchwaldt
Co-Chief Executive Officer Nordcapital



Florian Maack
Co-Chief Executive Officer Nordcapital

Gut aufgestellt



Florian Maack

begann im Jahr 2003 als Vertriebsleiter im Nordcapital Emissionshaus, wo er 2007 die Geschäftsführung übernahm. Im Februar 2012 wurde er neben Felix von Buchwaldt zum Co-CEO der Nordcapital Gruppe berufen. In dieser Position verantwortet er insbesondere die Nordcapital Alternative Assets mit den Bereichen Immobilien, Energieversorgung, erneuerbare Energien und Private Equity sowie das Nordcapital Emissionshaus und die Nordcapital Treuhand. Darüber hinaus ist Florian Maack Geschäftsführer für den Bereich Portfoliomanagement und Vertrieb in der neu gegründeten Kapitalverwaltungsgesellschaft Nordcapital Investment.

Nach seiner Ausbildung zum Bankkaufmann bei der Dresdner Bank und dem anschließenden Studienabschluss als Diplomkaufmann mit den Schwerpunkten Bankbetriebswirtschaftslehre und Marketing begann er seine berufliche Karriere als Analyst im Beteiligungsbereich der Landesbank Kiel, der heutigen HSH Nordbank.

stellen möchten: Emissionshaus, Investment, Shipping, Alternative Assets, Externe Fondsmanagement und Treuhand.

Nordcapital Emissionshaus

Nordcapital Emissionshaus ist verantwortlich für die Strukturierung und Einwerbung

Neue Impulse für die Zukunft

Mit der nun abgeschlossenen Registrierung der NORDCAPITAL Investment GmbH als Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) richten wir den Blick bewusst wieder nach vorn. Wir haben die Basis geschaffen, in Zukunft neue unternehmerische Beteiligungen in den Anlageklassen Schiff, Immobilie, Energie und Private Equity anbieten zu können. Asset Management als Dienstleistung für Fonds, die nicht durch unsere Unternehmensgruppe initiiert wurden – dafür haben wir die NORDCAPITAL Externe Fondsmanagement GmbH gegründet.

Somit sind gegenwärtig unter dem Dach der NORDCAPITAL GmbH sechs Einheiten zusammengefasst, die wir Ihnen gemeinsam mit den verantwortlichen Geschäftsführern auf den nächsten Seiten kurz vor-

stellung des Eigenkapitalanteils der bis 2012 aufgelegten geschlossenen Fonds. Es betreut und unterstützt sowohl Vertriebspartner wie etwa Geschäfts- und Privatbanken, Vermögensverwaltungen, freie Vermögensberater und Family Offices als auch private und institutionelle Investoren.

Seit Gründung der Nordcapital im Jahr 1992 wurde ein Investitionsvolumen von rund € 6,8 Mrd. realisiert. 61.000 private und institutionelle Investoren haben mit rund 91.000 Beteiligungen mehr als € 3 Mrd. Eigenkapital in 140 Nordcapital-Fonds investiert. Nordcapital konzentriert sich bei der Finanzierung auf die Bereiche Transport, Immobilien, Energie und Unternehmensbeteiligungen.

Erfolg durch gebündelte Kompetenz

Der Erfolg von Nordcapital basiert auf den fachspezifischen Kompetenzzentren innerhalb des Unternehmens. Es erweist sich als Stärke, das Know-how über die relevanten Assetklassen unter dem eigenen Dach vorzuhalten. So gewährleis-

tet Nordcapital seinen Anlegern ein professionelles Asset Management der Fonds während der gesamten Laufzeit. Die Asset Manager verfügen über fundierte Kenntnisse der Märkte und Zugang zu den relevanten Marktteilnehmern.

Innovative Konzepte für Investoren

Mit dem Namen Nordcapital verbindet sich eine Reihe innovativer Fondsideen, die einer breiten Anlegerschaft Zugang zu interessanten und lukrativen Märkten eröffneten. Im Jahr 2007 brachte das Unternehmen als erstes Emissionshaus einen Fonds für Offshore-Schiffe auf den Markt. Ein Alleinstellungsmerkmal sind darüber hinaus die Energieversorgungsfonds, die über börsennotierte Master Limited Partnerships in die US-amerikanische Energieinfrastruktur investie-



Felix von Buchwaldt

ist seit dem Jahr 1999 bei Nordcapital in verantwortlichen Positionen in den Bereichen Finanzierung, Controlling, Vertrieb und Business Development tätig. Im Februar 2012 wurde er neben Florian Maack zum Co-CEO von Nordcapital berufen und verantwortet seitdem sämtliche Geschäftstätigkeiten der Unternehmensgruppe. Zudem leitet er seit 2008 als Geschäftsführer der Nordcapital Shipping die Bereiche Projektentwicklung und Asset Management im Bereich Schifffahrt. Darüber hinaus ist Felix von Buchwaldt Geschäftsführer für den Bereich Portfoliomanagement, Produktentwicklung und Asset Management in der neu gegründeten Kapitalverwaltungsgesellschaft Nordcapital Investment.

Zuvor war der gelernte Schifffahrtskaufmann und Betriebswirt bei der deutschen Linienreederei MACS sowie als Schiffsmakler tätig.



ren. Auch bei den Waldfonds hat Nordcapital einen eigenen Weg gewählt und als einziges Emissionshaus in bereits bestehende werthaltige Wälder im EU-Mitgliedsstaat Rumänien investiert.

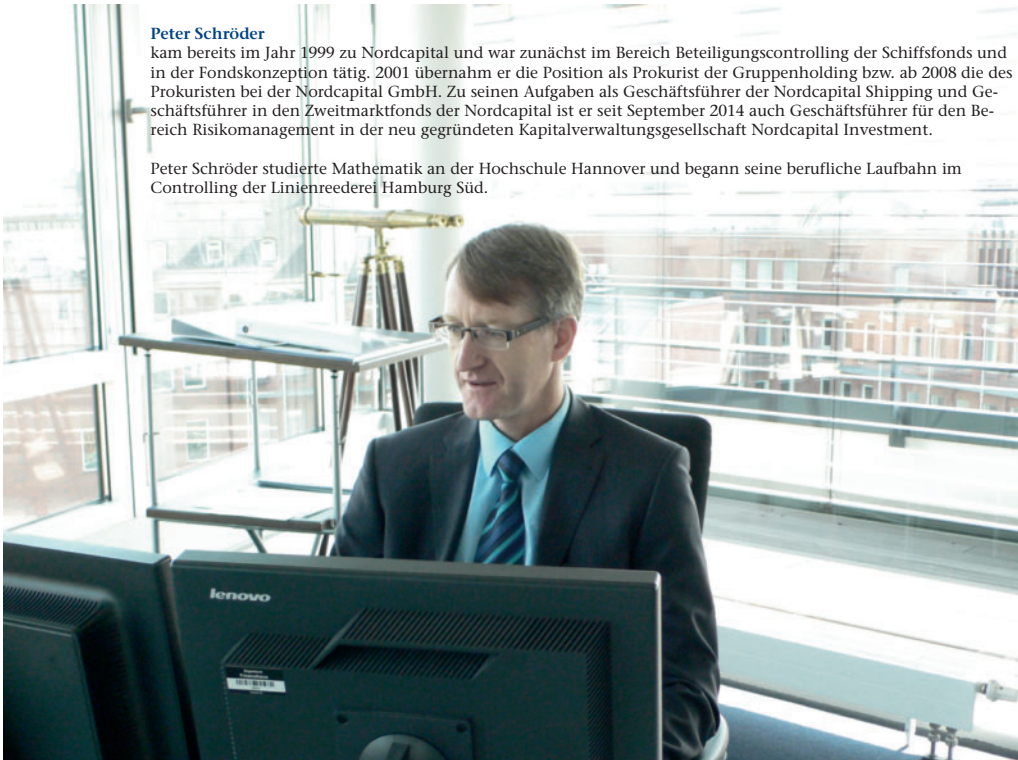
Nordcapital Investment

Mit der Registrierung einer Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) im September 2014 hat Nordcapital die Grundlage für neue Projekte nach den gesetzlichen Vorgaben des im Juli 2013 erlassenen Kapitalanlagegesetzes (KAGB) geschaffen. Nordcapital Investment ist bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) als KVG für die Anlageklassen Schiff, Immobilie, Energie und Private Equity registriert und kann damit seinen Kunden neue unternehmerische Beteiligungen anbieten.

Peter Schröder

kam bereits im Jahr 1999 zu Nordcapital und war zunächst im Bereich Beteiligungscontrolling der Schiffsfonds und in der Fondskonzeption tätig. 2001 übernahm er die Position als Prokurist der Gruppenholding bzw. ab 2008 die des Prokuristen bei der Nordcapital GmbH. Zu seinen Aufgaben als Geschäftsführer der Nordcapital Shipping und Geschäftsführer in den Zweitmarktfonds der Nordcapital ist er seit September 2014 auch Geschäftsführer für den Bereich Risikomanagement in der neu gegründeten Kapitalverwaltungsgesellschaft Nordcapital Investment.

Peter Schröder studierte Mathematik an der Hochschule Hannover und begann seine berufliche Laufbahn im Controlling der Linienreederei Hamburg Süd.



samt 100 Schiffsfonds mit 122 Container-, Massengut- und Offshore-Schiffen und einem Investitionsvolumen von € 5,3 Mrd. initiiert.

Nordcapital Shipping verfügt über ein Team von rund 20 Mitarbeitern mit langjähriger Berufserfahrung in Tramp- und Linienreedereien, bei Schiffsmak-

Bereits seit dem Jahr 2005 werden Verkaufsprospekte durch die BaFin geprüft, mit Inkrafttreten des KAGB werden nun auch die Fondsverwalter selbst als sogenannte Alternative Investment Fund Manager (AIFM) gesetzlich reguliert und von der BaFin überwacht. Mit den neuen Regularien sind hohe Anforderungen an die Fondsverwaltung und das Risikomanagement verbunden und zugleich gelten enge Regeln für die Anlegerkommunikation. Im Sinne einer größtmöglichen Transparenz und eines verbesserten Anlegerschutzes begrüßen wir das gesetzliche Rahmenwerk des KAGB.

Nordcapital Shipping

Am Fondsportfolio von Nordcapital stellen Schiffsfonds den größten Anteil dar – seit 1992 wurden insge-

lern und in der Schiffsfinanzierung. Dank der langen Zusammenarbeit der führenden Personen verfügt das Unternehmen über eingespielte Prozesse und professionelle Strukturen.



Jochen Kühn

ist seit Anfang 2000 bei Nordcapital und verantwortete zunächst das Beteiligungscontrolling und Berichtswesen der Schiffsfonds. Seit 2003 ist er zudem Geschäftsführer in vielen mit der E.R. Schifffahrt und dritten Vertragsreedern initiierten Nordcapital-Schiffsfonds. Seit März 2008 ist er Geschäftsführer der Nordcapital Shipping.

Seine Karriere begann er bei der Linienreederei Hamburg Süd, wo er nach einer Ausbildung zum Schifffahrtskaufmann im Controlling der Linienaktivitäten und zentralen Stabsabteilungen tätig war.



Zu den Kernaufgaben der Nordcapital Shipping gehören das aktive Asset Management der bestehenden Flotte, ein professionelles und transparentes Reporting an die Investoren sowie die Entwicklung und Strukturierung attraktiver neuer Schiffprojekte.

Neben den klassischen Einschiffs- und Flottenfonds ist Nordcapital Shipping auch für das Management von neun Zweitmarkt-Portfoliofonds mit einem Investitionsvolumen von € 271 Mio. zuständig. Diese

Fonds sind in mehr als 4.000 Einzelbeteiligungen an rund 400 Schiffsfonds verschiedener Schiffs- und Größenklassen investiert. Dies ermöglicht einen einzigartigen Überblick über die Entwicklung von Schiffsfonds anderer Initiatoren und Vertragsreeder und damit ein Benchmarking der eigenen Investments.

Das technische und kommerzielle Management der Schiffe

wird durch renommierte Vertragsreeder wahrgenommen. Den größten Teil der Flotte managt die zur Unternehmensgruppe gehörende Reederei E.R. Schifffahrt.

Professionelles Asset Management in der Krise

Überkapazitäten, ein erhöhter Wettbewerb und anhaltend niedrige Fracht- und Charraten kennzeichnen seit nunmehr sechs Jahren die meisten Schifffahrtsmärkte. Derzeit lässt sich nur schwer vorhersagen, wann sich diese Situation signifikant verbessern wird. Gleichzeitig ist die Bereitschaft der schiffsfinanzierenden Banken, neue Engagements einzugehen, als gering einzuschätzen.

In vielen Fällen haben wir unter Einbindung der finanzierenden Banken und der Investoren Fortfüh-

Philipp Jörs

ist seit dem Jahr 2003 bei der Nordcapital-Gruppe bereits in verschiedenen Positionen als Prokurist und Geschäftsführer tätig gewesen. Seit November 2012 ist er Geschäftsführer der Nordcapital Shipping und in dieser Position verantwortlich für das Asset Management diverser von Nordcapital initiiertes und von E.R. Schifffahrt bereedertes Schiffprojekte.

Seine Karriere begann er bei der Reederei Hamburg Süd, wo er in den Bereichen Controlling und Strategie tätig war. Der gelernte Schifffahrtskaufmann ergänzte sein Studium der Betriebswirtschaft mit einem MBA-Studium am Ashridge Management College in Großbritannien.





Florian Wagner

kam im Jahr 2003 zu Nordcapital, wo er im Immobilienbereich tätig wurde, seit Oktober 2007 als verantwortlicher Geschäftsführer. Zusätzlich zeichnet er seit März 2008 verantwortlich für den Bereich Energieversorgung und damit für die Nordcapital-Fonds, die in die US-Infrastruktur zur Energieversorgung investieren. Im Jahr 2013 wurde er darüber hinaus zum Geschäftsführer der Nordcapital Alternative Assets bestellt – hier ist er verantwortlich für die Bereiche Immobilien und Energieversorgung.

Nach einer Ausbildung zum Bankkaufmann bei der Sparkasse Freiburg studierte Wagner Betriebswirtschaft in Kiel und Hamilton, Kanada. Know-how im Immobilienbereich erwarb der Diplomkaufmann bei einem renommierten Hamburger Bankhaus, wo er die Fondskonzeption, -auswahl und -kalkulation verantwortete. Erfahrungen im internationalen Immobilieneinkauf sammelte er als Acquisition Manager bei der DB Real Estate, der späteren RREEF (Deutsche-Bank-Gruppe).

E.R. Schifffahrt

Gründer und Inhaber von Nordcapital ist Erck Rickmers. Die Familie Rickmers ist seit mehr als 180 Jahren und in fünfter Generation in der Schifffahrt tätig. Den Grundstein legte Rickmer Clasen Rickmers 1834 mit der Gründung einer Werft in Bremerhaven.

rungskonzepte entwickelt und durchgeführt, um Verkäufe in einem schwachen Marktumfeld zu vermeiden.

Zu einem professionellen Asset Management gehört aber auch, bei Projekten, bei denen die Risiken im Falle eines Weiterbetriebs überwiegen, einen Ausstieg verantwortungsvoll vorzubereiten und zu begleiten. So haben wir infolge des schwachen Marktumfelds und des Alters diverser Containerschiffe den Verkauf gemeinsam mit den Investoren beschlossen und umgesetzt.

Unter hohem Einsatz der Mitarbeiter der Nordcapital Gruppe war es uns bis Ende 2013 gelungen, Fondsinsolvenzen zu vermeiden. Im sechsten Jahr der Krise ließen sich jedoch auch in unserem Fondsbestand die ersten Insolvenzfälle im Jahr 2014 nicht abwenden.

Im Jahr 1998 wurde die zur Unternehmensgruppe gehörende Reederei E.R. Schifffahrt gegründet. Heute ist das Schifffahrtsunternehmen mit mehr als 3.500 Beschäftigten an Land und auf See eine der größten Charterreedereien weltweit. Rund 120 Schiffe sind für internationale Charterer im weltweiten Einsatz. Mit knapp 80 Containerschiffen gehört das Unternehmen zu den weltweit führenden Charterreedern im Bereich der Containerschifffahrt. Auch in den Bereichen Bulk und Offshore verfügt die Reederei über eine moderne Flotte und ein ausgezeichnetes Netzwerk.

E.R. Schifffahrt verantwortet das kommerzielle und technische Management eines Großteils der von Nordcapital initiierten Schiffe. Seit dem Jahr 2003 ist die E.R. Schifffahrt zu 50 % am Schiffsmakler Harper Petersen beteiligt. Das Unternehmen mit Sitz in Ham-

burg und Shanghai verchartert etwa vier Prozent der globalen Containerschiffsflotte und gehört damit zu den führenden Schiffsmaklern weltweit.

Nordcapital und damit auch die im Management befindlichen Fonds profitieren von dem umfangreichen Know-how der Reede-

rei sowie dem ausgezeichneten Netzwerk von Charterern, Maklern, Werften und finanzierenden Banken. Darüber hinaus können wichtige Entscheidungen schnell abgestimmt und umgesetzt werden.

Nordcapital Alternative Assets

Das Fondsmanagement in den Bereichen Immobilien, Energieversorgung, erneuerbare Energien und Private Equity ist unter dem Dach der Nordcapital Alternative Assets vereint. Insgesamt verwaltet das Team Fonds mit einem Investitionsvolumen und rund € 1,3 Mrd.

Der Bereich Immobilien wird von einem qualifizierten Team von Mitarbeitern mit langjährigen Erfahrungen im internationalen Immobilien- und Beteiligungsgeschäft wahrgenommen. Insgesamt wurden 15 Immobilienfonds mit 21 Objekten realisiert, die meis-

Andreas Freier

ist Immobilienökonom und zertifizierter Immobilienanalyst und verantwortet seit 2008 die Immobilien-Akquisitionen der Nordcapital Real Estate. Seit März 2014 ist er als Geschäftsführer der Nordcapital Alternative Assets für die Bereiche Erneuerbare Energien, Private Equity und Immobilien verantwortlich. Neben der Akquisition ist er im Asset Management insbesondere für den Bereich Vermietung zuständig.

Zu einer der ersten Stationen des gelernten Bankers und studierten Betriebswirts zählte die DIA, heute Deutsche Asset & Wealth Management / Deutsche Bank. Ab Mitte 1996 folgten Stationen bei der Vereins- und Westbank / HVB und Blue Capital, der heutigen Wealth Management / UniCredit, bei der er in leitender Funktion in den Bereichen Akquisition, Fondskonzeption und Asset Management für Europa, USA und Kanada wie auch Depotbankbetreuung offener Immobilienfonds arbeitete. Ab Mitte 2006 baute er als Geschäftsführer die HIH Global Invest auf, die das Auslandsimmobiliengeschäft der Hamburgischen Immobilienhandlung in der Warburg Bankengruppe verantwortet.



ten davon in den Niederlanden, aber auch in Großbritannien, den USA und Deutschland.

Ein weiteres Segment im Bereich Alternative Assets ist im zukunftsorientierten Feld der regenerativen Energien angesiedelt, die vor dem Hintergrund zunehmender Umweltbelastung und steigender Energiepreise eine richtungsweisende Alternative darstellen. Bereits seit dem Jahr 2006 hat Nordcapital den Bereich erneuerbare Energien und nachhaltige Investments aufgebaut und systematisch weiterverfolgt.

Mit den beiden Nordcapital-Solarfonds beteiligen sich Investoren an Solarparks in Deutschland. Die Nordcapital Waldfonds 1 und 2 investieren in Mischwälder mit werthaltigem Baumbestand im EU-Mitgliedsland Rumänien. Eine nachhaltige Bewirtschaftung der Flächen, die Weiterentwicklung der

vorhandenen Infrastruktur und die damit einhergehende Wertsteigerung stehen im Fokus dieser exklusiv von Nordcapital angebotenen Beteiligung. Das Asset Management wird von Experten aus der Forstwirtschaft wahrgenommen.

Das Eigenkapital der Private-Equity-Fonds von Nordcapital beläuft sich auf rund € 200 Mio. Dieses Kapital wurde über neun Dachfonds in 25 Zielfonds von 20 international führenden Private-Equity-Gesellschaften wie Apax, Blackstone, Carlyle und Oaktree investiert.

Im Bereich Energieversorgung investieren die Nordcapital-Fonds über professionelle Manager in aussichtsreiche Unternehmen im Bereich der Energieinfrastruktur in den USA, sogenannte Master Limited Partnerships (MLP). MLP sind in den USA notierte Gesellschaften, die vorwiegend durch Transport und Lagerung von Erdöl und -gas die Energieversorgung in den USA sicherstellen.

Projektentwicklung

Über das fondsbezogene Asset Management hinaus ist der Bereich Alternative Assets auch für das Management gruppeneigener Investments verantwortlich. So wurden in den vergangenen Jahren sechs Biomassekraftwerke in Spanien entwickelt und an ein führendes europäisches Energieversorgungsunternehmen veräußert. Im Frühjahr 2012 wurde ein deutscher Solarpark mit einer Leistung von 12 Megawatt angebunden. Dieser konnte bereits im darauf folgenden Herbst erfolgreich an einen institutionellen Investor weiter veräußert werden.

Nordcapital Externe Fondsmanagement

Seit Oktober 2013 stellen wir unter dem Namen Nordcapital Externe Fondsmanagement unser umfangreiches Know-how im Asset Management auch Fondsan-

bietern zur Verfügung, die nicht zur Nordcapital Gruppe gehören. Bereits seit Herbst 2013 managen wir die deutsche Büroimmobilie eines geschlossenen Immobilienfonds von einem externen Anbieter.

Nordcapital Treuhand

Die im Jahr 1996 gegründete Nordcapital Treuhand betreut aktuell rund 61.000 Anleger, die sich mit einem Eigenkapital von über € 3 Mrd. an insgesamt 140 Fonds beteiligt haben. Durch die Fachbereiche Investorenbetreuung, Steuern, Recht und Controlling ist eine ebenso umfassende wie professionelle Anlegerbetreuung sichergestellt. Es ist die erste Treuhand-Gesellschaft deren Qualitätsmanagementsystem nach ISO 9001 zertifiziert wurde.

Die Nordcapital Treuhand versteht ihre Aufgabe nicht nur in der Wahrnehmung klassischer Treuhandarbeit, sondern vielmehr auch in der Begleitung vorteilhafter Überlegungen während der Fondslaufzeit. Ein Beispiel: Steuerexperten prüften, welche Besteuerung für die Gesellschafter zu einer günstigeren Steuerbelastung führt – der Verbleib unter der Tonnagebesteuerung oder der Rückwechsel zur herkömmlichen Gewinnermittlung. Nach umfangreichen Abstimmungen mit Steuerberatungsgesellschaften und der Finanzverwaltung beantragten die Experten für etwa 40 Gesellschaften den Rückwechsel zur herkömmlichen Gewinnermittlung zum Ende des Jahres 2012. Die Anleger dieser Gesellschaften profitieren dadurch von einer Steuerentlastung von etwa € 90 Mio.

Professionelle

Rundumbetreuung

Das Treuhand-Team ist die wichtigste Schnittstelle zwischen den Anlegern und ihren jeweiligen Beteiligungsgesellschaften. Zu den Hauptaufgaben der 26 Mitarbeiter gehört, die Investoren zeitnah und

transparent über die wirtschaftliche Entwicklung ihrer Gesellschaften sowie über steuerliche Aspekte und Rechtsfragen zu informieren. Die Nordcapital Treuhand organisiert darüber hinaus Abstimmungen und Gesellschafterversammlungen und kümmert sich um alle Handelsregis-

terangelegenheiten. Hinzu kommt die Führung der Treuhandkonten für Ein- und Auszahlungen sowie die Abwicklung von Vollmachts- und Vormundschaftsregelungen.

Investor's Lounge:

Individuelle Informationen online verfügbar

Mit der digitalen Nordcapital Investor's Lounge haben Anleger jederzeit Zugriff auf ihre individuellen Fondsdaten. Ein übersichtliches Online-Archiv hält die kompletten Beteiligungsunterlagen und die gesamte Fondskorrespondenz zur Ansicht bereit. Bei Gesellschafterabstimmungen können die Investoren ihre Stimme bequem per Mausklick abgeben. Kurzum: Ob Anleger ihr Stimmrecht wahrnehmen oder sich über Fondsdetails wie Kennzahlen und Ergebnisse infor-



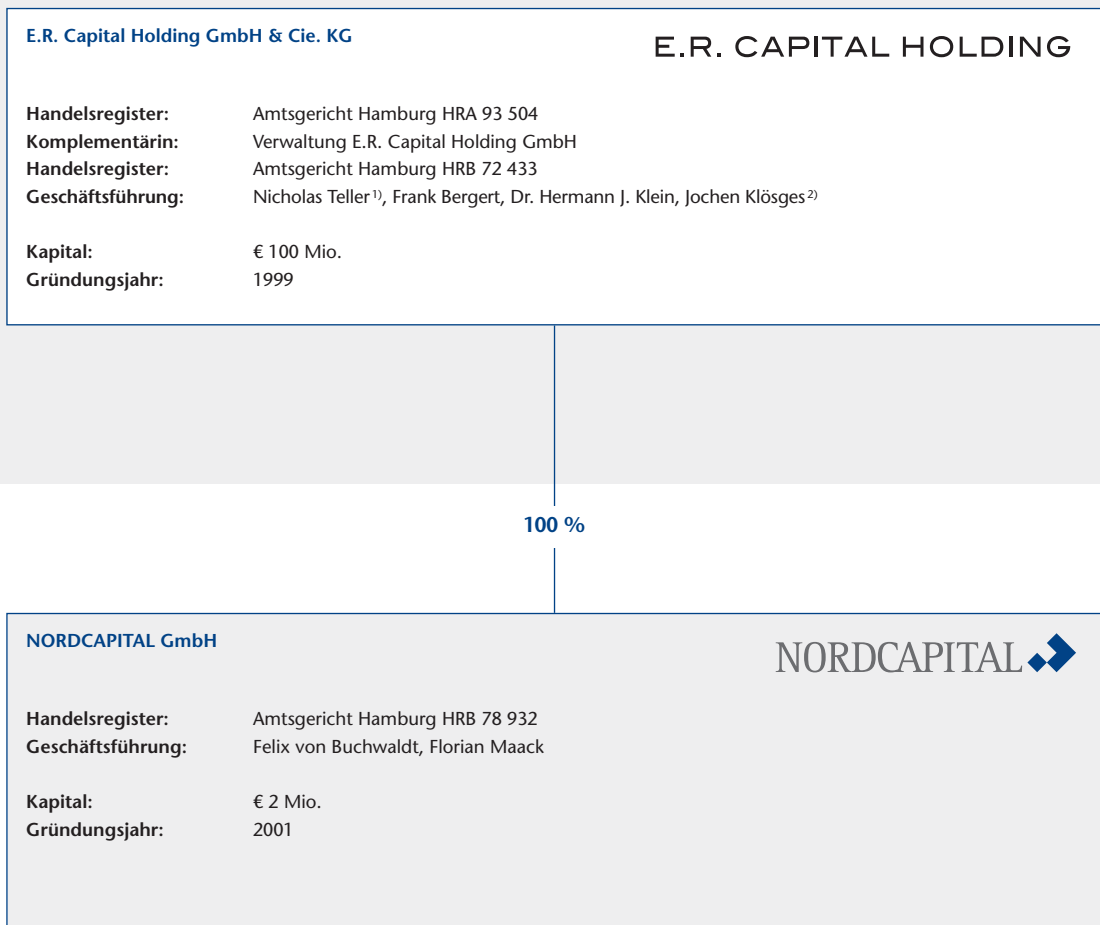
Torsten Schröder ist seit Oktober 2003 bei Nordcapital und baute die Steuerabteilung auf, die er bis 2007 leitete. Seit Oktober 2007 verantwortet er die Betreuung der aktuell rund 61.000 Anleger als Geschäftsführer der Nordcapital Treuhand.

Nach seiner Ausbildung zum Bankkaufmann bei der Hamburger Sparkasse studierte er an der Fachhochschule für öffentliche Verwaltung. Der Diplom-Finanzwirt begann seine berufliche Karriere 1997 bei der Hamburger Finanzverwaltung. Hier spezialisierte er sich auf die steuerliche Veranlagung von geschlossenen Schiffsfonds.

mieren möchten, die modern gestaltete Investor's Lounge ist rund um die Uhr die richtige Adresse.

Im Sinne der Umwelt rät die Nordcapital Treuhand ihren Anlegern, zukünftig komplett auf den Postversand ihrer Beteiligungen zu verzichten und stattdessen die Vorteile der Nordcapital Investor's Lounge einfach und bequem online in Anspruch zu nehmen.

Handelsrechtliche Daten



Firmensitz sowie Dienort der Geschäftsführer aller Nordcapital-Gesellschaften ist: Hohe Bleichen 12, 20354 Hamburg. Stand: 2. Oktober 2014

1) Bis 7. Mai 2014

2) Seit 1. April 2014

3) Bis 31. Juli 2013 sowie seit 12. März 2014

NORDCAPITAL Emissionshaus GmbH & Cie. KG **Vertrieb**

Handelsregister: Amtsgericht Hamburg HRA 86 451
Komplementärin: Verwaltung NORDCAPITAL Emissionshaus GmbH
Handelsregister: Amtsgericht Hamburg HRB 50 264
Geschäftsführung: Florian Maack
Kapital: € 1 Mio.
Gründungsjahr: 1992

NORDCAPITAL Investment GmbH **Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Handelsregister: Amtsgericht Hamburg HRB 133 620
Geschäftsführung: Felix von Buchwaldt, Florian Maack, Peter Schröder
Kapital: € 125.000
Gründungsjahr: 2014

NORDCAPITAL Shipping GmbH & Cie. KG **Fondsmanagement Schiffsprojekte**

Handelsregister: Amtsgericht Hamburg HRA 108 091
Komplementärin: Verwaltung NORDCAPITAL Shipping GmbH
Handelsregister: Amtsgericht Hamburg HRB 104 574
Geschäftsführung: Felix von Buchwaldt, Philipp Jörss, Jochen Kühn, Peter Schröder
Kapital: € 100.000
Gründungsjahr: 2007

je 100 %

NORDCAPITAL Alternative Assets GmbH & Cie. KG **Fondsmanagement Alternative Assets**

Handelsregister: Amtsgericht Hamburg HRA 88 924
Komplementärin: Verwaltung NORDCAPITAL Alternative Assets GmbH
Handelsregister: Amtsgericht Hamburg HRB 61 193
Geschäftsführung: Andreas Freier³⁾, Florian Maack, Florian Wagner
Kapital: € 1.050.000
Gründungsjahr: 1995

NORDCAPITAL Externe Fondsmanagement GmbH **Fondsmanagement für fremde Dritte**

Handelsregister: Amtsgericht Hamburg HRB 121 501
Komplementärin: Verwaltung NORDCAPITAL Alternative Assets GmbH
Handelsregister: Amtsgericht Hamburg HRB 61 193
Geschäftsführung: Andreas Freier, Florian Wagner
Kapital: € 25.000
Gründungsjahr: 2012

NORDCAPITAL Treuhand GmbH & Cie. KG **Investorenservice**

Handelsregister: Amtsgericht Hamburg HRA 89 147
Komplementärin: Verwaltung NORDCAPITAL Treuhand GmbH
Handelsregister: Amtsgericht Hamburg HRB 91 262
Geschäftsführung: Torsten Schröder
Kapital: € 500.000
Gründungsjahr: 1995

Jährlicher Mittelrückfluss von 4,3 %

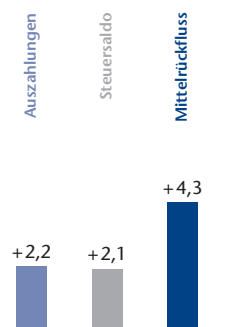
Auf den folgenden Seiten werden die kumulierten Ergebnisse zum 31. Dezember 2013 für 100 Schiffsbeteiligungen mit insgesamt 122 Schiffen, neun Zweitmarktfonds, 15 Immobilienbeteiligungen mit 21 Objekten, drei Fonds im Bereich Energieversorgung, vier Fonds im Bereich erneuerbare Energien sowie neun Private-Equity-Fonds dargestellt. Die angegebenen Ergebnisse basieren auf den Jahresabschlüssen zum 31. Dezember 2013. Die Musterdepots zeigen, wie sich die noch laufenden Fonds der Nordcapital aus Investorensicht seit dem jeweiligen Emissionsjahr entwickelt haben. Ende 2013 waren 39 Schiffsfonds nach dem Verkauf ihrer Schiffe und zwei Immobilienfonds nach dem Verkauf ihrer Immobilien aufgelöst beziehungsweise in Liquidation.

Entwicklung der Fonds

Bei den Kennziffern "Fonds über, im bzw. unter Plan" wurde eine Abweichung bei den Prospektwerten von bis zu +/- 5 % als im Plan bewertet. Die prozentuale Abweichung wurde auf das im prospektierten Investitionsplan vorgesehene Eigenkapital ohne Agio bezogen. Für Fonds aus den Bereichen Private Equity und alternative Investments sowie für einige Fonds aus den Bereichen Zweitmarkt Schiffe und erneuerbare Energien kann ein Prospekt-Ist-Vergleich nicht gezeigt werden, da in den Verkaufsprospekten keine entsprechenden Prognosen angegeben wurden. Zudem kann für 18 der noch laufenden Schiffsfonds sowie für einen Immobilienfonds kein Prospekt-Ist-Vergleich gezeigt werden, da bei diesen Fonds die im Prospekt vorgesehene Laufzeit abgelaufen ist. Die steuerlichen Ergebnisse geben die Summe aus den ausgleichsfähigen negativen steuerlichen Ergebnissen und den zu versteuernden Gewinnen an. Niedrigere steuerliche Ergebnisse verringern die steuerliche Belastung der Investoren und wurden deshalb positiv (über Plan) gewertet. Auch beim Darlehensstand wurde ein im Ist niedrigerer Stand als positiv (über Plan) gewertet. Die Zahlenangaben enthalten Rundungsdifferenzen.

Gesamtpformance aller Fonds

Fasst man alle Fonds zusammen, so ergibt sich das folgende Bild: Bezogen auf das Fondskapital lagen die durchschnittlichen jährlichen Auszahlungen bei 2,2 % und der Saldo aus eingesparten und geleisteten Steuerzahlungen im Mittel bei +2,1 % p.a. Damit ergibt sich für die Investoren der Nordcapital-Fonds ein durchschnittlicher Mittelrückfluss von 4,3 % p.a. nach Steuern. Hierbei verlief die Entwicklung in den einzelnen Assetklassen unterschiedlich, wie im Folgenden dargestellt wird.



Alle Nordcapital-Fonds

In %, bezogen auf das Fondskapital p.a.

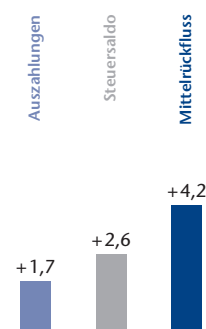
Schiffe

Bis Ende 2013 wurden 100 Fonds mit 122 Schiffen und einem Gesamtinvestitionsvolumen von € 5,3 Mrd. in den Bereichen Containerschiffe, Bulker und Offshore-Schiffe platziert. Ende 2013 waren davon 41 Schiffe verkauft und an die jeweiligen Käufer übergeben. Die wirtschaftliche Entwicklung der Schiffsfonds blieb 2013 insgesamt hinter den Erwartungen zurück. In den Jahren 2009 bis 2012 waren bereits bei 23 Fonds Kapitalerhöhungen realisiert worden, 2013 kamen drei weitere Schiffsfonds hinzu. Es gab jedoch auch viele Fonds, die von den anhaltend schwachen Chartermärkten nicht oder nur wenig betroffen waren, so dass 2013 noch Auszahlungen an die Investoren von insgesamt € 60,8 Mio. geleistet werden konnten. Davon waren € 25,4 Mio. Auszahlungen aus Schiffverkäufen, denen € 2,7 Mio. Wiedereinzahlungen aus Abwicklungskonzepten gegenüberstehen.

Bezogen auf das Fondskapital lagen die durchschnittlichen jährlichen Auszahlungen bei 1,7 %. Der Saldo aus eingesparten und geleisteten Steuerzahlungen lag im Mittel bei +2,6 % p.a. nach Steuern. Damit ergibt sich als durchschnittlicher Mittelrückfluss aus den Schiffsbeteiligungen ein Wert von 4,2 % p.a. nach

Steuern. Bei der Ermittlung dieser Werte wurde jeweils der Zeitraum von der Ablieferung eines Schiffes bis zum 31. Dezember 2013 beziehungsweise bis zum Verkauf des Schiffes zugrunde gelegt. Etwaige Gewinnvorabs vor Ablieferung eines Schiffes beziehungsweise bis zur Fondsschließung blieben unberücksichtigt. Kapitalerhöhungen sowie Wiedereinzahlungen im Rahmen von Abwicklungskonzepten wurden bei den Auszahlungen in Abzug gebracht. Bei den verkauften Schiffen wurden nur die Gewinnauszahlungen, nicht jedoch die Rückzahlung des Eigenkapitals berücksichtigt.

Betrachtet man nur die 43 Fonds, die 2013 noch innerhalb der prospektierten Laufzeit waren, so ergibt sich folgendes Bild: Die Betriebsergebnisse dieser Fonds erreichten mit € 1.339 Mio. rund 75 % der prospektierten Werte. Im Durchschnitt liegt der Mittelrückfluss nach Steuern bei 41,3 %, bezogen auf das Nominalkapital.



Schiffsfonds

In %, bezogen auf das Fondskapital p.a.

Investitionsphase Gesamtflotte				Fonds	Fonds	Fonds
		Prospekt	Ist	über Plan	im Plan	unter Plan
Investitionsvolumen	T€	5.238.882	5.279.286	3	97	–
Fondskapital ¹⁾	T€	1.998.023	2.141.451	–	74	26

Betriebsphase bestehende Flotte²⁾

Nettoumsatzerlöse kumuliert	T€	3.400.095	2.773.619	1	6	36
Betriebsergebnis kumuliert	T€	1.794.567	1.339.184	3	7	33
Auszahlungen kumuliert	T€	790.988	463.254	2	3	38
Liquidität	T€	–13.589	76.625	27	10	6
Stand Hypothekendarlehen	TUS\$	1.026.910	1.075.530	13	16	14
Steuerliche Ergebnisse kumuliert	T€	–285.042	–200.141	1	23	19
Mittelrückfluss kumuliert	%	76,86	41,33	2	4	37

1) Inkl. Kapitalerhöhungen.
2) Nur Fonds innerhalb der Prospektlaufzeit und ohne verkaufte Schiffe.

Zweitmarkt Schiffe

Bis Ende 2013 wurden neun Zweitmarktfonds für Schiffsbeteiligungen mit einem Gesamtinvestitionsvolumen von € 271 Mio. platziert. Bei drei Fonds wurden Kapitalerhöhungen durchgeführt bzw. Gesellschafterdarlehen aufgenommen.

2013 zeigt sich für die Zweitmarktfonds ein ähnliches Bild wie in den Vorjahren. Viele Zielfonds konnten nach wie vor keine Auszahlungen leisten oder haben ihre Auszahlungen aus kaufmännischer Vorsicht zurückgestellt, um höhere Liquiditätsreserven aufzubauen. Auszahlungen der Zweitmarktfonds an ihre Investoren konnten daher nur in Höhe von rund € 1,8 Mio. erfolgen, was deutlich unter den Erwartungen lag.

Bezogen auf das Fondskapital lagen die durchschnittlichen jährlichen Auszahlungen bei 0,5 % und der Saldo aus eingesparten und geleisteten Steuerzahlungen im Mittel bei +0,4 % p.a. Damit ergibt sich ein durchschnittlicher Mittelrückfluss aller Fonds von 0,9 % p.a. Bei der Ermittlung dieser Werte wurde jeweils der Zeitraum ab Schließung eines Fonds bis zum 31. Dezember 2013 zugrunde gelegt. Etwaige bis zur Schließung eines Fonds anfallende Gewinnvorabs

blieben unberücksichtigt. Kapitalerhöhungen bzw. Einzahlungen auf Gesellschafterdarlehen wurden bei den Auszahlungen in Abzug gebracht.

Betrachtet man nur die fünf Fonds, deren Prospekt eine Prognoserechnung enthielt, so ergibt sich folgendes Bild: Das Betriebsergebnis dieser Fonds lag bei € 31,7 Mio. gegenüber einem prospektierten Wert von € 117 Mio. Die steuerlichen Ergebnisse waren insgesamt besser als prospektiert. Der durchschnittliche Mittelrückfluss nach Steuern liegt bei 4,8 %, bezogen auf das Nominalkapital.

Auszahlungen
Steuersaldo
Mittelrückfluss

Zweitmarktfonds Schiffe

+0,5 +0,4 +0,9

In %, bezogen auf das Fondskapital p.a.

Investitionsphase		Prospekt	Ist	Fonds über Plan	Fonds im Plan	Fonds unter Plan
Investitionsvolumen	T€	274.832	270.612	–	8	1
Fondskapital ¹⁾	T€	210.660	214.636	–	7	2
Betriebsphase²⁾						
Einnahmen kumuliert	T€	133.229	46.049	–	–	5
Betriebsergebnis kumuliert	T€	116.993	31.715	–	–	5
Auszahlungen kumuliert	T€	73.219	9.677	–	–	5
Liquidität	T€	2.381	– 1.966	–	4	1
Stand Darlehen	T€	6.728	24.016	–	1	4
Steuerliche Ergebnisse kumuliert	T€	3.426	– 8.140	3	2	–
Mittelrückfluss kumuliert	%	42,91	4,84	–	–	5

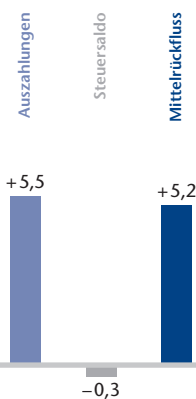
1) Inkl. Gesellschafterdarlehen bzw. Kapitalerhöhungen bei Schiffsportfolio 1, 2 und 3.
2) Nur Fonds mit Prognosewerten (Schiffsportfolio 1 bis 5).

Immobilien

Bis Ende 2013 wurden 15 Fonds mit 21 Immobilien platziert. Investiert wurde in eine Einzelhandelsimmobilie in den USA, eine Büroimmobilie in London, 18 Büroimmobilien in den Niederlanden und in ein Ärzte- und Geschäftshaus in München. Das Investitionsvolumen beläuft sich auf insgesamt € 752 Mio. Der USA-Fonds sowie ein Niederlande-Fonds haben ihre Immobilien erfolgreich verkauft.

Die zwölf noch laufenden Fonds, die 2013 noch innerhalb der prospektierten Laufzeit waren, verliefen weitgehend prospektgemäß: Das kumulierte Betriebsergebnis lag bei € 149,5 Mio. und damit auf dem Niveau der Planwerte. Im Jahr 2013 wurden an die Investoren Auszahlungen von rund € 12,7 Mio. geleistet. Kumuliert lagen die Auszahlungen bei € 105,5 Mio. und damit rund € 22,3 Mio. unter dem Planwert. Dem stand jedoch eine um € 17,8 Mio. höhere Liquidität sowie ein etwas geringerer Darlehensstand der Fonds gegenüber. Wegen der deutlich geringeren Steuerzahlungen lag der Mittelrückfluss nach Steuern mit 31,8 %, bezogen auf das Nominalkapital, nur wenig unter den prospektierten Werten.

Bezogen auf das Fondskapital wurden im Durchschnitt jährliche Auszahlungen von 5,5 % geleistet. Die Steuerzahlungen lagen im Mittel bei 0,3 % p.a. Damit ergibt sich bei den Immobilienfonds ein durchschnittlicher Mittelrückfluss von 5,2 % p.a. Bei der Ermittlung dieser Werte wurde jeweils der Zeitraum ab Übernahme der Immobilie bis zum 31. Dezember 2013 beziehungsweise bis zu deren Verkauf zugrunde gelegt. Bei den verkauften Immobilien wurden nur die Gewinnauszahlungen, nicht jedoch die Rückzahlung des Eigenkapitals berücksichtigt.



Immobilienfonds

In %, bezogen auf das Fondskapital p.a.

Investitionsphase Gesamtportfolio	Prospekt	Ist	Fonds über Plan	Fonds im Plan	Fonds unter Plan
Investitionsvolumen	T€ 752.469	752.469	–	15	–
Fondskapital	T€ 336.221	336.221	–	15	–

Betriebsphase bestehendes Portfolio¹⁾

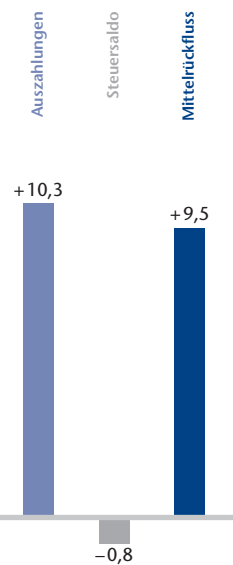
Nettoumsatzerlöse kumuliert	T€ 286.333	276.146	–	10	2
Betriebsergebnis kumuliert	T€ 153.154	149.527	–	10	2
Auszahlungen kumuliert	T€ 127.758	105.480	–	5	7
Liquidität	T€ 4.043	21.846	5	7	–
Stand Hypothekendarlehen	T€ 344.498	343.853	1	11	–
Steuerliche Ergebnisse kumuliert	T€ 84.611	46.246	8	4	–
Mittelrückfluss kumuliert	% 35,66	31,81	1	6	5

1) Nur Fonds innerhalb der Prospektlaufzeit und ohne verkaufte Immobilien.

Energieversorgung

Die Fonds aus dem Bereich Energieversorgung halten Anteile an einem Zertifikat beziehungsweise einer Schuldverschreibung im Bereich der US-amerikanischen Energieinfrastruktur. Die Fonds haben zusammen ein Investitionsvolumen von US\$ 51,0 Mio.

Die Fonds haben per Ende 2013 eine sehr gute Performance erzielt. Bezogen auf das Fondskapital lagen die durchschnittlichen jährlichen Auszahlungen bei 10,3 % und die zu leistenden Steuerzahlungen im Mittel bei 0,8 % p.a. Damit ergibt sich für den durchschnittlichen Mittelrückfluss der Fonds ein Wert von 9,5 % p.a. Bei der Ermittlung dieser Werte wurde jeweils der Zeitraum ab Schließung des Fonds bis zum 31. Dezember 2013 zugrunde gelegt. Etwaige bis zur Schließung eines Fonds anfallende Gewinnvorabs blieben unberücksichtigt.



Energieversorgung

In %, bezogen auf das Fondskapital p.a.

Investitionsphase		Prospekt	Ist	Fonds	Fonds	Fonds
				über Plan	im Plan	unter Plan
Investitionsvolumen	T€	35.369	34.833	-	2	1
Fondskapital	T€	34.441	33.904	-	2	1

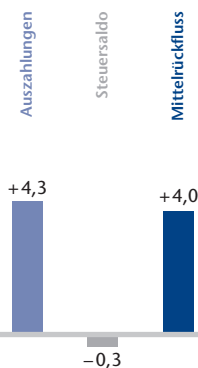
Ergebnisse				Emissionsjahr	Auszahlungen	Mittelrückfluss
Energieversorgung 1				2008	57,78 %	53,24 %
Energieversorgung 2				2009	39,49 %	35,93 %
Energieversorgung 3				2011	5,36 %	5,39 %

Erneuerbare Energien

Im Bereich erneuerbare Energien wurden bis Ende 2013 zwei Waldfonds und zwei Solarfonds platziert. Das Gesamtinvestitionsvolumen beträgt € 266 Mio.

Die beiden in den Jahren 2008 und 2009 aufgelegten Waldfonds investieren in Waldflächen in Rumänien. Die beiden in den Jahren 2010 und 2011 platzierten Solarfonds haben sich erfreulich entwickelt.

Bezogen auf das Fondskapital lagen die durchschnittlichen jährlichen Auszahlungen der vier Fonds bei 4,3 % und der Saldo aus eingesparten und geleisteten Steuerzahlungen im Mittel bei –0,3 % p.a. Damit ergibt sich ein durchschnittlicher Mittelrückfluss der Fonds in Höhe von 4,0 % p.a. Bei der Ermittlung dieser Werte wurde jeweils der Zeitraum ab Schließung eines Fonds bis zum 31. Dezember 2013 zugrunde gelegt. Etwaige bis zur Schließung eines Fonds anfallende Gewinnvorabs blieben unberücksichtigt.



Erneuerbare Energien

In %, bezogen auf das Fondskapital p.a.

Investitionsphase		Prospekt	Ist	Fonds über Plan	Fonds im Plan	Fonds unter Plan
Investitionsvolumen	T€	266.466	266.466	–	4	–
Fondskapital	T€	145.856	145.856	–	4	–

Betriebsphase ¹⁾

Nettoumsatzerlöse kumuliert	T€	68.689	75.721	1	1	–
Betriebsergebnis kumuliert	T€	39.769	45.307	1	1	–
Auszahlungen kumuliert	T€	11.462	13.808	1	1	–
Liquidität	T€	8.847	11.475	1	1	–
Stand Hypothekendarlehen	T€	87.471	87.471	–	2	–
Steuerliche Ergebnisse kumuliert	T€	–	–	–	2	–
Mittelrückfluss kumuliert	%	23,03	28,13	1	1	–

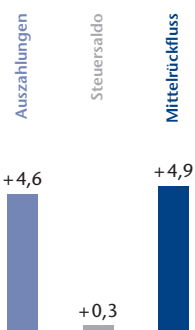
1) Nur Fonds mit Prognosewerten (Solarfonds).

Private Equity

Im Bereich Private Equity wurden neun Fonds mit einem Investitionsvolumen von insgesamt € 211 Mio. platziert.

2013 nahm die Zahl der realisierten Beteiligungen in den Zielfonds im Vergleich zum Vorjahr weiter zu. Die erzielten Ergebnisse waren insgesamt erfreulich. Die Auszahlungen stiegen von € 4,5 Mio. im Jahr 2011 über € 18,9 Mio. im Jahr 2012 auf € 22,2 Mio. im Jahr 2013.

Bezogen auf das Fondskapital lagen die durchschnittlichen jährlichen Auszahlungen der Fonds bei 4,6 % und der Saldo aus eingesparten und geleisteten Steuerzahlungen im Mittel bei +0,3 % p.a. Damit ergibt sich ein durchschnittlicher Mittelrückfluss der Fonds in Höhe von 4,9 % p.a. Bei der Ermittlung dieser Werte wurde jeweils der Zeitraum ab Schließung eines Fonds bis zum 31. Dezember 2013 zugrunde gelegt. Etwaige bis zur Schließung eines Fonds anfallende Gewinnvorabs blieben unberücksichtigt.



Private-Equity-Fonds

In %, bezogen auf das Fondskapital p.a.

Investitionsphase		Prospekt	Ist	Fonds über Plan	Fonds im Plan	Fonds unter Plan
Investitionsvolumen	T€	210.716	210.716	–	9	–
Fondskapital	T€	200.420	200.420	–	9	–

Ergebnisse	Emissionsjahr	Auszahlungen	Mittelrückfluss
Private Equity Fonds I	2000	78,01 %	77,92 %
Private Equity Garant	2001	27,00 %	27,26 %
Private Equity Garant II	2002	27,00 %	26,90 %
Private Equity Fonds IV	2005	94,24 %	93,35 %
Private Equity Fonds V	2005	26,07 %	33,04 %
Private Equity Portfolio I	2006	35,00 %	37,45 %
Private Equity Fonds VII	2006	14,90 %	16,38 %
Private Equity Fonds 8	2007	16,62 %	19,05 %
Private Equity Fonds 9	2008	6,01 %	11,63 %

Aufgelöste Fonds

Bis Ende 2013 sind 39 Schiffsfonds und zwei Immobilienfonds nach dem Verkauf ihrer Assets in Liquidation gegangen und sind zum Teil bereits liquidiert. Die Ergebnisse der Schiffsfonds lagen im Mittel bei 4,8 % p.a. (IRR), wiesen hierbei jedoch eine hohe Schwankungsbreite auf. Die Immobilienfonds erzielten sehr gute Ergebnisse von im Mittel 13,4 % p.a.

Bei den in der Tabelle angegebenen Zahlen zum Mittelrückfluss und zum Ergebnis handelt es sich um Werte nach Steuern. Bei den Immobilienfonds wurden die Steuern im Belegenheitsland und die Steuern in Deutschland, abgesehen vom Progressionsvorbehalt in Deutschland, berücksichtigt. Die Mittelwerte wurden auf Basis der mit dem jeweiligen Fondskapital gewichteten Mittelflüsse berechnet.

Bei den noch nicht liquidierten Fondsgesellschaften handelt es sich um vorläufige Werte zum 31. Dezember 2013. Bis zum Abschluss der Liquidation der Fondsgesellschaften werden sich die Ergebnisse voraussichtlich verändern.

Aufgelöste Fonds

	Emissionsjahr	Verkaufsjahr	Mittelrückfluss in %	Ergebnis in % p.a. (IRR) ¹⁾
MS "PETER RICKMERS"	1992	2012	99	– ⁵⁾
MS "PAUL RICKMERS"	1993	2012	88	– ⁵⁾
MS "JUDITH SCHULTE" ²⁾	1993	2008	169	8,4
MS "E.R. HOBART"	1994	2013	119	4,6
MS "NORDPARTNER" ³⁾	1994	2012	98	–4,2
MS "DORIAN" ³⁾	1994	2013	72	– ⁵⁾
MS "CHRISTIAN RUSS" ²⁾	1994	2010	62	– ⁵⁾
MS "RICKMER RICKMERS"	1994	2013	106	0,3
MS "ELISABETH RICKMERS"	1994	2012	103	–0,6
MS "LISSY SCHULTE" ³⁾	1995	2013	81	– ⁵⁾
MS "CAMILLA RICKMERS"	1995	2012	94	– ⁵⁾
MS "ETHA RICKMERS"	1995	2013	100	– ⁵⁾
MS "DEIKE RICKMERS"	1995	2013	76	– ⁵⁾
MS "SOFIA RUSS" ²⁾	1995	2011	104	–0,4
MS "E.R. ALBANY"	1995	2013	128	4,9
MS "E.R. BRISBANE"	1995	2013	122	4,0
MS "E.R. CANBERRA"	1996	2013	141	8,9
MS "E.R. DARWIN"	1996	2013	138	7,2
MS "URSULA RICKMERS"	1996	2013	113	2,1
MS "MABEL RICKMERS"	1996	2013	47	– ⁵⁾
MS "MAI RICKMERS"	1996	2012	53	– ⁵⁾
MS "LARA RICKMERS"	1996	2012	182	11,1
MS "NORDSEA"	1996	2012	53	– ⁵⁾
MS "NORDSTRAND" ³⁾	1996	2012	149	8,6
MS "NORDFALCON" ²⁾⁴⁾	1996	2012	110	2,4
MS "NORDEAGLE" ²⁾⁴⁾	1996	2013	103	– ⁵⁾
MS "NORDHAWK" ²⁾⁴⁾	1996	2013	108	2,1
MS "WIKING" ²⁾	1997	2005	232	23,3
MS "DENDERAH RICKMERS"	1997	2013	66	– ⁵⁾
MS "ANNA RICKMERS"	1997	2012	164	9,3
MS "E.R. FREMANTLE"	1997	2013	118	3,0
MS "E.R. PERTH"	1997	2013	131	5,1
MS "E.R. SYDNEY" ³⁾	1997	2013	125	4,6
MS "E.R. MELBOURNE"	1997	2013	152	8,4
MS "NORDCOAST"	1997	2013	123	4,0
MS "E.R. HONG KONG" ²⁾	1998	2011	198	12,7
MS "E.R. SHANGHAI" ²⁾	1998	2012	201	13,3
MS "E.R. CAPE TOWN"	1998	2013	123	5,1
MS "E.R. DURBAN"	1999	2013	122	4,6
Mittelwert Schiffe			124	4,8
Den Haag "Groene Schenk" ²⁾	2003	2006	148	13,3
San Francisco ²⁾	2004	2007	170	13,6
Mittelwert Immobilien			153	13,4
Mittelwert gesamt			125	5,0

1) Die IRR (Internal Rate of Return, interner Zinsfuß) ist eine in der Finanzmathematik häufig verwendete Methode für die Messung der Verzinsung einer Investition. Die Berechnung der IRR berücksichtigt die jeweiligen Zeitpunkte sowie die Beträge der Zahlungsströme und errechnet eine mathematische Verzinsung auf das gebundene Kapital der jeweiligen Anlage. Ihre Basis ist daher nicht allein die ursprüngliche Investition. Ergebnisse, die auf der Grundlage der Methode des internen Zinsfußes ermittelt werden, können nur mit Ergebnissen anderer Kapitalanlagen verglichen werden, die nach der gleichen Methode und mit möglichst ähnlichem Kapitalbindungsverlauf errechnet worden sind. Der zeitliche Verlauf des gebundenen Eigenkapitals unterscheidet sich bei verschiedenen Investitionen. Daher sollte die Verzinsung nach der internen Zinsfußmethode nicht allein als Vergleichskriterium verschiedener Investitionen eingesetzt werden.

2) Die Beteiligungsgesellschaft ist liquidiert.

3) Der Mittelrückfluss wurde um die Einzahlungen auf Kapitalerhöhungen reduziert. Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

4) Der Mittelrückfluss enthält die im Rahmen des Abwicklungskonzeptes geleistete Wiedereinzahlung. Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung am Abwicklungskonzept.

5) Die IRR-Berechnung ergibt keine sinnvolle Lösung.

Musterdepots der noch laufenden Fonds

Die Zahlen basieren auf den Jahresabschlüssen zum 31. Dezember 2013. Die angegebenen Werte stellen eine Stichtagsbetrachtung zum 31. Dezember 2013 dar. Die angegebenen Mittelwerte sind gewichtete Mittelwerte auf Basis des Fondskapitals.

Soweit die Prospekte einzelner Fonds keine Ergebnisprognose enthielten, wurden nur Ist-Werte angegeben. Dies betrifft alle Private-Equity-Fonds, die Fonds der Anlageklassen alternative Investments sowie einzelne Fonds aus den Anlageklassen Zweitmarkt und erneuerbare Energien. Darüber hinaus endete bei 18 der noch laufenden Schiffsfonds sowie bei einem Immobilienfonds die Prospektlaufzeit im Jahr 2012 oder früher, weshalb bei diesen Fonds kein Vergleich zwischen Prospekt- und Ist-Werten mehr möglich ist. Sie werden daher in einem separaten Musterdepot aufgeführt, das nur Ist-Daten enthält.

Einzahlung

Für die Musterdepots wurde jeweils eine Zeichnungssumme von € 100.000 zuzüglich des vertraglich vorgesehenen Agios unterstellt. Bei einigen Schiffsfonds und bei den Fonds aus dem Bereich Energieversorgung erfolgte die Einzahlung in US-Dollar. Beim Immobilienfonds London 1 erfolgte die Einzahlung in britischen Pfund.

Steuersaldo

Hier wird der Saldo aus Steuererstattungen und Steuerzahlungen ausgewiesen. Für Steuerzahlungen in Deutschland wurde je nach Einkunftsart die Anwendung des entsprechenden Spitzensteuersatzes zuzüglich Solidaritätszuschlag zugrunde gelegt. Kirchensteuer wurde nicht berücksichtigt. Bei den Immobilienfonds werden die Steuerzahlungen im jeweiligen Belegenheitsland und in Deutschland, abgesehen vom Progressionsvorbehalt in Deutschland, berücksichtigt. Bei der Berechnung wurde unterstellt, dass der Musterzeichner keine weiteren Einkünfte im Belegenheitsland hat. Bei Fremdwährungsfonds wurden die steuerlichen Ergebnisse in Deutschland zum jeweiligen Bilanzstichtagskurs umgerechnet. Bei den Private-Equity-Fonds, den Fonds aus dem Bereich alternative Investments und bei den Waldfonds wurden die steuerlichen Ergebnisse nur so weit einbezogen, wie sie bereits bekannt sind. Ergebnisse, die dem Halbbeziehungsweise Teileinkünfteverfahren unterliegen, wurden entsprechend berücksichtigt. Bei allen Anlageklassen, außer bei den Schiffsfonds, wurden anrechenbare Zinsabschlagsteuern sowie anrechenbare Gewerbeertragsteuern in der Steuerberechnung berücksichtigt. Bei Fonds mit mehreren Beitrittsjahren wurden jeweils die steuerlichen Ergebnisse der größten Beitrittstranche verwendet.

Auszahlungen

Hierbei handelt es sich um die Auszahlungen an die Investoren. Bei einigen Fonds war die Höhe der Auszahlung vom Datum der Einzahlung abhängig. Bei diesen Fonds gelten die angegebenen Istdaten der Auszahlungen für einen Investor mit einem Einzahlungsdatum wie es auch in den Prospektwerten unterstellt wurde.

20 noch laufende Schiffsfonds und drei Zweitmarktfonds haben in den Jahren 2009 bis 2013 Einzahlungen auf Kapitalerhöhungen vorgenommen bzw. Gesellschafterdarlehen aufgenommen, die im Musterdepot als negative Auszahlungen berücksichtigt wurden. Durch die Stichtagsbetrachtung zum 31. Dezember 2013 kommt es für Schiffsfonds, die bis 1999 emittiert wurden, bei den Auszahlungen an die Investoren sowie bei den damit korrespondierenden Zinsen auf die stillen Beteiligungen zu einer Verschiebung gegenüber den Prospektwerten.

Mittelrückfluss

Der Mittelrückfluss errechnet sich als Summe aus Steuersaldo und Auszahlungen.

Tilgungsleistung

Ausgewiesen wird der Saldo aus Tilgungsvorsprung beziehungsweise -rückstand beim Fremdkapital und Mehr- beziehungsweise Minderliquidität zu Stichtagskursen, umgerechnet auf eine Beteiligungssumme von € 100.000. Hierdurch kann der Vermögenseffekt einer Tilgungs- und Liquiditätsabweichung für die jeweilige Beteiligung unmittelbar abgelesen werden.

Gesamtleistung

Der Saldo aus den Prospekt-Ist-Abweichungen von Mittelrückfluss und Tilgung ergibt die Abweichung der Gesamtleistung. Sie ist die aus Investorensicht entscheidende Kennzahl für den Erfolg der Beteiligung, da sie sowohl die bisherigen Rückflüsse an den Investor als auch zum Stichtag bestehende Reserven im Fonds berücksichtigt.

Musterdepot Schiffsbeteiligungen

Fonds ohne Prospekt Daten

Fonds und Emissionsjahr	Einzahlung	Steuersaldo	Auszahlungen	Mittelrückfluss	
		Ist	Ist	Ist	
MS "CHRISTA RICKMERS"	1995	105.000	61.743	64.719	126.462
MS "VULKAN" ¹⁾	1995	105.000	74.153	6.934	81.087
MS "HELENE RUSS" ¹⁾	1995	105.000	62.861	4.978	67.839
MS "OLIVIA" ¹⁾	1995	105.000	70.039	128.521	198.560
MS "MADELEINE RICKMERS"	1996	105.000	65.199	42.050	107.249
MS "HELENE RICKMERS"	1997	105.000	66.821	50.852	117.673
MS "ALEXANDRA RICKMERS"	1997	105.000	63.850	77.476	141.326
MS "ALBERT RICKMERS" /					
MS "DOROTHEA RICKMERS"	1997	105.000	58.896	53.028	111.924
MS "ANDREAS RICKMERS"	1998	105.000	56.725	82.322	139.047
MS "ANDRE RICKMERS"	1998	105.000	60.685	69.609	130.294
MS "ALICE RICKMERS"	1998	105.000	54.886	80.189	135.075
MS "AENNE RICKMERS"	1998	105.000	59.428	75.476	134.904
MS "E.R. HAMBURG"	1999	105.000	55.033	68.542	123.575
MS "E.R. SANTIAGO" ¹⁾	1999	105.000	55.236	73.952	129.188
MS "E.R. COPENHAGEN" ¹⁾	1999	105.000	45.815	5.867	51.682
MS "E.R. STRALSUND" ¹⁾	1999	105.000	52.424	33.249	85.673
MS "E.R. PUSAN"	1999	105.000	57.831	84.345	142.176
MS "E.R. SEOUL"	1999	105.000	56.725	99.503	156.228
Mittelwerte		105.000	59.282	63.078	122.360

Musterdepot Schiffsbeteiligungen

Fonds mit Prospektdaten

Fonds und Emissionsjahr	Einzahlung	Steuersaldo			Auszahlungen			Mittelrückfluss			Tilgungs-	Gesamt-
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	leistung	leistung
											Abw.	Abw.
MS "E.R. FELIXSTOWE" 1999	105.000	54.599	43.681	-10.918	80.000	114.905	+34.905	134.599	158.586	+23.987	-5.274	+18.713
MS "E.R. AMSTERDAM" 1999	105.000	54.596	47.079	-7.517	82.000	117.594	+35.594	136.596	164.673	+28.077	-11.287	+16.790
MS "E.R. LÜBECK" ¹⁾ 2000	105.000	24.458	24.397	-61	134.000	60.120	-73.880	158.458	84.517	-73.941	-14.708	-88.649
MS "E.R. BERLIN" ²⁾ 2000	105.000	23.775	24.399	+624	120.000	85.011	-34.989	143.775	109.410	-34.365	+13.781	-20.584
Beteiligungsges. "E.R. Berlin" 2000	105.000	37.761	39.384	+1.623	98.000	42.882	-55.118	135.761	82.266	-53.495	-981	-54.476
MS "E.R. LONDON" 2000	105.000	38.533	31.045	-7.488	120.000	104.148	-15.852	158.533	135.193	-23.340	+13.600	-9.740
MS "E.R. FRANCE" ¹⁾ 2001	105.000	32.370	13.775	-18.595	107.000	40.000	-67.000	139.370	53.775	-85.595	+2.962	-82.633
MS "E.R. KOBE" 2001	105.000	29.680	10.992	-18.688	109.000	73.000	-36.000	138.680	83.992	-54.688	+21.973	-32.715
MS "E.R. LOS ANGELES" 2001	105.000	29.381	9.895	-19.486	109.000	80.000	-29.000	138.381	89.895	-48.486	+22.147	-26.339
MS "E.R. CANADA" 2001	105.000	34.457	15.200	-19.257	98.000	74.000	-24.000	132.457	89.200	-43.257	+22.258	-20.999
MS "E.R. INDIA" 2001	105.000	25.168	5.813	-19.355	88.000	64.000	-24.000	113.168	69.813	-43.355	+26.421	-16.934
MS "E.R. DENMARK" 2001	105.000	25.740	8.588	-17.152	85.000	52.000	-33.000	110.740	60.588	-50.152	+21.851	-28.301
MS "E.R. SWEDEN" 2001	105.000	25.609	12.491	-13.118	85.000	51.000	-34.000	110.609	63.491	-47.118	+14.739	-32.379
MS "E.R. BREMERHAVEN" ^{1) 3)} 2001	105.000	29.555	24.225	-5.330	105.000	2.000	-103.000	134.555	26.225	-108.330	-37.780	-146.110
MS "E.R. HELGOLAND" ^{1) 3)} 2001	105.000	29.555	22.972	-6.583	105.000	-2.000	-107.000	134.555	20.972	-113.583	-25.134	-138.717
MS "E.R. CUXHAVEN" ^{1) 3)} 2001	105.000	29.437	23.056	-6.381	105.000	3.000	-102.000	134.437	26.056	-108.381	-22.619	-131.000
MS "E.R. NEW YORK" 2003	105.000	19.593	14.530	-5.063	94.000	36.000	-58.000	113.593	50.530	-63.063	-16.214	-79.277
MS "E.R. YANTIAN" ¹⁾ 2003	105.000	19.815	14.327	-5.488	89.000	5.000	-84.000	108.815	19.327	-89.488	-12.791	-102.279
Schiffsportfolio Global I ⁴⁾ 2003	105.000	-1.265	-1.862	-597	76.500	28.500	-48.000	75.235	26.638	-48.597	+25.403	-23.194
MS "E.R. SHENZHEN" 2003	105.000	17.327	12.685	-4.642	74.000	40.500	-33.500	91.327	53.185	-38.142	+18.022	-20.120
MS "WESTERBROOK" ¹⁾ 2004	105.000	20.920	19.998	-922	66.000	2.131	-63.869	86.920	22.129	-64.791	-14.558	-79.349
Schiffsportfolio Global II ^{1) 4)} 2004	105.000	-1.251	-1.605	-354	65.500	12.039	-53.461	64.249	10.434	-53.815	+3.188	-50.627
MS "E.R. LONG BEACH" 2004	105.000	19.989	11.520	-8.469	72.000	32.000	-40.000	91.989	43.520	-48.469	+21.535	-26.934
MS "E.R. SEATTLE" 2004	105.000	19.989	11.377	-8.612	72.000	42.000	-30.000	91.989	53.377	-38.612	+18.336	-20.276
MS "E.R. TIANSHAN" 2004	103.000	9.222	6.126	-3.096	53.500	20.500	-33.000	62.722	26.626	-36.096	+32.095	-4.001
MS "E.R. TOKYO" 2005	105.000	10.612	9.676	-936	49.000	19.000	-30.000	59.612	28.676	-30.936	+26.650	-4.286
MS "E.R. TEXAS" 2005	103.000	3.642	3.985	+343	44.333	39.333	-5.000	47.975	43.318	-4.657	+9.316	+4.659
MS "E.R. MALMO" ¹⁾ 2005	105.000	-1.019	-1.090	-71	55.500	0	-55.500	54.481	-1.090	-55.571	-44.157	-99.728
MS "E.R. TIANPING" 2006	103.000	-472	-503	-31	41.000	31.000	-10.000	40.528	30.497	-10.031	+7.079	-2.952
MS "VOGE MASTER" ¹⁾ 2006	105.000	-1.135	-1.108	+27	42.000	5.667	-36.333	40.865	4.559	-36.306	-6.155	-42.461
MS "HANSE SPIRIT" ¹⁾ 2007	105.000	-400	-326	+74	42.102	-9.812	-51.914	41.702	-10.138	-51.840	-82.996	-134.836
MS "HANSE VISION" ¹⁾ 2007	105.000	-392	-334	+58	42.102	-10.494	-52.596	41.710	-10.828	-52.538	-79.246	-131.784
Offshore Fonds 1 2007	105.000	-67	-79	-12	44.000	12.000	-32.000	43.933	11.921	-32.012	+2.153	-29.859
Hanse Twin Feeder ¹⁾ 2008	103.000	-414	-355	+59	38.500	-19.720	-58.220	38.086	-20.075	-58.161	-61.732	-119.893
Bulkerflotte 1 ^{1) 4) 5)} 2008	105.000	-454	4.630	+5.084	28.000	-7.036	-35.036	27.546	-2.406	-29.952	+11.563	-18.389
Offshore Fonds 2 2008	105.000	-49	-49	-	40.500	16.000	-24.500	40.451	15.951	-24.500	-1.794	-26.294
Offshore Fonds 3 2009	105.000	-51	-51	-	39.000	15.000	-24.000	38.949	14.949	-24.000	+6.001	-17.999
Offshore Fonds 4 2009	105.000	-34	-32	+2	38.000	15.500	-22.500	37.966	15.468	-22.498	+10.288	-12.210
MS "E.R. VITTORIA" ^{4) 6)} 2009	100.000	-37	-27	+10	1.334	5.133	+3.799	1.297	5.106	+3.809	-51.304	-47.495
Offshore Fonds 5 ⁷⁾ 2009	105.000	-29	-22	+7	30.000	5.000	-25.000	29.971	4.978	-24.993	+2.571	-22.422
MS "E.R. BORDEAUX" 2010	105.000	-248	-249	-1	18.417	11.483	-6.934	18.169	11.234	-6.935	+6.837	-98
MS "E.R. BRISTOL" ⁴⁾ 2010	105.000	-213	-205	+8	14.625	14.678	+53	14.412	14.473	+61	-584	-523
MS "E.R. BENEDETTA" ⁴⁾ 2011	105.000	-155	-147	+8	15.333	15.333	-	15.178	15.186	+8	+3.767	+3.775
Mittelwerte	104.724	12.655	8.688	-3.967	64.209	32.619	-31.590	76.864	41.307	-35.557	+4.674	-30.882
Mittelwerte aller Schiffsfonds	104.777		18.508			38.531			57.039			

1) Bei Auszahlungen und Mittelrückfluss wurden Einzahlungen auf Kapitalerhöhungen in Abzug gebracht.

2) Es wurden die Werte für einen Beitritt im Jahr 2000 mit Vollenzahlung im gleichen Jahr dargestellt.

3) Es wurden die Werte für einen Beitritt im Jahr 2002 dargestellt.

4) Die Zeichnungssumme war in US-Dollar einzuzahlen.

5) Eines von neun Schiffen wurde im Zuge der Umsetzung eines Liquiditätssicherungskonzeptes nicht übernommen. Daraus resultierte eine geringere Darlehensaufnahme und damit rechnerisch zunächst ein entsprechender Tilgungsvorsprung gegenüber Prospekt.

6) Das MS "E.R. Vittoria" wurde rund ein Jahr später als geplant von der Werft übernommen. Damit verbunden konnte jedoch eine erhebliche Baupreisreduzierung erreicht werden. Die Prospekt- und Ist-Werte sind daher nur eingeschränkt vergleichbar.

7) Das Fondsschiff wurde rund acht Monate später als geplant von der Werft übernommen. Damit verbunden konnte jedoch eine erhebliche Baupreisreduzierung erreicht werden. Die Prospekt- und Ist-Werte sind daher nur eingeschränkt vergleichbar.

Musterdepot Zweitmarkt

Fonds mit Prospektdaten

Fonds und Emissionsjahr	Einzahlung	Steuersaldo			Auszahlungen			Mittelrückfluss			Tilgungs-	Gesamt-	
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	leistung	leistung	
											Abw.	Abw.	
Schiffsportfolio 1 ¹⁾	2006	105.000	-932	7.060	+7.992	63.895	7.872	-56.023	62.964	14.932	-48.032	-7.334	-55.366
Schiffsportfolio 2 ¹⁾	2007	105.000	-893	2.652	+3.545	63.205	2.849	-60.356	62.313	5.502	-56.811	-9.876	-66.687
Schiffsportfolio 3 ¹⁾	2007	105.000	-888	24	+912	46.074	-2.139	-48.213	45.186	-2.115	-47.301	-17.445	-64.746
Schiffsportfolio 4	2008	105.000	-848	1.990	+2.838	35.000	2.460	-32.540	34.152	4.450	-29.702	-19.060	-48.762
Schiffsportfolio 5	2008	105.000	-767	666	+1.433	33.500	4.242	-29.258	32.733	4.908	-27.825	-2.704	-30.530
Mittelwerte		105.000	-855	2.096	+2.950	43.763	2.742	-41.021	42.909	4.838	-38.071	-12.864	-50.935

Fonds ohne Prospektdaten

Fonds und Emissionsjahr	Einzahlung	Steuersaldo		Auszahlungen		Mittelrückfluss	
			Ist		Ist		Ist
Schiffsportfolio 6	2009	105.000	2.092		11.636		13.728
Schiffsportfolio "Vorzug"	2010	105.000	-125		0		-125
Schiffsportfolio 8	2010	105.000	-249		5.776		5.527
Auslese Schiff	2011	100.000	2.113		6.729		8.842
Mittelwerte		104.763	1.349		8.645		9.994
Mittelwerte aller Zweitmarktfonds		104.930	1.875		4.485		6.360

Musterdepot Immobilien

Fonds mit Prospektdaten

Fonds und Emissionsjahr	Einzahlung	Steuersaldo			Auszahlungen			Mittelrückfluss			Tilgungs-	Gesamt-	
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	leistung	leistung	
											Abw.	Abw.	
Weert	2003	105.000	-12.006	-950	+11.056	84.833	64.320	-20.513	72.827	63.370	-9.457	+11.630	+2.173
Delft Hilversum	2004	105.000	-10.330	-1.775	+8.555	68.000	57.471	-10.529	57.670	55.696	-1.974	+10.511	+8.537
Niederlande 5	2004	105.000	-8.975	-970	+8.005	66.250	49.996	-16.254	57.275	49.026	-8.249	+20.778	+12.529
London 1 ²⁾	2005	105.000	0	-157	-157	53.063	42.902	-10.161	53.063	42.745	-10.318	+6.808	-3.510
Niederlande 6	2005	105.000	-9.521	-1.132	+8.389	52.167	25.478	-26.689	42.646	24.346	-18.300	+9.895	-8.405
Niederlande 7	2006	105.000	-7.823	-4.783	+3.040	41.500	39.963	-1.537	33.677	35.180	+1.503	+1.338	+2.841
Niederlande 8	2006	105.000	-7.932	-657	+7.275	49.250	35.794	-13.456	41.318	35.137	-6.181	+16.272	+10.091
Niederlande 9	2006	105.000	-6.637	378	+7.015	39.813	39.346	-467	33.176	39.724	+6.548	+3.439	+9.987
Niederlande 10	2009	105.000	-3.955	-3.256	+699	22.750	22.733	-17	18.795	19.477	+682	+4.707	+5.389
Niederlande 11	2010	105.000	-2.905	-2.346	+559	18.125	17.977	-148	15.220	15.631	+411	+2.484	+2.895
Niederlande 12	2010	105.000	-3.249	-1.788	+1.461	15.000	14.995	-5	11.751	13.207	+1.456	+1.064	+2.520
München ⁴⁾	2012	104.000	-496	0	+496	6.880	4.130	-2.750	6.384	4.130	-2.254	+3.600	+1.346
Mittelwerte		104.973	-4.821	-1.848	+2.973	40.482	33.661	-6.821	35.661	31.813	-3.848	+5.844	+1.996

Fonds ohne Prospektdaten

Fonds und Emissionsjahr	Einzahlung	Steuersaldo		Auszahlungen		Mittelrückfluss	
			Ist		Ist		Ist
Den Haag	2002	105.000	-2.318		68.983		66.665
Mittelwerte		105.000	-2.318		68.983		66.665
Mittelwerte aller Immobilienfonds		104.974	-1.854		34.085		32.232

Musterdepot Energieversorgung

Fonds ohne Prospektdaten

Fonds und Emissionsjahr	Einzahlung	Steuersaldo		Auszahlungen		Mittelrückfluss	
		Ist		Ist		Ist	
Energieversorgung 1 ³⁾	2008	103.000	-4.535	57.776		53.241	
Energieversorgung 2 ³⁾	2009	103.000	-3.556	39.485		35.929	
Energieversorgung 3 ³⁾	2011	100.000	28	5.362		5.390	
Mittelwerte		102.346	-3.294	41.763		38.469	

Musterdepot erneuerbare Energien

Fonds mit Prospektdaten

Fonds und Emissionsjahr	Einzahlung	Steuersaldo			Auszahlungen			Mittelrückfluss			Tilgungs-	Gesamt-	
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	leistung	leistung	
Solarfonds 1	2010	105.000	216	111	-105	24.500	30.500	+6.000	24.716	30.611	+5.895	+6.256	+12.151
Solarfonds 2	2011	105.000	45	35	-10	12.000	12.000	-	12.045	12.035	-10	-1.399	-1.409
Mittelwerte		105.000	194	101	-93	22.835	28.036	+5.201	23.028	28.137	+5.108	+5.236	+10.344

Fonds ohne Prospektdaten

Fonds und Emissionsjahr	Einzahlung	Steuersaldo		Auszahlungen		Mittelrückfluss	
		Ist		Ist		Ist	
Waldfonds 1	2008	105.000	-1.667	7.500		5.833	
Waldfonds 2	2009	105.000	-973	6.624		5.651	
Mittelwerte		105.000	-1.406	7.170		5.764	
Mittelwerte aller Fonds erneuerbarer Energien		105.000	-889	14.333		13.444	

Musterdepot Private Equity

Fonds ohne Prospektdaten

Fonds und Emissionsjahr	Einzahlung	Steuersaldo		Auszahlungen		Mittelrückfluss	
		Ist		Ist		Ist	
Private Equity Fonds I	2000	105.000	-88	78.010		77.922	
Private Equity Garant	2001	105.000	255	27.000		27.255	
Private Equity Garant II	2002	105.000	-99	27.000		26.901	
Private Equity Fonds IV	2005	105.000	-896	94.242		93.346	
Private Equity Fonds V	2005	105.000	6.971	26.066		33.037	
Private Equity Portfolio I	2006	105.000	2.452	35.000		37.452	
Private Equity Fonds VII	2006	105.000	1.483	14.896		16.380	
Private Equity Fonds 8	2007	103.000	2.426	16.621		19.048	
Private Equity Fonds 9	2008	103.000	5.622	6.006		11.628	
Mittelwerte		104.742	2.383	36.520		38.904	

1) Bei Auszahlungen und Mittelrückfluss wurden Einzahlungen auf Kapitalerhöhungen oder Gesellschafterdarlehen in Abzug gebracht.

2) Die Zeichnungssumme war in britischen Pfund einzuzahlen.

3) Die Zeichnungssumme war in US-Dollar einzuzahlen.

4) Die für das Jahr 2013 vorgesehene Auszahlung wurde im April 2014 geleistet.

Leistungsbilanz 2013

Die Leistungsbilanz der angebotenen Vermögensanlagen der Nordcapital wurde nach dem Entwurf des IDW Prüfungsstandard: Prüfung des Soll-Ist-Vergleichs in Leistungsnachweisen über durchgeführte Vermögensanlagen (IDW EPS 902) in der Fassung vom 7. September 2012, erstellt. Bis zum 31. Dezember 2013 hat Nordcapital geschlossene Fonds in den Kategorien Schiffsbeteiligungen, Zweitmarkt, Immobilien, Energieversorgung, erneuerbare Energien und Private Equity emittiert. Bei den angegebenen Werten handelt es sich um eine Stichtagsbetrachtung zum 31. Dezember 2013.

Bei Fonds mit mehreren Beitrittsjahren können die steuerlichen Ergebnisse und die Auszahlungen der jeweiligen Tranchen voneinander abweichen. Die angegebenen Werte beziehen sich jeweils auf das Jahr mit der größten Beitrittstranche. Bei einigen Fonds war die Höhe der Auszahlung vom Datum der Einzahlung abhängig. Bei diesen Fonds gelten die angegebenen Ist-Daten der prozentualen Auszahlungen für einen Investor mit einem Einzahlungsdatum wie es auch in den Prospektwerten unterstellt wurde. Alle Zahlen basieren auf den Jahresabschlüssen zum 31. Dezember 2013. Bei den steuerlichen Ergebnissen handelt es sich zum Teil um Prognosewerte.

Die Zahlen der Leistungsbilanz wurden nach einer einheitlichen Systematik aufgestellt. In vielen Fällen ergeben sich daher Abweichungen zur jeweiligen Prospektdarstellung, da die zugehörigen Verkaufsprospekte auf Basis eines abweichenden Prospektstandard aufgestellt wurden. Dies betrifft insbesondere ältere Fonds. Insbesondere werden nur Auszahlungen berücksichtigt, die bis zum Stichtag erfolgten. Dadurch kommt es bei Schiffsfonds, die bis 1999 emittiert wurden, zu einer gegenüber den Prospekten abweichenden Darstellung.

Der im Jahr 2000 aufgelegte Schiffsfonds MS "E.R. Singapore", die Schiffsfonds MS "E.R. Wilhelmshaven", MS "E.R. Bremen" und MS "E.R. Elsfleth" aus dem Jahr 2001, die im Jahr 2008 aufgelegten Schiffsfonds MS "E.R. Brazil", MS "E.R. Brandenburg" und Multipurpose Team sowie der im Jahr 2011 aufgelegte Fonds Vermögensplan Unternehmen sind nicht zustande gekommen und werden daher in der Leistungsbilanz nicht dargestellt. Es gab keine Rückab-

wicklungen von Fonds. Bei keinem Fonds ist ein Garantiefall eingetreten. Eine Platzierungsgarantie wurde von keinem der Fonds in Anspruch genommen. Bei verschiedenen Fonds wurde jedoch ein Teil des Fondskapitals von einer mit einem Initiator bzw. einem Vertriebspartner verbundenen Gesellschaft übernommen.

Treuhänder beim Nordcapital Private Equity Portfolio I ist die ACHTE PAXAS Treuhand- und Beteiligungsgesellschaft mbH, Düsseldorf. Treuhänder aller anderen Fonds ist die Nordcapital Treuhand.

Laufende Fonds

Investition und Finanzierung

Die Anschaffungskosten enthalten die Anschaffungs- und Anschaffungsnebenkosten der jeweiligen Anlageobjekte sowie Kursdifferenzen aus ggf. hierfür abgeschlossenen Kurssicherungen.

Beim Fondskapital handelt es sich um das eingeworbene Eigenkapital ohne Agio. Das Initiatorenkapital ist das von den Fondsinitiatoren bereitgestellte Eigenkapital ohne Agio. Die stillen Beteiligungen der Schiffsfonds wurden vom Initiator oder den jeweiligen Reedereien gegeben. Stille Beteiligungen haben von ihrer Ausgestaltung her überwiegend Darlehenscharakter und werden daher zum Fremdkapital gerechnet. 21 noch laufende Schiffsfonds und drei Zweitmarktfonds haben in den Jahren 2009 bis 2013 Kapitalerhöhungen durchgeführt bzw. Gesellschafterdarlehen aufgenommen.

Ergebnisse

Bei der Tilgung Hypothekendarlehen handelt es sich um den Saldo aus Tilgungen und Neuaufnahmen von Hypothekendarlehen. Bei der Tilgung stille Beteiligung bei den Schiffsfonds handelt es sich um den Saldo aus Tilgungen von stillen Beteiligungen sowie Aufnahmen und Tilgungen von Darlehen, die zur Tilgung von stillen Beteiligungen oder zur Zahlung von gestundeten Zinsen dienen.

Bei den Auslandsimmobilienfonds werden die dem Progressionsvorbehalt in Deutschland unterliegenden Ergebnisse nicht angegeben, da diese in ihrer steuerlichen Wirkung eher gering und zudem sehr stark einkommensabhängig sind. In Großbritannien weicht das Steuerjahr vom Kalenderjahr ab. Beim Immobilienfonds London 1 bezieht sich das steuerliche Ergebnis im Berichtsjahr auf das im Berichtsjahr endende Steuerjahr.

Bei den Private-Equity-Fonds geben die Kapitalabrufe die Höhe der erfolgten Kapitalabrufe durch die Zielfonds, bezogen auf die Höhe der Beteiligungen in den Zielfonds, an. Die Angaben zu den Beteiligungen beziehen sich auf die Unternehmen, an denen sich die Zielfonds beteiligt haben.

Die beiden Private-Equity-Garant-Fonds haben einen Teil ihrer Mittel in ein aktiv gemanagtes Wertpapierdepot investiert. Die dargestellte Wertentwicklung des Depots bezieht sich hierbei auf Nettowerte nach Abzug geleisteter Zinsabschlag- bzw. Abgeltungsteuer.

Grundsätzlich wurden bei allen Anlageklassen anrechenbare Zinsabschlagsteuern und Gewerbebeitragssteuern in der Steuerberechnung für den Mittelrückfluss nach Steuern berücksichtigt. Ausnahme hiervon sind bei den noch laufenden Schiffsfonds die anrechenbaren Gewerbebeitragssteuern.

Kapitalrückflussrechnung

Hier wird die Kapitalrückflussrechnung auf Ebene des Investors dargestellt. Für Gründungsgesellschafter ergeben sich aufgrund von entsprechenden Ergebnisverteilungsabreden bei einigen Fonds abweichende Werte. Auszahlungen und steuerliche Ergebnisse sind bei vielen Fonds vom Datum der Einzahlung abhängig. Die dargestellten Werte gelten für einen Musterinvestor, der seine Einzahlung auch im Ist zum gleichen Zeitpunkt wie im Prospekt unterstellt geleistet hat. Bei Fonds mit Kapitalerhöhungen gelten die angegebenen Werte für einen Investor mit einer gemittelten Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

Bei den Schiffsfonds zeigt diese Tabelle die Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals, bestehend aus Hypothekendarlehen und anderen langfristigen Darlehen sowie Verbindlichkeiten aus stillen Beteiligungen. Letztere setzen sich wiederum aus den stillen Beteiligungen, gestundeten Zinsen auf stille Beteiligungen sowie für die Ablösung von stillen Beteiligungen aufgenommene Darlehen zusammen. Kurzfristig in Anspruch genommene Kontokorrentkreditlinien oder sonstige kurzfristige Darlehen werden hier nicht angegeben.

MS "CHRISTA RICKMERS"



Das MS "Christa Rickmers" wurde im Februar 2014 verkauft und im April 2014 an den Käufer übergeben. Im Jahr 2013 sowie im Jahr 2014 bis zur Übergabe an den Käufer fuhr das Schiff im HP 1700-Pool.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "CHRISTA RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "CHRISTA RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Rickmers Reederei GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1995 / 1995 (prospektierte Fondsschließung: 1995)
Prospektfassung	Mai 1995
Tonnagesteuer	1999 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2010

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	28.722	28.829	+107
Anschaffungskosten	23.632	23.303	-329
Fondsabhängige Kosten	4.446	4.603	+157
Liquiditätsreserve	644	923	+279

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	28.722	28.829	+107
Fondskapital	11.248	12.015 ¹⁾	+767
Initiatorenkapital	767	767	-
Agio	601	639	+38
Fremdkapital	16.106	15.408	-698
Davon stille Beteiligung	1.023	1.023	-
Davon Hypothekendarlehen	14.250	13.552 ²⁾	-698
Davon Kontokorrentkreditlinie	833	833	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	1.728-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Stettiner Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	184,7 / 25,3 / 9,9
Tragfähigkeit in tdw	22.900
Geschwindigkeit in kn	19,6
Ablieferung / Übernahme	27. Dezember 1995

Ergebnisse

	T€	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2008 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	49.926	51.999	+2.073	1.604	62.627
Liquides Betriebsergebnis	T€	22.090	26.128	+4.038	-376	25.989
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	27.836	25.871	-1.965	1.980	36.638
Tilgung Hypothekendarlehen ⁴⁾	T€	13.281	16.548	+3.267	0	16.548
Tilgung stille Beteiligung ⁵⁾	T€	0	1.023	+1.023	0	1.023
Auszahlungen	T€	7.810	8.273	+463	0	8.273
Liquidität	T€	810	376	-434		236
Steuerliche Ergebnisse	%	-39,60	-124,59	-84,99	10,05	-104,53

Kapitalrückflussrechnung

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2008 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-	-	105,00
Auszahlungen	%	65,00	64,72	-0,28	0,00	64,72
Steuererstattungen	%	74,65	74,29	-0,36	-	74,29
Steuerzahlungen	%	-28,89	-3,03	+25,86	-4,77	-12,55
Mittelrückfluss nach Steuern	%	110,76	135,98	+25,22	-4,77	126,46
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	5,76	30,98	+25,22		21,46

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2013	
		Prospekt		Ist			Ist	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	18.960	1,3305	18.500	1,3651	-460	0	
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	1.023		1.023		-	0	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	15.273		14.575		-698	0	

- 1) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 2) Die Abweichung ergibt sich aus einer geringeren Darlehensaufnahme sowie aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 3) Die Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2008.
- 4) Das Schiffshypothekendarlehen war prospektgemäß am 31. Dezember 2008 vollständig zurückgeführt. Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen und einer geringeren Darlehensaufnahme.
- 5) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung waren am 31. Dezember 2008 vollständig zurückgeführt. Prospektiert war ein Stand von T€ 1.326.

MS "VULKAN"



Das MS "Vulkan" wurde im Mai 2014 verkauft und im Juni 2014 an den Käufer übergeben. Im Jahr 2013 sowie im Jahr 2014 bis zur Übergabe an den Käufer fuhr das Schiff im O&S-Pool.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "VULKAN" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "VULKAN" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Katharinen Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg ¹⁾
Emissionsjahr / Fondsschließung	1995 / 1995 (prospektierte Fondsschließung: 1995)
Prospektfassung	August 1995
Tonnagesteuer	2000 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2004

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	28.958	29.438	+ 480
Anschaffungskosten	24.092	23.331 ²⁾	- 761
Fondsabhängige Kosten	4.299	4.748	+ 450
Liquiditätsreserve	568	1.358	+ 791

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	28.958	29.438	+ 480
Fondskapital	10.993	11.760 ³⁾	+ 767
Initiatorenkapital	639	639	-
Agio	582	620	+ 38
Fremdkapital	16.745	16.419	- 326
Davon stille Beteiligung	1.023	1.023	-
Davon Hypothekendarlehen	14.710	14.385 ⁴⁾	- 326
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.012	1.012	-
Kapitalerhöhung ⁵⁾		2.425	

Schiffsdaten

Schiffstyp	1.728-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Stettiner Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	184,7 / 25,3 / 9,9
Tragfähigkeit in tdw	22.900
Geschwindigkeit in kn	19,6
Ablieferung / Übernahme	22. März 1996

Ergebnisse

	T€	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2008 ⁶⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	51.547	49.530	- 2.017	1.548	57.572
Liquides Betriebsergebnis	T€	21.894	18.424	- 3.470	- 539	15.644
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	29.653	31.144	+ 1.491	2.087	41.967
Tilgung Hypothekendarlehen ⁷⁾	T€	13.717	15.327	+ 1.610	187	15.514
Tilgung stille Beteiligung ⁸⁾	T€	0	0	-	0	0
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	-	0	-	0	2.425
Auszahlungen	T€	7.095	3.285	- 3.810	0	3.285
Liquidität	T€	638	120	- 518		- 422
Steuerliche Ergebnisse	%	- 45,30	- 156,92	- 111,62	14,00	- 129,76

Kapitalrückflussrechnung⁹⁾

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2008 ⁶⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-	-	124,56
Auszahlungen	%	61,00	26,49	- 34,51	0,00	26,49
Steuererstattungen	%	72,87	86,04	+ 14,17	-	87,17
Steuerzahlungen	%	- 26,10	0,00	+ 26,10	- 6,65	- 13,02
Mittelrückfluss nach Steuern	%	107,76	113,53	+ 5,77	- 6,65	100,64
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	2,76	8,53	+ 5,77		- 23,91

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2013	
		Prospekt		Ist			Ist	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	19.440	1,3215	19.440	1,3514	-	410	
	T¥						83.386	
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	19.440		19.440		-	1.204	
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	1.023		1.023		-	2.247	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	15.733		15.407		- 326	3.121	

- 1) Bereederung bis zum 30. Juni 2012 durch Komrowski Befrachtungskontor KG (GmbH & Co).
- 2) Die Abweichung ergibt sich aus einem niedrigeren Baupreis, niedrigeren sonstigen Anschaffungskosten und Kursabweichungen in der Investitionsphase.
- 3) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 4) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 5) Im Jahr 2010 wurde ein Liquiditätssicherungskonzept beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Diese wurde in den Jahren 2010 und 2011 eingezahlt.
- 6) Die Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2008.
- 7) Das Schiffshypothekendarlehen war am 31. Dezember 2008 bis auf einen Betrag von TUS\$ 1.579 zurückgeführt. Dieses entspricht umgerechnet T€ 1.127. Gemäß Prospekt sollte das Schiffshypothekendarlehen zu diesem Zeitpunkt vollständig getilgt sein. Die Abweichung enthält Kursdifferenzen.
- 8) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung beliefen sich am 31. Dezember 2008 auf T€ 1.834. Prospektiert war ein Stand von T€ 1.353.
- 9) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

MS "HELENE RUSS"

Das MS "Helene Russ" wurde im August 2014 verkauft und im September 2014 an den Käufer übergeben. Im Jahr 2013 sowie im Jahr 2014 bis zur Übergabe an den Käufer fuhr das Schiff im O&S-Pool.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "HELENE RUSS" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "HELENE RUSS" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	ERNST RUSS GmbH & Co. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1995 / 1995 (prospektierte Fondsschließung: 1995)
Prospektfassung	September 1995
Tonnagesteuer	2000 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2011

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	30.032	30.412	+ 380
Anschaffungskosten	24.511	23.313 ¹⁾	- 1.198
Fondsabhängige Kosten	5.040	5.466	+ 426
Liquiditätsreserve	481	1.633	+ 1.152

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	30.032	30.412	+ 380
Fondskapital	12.015	12.782 ²⁾	+ 767
Initiatorenkapital	639	639	-
Agio	633	671	+ 38
Fremdkapital	16.745	16.319	- 426
Davon stille Beteiligung	1.023	1.023	-
Davon Hypothekendarlehen	14.801	14.376 ³⁾	- 426
Davon Kontokorrentkreditlinie	921	921	-
Kapitalerhöhung ⁴⁾		3.019	

Schiffsdaten

Schiffstyp	1.728-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Stettiner Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	184,7 / 25,3 / 9,9
Tragfähigkeit in tdw	22.900
Geschwindigkeit in kn	19,6
Ablieferung / Übernahme	27. September 1996

Ergebnisse

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2008 ⁵⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	51.321	48.531	- 2.790	1.645	56.672
Liquides Betriebsergebnis	T€	22.565	19.299	- 3.266	- 209	17.126
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	28.756	29.234	+ 478	1.854	39.547
Tilgung Hypothekendarlehen ⁶⁾	T€	13.801	16.066	+ 2.265	0	16.921
Tilgung stille Beteiligung ⁷⁾	T€	0	0	-	0	0
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	-	0	-	0	3.019
Auszahlungen	T€	7.719	3.687	- 4.032	0	3.687
Liquidität	T€	604	257	- 347		248
Steuerliche Ergebnisse	%	- 45,23	- 138,49	- 93,26	16,25	- 106,77

Kapitalrückflussrechnung ⁸⁾

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2008 ⁵⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-	-	127,49
Auszahlungen	%	61,00	27,47	- 33,53	0,00	27,47
Steuererstattungen	%	73,22	78,07	+ 4,85	-	78,07
Steuerzahlungen	%	- 26,32	- 0,15	+ 26,17	- 7,72	- 15,21
Mittelrückfluss nach Steuern	%	107,90	105,39	- 2,51	- 7,72	90,33
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	2,90	0,39	- 2,51		- 37,16

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2013	
		Prospekt		Ist			Ist	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	19.560	1,3215	19.517	1,3576	- 43	0	
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	1.023		1.023		-	2.008	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	15.824		15.398		- 426	2.008	

- 1) Die Abweichung ergibt sich aus einem niedrigeren Baupreis, niedrigeren sonstigen Anschaffungskosten und Kursabweichungen in der Investitionsphase.
- 2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 3) Die Abweichung ergibt sich aus einer geringeren Darlehensaufnahme sowie aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 4) Im Jahr 2010 wurde ein Liquiditätssicherungskonzept beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Diese wurde in den Jahren 2010 und 2011 eingezahlt.
- 5) Die Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2008.
- 6) Das Schiffshypothekendarlehen war am 31. Dezember 2008 bis auf einen Betrag von TUS\$ 1.132 zurückgeführt. Dieses entspricht umgerechnet T€ 808. Gemäß Prospekt sollte das Schiffshypothekendarlehen zu diesem Zeitpunkt vollständig getilgt sein. Die Abweichung enthält Kursdifferenzen.
- 7) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung beliefen sich am 31. Dezember 2008 auf T€ 1.742. Prospektiert war ein Stand von T€ 1.322.
- 8) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

MS "OLIVIA"



Das MS "Olivia" wurde im August 2014 verkauft und nach Ablauf der Charter mit Italia Marittima im September 2014 an den Käufer übergeben. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2013 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "OLIVIA" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Bremen
Komplementärin	MS "OLIVIA" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Bremen
Reeder	Herm. Dauelsberg GmbH & Co. KG, Bremen
Emissionsjahr / Fondsschließung	1995 / 1995 (prospektierte Fondsschließung: 1995)
Prospektfassung	November 1995
Tonnagesteuer	2003 bis 2012
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2008

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	27.635	28.172	+ 537
Anschaffungskosten	24.245	24.178	- 68
Fondsabhängige Kosten	3.175	3.362	+ 187
Liquiditätsreserve	215	632	+ 418

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	27.635	28.172	+ 537
Fondskapital	8.436	8.948 ¹⁾	+ 511
Initiatorenkapital	2.301	2.301	-
Agio	537	562	+ 26
Fremdkapital	16.361	16.361	-
Davon stille Beteiligung	1.023	1.023	-
Davon Hypothekendarlehen	14.827	14.827	-
Davon Kontokorrentkreditlinie	511	511	-
Kapitalerhöhung ²⁾		1.210	

Schiffsdaten

Schiffstyp	1.452-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Kvaerner Warnow Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	167,3 / 25,0 / 9,9
Tragfähigkeit in tdw	20.500
Geschwindigkeit in kn	19,0
Ablieferung / Übernahme	30. Juni 1995

Ergebnisse

	T€	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2007 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	48.627	49.815	+ 1.188	1.696	64.077
Liquides Betriebsergebnis	T€	22.007	27.978	+ 5.971	- 34	31.003
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	26.620	21.842	- 4.778	1.731	33.078
Tilgung Hypothekendarlehen ⁴⁾	T€	14.316	14.987	+ 671	0	14.987
Tilgung stille Beteiligung ⁵⁾	T€	0	1.023	+ 1.023	0	1.023
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	-	0	-	0	1.210
Auszahlungen	T€	6.657	11.680	+ 5.023	0	15.667
Liquidität	T€	737	405	- 332		654
Steuerliche Ergebnisse	%	-43,23	-139,52	-96,29	16,46	-122,18

Kapitalrückflussrechnung⁶⁾

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2007 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-	-	115,76
Auszahlungen	%	62,00	103,84	+ 41,84	0,00	139,28
Steuererstattungen	%	74,78	80,84	+ 6,06	-	80,84
Steuerzahlungen	%	-27,82	-2,58	+ 25,24	-7,81	-10,81
Mittelrückfluss nach Steuern	%	108,96	182,11	+ 73,15	-7,81	209,32
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	3,96	77,11	+ 73,15		93,56

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Stand am 31. Dezember 2013	
		Prospekt		Ist		Abw.	Ist
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		
Hypothekendarlehen	TUS\$	20.000	1,3488	0	-	-20.000	0
	T€	0		14.827		+ 14.827	0
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	20.000		20.000		-	0
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	1.023		1.023		-	0
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	15.850		15.850		-	0

- 1) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 2) Im Jahr 2010 wurde ein Liquiditätssicherungskonzept beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Diese wurde in den Jahren 2010 und 2011 eingezahlt. Die Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2007.
- 3) Das Schiffshypothekendarlehen war prospektgemäß am 31. Dezember 2007 vollständig zurückgeführt. Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen.
- 4) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung waren am 31. Dezember 2007 vollständig zurückgeführt. Prospektiert war ein Stand von T€ 1.275.
- 5) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

MS "MADELEINE RICKMERS"

Das MS "Madeleine Rickmers" fährt im HP 1700-Pool.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "MADELEINE RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "MADELEINE RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Rickmers Reederei GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1996 / 1996 (prospektierte Fondsschließung: 1996)
Prospektfassung	April 1996
Tonnagesteuer	1999 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2009

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	30.307	31.242	+935
Anschaffungskosten	24.836	25.685 ¹⁾	+849
Fondsabhängige Kosten	5.113	5.382	+269
Liquiditätsreserve	358	175	-183

Schiffsdaten

Schiffstyp	1.728-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Stettiner Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	184,7 / 25,3 / 9,9
Tragfähigkeit in tdw	22.900
Geschwindigkeit in kn	19,6
Ablieferung / Übernahme	27. Juni 1997

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	30.307	31.242	+935
Fondskapital	12.527	13.294 ²⁾	+767
Initiatorenkapital	511	511	-
Agio	652	690	+38
Fremdkapital	16.617	16.747	+130
Davon stille Beteiligung	1.023	1.023	-
Davon Hypothekendarlehen	14.725	14.855 ³⁾	+130
Davon Kontokorrentkreditlinie	869	869	-

Ergebnisse

	T€	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2009 ⁴⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	51.780	51.189	-591	1.205	59.132
Liquides Betriebsergebnis	T€	22.995	24.293	+1.298	-818	22.844
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	28.784	26.896	-1.888	2.023	36.287
Tilgung Hypothekendarlehen ⁵⁾	T€	13.744	16.214	+2.470	0	16.214
Tilgung stille Beteiligung ⁶⁾	T€	0	0	-	0	23
Auszahlungen	T€	7.953	5.805	-2.148	0	5.805
Liquidität	T€	787	1.580	+793		108
Steuerliche Ergebnisse	%	-43,87	-120,70	-76,83	1,86	-112,35

Kapitalrückflussrechnung

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2009 ⁴⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-	-	105,00
Auszahlungen	%	61,00	42,05	-18,95	0,00	42,05
Steuererstattungen	%	70,56	70,92	+0,36	-	70,92
Steuerzahlungen	%	-25,27	-1,75	+23,52	-0,88	-5,72
Mittelrückfluss nach Steuern	%	106,28	111,21	+4,93	-0,88	107,25
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	1,28	6,21	+4,93		2,25

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Stand am 31. Dezember 2013	
		Prospekt		Ist		Abw.	Ist
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		
Hypothekendarlehen	TUS\$	19.200	1,3039	17.700	1,2518	-1.500	0
	T€	0		716		+716	0
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	19.200		18.596		-604	0
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	1.023		1.023		-	1.000
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	15.748		15.877		+130	1.000

- 1) Die Abweichung ergibt sich aus höheren sonstigen Anschaffungskosten und Kursabweichungen in der Investitionsphase.
- 2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 3) Die Abweichung ergibt sich aus einer geringeren Darlehensaufnahme sowie aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 4) Die Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2009.
- 5) Das Schiffshypothekendarlehen war prospektgemäß am 31. Dezember 2009 vollständig zurückgeführt. Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen und einer geringeren Darlehensaufnahme.
- 6) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung beliefen sich am 31. Dezember 2009 auf T€ 1.609. Prospektiert war ein Stand von T€ 1.333.

MS "HELENE RICKMERS"



Das MS "Helene Rickmers" fährt im HP 1700-Pool.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "HELENE RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "HELENE RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Rickmers Reederei GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1997 / 1997 (Prospektierte Fondsschließung: 1998)
Prospektfassung	August 1997
Tonnagesteuer	1999 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2009

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	36.366	36.546	+180
Anschaffungskosten	31.116	31.307	+190
Fondsabhängige Kosten	5.085	5.270	+185
Liquiditätsreserve	165	-31	-195

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	36.366	36.546	+180
Fondskapital	16.234	16.254 ¹⁾	+20
Initiatorenkapital	383	383	-
Agio	831	832	+1
Fremdkapital	18.918	19.077	+159
Davon stille Beteiligung	1.023	1.023	-
Davon Hypothekendarlehen	16.892	17.050 ²⁾	+159
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.004	1.004	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	1.728-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Stettiner Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	184,7 / 25,3 / 9,9
Tragfähigkeit in tdw	22.900
Geschwindigkeit in kn	19,6
Ablieferung / Übernahme	4. Mai 1998

Ergebnisse

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	56.043	54.416	-1.627	1.526	59.934
Liquides Betriebsergebnis	T€	25.732	28.376	+2.644	-1.409	26.895
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	30.311	26.040	-4.271	2.935	33.038
Tilgung Hypothekendarlehen ⁴⁾	T€	14.994	16.761	+1.767	0	16.761
Tilgung stille Beteiligung ⁵⁾	T€	0	881	+881	0	881
Auszahlungen	T€	9.139	8.460	-679	0	8.460
Liquidität	T€	760	1.238	+478		-242
Steuerliche Ergebnisse	%	-46,70	-108,95	-62,25	-7,34	-118,53

Kapitalrückflussrechnung

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-	-	105,00
Auszahlungen	%	55,00	50,85	-4,15	0,00	50,85
Steuererstattungen	%	64,69	64,41	-0,28	3,48	69,01
Steuerzahlungen	%	-21,12	-2,13	+18,99	-	-2,19
Mittelrückfluss nach Steuern	%	98,56	113,13	+14,57	3,48	117,67
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	-6,44	8,13	+14,57		12,67

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2013	
		Prospekt		Ist			Ist	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	18.560	1,0988	18.560	1,0885	-	0	
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	1.023		1.023		-	0	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	17.914		18.073		+159	0	

- 1) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 3) Die Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2010.
- 4) Das Schiffshypothekendarlehen war prospektgemäß am 31. Dezember 2010 vollständig zurückgeführt. Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen.
- 5) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung waren am 31. Dezember 2010 vollständig zurückgeführt. Prospektiert war ein Stand von T€ 1.092.

MS "ALEXANDRA RICKMERS"

Das MS "Alexandra Rickmers" fährt im HP 2200-Pool.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "ALEXANDRA RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "ALEXANDRA RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Rickmers Reederei GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1997 / 1998 (Prospektierte Fondsschließung: 1998)
Prospektfassung	August 1997
Tonnagesteuer	1999 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2010

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	39.589	39.198	-391
Anschaffungskosten	33.444	32.991	-453
Fondsabhängige Kosten	5.921	5.992	+72
Liquiditätsreserve	224	215	-10

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	39.589	39.198	-391
Fondskapital	14.112	14.188 ¹⁾	+77
Initiatorenkapital	511	511	-
Agio	731	735	+4
Fremdkapital	24.235	23.764	-471
Davon stille Beteiligung	1.534	1.534	-
Davon Hypothekendarlehen	21.720	21.248 ²⁾	-471
Davon Kontokorrentkreditlinie	982	982	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	2.226-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	CSBC-Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	195,6 / 30,2 / 11,0
Tragfähigkeit in tdw	31.000
Geschwindigkeit in kn	21,0
Ablieferung / Übernahme	30. Dezember 1997

Ergebnisse

	T€	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2009 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	63.500	64.196	+696	1.433	73.667
Liquides Betriebsergebnis	T€	31.382	34.915	+3.533	-1.516	35.135
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	32.119	29.281	-2.838	2.949	38.532
Tilgung Hypothekendarlehen ⁴⁾	T€	19.265	21.475	+2.210	0	21.475
Tilgung stille Beteiligung ⁵⁾	T€	0	304	+304	0	1.534
Auszahlungen	T€	10.382	10.670	+288	0	11.389
Liquidität	T€	977	1.699	+722		-29
Steuerliche Ergebnisse	%	-32,02	-101,35	-69,33	-11,20	-113,43

Kapitalrückflussrechnung

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2009 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-	-	105,00
Auszahlungen	%	71,00	72,59	+1,59	0,00	77,48
Steuererstattungen	%	59,82	59,82	-	5,32	65,73
Steuerzahlungen	%	-23,07	-1,71	+21,36	-	-1,88
Mittelrückfluss nach Steuern	%	107,76	130,70	+22,94	5,32	141,33
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	2,76	25,70	+22,94		36,33

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Stand am 31. Dezember 2013	
		Prospekt		Ist		Abw.	Ist
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		
Hypothekendarlehen	TUS\$	24.000	1,1050	24.000	1,1295	-	0
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	1.534		1.534		-	0
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	23.254		22.782		-471	0

1) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.

2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

3) Die Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2009.

4) Das Schiffshypothekendarlehen war prospektgemäß am 31. Dezember 2009 vollständig zurückgeführt. Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen.

5) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung beliefen sich am 31. Dezember 2009 auf T€ 1.230. Prospektiert war ein Stand von T€ 1.534.



MS "ALBERT RICKMERS" / MS "DOROTHEA RICKMERS"



Der Fonds besteht aus zwei Schiffen. Das MS "Dorothea Rickmers" wurde im August 2013 verkauft und im September 2013 an den Käufer übergeben. Im Jahr 2013 fuhr das Schiff bis zur Übergabe an den Käufer im HP 1700-Pool. Das MS "Albert Rickmers" fährt weiterhin im HP 2200-Pool.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	Zweite NORDCAP Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	MS "ALTHEA" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Rickmers Reederei GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1997 / 1998 (Prospektierte Fondsschließung: 1998)
Prospektfassung	Oktober 1997
Tonnagesteuer	2000 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2010

Schiffsdaten

	MS "ALBERT RICKMERS"	MS "DOROTHEA RICKMERS"
Schiffstyp	2.226-TEU-Vollcontainerschiff	1.728-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	CSBC-Werft	Stettiner Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	195,6 / 30,2 / 11,0	184,7 / 25,3 / 9,9
Tragfähigkeit in tdw	31.000	22.900
Geschwindigkeit in kn	21,0	19,6
Ablieferung / Übernahme	25. Februar 1998	30. Oktober 1998
Verkauf	-	9. September 2013

MS "ALBERT RICKMERS"



MS "DOROTHEA RICKMERS"



Investition in T€	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	77.505	78.671	+1.166
Anschaffungskosten	64.646	64.468	-178
Fondsabhängige Kosten	12.602	13.289	+687
Liquiditätsreserve	257	914	+657

Finanzierung in T€	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	77.505	78.671	+1.166
Fondskapital	31.061	32.339 ¹⁾	+1.278
Initiatorenkapital	511	511	-
Agio	1.579	1.643	+64
Fremdkapital	44.355	44.178	-176
Davon stille Beteiligung	3.068	3.068	-
Davon Hypothekendarlehen	39.313	39.136 ²⁾	-176
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.974	1.974	-

Ergebnisse

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	128.913	118.177	-10.736	6.422 ⁴⁾	134.517
Liquides Betriebsergebnis	T€	61.351	58.624	-2.727	1.399	60.145
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	67.563	59.553	-8.010	5.022	74.372
Tilgung Hypothekendarlehen ⁵⁾	T€	36.647	38.416	+1.769	0	38.416
Tilgung stille Beteiligung ⁶⁾	T€	0	0	-	0	3.068
Auszahlungen	T€	21.153	17.420	-3.733	0	17.420
Liquidität	T€	1.833	1.728	-105		181
Steuerliche Ergebnisse	%	-37,52	-113,37	-75,85	2,22	-103,76

Kapitalrückflussrechnung

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-	-	105,00
Auszahlungen	%	67,00	53,03	-13,97	0,00	53,03
Steuererstattungen	%	59,49	63,67	+4,18	-	63,67
Steuerzahlungen	%	-20,93	-0,21	+20,72	-1,05	-4,78
Mittelrückfluss nach Steuern	%	105,56	116,49	+10,93	-1,05	111,92
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	0,56	11,49	+10,93		6,92

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2013	
		Prospekt		Ist			Ist	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	43.440	1,1050	43.440	1,1100	-	0	
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	3.068		3.068		-	0	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	42.380		42.204		-176	0	

- 1) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 3) Die Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2010.
- 4) Einschließlich T€ 3.766 aus dem Verkauf des MS "Dorothea Rickmers".
- 5) Das Schiffshypothekendarlehen war prospektgemäß am 31. Dezember 2010 vollständig zurückgeführt. Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen.
- 6) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung beliefen sich am 31. Dezember 2010 auf T€ 3.252. Prospektiert war ein Stand von T€ 3.068.

MS "ANDREAS RICKMERS"

Das MS "Andreas Rickmers" fährt im HP 2200-Pool.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "ANDREAS RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "ANDREAS RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Rickmers Reederei GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1998 / 1998 (Prospektierte Fondsschließung: 1999)
Prospektfassung	Januar 1998
Tonnagesteuer	2000 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2010

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	40.136	40.990	+ 854
Anschaffungskosten	33.889	33.838	- 51
Fondsabhängige Kosten	6.163	6.510	+ 348
Liquiditätsreserve	84	642	+ 557

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	40.136	40.990	+ 854
Fondskapital	14.827	15.594 ¹⁾	+ 767
Initiatorenkapital	511	511	-
Agio	767	805	+ 38
Fremdkapital	24.031	24.079	+ 49
Davon stille Beteiligung	1.534	1.534	-
Davon Hypothekendarlehen	21.430	21.479 ²⁾	+ 49
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.067	1.067	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	2.226-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	CSBC-Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	195,6 / 30,2 / 11,0
Tragfähigkeit in tdw	31.000
Geschwindigkeit in kn	21,0
Ablieferung / Übernahme	20. April 1998

Ergebnisse

	T€	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	67.310	65.743	- 1.567	1.692	72.596
Liquides Betriebsergebnis	T€	31.828	38.216	+ 6.388	- 562	37.251
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	35.482	27.527	- 7.955	2.253	35.345
Tilgung Hypothekendarlehen ⁴⁾	T€	19.388	22.083	+ 2.695	0	22.083
Tilgung stille Beteiligung ⁵⁾	T€	0	1.534	+ 1.534	0	1.534
Auszahlungen	T€	10.277	12.471	+ 2.194	0	13.258
Liquidität	T€	1.181	1.704	+ 523		- 48
Steuerliche Ergebnisse	%	- 34,77	- 108,65	- 73,88	6,74	- 100,65

Kapitalrückflussrechnung

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-	-	105,00
Auszahlungen	%	67,00	77,43	+ 10,43	0,00	82,32
Steuererstattungen	%	58,71	60,90	+ 2,19	-	60,90
Steuerzahlungen	%	- 21,78	- 0,38	+ 21,40	- 3,20	- 4,17
Mittelrückfluss nach Steuern	%	103,93	137,95	+ 34,02	- 3,20	139,05
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	- 1,07	32,95	+ 34,02		34,05

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2013	
		Prospekt		Ist			Ist	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	24.000	1,1199	24.000	1,1174	-	0	
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	1.534		1.534		-	0	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	22.964		23.013		+ 49	0	

- 1) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
 - 2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
 - 3) Die Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2010.
 - 4) Das Schiffshypothekendarlehen war prospektgemäß am 31. Dezember 2010 vollständig zurückgeführt.
 - 5) Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen.
- Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung waren am 31. Dezember 2010 vollständig zurückgeführt. Prospektiert war ein Stand von T€ 1.534.

MS "ANDRE RICKMERS"



Das MS "Andre Rickmers" fährt im HP 2200-Pool.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "ANDRE RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "ANDRE RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Rickmers Reederei GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1998 / 1998 (Prospektierte Fondsschließung: 1999)
Prospektfassung	Januar 1998
Tonnagesteuer	2000 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2010

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	40.392	40.994	+ 602
Anschaffungskosten	34.102	33.767	- 336
Fondsabhängige Kosten	6.157	6.558	+ 401
Liquiditätsreserve	133	669	+ 536

Schiffsdaten

Schiffstyp	2.226-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	CSBC-Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	195,6 / 30,2 / 11,0
Tragfähigkeit in tdw	31.000
Geschwindigkeit in kn	21,0
Ablieferung / Übernahme	26. Mai 1998

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	40.392	40.994	+ 602
Fondskapital	14.827	15.594 ¹⁾	+ 767
Initiatorenkapital	511	511	-
Agio	767	805	+ 38
Fremdkapital	24.286	24.083	- 203
Davon stille Beteiligung	1.534	1.534	-
Davon Hypothekendarlehen	21.642	21.439 ²⁾	- 203
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.110	1.110	-

Ergebnisse

	T€	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	66.677	66.354	- 323	1.224	73.393
Liquides Betriebsergebnis	T€	31.172	35.375	+ 4.203	- 2.325	33.493
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	35.505	30.979	- 4.526	3.548	39.900
Tilgung Hypothekendarlehen ⁴⁾	T€	19.388	21.797	+ 2.409	0	21.797
Tilgung stille Beteiligung ⁵⁾	T€	0	1.534	+ 1.534	0	1.534
Auszahlungen	T€	10.124	10.738	+ 614	0	11.211
Liquidität	T€	684	865	+ 181		- 1.490
Steuerliche Ergebnisse	%	- 39,02	- 112,57	- 73,55	- 4,43	- 108,87

Kapitalrückflussrechnung

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-	-	105,00
Auszahlungen	%	66,00	66,67	+ 0,67	0,00	69,61
Steuererstattungen	%	58,71	62,75	+ 4,04	2,10	64,85
Steuerzahlungen	%	- 20,47	- 0,30	+ 20,17	-	- 4,17
Mittelrückfluss nach Steuern	%	104,25	129,12	+ 24,87	2,10	130,29
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	- 0,75	24,12	+ 24,87		25,29

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2013	
		Prospekt		Ist			Ist	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	24.000	1,1089	24.000	1,1194	-	0	
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	1.534		1.534		-	0	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	23.176		22.973		- 203	0	

- 1) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 3) Die Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2010.
- 4) Das Schiffshypothekendarlehen war prospektgemäß am 31. Dezember 2010 vollständig zurückgeführt. Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen.
- 5) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung waren am 31. Dezember 2010 vollständig zurückgeführt. Prospektiert war ein Stand von T€ 1.534.

MS "ALICE RICKMERS"

Das MS "Alice Rickmers" fährt im HP 2200-Pool.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "ALICE RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "ALICE RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Rickmers Reederei GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1998 / 1998 (Prospektierte Fondsschließung: 1999)
Prospektfassung	Januar 1998
Tonnagesteuer	2000 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2010

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	39.632	40.678	+ 1.047
Anschaffungskosten	33.671	34.014	+ 343
Fondsabhängige Kosten	5.805	5.978	+ 173
Liquiditätsreserve	156	687	+ 531

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	39.632	40.678	+ 1.047
Fondskapital	14.955	15.722 ¹⁾	+ 767
Initiatorenkapital	511	511	–
Agio	773	812	+ 38
Fremdkapital	23.392	23.633	+ 242
Davon stille Beteiligung	1.150	1.150	–
Davon Hypothekendarlehen	21.136	21.377 ²⁾	+ 242
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.105	1.105	–

Schiffsdaten

Schiffstyp	2.226-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	CSBC-Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	195,6 / 30,2 / 11,0
Tragfähigkeit in tdw	31.000
Geschwindigkeit in kn	21,0
Ablieferung / Übernahme	1. April 1998

Ergebnisse

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	64.471	65.970	+ 1.499	1.763	73.121
Liquides Betriebsergebnis	T€	30.104	36.800	+ 6.696	– 1.635	35.329
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	34.367	29.170	– 5.197	3.397	37.792
Tilgung Hypothekendarlehen ⁴⁾	T€	19.130	21.755	+ 2.625	0	21.755
Tilgung stille Beteiligung ⁵⁾	T€	0	0	–	0	1.150
Auszahlungen	T€	9.280	12.541	+ 3.261	0	13.018
Liquidität	T€	745	2.085	+ 1.340		– 1.012
Steuerliche Ergebnisse	%	– 42,33	– 103,23	– 60,90	0,17	– 96,97

Kapitalrückflussrechnung

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	–	–	105,00
Auszahlungen	%	60,00	77,26	+ 17,26	0,00	80,19
Steuererstattungen	%	58,71	58,71	–	–	58,71
Steuerzahlungen	%	– 19,44	– 0,86	+ 18,58	– 0,08	– 3,82
Mittelrückfluss nach Steuern	%	99,27	135,11	+ 35,84	– 0,08	135,08
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%	– 5,73	30,11	+ 35,84		30,08

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2013	
		Prospekt		Ist			Ist	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	23.680	1,1204	23.680	1,1077	–	0	
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	1.150		1.150		–	0	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	22.286		22.528		+ 242	0	

1) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.

2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

3) Die Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2010.

4) Das Schiffshypothekendarlehen war prospektgemäß am 31. Dezember 2010 vollständig zurückgeführt. Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen.

5) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung beliefen sich am 31. Dezember 2010 auf T€ 1.202. Prospektiert war ein Stand von T€ 1.188.

MS "AENNE RICKMERS"



Das MS "Aenne Rickmers" fährt im HP 2200-Pool.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "AENNE RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "AENNE RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Rickmers Reederei GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1998 / 1998 (Prospektierte Fondsschließung: 1999)
Prospektfassung	April 1998
Tonnagesteuer	2000 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2010

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	40.387	41.137	+ 750
Anschaffungskosten	34.932	34.887	- 45
Fondsabhängige Kosten	5.328	5.590	+ 262
Liquiditätsreserve	127	660	+ 534

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	40.387	41.137	+ 750
Fondskapital	14.725	15.492 ¹⁾	+ 767
Initiatorenkapital	511	511	-
Agio	762	800	+ 38
Fremdkapital	24.389	24.333	- 55
Davon stille Beteiligung	1.406	1.406	-
Davon Hypothekendarlehen	21.842	21.787 ²⁾	- 55
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.140	1.140	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	2.226-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	CSBC-Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	195,6 / 30,2 / 11,0
Tragfähigkeit in tdw	31.000
Geschwindigkeit in kn	21,0
Ablieferung	1. April 1998
Übernahme	8. Mai 1998

Ergebnisse

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	67.247	65.035	- 2.212	1.350	72.202
Liquides Betriebsergebnis	T€	31.930	36.288	+ 4.358	- 2.140	34.892
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	35.317	28.747	- 6.570	3.491	37.311
Tilgung Hypothekendarlehen ⁴⁾	T€	19.388	21.739	+ 2.351	0	21.739
Tilgung stille Beteiligung ⁵⁾	T€	0	1.406	+ 1.406	0	1.406
Auszahlungen	T€	10.361	11.453	+ 1.092	0	12.079
Liquidität	T€	1.167	1.210	+ 43		- 812
Steuerliche Ergebnisse	%	- 32,93	- 114,98	- 82,05	- 2,10	- 105,48

Kapitalrückflussrechnung

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-	-	105,00
Auszahlungen	%	68,00	71,56	+ 3,56	0,00	75,48
Steuererstattungen	%	58,71	64,32	+ 5,61	0,99	65,31
Steuerzahlungen	%	- 22,35	- 0,38	+ 21,97	-	- 5,88
Mittelrückfluss nach Steuern	%	104,36	135,50	+ 31,14	0,99	134,90
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	- 0,64	30,50	+ 31,14		29,90

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2013	
		Prospekt		Ist			Ist	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	24.000	1,0988	24.000	1,1016	-	0	
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	1.406		1.406		-	0	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	23.248		23.193		- 55	0	

- 1) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 3) Die Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2010.
- 4) Das Schiffshypothekendarlehen war prospektgemäß am 31. Dezember 2010 vollständig zurückgeführt. Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen.
- 5) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung waren am 31. Dezember 2010 vollständig zurückgeführt. Prospektiert war ein Stand von T€ 1.406.

MS "E.R. HAMBURG"

Das MS "E.R. Hamburg" ist noch bis mindestens Februar 2015 an MSC verchartert. Im Berichtsjahr wurde ein Liquiditätssicherungskonzept (LSK) beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Das LSK wurde im Berichtsjahr umgesetzt.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. HAMBURG" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. HAMBURG" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1998 / 1999 (Prospektierte Fondsschließung: 1999)
Prospektfassung	September 1998
Tonnagesteuer	2001 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2009

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	39.612	40.251	+ 639
Anschaffungskosten	34.123	33.957	- 166
Fondsabhängige Kosten	4.947	5.390	+ 443
Liquiditätsreserve	543	905	+ 362

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	39.612	40.251	+ 639
Fondskapital	14.572	15.339 ¹⁾	+ 767
Initiatorenkapital	511	511	-
Agio	754	793	+ 38
Fremdkapital	23.775	23.609	- 166
Davon stille Beteiligung	1.023	1.023	-
Davon Hypothekendarlehen	21.602	21.436 ²⁾	- 166
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.150	1.150	-
Kapitalerhöhung ³⁾		1.121	

Schiffsdaten

Schiffstyp	2.226-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	CSBC-Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	195,6 / 30,2 / 11,0
Tragfähigkeit in tdw	30.738
Geschwindigkeit in kn	21,0
Ablieferung	15. September 1998
Übernahme	23. Dezember 1998

Ergebnisse

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ⁴⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	60.314	61.091	+ 777	1.540	66.831
Liquides Betriebsergebnis	T€	30.978	33.623	+ 2.645	- 502	33.745
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	29.336	27.467	- 1.869	2.042	33.086
Tilgung Hypothekendarlehen ⁵⁾	T€	20.324	21.921	+ 1.597	0	21.921
Tilgung stille Beteiligung ⁶⁾	T€	0	0	-	0	1.023
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	-	0	-	0	0
Auszahlungen	T€	9.502	10.864	- 1.362	0	10.864
Liquidität	T€	545	592	+ 47		- 309
Steuerliche Ergebnisse	%	-39,41	-127,95	-88,54	15,20	-97,50

Kapitalrückflussrechnung

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ⁴⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-	-	105,00
Auszahlungen	%	63,00	68,54	+ 5,54	0,00	68,54
Steuererstattungen	%	58,71	69,72	+ 11,01	-	69,72
Steuerzahlungen	%	-36,67	-0,24	+ 36,43	-7,22	-14,69
Mittelrückfluss nach Steuern	%	85,04	138,03	+ 52,99	-7,22	123,58
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	-19,96	33,03	+ 52,99		18,58

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2013	
		Prospekt		Ist			Ist	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	25.000	1,1573	25.000	1,1663	-	0	
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	1.023		1.023		-	0	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	22.625		22.458		-166	0	

1) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.

2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

3) Im Berichtsjahr wurde ein Liquiditätssicherungskonzept beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Diese wurde im Jahr 2014 eingezahlt.

4) Die Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2010.

5) Das Schiffshypothekendarlehen war prospektgemäß am 31. Dezember 2010 vollständig zurückgeführt. Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen.

6) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung beliefen sich am 31. Dezember 2010 prospektgemäß auf T€ 1.023.

MS "E.R. SANTIAGO"



Das MS "E.R. Santiago" ist noch bis mindestens Februar 2015 an MSC verchartert.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. SANTIAGO" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. SANTIAGO" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1998 / 1999 (Prospektierte Fondsschließung: 1999)
Prospektfassung	Oktober 1998
Tonnagesteuer	2001 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	39.612	40.251	+ 639
Anschaffungskosten	34.123	33.933	- 190
Fondsabhängige Kosten	4.947	5.471	+ 525
Liquiditätsreserve	543	848	+ 305

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	39.612	40.251	+ 639
Fondskapital	14.572	15.339 ¹⁾	+ 767
Initiatorenkapital	511	511	-
Agio	754	793	+ 38
Fremdkapital	23.775	23.609	- 166
Davon stille Beteiligung	1.023	1.023	-
Davon Hypothekendarlehen	21.602	21.436 ²⁾	- 166
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.150	1.150	-
Kapitalerhöhung ³⁾		1.506	

Schiffsdaten

Schiffstyp	2.226-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	CSBC-Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	195,6 / 30,2 / 11,0
Tragfähigkeit in tdw	30.738
Geschwindigkeit in kn	21,0
Ablieferung	28. September 1998
Übernahme	11. Dezember 1998

Ergebnisse

	T€	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ⁴⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	60.314	64.272	+ 3.958	1.519	70.201
Liquides Betriebsergebnis	T€	30.978	37.615	+ 6.637	- 726	35.695
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	29.336	26.657	- 2.679	2.245	34.506
Tilgung Hypothekendarlehen ⁵⁾	T€	20.324	22.593	+ 2.269	0	22.593
Tilgung stille Beteiligung ⁶⁾	T€	0	0	-	0	1.023
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	-	0	-	1.506	1.506
Auszahlungen	T€	9.502	13.228	+ 3.726	0	13.228
Liquidität	T€	545	1.491	+ 946		55
Steuerliche Ergebnisse	%	-39,41	-125,36	-85,95	14,05	-98,00

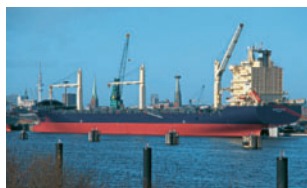
Kapitalrückflussrechnung⁷⁾

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ⁴⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-	9,50	114,50
Auszahlungen	%	63,00	83,46	+ 20,46	0,00	83,46
Steuererstattungen	%	58,71	68,54	+ 9,83	-	68,54
Steuerzahlungen	%	-36,67	-0,31	+ 36,36	-6,67	-13,30
Mittelrückfluss nach Steuern	%	85,04	151,68	+ 66,64	-6,67	138,69
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	-19,96	46,68	+ 66,64		24,19

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2013	
		Prospekt		Ist			Ist	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	25.000	1,1573	25.000	1,1663	-	0	
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	1.023		1.023		-	0	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	22.625		22.458		-166	0	

- 1) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 3) Im Berichtsjahr wurde ein Liquiditätssicherungskonzept beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Diese wurde im Berichtsjahr eingezahlt.
- 4) Die Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2010.
- 5) Das Schiffshypothekendarlehen war prospektgemäß am 31. Dezember 2010 vollständig zurückgeführt.
- 6) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung beliefen sich am 31. Dezember 2010 prospektgemäß auf T€ 1.023.
- 7) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

MS "E.R. COPENHAGEN"

Bis Ende Juni 2014 fuhr das MS "E.R. Copenhagen" im ERS MPC 2500-Pool, der danach aufgelöst wurde. Aktuell ist das Schiff noch bis Ende November 2014 bei Maersk beschäftigt.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. COPENHAGEN" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. COPENHAGEN" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1999 / 2000 (Prospektierte Fondsschließung: 2000)
Prospektfassung	Januar 1999
Tonnagesteuer	2001 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	37.354	41.421	+ 4.067
Anschaffungskosten	32.084	35.439 ¹⁾	+ 3.356
Fondsabhängige Kosten	5.015	5.674	+ 660
Liquiditätsreserve	255	307	+ 51

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	37.354	41.421	+ 4.067
Fondskapital	12.910	13.677 ²⁾	+ 767
Initiatorenkapital	460	460	–
Agio	669	707	+ 38
Fremdkapital	23.315	26.576	+ 3.262
Davon stille Beteiligung	1.023	1.023	–
Davon Hypothekendarlehen	21.091	24.352 ³⁾	+ 3.262
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.202	1.202	–
Kapitalerhöhung ⁴⁾		3.871	

Schiffsdaten

Schiffstyp	2.474-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Volkswerft Stralsund
Länge / Breite / Tiefgang in m	207,4 / 29,8 / 11,4
Tragfähigkeit in tdw	33.850
Geschwindigkeit in kn	21,6
Ablieferung / Übernahme	23. Dezember 1999

- 1) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen in der Investitionsphase.
 2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
 3) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
 4) Im Jahr 2010 wurde ein Liquiditätssicherungskonzept beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Diese wurde im Jahr 2010 eingezahlt.
 5) Die Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2012.
 6) Das Schiffshypothekendarlehen war am 31. Dezember 2012 bis auf einen Betrag von TUS\$ 2.370 zurückgeführt. Dieses entspricht umgerechnet T€ 1.797. Gemäß Prospekt sollte das Schiffshypothekendarlehen zu diesem Zeitpunkt vollständig getilgt sein. Die Abweichung enthält Kursdifferenzen.
 7) Im Berichtsjahr wurde das ursprüngliche Schiffshypothekendarlehen vollständig getilgt und ein neues Schiffshypothekendarlehen in Höhe von TUS\$ 3.000 aufgenommen.
 8) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung beliefen sich am 31. Dezember 2012 auf T€ 1.265. Prospektiert war ein Stand von T€ 1.023.
 9) Das zur Ablösung der stillen Beteiligung aufgenommene Darlehen wurde im Berichtsjahr um T€ 245 erhöht.
 10) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

Ergebnisse

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2012 ⁵⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	61.456	53.358	– 8.098	1.885	55.244
Liquides Betriebsergebnis	T€	31.820	23.898	– 7.922	– 1.018	22.880
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	29.636	29.460	– 176	2.904	32.364
Tilgung Hypothekendarlehen ⁶⁾	T€	19.813	21.154	+ 1.341	– 520 ⁷⁾	20.634
Tilgung stille Beteiligung ⁸⁾	T€	0	3	+ 3	– 245 ⁹⁾	– 242
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	–	3.871	+ 3.871	0	3.871
Auszahlungen	T€	9.493	4.701	– 4.792	0	4.701
Liquidität	T€	1.568	1.017	– 551		764
Steuerliche Ergebnisse	%	– 97,35	– 93,33	+ 4,02	13,41	– 79,92

Kapitalrückflussrechnung¹⁰⁾

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2012 ⁵⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	132,38	+ 27,38	–	132,38
Auszahlungen	%	71,00	33,25	– 37,75	0,00	33,25
Steuererstattungen	%	55,49	59,63	+ 4,14	–	59,63
Steuerzahlungen	%	– 1,30	– 7,45	– 6,15	– 6,37	– 13,81
Mittelrückfluss nach Steuern	%	125,20	85,43	– 39,77	– 6,37	79,06
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%	20,20	– 46,95	– 67,15	–	– 53,32

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Stand am 31. Dezember 2013	
		Prospekt		Ist		Abw.	Ist
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		
Hypothekendarlehen	TUS\$	25.000	1,1854	25.000	1,0266	–	3.000
Verbindlichkeiten stille Beteiligung ⁸⁾	T€	1.023		1.023		–	1.265
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	22.113		25.375		+ 3.262	3.444

MS "E.R. STRALSUND"



Bis Ende Juni 2014 fuhr das MS "E.R. Stralsund" im ERS MPC 2500-Pool, der danach aufgelöst wurde. Aktuell ist das Schiff noch bis mindestens Mitte Januar 2015 bei Maersk beschäftigt.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. STRALSUND" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. STRALSUND" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1999 / 2000 (Prospektierte Fondsschließung: 2000)
Prospektfassung	Oktober 1999
Tonnagesteuer	2002 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	40.075	41.023	+ 948
Anschaffungskosten	34.257	34.349	+ 93
Fondsabhängige Kosten	5.583 ¹⁾	5.930	+ 347
Liquiditätsreserve	235	743	+ 508

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	40.075	41.023	+ 948
Fondskapital	13.754	14.521 ²⁾	+ 767
Initiatorenkapital	358	358	–
Agio	706	744	+ 38
Fremdkapital	25.258	25.400	+ 142
Davon stille Beteiligung	767	767	–
Davon Hypothekendarlehen	23.264	23.406 ³⁾	+ 142
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.227	1.227	–
Kapitalerhöhung ⁴⁾		1.455	

Schiffsdaten

Schiffstyp	2.474-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Volkswerft Stralsund
Länge / Breite / Tiefgang in m	207,4 / 29,8 / 11,4
Tragfähigkeit in tdw	33.850
Geschwindigkeit in kn	21,6
Ablieferung / Übernahme	5. Oktober 1999

Ergebnisse

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2012 ⁵⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	67.094	57.809	–9.285	1.721	59.530
Liquides Betriebsergebnis	T€	34.342	28.046	–6.296	–1.282	26.764
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	32.752	29.763	–2.989	3.003	32.766
Tilgung Hypothekendarlehen ⁶⁾	T€	21.346	22.777	+ 1.431	–2.197 ⁷⁾	20.580
Tilgung stille Beteiligung ⁸⁾	T€	0	2	+ 2	–185 ⁹⁾	–183
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	–	1.455	+ 1.455	0	1.455
Auszahlungen	T€	10.019	6.402	–3.617	0	6.402
Liquidität	T€	1.984	–164	–2.148		936
Steuerliche Ergebnisse	%	–97,38	–102,51	–5,13	9,18	–93,33

Kapitalrückflussrechnung ¹⁰⁾

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2012 ⁵⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	114,78	+ 9,78	–	114,78
Auszahlungen	%	71,00	43,03	–27,97	0,00	43,03
Steuererstattungen	%	58,27	63,56	+ 5,29	–	63,56
Steuerzahlungen	%	–3,72	–6,78	–3,06	–4,36	–11,14
Mittelrückfluss nach Steuern	%	125,55	99,81	–25,74	–4,36	95,45
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%	20,55	–14,97	–35,52	–	–19,33

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Stand am 31. Dezember 2013	
		Prospekt		Ist		Abw.	Ist
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		
Hypothekendarlehen	TUS\$	25.000	1,0746	25.000	1,0681	–	3.000
Verbindlichkeiten stille Beteiligung ⁹⁾	T€	767		767		–	950
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	24.031		24.173		+ 142	3.129

- 1) Abweichend vom Emissionsprospekt wurde eine Reserve für Umsatzsteuerrisiken in Höhe von T€ 225 in der Investitionsrechnung berücksichtigt.
- 2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 3) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 4) Im Jahr 2009 wurde ein Liquiditätssicherungskonzept beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Diese wurde im Jahr 2010 eingezahlt.
- 5) Die Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2012.
- 6) Das Schiffshypothekendarlehen war prospektgemäß am 31. Dezember 2012 vollständig zurückgeführt. Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen.
- 7) Im Berichtsjahr wurde ein zusätzliches Schiffshypothekendarlehen in Höhe von TUS\$ 3.000 aufgenommen.
- 8) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung beliefen sich am 31. Dezember 2012 auf T€ 949. Prospektiert war ein Stand von T€ 767.
- 9) Das zur Ablösung der stillen Beteiligung aufgenommene Darlehen wurde im Berichtsjahr um T€ 185 erhöht.
- 10) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

MS "E.R. PUSAN"

Das MS "E.R. Pusan" fährt im HP 5700-Pool.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. PUSAN" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. PUSAN" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1999 / 2000 (Prospektierte Fondsschließung: 2000)
Prospektfassung	Mai 1999
Tonnagesteuer	ab 2002
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2009

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	60.818	62.687	+ 1.868
Anschaffungskosten	48.317	48.576	+ 258
Fondsabhängige Kosten	11.862	13.189 ¹⁾	+ 1.327
Liquiditätsreserve	639	922	+ 283

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	60.818	62.687	+ 1.868
Fondskapital	24.695	25.974 ²⁾	+ 1.278
Initiatorenkapital	358	358	–
Agio	1.253	1.317	+ 64
Fremdkapital	34.512	35.038	+ 526
Davon stille Beteiligung	767	767	–
Davon Hypothekendarlehen	32.211	32.738 ³⁾	+ 526
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.534	1.534	–

Schiffsdaten

Schiffstyp	5.762-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Samsung Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	277,0 / 40,0 / 14,0
Tragfähigkeit in tdw	67.644
Geschwindigkeit in kn	26,2
Ablieferung / Übernahme	28. April 2000

Ergebnisse

	T€	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2012 ⁴⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	102.429	90.742	-11.687	5.297	96.039
Liquides Betriebsergebnis	T€	54.298	55.173	+ 875	2.715	57.888
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	48.131	35.569	-12.562	2.582	38.151
Tilgung Hypothekendarlehen ⁵⁾	T€	30.371	31.864	+ 1.493	0	31.864
Tilgung stille Beteiligung ⁶⁾	T€	0	767	+ 767	0	767
Auszahlungen	T€	18.539	19.634	+ 1.095	2.575	22.209
Liquidität	T€	4.493	2.296	-2.197		2.436
Steuerliche Ergebnisse	%	-105,00	-107,30	-2,30	0,22	-107,08

Kapitalrückflussrechnung

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2012 ⁴⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	–	–	105,00
Auszahlungen	%	74,00	74,57	+ 0,57	9,78	84,35
Steuererstattungen	%	57,49	58,57	+ 1,08	–	58,57
Steuerzahlungen	%	–	-0,64	-0,64	-0,10	-0,74
Mittelrückfluss nach Steuern	%	131,49	132,50	+ 1,01	9,67	142,18
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	26,49	27,50	+ 1,01		37,18

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Stand am 31. Dezember 2013	
		Prospekt		Ist		Abw.	Ist
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		
Hypothekendarlehen	TUS\$	36.000	1,1176	27.600	1,1026	-8.400	0
	T¥	0		897.616	116,48	+897.616	0
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	36.000		36.000		–	0
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	767		767		–	0
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	32.978		33.505		+ 526	0

- 1) Die Abweichung ergibt sich aus höheren Zinsen auf Anzahlungen und der Berücksichtigung des Vorsteuerrisikos auf Projektierungskosten.
- 2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 3) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 4) Die Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2012.
- 5) Das Schiffshypothekendarlehen war prospektgemäß am 31. Dezember 2012 vollständig zurückgeführt.
- 6) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung waren am 31. Dezember 2012 vollständig zurückgeführt. Prospektiert war ein Stand von T€ 767.

MS "E.R. SEOUL"



Seit Anfang 2011 ist das MS "E.R. Seoul" Mitglied des HP 5700-Pools und nimmt seit April 2013 an der Poolung der Chartererlöse teil.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. SEOUL" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. SEOUL" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1999 / 2000 (Prospektierte Fondsschließung: 2000)
Prospektfassung	März 1999
Tonnagesteuer	ab 2002
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2009

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	60.818	62.933	+2.115
Anschaffungskosten	48.541	49.070	+530
Fondsabhängige Kosten	12.118	13.410 ¹⁾	+1.293
Liquiditätsreserve	160	453	+293

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	60.818	62.933	+2.115
Fondskapital	24.695	25.974 ²⁾	+1.278
Initiatorenkapital	358	358	–
Agio	1.253	1.317	+64
Fremdkapital	34.512	35.285	+773
Davon stille Beteiligung	767	767	–
Davon Hypothekendarlehen	32.211	32.984 ³⁾	+773
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.534	1.534	–

Schiffsdaten

Schiffstyp	5.762-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Samsung Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	277,0 / 40,0 / 14,0
Tragfähigkeit in tdw	67.500
Geschwindigkeit in kn	26,2
Ablieferung / Übernahme	9. Juni 2000

Ergebnisse

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2012 ⁴⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	103.494	94.439	–9.055	5.911	100.350
Liquides Betriebsergebnis	T€	55.247	58.864	+3.617	3.216	62.079
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	48.248	35.575	–12.673	2.696	38.270
Tilgung Hypothekendarlehen ⁵⁾	T€	30.371	31.712	+1.341	0	31.712
Tilgung stille Beteiligung ⁶⁾	T€	0	767	+767	0	767
Auszahlungen	T€	19.792	23.883	+4.091	2.318	26.201
Liquidität	T€	3.710	1.420	–2.290		2.318
Steuerliche Ergebnisse	%	–105,00	–104,38	+0,62	0,22	–104,16

Kapitalrückflussrechnung

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2012 ⁴⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	–	–	105,00
Auszahlungen	%	79,00	90,70	+11,70	8,80	99,50
Steuererstattungen	%	57,55	57,43	–0,12	–	57,43
Steuerzahlungen	%	–	–0,60	–0,60	–0,10	–0,71
Mittelrückfluss nach Steuern	%	136,55	147,53	+10,98	8,70	156,23
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%	31,55	42,53	+10,98		51,23

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2013	
		Prospekt		Ist			Ist	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	36.000	1,1176	32.400	1,1080	–3.600		0
	T¥	0		401.000	107,17	+401.000		0
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	36.000		36.000		–		0
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	767		767		–		0
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	32.978		33.751		+773		0

- 1) Die Abweichung ergibt sich aus höheren Zinsen auf Anzahlungen und der Berücksichtigung des Vorsteuerrisikos auf Projektierungskosten.
- 2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 3) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 4) Die Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2012.
- 5) Das Schiffshypothekendarlehen war prospektgemäß am 31. Dezember 2012 vollständig zurückgeführt. Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen.
- 6) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung waren am 31. Dezember 2012 vollständig zurückgeführt. Prospektiert war ein Stand von T€ 767.

MS "E.R. FELIXSTOWE"

Seit Anfang 2011 ist das MS "E.R. Felixstowe" Mitglied des HP 5700-Pools und nimmt seit November 2013 an der Poolung der Chartererlöse teil.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. FELIXSTOWE" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. FELIXSTOWE" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1999 / 2000 (Prospektierte Fondsschließung: 2000)
Prospektfassung	Juli 1999
Tonnagesteuer	ab 2003
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	67.094	69.844	+ 2.749
Anschaffungskosten	53.443	54.828 ¹⁾	+ 1.385
Fondsabhängige Kosten	13.286 ²⁾	14.143	+ 857
Liquiditätsreserve	366	873	+ 508

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	67.094	69.844	+ 2.749
Fondskapital	27.508	28.786 ³⁾	+ 1.278
Initiatorenkapital	358	358	–
Agio	1.393	1.457	+ 64
Fremdkapital	37.836	39.243	+ 1.407
Davon stille Beteiligung	767	767	–
Davon Hypothekendarlehen	35.565	36.973 ⁴⁾	+ 1.407
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.503	1.503	–

Schiffsdaten

Schiffstyp	5.762-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Samsung Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	277,0 / 40,0 / 14,0
Tragfähigkeit in tdw	67.500
Geschwindigkeit in kn	26,2
Ablieferung / Übernahme	30. Oktober 2000

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	9.355	7.671	– 1.684	114.433	107.742	– 6.691
Liquides Betriebsergebnis	T€	6.099	5.013	– 1.086	62.063	70.219	+ 8.156
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.255	2.658	– 597	52.371	37.523	– 14.848
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	0	0	–	33.643	32.649	– 994
Tilgung stille Beteiligung	T€	0	767	+ 767	0	767	+ 767
Auszahlungen	T€	3.065	3.135	+ 70	22.292	33.488	+ 11.196
Liquidität	T€				4.990	2.686	– 2.304
Steuerliche Ergebnisse	%	0,20	0,20	–	– 99,38	– 78,39	+ 20,99

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	11,00	10,76	– 0,24	80,00	114,91	+ 34,91
Steuererstattungen	%	–	–	–	57,34	51,96	– 5,38
Steuerzahlungen	%	– 0,10	– 0,09	+ 0,01	– 2,74	– 8,28	– 5,54
Mittelrückfluss nach Steuern	%	10,90	10,66	– 0,24	134,60	158,59	+ 23,99
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				29,60	53,59	+ 23,99

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand			Stand am 31. Dezember 2013				
		Prospekt		Abw.	Prospekt		Abw.		
		Betrag	€-Kurs		Betrag	Ist			
Hypothekendarlehen	TUS\$	37.600	1,0572	26.800	1,0170	– 10.800	0	0	–
	T¥	0		1.133.480	106,73	+ 1.133.480	0	0	–
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	37.600		37.600		–	0	0	–
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	767		767		–	767	0	– 767
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	36.332		37.740		+ 1.407	767	0	– 767

1) Die Abweichung ergibt sich aus einem höheren Baupreis, niedrigeren sonstigen Anschaffungskosten und Kursabweichungen in der Investitionsphase.

2) Abweichend vom Emissionsprospekt wurde eine Reserve für Umsatzsteuerisiken in Höhe von T€ 389 in der Investitionsrechnung berücksichtigt.

3) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.

4) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

MS "E.R. AMSTERDAM"



Seit Anfang 2011 ist das MS "E.R. Amsterdam" Mitglied des HP 5700-Pools und nimmt seit November 2013 an der Poolung der Chartererlöse teil.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. AMSTERDAM" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. AMSTERDAM" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1999 / 2000 (Prospektierte Fondsschließung: 2000)
Prospektfassung	September 1999
Tonnagesteuer	ab 2003
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	66.959	70.193	+ 3.234
Anschaffungskosten	53.443	54.953 ¹⁾	+ 1.510
Fondsabhängige Kosten	13.074 ²⁾	13.647	+ 573
Liquiditätsreserve	442	1.593	+ 1.151

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	66.959	70.193	+ 3.234
Fondskapital	27.354	28.632 ³⁾	+ 1.278
Initiatorenkapital	358	358	–
Agio	1.386	1.450	+ 64
Fremdkapital	37.861	39.753	+ 1.892
Davon stille Beteiligung	767	767	–
Davon Hypothekendarlehen	35.565	37.457 ⁴⁾	+ 1.892
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.529	1.529	–

Schiffsdaten

Schiffstyp	5.762-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Samsung Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	277,0 / 40,0 / 14,0
Tragfähigkeit in tdw	67.500
Geschwindigkeit in kn	26,2
Ablieferung / Übernahme	29. September 2000

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	9.355	7.656	– 1.699	115.597	108.630	– 6.967
Liquides Betriebsergebnis	T€	6.100	4.631	– 1.469	62.900	68.971	+ 6.071
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.255	3.025	– 230	52.698	39.659	– 13.039
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	0	0	–	33.643	32.771	– 872
Tilgung stille Beteiligung	T€	0	767	+ 767	0	767	+ 767
Auszahlungen	T€	3.325	3.402	+ 77	22.724	34.091	+ 11.367
Liquidität	T€				5.446	1.407	– 4.039
Steuerliche Ergebnisse	%	0,20	0,20	–	– 99,47	– 85,68	+ 13,79

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	12,00	11,73	– 0,27	82,00	117,59	+ 35,59
Steuererstattungen	%	–	–	–	57,29	53,14	– 4,15
Steuerzahlungen	%	– 0,10	– 0,10	–	– 2,70	– 6,06	– 3,36
Mittelrückfluss nach Steuern	%	11,90	11,63	– 0,27	136,60	164,67	+ 28,07
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				31,60	59,67	+ 28,07

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31. Dezember 2013			
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt		Ist		Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs	
Hypothekendarlehen	TUS\$	37.600	1,0572	26.800	0,9974	– 10.800	0	0	0	0	–
	T¥	0		1.148.374	108,47	+ 1.148.374	0	0	0	0	–
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	37.600		37.600		–	0	0	0	0	–
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	767		767		–	767	0	0	– 767	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	36.332		38.224		+ 1.892	767	0	0	– 767	

- 1) Die Abweichung ergibt sich aus einem höheren Baupreis, niedrigeren sonstigen Anschaffungskosten und Kursabweichungen in der Investitionsphase.
- 2) Abweichend vom Emissionsprospekt wurde eine Reserve für Umsatzsteuerrisiken in Höhe von T€ 389 in der Investitionsrechnung berücksichtigt.
- 3) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 4) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

MS "E.R. LÜBECK"

Das MS "E.R. Lübeck" wurde im April 2014 verkauft und im Mai 2014 an den Käufer übergeben. Im Jahr 2013 sowie im Jahr 2014 bis zur Übergabe an den Käufer fuhr das Schiff im ERS MPC 2500-Pool.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. LÜBECK" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. LÜBECK" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2000 / 2000 (Prospektierte Fondsschließung: 2000)
Prospektfassung	Juli 2000
Tonnagesteuer	2001 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	38.511	41.226	+ 2.675
Anschaffungskosten	30.808	33.643 ¹⁾	+ 2.835
Fondsabhängige Kosten	6.923 ²⁾	7.041	+ 118
Liquiditätsreserve	821	542	- 278

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	38.551	41.226	+ 2.675
Fondskapital	24.286	24.376 ³⁾	+ 89
Initiatorenkapital	256	256	-
Agio	1.227	1.232	+ 4
Fremdkapital	12.782	15.363	+ 2.581
Davon Hypothekendarlehen	11.248	13.829 ⁴⁾	+ 2.581
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.534	1.534	-
Kapitalerhöhung ⁵⁾		3.974	

Schiffsdaten

Schiffstyp	2.474-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Volkswerft Stralsund
Länge / Breite / Tiefgang in m	207,4 / 29,8 / 11,4
Tragfähigkeit in tdw	33.650
Geschwindigkeit in kn	21,6
Ablieferung / Übernahme	22. Dezember 2000

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	5.364	1.937	- 3.427	70.756	46.889	- 23.867
Liquides Betriebsergebnis	T€	3.240	- 605	- 3.845	43.237	20.283	- 22.954
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	2.124	2.541	+ 417	27.519	26.606	- 913
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	754	1	- 753	9.839	4.876	- 4.963
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	-	0	-	-	3.974	+ 3.974
Auszahlungen	T€	2.700	0	- 2.700	32.886	18.782	- 14.104
Liquidität	T€				- 201	- 393	- 192
Steuerliche Ergebnisse	%	0,37	1,61	+ 1,24	- 44,84	- 44,37	+ 0,47

Kapitalrückflussrechnung⁶⁾

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	121,13	+ 16,13
Auszahlungen	%	11,00	0,00	- 11,00	134,00	76,25	- 57,75
Steuererstattungen	%	-	-	-	26,71	28,38	+ 1,67
Steuerzahlungen	%	- 0,17	- 0,77	- 0,60	- 2,26	- 3,98	- 1,72
Mittelrückfluss nach Steuern	%	10,83	- 0,77	- 11,60	158,46	100,65	- 57,81
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				53,46	- 20,48	- 73,94

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand			Stand am 31. Dezember 2013				
		Prospekt		Ist	Abw.	Prospekt		Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs			Betrag	€-Kurs		
Hypothekendarlehen	TUS\$					0	6.001	+ 6.001	
	T¥	1.222.688	108,70	1.222.688	88,41	-	163.025	0	- 163.025
	T€					0	200	+ 200	
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	11.645		11.645		-	1.553	6.276	+ 4.723
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	11.248		13.829		+ 2.581	1.496	4.559	+ 3.063

- 1) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen in der Investitionsphase.
- 2) Abweichend vom Emissionsprospekt wurde eine Reserve für Umsatzsteuerrisiken in Höhe von T€ 205 in der Investitionsrechnung berücksichtigt.
- 3) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 4) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 5) Im Jahr 2010 wurde ein Liquiditätssicherungskonzept beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Diese wurde in den Jahren 2010 und 2011 eingezahlt.
- 6) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

MS "E.R. BERLIN"



Seit Anfang 2011 ist das MS "E.R. Berlin" Mitglied des HP 5700-Pools und nimmt seit April 2013 an der Poolung der Chartererlöse teil.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. BERLIN" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. BERLIN" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2000 / 2001 (Prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)
Prospektfassung	November 2000
Tonnagesteuer	ab 2002
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	75.927	77.147	+ 1.220
Anschaffungskosten	58.786	58.951	+ 166
Fondsabhängige Kosten	15.970 ¹⁾	16.694	+ 724
Liquiditätsreserve	1.171	1.502	+ 330

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	75.927	77.147	+ 1.220
Fondskapital	38.091	39.369 ²⁾	+ 1.278
Initiatorenkapital	256	256	–
Agio	1.917	1.981	+ 64
Fremdkapital	35.663	35.541	– 122
Davon Hypothekendarlehen	33.822	33.700 ³⁾	– 122
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.841	1.841	–

Schiffsdaten

Schiffstyp	5.762-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Samsung Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	277,0 / 40,0 / 14,0
Tragfähigkeit in tdw	67.580
Geschwindigkeit in kn	26,2
Ablieferung / Übernahme	29. Dezember 2000

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	10.455	5.831	– 4.624	124.287	98.735	– 25.552
Liquides Betriebsergebnis	T€	6.828	2.980	– 3.848	72.719	62.210	– 10.509
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.627	2.851	– 776	51.568	36.525	– 15.043
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	1.619	929	– 690	28.350	27.433	– 917
Auszahlungen	T€	4.985	1.550	– 3.435	45.119	32.686	– 12.433
Liquidität	T€				– 1.420	1.753	+ 3.173
Steuerliche Ergebnisse	%	0,45	0,40	– 0,05	– 43,17	– 44,67	– 1,50

Kapitalrückflussrechnung⁴⁾

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	13,00	3,91	– 9,09	120,00	85,01	– 34,99
Steuererstattungen	%	–	–	–	26,90	26,90	–
Steuerzahlungen	%	– 0,20	– 0,19	+ 0,01	– 3,13	– 2,50	+ 0,63
Mittelrückfluss nach Steuern	%	12,80	3,72	– 9,08	143,78	109,41	– 34,37
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				38,78	4,41	– 34,37

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand			Stand am 31. Dezember 2013				
		Prospekt		Abw.	Prospekt		Abw.		
		Betrag	€-Kurs		Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	10.500	0,9313	29.100	0,9272	+ 18.600	0	0	–
	T¥	2.205.000	97,79	246.768	106,59	– 1.958.232	330.750	0	– 330.750
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	31.500		31.500		–	3.150	0	– 3.150
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	33.822		33.700		– 122	3.150	0	– 3.150

1) Abweichend vom Emissionsprospekt wurde eine Reserve für Umsatzsteuerrisiken in Höhe von T€ 409 in der Investitionsrechnung berücksichtigt.

2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.

3) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

4) Die Werte gelten für einen Beitritt im Jahr 2000 mit Vollenzahlung im gleichen Jahr.

Beteiligungsgesellschaft MS "E.R. BERLIN"



Die Beteiligungsgesellschaft war bis Ende 2012 an der MS "E.R. BERLIN" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG beteiligt. Per Ende 2012 wurde eine Realteilung durchgeführt, wonach jeder Kommanditist der Beteiligungsgesellschaft mit dem 1,65-fachen seiner Nominalbeteiligung der MS "E.R. BERLIN" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG beigetreten ist. Die Beteiligungsgesellschaft wurde Ende 2013 liquidiert. In der Leistungsbilanz wird die Beteiligungsgesellschaft mit den Ergebnissen aus der Direktbeteiligung an der Schiffahrtsgesellschaft fortgeführt.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	Beteiligungsgesellschaft MS "E.R. BERLIN" mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung Beteiligungsgesellschaft MS "E.R. BERLIN" mbH, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2000 / 2000 (Prospektierte Fondsschließung: 2001)
Prospektfassung	November 2000
Tonnagesteuer	ab 2002
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006
Liquidation der Gesellschaft	Dezember 2013

Investition in T€	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	4.671	4.750	+79
Anschaffungskosten	4.606	4.606	–
Fondsabhängige Kosten	21	82	+61
Liquiditätsreserve	43	61	+18

Finanzierung in T€ ¹⁾	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	4.671	4.750	+79
Fondskapital	2.556	2.556	–
Initiatorenkapital	102	102	–
Agio	133	133	–
Fremdkapital (Darlehen)	1.879	1.958 ²⁾	+79

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	570	172 ³⁾	–398	4.912	3.378	–1.534
Liquides Betriebsergebnis	T€	555	128	–427	4.465	2.643	–1.822
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	15	43	+28	447	736	+289
Tilgung Darlehen	T€	0	0	–	1.876	1.563	–313
Auszahlungen	T€	558	289 ⁴⁾	–269	2.606	1.140	–1.466
Liquidität	T€				26	0	–26
Steuerliche Ergebnisse	%	0,75	0,66	–0,09	–72,61	–76,20	–3,59

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	21,00	10,85 ⁴⁾	–10,15	98,00	42,88	–55,12
Steuererstattungen	%	–	–	–	42,94	43,49	+0,55
Steuerzahlungen	%	–0,33	–0,31	+0,02	–5,18	–4,11	+1,07
Mittelrückfluss nach Steuern	%	20,67	10,54	–10,13	135,76	82,27	–53,49
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%				30,76	–22,73	–53,49

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand			Stand am 31. Dezember 2013				
		Prospekt		Abw.	Prospekt		Abw.		
		Betrag	€-Kurs		Betrag	€-Kurs			
Darlehen	T¥	196.734	104,70	205.000	104,70	+8.266	0	0	–
Gesamt Darlehen	T€	1.879		1.958		+79	0	0	–

- 1) Gemäß Prospekt war ein Fondskapital von T€ 2.556 bis T€ 10.226 vorgesehen.
- 2) Die Abweichung ergibt sich aus einer höheren Darlehensaufnahme.
- 3) Es handelt sich um die Auszahlungen der MS "E.R. Berlin" Schiffahrtsgesellschaft, die direkt an die Investoren der Beteiligungsgesellschaft ausbezahlt wurden.
- 4) Die Auszahlungen setzen sich aus den Auszahlungen der MS "E.R. Berlin" Schiffahrtsgesellschaft und aus der Auszahlung der Restliquidität der Beteiligungsgesellschaft zusammen.

MS "E.R. LONDON"



Seit Anfang 2011 ist das MS "E.R. London" Mitglied des HP 5700-Pools und nimmt seit Dezember 2013 an der Poolung der Chartererlöse teil.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	Reederei MS "E.R. LONDON" Beteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung Reederei MS "E.R. LONDON" Beteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schifffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2000 / 2001 (Prospektierte Fondsschließung: 2001)
Prospektfassung	November 2000
Tonnagesteuer	ab 2002
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	77.921	80.314	+2.393
Anschaffungskosten	68.387	70.247 ¹⁾	+1.859
Fondsabhängige Kosten	8.682 ²⁾	8.969	+287
Liquiditätsreserve	852	1.098	+246

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	77.921	80.314	+2.393
Fondskapital	34.512	35.790 ³⁾	+1.278
Initiatorenkapital	256	256	–
Agio	1.738	1.802	+64
Fremdkapital	41.415	42.465	+1.051
Davon Hypothekendarlehen	39.574	40.625 ⁴⁾	+1.051
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.841	1.841	–

Schiffsdaten

Schiffstyp	5.762-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Samsung Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	277,0 / 40,0 / 14,0
Tragfähigkeit in tdw	67.500
Geschwindigkeit in kn	26,2
Ablieferung	25. August 2000
Übernahme	4. Dezember 2000

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	10.792	7.291	–3.501	130.009	108.243	–21.766
Liquides Betriebsergebnis	T€	6.998	4.510	–2.488	74.267	71.041	–3.226
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.794	2.780	–1.014	55.742	37.201	–18.541
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.240	1.367	–873	31.520	31.073	–447
Auszahlungen	T€	4.172	2.820	–1.352	41.721	37.541	–4.180
Liquidität	T€				36	1.684	+1.648
Steuerliche Ergebnisse	%	0,80	0,85	+0,05	–70,17	–55,84	+14,33

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	12,00	7,82	–4,18	120,00	104,15	–15,85
Steuererstattungen	%	–	–	–	43,04	38,03	–5,01
Steuerzahlungen	%	–0,35	–0,40	–0,05	–4,51	–6,99	–2,48
Mittelrückfluss nach Steuern	%	11,65	7,42	–4,23	158,53	135,19	–23,34
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				53,53	30,19	–23,34

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31. Dezember 2013		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs					
Hypothekendarlehen	TUS\$	18.000	0,9097	27.600	0,8788	+9.600	2.080	0	–2.080	
	T¥	1.926.000	97,34	897.724	97,38	–1.028.276	256.800	0	–256.800	
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	36.000		36.000		–	4.480	0	–4.480	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	39.574		40.625		+1.051	4.480	0	–4.480	

- 1) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen in der Investitionsphase.
- 2) Abweichend vom Emissionsprospekt wurde eine Reserve für Umsatzsteuerrisiken in Höhe von T€ 245 in der Investitionsrechnung berücksichtigt.
- 3) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 4) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

MS "E.R. FRANCE"

Das MS "E.R. France" fährt im HP 5700-Pool.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. FRANCE" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. FRANCE" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2001 / 2001 (Prospektierte Fondsschließung: 2001)
Prospektfassung	Juni 2001
Tonnagesteuer	ab 2003
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	76.500	77.908	+ 1.408
Anschaffungskosten	64.895	64.664	- 231
Fondsabhängige Kosten	11.285 ¹⁾	11.305	+ 20
Liquiditätsreserve	320	1.939	+ 1.619

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	76.500	77.908	+ 1.408
Fondskapital	29.750	31.210 ²⁾	+ 1.460
Initiatorenkapital	250	250	-
Agio	1.500	1.573	+ 73
Fremdkapital	45.000	44.875	- 125
Davon Hypothekendarlehen	43.145	43.020 ³⁾	- 125
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.855	1.855	-
Kapitalerhöhung ⁴⁾		2.831	

Schiffsdaten

Schiffstyp	5.762-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Samsung Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	277,0 / 40,0 / 14,0
Tragfähigkeit in tdw	67.591
Geschwindigkeit in kn	26,2
Ablieferung	28. Mai 2001
Übernahme	11. Dezember 2001

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	10.455	5.317	- 5.138	115.182	72.243	- 42.939
Liquides Betriebsergebnis	T€	6.661	2.335	- 4.326	64.731	38.538	- 26.193
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.794	2.982	- 812	50.451	33.705	- 16.746
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.733	3.507	+ 774	32.800	27.340	- 5.460
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	-	0	-	-	2.831	+ 2.831
Auszahlungen	T€	4.200	0	- 4.200	32.100	15.415	- 16.685
Liquidität	T€				- 1.704	- 1.302	+ 402
Steuerliche Ergebnisse	%	1,58	3,93	+ 2,35	- 61,26	- 24,80	+ 36,46

Kapitalrückflussrechnung⁵⁾

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	114,00	+ 9,00
Auszahlungen	%	14,00	0,00	- 14,00	107,00	49,00	- 58,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	40,24	26,08	- 14,16
Steuerzahlungen	%	- 0,70	- 1,86	- 1,16	- 7,87	- 12,30	- 4,43
Mittelrückfluss nach Steuern	%	13,30	- 1,86	- 15,16	139,37	62,77	- 76,60
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				34,37	- 51,23	- 85,60

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand			Stand am 31. Dezember 2013				
		Prospekt		Ist	Abw.	Prospekt		Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs			Betrag	€-Kurs		
Hypothekendarlehen	TUS\$	14.000	0,8584	35.100	0,8691	+ 21.100	0	1.493	+ 1.493
	T¥	2.444.000	91,07	246.300	93,60	- 2.197.700	488.800	260.120	- 228.680
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	37.500		37.500		-	4.700	3.971	- 729
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	43.145		43.020		- 125	4.700	2.885	- 1.815

1) Abweichend vom Emissionsprospekt wurde eine Reserve für Umsatzsteuerrisiken in Höhe von T€ 160 in der Investitionsrechnung berücksichtigt.

2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.

3) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

4) Im Jahr 2011 wurde ein Liquiditätssicherungskonzept beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Diese wurde im Jahr 2011 eingezahlt.

5) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

MS "E.R. KOBE"



Das MS "E.R. Kobe" fährt im HP 5700-Pool.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	Reederei MS "E.R. KOBE" Beteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung Reederei MS "E.R. KOBE" Beteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schifffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2001 / 2001 (Prospektierte Fondsschließung: 2001)
Prospektfassung	Mai 2001
Tonnagesteuer	ab 2003
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	72.863	74.437	+ 1.574
Anschaffungskosten	61.285	61.694	+ 409
Fondsabhängige Kosten	11.033 ¹⁾	10.638	- 394
Liquiditätsreserve	545	2.105	+ 1.560

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	72.863	74.437	+ 1.574
Fondskapital	27.000	28.500 ²⁾	+ 1.500
Initiatorenkapital	250	250	-
Agio	1.363	1.438	+ 75
Fremdkapital	44.250	44.249	- 1
Davon Hypothekendarlehen	42.457	42.456 ³⁾	- 1
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.793	1.793	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	5.762-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Samsung Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	277,0 / 40,0 / 14,0
Tragfähigkeit in tdw	68.130
Geschwindigkeit in kn	26,2
Ablieferung	15. Juni 2001
Übernahme	21. Dezember 2001

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	9.826	5.223	- 4.603	107.607	86.182	- 21.425
Liquides Betriebsergebnis	T€	6.235	2.475	- 3.760	60.005	52.932	- 7.073
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.591	2.748	- 843	47.602	33.250	- 14.352
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.524	451	- 2.073	30.288	30.588	+ 300
Auszahlungen	T€	3.543	1.438	- 2.105	29.703	20.988	- 8.715
Liquidität	T€				- 1.234	1.669	+ 2.903
Steuerliche Ergebnisse	%	2,26	0,99	- 1,27	- 55,14	- 18,97	+ 36,17

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen	%	13,00	5,00	- 8,00	109,00	73,00	- 36,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	40,93	26,28	- 14,65
Steuerzahlungen	%	- 1,00	- 0,47	+ 0,53	- 11,25	- 15,28	- 4,03
Mittelrückfluss nach Steuern	%	12,00	4,53	- 7,47	138,68	83,99	- 54,69
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				33,68	- 21,01	- 54,69

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31. Dezember 2013		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs					
Hypothekendarlehen	TUS\$	13.000	0,8597	13.000	0,8597	-	0	0	-	
	T¥	2.483.480	90,85	2.483.385	90,85	- 95	496.696	0	- 496.696	
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	36.500		36.500		-	4.700	0	- 4.700	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	42.457		42.456		- 1	4.920	0	- 4.920	

- 1) Abweichend vom Emissionsprospekt wurde eine Reserve für Umsatzsteuerrisiken in Höhe von T€ 160 in der Investitionsrechnung berücksichtigt.
- 2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 3) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

MS "E.R. LOS ANGELES"

Das MS "E.R. Los Angeles" fährt im HP 5700-Pool.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	Reederei MS "E.R. LOS ANGELES" Beteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung Reederei MS "E.R. LOS ANGELES" Beteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schifffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2001 / 2001 (Prospektierte Fondsschließung: 2001)
Prospektfassung	Februar 2001
Tonnagesteuer	ab 2003
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	72.837	74.417	+ 1.580
Anschaffungskosten	61.599	61.390	- 209
Fondsabhängige Kosten	10.643 ¹⁾	10.537	- 105
Liquiditätsreserve	595	2.490	+ 1.894

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	72.837	74.417	+ 1.580
Fondskapital	26.500	28.000 ²⁾	+ 1.500
Initiatorenkapital	250	250	-
Agio	1.338	1.413	+ 75
Fremdkapital	44.749	44.755	+ 5
Davon Hypothekendarlehen	42.968	42.974 ³⁾	+ 5
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.781	1.781	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	5.762-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Samsung Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	277,0 / 40,0 / 14,0
Tragfähigkeit in tdw	68.130
Geschwindigkeit in kn	26,2
Ablieferung	25. Juni 2001
Übernahme	13. Dezember 2001

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	9.826	5.220	- 4.606	107.366	86.508	- 20.858
Liquides Betriebsergebnis	T€	6.219	2.433	- 3.786	59.656	54.113	- 5.543
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.607	2.786	- 821	47.710	32.395	- 15.315
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.563	451	- 2.112	30.762	30.828	+ 66
Auszahlungen	T€	3.478	1.978	- 1.500	29.158	22.600	- 6.558
Liquidität	T€				- 1.449	1.394	+ 2.843
Steuerliche Ergebnisse	%	2,32	0,79	- 1,53	- 54,48	- 16,63	+ 37,85

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen	%	13,00	7,00	- 6,00	109,00	80,00	- 29,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	40,93	25,45	- 15,48
Steuerzahlungen	%	- 1,03	- 0,37	+ 0,66	- 11,55	- 15,55	- 4,00
Mittelrückfluss nach Steuern	%	11,97	6,63	- 5,34	138,38	89,90	- 48,48
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				33,38	- 15,10	- 48,48

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand			Stand am 31. Dezember 2013				
		Prospekt		Abw.	Prospekt		Abw.		
		Betrag	€-Kurs		Betrag	Ist			
Hypothekendarlehen	TUS\$	13.500	0,8611	37.000	0,8610	+ 23.500	0	0	-
	T¥	2.491.000	91,28	0		- 2.491.000	498.200	0	- 489.200
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	37.000		37.000		-	4.700	0	- 4.700
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	42.968		42.974		+ 5	4.476	0	- 4.476

1) Abweichend vom Emissionsprospekt wurde eine Reserve für Umsatzsteuerrisiken in Höhe von T€ 160 in der Investitionsrechnung berücksichtigt.

2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.

3) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

MS "E.R. CANADA"



Das MS "E.R. Canada" ist seit Anfang 2011 Mitglied des HP 5700-Pools und nimmt seit März 2014 an der Poolung der Chartererlöse teil. Bis März 2014 fuhr das Schiff in seiner Erstcharter bei NOL Neptune Orient Lines.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. CANADA" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. CANADA" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2001 / 2001 (Prospektierte Fondsschließung: 2001)
Prospektfassung	April 2001
Tonnagesteuer	ab 2004
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	70.387	71.955	+ 1.567
Anschaffungskosten	57.950	58.769	+ 819
Fondsabhängige Kosten	11.962 ¹⁾	11.862	- 100
Liquiditätsreserve	475	1.323	+ 848

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	70.387	71.955	+ 1.567
Fondskapital	27.500	29.000 ²⁾	+ 1.500
Initiatorenkapital	250	250	-
Agio	1.388	1.463	+ 75
Fremdkapital	41.250	41.242	- 8
Davon Hypothekendarlehen	39.537	39.529 ³⁾	- 8
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.713	1.713	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	5.762-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Samsung Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	277,0 / 40,0 / 14,0
Tragfähigkeit in tdw	68.025
Geschwindigkeit in kn	26,2
Ablieferung / Übernahme	10. Dezember 2001

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	9.826	7.602	- 2.224	105.090	87.935	- 17.155
Liquides Betriebsergebnis	T€	6.215	4.731	- 1.484	57.497	56.156	- 1.341
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.611	2.871	- 740	47.594	31.779	- 15.815
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.548	1.680	- 868	30.573	32.534	+ 1.961
Auszahlungen	T€	3.608	2.340	- 1.268	27.195	21.645	- 5.550
Liquidität	T€				- 1.510	1.587	+ 3.097
Steuerliche Ergebnisse	%	1,42	1,63	+ 0,21	- 65,80	- 27,57	+ 38,23

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen	%	13,00	8,00	- 5,00	98,00	74,00	- 24,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	40,82	28,29	- 12,53
Steuerzahlungen	%	- 0,63	- 0,77	- 0,14	- 6,37	- 13,09	- 6,72
Mittlerückfluss nach Steuern	%	12,37	7,23	- 5,14	132,46	89,20	- 43,26
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				27,46	- 15,80	- 43,26

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2013		
		Prospekt		Ist			Prospekt	Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs				
Hypothekendarlehen	TUS\$	13.300	0,8904	26.800	0,8904	+ 13.500	0	0	-
	T¥	2.632.000	106,99	1.046.700	110,98	- 1.585.300	526.400	0	- 526.400
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	36.800		36.800		-	4.700	0	- 4.700
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	39.537		39.529		- 8	4.476	0	- 4.476

- 1) Abweichend vom Emissionsprospekt wurde eine Reserve für Umsatzsteuerrisiken in Höhe von T€ 400 in der Investitionsrechnung berücksichtigt.
- 2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 3) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

MS "E.R. INDIA"

Das MS "E.R. India" ist seit Anfang 2011 Mitglied des HP 5700-Pools und nimmt seit April 2014 an der Poolung der Chartererlöse teil. Bis April 2014 fuhr das Schiff in seiner Erstcharter bei NOL Neptune Orient Lines.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	Reederei MS "E.R. INDIA" Beteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung Reederei MS "E.R. INDIA" Beteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schifffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2001 / 2002 (Prospektierte Fondsschließung: 2002)
Prospektfassung	Juni 2001
Tonnagesteuer	ab 2004
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2009

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	74.125	75.701	+ 1.576
Anschaffungskosten	63.534	61.397 ¹⁾	- 2.137
Fondsabhängige Kosten	10.300 ²⁾	9.381	- 919
Liquiditätsreserve	291	4.922	+ 4.631

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	74.125	75.701	+ 1.576
Fondskapital	27.250	28.750 ³⁾	+ 1.500
Initiatorenkapital	250	250	-
Agio	1.375	1.450	+ 75
Fremdkapital	45.250	45.251	+ 1
Davon Hypothekendarlehen	43.575	43.576	+ 1
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.675	1.675	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	5.762-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Samsung Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	277,0 / 40,0 / 14,0
Tragfähigkeit in tdw	67.500
Geschwindigkeit in kn	26,2
Ablieferung	8. Mai 2002
Übernahme	11. Dezember 2002

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	10.317	7.567	- 2.750	100.826	77.947	- 22.879
Liquides Betriebsergebnis	T€	6.282	4.617	- 1.665	53.814	46.585	- 7.229
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	4.035	2.950	- 1.085	47.012	31.363	- 15.649
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.692	2.196	- 496	29.610	29.347	- 263
Auszahlungen	T€	3.575	1.740	- 1.835	24.200	18.560	- 5.640
Liquidität	T€				- 1.380	1.924	+ 3.304
Steuerliche Ergebnisse	%	1,95	3,72	+ 1,77	- 47,07	- 7,55	+ 39,52

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen	%	13,00	6,00	- 7,00	88,00	64,00	- 24,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	33,91	24,04	- 9,87
Steuerzahlungen	%	- 0,86	- 1,77	- 0,91	- 8,74	- 18,23	- 9,49
Mittelrückfluss nach Steuern	%	12,14	4,23	- 7,91	113,17	69,81	- 43,36
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				8,17	- 35,19	- 43,36

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31. Dezember 2013		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs					
Hypothekendarlehen	TUS\$	13.500	0,8491	37.000	0,8491	+ 23.500	1.125	0	- 1.125	
	T¥	2.505.920	90,54	0		- 2.505.920	668.245	146.145	- 522.100	
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	37.000		37.000		-	7.392	1.392	- 6.000	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	43.575		43.576		+ 1	7.370	1.011	- 6.359	

1) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen in der Investitionsphase.

2) Abweichend vom Emissionsprospekt wurde eine Reserve für Umsatzsteuerrisiken in Höhe von T€ 160 in der Investitionsrechnung berücksichtigt.

3) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.

MS "E.R. DENMARK"



Das MS "E.R. Denmark" fährt im HP 5700-Pool.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	Reederei MS "E.R. DENMARK" Beteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. DENMARK" Beteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schifffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2001 / 2002 (Prospektierte Fondsschließung: 2002)
Prospektfassung	April 2001
Tonnagesteuer	ab 2004
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2009

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	73.650	75.141	+1.491
Anschaffungskosten	61.946	60.177 ¹⁾	-1.769
Fondsabhängige Kosten	10.755 ²⁾	9.944	-811
Liquiditätsreserve	949	5.021	+4.072

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	73.650	75.141	+1.491
Fondskapital	27.750	29.170 ³⁾	+1.420
Initiatorenkapital	250	250	-
Agio	1.400	1.471	+71
Fremdkapital	44.250	44.250	-
Davon Hypothekendarlehen	42.353	42.353	-
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.897	1.897	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	5.762-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Samsung Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	277,0 / 40,0 / 14,0
Tragfähigkeit in tdw	67.500
Geschwindigkeit in kn	26,2
Ablieferung	10. Juli 2002
Übernahme	18. Dezember 2002

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	10.115	5.251	-4.864	98.593	73.378	-25.215
Liquides Betriebsergebnis	T€	6.124	2.275	-3.849	52.294	42.562	-9.732
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.991	2.976	-1.015	46.300	30.816	-15.484
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.639	2.169	-470	29.028	30.255	+1.227
Auszahlungen	T€	3.360	0	-3.360	23.800	15.298	-8.502
Liquidität	T€				-1.482	134	+1.616
Steuerliche Ergebnisse	%	1,79	3,19	+1,40	-48,37	-13,43	+34,94

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen	%	12,00	0,00	-12,00	85,00	52,00	-33,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	33,77	24,83	-8,94
Steuerzahlungen	%	-0,79	-1,52	-0,73	-8,03	-16,24	-8,21
Mittelrückfluss nach Steuern	%	11,21	-1,52	-12,73	110,74	60,59	-50,15
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				5,74	-44,41	-50,15

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31. Dezember 2013			
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt		Ist		Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		Betrag	Ist			
Hypothekendarlehen	TUS\$	13.500	0,8736	37.000	0,8736	+23.500	1.125	0	-1.125		
	T¥	2.564.915	95,35	0		-2.564.915	683.977	80.350	-603.627		
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	37.000		37.000		-	7.392	765	-6.627		
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	42.353		42.353		-	7.247	556	-6.691		

1) Die Abweichung ergibt sich aus Kursgewinnen aus der Ablösung der Zwischenfinanzierung.

2) Abweichend vom Emissionsprospekt wurde eine Reserve für Umsatzsteuerrisiken in Höhe von T€ 160 in der Investitionsrechnung berücksichtigt.

3) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.

MS "E.R. SWEDEN"

Das MS "E.R. Sweden" fährt im HP 5700-Pool.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	Reederei MS "E.R. SWEDEN" Beteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung Reederei MS "E.R. SWEDEN" Beteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schifffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2001 / 2002 (Prospektierte Fondsschließung: 2002)
Prospektfassung	September 2001
Tonnagesteuer	ab 2004
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	72.900	74.475	+ 1.575
Anschaffungskosten	61.753	61.831	+ 78
Fondsabhängige Kosten	10.735 ¹⁾	10.081	- 654
Liquiditätsreserve	412	2.563	+ 2.151

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	72.900	74.475	+ 1.575
Fondskapital	27.750	29.250 ²⁾	+ 1.500
Initiatorenkapital	250	250	-
Agio	1.400	1.475	+ 75
Fremdkapital	43.500	43.500	-
Davon Hypothekendarlehen	41.723	41.723	-
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.777	1.777	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	5.762-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Samsung Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	277,0 / 40,0 / 14,0
Tragfähigkeit in tdw	68.025
Geschwindigkeit in kn	26,2
Ablieferung	11. September 2002
Übernahme	18. Dezember 2002

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	10.115	5.194	- 4.921	98.379	73.432	- 24.947
Liquides Betriebsergebnis	T€	6.121	2.249	- 3.872	52.586	41.425	- 11.161
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.994	2.945	- 1.049	45.793	32.007	- 13.786
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.639	2.068	- 571	29.028	26.426	- 2.602
Auszahlungen	T€	3.640	0	- 3.640	23.800	15.045	- 8.755
Liquidität	T€				- 1.607	740	+ 2.347
Steuerliche Ergebnisse	%	1,62	2,29	+ 0,67	- 48,30	- 21,36	+ 26,94

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen	%	13,00	0,00	- 13,00	85,00	51,00	- 34,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	32,87	27,49	- 5,38
Steuerzahlungen	%	- 0,72	- 1,09	- 0,37	- 7,26	- 15,00	- 7,74
Mittelrückfluss nach Steuern	%	12,28	- 1,09	- 13,37	110,61	63,49	- 47,12
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				5,61	- 41,51	- 47,12

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31. Dezember 2013		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs					
Hypothekendarlehen	TUS\$	13.500	0,8868	37.000	0,8868	+ 23.500	1.125	1.921	+ 796	
	T¥	2.544.935	96,04	0		- 2.544.935	678.649	285.150	- 393.499	
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	37.000		37.000		-	7.392	4.637	- 2.755	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	41.723		41.723		-	7.512	3.368	- 4.144	

1) Abweichend vom Emissionsprospekt wurde eine Reserve für Umsatzsteuerrisiken in Höhe von T€ 160 in der Investitionsrechnung berücksichtigt.

2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.

MS "E.R. BREMERHAVEN"



Das MS "E.R. Bremerhaven" fuhr seit Inbetriebnahme bis Ende Juni 2014 im ERS MPC 2500-Pool, der anschließend aufgelöst wurde. Aktuell ist das Schiff noch bis November 2014 bei Maersk beschäftigt.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. BREMERHAVEN" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. BREMERHAVEN" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2001 / 2003 (Prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)
Prospektfassung	November 2002
Tonnagesteuer	ab 2004
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	39.965	40.732	+ 767
Anschaffungskosten	35.171	35.184	+ 13
Fondsabhängige Kosten	4.475	4.498	+ 23
Liquiditätsreserve	319	1.050	+ 731

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	39.965	40.732	+ 767
Fondskapital	13.250	14.000 ¹⁾	+ 750
Initiatorenkapital	250	250	–
Agio	675	713	+ 38
Fremdkapital	25.790	25.770	– 20
Davon Hypothekendarlehen	24.278	24.258 ²⁾	– 20
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.512	1.512	–
Kapitalerhöhung ³⁾		2.565	

Schiffsdaten

Schiffstyp	2.496-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	SSW-Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	211,9 / 29,8 / 11,4
Tragfähigkeit in tdw	34.589
Geschwindigkeit in kn	22,1
Ablieferung	31. Mai 2002
Übernahme	11. Dezember 2002

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	5.799	1.893	– 3.906	60.903	35.933	– 24.970
Liquides Betriebsergebnis	T€	3.358	– 365	– 3.723	32.505	8.735	– 23.770
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	2.441	2.258	– 183	28.398	27.198	– 1.200
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	1.700	0	– 1.700	18.700	8.858	– 9.842
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	–	0	–	–	2.565	+ 2.565
Auszahlungen	T€	1.755	0	– 1.755	14.025	2.762	– 11.263
Liquidität	T€				– 1.412	– 780	+ 632
Steuerliche Ergebnisse	%	0,93	0,21	– 0,72	– 56,61	– 45,74	+ 10,87

Kapitalrückflussrechnung⁴⁾

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	123,00	+ 18,00
Auszahlungen	%	13,00	0,00	– 13,00	105,00	20,00	– 85,00
Steuererstattungen	%	–	–	–	33,72	31,94	– 1,78
Steuerzahlungen	%	– 0,41	– 0,10	+ 0,31	– 4,17	– 7,71	– 3,54
Mittelrückfluss nach Steuern	%	12,59	– 0,10	– 12,69	134,55	44,22	– 90,33
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				29,55	– 78,78	– 108,33

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31. Dezember 2013		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt		Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		Betrag	Ist		
Hypothekendarlehen	TUS\$	10.000	0,9473	13.000	0,9063	+ 3.000	833	6.774	+ 5.941	
	T¥	1.534.000	111,79	1.187.500	119,78	– 346.500	409.067	609.600	+ 200.533	
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	23.000		23.000		–	4.300	12.581	+ 8.281	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	24.278		24.258		– 20	4.300	9.139	+ 4.839	

- 1) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 3) Im Jahr 2010 wurde ein Liquiditätssicherungskonzept beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Diese wurde in den Jahren 2010 und 2011 eingezahlt.
- 4) Die Werte gelten für einen Anleger mit Beitritt im Jahr 2002 und mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

MS "E.R. HELGOLAND"

Das MS "E.R. Helgoland" fuhr seit Inbetriebnahme bis Ende Juni 2014 im ERS MPC 2500-Pool, der anschließend aufgelöst wurde. Aktuell ist das Schiff noch bis November 2014 bei Simatech beschäftigt.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. HELGOLAND" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. HELGOLAND" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2001 / 2003 (Prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)
Prospektfassung	November 2002
Tonnagesteuer	ab 2004
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2009

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	39.965	40.649	+ 684
Anschaffungskosten	35.171	35.159	- 12
Fondsabhängige Kosten	4.475	4.503	+ 28
Liquiditätsreserve	319	987	+ 668

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	39.965	40.649	+ 684
Fondskapital	13.250	14.000 ¹⁾	+ 750
Initiatorenkapital	250	250	-
Agio	675	713	+ 38
Fremdkapital	25.790	25.687	- 103
Davon Hypothekendarlehen	24.278	24.175 ²⁾	- 103
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.512	1.512	-
Kapitalerhöhung ³⁾		3.135	

Schiffsdaten

Schiffstyp	2.496-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	SSW-Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	211,9 / 29,8 / 11,4
Tragfähigkeit in tdw	34.500
Geschwindigkeit in kn	22,1
Ablieferung	7. August 2002
Übernahme	6. Dezember 2002

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	5.799	1.825	- 3.974	60.903	35.883	- 25.020
Liquides Betriebsergebnis	T€	3.358	- 566	- 3.924	32.505	10.081	- 22.424
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	2.441	2.390	- 51	28.398	25.802	- 2.596
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	1.700	0	- 1.700	18.700	10.201	- 8.499
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	-	0	-	-	3.135	+ 3.135
Auszahlungen	T€	1.755	0	- 1.755	14.025	2.786	- 11.239
Liquidität	T€				- 1.412	- 296	+ 1.116
Steuerliche Ergebnisse	%	0,93	0,21	- 0,72	- 56,61	- 43,13	+ 13,48

Kapitalrückflussrechnung⁴⁾

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	127,00	+ 22,00
Auszahlungen	%	13,00	0,00	- 13,00	105,00	20,00	- 85,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	33,72	31,78	- 1,94
Steuerzahlungen	%	- 0,41	- 0,10	+ 0,31	- 4,17	- 8,81	- 4,64
Mittelrückfluss nach Steuern	%	12,59	- 0,10	- 12,69	134,55	42,97	- 91,58
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				29,55	- 84,03	- 113,58

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31. Dezember 2013		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs					
Hypothekendarlehen	TUS\$	10.000	0,9473	13.000	0,9116	+ 3.000	833	5.900	+ 5.067	
	T¥	1.534.000	111,79	1.187.500	119,78	- 346.500	409.067	511.000	+ 101.933	
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	23.000		23.000		-	4.300	10.768	+ 6.468	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	24.278		24.175		- 103	4.300	7.822	+ 3.522	

1) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.

2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

3) Im Jahr 2010 wurde ein Liquiditätssicherungskonzept beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Diese wurde in den Jahren 2010 und 2011 eingezahlt.

4) Die Werte gelten für einen Anleger mit Beitritt im Jahr 2002 und mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

MS "E.R. CUXHAVEN"



Das MS "E.R. Cuxhaven" fuhr seit Inbetriebnahme bis Ende Juni 2014 im ERS MPC 2500-Pool, der anschließend aufgelöst wurde. Aktuell ist das Schiff noch bis November 2014 bei MSC beschäftigt.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. CUXHAVEN" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. CUXHAVEN" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2001 / 2003 (Prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)
Prospektfassung	Dezember 2002
Tonnagesteuer	ab 2004
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	39.965	40.531	+ 566
Anschaffungskosten	35.129	34.936	- 193
Fondsabhängige Kosten	4.475	4.534	+ 59
Liquiditätsreserve	361	1.061	+ 700

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	39.965	40.531	+ 566
Fondskapital	13.250	14.000 ¹⁾	+ 750
Initiatorenkapital	250	250	-
Agio	675	713	+ 38
Fremdkapital	25.790	25.568	- 222
Davon Hypothekendarlehen	24.278	24.056 ²⁾	- 222
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.512	1.512	-
Kapitalerhöhung ³⁾		2.423	

Schiffsdaten

Schiffstyp	2.496-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	SSW-Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	211,9 / 29,8 / 11,4
Tragfähigkeit in tdw	34.554
Geschwindigkeit in kn	22,1
Ablieferung	7. Oktober 2002
Übernahme	10. Dezember 2002

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	5.799	1.886	- 3.913	60.903	35.214	- 25.689
Liquides Betriebsergebnis	T€	3.369	- 739	- 4.108	32.570	11.276	- 21.294
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	2.430	2.626	+ 196	28.333	23.939	- 4.394
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	1.700	0	- 1.700	18.700	10.323	- 8.377
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	-	0	-	-	2.423	+ 2.423
Auszahlungen	T€	1.755	0	- 1.755	14.025	2.757	- 11.268
Liquidität	T€				- 1.305	167	+ 1.472
Steuerliche Ergebnisse	%	0,93	0,21	- 0,72	- 56,38	- 43,33	+ 13,05

Kapitalrückflussrechnung⁴⁾

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	122,00	+ 17,00
Auszahlungen	%	13,00	0,00	- 13,00	105,00	20,00	- 85,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	33,61	31,73	- 1,88
Steuerzahlungen	%	- 0,41	- 0,10	+ 0,31	- 4,17	- 8,68	- 4,51
Mittelrückfluss nach Steuern	%	12,59	- 0,10	- 12,69	134,44	43,06	- 91,38
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				29,44	- 78,94	- 108,38

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand			Stand am 31. Dezember 2013				
		Prospekt		Abw.	Prospekt		Abw.		
		Betrag	€-Kurs		Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	10.000	0,9473	13.000	0,9116	+ 3.000	833	5.816	+ 4.983
	T¥	1.534.000	111,79	1.187.500	121,23	- 346.500	409.067	519.400	+ 110.333
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	23.000		23.000		-	4.300	10.764	+ 6.464
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	24.278		24.056		- 222	4.300	7.819	+ 3.519

- 1) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 3) Im Jahr 2010 wurde ein Liquiditätssicherungskonzept beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Diese wurde in den Jahren 2010 und 2011 eingezahlt.
- 4) Die Werte gelten für einen Anleger mit Beitritt im Jahr 2002 und mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

MS "E.R. NEW YORK"

Das MS "E.R. New York" fuhr im Jahr 2013 sowie im Jahr 2014 bis zu dessen Auflösung im HP 5000-Pool. Der Pool wurde im April 2014 aufgelöst. Im Mai 2014 wurde für die Fondsgesellschaft ein Antrag auf Eröffnung eines Insolvenzverfahrens gestellt. Da aufgrund des Insolvenzantrages keine Jahresabschlüsse mehr durch einen Wirtschaftsprüfer geprüft werden, basieren die Zahlen für das Jahr 2013 auf dem ungeprüften Jahresabschluss.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. NEW YORK" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. NEW YORK" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2003 / 2003 (Prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)
Prospektfassung	Juni 2003
Tonnagesteuer	ab 2005
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2009

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	43.412	45.350	+ 1.938
Anschaffungskosten	38.992	41.170 ¹⁾	+ 2.178
Fondsabhängige Kosten	4.155 ²⁾	3.994	- 161
Liquiditätsreserve	265	187	- 78

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	43.412	45.350	+ 1.938
Fondskapital	13.000	13.100 ³⁾	+ 100
Initiatorenkapital	250	250	-
Agio	663	668	+ 5
Fremdkapital	29.500	31.333	+ 1.833
Davon Hypothekendarlehen	27.731	29.564 ⁴⁾	+ 1.833
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.769	1.769	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	4.253-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Samsung Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	260,0 / 32,2 / 12,6
Tragfähigkeit in tdw	50.790
Geschwindigkeit in kn	24,5
Ablieferung	10. Juli 2003
Übernahme	16. Dezember 2003

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	5.983	1.154	- 4.829	57.339	47.971	- 9.368
Liquides Betriebsergebnis	T€	3.026	- 1.773	- 4.799	30.180	21.497	- 8.683
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	2.957	2.928	- 29	27.159	26.474	- 685
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	1.774	- 69	- 1.843	17.742	15.558	- 2.184
Auszahlungen	T€	1.590	0	- 1.590	12.455	4.806	- 7.649
Liquidität	T€				- 1.522	- 450	+ 1.072
Steuerliche Ergebnisse	%	0,94	0,80	- 0,14	- 37,80	- 27,99	+ 9,81

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen	%	12,00	0,00	- 12,00	94,00	36,00	- 58,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	23,35	21,96	- 1,39
Steuerzahlungen	%	- 0,42	- 0,38	+ 0,04	- 3,75	- 7,44	- 3,69
Mittelrückfluss nach Steuern	%	11,58	- 0,38	- 11,96	113,59	50,53	- 63,06
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				8,59	- 54,47	- 63,06

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2013		
		Prospekt		Ist			Prospekt	Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs				
Hypothekendarlehen	TUS\$	16.500	1,1900	16.500	1,1133	-	5.500	9.167	+ 3.667
	T¥	1.980.000	142,80	1.980.000	134,30	-	660.000	660.000	-
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	33.000		33.000		-	11.000	15.455	+ 4.455
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	27.731		29.564		+ 1.833	8.871	11.226	+ 2.355

1) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen in der Investitionsphase.

2) Abweichend vom Emissionsprospekt wurde eine Reserve für Umsatzsteuerrisiken in Höhe von T€ 68 in der Investitionsrechnung berücksichtigt.

3) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.

4) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

MS "E.R. YANTIAN"



Das MS "E.R. Yantian" fuhr im Jahr 2013 sowie im Jahr 2014 bis zu dessen Auflösung im HP 5000-Pool. Der Pool wurde im April 2014 aufgelöst. Aktuell ist das Schiff noch bis mindestens Ende Januar 2015 bei MSC beschäftigt. Anfang September 2014 wurde für die Fondsgesellschaft ein Antrag auf Eröffnung eines Insolvenzverfahrens gestellt. Da aufgrund des Insolvenzantrages keine Jahresabschlüsse mehr durch einen Wirtschaftsprüfer geprüft werden, basieren die Zahlen für das Jahr 2013 auf dem ungeprüften Jahresabschluss.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. YANTIAN" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. YANTIAN" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2003 / 2003 (Prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)
Prospektfassung	Juli 2003
Tonnagesteuer	ab 2005
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2009

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	44.675	46.068	+ 1.393
Anschaffungskosten	40.385	41.102	+ 717
Fondsabhängige Kosten	3.978 ¹⁾	3.928	- 50
Liquiditätsreserve	312	1.038	+ 726

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	44.675	46.068	+ 1.393
Fondskapital	13.250	13.400 ²⁾	+ 150
Initiatorenkapital	250	250	-
Agio	675	683	+ 8
Fremdkapital	30.500	31.736	+ 1.236
Davon Hypothekendarlehen	28.632	29.868 ³⁾	+ 1.236
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.868	1.868	-
Kapitalerhöhung ⁴⁾		3.959	

Schiffsdaten

Schiffstyp	4.253-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Samsung Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	260,0 / 32,2 / 12,6
Tragfähigkeit in tdw	50.790
Geschwindigkeit in kn	24,5
Ablieferung	8. September 2003
Übernahme	16. Dezember 2003

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013	Im Berichtsjahr			Kumuliert			
	Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	
Nettoerlöse	T€	6.082	1.352	-4.730	58.115	45.222	-12.893
Liquides Betriebsergebnis	T€	2.985	-1.171	-4.156	29.707	16.643	-13.064
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.096	2.523	-573	28.409	28.580	+171
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	1.831	0	-1.831	17.850	14.921	-2.929
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	-	0	-	-	3.959	+3.959
Auszahlungen	T€	1.485	0	-1.485	12.015	4.641	-7.374
Liquidität	T€				-1.715	209	+1.924
Steuerliche Ergebnisse	%	0,95	1,58	+0,63	-38,24	-27,93	+10,31

Kapitalrückflussrechnung⁵⁾

zum 31. Dezember 2013	Im Berichtsjahr			Kumuliert			
	Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	134,00	+29,00
Auszahlungen	%	11,00	0,00	-11,00	89,00	34,00	-55,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	23,60	21,55	-2,05
Steuerzahlungen	%	-0,42	-0,75	-0,33	-3,79	-7,23	-3,44
Mittelrückfluss nach Steuern	%	10,58	-0,75	-11,33	108,81	48,33	-60,48
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				3,81	-85,67	-89,48

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand			Stand am 31. Dezember 2013				
		Prospekt		Abw.	Prospekt		Abw.		
		Betrag	€-Kurs		Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	16.750	1,1700	16.750	1,1657	-	5.862	11.114	+5.252
	T¥	2.010.000	140,40	2.010.000	129,69	-	703.498	594.500	-108.998
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	33.500		33.500		-	11.725	16.778	+5.053
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	28.632		29.868		+1.236	9.611	12.187	+2.576

- 1) Abweichend vom Emissionsprospekt wurde eine Reserve für Umsatzsteuerrisiken in Höhe von T€ 68 in der Investitionsrechnung berücksichtigt.
- 2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 3) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 4) Im Berichtsjahr wurde ein Liquiditätssicherungskonzept beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Diese wurde im Berichtsjahr eingezahlt.
- 5) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

SCHIFFSPORTFOLIO Global I

Das Schiffsportfolio Global I ist ein Flottenfonds mit vier Schiffen unterschiedlicher Größe. Das MS "E.R. Yokohama" fährt im Rahmen der 10-jährigen Erstcharter noch bis mindestens Oktober 2014 für COSCO. Das MS "E.R. Savannah" fährt noch bis mindestens Juli 2015 für ZIM. Das MS "E.R. Kingston" wurde im Oktober 2013 verkauft und im gleichen Monat an den Käufer übergeben. Das MS "E.R. Denver" wurde im Juli 2014 verkauft und soll im Dezember 2014 an den Käufer übergeben werden.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaften	MS "E.R. KINGSTON" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg MS "E.R. DENVER" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg MS "E.R. SAVANNAH" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg MS "E.R. YOKOHAMA" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärinnen	Verwaltung MS "E.R. KINGSTON" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg Verwaltung MS "E.R. DENVER" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg Verwaltung MS "E.R. SAVANNAH" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg Verwaltung MS "E.R. YOKOHAMA" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2003 / 2003 (Prospektierte Fondsschließung: 2004)
Prospektfassung	September 2003
Tonnagesteuer	ab 2003
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006

Schiffsdaten

	MS "E.R. KINGSTON"	MS "E.R. DENVER"
Schiffstyp	4.253-TEU-Vollcontainerschiff	5.043-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Samsung Heavy Ind.	Hyundai Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	260,0 / 32,2 / 12,6	294,1 / 32,2 / 13,7
Tragfähigkeit in tdw	50.790	66.500
Geschwindigkeit in kn	24,5	25,5
Ablieferung	4. Dezember 2003	15. Juni 2004
Übernahme	3. Februar 2004	10. Dezember 2004
Verkauf	11. Oktober 2013	–

Schiffsdaten

	MS "E.R. SAVANNAH"	MS "E.R. YOKOHAMA"
Schiffstyp	5.075-TEU-Vollcontainerschiff	7.500-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Hyundai Heavy Ind.	Hyundai Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	294,1 / 32,2 / 13,7	300,0 / 42,8 / 14,5
Tragfähigkeit in tdw	66.700	93.572
Geschwindigkeit in kn	25,2	25,2
Ablieferung	12. August 2004	23. Dezember 2004
Übernahme	13. Januar 2005	1. Februar 2005
Verkauf	–	–

MS "E.R. KINGSTON"



MS "E.R. DENVER"



MS "E.R. SAVANNAH"



MS "E.R. YOKOHAMA"

**Investition in TUS\$**

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	235.500	235.500	–
Anschaffungskosten	211.500	211.408	–92
Fondsabhängige Kosten	21.242 ¹⁾	20.273	–969
Liquiditätsreserve	2.758	3.819	+1.061

Finanzierung in TUS\$

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	235.500	235.500	–
Fondskapital	70.000	70.000	–
Initiatorenkapital	4.000	4.000	–
Agio	3.500	3.500	–
Fremdkapital	158.000	158.000	–
Davon Hypothekendarlehen	151.000	151.000	–
Davon Kontokorrentkreditlinie	7.000	7.000	–

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	TUS\$	33.619	39.365 ²⁾	+5.746	299.302	289.682	–9.620
Liquides Betriebsergebnis	TUS\$	17.894	23.342	+5.448	144.579	126.634	–17.945
Ausgaben und sonstige Einnahmen	TUS\$	15.725	16.023	+298	154.723	163.048	+8.325
Tilgung Hypothekendarlehen	TUS\$	10.067	20.917	+10.850	88.344	96.532	+8.188
Auszahlungen	TUS\$	7.400	0	–7.400	56.610	20.930	–35.680
Liquidität	TUS\$				–4.617	5.991	+10.608
Steuerliche Ergebnisse	%	0,31	0,44	+0,13	2,85	4,01	+1,16

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	10,00	0,00	–10,00	76,50	28,50 ³⁾	–48,00
Steuersaldo	%	–0,14	–0,21	–0,07	–1,26	–1,86	–0,60
Mittelrückfluss nach Steuern	%	9,86	–0,21	–10,07	75,24	26,64	–48,60
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				–29,76	–78,36	–48,60

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

	TUS\$	Anfangsbestand			Stand am 31. Dezember 2013		
		Prospekt		Abw.	Prospekt		Abw.
		Betrag	US\$-Kurs		Betrag	US\$-Kurs	
Hypothekendarlehen	TUS\$	151.000		–	62.658	54.468	–8.190

- 1) Abweichend vom Emissionsprospekt wurde eine Reserve für Umsatzsteuerrisiken sowie für Gewerbesteuerrisiken in Höhe von TUS\$ 390 bzw. von TUS\$ 537 in der Investitionsrechnung berücksichtigt.
- 2) Einschließlich TUS\$ 19.850 aus dem Verkauf des MS "E.R. Kingston".
- 3) Die Gründungsgesellschafter (Initiatorenkapital) erhielten gemäß Gesellschaftervertrag geringere Auszahlungen.

MS "E.R. SHENZHEN"

Seit April 2014 ist das MS "E.R. Shenzhen" Mitglied im ERS 7800 eco-Pool und nimmt seit August 2014 an der Poolung der Chartererlöse teil. Bis Juli 2014 fuhr das Schiff in seiner Erstcharter bei COSCO.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. SHENZHEN" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. SHENZHEN" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2003 / 2004 (Prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)
Prospektfassung	Oktober 2003
Tonnagesteuer	ab 2006
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	67.800	69.242	+ 1.442
Anschaffungskosten	59.882	60.632	+ 750
Fondsabhängige Kosten	7.715 ¹⁾	7.274	- 441
Liquiditätsreserve	203	1.336	+ 1.133

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	67.800	69.242	+ 1.442
Fondskapital	20.750	21.100 ²⁾	+ 350
Initiatorenkapital	250	250	-
Agio	1.050	1.068	+ 18
Fremdkapital	45.750	46.825	+ 1.075
Davon Hypothekendarlehen	43.697	44.772 ³⁾	+ 1.075
Davon Kontokorrentkreditlinie	2.053	2.053	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	7.500-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Hyundai Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	300,0 / 42,8 / 14,5
Tragfähigkeit in tdw	93.572
Geschwindigkeit in kn	25,2
Ablieferung / Übernahme	30. Juli 2004

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	8.090	7.702	- 388	75.920	71.138	- 4.782
Liquides Betriebsergebnis	T€	4.485	4.012	- 473	41.291	36.532	- 4.759
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.605	3.690	+ 85	34.628	34.606	- 22
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.742	2.842	+ 100	25.484	24.915	- 569
Auszahlungen	T€	1.680	0	- 1.680	15.540	8.647	- 6.893
Liquidität	T€				- 1.583	2.253	+ 3.836
Steuerliche Ergebnisse	%	0,86	1,52	+ 0,66	- 35,11	- 26,94	+ 8,17

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen	%	8,00	0,00	- 8,00	74,00	40,50	- 33,50
Steuererstattungen	%	-	-	-	20,38	16,15	- 4,23
Steuerzahlungen	%	- 0,38	- 0,72	- 0,34	- 3,05	- 3,47	- 0,42
Mittelrückfluss nach Steuern	%	7,62	- 0,72	- 8,34	91,33	53,19	- 38,14
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				- 13,67	- 51,81	- 38,14

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2013		
		Prospekt		Ist			Prospekt	Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs				
Hypothekendarlehen	TUS\$	33.100	1,1900	37.100	1,1900	+ 4.000	12.840	16.282	+ 3.422
	T¥	2.060.100	129,71	1.624.100	119,46	- 436.000	824.040	432.600	- 391.440
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	52.000		52.000		-	20.400	20.384	- 16
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	43.697		44.772		+ 1.075	16.452	14.806	- 1.646

- 1) Abweichend vom Emissionsprospekt wurde eine Reserve für Umsatzsteuerrisiken sowie für Treuhändergebühren in Höhe von T€ 161 bzw. von T€ 104 in der Investitionsrechnung berücksichtigt.
- 2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 3) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

MS "WESTERBROOK"



Das MS "Westerbrook" fuhr im Jahr 2013 sowie im Jahr 2014 bis zu dessen Auflösung im April 2014 im HP 5000-Pool. Im März 2014 wurde für die Fondsgesellschaft ein Antrag auf Eröffnung eines Insolvenzverfahrens gestellt. Da aufgrund des Insolvenzantrages keine Jahresabschlüsse mehr durch einen Wirtschaftsprüfer geprüft werden, basieren die Zahlen für das Jahr 2013 auf dem ungeprüften vorläufigen Jahresabschluss. Das Schiff wurde im April 2014 verkauft und im Juni 2014 an den Käufer übergeben.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	Westerbrook Shipping GmbH & Co. KG, Hörsten
Komplementärin	Westerbrook Shipping Verwaltung GmbH, Hörsten
Reeder	Hans Peterson & Söhne GmbH & Co. KG, Rendsburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2004 / 2005 (Prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)
Prospektfassung	Januar 2004
Tonnagesteuer	ab 2007
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2004

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	50.395	52.525	+2.130
Anschaffungskosten	42.323	43.697 ¹⁾	+1.374
Fondsabhängige Kosten	7.171 ²⁾	6.916	-255
Liquiditätsreserve	901	1.912	+1.011

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	50.395	52.525	+2.130
Fondskapital	12.200	12.700 ³⁾	+500
Initiatorenkapital	1.700	1.700	-
Agio	695	720	+25
Fremdkapital	35.800	37.405	+1.605
Davon stille Beteiligung ⁴⁾	3.500	3.500	-
Davon Hypothekendarlehen	30.709	32.314 ⁵⁾	+1.605
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.591	1.591	-
Kapitalerhöhung ⁶⁾		3.557	

Schiffsdaten

Schiffstyp	5.043-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Hyundai Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	294,1 / 32,2 / 13,7
Tragfähigkeit in tdw	66.800
Geschwindigkeit in kn	25,5
Ablieferung / Übernahme	14. Juli 2005

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	6.613	1.527	-5.086	52.185	38.296	-13.889
Liquides Betriebsergebnis	T€	3.807	-1.410	-5.217	26.866	12.488	-14.378
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	2.805	2.938	+133	25.319	25.821	+502
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.000	518	-1.482	16.000	12.698	-3.302
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	-	0	-	-	3.557	+3.557
Auszahlungen	T€	1.566	0	-1.566	11.204	3.658	-7.546
Liquidität	T€				-1.028	-3	+1.025
Steuerliche Ergebnisse	%	0,67	1,35	+0,68	-45,98	-43,95	+2,03

Kapitalrückflussrechnung⁷⁾

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	124,87	+19,87
Auszahlungen	%	9,00	0,00	-9,00	66,00	22,00	-44,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	22,99	24,46	+1,47
Steuerzahlungen	%	-0,30	-0,64	-0,34	-2,07	-4,47	-2,40
Mittelrückfluss nach Steuern	%	8,70	-0,64	-9,34	86,92	42,00	-44,92
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-18,08	-82,87	-64,79

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31. Dezember 2013			
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt		Ist		Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs	
Hypothekendarlehen	TUS\$	29.000	1,2700	39.000	1,2069	+10.000	13.533	17.747	+4.214		
	T¥	1.050.000	133,34	0		-1.050.000	490.000	572.250	+82.250		
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	39.000		39.000		-	18.200	23.199	+4.999		
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	3.500		3.500		-	0	0	-		
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	34.209		35.814		+1.605	14.000	16.851	+2.851		

- 1) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen in der Investitionsphase.
- 2) Abweichend vom Emissionsprospekt wurde eine Reserve für Umsatzsteuerrisiken in Höhe von T€ 276 in der Investitionsrechnung berücksichtigt.
- 3) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 4) Die stille Beteiligung wurde zum 1. Januar 2007 wie prospektiert in Kommanditkapital umgewandelt.
- 5) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 6) Im Jahr 2012 wurde ein Liquiditätssicherungskonzept beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Diese wurde im gleichen Jahr eingezahlt. Das Erhöhungskapital wurde nachträglich um T€ 29 reduziert.
- 7) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

SCHIFFSPORTFOLIO Global II

Das Schiffsportfolio Global II ist ein Flottenfonds mit sieben Schiffen unterschiedlicher Größe. Das MS "E.R. Vancouver" und das MS "E.R. Tianan" fahren im Rahmen ihrer 10-jährigen Erstchartern noch bis mindestens Oktober 2014 bzw. November 2015 für COSCO. Das MS "E.R. Beijing" fährt noch bis mindestens Juli 2015 für ZIM. Drei weitere Schiffe fahren bis zu dessen Auflösung im Juni 2014 im ERS MPC 2500-Pool. Ein Schiff fuhr bis zu dessen Auflösung im April 2014 im HP 5000-Pool. Diese Schiffe fahren derzeit in kurzfristigen Beschäftigungen. Das MS "E.R. Calais" wurde im September 2014 verkauft und im gleichen Monat an den Käufer übergeben.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaften	MS "E.R. CAEN" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg MS "E.R. CALAIS" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg MS "E.R. CANNES" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg MS "E.R. DALLAS" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg MS "E.R. BEIJING" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg MS "E.R. VANCOUVER" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg MS "E.R. TIANAN" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärinnen	Verwaltung MS "E.R. CAEN" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg Verwaltung MS "E.R. CALAIS" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg Verwaltung MS "E.R. CANNES" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg Verwaltung MS "E.R. DALLAS" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg Verwaltung MS "E.R. BEIJING" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg Verwaltung MS "E.R. VANCOUVER" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg Verwaltung MS "E.R. TIANAN" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2004 / 2004 (Prospektierte Fondsschließung: 2004)
Prospektfassung	April 2004
Tonnagesteuer	ab 2004
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006

Schiffsdaten

	MS "E.R. CAEN"	MS "E.R. CALAIS"	MS "E.R. CANNES"
Schiffstyp	2.556-TEU-Vollcontainerschiff	2.556-TEU-Vollcontainerschiff	2.556-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Hyundai Heavy Ind.	Hyundai Heavy Ind.	Hyundai Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	210,0 / 30,2 / 11,5	210,0 / 30,2 / 11,5	210,0 / 30,2 / 11,5
Tragfähigkeit in tdw	34.289	34.263	34.243
Geschwindigkeit in kn	21,0	21,0	21,0
Ablieferung	27. Oktober 2004	7. Februar 2005	2. September 2005
Übernahme	25. Januar 2005	7. Februar 2005	25. Januar 2006

Schiffsdaten

	MS "E.R. DALLAS"	MS "E.R. BEIJING"	MS "E.R. VANCOUVER"
Schiffstyp	5.043-TEU-Vollcontainerschiff	5.075-TEU-Vollcontainerschiff	7.500-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Hyundai Heavy Ind.	Hyundai Heavy Ind.	Hyundai Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	294,1 / 32,2 / 13,7	294,1 / 32,2 / 13,7	300,0 / 42,8 / 14,5
Tragfähigkeit in tdw	66.500	66.939	93.572
Geschwindigkeit in kn	25,5	25,2	25,2
Ablieferung	11. Juni 2004	24. Januar 2005	5. November 2004
Übernahme	18. Januar 2005	12. Juli 2005	8. Februar 2005

Schiffsdaten

	MS "E.R. TIANAN"
Schiffstyp	8.204-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Hyundai Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	335,0 / 42,8 / 14,5
Tragfähigkeit in tdw	100.157
Geschwindigkeit in kn	25,3
Ablieferung	28. November 2005
Übernahme	7. März 2006

MS "E.R. CAEN"



MS "E.R. CALAIS"



MS "E.R. CANNES"



MS "E.R. DALLAS"



MS "E.R. BEIJING"



MS "E.R. VANCOUVER"



MS "E.R. TIANAN"

**Investition in TUS\$**

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	388.750	388.750	-
Anschaffungskosten	352.700	352.872	+172
Fondsabhängige Kosten	32.730 ¹⁾	31.192	-1.538
Liquiditätsreserve	3.320	4.686	+1.366

Finanzierung in TUS\$

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	388.750	388.750	-
Fondskapital	115.000	115.000	-
Initiatorenkapital	5.000	5.000	-
Agio	5.750	5.750	-
Fremdkapital	263.000	263.000	-
Davon Hypothekendarlehen	251.500	251.500	-
Davon Kontokorrentkreditlinie	11.500	11.500	-
Kapitalerhöhung ²⁾		13.153	

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	TUS\$	54.293	37.107	-17.186	452.613	402.172	-50.441
Liquides Betriebsergebnis	TUS\$	28.958	11.634	-17.324	217.687	155.921	-61.766
Ausgaben und sonstige Einnahmen	TUS\$	25.335	25.473	+138	234.926	246.251	+11.325
Tilgung Hypothekendarlehen	TUS\$	16.772	10.545	-6.227	138.171	118.217	-19.954
Einzahlung Kapitalerhöhung	TUS\$	-	0	-	-	13.153	+13.153
Auszahlungen	TUS\$	10.800	0	-10.800	78.600	27.525	-51.075
Liquidität	TUS\$				-7.264	16.517	+23.781
Steuerliche Ergebnisse	%	0,33	0,41	+0,08	2,82	3,45	+0,63

Kapitalrückflussrechnung ³⁾

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	115,96	+10,96
Auszahlungen	%	9,00	0,00	-9,00	65,50	23,00 ⁴⁾	-42,50
Steuersaldo	%	-0,15	-0,19	-0,04	-1,25	-1,60	-0,35
Mittlerückfluss nach Steuern	%	8,85	-0,19	-9,04	64,25	21,40	-42,85
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-40,75	-94,57	-53,82

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand			Stand am 31. Dezember 2013		
		Prospekt		Abw.	Prospekt		Abw.
		Betrag	US\$-Kurs		Betrag	US\$-Kurs	
Hypothekendarlehen	TUS\$	251.500	251.500	-	113.329	133.284	+19.955

- 1) Abweichend vom Emissionsprospekt wurde eine Reserve für Umsatzsteuerrisiken sowie für Gewerbesteuerrisiken in Höhe von TUS\$ 579 bzw. von TUS\$ 911 in der Investitionsrechnung berücksichtigt.
- 2) Im Jahr 2010 wurde ein Liquiditätssicherungskonzept beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Diese wurde im Jahr 2010 eingezahlt.
- 3) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.
- 4) Die Gründungsgesellschafter (Initiatorenkapital) erhielten gemäß Gesellschaftervertrag geringere Auszahlungen.

MS "E.R. LONG BEACH"

Seit April 2014 ist das MS "E.R. Long Beach" Mitglied im ERS 7800 eco-Pool. Nach Auslauf der 10-jährigen Erstbeschäftigung bei COSCO wird das Schiff voraussichtlich ab Oktober 2014 an der Poolung der Chartererlöse teilnehmen.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. LONG BEACH" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. LONG BEACH" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2004 / 2005 (Prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)
Prospektfassung	April 2004
Tonnagesteuer	ab 2007
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2009

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	64.920	66.917	+ 1.997
Anschaffungskosten	57.356	57.231	- 125
Fondsabhängige Kosten	7.040 ¹⁾	6.968	- 72
Liquiditätsreserve	524	2.719	+ 2.195

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	64.920	66.917	+ 1.997
Fondskapital	20.150	20.950 ²⁾	+ 800
Initiatorenkapital	250	250	-
Agio	1.020	1.060	+ 40
Fremdkapital	43.500	44.657	+ 1.157
Davon Hypothekendarlehen	41.393	42.550 ³⁾	+ 1.157
Davon Kontokorrentkreditlinie	2.107	2.107	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	7.500-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Hyundai Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	300,0 / 42,8 / 14,5
Tragfähigkeit in tdw	93.572
Geschwindigkeit in kn	25,2
Ablieferung	20. September 2004
Übernahme	24. Januar 2005

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	8.026	7.695	- 331	71.344	66.682	- 4.662
Liquides Betriebsergebnis	T€	4.492	4.194	- 298	38.745	33.256	- 5.489
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.533	3.501	- 32	32.598	33.426	+ 828
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.693	2.685	- 8	23.567	25.146	+ 1.579
Auszahlungen	T€	1.632	0	- 1.632	14.688	6.784	- 7.904
Liquidität	T€				- 1.092	1.938	+ 3.030
Steuerliche Ergebnisse	%	0,62	3,56	+ 2,94	- 43,28	- 25,69	+ 17,59

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen	%	8,00	0,00	- 8,00	72,00	32,00	- 40,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	21,92	18,64	- 3,28
Steuerzahlungen	%	- 0,28	- 1,69	- 1,41	- 1,93	- 7,12	- 5,19
Mittelrückfluss nach Steuern	%	7,72	- 1,69	- 9,41	91,99	43,52	- 48,47
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				- 13,01	- 61,48	- 48,47

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31. Dezember 2013		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt		Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		Betrag	Ist		
Hypothekendarlehen	TUS\$	32.100	1,2200	36.000	1,2094	+ 3.900	13.375	14.553	+ 1.178	
	T¥	2.060.800	136,64	1.624.000	127,04	- 436.800	858.667	459.263	- 399.403	
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	50.500		50.500		-	21.042	18.929	- 2.113	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	41.393		42.550		+ 1.157	16.833	13.749	- 3.084	

1) Abweichend vom Emissionsprospekt wurde eine Reserve für Umsatzsteuerrisiken in Höhe von T€ 55 in der Investitionsrechnung berücksichtigt.

2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.

3) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

MS "E.R. SEATTLE"



Seit April 2014 ist das MS "E.R. Seattle" Mitglied im ERS 7800 eco-Pool. Nach Auslauf der 10-jährigen Erstbeschäftigung bei COSCO wird das Schiff voraussichtlich ab November 2014 an der Poolung der Chartererlöse teilnehmen.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. SEATTLE" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. SEATTLE" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2004 / 2005 (Prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)
Prospektfassung	April 2004
Tonnagesteuer	ab 2007
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	64.920	67.046	+ 2.126
Anschaffungskosten	57.356	57.326	- 30
Fondsabhängige Kosten	7.040 ¹⁾	7.139	+ 99
Liquiditätsreserve	524	2.581	+ 2.057

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	64.920	67.046	+ 2.126
Fondskapital	20.150	21.000 ²⁾	+ 850
Initiatorenkapital	250	250	-
Agio	1.020	1.063	+ 43
Fremdkapital	43.500	44.734	+ 1.234
Davon Hypothekendarlehen	41.393	42.627 ³⁾	+ 1.234
Davon Kontokorrentkreditlinie	2.107	2.107	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	7.500-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Hyundai Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	300,0 / 42,8 / 14,5
Tragfähigkeit in tdw	93.572
Geschwindigkeit in kn	25,2
Ablieferung	29. Oktober 2004
Übernahme	31. Januar 2005

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	8.026	7.735	- 291	71.344	67.168	- 4.176
Liquides Betriebsergebnis	T€	4.492	4.259	- 233	38.745	34.899	- 3.846
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.533	3.476	- 57	32.598	32.269	- 329
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.693	2.567	- 126	23.567	23.632	+ 65
Auszahlungen	T€	1.632	0	- 1.632	14.688	8.925	- 5.763
Liquidität	T€				- 1.092	2.815	+ 3.907
Steuerliche Ergebnisse	%	0,62	3,45	+ 2,83	- 43,28	- 25,27	+ 18,01

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen	%	8,00	0,00	- 8,00	72,00	42,00	- 30,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	21,92	18,26	- 3,66
Steuerzahlungen	%	- 0,28	- 1,64	- 1,36	- 1,93	- 6,88	- 4,95
Mittelrückfluss nach Steuern	%	7,72	- 1,64	- 9,36	91,99	53,38	- 38,61
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				- 13,01	- 51,62	- 38,61

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2013		
		Prospekt		Ist			Prospekt	Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs				
Hypothekendarlehen	TUS\$	32.100	1,2200	36.000	1,2072	+ 3.900	13.375	16.782	+ 3.407
	T¥	2.060.800	136,64	1.624.000	126,82	- 436.800	858.667	448.700	- 409.967
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	50.500		50.500		-	21.042	21.056	+ 14
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	41.393		42.627		+ 1.234	16.833	15.295	- 1.538

- 1) Abweichend vom Emissionsprospekt wurde eine Reserve für Umsatzsteuerrisiken in Höhe von T€ 55 in der Investitionsrechnung berücksichtigt.
- 2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 3) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

MS "E.R. TIANSHAN"

Das MS "E.R. Tianshan" ist im Rahmen der 10-jährigen Erstcharter noch bis mindestens April 2016 an COSCO verchartert.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. TIANSHAN" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. TIANSHAN" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2004 / 2005 (Prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)
Prospektfassung	Oktober 2004
Tonnagesteuer	ab 2006
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	69.450	69.961	+ 511
Anschaffungskosten	63.228	62.576	- 652
Fondsabhängige Kosten	5.725 ¹⁾	5.688	- 37
Liquiditätsreserve	497	1.697	+ 1.200

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	69.450	69.961	+ 511
Fondskapital	18.250	18.250	-
Initiatorenkapital	1.250	1.250	-
Agio	585	585	-
Fremdkapital	49.365	49.876	+ 511
Davon Hypothekendarlehen	47.137	47.648 ²⁾	+ 511
Davon Kontokorrentkreditlinie	2.228	2.228	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	8.204-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Hyundai Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	335,0 / 42,8 / 14,5
Tragfähigkeit in tdw	100.157
Geschwindigkeit in kn	25,3
Ablieferung / Übernahme	4. April 2006

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	8.671	8.479	-192	66.432	63.109	-3.323
Liquides Betriebsergebnis	T€	4.878	4.988	+110	35.152	34.622	-530
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.793	3.492	-301	31.281	28.487	-2.794
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	3.045	3.190	+145	22.840	27.655	+4.815
Auszahlungen ³⁾	T€	1.810	679	-1.131	12.104	4.638	-7.466
Liquidität	T€				-1.524	1.798	+3.322
Steuerliche Ergebnisse	%	0,33	0,39	+0,06	-20,09	-13,55	+6,54

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	103,00	103,00	-
Auszahlungen	%	8,00	3,00	-5,00	53,50	20,50	-33,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	10,35	7,55	-2,80
Steuerzahlungen	%	-0,15	-0,19	-0,04	-1,13	-1,42	-0,29
Mittelrückfluss nach Steuern	%	7,85	2,81	-5,04	62,72	26,63	-36,09
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-40,28	-76,37	-36,09

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31. Dezember 2013			
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt		Ist		Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		Betrag	Ist	Betrag	Ist	
Hypothekendarlehen	TUS\$	38.000	1,2400	38.000	1,2137	-	19.000	18.913	-87		
	T¥	2.200.000	133,40	2.337.100	143,04	+137.100	1.100.001	634.451	-465.550		
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	58.000		58.000		-	29.000	24.957	-4.043		
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	47.137		47.648		+511	22.835	18.128	-4.707		

1) Abweichend vom Emissionsprospekt wurde eine Reserve für Umsatzsteuerrisiken in Höhe von T€ 54 in der Investitionsrechnung berücksichtigt.

2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

3) Die Beträge enthalten Mehrzahlungen an Gründungsgesellschafter gemäß Gesellschaftsvertrag.

MS "E.R. TOKYO"



Das MS "E.R. Tokyo" ist im Rahmen der 10-jährigen Erstcharter noch bis mindestens Juni 2016 an CMA CGM verchartert.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. TOKYO" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. TOKYO" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2005 / 2005 (Prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)
Prospektfassung	Februar 2005
Tonnagesteuer	ab 2007
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	71.392	71.816	+423
Anschaffungskosten	61.983	62.233	+250
Fondsabhängige Kosten	8.127	7.969	-159
Liquiditätsreserve	1.282	1.615	+333

Schiffsdaten

Schiffstyp	8.533-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Hyundai Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	335,0 / 42,8 / 14,5
Tragfähigkeit in tdw	100.800
Geschwindigkeit in kn	25,3
Ablieferung	7. September 2006
Übernahme	19. Januar 2007

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	71.392	71.816	+423
Fondskapital	21.000	21.000	-
Initiatorenkapital	850	850	-
Agio	1.093	1.093	-
Fremdkapital	48.450	48.873	+423
Davon Hypothekendarlehen	45.902	46.325 ¹⁾	+423
Davon Kontokorrentkreditlinie	2.548	2.548	-

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	8.993	9.265	+272	62.401	62.260	-141
Liquides Betriebsergebnis	T€	5.214	5.393	+179	32.980	34.490	+1.510
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.780	3.872	+92	29.421	27.769	-1.652
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	3.248	3.926	+678	21.927	28.020	+6.093
Auszahlungen ²⁾	T€	1.678	1.199	-479	11.748	4.555	-7.193
Liquidität	T€				-1.961	982	+2.943
Steuerliche Ergebnisse	%	0,29	0,35	+0,06	-23,95	-21,99	+1,96

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen	%	7,00	5,00	-2,00	49,00	19,00	-30,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	11,51	10,82	-0,69
Steuerzahlungen	%	-0,13	-0,17	-0,04	-0,90	-1,15	-0,25
Mittelrückfluss nach Steuern	%	6,87	4,83	-2,04	59,61	28,68	-30,93
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-45,39	-76,32	-30,93

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31. Dezember 2013		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt		Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		Betrag	€-Kurs		
Hypothekendarlehen	TUS\$	41.000	1,3507	41.000	1,3502	-	20.854	21.408	+554	
	T¥	2.205.000	141,83	2.442.773	153,06	+237.773	1.212.750	738.000	-474.750	
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	62.000		62.000		-	32.404	28.439	-3.965	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	45.902		46.325		+423	24.003	20.657	-3.346	

- 1) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
 2) Die Beträge enthalten Mehr- auszahlungen an Gründungsgesellschafter gemäß Gesellschaftsvertrag.

MS "E.R. TEXAS"

Das MS "E.R. Texas" ist im Rahmen der 10-jährigen Erstcharter noch bis mindestens Juli 2016 an CMA CGM verchartert.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. TEXAS" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. TEXAS" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2005 / 2005 (Prospektierte Fondsschließung: 2006)
Prospektfassung	März 2005
Tonnagesteuer	ab 2007
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	75.820	76.020	+200
Anschaffungskosten	62.925	62.898	-27
Fondsabhängige Kosten	11.249	11.214	-35
Liquiditätsreserve	1.646	1.908	+262

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	75.820	76.020	+200
Fondskapital	42.500	42.500	-
Initiatorenkapital	1.500	1.500	-
Agio	1.320	1.320	-
Fremdkapital	30.500	30.700	+200
Davon Hypothekendarlehen	28.004	28.204 ¹⁾	+200
Davon Kontokorrentkreditlinie	2.496	2.496	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	8.204-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Hyundai Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	335,0 / 42,8 / 14,5
Tragfähigkeit in tdw	100.680
Geschwindigkeit in kn	25,3
Ablieferung	18. Oktober 2006
Übernahme	19. Januar 2007

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	8.927	9.262	+335	61.942	62.329	+387
Liquides Betriebsergebnis	T€	5.834	6.493	+659	38.343	40.127	+1.784
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.093	2.768	-325	23.599	22.202	-1.397
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.903	3.168	+265	19.598	20.972	+1.374
Auszahlungen ²⁾	T€	2.865	2.865	-	20.055	17.668	-2.387
Liquidität	T€				-2.159	900	+3.059
Steuerliche Ergebnisse	%	0,15	0,17	+0,02	-8,22	-10,65	-2,43

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	103,00	103,00	-
Auszahlungen	%	6,00	6,00	-	44,33	39,33	-5,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	4,10	5,26	+1,16
Steuerzahlungen	%	-0,07	-0,08	-0,01	-0,46	-1,31	-0,85
Mittelrückfluss nach Steuern	%	5,93	5,92	-0,01	47,98	43,28	-4,70
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-55,02	-59,72	-4,70

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31. Dezember 2013		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt		Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		Betrag	Ist		
Hypothekendarlehen	TUS\$	24.500	1,3748	24.500	1,3857	-	7.538	10.451	+2.877	
	T¥	1.365.000	134,05	1.365.000	129,71	-	420.000	0	-420.000	
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	38.500		38.500		-	11.846	10.451	-1.431	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	28.004		28.204		+200	8.710	7.565	-1.145	

1) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
2) Die Beträge enthalten Mehrzahlungen an Gründungsgesellschafter gemäß Gesellschaftsvertrag.

MS "E.R. MALMO"



Das MS "E.R. Malmo" ist noch bis mindestens Juni 2015 an die koreanische Linienreederei KMTC verchartert.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. MALMO" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. MALMO" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2005 / 2005 (Prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)
Prospektfassung	September 2005
Tonnagesteuer	ab 2005
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	38.600	39.871	+ 1.271
Anschaffungskosten	34.772	35.992 ¹⁾	+ 1.220
Fondsabhängige Kosten	3.238	3.061	- 177
Liquiditätsreserve	590	817	+ 227

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	38.600	39.871	+ 1.271
Fondskapital	10.500	10.500	-
Initiatorenkapital	500	500	-
Agio	550	550	-
Fremdkapital	27.050	28.321	+ 1.271
Davon Hypothekendarlehen	25.413	26.684 ²⁾	+ 1.271
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.637	1.637	-
Kapitalerhöhung ³⁾		1.925	

Schiffsdaten

Schiffstyp	2.824-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Hyundai Mipo Dockyard
Länge / Breite / Tiefgang in m	222,2 / 30,0 / 12,0
Tragfähigkeit in tdw	39.338
Geschwindigkeit in kn	23,0
Ablieferung	22. Juli 2005
Übernahme	28. Juli 2006

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	5.461	1.286	- 4.175	41.453	25.921	- 15.532
Liquides Betriebsergebnis	T€	2.755	- 1.229	- 3.984	20.029	7.307	- 12.722
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	2.706	2.515	- 191	21.424	18.613	- 2.811
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	1.613	0	- 1.613	12.903	6.254	- 6.649
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	-	0	-	-	1.925	+ 1.925
Auszahlungen ⁴⁾	T€	980	0	- 980	6.799	2.144	- 4.655
Liquidität	T€				- 720	15	+ 735
Steuerliche Ergebnisse	%	0,31	0,31	-	2,30	2,33	+ 0,03

Kapitalrückflussrechnung⁵⁾

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	122,50	+ 17,50
Auszahlungen	%	8,00	0,00	- 8,00	55,50	17,50	- 38,00
Steuersaldo	%	- 0,14	- 0,15	- 0,01	- 1,02	- 1,09	- 0,07
Mittelrückfluss nach Steuern	%	7,86	- 0,15	- 8,01	54,48	16,41	- 38,07
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				- 50,52	- 106,09	- 55,57

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2013		
		Prospekt		Ist			Prospekt	Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs				
Hypothekendarlehen	TUS\$	21.000	1,2395	21.000	1,1805	-	10.075	19.175	+ 9.100
	T¥	1.119.510	132,16	1.119.510	125,86	-	578.413	422.438	- 155.975
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	31.500		31.500		-	15.500	23.200	+ 7.700
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	25.413		26.684		+ 1.271	12.500	16.852	+ 4.352

- 1) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen in der Investitionsphase.
- 2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 3) Im Jahr 2010 wurde ein Liquiditätssicherungskonzept beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Diese wurde in den Jahren 2010 und 2011 eingezahlt.
- 4) Die Beträge enthalten Mehrauszahlungen an Gründungsgesellschafter gemäß Gesellschaftsvertrag.
- 5) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

MS "E.R. TIANPING"

Das MS "E.R. Tianping" ist im Rahmen der 10-jährigen Erstcharter noch bis mindestens Mai 2016 an COSCO verchartert.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. TIANPING" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. TIANPING" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2006 / 2006 (Prospektierte Fondsschließung: 2007)
Prospektfassung	Juni 2006
Tonnagesteuer	ab 2006
Ergebnisse bestandskräftig	–

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	74.323	73.261	–1.062
Anschaffungskosten	63.380	62.294	–1.086
Fondsabhängige Kosten	8.641	8.068	–574
Liquiditätsreserve	2.302	2.899	+598

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	74.323	73.261	–1.062
Fondskapital	46.700	46.700	–
Initiatorenkapital	1.000	1.000	–
Agio	1.431	1.431	–
Fremdkapital	25.192	24.130	–1.062
Davon Hypothekendarlehen	22.692	21.630 ¹⁾	–1.062
Davon Kontokorrentkreditlinie	2.500	2.500	–

Schiffsdaten

Schiffstyp	8.204-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Hyundai Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	335,0 / 42,8 / 14,5
Tragfähigkeit in tdw	100.157
Geschwindigkeit in kn	25,3
Ablieferung	9. Mai 2006
Übernahme	15. Mai 2007

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	8.617	8.482	–135	57.207	53.810	–3.397
Liquides Betriebsergebnis	T€	5.508	5.265	–243	34.951	33.543	–1.408
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.109	3.218	+109	22.256	20.267	–1.989
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.521	2.549	+28	16.387	16.631	+244
Auszahlungen ²⁾	T€	3.012	2.510	–502	20.557	16.060	–4.497
Liquidität	T€				–2.192	1.252	+3.444
Steuerliche Ergebnisse	%	0,16	0,16	–	1,07	1,07	–

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	103,00	103,00	–
Auszahlungen	%	6,00	5,00	–1,00	41,00	31,00	–10,00
Steuersaldo	%	–0,07	–0,08	–0,01	–0,47	–0,50	–0,03
Mittelrückfluss nach Steuern	%	5,93	4,92	–1,01	40,53	30,50	–10,03
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				–62,47	–72,50	–10,03

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31. Dezember 2013		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs					
Hypothekendarlehen	TUS\$	19.000	1,2780	19.000	1,2755	–	5.278	5.630	+352	
	T¥	1.095.400	139,99	1.095.400	162,66	–	304.278	264.341	–39.937	
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	29.000		29.000		–	8.056	8.148	+92	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	22.692		21.630		–1.062	6.303	5.919	–384	

1) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
2) Die Beträge enthalten Mehrauszahlungen an Gründungsgesellschafter gemäß Gesellschaftsvertrag.

MS "VOGE MASTER"



Das MS "Voge Master" fährt noch bis mindestens Oktober 2014 bei Oldendorff Carriers.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "Voge Master" GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	MS "Voge Master" Verwaltungs GmbH, Hamburg
Reeder	Bereederungsgesellschaft H. Vogemann GmbH & Co. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2006 / 2007 (Prospektierte Fondsschließung: 2007)
Prospektfassung	Juli 2006
Tonnagesteuer	ab 2006
Ergebnisse bestandskräftig	2007 bis 2009

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	62.888	59.536	-3.351
Anschaffungskosten	56.593	53.380 ¹⁾	-3.213
Fondsabhängige Kosten	5.488	5.268	-220
Liquiditätsreserve	807	888	+81

Schiffsdaten

Schiffstyp	Capesize-Bulker
Bauwerft	Shanghai Waigaoqiao
Länge / Breite / Tiefgang in m	289,0 / 45,0 / 18,1
Tragfähigkeit in tdw	174.093
Geschwindigkeit in kn	14,0
Ablieferung	20. März 2006
Übernahme	17. April 2007

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	62.888	59.536	-3.351
Fondskapital	20.300	20.300	-
Initiatorenkapital	500	500	-
Agio	1.040	1.040	-
Fremdkapital	41.048	37.696	-3.351
Davon Hypothekendarlehen	39.548	36.196 ²⁾	-3.351
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.500	1.500	-
Kapitalerhöhung ³⁾		2.461	

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	6.549	2.365	-4.184	50.748	40.848	-9.900
Liquides Betriebsergebnis	T€	3.703	-401	-4.104	29.182	20.483	-8.699
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	2.847	2.766	-81	21.566	20.386	-1.180
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.267	-2.000 ⁴⁾	-4.267	20.842	16.383	-4.459
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	-	2.461	+2.461	-	2.461	+2.461
Auszahlungen	T€	1.456	0	-1.456	8.736	3.640	-5.096
Liquidität	T€				-1.089	2.288	+3.377
Steuerliche Ergebnisse	%	0,38	0,40	+0,02	2,56	2,57	+0,01

Kapitalrückflussrechnung⁵⁾

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	11,83	+11,83	105,00	116,83	+11,83
Auszahlungen	%	7,00	0,00	-7,00	42,00	17,50	-24,50
Steuersaldo	%	-0,17	-0,19	-0,02	-1,14	-1,11	+0,03
Mittelrückfluss nach Steuern	%	6,83	-0,19	-7,02	40,86	16,39	-24,47
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-64,14	-100,44	-36,30

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2013		
		Prospekt		Ist			Prospekt	Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs				
Hypothekendarlehen	TUS\$	32.500	1,2643	32.500	1,3549	-	14.025	19.808	+5.783
	T¥	1.979.775	143,03	1.975.575	161,81	-4.200	1.088.876	785.000	-303.876
	T€						0	2.000 ⁹⁾	+2.000
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	50.000		50.000		-	23.650	30.040	+6.390
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	39.548		36.196		-3.351	18.706	21.820	+3.114

- 1) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen in der Investitionsphase.
- 2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 3) Im Jahr 2012 wurde ein Liquiditätssicherungskonzept beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Diese wurde im Berichtsjahr eingezahlt.
- 4) Im Berichtsjahr wurde zusätzliches Fremdkapital in Höhe von T€ 2.000 aufgenommen.
- 5) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

MS "HANSE SPIRIT"

Das MS "Hanse Spirit" fährt seit Übernahme im Stüwe 800-Pool. Im Juni 2014 wurde für die Fondsgesellschaft ein Antrag auf Eröffnung eines Insolvenzverfahrens gestellt. Da aufgrund des Insolvenzantrages keine Jahresabschlüsse mehr durch einen Wirtschaftsprüfer geprüft werden, basieren die Zahlen für das Jahr 2013 auf dem ungeprüften Jahresabschluss.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "Hanse Spirit" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "Hanse Spirit" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Johs. Thode Reedereigesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2007 / 2007 (Prospektierte Fondsschließung: 2007)
Prospektfassung	Juni 2007
Tonnagesteuer	ab 2007
Ergebnisse bestandskräftig	–

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	21.243	21.243	–
Anschaffungskosten	18.750	18.754	+4
Fondsabhängige Kosten	1.918	1.918	–
Liquiditätsreserve	575	571	–4

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	21.243	21.243	–
Fondskapital	7.500	7.500	–
Initiatorenkapital	350	350	–
Agio	393	393	–
Fremdkapital	13.000	13.000	–
Davon Hypothekendarlehen	12.500	12.500	–
Davon Kontokorrentkreditlinie	500	500	–
Kapitalerhöhung ¹⁾		1.053	

Schiffsdaten

Schiffstyp	809-TEU-Vollcontainerschiff mit Eisklasse E3
Bauwerft	IHDA Shipbuilding
Länge / Breite / Tiefgang in m	141,7 / 20,6 / 7,3
Tragfähigkeit in tdw	9.604
Geschwindigkeit in kn	19,0
Ablieferung	3. November 2005
Übernahme	13. Juni 2007

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	3.052	1.202	–1.850	20.070	10.604	–9.466
Liquides Betriebsergebnis	T€	1.301	–688	–1.989	8.384	–1.327	–9.711
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	1.751	1.889	+138	11.686	11.939	+253
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	833	0	–833	5.417	1.258	–4.159
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	–	0	–	–	1.053	+1.053
Auszahlungen	T€	550	0	–550	3.305	336	–2.969
Liquidität	T€				–264	–1.806	–1.542
Steuerliche Ergebnisse	%	0,13	0,14	+0,01	0,85	0,90	+0,05

Kapitalrückflussrechnung ²⁾

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	118,41	+13,41
Auszahlungen	%	7,00	0,00	–7,00	42,10	3,60	–38,50
Steuersaldo	%	–0,06	–0,07	–0,01	–0,40	–0,33	+0,07
Mittelrückfluss nach Steuern	%	6,94	–0,07	–7,01	41,70	3,28	–38,42
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				–63,30	–115,14	–51,84

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31. Dezember 2013			
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt		Ist		Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		Betrag	Ist			
Hypothekendarlehen	TSFr	4.227	1,6575	4.227	1,6575	–	2.395	3.804	+1.409		
	T€	9.950		9.950		–	5.638	8.955	+3.317		
Gesamt Hypothekendarlehen	T€	12.500		12.500		–	7.083	12.056	+4.973		

1) Im Jahr 2009 wurde ein Liquiditätssicherungskonzept beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Diese wurde in den Jahren 2009 und 2010 eingezahlt.
2) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

MS "HANSE VISION"



Das MS "Hanse Vision" fährt seit Übernahme im Stüwe 800-Pool. Im Juni 2014 wurde für die Fondsgesellschaft ein Antrag auf Eröffnung eines Insolvenzverfahrens gestellt. Da aufgrund des Insolvenzantrages keine Jahresabschlüsse mehr durch einen Wirtschaftsprüfer geprüft werden, basieren die Zahlen für das Jahr 2013 auf dem ungeprüften Jahresabschluss.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "Hanse Vision" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "Hanse Vision" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Johs. Thode Reedereigesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2007 / 2007 (Prospektierte Fondsschließung: 2007)
Prospektfassung	Juni 2007
Tonnagesteuer	ab 2007
Ergebnisse bestandskräftig	-

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	21.243	21.243	-
Anschaffungskosten	18.750	18.754	+4
Fondsabhängige Kosten	1.918	1.917	-1
Liquiditätsreserve	575	572	-3

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	21.243	21.243	-
Fondskapital	7.500	7.500	-
Initiatorenkapital	350	350	-
Agio	393	393	-
Fremdkapital	13.000	13.000	-
Davon Hypothekendarlehen	12.500	12.500	-
Davon Kontokorrentkreditlinie	500	500	-
Kapitalerhöhung ¹⁾		1.107	

Schiffsdaten

Schiffstyp	809-TEU-Vollcontainerschiff mit Eisklasse E3
Bauwerft	IHDA Shipbuilding
Länge/Breite/Tiefgang in m	141,7 / 20,6 / 7,3
Tragfähigkeit in tdw	9.604
Geschwindigkeit in kn	19,0
Ablieferung	8. April 2005
Übernahme	18. Juni 2007

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	3.112	1.163	-1.949	20.037	10.588	-9.449
Liquides Betriebsergebnis	T€	1.481	-364	-1.845	8.371	-1.103	-9.474
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	1.631	1.527	-104	11.665	11.698	+33
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	833	0	-833	5.417	1.258	-4.159
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	-	0	-	-	1.107	+1.107
Auszahlungen	T€	550	0	-550	3.305	334	-2.971
Liquidität	T€				-276	-1.524	-1.248
Steuerliche Ergebnisse	%	0,13	0,14	+0,01	0,83	0,90	+0,07

Kapitalrückflussrechnung²⁾

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	119,10	+14,10
Auszahlungen	%	7,00	0,00	-7,00	42,10	3,60	-38,50
Steuer saldo	%	-0,06	-0,07	-0,01	-0,39	-0,33	+0,06
Mittelrückfluss nach Steuern	%	6,94	-0,07	-7,01	41,71	3,27	-38,44
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-63,29	-115,83	-52,54

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2013		
		Prospekt		Ist			Prospekt	Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs				
Hypothekendarlehen	TSFr	4.227	1,6575	4.227	1,6575	-	2.395	3.804	+1.409
	T€	9.950		9.950		-	5.638	8.955	+3.317
Gesamt Hypothekendarlehen	T€	12.500		12.500		-	7.083	12.056	+4.973

- 1) Im Jahr 2009 wurde ein Liquiditätssicherungskonzept beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Diese wurde in den Jahren 2009 und 2010 eingezahlt.
- 2) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

Offshore Fonds 1



Der Fonds besteht aus drei baugleichen Plattformversorgungsschiffen vom Typ VS 470 MK II. Das MS "E.R. Kristiansand" ist in der Nordsee beschäftigt, die beiden übrigen Schiffe sind an Petrobras zum Einsatz vor der brasilianischen Küste verchartert.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Offshore Fonds 1 GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Offshore Fonds 1 GmbH, Hamburg
Reeder	E.R. Offshore GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2007 / 2008 (Prospektierte Fondsschließung: 2008)
Prospektfassung	November 2007
Tonnagesteuer	ab 2007
Ergebnisse bestandskräftig	–

Schiffsdaten

	MS "E.R. KRISTIANSAND"	MS "E.R. BERGEN"	MS "E.R. ARENDAL"
Schiffstyp	Plattformversorger	Plattformversorger	Plattformversorger
Bauwerft	Kleven Werft	Kleven Werft	Kleven Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	73,4 / 16,6 / 6,5	73,4 / 16,6 / 6,5	73,4 / 16,6 / 6,5
Tragfähigkeit in tdw	3.544	3.544	3.544
Geschwindigkeit in kn	15,2	15,2	15,2
Ablieferung	9. Dezember 2005	12. April 2006	13. Juli 2006
Übernahme	30. Juni 2008	30. Juni 2008	30. Juni 2008

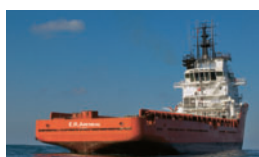
MS "E.R. KRISTIANSAND"



MS "E.R. BERGEN"



MS "E.R. ARENDAL"

**Investition in T€**

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	70.466	67.767	-2.699
Anschaffungskosten	63.322	60.651 ¹⁾	-2.671
Fondsabhängige Kosten	4.482	4.299	-183
Liquiditätsreserve	2.662	2.817	+155

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	70.466	67.767	-2.699
Fondskapital	27.200	27.200	-
Initiatorenkapital	200	200	-
Agio	1.370	1.370	-
Fremdkapital	41.696	38.997	-2.699
Davon Hypothekendarlehen	39.446	36.747 ²⁾	-2.699
Davon Kontokorrentkreditlinie	2.250	2.250	-

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	11.880	15.705	+3.825	65.407	74.481	+9.074
Liquides Betriebsergebnis	T€	5.022	4.632	-390	27.135	21.792	-5.343
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	6.858	11.073	+4.215	38.272	52.689	+14.417
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.840	3.189	+349	14.910	18.664	+3.754
Auszahlungen	T€	2.192	0	-2.192	12.056	3.288	-8.768
Liquidität	T€				581	406	-175
Steuerliche Ergebnisse	%	0,03	0,03	-	0,14	0,17	+0,03

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen	%	8,00	0,00	-8,00	44,00	12,00	-32,00
Steuersaldo	%	-0,01	-0,01	-	-0,07	-0,08	-0,01
Mittelrückfluss nach Steuern	%	7,99	-0,01	-8,00	43,93	11,92	-32,01
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-61,07	-93,08	-32,01

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2013		
		Prospekt		Ist			Prospekt	Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs				
Hypothekendarlehen	TUS\$	42.750	1,4450	42.750	1,5755	-	26.290	26.290	-
	T¥	1.596.855	161,93	1.596.855	166,12	-	1.026.961	851.461	-175.500
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	57.000		57.000		-	35.454	34.401	-1.053
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	39.446		36.747		-2.699	24.536	24.988	+452

1) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen in der Investitionsphase.

2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

Hanse Twin Feeder



Die baugleichen Fonds-Schiffe MS "Hanse Confidence" und MS "Hanse Courage" fahren seit Übernahme im Stüwe 800-Pool. Im Juni 2014 wurde für die Fondsgesellschaft ein Antrag auf Eröffnung eines Insolvenzverfahrens gestellt. Da aufgrund des Insolvenzantrages keine Jahresabschlüsse mehr durch einen Wirtschaftsprüfer geprüft werden, basieren die Zahlen für das Jahr 2013 auf dem ungeprüften Jahresabschluss.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	Hanse Twin Feeder Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung Hanse Twin Feeder Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Johs. Thode Reedereigesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2008 / 2008 (Prospektierte Fondsschließung: 2008)
Prospektfassung	Dezember 2007
Tonnagesteuer	ab 2007
Ergebnisse bestandskräftig	–

Schiffsdaten

	MS "HANSE CONFIDENCE"	MS "HANSE COURAGE"
Schiffstyp	956-TEU-Vollcontainerschiff mit Eisklasse E3	956-TEU-Vollcontainerschiff mit Eisklasse E3
Bauwerft	Qingshan Shipyard	Qingshan Shipyard
Länge / Breite / Tiefgang in m	140,5 / 22,8 / 8,7	140,5 / 22,8 / 8,7
Tragfähigkeit in tdw	11.050	11.050
Geschwindigkeit in kn	18,0	18,0
Ablieferung	23. Februar 2005	22. Juli 2005
Übernahme	3. Dezember 2007	18. Dezember 2007

MS "HANSE CONFIDENCE"



MS "HANSE COURAGE"



Investition in T€	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	41.135	41.135	–
Anschaffungskosten	36.000	35.989	–11
Fondsabhängige Kosten	4.058	3.913	–145
Liquiditätsreserve	1.077	1.233	+156

Finanzierung in T€	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	41.135	41.135	–
Fondskapital	13.800	13.800	–
Initiatorenkapital	700	700	–
Agio	435	435	–
Fremdkapital	26.200	26.200	–
Davon Hypothekendarlehen	25.000	25.000	–
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.200	1.200	–
Kapitalerhöhung ¹⁾		2.859	

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	6.359	2.602	–3.757	37.911	19.458	–18.453
Liquides Betriebsergebnis	T€	2.751	–554	–3.305	15.045	–2.495	–17.540
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.608	3.156	–452	22.866	21.963	–903
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	1.672	0	–1.672	10.033	2.090	–7.943
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	–	0	–	–	2.859	+2.859
Auszahlungen	T€	1.015	0	–1.015	5.583	0	–5.583
Liquidität	T€				–694	–1.703	–1.009
Steuerliche Ergebnisse	%	0,14	0,15	+0,01	0,87	0,90	+0,03

Kapitalrückflussrechnung²⁾

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	103,00	122,72	+19,72
Auszahlungen	%	7,00	0,00	–7,00	38,50	0,00	–38,50
Steuersaldo	%	–0,07	–0,07	–	–0,41	–0,36	+0,05
Mittelrückfluss nach Steuern	%	6,93	–0,07	–7,00	38,09	–0,36	–38,45
Kapitalbindung (–)/-überschuss (+)	%				–64,91	–123,08	–58,17

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

	T€	Anfangsbestand				Stand am 31. Dezember 2013				
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt		Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		Betrag	€-Kurs		
Hypothekendarlehen	T€	25.000		25.000		–	14.968	22.910	+7.942	

1) Im Jahr 2009 wurde ein Liquiditätssicherungskonzept beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Diese wurde in den Jahren 2009 und 2010 eingezahlt.

2) Die Werte gelten für einen durchschnittlichen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

Bulkerflotte 1



Die Bulkerflotte 1 ist ein Flottenfonds mit acht baugleichen Supramax-Bulkcarriern. Das ursprünglich geplante neunte Schiff wurde nicht gebaut. Fünf Schiffe fahren im von der norwegischen Klaveness-Gruppe gemanagten Bulkhandling-Pool. Die drei weiteren Schiffe fahren in kurzfristigen Beschäftigungen bei verschiedenen Charterern.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Bulkerflotte 1 GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Bulkerflotte 1 GmbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schifffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2008 / 2008 (Prospektierte Fondsschließung: 2009)
Prospektfassung	Mai 2008
Tonnagesteuer	ab 2008 ¹⁾
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2009

Schiffsdaten

	MS "E.R. BERGAMO"	MS "E.R. BOLOGNA"	MS "E.R. BILBAO"
Schiffstyp	Supramax-Bulker	Supramax-Bulker	Supramax-Bulker
Bauwerft	Hyundai-Vinashin	Hyundai-Vinashin	Hyundai-Vinashin
Länge / Breite / Tiefgang in m	187,0 / 32,3 / 12,9	187,0 / 32,3 / 12,9	187,0 / 32,3 / 12,9
Tragfähigkeit in tdw	56.000	56.000	56.000
Geschwindigkeit in kn	14,5	14,5	14,5
Ablieferung / Übernahme	31. Juli 2009	30. Oktober 2009	29. Januar 2010

Schiffsdaten

	MS "E.R. BARCELONA"	MS "E.R. BREST"	MS "E.R. BASEL"
Schiffstyp	Supramax-Bulker	Supramax-Bulker	Supramax-Bulker
Bauwerft	Hyundai-Vinashin	Hyundai-Vinashin	Hyundai-Vinashin
Länge / Breite / Tiefgang in m	187,0 / 32,3 / 12,9	187,0 / 32,3 / 12,9	187,0 / 32,3 / 12,9
Tragfähigkeit in tdw	56.000	56.000	56.000
Geschwindigkeit in kn	14,5	14,5	14,5
Ablieferung / Übernahme	16. Juni 2010	5. November 2010	27. Januar 2011

Schiffsdaten

	MS "E.R. BERN"	MS "E.R. BORNHOLM"
Schiffstyp	Supramax-Bulker	Supramax-Bulker
Bauwerft	Hyundai-Vinashin	Hyundai-Vinashin
Länge / Breite / Tiefgang in m	187,0 / 32,3 / 12,9	187,0 / 32,3 / 12,9
Tragfähigkeit in tdw	56.000	56.000
Geschwindigkeit in kn	14,5	14,5
Ablieferung / Übernahme	31. Mai 2011	30. September 2011

1) Nur die acht Schiffsgesellschaften, die ein Schiff halten, haben zur Tonnagebesteuerung optiert. Die neunte Schiffsgesellschaft, deren Schiff nicht gebaut wurde, sowie die Beteiligungsgesellschaft werden nach herkömmlicher Gewinnermittlung besteuert.

Investition in TUS\$¹⁾

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	493.719	457.175	-36.544
Anschaffungskosten	437.665	397.124	-40.541
Fondsabhängige Kosten	44.241	46.917	+2.676
Liquiditätsreserve	11.813	13.135	+1.322

Finanzierung in TUS\$¹⁾

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	493.719	457.175	-36.544
Fondskapital	169.800	169.800	-
Initiatorenkapital	4.575	4.575	-
Agio	8.494	8.494	-
Fremdkapital	310.850	274.306	-36.544
Davon Hypothekendarlehen	304.100	268.306	-35.794
Davon Kontokorrentkreditlinie	6.750	6.000	-750
Kapitalerhöhung ²⁾		24.721	

Ergebnisse¹⁾

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	TUS\$	74.150	36.543	-37.607	243.844	144.046	-99.798
Liquides Betriebsergebnis	TUS\$	41.639	11.629	-30.010	131.532	49.760	-81.772
Ausgaben und sonstige Einnahmen	TUS\$	32.510	24.914	-7.596	112.312	94.286	-18.026
Tilgung Hypothekendarlehen	TUS\$	27.305	4.203 ⁴⁾	-23.102	82.544	48.642	-33.902
Einzahlung Kapitalerhöhung	TUS\$	-	87	+87	-	24.721	+24.721
Auszahlungen ³⁾	TUS\$	13.159	0	-13.159	52.388	12.769	-39.619
Liquidität	TUS\$				1.663	20.205	+18.542
Steuerliche Ergebnisse	%	0,29	0,24	-0,05	0,96	-9,75	-10,71

Kapitalrückflussrechnung⁵⁾

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	119,04	+14,04
Auszahlungen	%	7,00	0,00	-7,00	28,00	7,00	-21,00
Steuersaldo	%	-0,14	-0,11	+0,03	-0,45	4,63	+5,08
Mittelrückfluss nach Steuern	%	6,86	-0,11	-6,97	27,55	11,63	-15,92
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-77,45	-107,41	-29,96

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals¹⁾

		Anfangsbestand			Stand am 31. Dezember 2013		
		Prospekt		Abw.	Prospekt		Abw.
		Betrag	US\$-Kurs		Betrag	US\$-Kurs	
Hypothekendarlehen	TUS\$	228.075	224.217	-3.858	166.168	214.630 ⁴⁾	-48.462
	¥	7.602.500	86,79	-3.776.235	5.538.642	0	-5.538.642
	€				0	4.231	+4.231
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	304.100	268.306	-35.794	221.555	220.454	-1.101

1) Es handelt sich um eine konsolidierte Darstellung der Beteiligungsgesellschaft und der Schiffgesellschaften. Gemäß Prospekt war ein Fondskapital von US\$ 114,0 Mio. bis US\$ 225,6 Mio., entsprechend einer Übernahme von sechs bis zwölf Schiffen vorgesehen. Die ursprünglich auf zwölf Schiffen basierenden Prospektwerte wurden auf neun Schiffe angepasst. Das ursprünglich geplante neunte Schiff wurde nicht gebaut und das hierfür geplante Fremdkapital daher nicht aufgenommen. Für die acht übernommenen Schiffe wurden insgesamt etwas geringere Darlehen aufgenommen.

2) Im Jahr 2011 wurde ein Liquiditätssicherungskonzept beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Die Kapitalerhöhung der Dachgesellschaft von rund US\$ 23,8 Mio. wurde im Jahr 2011 eingezahlt. Weiteres Erhöhungskapital wird von der Nordcapital-Gruppe sukzessive in die Schiffgesellschaften eingezahlt, sobald die Dachgesellschaft ihrerseits dort Kapitalerhöhungen vornimmt. Darüber hinaus wurde im Jahr 2011 ein zusätzliches Darlehen von T€ 2.177 aufgenommen.

3) Die Beträge enthalten Mehrauszahlungen an Gründungsgesellschafter gemäß Gesellschaftsvertrag.

4) Im Berichtsjahr wurde zusätzliches Fremdkapital in Höhe von TUS\$ 4.095 aufgenommen.

5) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

Offshore Fonds 2



Der Fonds besteht aus zwei baugleichen Plattformversorgungsschiffen vom Typ UT 755 LN. Das MS "E.R. Trondheim" wird vor der Westküste Afrikas eingesetzt. Das MS "E.R. Tromsøe" ist an Petrobras zum Einsatz vor der brasilianischen Küste verchartert.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Offshore Fonds 2 GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Offshore Fonds 2 GmbH, Hamburg
Reeder	E.R. Offshore GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2008 / 2009 (Prospektierte Fondsschließung: 2009)
Prospektfassung	November 2008
Tonnagesteuer	ab 2008
Ergebnisse bestandskräftig	–

Schiffsdaten

	MS "E.R. TRONDHEIM"	MS "E.R. TROMSØE"
Schiffstyp	Plattformversorger	Plattformversorger
Bauwerft	STX Norway Offshore	STX Norway Offshore
Länge / Breite / Tiefgang in m	73,6 / 16,0 / 5,8	73,6 / 16,0 / 5,8
Tragfähigkeit in tdw	3.240	3.240
Geschwindigkeit in kn	14,5	14,5
Ablieferung	30. Oktober 2008	22. Dezember 2008
Übernahme	1. Juli 2009	1. Juli 2009

MS "E.R. TRONDHEIM"



MS "E.R. TROMSOE"



Investition in T€	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	55.245	52.574	-2.671
Anschaffungskosten	48.960	46.289 ¹⁾	-2.671
Fondsabhängige Kosten	4.948	4.829	-119
Liquiditätsreserve	1.337	1.456	+119
Finanzierung in T€	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	55.245	52.574	-2.671
Fondskapital	28.800	28.800	-
Initiatorenkapital	500	500	-
Agio	1.465	1.465	-
Fremdkapital (Hypothekendarl.)	24.480	21.809 ²⁾	-2.671

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	10.778	9.874	-904	48.590	44.918	-3.672
Liquides Betriebsergebnis	T€	4.889	1.948	-2.941	22.858	14.470	-8.388
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	5.889	7.926	+2.037	25.733	30.448	+4.715
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.129	2.001	-128	9.048	8.484	-564
Auszahlungen	T€	2.637	0	-2.637	11.867	4.688	-7.179
Liquidität	T€				3.280	2.754	-526
Steuerliche Ergebnisse	%	0,02	0,02	-	0,10	0,10	-

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen	%	9,00	0,00	-9,00	40,50	16,00	-24,50
Steuer saldo	%	-0,01	-0,01	-	-0,05	-0,05	-
Mittelrückfluss nach Steuern	%	8,99	-0,01	-9,00	40,45	15,95	-24,50
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-64,55	-89,05	-24,50

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31. Dezember 2013		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt		Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		Betrag	€-Kurs		
Hypothekendarlehen	TUS\$	22.950	1,2500	30.600	1,4031	+7.650	14.468	19.291	+4.822	
	T¥	765.000	125,00			-765.000	482.283	0	-482.283	
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	30.600		30.600		-	19.291	19.291	-	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	24.480		21.809		-2.671	15.433	14.012	-1.421	

1) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen in der Investitionsphase.

2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

Offshore Fonds 3



Der Fonds besteht aus zwei baugleichen Plattformversorgungsschiffen vom Typ UT 755 LN. Das MS "E.R. Narvik" wird derzeit vor der Westküste Afrikas eingesetzt. Das MS "E.R. Hauge-sund" ist an Petrobras zum Einsatz vor der brasilianischen Küste verchartert.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Offshore Fonds 3 GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Offshore Fonds 3 GmbH, Hamburg
Reeder	E.R. Offshore GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2009 / 2009 (Prospektierte Fondsschließung: 2009)
Prospektfassung	Januar 2009
Tonnagesteuer	ab 2009
Ergebnisse bestandskräftig	–

Schiffsdaten

	MS "E.R. HAUGESUND"	MS "E.R. NARVIK"
Schiffstyp	Plattformversorger	Plattformversorger
Bauwert	STX Norway Offshore	STX Norway Offshore
Länge / Breite / Tiefgang in m	73,6 / 16,0 / 5,8	73,6 / 16,0 / 5,8
Tragfähigkeit in tdw	3.240	3.240
Geschwindigkeit in kn	14,5	14,5
Ablieferung	25. Februar 2009	29. April 2009
Übernahme	1. September 2009	1. September 2009

MS "E.R. HAUGESUND"



MS "E.R. NARVIK"



Investition in T€	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	51.017	49.812	-1.205
Anschaffungskosten	45.117	43.912 ¹⁾	-1.205
Fondsabhängige Kosten	4.570	4.520	-50
Liquiditätsreserve	1.330	1.380	+50

Finanzierung in T€	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	51.017	49.812	-1.205
Fondskapital	26.500	26.500	-
Initiatorenkapital	500	500	-
Agio	1.350	1.350	-
Fremdkapital (Hypothekendarl.)	22.667	21.462 ²⁾	-1.205

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	9.979	9.656	-323	43.291	42.000	-1.291
Liquides Betriebsergebnis	T€	4.534	2.791	-1.743	19.713	14.977	-4.736
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	5.446	6.865	+1.419	23.578	27.023	+3.445
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	1.889	1.935	+46	7.556	7.730	+174
Auszahlungen	T€	2.430	0	-2.430	10.530	4.050	-6.480
Liquidität	T€				2.957	4.577	+1.620
Steuerliche Ergebnisse	%	0,02	0,02	-	0,11	0,11	-

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen	%	9,00	0,00	-9,00	39,00	15,00	-24,00
Steuersaldo	%	-0,01	-0,01	-	-0,05	-0,05	-
Mittelrückfluss nach Steuern	%	8,99	-0,01	-9,00	38,95	14,95	-24,00
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-66,05	-90,05	-24,00

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2013		
		Prospekt		Ist			Prospekt	Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs				
Hypothekendarlehen	TUS\$	30.600	1,3500	30.600	1,4258	-	20.400	20.400	-
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	22.667		21.462		-1.205	15.111	14.818	-293

1) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen in der Investitionsphase.

2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

Offshore Fonds 4



Der Fonds besteht aus zwei baugleichen, großen Plattformversorgungsschiffen vom Typ UT 776 CD. Das MS "E.R. Athina" wird derzeit vor Westafrika und das MS "E.R. Georgina" in der Nordsee eingesetzt.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Offshore Fonds 4 GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Offshore Fonds 4 GmbH, Hamburg
Reeder	E.R. Offshore GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2009 / 2009 (Prospektierte Fondsschließung: 2010)
Prospektfassung	Februar 2009
Tonnagesteuer	ab 2009
Ergebnisse bestandskräftig	–

Schiffsdaten

	MS "E.R. ATHINA"	MS "E.R. GEORGINA"
Schiffstyp	Plattformversorger	Plattformversorger
Bauwerft	STX Norway Offshore	STX Norway Offshore
Länge / Breite / Tiefgang in m	93,0 / 20,0 / 6,2	93,0 / 20,0 / 6,2
Tragfähigkeit in tdw	4.488	4.488
Geschwindigkeit in kn	16,8	16,8
Ablieferung / Übernahme	8. Dezember 2009	28. April 2010

MS "E.R. ATHINA"



MS "E.R. GEORGINA"



Investition in T€	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	108.442	104.494	-3.948
Anschaffungskosten	96.462 ¹⁾	92.514 ²⁾	-3.948
Fondsabhängige Kosten	8.548	8.618	+70
Liquiditätsreserve	3.432	3.362	-70

Finanzierung in T€	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	108.442	104.494	-3.948
Fondskapital	46.600	46.600	-
Initiatorenkapital	1.000	1.000	-
Agio	2.380	2.380	-
Fremdkapital (Hypothekendarl.)	58.462	54.514 ³⁾	-3.948

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	16.921	12.870	-4.051	65.803	51.625	-14.178
Liquides Betriebsergebnis	T€	8.564	5.637	-2.927	32.527	26.351	-6.176
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	8.357	7.234	-1.123	33.277	25.277	-8.000
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	3.908	3.817	-91	13.676	14.899	+1.223
Auszahlungen	T€	4.284	1.428	-2.856	18.088	7.231	-10.857
Liquidität	T€				4.194	7.581	+3.387
Steuerliche Ergebnisse	%	0,02	0,02	-	0,07	0,08	+0,01

Kapitalrückflussrechnung

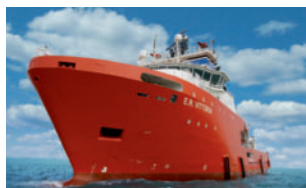
zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen	%	9,00	3,00	-6,00	38,00	15,50	-22,50
Steuersaldo	%	-0,01	-0,01	-	-0,03	-0,03	-
Mittelrückfluss nach Steuern	%	8,99	2,99	-6,00	37,97	15,47	-22,50
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-67,03	-89,53	-22,50

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2013		
		Prospekt		Ist			Prospekt	Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs				
Hypothekendarlehen	TUS\$	76.000	1,3000	76.000	1,3941	-	58.220	56.140	-2.080
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	58.462		54.514		-3.948	44.785	40.779	-4.006

- 1) Abweichend vom Verkaufsprospekt wurde der prospektierte Gewinnvorab in Höhe von T€ 952 den Auszahlungen zugeordnet. Dementsprechend verringern sich die Anschaffungskosten und die Liquiditätsreserve erhöht sich.
- 2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen in der Investitionsphase.
- 3) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

MS "E.R. VITTORIA"



Das MS "E.R. Vittoria" ist ein Anchor Handler (AHTS) vom Typ UT 786 CD. Das Schiff fährt im Rahmen der 4-jährigen Erstcharter noch bis mindestens Februar 2015 beim brasilianischen Ölkonzern Petrobras. Die Chartereinnahmen werden im E.R. AHTS-Pool mit den Einnahmen des MS "E.R. Luisa" gepoolt.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. VITTORIA" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. VITTORIA" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Offshore GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2009 / 2009 (Prospektierte Fondsschließung: 2010)
Prospektfassung	März 2009
Tonnagesteuer	ab 2009
Ergebnisse bestandskräftig	–

Investition in TUS\$

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	85.500	77.500	–8.000
Anschaffungskosten	79.400 ¹⁾	69.038 ²⁾	–10.362
Fondsabhängige Kosten	3.005	2.953	–52
Liquiditätsreserve	3.095	5.509	+2.414

Finanzierung in TUS\$

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	85.500	77.500	–8.000
Fondskapital	27.500	27.500	–
Initiatorenkapital	3.000	3.000	–
Agio	–	–	–
Fremdkapital (Hypothekendarl.)	55.000	47.000 ³⁾	–8.000

Schiffsdaten

Schiffstyp	Anchor Handler
Bauwerft	Sekwang Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	86,0 / 19,9 / 6,8
Tragfähigkeit in tdw	3.600
Geschwindigkeit in kn	18,0
Ablieferung / Übernahme	12. Oktober 2010

Ergebnisse⁴⁾

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	TUS\$	14.281	11.874	–2.407	57.804	30.752	–27.052
Liquides Betriebsergebnis	TUS\$	8.041	2.403	–5.638	29.674	4.418	–25.256
Ausgaben und sonstige Einnahmen	TUS\$	6.240	9.471	+3.231	28.130	26.334	–1.796
Tilgung Hypothekendarlehen	TUS\$	7.800	3.133	–4.667	29.275	9.400	–19.875
Auszahlungen	TUS\$	0	0	–	407	1.213	+806
Liquidität	TUS\$				3.087	–686	–3.773
Steuerliche Ergebnisse	%	0,02	0,02	–	0,08	0,06	–0,02

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	100,00	100,00	–
Auszahlungen	%	0,00	0,00	–	1,33	5,13	+3,80
Steuerersaldo	%	–0,01	–0,01	–	–0,04	–0,03	+0,01
Mittelrückfluss nach Steuern	%	–0,01	–0,01	–	1,30	5,11	+3,81
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%			–	–98,70	–94,89	+3,81

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand			Stand am 31. Dezember 2013		
		Prospekt		Abw.	Prospekt		Abw.
		Betrag	US\$-Kurs		Betrag	US\$-Kurs	
Hypothekendarlehen	TUS\$	55.000	47.000	–8.000	25.725	37.600	+11.875

- 1) Abweichend vom Verkaufsprospekt wurde der prospektierte Gewinnvorab in Höhe von TUS\$ 407 den Auszahlungen zugeordnet. Dementsprechend verringern sich die Anschaffungskosten und die Liquiditätsreserve erhöht sich.
- 2) Die Abweichung ergibt sich aus einem niedrigeren Baupreis und höheren sonstigen Anschaffungskosten.
- 3) Die Abweichung ergibt sich aus einer geringeren Darlehensaufnahme.
- 4) Die ursprünglich für Oktober 2009 geplante Ablieferung des Schiffes hat sich erheblich verzögert und erfolgte schließlich im Oktober 2010. Damit verbunden konnte bei der Bauwerft eine erhebliche Baupreisreduzierung erreicht werden.

Offshore Fonds 5



Der Fonds besteht aus dem MS "E.R. Luisa", einem Anchor Handler (AHTS) vom Typ UT 786 CD. Das Schiff fährt im Rahmen der 4-jährigen Erstcharter noch bis mindestens Februar 2015 beim brasilianischen Ölkonzern Petrobras. Die Chartereinnahmen werden im E.R. AHTS-Pool mit den Einnahmen des MS "E.R. Vittoria" gepoolt.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Offshore Fonds 5 GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Offshore Fonds 5 GmbH, Hamburg
Reeder	E.R. Offshore GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2009 / 2010 (Prospektierte Fondsschließung: 2010)
Prospektfassung	August 2009
Tonnagesteuer	ab 2009
Ergebnisse bestandskräftig	–

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	63.585	61.862	–1.724
Anschaffungskosten	55.205	51.162 ¹⁾	–4.043
Fondsabhängige Kosten	5.403	5.317	–86
Liquiditätsreserve	2.977	5.382	+2.405

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	63.585	61.862	–1.724
Fondskapital	25.600	25.600	–
Initiatorenkapital	1.000	1.000	–
Agio	1.330	1.330	–
Fremdkapital (Hypothekendarl.)	35.655	33.932 ²⁾	–1.724

Schiffsdaten

Schiffstyp	Anchor Handler
Bauwerft	Sekwang Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	86,0 / 19,9 / 6,8
Tragfähigkeit in tdw	3.600
Geschwindigkeit in kn	18,0
Ablieferung / Übernahme	6. Dezember 2010

Ergebnisse³⁾

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	9.849	8.709	–1.140	34.995	23.481	–11.514
Liquides Betriebsergebnis	T€	4.930	1.598	–3.332	16.511	4.263	–12.248
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	4.919	7.111	+2.192	18.484	19.218	+734
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.860	2.279	–581	9.388	6.209	–3.179
Auszahlungen	T€	2.128	0	–2.128	7.980	1.603	–6.377
Liquidität	T€				2.120	1.833	–287
Steuerliche Ergebnisse	%	0,02	0,02	–	0,06	0,05	–0,01

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	8,00	0,00	–8,00	30,00	5,00	–25,00
Steuersaldo	%	–0,01	–0,01	–	–0,03	–0,02	+0,01
Mittelrückfluss nach Steuern	%	7,99	–0,01	–8,00	29,97	4,98	–24,99
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				–75,03	–100,02	–24,99

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31. Dezember 2013		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt		Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		Betrag	€-Kurs		
Hypothekendarlehen	TUS\$	51.700	1,4500	45.000	1,3262	–6.700	38.087	36.750	–1.337	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	35.655		33.932		–1.724	26.267	26.694	+427	

1) Die Abweichung ergibt sich aus einem niedrigeren Baupreis, höheren sonstigen Anschaffungskosten und abweichenden Kursen in der Investitionsphase.

2) Die Abweichung ergibt sich aus einer geringeren Darlehensaufnahme sowie aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

3) Die ursprünglich für April 2010 geplante Ablieferung des Schiffes hat sich erheblich verzögert und erfolgte schließlich im Dezember 2010. Damit verbunden konnte bei der Bauwerft eine erhebliche Baupreisreduzierung erreicht werden.

MS "E.R. BORDEAUX"

Das MS "E.R. Bordeaux" ist im Rahmen der 5-jährigen Erstcharter noch bis mindestens Mai 2016 an Hanjin Shipping verchartert.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. BORDEAUX" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. BORDEAUX" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2010 / 2011 (Prospektierte Fondsschließung: 2011)
Prospektfassung	August 2010
Tonnagesteuer	ab 2010
Ergebnisse bestandskräftig	–

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	33.623	32.154	–1.469
Anschaffungskosten	29.373	28.060 ¹⁾	–1.313
Fondsabhängige Kosten	3.205	3.137	–68
Liquiditätsreserve	1.045	957	–88

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	33.623	32.154	–1.469
Fondskapital	18.500	18.500	–
Initiatorenkapital	200	200	–
Agio	935	935	–
Fremdkapital (Hypothekendarl.)	13.988	12.519 ²⁾	–1.469

Schiffsdaten

Schiffstyp	Supramax-Bulker
Bauwerft	Hyundai Mipo Dockyard
Länge / Breite / Tiefgang in m	187,0 / 32,3 / 12,9
Tragfähigkeit in tdw	56.000
Geschwindigkeit in kn	14,5
Ablieferung / Übernahme	27. Juli 2011

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	5.044	4.949	–95	12.167	12.056	–111
Liquides Betriebsergebnis	T€	2.672	2.624	–48	6.345	6.308	–37
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	2.372	2.325	–47	5.822	5.748	–74
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	1.399	1.352	–47	3.148	3.081	–67
Auszahlungen	T€	1.309	655	–654	3.444	2.107	–1.337
Liquidität	T€				798	2.077	+1.279
Steuerliche Ergebnisse	%	0,22	0,22	–	0,52	0,52	–

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	7,00	3,50	–3,50	18,42	11,48	–6,94
Steuersaldo	%	–0,10	–0,10	–	–0,25	–0,25	–
Mittelrückfluss nach Steuern	%	6,90	3,40	–3,50	18,17	11,23	–6,94
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				–86,83	–93,77	–6,94

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31. Dezember 2013		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt		Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		Betrag	Betrag		
Hypothekendarlehen	TUS\$	18.100	1,2940	18.100	1,4459	–	14.028	14.028	–	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	13.988		12.519		–1.469	10.840	10.189	–651	

1) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen in der Investitionsphase.

2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

MS "E.R. BRISTOL"



Das MS "E.R. Bristol" ist im Rahmen der 5-jährigen Erstcharter noch bis mindestens Mai 2016 an die zur Nordcapital-Unternehmensgruppe gehörende E.R. Schifffahrt Reedereigesellschaft verchartert.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. BRISTOL" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. BRISTOL" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schifffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2010 / 2011 (Prospektierte Fondsschließung: 2011)
Prospektfassung	Oktober 2010
Tonnagesteuer	ab 2010
Ergebnisse bestandskräftig	-

Investition in TUS\$

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	43.973	43.973	-
Anschaffungskosten	37.750	37.640	-110
Fondsabhängige Kosten	5.253	5.224	-29
Liquiditätsreserve	970	1.109	+139

Finanzierung in TUS\$

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	43.973	43.973	-
Fondskapital	30.250	30.250	-
Initiatorenkapital	200	200	-
Agio	1.523	1.523	-
Fremdkapital (Hypothekendarl.)	12.000	12.000	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	Supramax-Bulker
Bauwerft	Hyundai Mipo Dockyard
Länge / Breite / Tiefgang in m	187,0 / 32,3 / 12,9
Tragfähigkeit in tdw	56.000
Geschwindigkeit in kn	14,5
Ablieferung / Übernahme	21. Juli 2011

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	TUS\$	6.690	6.698	+8	16.207	16.424	+217
Liquides Betriebsergebnis	TUS\$	4.120	3.859	-261	9.710	9.445	-265
Ausgaben und sonstige Einnahmen	TUS\$	2.570	2.838	+268	6.497	6.980	+483
Tilgung Hypothekendarlehen	TUS\$	2.400	2.400	-	5.400	5.400	-
Auszahlungen	TUS\$	1.675	1.675	-	4.453	4.505	+52
Liquidität	TUS\$				826	648	-178
Steuerliche Ergebnisse	%	0,19	0,18	-0,01	0,45	0,43	-0,02

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen	%	5,50	5,50	-	14,63	14,68	+0,05
Steuersaldo	%	-0,09	-0,09	-	-0,21	-0,21	-
Mittelrückfluss nach Steuern	%	5,41	5,41	-	14,41	14,47	+0,06
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-90,59	-90,53	+0,06

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand			Stand am 31. Dezember 2013		
		Prospekt		Abw.	Prospekt		Abw.
		Betrag	US\$-Kurs		Betrag	US\$-Kurs	
Hypothekendarlehen	TUS\$	12.000		-	6.600	6.600	-

MS "E.R. BENEDETTA"

Das MS "E.R. Benedetta" ist im Rahmen der Erstcharter noch bis mindestens Oktober 2021 an MSC verchartert. Danach hat die Fondsgesellschaft zweimal die Option, den Chartervertrag um jeweils zweieinhalb Jahre zu verlängern.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. BENEDETTA" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. BENEDETTA" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2011 / 2012 (Prospektierte Fondsschließung: 2012)
Prospektfassung	Mai 2011
Tonnagesteuer	ab 2011
Ergebnisse bestandskräftig	–

Investition in TUS\$

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	172.650	172.650	–
Anschaffungskosten	155.000	154.652	–348
Fondsabhängige Kosten	15.055	14.990	–65
Liquiditätsreserve	2.595	3.008	+413

Finanzierung in TUS\$

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	172.650	172.650	–
Fondskapital	72.000	72.000 ¹⁾	–
Initiatorenkapital	1.000	1.000	–
Agio	3.650	3.650	–
Fremdkapital (Hypothekendarl.)	96.000	96.000	–

Schiffsdaten

Schiffstyp	13.100-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Hyundai Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	366,5 / 48,2 / 15,5
Tragfähigkeit in tdw	142.200
Geschwindigkeit in kn	24,7
Ablieferung / Übernahme	29. November 2011

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	TUS\$	21.333	21.441	+108	44.958	44.841	–117
Liquides Betriebsergebnis	TUS\$	11.837	13.832	+1.995	24.989	24.875	–114
Ausgaben und sonstige Einnahmen	TUS\$	9.496	7.609	–1.887	19.969	19.966	–3
Tilgung Hypothekendarlehen	TUS\$	6.400	6.400	–	12.800	12.800	–
Auszahlungen	TUS\$	5.475	5.475	–	11.193	8.741	–2.452
Liquidität	TUS\$				3.591	6.341	+2.750
Steuerliche Ergebnisse	%	0,15	0,15	–	0,33	0,31	–0,02

Kapitalrückflussrechnung²⁾

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	7,50	7,50	–	15,33	15,33	–
Steuersaldo	%	–0,07	–0,07	–	–0,15	–0,15	–
Mittelrückfluss nach Steuern	%	7,43	7,43	–	15,18	15,19	+0,01
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				–89,82	–89,81	+0,01

1) Es wurden mehr als 10 % des Fondskapitals durch den Ersteller der Leistungsbilanz, durch mit ihm verbundene Unternehmen oder durch diesen nahe stehende Personen gezeichnet.

2) Die Werte gelten für einen Beitritt im Jahr 2011 mit Vollenzahlung im gleichen Jahr.

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand			Stand am 31. Dezember 2013		
		Prospekt		Abw.	Prospekt		Abw.
		Betrag	US\$-Kurs		Betrag	US\$-Kurs	
Hypothekendarlehen	TUS\$	96.000		–	83.200	83.200	–

Schiffportfolio 1



Das Schiffportfolio 1 hat Beteiligungen an 151 Schiffsfonds erworben. Der Wert des Beteiligungsportfolios hat sich aufgrund des schwierigen Marktumfeldes in der Schifffahrt erheblich reduziert. Anfang 2013 wurde ein Betriebsfortführungskonzept (BFK) umgesetzt. Im Rahmen des BFK wurden Gesellschafterdarlehen von insgesamt T€ 1.000 aufgenommen und zur Tilgung des Bankdarlehens in gleicher Höhe verwendet.

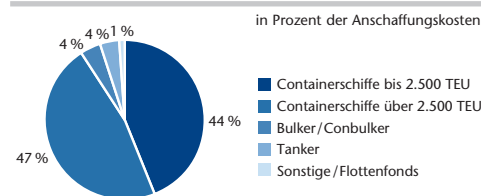
Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Schiffportfolio 1 GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Schiffportfolio 1 GmbH, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2006 / 2006 (prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)
Prospektfassung	November 2006
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006

Investition in T€	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	25.950	25.950	–
Anschaffungskosten	23.458	23.515	+58
Fondsabhängige Kosten	2.493	2.459	–34
Liquiditätsreserve	–	–24	–24

Finanzierung in T€ ²⁾	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	25.950	25.950	–
Fondskapital	18.550	18.550	–
Initiatorenkapital	450	450	–
Agio	950	950	–
Fremdkapital (Darlehen)	6.000	6.000	–
Gesellschafterdarlehen ³⁾		1.000	

Schiffstypen der angekauften Beteiligungen¹⁾



Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Einnahmen aus Beteiligungen	T€	3.051	675	–2.376	21.620	8.994	–12.626
Liquides Betriebsergebnis	T€	2.952	416	–2.536	19.505	6.695	–12.810
Ausgaben und sonstige Einnahmen ⁴⁾	T€	99	439	+340	2.115	2.554	+439
Tilgung Darlehen	T€	0	1.100	+1.100	6.000	4.100	–1.900
Gesellschafterdarlehen ³⁾	T€	–	1.000	+1.000	–	1.000	+1.000
Auszahlungen	T€	3.121	0	–3.121	13.276	2.712	–10.564
Liquidität	T€				229	603	+374
Stand des Darlehens	T€				0	1.900	+1.900
Steuerliche Ergebnisse	%	0,45	0,91	+0,46	2,49	–15,76	–18,25

Kapitalrückflussrechnung⁵⁾

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	5,26	+5,26	105,00	110,26	+5,26
Auszahlungen	%	15,00	0,00	–15,00	63,90	13,14	–50,76
Steuerersaldo	%	–0,15	–0,43	–0,28	–0,93	7,06	+7,99
Mittelrückfluss nach Steuern	%	14,85	–0,43	–15,28	62,96	20,20	–42,77
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				–42,04	–90,07	–48,03

- 1) Stand nach Abschluss der Investitionsphase.
- 2) Gemäß Prospekt war ein Fondskapital von T€ 9.275 bis T€ 18.550 vorgesehen. Das Fondskapital teilt sich in 20 % Kommanditkapital und 80 % Einzahlung in eine gesamthänderisch gebundene Rücklage, während das Initiatorenkapital zu 100 % Kommanditkapital ist. Damit entfällt auf das Initiatorenkapital ein im Vergleich zum Fondskapital prozentual entsprechend höherer Anteil am Ergebnis und an den Auszahlungen.
- 3) Im Jahr 2012 wurde ein Betriebsfortführungskonzept beschlossen, das die Aufnahme von Gesellschafterdarlehen vorsah. Die Darlehen wurden im Berichtsjahr eingezahlt.
- 4) Die Ausgaben und sonstigen Einnahmen beinhalten Rückforderungen von Auszahlungen aus den Beteiligungen. Im Berichtsjahr ergaben sich Rückforderungen in Höhe von T€ 159 und kumuliert bis zum 31. Dezember 2013 in Höhe von T€ 209.
- 5) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an den Gesellschafterdarlehen.

Schiffportfolio 2



Das Schiffportfolio 2 hat Beteiligungen an 148 Schiffsfonds erworben. Der Wert des Beteiligungsportfolios hat sich aufgrund des schwierigen Marktumfeldes in der Schifffahrt erheblich reduziert. Im Rahmen eines Betriebsfortführungskonzeptes wurden im Jahr 2014 Gesellschafterdarlehen von insgesamt T€ 1.000 sowie ein Drittdarlehen von T€ 500 aufgenommen und zur vollständigen Tilgung des Bankdarlehens verwendet.

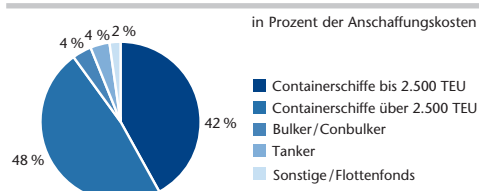
Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Schiffportfolio 2 GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Schiffportfolio 2 GmbH, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2007 / 2007 (prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)
Prospektfassung	Januar 2007
Ergebnisse bestandskräftig	–

Investition in T€	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	25.950	25.950	–
Anschaffungskosten	23.463	23.525	+62
Fondsabhängige Kosten	2.488	2.445	–43
Liquiditätsreserve	–	–20	–20

Finanzierung in T€ ²⁾	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	25.950	25.950	–
Fondskapital	18.550	18.550	–
Initiatorenkapital	450	450	–
Agio	950	950	–
Fremdkapital (Darlehen)	6.000	6.000	–
Kapitalerhöhung ³⁾		1.609	

Schiffstypen der angekauften Beteiligungen¹⁾



1) Stand nach Abschluss der ursprünglichen Investitionsphase; ohne Beteiligungen, die aus den Mitteln der Kapitalerhöhung erworben wurden.

2) Gemäß Prospekt war ein Fondskapital von T€ 9.275 bis T€ 18.550 vorgesehen. Das Fondskapital teilt sich in 20 % Kommanditkapital und 80 % Einzahlung in eine gesamthänderisch gebundene Rücklage, während das Initiatorenkapital zu 100 % Kommanditkapital ist. Damit entfällt auf das Initiatorenkapital ein im Vergleich zum Fondskapital prozentual entsprechend höherer Anteil am Ergebnis und an den Auszahlungen.

3) Im Jahr 2010 wurde eine Kapitalerhöhung durchgeführt, um wiederum an Kapitalerhöhungen von Zielfonds teilnehmen zu können.

4) Die Ausgaben und sonstigen Einnahmen beinhalten Rückforderungen von Auszahlungen aus den Beteiligungen. Im Berichtsjahr ergaben sich Rückforderungen in Höhe von T€ 90 und kumuliert bis zum 31. Dezember 2013 in Höhe von T€ 167.

5) Die Werte beinhalten die Investitionen aus der Kapitalerhöhung.

6) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013	Im Berichtsjahr			Kumuliert			
	Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	
Einnahmen aus Beteiligungen	T€	3.006	799	–2.207	21.368	8.722	–12.646
Liquides Betriebsergebnis	T€	2.897	606	–2.291	19.617	6.811	–12.806
Ausgaben und sonstige Einnahmen ⁴⁾	T€	109	286	+177	1.751	2.092	+341
Tilgung Darlehen	T€	0	550	+550	6.000	4.200	–1.800
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	–	0	–	–	1.609	+1.609
Auszahlungen	T€	2.912	0	–2.912	13.126	2.331	–10.795
Liquidität ⁵⁾	T€				491	237	–254
Stand des Darlehens	T€				0	1.800	+1.800
Steuerliche Ergebnisse	%	0,37	–0,03	–0,40	2,30	–5,68	–7,98

Kapitalrückflussrechnung⁶⁾

zum 31. Dezember 2013	Im Berichtsjahr			Kumuliert			
	Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	113,47	+8,47
Auszahlungen	%	14,00	0,00	–14,00	63,21	11,32	–51,89
Steuerersaldo	%	–0,14	0,01	+0,15	–0,89	2,65	+3,54
Mittelrückfluss nach Steuern	%	13,86	0,01	–13,85	62,31	13,97	–48,34
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				–42,69	–99,50	–56,81

Schiffsportfolio 3



Das Schiffsportfolio 3 hat Beteiligungen an 197 Schiffsfonds erworben. Der Wert des Beteiligungsportfolios hat sich aufgrund des schwierigen Marktumfeldes in der Schifffahrt erheblich reduziert.

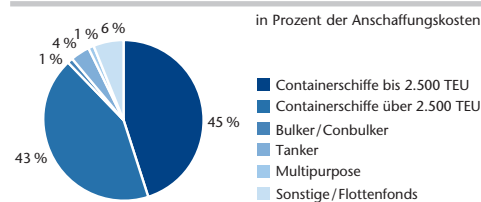
Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Schiffsportfolio 3 GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Schiffsportfolio 3 GmbH, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2007 / 2007 (prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)
Prospektfassung	August 2007
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2007

Investition in T€	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	36.330	36.330	–
Anschaffungskosten	32.700	32.791	+91
Fondsabhängige Kosten	3.630	3.644	+14
Liquiditätsreserve	–	–105	–105

Finanzierung in T€ ²⁾	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	36.330	36.330	–
Fondskapital	25.900	25.900	–
Initiatorenkapital	700	700	–
Agio	1.330	1.330	–
Fremdkapital (Darlehen)	8.400	8.400	–
Kapitalerhöhung ³⁾		2.367	

Schiffstypen der angekauften Beteiligungen¹⁾



- Stand nach Abschluss der ursprünglichen Investitionsphase; ohne Beteiligungen, die aus den Mitteln der Kapitalerhöhung erworben wurden.
- Gemäß Prospekt war ein Fondskapital von T€ 12.950 bis T€ 25.900 vorgesehen. Das Fondskapital teilt sich in 20 % Kommanditkapital und 80 % Einzahlung in eine gesamthänderisch gebundene Rücklage, während das Initiatorenkapital zu 100 % Kommanditkapital ist. Damit entfällt auf das Initiatorenkapital ein im Vergleich zum Fondskapital prozentual entsprechend höherer Anteil am Ergebnis und an den Auszahlungen.
- Im Jahr 2010 wurde eine Kapitalerhöhung durchgeführt, um wiederum an Kapitalerhöhungen von Zielfonds teilnehmen zu können.
- Die Ausgaben und sonstigen Einnahmen beinhalten Rückforderungen von Auszahlungen aus den Beteiligungen. Im Berichtsjahr ergaben sich Rückforderungen in Höhe von T€ 261 und kumuliert bis zum 31. Dezember 2013 in Höhe von T€ 665.
- Die Werte beinhalten die Investitionen aus der Kapitalerhöhung.
- Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Einnahmen aus Beteiligungen	T€	4.126	934	–3.192	24.927	8.685	–16.242
Liquides Betriebsergebnis	T€	3.940	603	–3.337	22.286	5.929	–16.357
Ausgaben und sonstige Einnahmen ⁴⁾	T€	186	603	+417	2.641	3.474	+833
Tilgung Darlehen	T€	1.100	25	–1.075	8.400	3.584	–4.816
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	–	0	–	–	2.367	+2.367
Auszahlungen	T€	2.940	0	–2.940	13.527	1.818	–11.709
Liquidität ⁵⁾	T€				359	47	–312
Stand des Darlehens	T€				0	4.816	+4.816
Steuerliche Ergebnisse	%	0,35	0,00	–0,35	2,07	0,00	–2,07

Kapitalrückflussrechnung⁶⁾

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	113,90	+8,90
Auszahlungen	%	10,00	0,00	–10,00	46,07	6,76	–39,31
Steuerersaldo	%	–0,15	0,00	+0,15	–0,89	0,02	+0,91
Mittelrückfluss nach Steuern	%	9,85	0,00	–9,85	45,19	6,78	–38,40
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				–59,81	–107,11	–47,30

Schiffportfolio 4



Das Schiffportfolio 4 hat Beteiligungen an 241 Schiffsfonds erworben. Der Wert des Beteiligungsportfolios hat sich aufgrund des schwierigen Marktumfeldes in der Schifffahrt erheblich reduziert.

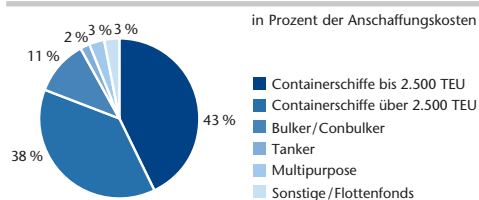
Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Schiffportfolio 4 GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Schiffportfolio 4 GmbH, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2008 / 2008 (prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)
Prospektfassung	Januar 2008
Ergebnisse bestandskräftig	–

Investition in T€	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	77.850	77.850	–
Anschaffungskosten	69.855	70.004	+ 149
Fondsabhängige Kosten	7.995	7.672	– 323
Liquiditätsreserve	–	174	+ 174

Finanzierung in T€ ²⁾	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	77.850	77.850	–
Fondskapital	55.500	55.500	–
Initiatorenkapital	1.500	1.500	–
Agio	2.850	2.850	–
Fremdkapital (Darlehen)	18.000	18.000	–

Schiffstypen der angekauften Beteiligungen¹⁾



1) Stand nach Abschluss der Investitionsphase.

2) Gemäß Prospekt war ein Fondskapital von T€ 18.500 bis T€ 37.000 vorgesehen. Die persönlich haftende Gesellschafterin hatte das Recht, den Höchstbetrag auf T€ 55.500 zu erhöhen. Das Fondskapital teilt sich in 20 % Kommanditkapital und 80 % Einzahlung in eine gesamthänderisch gebundene Rücklage, während das Initiatorenkapital zu 100 % Kommanditkapital ist. Damit entfällt auf das Initiatorenkapital ein im Vergleich zum Fondskapital prozentual entsprechend höherer Anteil am Ergebnis und an den Auszahlungen.

3) Die Ausgaben und sonstigen Einnahmen beinhalten Rückforderungen von Auszahlungen aus den Beteiligungen. Im Berichtsjahr ergaben sich Rückforderungen in Höhe von T€ 1.986 und kumuliert bis zum 31. Dezember 2013 in Höhe von T€ 3.473.

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Einnahmen aus Beteiligungen	T€	8.465	1.162	– 7.303	42.860	12.665	– 30.195
Liquides Betriebsergebnis	T€	7.700	177	– 7.523	36.506	7.374	– 29.131
Ausgaben und sonstige Einnahmen ³⁾	T€	765	3.011	+ 2.246	6.354	8.875	+ 2.521
Tilgung Darlehen	T€	3.375	0	– 3.375	13.500	5.400	– 8.100
Auszahlungen	T€	4.410	0	– 4.410	21.945	1.410	– 20.535
Liquidität	T€				1.061	– 2.847	– 3.908
Stand des Darlehens	T€				4.500	12.600	+ 8.100
Steuerliche Ergebnisse	%	0,36	0,00	– 0,36	1,96	– 4,71	– 6,67

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	7,00	0,00	– 7,00	35,00	2,46	– 32,54
Steuerersaldo	%	– 0,16	0,00	+ 0,16	– 0,85	1,99	+ 2,84
Mittelrückfluss nach Steuern	%	6,84	0,00	– 6,84	34,15	4,45	– 29,70
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				– 70,85	– 100,55	– 29,70

Schiffsportfolio 5



Das Schiffsportfolio 5 hat Beteiligungen an 167 Schiffsfonds erworben. Der Wert des Beteiligungsportfolios hat sich aufgrund des schwierigen Marktumfeldes in der Schifffahrt erheblich reduziert.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Schiffsportfolio 5 GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Schiffsportfolio 5 GmbH, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2008 / 2009 (prospektierte Fondsschließung: 2009)
Prospektfassung	Juli 2008
Ergebnisse bestandskräftig	–

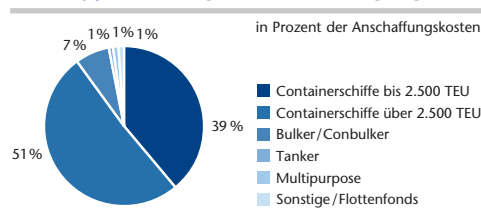
Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	42.039	37.819	–4.220
Anschaffungskosten	37.722	33.914 ²⁾	–3.808
Fondsabhängige Kosten	4.317	4.368	+51
Liquiditätsreserve	–	–463	–463

Finanzierung in T€³⁾

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	42.039	37.819	–4.220
Fondskapital	29.970	29.970	–
Initiatorenkapital	810	810	–
Agio	1.539	1.539	–
Fremdkapital (Darlehen)	9.720	5.500 ⁴⁾	–4.220

Schiffstypen der angekauften Beteiligungen¹⁾



Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Einnahmen aus Beteiligungen	T€	4.559	1.159	–3.400	22.454	6.983	–15.471
Liquides Betriebsergebnis	T€	4.126	818	–3.308	19.080	4.907	–14.172
Ausgaben und sonstige Einnahmen ⁵⁾	T€	433	506	+74	3.374	2.520	–854
Tilgung Darlehen	T€	2.228	650	–1.578	7.493	2.600	–4.893
Auszahlungen	T€	2.381	0	–2.381	11.345	1.406	–9.940
Liquidität	T€				242	–6	–248
Stand des Darlehens	T€				2.228	2.900	+673
Steuerliche Ergebnisse	%	0,35	–0,02	–0,37	1,73	–1,47	–3,21

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	7,00	0,00	–7,00	33,50	4,24	–29,26
Steuerersaldo	%	–0,15	0,01	+0,16	–0,77	0,67	+1,43
Mittelrückfluss nach Steuern	%	6,85	0,01	–6,84	32,73	4,91	–27,83
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				–72,27	–100,09	–27,83

- 1) Stand nach Abschluss der Investitionsphase.
- 2) Die Abweichung ergibt sich aus einem geringeren Erwerb von Beteiligungen.
- 3) Gemäß Prospekt war ein Fondskapital von T€ 18.500 bis T€ 37.000 vorgesehen. Das Fondskapital teilt sich in 20 % Kommanditkapital und 80 % Einzahlung in eine gesamthänderisch gebundene Rücklage, während das Initiatorenkapital zu 100 % Kommanditkapital ist. Damit entfällt auf das Initiatorenkapital ein im Vergleich zum Fondskapital prozentual entsprechend höherer Anteil am Ergebnis und an den Auszahlungen.
- 4) Die Abweichung ergibt sich aus einer geringeren Darlehensaufnahme.
- 5) Die Ausgaben und sonstigen Einnahmen beinhalten Rückforderungen von Auszahlungen aus den Beteiligungen. Im Berichtsjahr ergaben sich Rückforderungen in Höhe von T€ 165 und kumuliert bis zum 31. Dezember 2013 in Höhe von T€ 434.

Schiffportfolio 6



Das Schiffportfolio 6 hat Beteiligungen an 142 Schiffsfonds erworben. Der Wert des Beteiligungsportfolios hat sich aufgrund des schwierigen Marktumfeldes in der Schifffahrt erheblich reduziert.

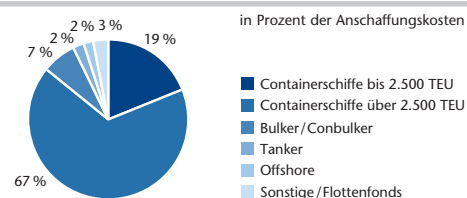
Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Schiffportfolio 6 GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Schiffportfolio 6 GmbH, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2009 / 2010 (prospektierte Fondsschließung: 2010)
Prospektfassung	Juni 2009
Ergebnisse bestandskräftig	–

Investition in T€	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	42.000	42.000	–
Anschaffungskosten	36.300	35.511	–789
Fondsabhängige Kosten	5.700	5.556	–144
Liquiditätsreserve	–	933	+933

Finanzierung in T€ ²⁾	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	42.000	42.000	–
Fondskapital	39.000	39.000	–
Initiatorenkapital	1.000	1.000	–
Agio	2.000	2.000	–
Fremdkapital (Darlehen)	–	–	–

Schiffstypen der angekauften Beteiligungen¹⁾



1) Stand nach Abschluss der Investitionsphase.

2) Gemäß Prospekt war ein Fondskapital von T€ 4.875 bis T€ 19.500 vorgesehen. Die persönlich haftende Gesellschafterin hatte das Recht, den Höchstbetrag auf T€ 39.000 zu erhöhen. Das Fondskapital teilt sich in 20 % Kommanditkapital und 80 % Einzahlung in eine gesamthänderisch gebundene Rücklage, während das Initiatorenkapital zu 100 % Kommanditkapital ist. Damit entfällt auf das Initiatorenkapital ein im Vergleich zum Fondskapital prozentual entsprechend höherer Anteil am Ergebnis und an den Auszahlungen.

3) Die Ausgaben und sonstigen Einnahmen beinhalten Rückforderungen von Auszahlungen aus den Beteiligungen. Im Berichtsjahr ergaben sich Rückforderungen in Höhe von T€ 42 und kumuliert bis zum 31. Dezember 2013 in Höhe von T€ 145.

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Einnahmen aus Beteiligungen	T€	1.716	6.275
Liquides Betriebsergebnis	T€	1.430	5.168
Ausgaben und sonstige Einnahmen ³⁾	T€	737	1.687
Auszahlungen	T€	1.320	5.018
Liquidität	T€	–	503
Steuerliche Ergebnisse	%	–0,03	–4,53

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	105,00
Auszahlungen	%	3,00	11,64
Steuersaldo	%	0,01	2,09
Mittelrückfluss nach Steuern	%	3,01	13,73
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	–	–91,27

Schiffportfolio Vorzug



Das Schiffportfolio Vorzug hat Beteiligungen an 31 Schiffsfonds erworben. Der Wert des Beteiligungsportfolios hat sich aufgrund des schwierigen Marktumfeldes in der Schifffahrt erheblich reduziert.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Schiffportfolio VK 1 GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Schiffportfolio VK 1 GmbH, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2010 / 2010 (prospektierte Fondsschließung: 2011)
Prospektfassung	März 2010
Ergebnisse bestandskräftig	–

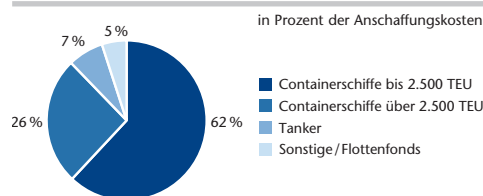
Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	9.744	9.744	–
Anschaffungskosten	8.283	8.320	+ 37
Fondsabhängige Kosten	1.312	1.283	–29
Liquiditätsreserve	148	141	–8

Finanzierung in T€²⁾

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	9.744	9.744	–
Fondskapital	9.164	9.164	–
Initiatorenkapital	116	116	–
Agio	464	464	–
Fremdkapital (Darlehen)	–	–	–

Schiffstypen der angekauften Beteiligungen¹⁾



Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Einnahmen aus Beteiligungen	T€	188	273
Liquides Betriebsergebnis	T€	–24	–37
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	212	312
Auszahlungen	T€	0	0
Liquidität	T€		101
Steuerliche Ergebnisse	%	0,00	0,20

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	105,00
Auszahlungen	%	0,00	0,00
Steuersaldo	%	0,00	–0,13
Mittelrückfluss nach Steuern	%	0,00	–0,13
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%		–105,13

- 1) Stand nach Abschluss der Investitionsphase.
 2) Gemäß Prospekt war ein Fondskapital von T€ 2.962,5 bis T€ 9.875 vorgesehen. Das Fondskapital teilt sich in 20 % Kommanditkapital und 80 % Einzahlung in eine gesamthänderisch gebundene Rücklage, während das Initiatorenkapital zu 100 % Kommanditkapital ist. Damit entfällt auf das Initiatorenkapital ein im Vergleich zum Fondskapital prozentual entsprechend höherer Anteil am Ergebnis und an den Auszahlungen.

Schiffportfolio 8



Das Schiffportfolio 8 hat seine Investitionsphase Mitte 2013 abgeschlossen und Beteiligungen an insgesamt 66 Schiffsfonds erworben.

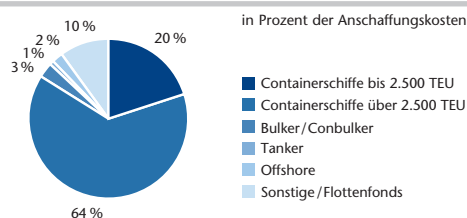
Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Schiffportfolio 8 GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Schiffportfolio 8 GmbH, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2010 / 2011 (prospektierte Fondsschließung: 2011)
Prospektfassung	August 2010
Ergebnisse bestandskräftig	–

Investition in T€	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	11.928	11.928	–
Anschaffungskosten	10.309	10.053	–256
Fondsabhängige Kosten	1.619	1.618	–1
Liquiditätsreserve	–	257	+257

Finanzierung in T€ ²⁾	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	11.928	11.928	–
Fondskapital	11.076	11.076	–
Initiatorenkapital	284	284	–
Agio	568	568	–
Fremdkapital (Darlehen)	–	–	–

Schiffstypen der angekauften Beteiligungen¹⁾



Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Einnahmen aus Beteiligungen	T€	388	922
Liquides Betriebsergebnis	T€	290	611
Ausgaben und sonstige Einnahmen ³⁾	T€	99	315
Auszahlungen	T€	375	709
Liquidität	T€		155
Steuerliche Ergebnisse	%	–0,04	0,46

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	105,00
Auszahlungen	%	3,00	5,78
Steuersaldo	%	0,02	–0,25
Mittelrückfluss nach Steuern	%	3,02	5,53
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%		–99,47

1) Stand nach Abschluss der Investitionsphase.

2) Gemäß Prospekt war ein Fondskapital von T€ 4.875 bis T€ 19.500 vorgesehen. Das Fondskapital teilt sich in 20 % Kommanditkapital und 80 % Einzahlung in eine gesamthänderisch gebundene Rücklage, während das Initiatorenkapital zu 100 % Kommanditkapital ist. Damit entfällt auf das Initiatorenkapital ein im Vergleich zum Fondskapital prozentual entsprechend höherer Anteil am Ergebnis und an den Auszahlungen.

3) Die Ausgaben und sonstigen Einnahmen beinhalten Rückforderungen von Auszahlungen aus den Beteiligungen. Im Berichtsjahr ergaben sich Rückforderungen in Höhe von T€ 1.

Auslese Schiff



Der Zweitmarktfonds Auslese Schiff hat seine Investitionsphase Mitte 2013 abgeschlossen und Beteiligungen an insgesamt 29 Schiffsfonds erworben.

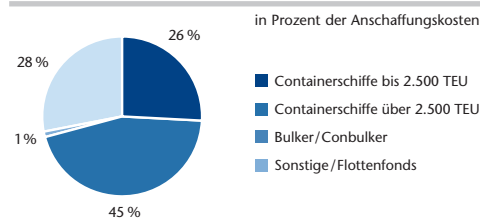
Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Private Placement AS GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Private Placement AS GmbH, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2011 / 2012 (prospektierte Fondsschließung: 2012)
Prospektfassung	März 2011
Ergebnisse bestandskräftig	–

Investition in T€	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	3.041	3.041	–
Anschaffungskosten	2.725	2.551	–174
Fondsabhängige Kosten	316	343	+27
Liquiditätsreserve	–	147	+147

Finanzierung in T€ ²⁾	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	3.041	3.041	–
Fondskapital	2.950	2.950	–
Initiatorenkapital	91	91	–
Agio	–	–	–
Fremdkapital (Darlehen)	–	–	–

Schiffstypen der angekauften Beteiligungen¹⁾



Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Einnahmen aus Beteiligungen	T€	80	285
Liquides Betriebsergebnis	T€	44	184
Ausgaben und sonstige Einnahmen ³⁾	T€	40	104
Auszahlungen	T€	99	215
Liquidität	T€		113
Steuerliche Ergebnisse	%	0,00	–4,49

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	100,00
Auszahlungen	%	3,00	6,73
Steuersaldo	%	0,00	2,11
Mittelrückfluss nach Steuern	%	3,00	8,84
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%		–91,16

1) Stand nach Abschluss der Investitionsphase.

2) Gemäß Prospekt ist ein Fondskapital von T€ 4.850 bis T€ 9.700 vorgesehen. Die persönlich haftende Gesellschafterin hatte das Recht, den Höchstbetrag auf T€ 19.400 zu erhöhen. Im März 2012 wurde das Mindestfondskapital auf T€ 2.425 reduziert. Das Fondskapital teilt sich in 25 % Kommanditkapital und 75 % Einzahlung in eine gesamthänderisch gebundene Rücklage, während das Initiatorenkapital zu 100 % Kommanditkapital ist. Damit entfällt auf das Initiatorenkapital ein im Vergleich zum Fondskapital prozentual entsprechend höherer Anteil am Ergebnis und an den Auszahlungen.

3) Die Ausgaben und sonstigen Einnahmen beinhalten Rückforderungen von Auszahlungen aus den Beteiligungen. Im Berichtsjahr ergaben sich Rückforderungen in Höhe von T€ 4.

Den Haag



Bei diesem Fonds endet die Prospektlaufzeit im Jahr 2012, so dass ab 2013 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Die Fondsimmoblie ist noch bis August 2022 an den international bekannten Aufzugshersteller Schindler Liften vermietet. Die Ende 2011 verlängerte Finanzierung läuft bis zum 31. Dezember 2015.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	DSW Immobilienfonds Den Haag GmbH & Co. KG, Hamburg	
Komplementärin	Verwaltung DSW Immobilienfonds Den Haag GmbH, Hamburg	
Belegenheitsland	Niederlande	
Emissionsjahr / Fondsschließung	2002 / 2002 (prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)	
Prospektfassung	Oktober 2002	
Ergebnisse bestandskräftig	Niederlande: bis 2008	Deutschland: bis 2009

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	9.293	9.293	–
Anschaffungskosten	8.043	8.026	–17
Fondsabhängige Kosten	1.142	1.136	–6
Liquiditätsreserve	107	130	+22

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	9.293	9.293	–
Fondskapital	3.830	3.830	–
Initiatorenkapital	20	20	–
Agio	193	193	–
Fremdkapital	5.250	5.250	–
Davon Hypothekendarlehen	5.100	5.100	–
Davon Kontokorrentkreditlinie	150	150	–

Immobilien

Standort	Den Haag
Objekttyp	Büroimmobilie
Mietfläche in m ²	3.477
PKW-Stellplätze	28
Fertigstellung	Juli 2002
Übernahme	15. Januar 2003

Ergebnisse

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2012 ¹⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Mieteinnahmen	T€	6.348	5.803	–545	495	6.298
Liquides Betriebsergebnis	T€	3.199	2.883	–317	288	3.171
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.149	2.920	–228	207	3.127
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	145	145	–	206	351
Auszahlungen ²⁾	T€	3.080	2.600	–480	56	2.656
Liquidität	T€	–68	118	+186		143
Stand des Hypothekendarlehens	T€	4.955	4.955	–		4.749
Steuerliche Ergebnisse NL	%	32,34	12,60	–19,74	–	12,60
Steuerliche Ergebnisse D	%	0,00	–4,19	–4,19	–	–4,19

Kapitalrückflussrechnung

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2012 ¹⁾			Ist zum 31. Dezember 2013	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	–	–	105,00
Auszahlungen ²⁾	%	80,00	67,53	–12,47	1,46	68,98
Steuersaldo	%	–9,70	–1,82	+7,88	–0,49	–2,32
Mittelrückfluss nach Steuern	%	70,30	65,71	–4,59	0,96	66,67
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%	–34,70	–39,29	–4,59		–38,33

1) Die Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2012.

2) Die Auszahlungen sind inklusive der Einbehalte für die Verauslagung der Anlegersteuer in den Niederlanden.

Weert



Die Fondsimmoblie ist noch bis mindestens Ende 2015 an Enexis vermietet, nachdem der Mietvertrag um zehn Jahre mit Break-Optionen verlängert werden konnte. Die Finanzierung wurde zwischenzeitlich bis 31. März 2018 verlängert, nachdem mittels eines Wertsicherungskonzepts im Jahr 2014 zusätzliches Kommanditkapital in Höhe von T€ 359 aus dem Anlegerkreis zur Verfügung gestellt wurde.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	DSW Immobilienfonds Weert GmbH & Co. KG, Hamburg	
Komplementärin	Verwaltung DSW Immobilienfonds Weert GmbH, Hamburg	
Belegenheitsland	Niederlande	
Emissionsjahr / Fondsschließung	2003 / 2003 (prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)	
Prospektfassung	Juni 2003	
Ergebnisse bestandskräftig	Niederlande: bis 2008	Deutschland: bis 2009

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	13.770	13.770	–
Anschaffungskosten	11.921	11.951	+ 30
Fondsabhängige Kosten	1.720	1.665	–55
Liquiditätsreserve	129	154	+ 25

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	13.770	13.770	–
Fondskapital	6.380	6.380	–
Initiatorenkapital	20	20	–
Agio	320	320	–
Fremdkapital	7.050	7.050	–
Davon Hypothekendarlehen	6.800	6.800	–
Davon Kontokorrentkreditlinie	250	250	–

Immobilien Daten

Standort	Weert
Objektyp	Büroimmobilie
Mietfläche in m ²	5.910
PKW-Stellplätze	145
Fertigstellung	September 2003
Übernahme	1. September 2003

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Mieteinnahmen	T€	1.094	877	–217	10.097	9.491	–606
Liquides Betriebsergebnis	T€	663	276	–387	6.122	5.528	–593
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	431	601	+170	3.976	3.963	–12
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	90	735	+646	404	1.050	+646
Auszahlungen ¹⁾	T€	576	–2	–578	5.429	4.117	–1.313
Liquidität	T€				167	266	+98
Stand des Hypothekendarlehens	T€				6.396	5.750	–646
Steuerliche Ergebnisse NL	%	4,40	0,15	–4,25	40,02	10,36	–29,66
Steuerliche Ergebnisse D	%	0,00	0,00	–	0,00	–4,63	–4,63

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen ¹⁾	%	9,00	–0,03	–9,03	84,83	64,32	–20,51
Steuersaldo	%	–1,32	–0,05	+1,27	–12,01	–0,95	+11,06
Mittelrückfluss nach Steuern	%	7,68	–0,08	–7,76	72,83	63,37	–9,46
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%				–32,17	–41,63	–9,46

1) Die Auszahlungen sind inklusive der Einbehalte für die Vorauslagung der Anlegsteuer in den Niederlanden bzw. deren Rückzahlung.

Delft Hilversum



Die Fondsimmoblie in Delft ist noch bis April 2015 an die niederländische Forschungsgesellschaft TNO vermietet. Der Mietvertrag mit dem IT-Dienstleister Inter Access für die Immobilie in Hilversum konnte bis zum 31. Januar 2019 verlängert werden. Aufgrund von Auflagen der finanzierenden Bank wurden die Auszahlungen ab 2012 reduziert, um die Liquiditätsreserve im Hinblick auf die anstehende Neuvermietung der Immobilie in Delft zu erhöhen.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	DSW Immobilienfonds Delft Hilversum GmbH & Co. KG, Hamburg	
Komplementärin	Verwaltung DSW Immobilienfonds Delft Hilversum GmbH, Hamburg	
Belegenheitsland	Niederlande	
Emissionsjahr / Fondsschließung	2004 / 2004 (prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)	
Prospektfassung	Juni 2004	
Ergebnisse bestandskräftig	Niederlande: bis 2008	Deutschland: bis 2009

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	45.923	45.923	-
Anschaffungskosten	39.899	40.022	+ 123
Fondsabhängige Kosten	5.721	5.507	-214
Liquiditätsreserve	303	393	+ 91

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	45.923	45.923	-
Fondskapital	19.430	19.430	-
Initiatorenkapital	20	20	-
Agio	973	973	-
Fremdkapital	25.500	25.500	-
Davon Hypothekendarlehen	24.850	24.850	-
Davon Kontokorrentkreditlinie	650	650	-

Immobilien

Standort	Delft
Objekttyp	Büroimmobilie
Mietfläche in m ²	9.883
PKW-Stellplätze	100
Fertigstellung	Februar 2005
Übernahme	15. Februar 2005
Standort	Hilversum
Objekttyp	Büroimmobilie
Mietfläche in m ²	6.754
PKW-Stellplätze	76
Fertigstellung	Oktober 2004
Übernahme	14. Dezember 2004

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Mieteinnahmen	T€	3.478	3.308	-171	28.487	27.531	-956
Liquides Betriebsergebnis	T€	1.833	1.684	-149	14.920	14.829	-91
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	1.645	1.624	-21	13.567	12.705	-862
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	237	237	-	1.135	1.135	-
Auszahlungen ¹⁾	T€	1.556	93	-1.463	13.226	11.178	-2.048
Liquidität	T€				212	2.256	+2.044
Stand des Hypothekendarlehens	T€				23.715	23.715	-
Steuerliche Ergebnisse NL ²⁾	%	4,13	-	-	34,43	10,51	-23,93
Steuerliche Ergebnisse D ²⁾	%	0,00	-	-	0,00	-2,94	-2,94

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen ¹⁾	%	8,00	0,48	-7,52	68,00	57,47	-10,53
Steuersaldo ²⁾	%	-1,24	-	-	-10,33	-1,77	+8,56
Mittelrückfluss nach Steuern	%	6,76	0,48	-6,28	57,67	55,70	-1,97
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-47,33	-49,30	-1,97

1) Die Auszahlungen sind inklusive der Einbehalte für die Verauslagung der Anlegersteuer in den Niederlanden.

2) Die steuerlichen Ergebnisse des Berichtsjahres lagen bei Erstellung der Leistungsbilanz noch nicht vor.

Niederlande 5



Die Mietverträge der drei Fondsimmobilen laufen Ende Dezember 2014 bzw. Ende März 2015 aus. Für die Gebäude in Weert und Deventer stehen Anschlussmietverträge für den Großteil der Flächen kurz vor dem Abschluss. Für Amersfoort wurde noch kein Nachmieter gefunden.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	DSW Immobilienfonds Niederlande 5 GmbH & Co. KG, Hamburg	
Komplementärin	Verwaltung DSW Immobilienfonds Niederlande 5 GmbH, Hamburg	
Belegenheitsland	Niederlande	
Emissionsjahr / Fondsschließung	2004 / 2005 (prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)	
Prospektfassung	November 2004	
Ergebnisse bestandskräftig	Niederlande: bis 2008	Deutschland: bis 2009

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	27.208	27.208	-
Anschaffungskosten	23.714	23.615	-99
Fondsabhängige Kosten	3.255	3.172	-84
Liquiditätsreserve	238	421	+183

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	27.208	27.208	-
Fondskapital	12.130	12.130	-
Initiatorenkapital	20	20	-
Agio	608	608	-
Fremdkapital	14.450	14.450	-
Davon Hypothekendarlehen	13.900	13.900	-
Davon Kontokorrentkreditlinie	550	550	-

Immobilienarten

Standort	Amersfoort
Objekttyp	Büroimmobilie
Mietfläche in m ²	5.429
PKW-Stellplätze	120
Fertigstellung	Januar 1991
Übernahme	1. April 2005
Standort	Weert
Objekttyp	Büroimmobilie
Mietfläche in m ²	3.159
PKW-Stellplätze	70
Fertigstellung	Dezember 2004
Übernahme	1. April 2005
Standort	Deventer
Objekttyp	Büroimmobilie
Mietfläche in m ²	3.398
PKW-Stellplätze	60
Fertigstellung	März 2005
Übernahme	1. April 2005

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Mieteinnahmen	T€	2.091	2.023	-68	16.686	16.412	-273
Liquides Betriebsergebnis	T€	1.195	1.259	+64	9.493	9.863	+371
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	896	763	-132	7.193	6.553	-640
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	158	158	-	1.008	1.008	-
Auszahlungen ¹⁾	T€	1.002	0	-1.002	8.049	6.075	-1.975
Liquidität	T€				123	2.648	+2.525
Stand des Hypothekendarlehens	T€				12.892	12.892	-
Steuerliche Ergebnisse NL ²⁾	%	4,05	-	-	29,92	8,76	-21,16
Steuerliche Ergebnisse D ²⁾	%	0,00	-	-	0,00	-3,53	-3,53

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen ¹⁾	%	8,25	0,00	-8,25	66,25	50,00	-16,25
Steuersaldo ²⁾	%	-1,21	-	-	-8,97	-0,97	+8,00
Mittelrückfluss nach Steuern	%	7,04	0,00	-7,04	57,28	49,03	-8,25
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-47,72	-55,97	-8,25

1) Die Auszahlungen sind inklusive der Einbehalte für die Vorauslagung der Anlegsteuer in den Niederlanden.
2) Die steuerlichen Ergebnisse des Berichtsjahres lagen bei Erstellung der Leistungsbilanz noch nicht vor.

London 1



Die Fondsimmobilie ist noch bis Januar 2018 an ACE Global Markets vermietet. ACE Global Markets gehört zur ACE-Gruppe, die zu den weltweit führenden Industrieversicherern zählt.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Immobilienfonds London 1 GmbH & Co. KG, Hamburg	
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Immobilienfonds London 1 GmbH, Hamburg	
Geschäftsführende Kommanditistin	NORDCAPITAL Real Estate Fondsmanagement GmbH, Hamburg ¹⁾	
Belegheitsland	Großbritannien	
Emissionsjahr / Fondsschließung	2005 / 2005 (prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)	
Prospektfassung	Juni 2005	
Ergebnisse bestandskräftig	Großbritannien: bis 2011	Deutschland: bis 2006

Investition in T£

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	115.775	115.775	–
Anschaffungskosten	99.741	99.740	–1
Fondsabhängige Kosten	15.689	15.676	–13
Liquiditätsreserve	345	359	+14

Finanzierung in T£

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	115.775	115.775	–
Fondskapital	49.470	49.470	–
Initiatorenkapital	30	30	–
Agio	2.475	2.475	–
Fremdkapital	63.800	63.800	–
Davon Hypothekendarlehen	62.000	62.000	–
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.800	1.800	–

Immobilien­daten

Standort	London
Objekttyp	Büroimmobilie
Mietfläche in m ²	11.755
PKW-Stellplätze	15
Fertigstellung / Renovierung	Dezember 1971 / 2002
Übernahme	9. Mai 2005

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Mieteinnahmen	T£	7.479	6.250	–1.129	56.395	54.040	–2.355
Liquides Betriebsergebnis	T£	4.149	2.931	–1.218	27.597	25.813	–1.784
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T£	3.330	3.319	–11	28.798	28.231	–568
Tilgung Hypothekendarlehen	T£	498	498	–	972	972	–
Auszahlungen	T£	3.465	2.482	–983	26.266	21.122	–5.144
Liquidität	T£				–1.096	2.274	+3.370
Stand des Hypothekendarlehens	T£				61.028	61.028	–
Steuerliche Ergebnisse GB	%	7,72	4,51	–3,20	46,87	33,99	–12,88
Steuerliche Ergebnisse D ²⁾	%	0,00	–	–	0,00	0,53	+0,53

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	7,00	5,01	–1,99	53,06	42,90	–10,16
Steuersaldo ²⁾	%	0,00	0,00	–	0,00	–0,16	–0,16
Mittelrückfluss nach Steuern	%	7,00	5,01	–1,99	53,06	42,74	–10,32
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				–51,94	–62,26	–10,32

1) Geschäftsführende Kommanditistin war bis Februar 2011 NORDCAPITAL Real Estate GmbH & Cie. KG.
2) Das steuerliche Ergebnis des Berichtsjahres für Deutschland lag bei Erstellung der Leistungsbilanz noch nicht vor.

Niederlande 6



Das Objekt in Rotterdam ist noch bis mindestens März 2016 an das Bauunternehmen Ballast Nedam Bouw vermietet. Das Objekt in Amsterdam ist zu knapp 70 % der Mietfläche weiterhin bis August 2017 an Dell vermietet. Für die übrigen Flächen wurde noch kein Nachmieter gefunden.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Immobilienfonds Niederlande 6 GmbH & Co. KG, Hamburg	
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Immobilienfonds Niederlande 6 GmbH, Hamburg	
Belegenheitsland	Niederlande	
Emissionsjahr / Fondsschließung	2005 / 2006 (prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)	
Prospektfassung	September 2005	
Ergebnisse bestandskräftig	Niederlande: bis 2008	Deutschland: bis 2009

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	46.915	46.915	–
Anschaffungskosten	42.425	42.384	–41
Fondsabhängige Kosten	4.317	4.284	–33
Liquiditätsreserve	173	247	+74

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	46.915	46.915	–
Fondskapital	18.680	18.680	–
Initiatorenkapital	20	20	–
Agio	935	935	–
Fremdkapital	27.280	27.280	–
Davon Hypothekendarlehen	26.630	26.630	–
Davon Kontokorrentkreditlinie	650	650	–

Immobilienarten

Standort	Amsterdam
Objekttyp	Büroimmobilie
Mietfläche in m ²	10.862
PKW-Stellplätze	180
Fertigstellung	August 2005
Übernahme	31. Januar 2006

Standort	Rotterdam
Objekttyp	Büroimmobilie
Mietfläche in m ²	3.400
PKW-Stellplätze	80
Fertigstellung	März 2006
Übernahme	1. Juni 2006

Ergebnisse

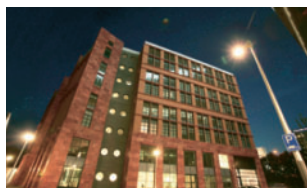
zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Mieteinnahmen	T€	3.159	1.929	–1.230	23.933	20.174	–3.759
Liquides Betriebsergebnis	T€	1.673	332	–1.341	12.911	9.742	–3.169
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	1.486	1.626	+140	11.022	10.477	–545
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	367	367	–	2.423	2.423	–
Auszahlungen ¹⁾	T€	1.356	–3	–1.359	9.755	4.764	–4.991
Liquidität	T€				255	2.106	+1.850
Stand des Hypothekendarlehens	T€				24.207	24.207	–
Steuerliche Ergebnisse NL ²⁾	%	4,72	–	–	31,74	8,70	–23,04
Steuerliche Ergebnisse D ²⁾	%	0,00	–	–	0,00	–2,98	–2,98

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen ¹⁾	%	7,25	–0,02	–7,27	52,17	25,48	–26,69
Steuersaldo ²⁾	%	–1,42	–	+1,42	–9,52	–1,13	+8,39
Mittelrückfluss nach Steuern	%	5,83	–0,02	–5,85	42,65	24,35	–18,30
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				–62,35	–80,65	–18,30

- 1) Die Auszahlungen sind inklusive der Einbehalte für die Vorauslagung der Anlegerssteuer in den Niederlanden bzw. deren Rückzahlung.
- 2) Die steuerlichen Ergebnisse des Berichtsjahres lagen bei Erstellung der Leistungsbilanz noch nicht vor.

Niederlande 7



Die Mietverträge der Hauptmieter der drei Fondsimmobilen laufen noch bis mindestens März 2023, Juni 2016, November 2017 bzw. Juni 2018. Hauptmieter sind die Anwaltskanzlei Baker & McKenzie, der Bau- und Technikkonzern TBI, der auf On-Shore-Öl- und Gasinstallationen spezialisierte Ingenieurskonzern Technip sowie Caggemini, eine weltweit tätige Management- und IT-Beratung.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Immobilienfonds Niederlande 7 GmbH & Co. KG, Hamburg	
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Immobilienfonds Niederlande 7 GmbH, Hamburg	
Belegenheitsland	Niederlande	
Emissionsjahr / Fondsschließung	2006 / 2006 (prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)	
Prospektfassung	Dezember 2005	
Ergebnisse bestandskräftig	Niederlande: bis 2011	Deutschland: bis 2009

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	117.708	117.708	-
Anschaffungskosten	100.832	101.642 ¹⁾	+ 809
Fondsabhängige Kosten	16.269	16.398	+ 129
Liquiditätsreserve	606	- 332	- 938

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	117.708	117.708	-
Fondskapital	59.130	59.130	-
Initiatorenkapital	20	20	-
Agio	2.958	2.958	-
Fremdkapital	55.600	55.600	-
Davon Hypothekendarlehen	53.800	53.800	-
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.800	1.800	-

Immobilien

Standort	Amsterdam
Objekttyp	Büroimmobilie
Mietfläche in m ²	10.875 ¹⁾
PKW-Stellplätze	100
Fertigstellung	September 2006
Übernahme	1. September 2006
Standort	Rotterdam
Objekttyp	Büroimmobilie
Mietfläche in m ²	6.108 ¹⁾
PKW-Stellplätze	160
Fertigstellung	Juli 2006
Übernahme	1. September 2006
Standort	Apeldoorn
Objekttyp	Büroimmobilie
Mietfläche in m ²	11.727
PKW-Stellplätze	180
Fertigstellung	März 2006
Übernahme	1. September 2006

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Mieteinnahmen	T€	7.397	6.470	- 927	50.998	49.865	- 1.133
Liquides Betriebsergebnis	T€	4.626	3.838	- 787	32.146	32.975	+ 829
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	2.711	2.631	- 140	18.852	16.898	- 1.953
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	697	697	-	4.619	4.619	-
Auszahlungen ²⁾	T€	3.845	2.746	- 1.098	24.547	23.638	- 909
Liquidität	T€				1.786	2.578	+ 792
Stand des Hypothekendarlehens	T€				49.181	49.181	-
Steuerliche Ergebnisse NL	%	4,03	2,34	- 1,69	26,08	19,05	- 7,03
Steuerliche Ergebnisse D	%	0,00	0,00	-	0,00	- 1,95	- 1,95

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen ²⁾	%	6,50	4,64	- 1,86	41,50	39,96	- 1,54
Steuersaldo	%	- 1,21	- 0,70	+ 0,51	- 7,82	- 4,78	+ 3,04
Mittelrückfluss nach Steuern	%	5,29	3,94	- 1,35	33,68	35,18	+ 1,50
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				- 71,32	- 69,82	+ 1,50

1) Durch größere Mietflächen ergaben sich höhere Kaufpreise als kalkuliert. Die Differenz zu den kalkulierten Kaufpreisen wurde aus der Liquiditätsreserve gedeckt.

Aus den größeren Mietflächen ergaben sich entsprechend höhere Mieteinnahmen.

2) Die Auszahlungen sind inklusive der Einbehalte für die Verauslagung der Anlegerssteuer in den Niederlanden.

Niederlande 8



Die Fondsimmoblie hat verschiedene Mieter. Hauptmieter ist die niederländische Tochtergesellschaft des amerikanischen Technologiekonzerns NCR, an die rund 43 % der Mietfläche bis mindestens Dezember 2015 vermietet sind. Aufgrund von Auflagen der finanzierenden Bank wurden die Auszahlungen ab 2011 reduziert, um eine erhöhte Liquiditätsreserve aufzubauen.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Immobilienfonds Niederlande 8 GmbH & Co. KG, Hamburg	
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Immobilienfonds Niederlande 8 GmbH, Hamburg	
Belegenheitsland	Niederlande	
Emissionsjahr / Fondsschließung	2006 / 2006 (prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)	
Prospektfassung	Februar 2006	
Ergebnisse bestandskräftig	Niederlande: bis 2008	Deutschland: bis 2009

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	47.575	47.575	-
Anschaffungskosten	41.592	41.627	+ 35
Fondsabhängige Kosten	5.702	5.822	+ 120
Liquiditätsreserve	281	126	- 155

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	47.575	47.575	-
Fondskapital	19.480	19.480	-
Initiatorenkapital	20	20	-
Agio	975	975	-
Fremdkapital	27.100	27.100	-
Davon Hypothekendarlehen	26.400	26.400	-
Davon Kontokorrentkreditlinie	700	700	-

Immobilien Daten

Standort	Amsterdam
Objekttyp	Büroimmobilie
Mietfläche in m ²	10.785
PKW-Stellplätze	221
Fertigstellung	Dezember 2005
Übernahme	30. Juni 2006

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Mieteinnahmen	T€	3.007	2.965	-42	21.160	20.877	-283
Liquides Betriebsergebnis	T€	1.740	1.863	+ 123	11.803	12.402	+ 599
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	1.267	1.103	-164	9.357	8.479	-878
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	313	313	-	1.547	1.547	-
Auszahlungen ¹⁾	T€	1.414	-4	-1.418	9.604	6.871	-2.732
Liquidität	T€				233	3.406	+ 3.173
Stand des Hypothekendarlehens	T€				24.853	24.853	-
Steuerliche Ergebnisse NL	%	4,11	0,00	-4,11	26,44	6,69	-19,75
Steuerliche Ergebnisse D	%	0,00	0,02	+0,02	0,00	-2,83	-2,83

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen ¹⁾	%	7,25	-0,02	-7,27	49,25	35,79	-13,46
Steuersaldo	%	-1,23	0,00	+1,23	-7,93	-0,66	+7,27
Mittelrückfluss nach Steuern	%	6,02	-0,02	-6,04	41,32	35,14	-6,18
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-63,68	-69,86	-6,18

1) Die Auszahlungen sind inklusive der Einbehalte für die Vorauslagung der Anlegsteuer in den Niederlanden bzw. deren Rückzahlung.

Niederlande 9



Die Fondsimmoblie ist noch bis mindestens März 2017 an den Schiffahrtskonzern Hapag-Lloyd vermietet.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Immobilienfonds Niederlande 9 GmbH & Co. KG, Hamburg	
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Immobilienfonds Niederlande 9 GmbH, Hamburg	
Belegenheitsland	Niederlande	
Emissionsjahr / Fondsschließung	2006 / 2006 (prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)	
Prospektfassung	September 2006	
Ergebnisse bestandskräftig	Niederlande: bis 2008	Deutschland: bis 2009

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	12.660	12.660	–
Anschaffungskosten	10.935	10.872	–63
Fondsabhängige Kosten	1.601	1.586	–15
Liquiditätsreserve	124	202	+78

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	12.660	12.660	–
Fondskapital	5.180	5.180	–
Initiatorenkapital	20	20	–
Agio	260	260	–
Fremdkapital	7.200	7.200	–
Davon Hypothekendarlehen	6.950	6.950	–
Davon Kontokorrentkreditlinie	250	250	–

Immobilien

Standort	Rotterdam
Objekttyp	Büroimmobilie
Mietfläche in m ²	4.027
PKW-Stellplätze	94
Fertigstellung	April 2007
Übernahme	15. Mai 2007

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Mieteinnahmen	T€	779	770	–9	4.887	4.877	–10
Liquides Betriebsergebnis	T€	411	408	–4	2.560	2.638	+77
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	368	362	–6	2.327	2.241	–86
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	81	81	–	334	334	–
Auszahlungen ¹⁾	T€	338	325	–13	2.070	2.046	–24
Liquidität	T€				30	209	+179
Stand des Hypothekendarlehens	T€				6.616	6.616	–
Steuerliche Ergebnisse NL ²⁾	%	3,82	–	–	22,12	4,21	–17,91
Steuerliche Ergebnisse D ²⁾	%	0,00	–	–	0,00	–3,45	–3,45

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen ¹⁾	%	6,50	6,24	–0,26	39,81	39,35	–0,47
Steuersaldo ²⁾	%	–1,15	–	–	–6,64	0,38	+7,01
Mittelrückfluss nach Steuern	%	5,35	6,24	+0,89	33,18	39,72	+6,55
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				–71,82	–65,28	+6,55

1) Die Auszahlungen sind inklusive der Einbehalte für die Verauslagung der Anlegersteuer in den Niederlanden.

2) Die steuerlichen Ergebnisse des Berichtsjahres lagen bei Erstellung der Leistungsbilanz noch nicht vor.

Niederlande 10



Die Fondsimmoblie ist noch bis mindestens Mai 2019 an den niederländischen Staat (Rijksgebouwendienst) vermietet.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Immobilienfonds Niederlande 10 GmbH & Co. KG, Hamburg	
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Immobilienfonds Niederlande 10 GmbH, Hamburg	
Geschäftsführende Kommanditistin	NORDCAPITAL Real Estate Fondsmanagement GmbH, Hamburg	
Belegenheitsland	Niederlande	
Emissionsjahr / Fondsschließung	2009 / 2009 (prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)	
Prospektfassung	Oktober 2009	
Ergebnisse bestandskräftig	Niederlande: –	Deutschland: bis 2009

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	23.165	23.165	–
Anschaffungskosten	20.818	20.805	–13
Fondsabhängige Kosten	2.005	1.996	–9
Liquiditätsreserve	342	363	+21

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	23.165	23.165	–
Fondskapital	10.260	10.260	–
Initiatorenkapital	40	40	–
Agio	515	515	–
Fremdkapital	12.350	12.350	–
Davon Hypothekendarlehen	11.750	11.750	–
Davon Kontokorrentkreditlinie	600	600	–

Immobilien Daten

Standort	Hoofddorp
Objekttyp	Büroimmobilie
Mietfläche in m ²	6.911
PKW-Stellplätze	166
Fertigstellung / Renovierung	November 2000 / 2009
Übernahme	29. Dezember 2009

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Mieteinnahmen	T€	1.597	1.609	+12	6.239	6.238	–1
Liquides Betriebsergebnis	T€	870	1.033	+163	3.313	3.775	+462
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	727	576	–151	2.926	2.463	–463
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	136	136	–	509	509	–
Auszahlungen ¹⁾	T€	670	664	–6	2.343	2.342	–2
Liquidität	T€				202	687	+485
Stand des Hypothekendarlehen	T€				11.241	11.241	–
Steuerliche Ergebnisse NL	%	3,55	2,66	–0,89	13,18	10,82	–2,37
Steuerliche Ergebnisse D	%	0,05	0,00	–0,05	0,15	0,04	–0,11

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen ¹⁾	%	6,50	6,44	–0,06	22,75	22,73	–0,02
Steuersaldo	%	–1,08	–0,80	+0,28	–4,00	–3,26	+0,74
Mittelrückfluss nach Steuern	%	5,42	5,64	+0,22	18,75	19,48	+0,72
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%				–86,25	–85,52	+0,72

1) Die Auszahlungen sind inklusive der Einbehalte für die Verauslagung der Anlegsteuer in den Niederlanden.

Niederlande 11



Mieter der Fondsimmoblie sind bis mindestens Dezember 2019 der Pharmahandelskonzern Mediq und bis mindestens Juni 2021 die niederländische Tochtergesellschaft des Software-Unternehmens Oracle.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Immobilienfonds Niederlande 11 GmbH & Co. KG, Hamburg	
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Immobilienfonds Niederlande 11 GmbH, Hamburg	
Geschäftsführende Kommanditistin	NORDCAPITAL Real Estate Fondsmanagement GmbH, Hamburg	
Belegenheitsland	Niederlande	
Emissionsjahr / Fondsschließung	2010 / 2010 (prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)	
Prospektfassung	Januar 2010	
Ergebnisse bestandskräftig	Niederlande: –	Deutschland: –

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	75.812	75.812	–
Anschaffungskosten	65.687	65.723	+ 36
Fondsabhängige Kosten	9.181	9.014	– 166
Liquiditätsreserve	944	1.074	+ 131

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	75.812	75.812	–
Fondskapital	37.400	37.400	–
Initiatorenkapital	40	40	–
Agio	1.872	1.872	–
Fremdkapital	36.500	36.500	–
Davon Hypothekendarlehen	35.000	35.000	–
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.500	1.500	–

Immobilien

Standort	Utrecht
Objekttyp	Büroimmobilie
Mietfläche in m ²	22.345
PKW-Stellplätze	434
Fertigstellung	Dezember 2009
Übernahme	17. Mai 2010 / 4. Januar 2011

Ergebnisse

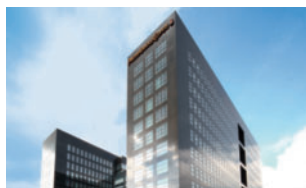
zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Mieteinnahmen	T€	4.812	4.828	+ 15	15.667	15.676	+ 10
Liquides Betriebsergebnis	T€	2.841	2.986	+ 145	9.060	9.793	+ 732
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	1.972	1.842	– 130	6.606	5.884	– 723
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	369	369	–	1.165	1.165	–
Auszahlungen ¹⁾	T€	2.340	2.334	– 6	6.786	6.719	– 67
Liquidität	T€				553	1.483	+ 930
Stand des Hypothekendarlehens	T€				33.835	33.835	–
Steuerliche Ergebnisse NL	%	3,49	2,14	– 1,36	9,64	7,75	– 1,89
Steuerliche Ergebnisse D	%	0,02	0,01	– 0,01	0,05	0,08	+ 0,02

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen ¹⁾	%	6,25	6,23	– 0,02	18,13	17,98	– 0,15
Steuersaldo	%	– 1,05	– 0,64	+ 0,41	– 2,91	– 2,35	+ 0,56
Mittelrückfluss nach Steuern	%	5,20	5,59	+ 0,40	15,22	15,63	+ 0,41
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				– 89,78	– 89,37	+ 0,41

1) Die Auszahlungen sind inklusive der Einbehalte für die Verauslagung der Anlegersteuer in den Niederlanden.

Niederlande 12



Mieter der Fondsimmoblie ist bis mindestens Dezember 2023 die niederländische Tochtergesellschaft des Prüfungs- und Beratungsunternehmens PricewaterhouseCoopers (PwC). Im April 2014 wurden von der Fondsgesellschaft 77 zusätzliche, sich unter der Immobilie befindliche Parkplätze angekauft, die vollständig an PwC vermietet wurden. Der Kaufpreis wurde aus der vorhandenen Liquiditätsreserve der Fondsgesellschaft finanziert.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Immobilienfonds Niederlande 12 GmbH & Co. KG, Hamburg	
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Immobilienfonds Niederlande 12 GmbH, Hamburg	
Geschäftsführende Kommanditistin	NORDCAPITAL Real Estate Fondsmanagement GmbH, Hamburg	
Belegenheitsland	Niederlande	
Emissionsjahr / Fondsschließung	2010 / 2011 (prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)	
Prospektfassung	September 2010	
Ergebnisse bestandskräftig	Niederlande: –	Deutschland: –

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	104.825	104.825	–
Anschaffungskosten	95.241	95.143	–98
Fondsabhängige Kosten	8.919	8.678	–240
Liquiditätsreserve	665	1.003	+338

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	104.825	104.825	–
Fondskapital	46.460	46.460	–
Initiatorenkapital	40	40	–
Agio	2.325	2.325	–
Fremdkapital	56.000	56.000	–
Davon Hypothekendarlehen	56.000	56.000	–
Davon Kontokorrentkreditlinie	–	–	–

Immobilien Daten

Standort	Amsterdam
Objekttyp	Büroimmobilie
Mietfläche in m ²	26.362
PKW-Stellplätze	500
Fertigstellung	März 2010
Übernahme	14. September 2010

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Mieteinnahmen	T€	7.500	7.632	+132	24.168	24.437	+269
Liquides Betriebsergebnis	T€	3.239	3.478	+239	9.742	9.665	–77
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	4.262	4.154	–107	14.426	14.772	+346
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	577	577	–	1.523	1.523	–
Auszahlungen ¹⁾	T€	2.790	2.790	–	6.975	6.741	–234
Liquidität	T€				1.909	2.404	+495
Stand des Hypothekendarlehen	T€				54.477	54.477	–
Steuerliche Ergebnisse NL	%	3,73	2,66	–1,07	10,68	5,95	–4,74
Steuerliche Ergebnisse D	%	0,05	0,01	–0,04	0,16	0,01	–0,15

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen ¹⁾	%	6,00	6,00	–	15,00	15,00	–
Steuersaldo	%	–1,13	–0,80	+0,33	–3,25	–1,79	+1,46
Mittelrückfluss nach Steuern	%	4,87	5,20	+0,33	11,75	13,21	+1,46
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				–93,25	–91,79	+1,46

1) Die Auszahlungen sind inklusive der Einbehalte für die Verauslagung der Anlegsteuer in den Niederlanden.

München



Hauptmieter des Ärzte- und Geschäftshauses ist die HIT Handelsgruppe, die auf Basis eines bis Ende 2030 laufenden Mietvertrages einen Verbrauchermarkt betreibt. Für die Apotheke, deren Betreiber im Jahr 2013 Insolvenz angemeldet hat, wurde übergangslos ein Anschlussmietvertrag abgeschlossen. Weiterhin befinden sich noch Fachärzte im Zentrum, deren Mietverträge bis 2022 laufen.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Immobilienfonds München GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Immobilienfonds München GmbH, Hamburg
Geschäftsführende Kommanditistin	NORDCAPITAL Real Estate Fondsmanagement GmbH, Hamburg
Belegenheitsland	Deutschland
Emissionsjahr / Fondsschließung	2012 / 2013 (prospektierte Fondsschließung: 2013)
Prospektfassung	Juni 2012
Ergebnisse bestandskräftig	–

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	16.818	16.818	–
Anschaffungskosten	15.371	15.367	–5
Fondsabhängige Kosten	1.328	1.334	+6
Liquiditätsreserve	118	117	–1

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	16.818	16.818	–
Fondskapital	8.440	8.440	–
Initiatorenkapital ¹⁾	40	40	–
Agio	338	338	–
Fremdkapital	8.000	8.000	–
Davon Hypothekendarlehen	8.000	8.000	–
Davon Kontokorrentkreditlinie	–	–	–

Immobilien

Standort	München
Objekttyp	Ärzte- und Geschäftshaus
Mietfläche in m ²	4.027
PKW-Stellplätze	98
Fertigstellung	April 2012
Übernahme	1. August 2012

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Mieteinnahmen	T€	1.120	1.118	–1	1.587	1.585	–1
Liquides Betriebsergebnis	T€	588	479	–109	749	591	–158
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	532	639	+107	837	994	+157
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	77	79	+1	111	110	–1
Auszahlungen	T€	466	119	–348	583	119	–465
Liquidität	T€				173	480	+306
Stand des Hypothekendarlehens	T€				7.889	7.890	+1
Steuerliche Ergebnisse ²⁾	%	2,87	–	–	1,05	0,00	–1,05

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	104,00	104,00	–
Auszahlungen	%	5,50	4,13	–1,37	6,88	4,13	–2,75
Steuersaldo ²⁾	%	–1,36	–	–	–0,50	0,00	+0,50
Mittelrückfluss nach Steuern	%	4,14	4,13	–0,01	6,38	4,13	–2,25
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				–97,62	–99,87	–2,25

1) Das Kommanditkapital der geschäftsführenden Kommanditistin wurde im Zuge der Einwerbung des Fondskapitals um T€ 420 erhöht, deren Einzahlung zunächst gemäß Prospekt gestundet wurde. Diese Erhöhung wird daher in der Finanzierung nicht ausgewiesen. Das gesamte Kommanditkapital beträgt damit T€ 8.900.

2) Das steuerliche Ergebnis des Berichtsjahres lag bei Erstellung der Leistungsbilanz noch nicht vor.

Energieversorgung 1



Der Fonds hat ursprünglich US\$ 23,8 Mio. in ein von der Deutschen Bank begebenes Zertifikat investiert. Dieses ist über vier Zielfonds an US-Unternehmen beteiligt, die energienahe Infrastruktur bereitstellen (sog. MLP – Master Limited Partnerships). Bis Ende 2013 war das Zertifikat um rund 108,2 % im Wert gestiegen. Durch die Rückgabe von Zertifikatsanteilen konnte der Fonds bislang rund 57,8 % an seine Anleger auszahlen, von denen allein 14 % im Jahr 2013 flossen.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Energieversorgung 1 GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Energieversorgung 1 GmbH, Hamburg
Geschäftsführende Kommanditistin	NORDCAPITAL Fondsmanagement GmbH, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2008 / 2008 (prospektierte Fondsschließung: 2009)
Prospektfassung	März 2008
Ergebnisse bestandskräftig	–

Investition in TUS\$¹⁾

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	27.244	27.244	–
Anschaffungskosten	23.829	23.800	–29
Fondsabhängige Kosten	3.272	3.267	–5
Liquiditätsreserve	143	176	+33

Zielfonds / Fondsmanager

	Allokation zum 31. Dezember 2013
Salient Partners, LP	24,1 %
Harvest Fund Advisors, LLC	28,8 %
Kayne Anderson Capital Advisors, LP	16,4 %
Swank Capital, LLC	30,7 %

Finanzierung in TUS\$¹⁾

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	27.244	27.244	–
Fondskapital	26.375	26.375	–
Initiatorenkapital	75	75	–
Agio	794	794	–
Fremdkapital (Darlehen)	–	–	–

Kennzahlen Zertifikat

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kursveränderung ²⁾	%	+21,1	+108,2
Bestandswert	TUS\$		28.517

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Einnahmen	TUS\$	3.838	15.988
Liquides Betriebsergebnis	TUS\$	3.663	15.212
Ausgaben und sonstige Einnahmen	TUS\$	175	809
Auszahlungen	TUS\$	3.703	15.282
Liquidität	TUS\$		74
Steuerliche Ergebnisse	%	6,37	17,38

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	103,00
Auszahlungen	%	14,00	57,78
Steuersaldo	%	–1,68	–4,53
Mittelrückfluss nach Steuern	%	12,32	53,24
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%		–49,76

1) Gemäß Prospekt war ein Eigenkapital von US\$ 33,3 Mio. bis US\$ 55,5 Mio. vorgesehen. Die geschäftsführende Kommanditistin hatte das Recht, den Mindestbetrag zu reduzieren oder den Höchstbetrag auf US\$ 111,0 Mio. zu erhöhen.

2) Es handelt sich um den relativen Wertzuwachs eines Anteils.

Energieversorgung 2



Der Fonds hat ursprünglich für rund US\$ 11,1 Mio. Anteile an einem von der Deutschen Bank begebenen Zertifikat erworben. Dieses ist über vier Zielfonds an US-Unternehmen beteiligt, die energienahe Infrastruktur bereitstellen (sog. MLP – Master Limited Partnerships). Ende 2013 lag der Wert des Zertifikats rund 77,6 % über dem mittleren Kaufkurs. Durch die Rückgabe von Zertifikatsanteilen konnte der Fonds bislang 39,5 % an seine Anleger auszahlen, hiervon allein 12 % im Jahr 2013.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Energieversorgung 2 GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Energieversorgung 2 GmbH, Hamburg
Geschäftsführende Kommanditistin	NORDCAPITAL Fondsmanagement GmbH, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2009 / 2010 (prospektierte Fondsschließung: 2010)
Prospektfassung	April 2009
Ergebnisse bestandskräftig	–

Investition in TUS\$¹⁾

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	12.875	12.875	–
Anschaffungskosten	11.250	11.134	–116
Fondsabhängige Kosten	1.516	1.547	+31
Liquiditätsreserve	109	194	+85

Finanzierung in TUS\$¹⁾

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	12.875	12.875	–
Fondskapital	12.425	12.425	–
Initiatorenkapital	75	75	–
Agio	375	375	–
Fremdkapital (Darlehen)	–	–	–

Zielfonds / Fondsmanager

	Allokation zum 31. Dezember 2013
Salient Partners, LP	24,1 %
Harvest Fund Advisors, LLC	28,8 %
Kayne Anderson Capital Advisors, LP	16,4 %
Swank Capital, LLC	30,7 %

Kennzahlen Zertifikat

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kursveränderung ²⁾	%	+21,1	+77,6
Bestandswert	TUS\$		13.322

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Einnahmen	TUS\$	1.618	5.342
Liquides Betriebsergebnis	TUS\$	1.515	4.861
Ausgaben und sonstige Einnahmen	TUS\$	103	482
Auszahlungen	TUS\$	1.500	4.936
Liquidität	TUS\$		119
Steuerliche Ergebnisse	%	5,30	13,48

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	103,00
Auszahlungen	%	12,00	39,49
Steuersaldo	%	–1,40	–3,56
Mittelrückfluss nach Steuern	%	10,60	35,93
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%		–67,07

1) Gemäß Prospekt war ein Eigenkapital von US\$ 5,0 Mio. bis US\$ 40,0 Mio. vorgesehen.

2) Es handelt sich um den relativen Wertzuwachs eines Anteils.

Energieversorgung 3



Der Fonds hat für US\$ 9,4 Mio. eine durch Realdepot besicherte Schuldverschreibung erworben. Dessen Wertentwicklung ist gekoppelt an ein Portfolio aus vier Zielfonds, die sich an Master Limited Partnerships beteiligen und so an der Entwicklung der US-Energieinfrastruktur partizipieren. Ende 2013 – und somit ein Jahr nach der Investition – lag der Wert des Zertifikats bereits gut 22 % im Plus. Durch die Rückgabe von Zertifikatsanteilen konnte der Fonds so bereits eine erste Auszahlung von 5,4 % leisten.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Energieversorgung 3 GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Energieversorgung 3 GmbH, Hamburg
Geschäftsführende Kommanditistin	NORDCAPITAL Fondsmanagement GmbH, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2011 / 2012 (prospektierte Fondsschließung: 2012)
Prospektfassung	September 2011
Ergebnisse bestandskräftig	–

Investition in TUS\$¹⁾

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	11.600	10.900	–700
Anschaffungskosten	10.000	9.400	–600
Fondsabhängige Kosten	1.448	1.360	–88
Liquiditätsreserve	152	140	–12

Zielfonds / Fondsmanager

	Allokation zum 31. Dezember 2013
Salient Partners, LP	26,1 %
Harvest Fund Advisors, LLC	25,1 %
Kayne Anderson Capital Advisors, LP	21,4 %
Swank Capital, LLC	27,4 %

Finanzierung in TUS\$¹⁾

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	11.600	10.900	–700
Fondskapital	11.525	10.825	–700
Initiatorenkapital	75	75	–
Agio	–	–	–
Fremdkapital (Darlehen)	–	–	–

Kennzahlen Schuldverschreibung

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kursveränderung ²⁾	%	+22,2	+22,2
Bestandswert	TUS\$		10.757

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Einnahmen	TUS\$	712	712
Liquides Betriebsergebnis	TUS\$	609	530
Ausgaben und sonstige Einnahmen	TUS\$	103	184
Auszahlungen	TUS\$	585	585
Liquidität	TUS\$		83
Steuerliche Ergebnisse	%	–0,11	–0,02

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	100,00
Auszahlungen	%	5,36	5,36
Steuersaldo	%	0,03	0,03
Mittelrückfluss nach Steuern	%	5,39	5,39
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%		–94,61

1) Gemäß Prospekt ist ein Eigenkapital von US\$ 11,6 Mio. bis US\$ 30,0 Mio. vorgesehen. Durch Gesellschafterbeschluss wurde das Mindestkapital reduziert.

2) Es handelt sich um den relativen Wertzuwachs eines Anteils.

Waldfonds 1



Der Waldfonds 1 investiert über eine rumänische Objektgesellschaft in Waldflächen in Rumänien. Insgesamt wurden neun Waldflächen mit insgesamt rund 11.600 ha erworben. Seit 2012 wird ein Großteil der Waldflächen von einer rumänischen Tochtergesellschaft der finnischen Tornator Oyj bewirtschaftet. Neben der Vermarktung der Jahreseinschlagskapazitäten stand insbesondere der Abschluss einzelner Wegebauprojekte im Mittelpunkt des abgelaufenen Geschäftsjahres.

Stammdaten

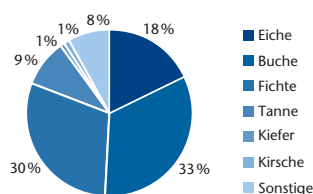
Beteiligungsgesellschaft	SilviRom Forest GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	SRT SilviRom Timber GmbH, Hamburg
Geschäftsführende Kommanditistin	NORDCAPITAL New Energy Management GmbH, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2008 / 2009 (prospektierte Fondsschließung: 2009)
Prospektfassung	Juli 2008
Ergebnisse bestandskräftig	–

Investition in T€	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	63.000	63.000	–
Anschaffungskosten ¹⁾	54.840	47.350 ²⁾	–7.490
Fondsabhängige Kosten	8.160	7.926	–234
Liquiditätsreserve	–	7.724	+7.724

Finanzierung in T€ ³⁾	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	63.000	63.000	–
Fondskapital	59.700	59.700	–
Initiatorenkapital	300	300	–
Agio	3.000	3.000	–
Fremdkapital (Darlehen)	–	–	–

Angekaufte Waldflächen	Fläche in ha
Arges Domnesti	1.602
Turnu Severin	2.004
Ludesti	2.075
Caiuti	502
Brustoroasa	1.418
Campina	1.464
Comandau	880
Zagon	410
Bicaz Süd	1.216

Baumartenverteilung der Waldflächen



Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Summe der Einnahmen	T€	442	2.199
Liquides Betriebsergebnis	T€	–36	–137
Summe der Ausgaben	T€	478	2.396
Auszahlungen	T€	0	4.500
Liquidität	T€		3.027
Steuerliche Ergebnisse	%	0,74	3,68

1) Bei den Anschaffungskosten handelt es sich um die Gesamtbeteiligung der Fondsgesellschaft an der Objektgesellschaft.

2) Es handelt sich um die Anschaffungskosten der Waldflächen bis zum 31. Dezember 2013. Die Erschließungskosten wurden von der Objektgesellschaft noch nicht vollständig abgerufen. Darüber hinaus konnte ein Teilbetrag nicht mehr investiert werden.

3) Gemäß Prospekt war ein Fondskapital von € 15,2 Mio. bis € 29,7 Mio. vorgesehen. Die geschäftsführende Kommanditistin hatte das Recht, den Höchstbetrag auf € 59,7 Mio. zu erhöhen.

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	105,00
Auszahlungen	%	0,00	7,50
Steuersaldo	%	–0,35	–1,67
Mittelrückfluss nach Steuern	%	–0,35	5,83
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%		–99,17

Waldfonds 2



Der Waldfonds 2 investiert über eine rumänische Objektgesellschaft in Waldflächen in Rumänien. Es wurden Waldflächen mit insgesamt rund 6.000 ha erworben. Die Übernahme der Bewirtschaftung der Waldflächen durch eine rumänische Tochtergesellschaft der finnischen Tornator Oyj wurde im Jahr 2013 erfolgreich umgesetzt. Der Fokus des abgelaufenen Geschäftsjahres lag auf der Vermarktung der Jahreseinschlagskapazitäten.

Stammdaten

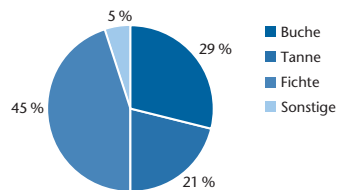
Beteiligungsgesellschaft	SilviRom Forest 2 GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	SRN SilviRom Nawaro GmbH, Hamburg
Geschäftsführende Kommanditistin	NORDCAPITAL New Energy Management GmbH, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2009 / 2012 (prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)
Prospektfassung	Oktober 2011
Ergebnisse bestandskräftig	–

Investition in T€	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	38.205	38.205	–
Anschaffungskosten ¹⁾	33.046	29.120 ²⁾	–3.943
Fondsabhängige Kosten	5.142	4.747	–395
Liquiditätsreserve	–	4.338	+4.338

Finanzierung in T€ ³⁾	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	38.205	38.205	–
Fondskapital	36.086	36.086	–
Initiatorenkapital	300	300	–
Agio	1.819	1.819	–
Fremdkapital (Darlehen)	–	–	–

Angekaufte Waldflächen	Fläche in ha
Bicaz West	895
Gura Teghi	5.056

Baumartenverteilung der Waldflächen



Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Summe der Einnahmen	T€	298	753
Liquides Betriebsergebnis	T€	0	–889
Summe der Ausgaben	T€	298	1.649
Auszahlungen	T€	2.410	2.410
Liquidität	T€		1.031
Steuerliche Ergebnisse	%	0,82	2,07

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	105,00
Auszahlungen	%	6,62	6,62
Steuersaldo	%	–0,39	–0,97
Mittelrückfluss nach Steuern	%	6,24	5,65
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%		–99,35

1) Bei den Anschaffungskosten handelt es sich um die Gesamtbeteiligung der Fondsgesellschaft an der Objektgesellschaft.

2) Es handelt sich um die Anschaffungskosten der Waldflächen bis zum 31. Dezember 2013. Die Erschließungskosten wurden von der Objektgesellschaft noch nicht vollständig abgerufen. Darüber hinaus konnte ein Teilbetrag nicht mehr investiert werden.

3) Gemäß Prospekt war ein Fondskapital von € 5,7 Mio. bis € 29,7 Mio. vorgesehen. Die geschäftsführende Kommanditistin hatte das Recht, den Höchstbetrag auf bis zu € 59,7 Mio. erhöhen. Im Juli 2012 wurde der Fonds mit einem Fondskapital von T€ 36.086 geschlossen.

Solarfonds 1



Der Solarfonds 1 betreibt einen bei Straßkirchen in Süddeutschland belegenen Solarpark mit einer Leistung von rund 51 MWp. Die Stromerlöse lagen im Berichtsjahr 2013 um knapp 7 % erneut über Plan. Trotz der Anfang 2014 anstehenden Investition in Höhe von ca. T€ 700 für ein Modullager (ca. 1 MW bzw. 4.168 Module) konnte deshalb im Jahr 2013 die prospektierte Auszahlung von 7 % geleistet werden.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Solarfonds 1 GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Solarfonds 1 GmbH, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2010 / 2010 (prospektierte Fondsschließung: 2011)
Prospektfassung	Mai 2010
Ergebnisse bestandskräftig	–

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	156.628	156.628	–
Anschaffungskosten	140.438	140.438	–
Fondsabhängige Kosten	12.373	12.955	+582
Liquiditätsreserve	3.817	3.235	–582

Solarparkdaten

Standort	Straßkirchen, Deutschland
Nennleistung	51,0 MWp
Fertigstellung	Dezember 2009
Übernahme	31. Dezember 2009

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	156.628	156.628	–
Fondskapital	43.400	43.400	–
Initiatorenkapital	100	100	–
Agio	2.175	2.175	–
Fremdkapital (Darlehen)	110.953	110.953	–

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Summe der Einnahmen	T€	16.854	18.044	+1.189	67.626	74.775	+7.149
Liquides Betriebsergebnis	T€	9.598	10.470	+872	38.934	44.582	+5.648
Summe der Ausgaben	T€	7.256	7.573	+317	28.692	30.193	+1.501
Tilgung Darlehen	T€	6.709	6.709	–	23.481	23.481	–
Auszahlungen	T€	3.045	3.045	–	10.658	13.002	+2.344
Liquidität	T€				8.612	11.333	+2.721
Stand des Darlehens	T€				87.471	87.471	–
Steuerliche Ergebnisse	%	0,00	0,00	–	0,00	0,00	–

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	7,00	7,00	–	24,50	30,50	+6,00
Steuersaldo	%	0,05	0,01	–0,04	0,22	0,11	–0,11
Mittelrückfluss nach Steuern	%	7,05	7,01	–0,04	24,72	30,61	+5,89
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%				–80,28	–74,39	+5,89

Solarfonds 2



Der Solarfonds 2 hat im Juni 2011 eine 24 %-ige Beteiligung an einer Gesellschaft übernommen, die vier Solarparks mit insgesamt rund 31 MWp in Süddeutschland betreibt. Ungeachtet des schlechten Wetters im Frühjahr 2013 konnte im August 2013 die prospektierte Auszahlung von 6 % geleistet werden.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Solarfonds 2 GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Solarfonds 2 GmbH, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2011 / 2012 (prospektierte Fondsschließung: 2012)
Prospektfassung	Oktober 2011
Ergebnisse bestandskräftig	–

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	8.633	8.633	–
Anschaffungskosten	7.050	7.050	–
Fondsabhängige Kosten	1.377	1.360	–17
Liquiditätsreserve	205	223	+17

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung ¹⁾	8.633	8.633	–
Fondskapital	6.670	6.670	–
Initiatorenkapital	30	30	–
Agio	335	335	–
Fremdkapital (Darlehen)	–	–	–

Solarparkdaten

Standort	Biederbach, Deutschland
Nennleistung	5,6 MWp
Fertigstellung	September 2009
Standort	Eging, Deutschland
Nennleistung	2,2 MWp
Fertigstellung	Dezember 2009
Standort	Greiding II, Deutschland
Nennleistung	1,4 MWp
Fertigstellung	Dezember 2009
Standort	Mengkofen, Deutschland
Nennleistung	21,7 MWp
Fertigstellung	Dezember 2009

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013	Im Berichtsjahr			Kumuliert			
	Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	
Summe der Einnahmen	T€	408	342	–67	1.062	946	–117
Liquides Betriebsergebnis	T€	323	258	–66	835	725	–109
Summe der Ausgaben	T€	85	84	–1	228	220	–7
Auszahlungen	T€	402	402	–	804	806	+2
Liquidität	T€				235	142	–94
Steuerliche Ergebnisse	%	0,00	0,00	–	0,00	0,00	–

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013	Im Berichtsjahr			Kumuliert			
	Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	6,00	6,00	–	12,00	12,00	–
Steuerersaldo	%	0,02	0,00	–0,02	0,05	0,04	–0,01
Mittelrückfluss nach Steuern	%	6,02	6,00	–0,02	12,05	12,04	–0,01
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				–92,95	–92,96	–0,01

1) Das Investitionsvolumen enthält im Jahr 2011 geflossene Auszahlungen aus der Beteiligung in Höhe von T€ 1.175 und eine Rückvergütung aus dem Beteiligungsanwerb in Höhe von T€ 423.

Private Equity Fonds I



Der Private Equity Fonds I ist mit Beginn des Jahres 2013 in Liquidation gegangen, wobei sich die Anleger im Vorwege mehrheitlich für eine wertschonende gestreckte Auflösung ausgesprochen hatten. Bis heute konnten Auszahlungen von rund 78 % geleistet werden.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Private Equity Fonds I GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Private Equity Fonds I GmbH, Hamburg
Geschäftsführende Kommanditistin	equitrust Fondsmanagement GmbH & Cie. KG, Hamburg ¹⁾
Emissionsjahr / Fondsschließung	2000 / 2001 (prospektierte Fondsschließung: 2001)
Prospektfassung	August 2001
Fondsbeschreibung	Dachfonds, Buy-Out und Venture Capital
Investitionsgrad ²⁾	95,9 %
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006

Investition in T€³⁾

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	27.182	27.182	–
Anschaffungskosten	23.828	22.768 ⁴⁾	–1.060
Fondsabhängige Kosten	3.354	3.507	+153
Liquiditätsreserve	–	907	+907

Finanzierung in T€³⁾

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	27.182	27.182	–
Fondskapital	25.630	25.630	–
Initiatorenkapital	270	270	–
Agio	1.282	1.282	–
Fremdkapital (Darlehen)	–	–	–

Zielfonds

	aufgelegt	Beteiligungsbetrag
Arcadia	2001	€ 2,41 Mio.
BV Capital	2000	US\$ 4,00 Mio.
Equivest	2000	€ 5,00 Mio.
IMH	2002	€ 0,30 Mio.
Incom II	2000	€ 5,75 Mio.
Partners Group	2004	€ 3,00 Mio.
Target Partners	2001	€ 3,89 Mio.

Kennzahlen

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitalabrufe	%	0,0	95,3
Zugang Beteiligungen		0	139
Realisierte Beteiligungen		5	74
Aktive Beteiligungen			65
Davon teilrealisiert			45

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Summe der Einnahmen	T€	394	25.507
Liquides Betriebsergebnis	T€	213	26.788
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	–298	–5.042
Auszahlungen	T€	0	20.205
Liquidität	T€		1.158
Steuerliche Ergebnisse ⁵⁾	%	–	7,30

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	105,00
Auszahlungen	%	0,00	78,01
Steuersaldo ⁵⁾	%	–	–0,09
Mittelrückfluss nach Steuern	%	0,00	77,92
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%		–27,08

1) Vormalig NORDCAPITAL Private Equity GmbH & Cie. KG.

2) Gemäß Prospekt war ein Investitionsgrad von 92,0 % vorgesehen.

3) Gemäß Prospekt war ein Fondskapital von T€ 24.730 bis T€ 49.730 vorgesehen.

4) Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen sowie aus geringeren Abrufen der Zielfonds.

5) Das steuerliche Ergebnis des Berichtsjahres lag bei Erstellung der Leistungsbilanz noch nicht vor.

Private Equity Garant



Das Kapital des Private Equity Garant ist je zur Hälfte im Nordcapital Private Equity Fonds I sowie in einem von der WGZ Bank verwalteten Wertpapierdepot investiert. Seine Laufzeit endete zur Jahresmitte 2014. Dank einer Kapitalerhaltungsgarantie können im Rahmen der anschließenden Liquidation zumindest die Kommanditeinlagen zurückgeführt werden.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Private Equity Garant GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Private Equity Garant GmbH, Hamburg
Geschäftsführende Kommanditistin	equitrust Garant Management GmbH & Cie. KG, Hamburg ¹⁾
Emissionsjahr / Fondsschließung	2001 / 2002 (prospektierte Fondsschließung: 2002)
Prospektfassung	September 2001
Fondsbeschreibung	Dachfonds mit Kapitalerhaltungsgarantie
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	5.249	5.249	–
Private Equity Investitionen	2.375	2.375	–
Vermögensverwaltung	2.375	2.375	–
Fondsabhängige Kosten	499	500	+1
Liquiditätsreserve	–	–1	–1

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	5.249	5.249	–
Fondskapital	4.970	4.970	–
Initiatorenkapital	30	30	–
Agio	249	249	–
Fremdkapital (Darlehen)	–	–	–

Kennzahlen Wertpapierdepot

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Wertveränderung	T€	+ 121	+ 704
Stand	T€		3.079

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Summe der Einnahmen	T€	0	1.853
Liquides Betriebsergebnis	T€	–25	1.641
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	–45	–446
Auszahlungen	T€	0	1.350
Liquidität	T€		55
Steuerliche Ergebnisse ²⁾	%	–	15,16

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	105,00
Auszahlungen	%	0,00	27,00
Steuersaldo ²⁾	%	0,00	0,26
Mittelrückfluss nach Steuern	%	0,00	27,26
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%		–77,74

1) Vormals NORDCAPITAL Equity Garant GmbH & Cie. KG.
2) Das steuerliche Ergebnis des Berichtsjahres lag bei Erstellung der Leistungsbilanz noch nicht vor.

Private Equity Garant II



Der Private Equity Garant II ist mit einer Kapitalerhaltungsgarantie für die Kommanditeinlagen ausgestattet. Sein Kapital ist je zur Hälfte im Nordcapital Private Equity Fonds I sowie in einem von der WGZ Bank verwalteten Wertpapierdepot investiert. Mit den Rückflüssen aus den Private-Equity-Investitionen konnten bisher Auszahlungen in Höhe von 27 % an die Anleger des Fonds geleistet werden. Das Wertpapierdepot lag Ende 2013 netto rund 41,8 % im Plus.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Private Equity Garant II GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Private Equity Garant II GmbH, Hamburg
Geschäftsführende Kommanditistin	equitrust Garant Management GmbH & Cie. KG, Hamburg ¹⁾
Emissionsjahr / Fondsschließung	2002 / 2003 (prospektierte Fondsschließung: 2003)
Prospektfassung	März 2002
Fondsbeschreibung	Dachfonds mit Kapitalerhaltungsgarantie
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006

Investition in T€	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	7.349	7.349	–
Private Equity Investitionen	3.325	3.325	–
Vermögensverwaltung	3.325	3.325	–
Fondsabhängige Kosten	700	701	+1
Liquiditätsreserve	–1	–2	–1

Finanzierung in T€	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	7.349	7.349	–
Fondskapital	6.970	6.970	–
Initiatorenkapital	30	30	–
Agio	349	349	–
Fremdkapital (Darlehen)	–	–	–

Kennzahlen Wertpapierdepot

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Wertveränderung	T€	+45	+1.390
Stand	T€		4.715

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Summe der Einnahmen	T€	0	2.594
Liquides Betriebsergebnis	T€	–21	2.417
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	–56	–569
Auszahlungen	T€	0	1.890
Liquidität	T€		132
Steuerliche Ergebnisse ²⁾	%	–	17,39

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	105,00
Auszahlungen	%	0,00	27,00
Steuersaldo ²⁾	%	0,00	–0,10
Mittelrückfluss nach Steuern	%	0,00	26,90
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%		–78,10

1) Vormalig NORDCAPITAL Equity Garant GmbH & Cie. KG.

2) Das steuerliche Ergebnis des Berichtsjahres lag bei Erstellung der Leistungsbilanz noch nicht vor.

Private Equity Fonds IV



Die Zielfonds des Private Equity Fonds IV befinden sich bereits seit längerer Zeit in ihrer Realisationsphase. Mittlerweile ist das Portfolio bereits zu einem erheblichen Teil realisiert. Bis Mitte 2014 haben die Anleger aus den Veräußerungserlösen ihren Kapitaleinsatz vollständig zurückerhalten, davon allein 16 % im Jahr 2013 und bis heute 7 % im Jahr 2014.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Private Equity Fonds IV (vier) GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Private Equity Fonds IV (vier) GmbH, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2005 / 2005 (prospektierte Fondsschließung: 2006)
Prospektfassung	März 2005
Fondsbeschreibung	Dachfonds, Buy-Out
Investitionsgrad	94,0 %
Ergebnisse bestandskräftig	–

Investition in T€	Prospekt	Ist	Abw.	Zielfonds	aufgelegt	Beteiligungsbetrag
Gesamt Investition	10.496	10.496	–	Carlyle Europe II	2005	€ 2,20 Mio.
Anschaffungskosten	9.400	9.935 ¹⁾	+ 535	Doughty Hanson IV	2004	€ 5,00 Mio.
Fondsabhängige Kosten	1.096	1.085	– 12	Lion Capital I	2005	€ 2,20 Mio.
Liquiditätsreserve	–	– 523	– 523			

Finanzierung in T€	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	10.496	10.496	–
Fondskapital	9.925	9.925	–
Initiatorenkapital	75	75	–
Agio	496	496	–
Fremdkapital (Darlehen)	–	–	–

Kennzahlen

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitalabrufe	%	0,0	100,0
Zugang Beteiligungen		0	37
Realisierte Beteiligungen		2	23
Aktive Beteiligungen			14
Davon teilrealisiert			6

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Summe der Einnahmen	T€	1.815	12.033
Liquides Betriebsergebnis	T€	1.721	11.894
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	– 239	– 1.416
Auszahlungen	T€	1.600	9.424
Liquidität	T€		669
Steuerliche Ergebnisse ²⁾	%	–	2,89

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	105,00
Auszahlungen	%	16,00	94,24
Steuersaldo ²⁾	%	–	– 0,90
Mittelrückfluss nach Steuern	%	16,00	93,35
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%		– 11,65

1) Die Abweichung ergibt sich aus Rückflüssen aus den Zielfonds, die diese wieder abgerufen haben.
2) Das steuerliche Ergebnis des Berichtsjahres lag bei Erstellung der Leistungsbilanz noch nicht vor.

Private Equity Fonds V



Die Zielfonds des Private Equity Fonds V befinden sich bereits seit längerem in ihrer Realisationsphase. Mittlerweile wurde etwa die Hälfte der erworbenen Beteiligungen wieder veräußert. Bis Mitte 2014 haben die Anleger Auszahlungen in Gesamthöhe von rund 36 % erhalten, davon 9 % im Jahr 2013 und bis heute 10 % im Jahr 2014.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Private Equity Fonds V (fünf) GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Private Equity Fonds V (fünf) GmbH, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2005 / 2006 (prospektierte Fondsschließung: 2006)
Prospektfassung	Juli 2005
Fondsbeschreibung	Dachfonds, Buy-Out
Investitionsgrad	94,0 %
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	27.926	27.926	–
Anschaffungskosten	25.000	25.718 ¹⁾	+ 718
Fondsabhängige Kosten	2.926	2.822	– 104
Liquiditätsreserve	–	– 614	– 614

Zielfonds

	aufgelegt	Beteiligungsbetrag
Apax Europe VI	2005	€ 5,00 Mio.
Candover 2005	2005	€ 10,00 Mio.
KKR European II	2005	€ 10,00 Mio.

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	27.926	27.926	–
Fondskapital	26.525	26.525	–
Initiatorenkapital	75	75	–
Agio	1.326	1.326	–
Fremdkapital (Darlehen)	–	–	–

Kennzahlen

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitalabrufe	%	0,0	100,0
Zugang Beteiligungen		2	63
Realisierte Beteiligungen		6	26
Aktive Beteiligungen			37
Davon teilrealisiert			14

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Summe der Einnahmen	T€	4.202	13.612
Liquides Betriebsergebnis	T€	4.150	13.574
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	– 467	– 3.454
Auszahlungen	T€	2.394	6.934
Liquidität	T€		2.611
Steuerliche Ergebnisse ²⁾	%	–	– 14,95

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	105,00
Auszahlungen	%	9,00	26,07
Steuersaldo ²⁾	%	–	6,97
Mittelrückfluss nach Steuern	%	9,00	33,04
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%		– 71,96

1) Die Abweichung ergibt sich aus Rückflüssen aus den Zielfonds, die diese wieder abgerufen haben.

2) Das steuerliche Ergebnis des Berichtsjahres lag bei Erstellung der Leistungsbilanz noch nicht vor.

Private Equity Portfolio I



Im abgelaufenen Jahr 2013 hat sich die Aktivität bei der Realisierung von Beteiligungen noch einmal beschleunigt. Bis Mitte 2014 erhöhten sich die kumulierten Auszahlungen auf 40 %, von denen 18 % im Jahr 2013 und im Jahr 2014 bis heute 5 % flossen.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Private Equity Portfolio I (eins) GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Private Equity Portfolio I (eins) GmbH, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2006 / 2006 (prospektierte Fondsschließung: 2006)
Prospektfassung	April 2006
Fondsbeschreibung	Dachfonds, Buy-Out
Investitionsgrad ¹⁾	99,1 %
Ergebnisse bestandskräftig	–

Investition in T€²⁾

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	78.750	78.750	–
Anschaffungskosten	78.750	74.840 ³⁾	–3.910
Fondsabhängige Kosten	8.246	8.323	+76
Liquiditätsreserve	–8.246 ⁴⁾	–4.413	+3.833

Finanzierung in T€²⁾

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	78.750	78.750	–
Fondskapital	74.925	74.925	–
Initiatorenkapital	75	75	–
Agio	3.750	3.750	–
Fremdkapital (Darlehen)	–	–	–

Zielfonds

	aufgelegt	Beteiligungsbetrag
Apax Europe VII ¹⁾	2007	€ 9,86 Mio.
Blackstone V	2006	US\$ 20,00 Mio.
Candover 2005	2005	€ 10,00 Mio.
Clayton, Dubilier & Rice VII	2005	US\$ 20,00 Mio.
EQT V	2006	€ 12,50 Mio.
KKR European II	2005	€ 10,00 Mio.

Kennzahlen

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitalabrufe	%	0,8	100,0
Zugang Beteiligungen		1	136
Realisierte Beteiligungen		18	41
Aktive Beteiligungen			95
Davon teilrealisiert			66

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Summe der Einnahmen	T€	20.433	51.402
Liquides Betriebsergebnis	T€	20.198	49.373
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	–5.914	–12.982
Auszahlungen	T€	13.500	26.250
Liquidität	T€		7.758
Steuerliche Ergebnisse ⁵⁾	%	–	–4,96

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	105,00
Auszahlungen	%	18,00	35,00
Steuersaldo ⁵⁾	%	–	2,45
Mittelrückfluss nach Steuern	%	18,00	37,45
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%		–67,56

- 1) Gemäß Prospekt war ein Investitionsgrad von 100,0 % vorgesehen. Die Beteiligung am APAX Europe VII wurde im Jahr 2010 von € 14,3 Mio. auf € 9,86 Mio. und damit der Investitionsgrad auf 99,1 % reduziert.
- 2) Gemäß Prospekt war ein Fondskapital von T€ 9.925 bis T€ 74.925 vorgesehen.
- 3) Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen sowie aus geringeren Abrufen der Zielfonds.
- 4) Der Differenzbetrag zur in der Investitionsrechnung vorgesehenen Position soll aus erwirtschafteten Zinsen und Rückflüssen der Zielfonds aufgebracht werden.
- 5) Das steuerliche Ergebnis des Berichtsjahres lag bei Erstellung der Leistungsbilanz noch nicht vor.

Private Equity Fonds VII



Mit insgesamt 82 Beteiligungen wurde der Portfolioaufbau durch die drei Zielfonds des Private Equity Fonds VII Anfang 2014 endgültig abgeschlossen. Gleichzeitig schreitet die Realisierung reifer Beteiligungen voran. Dies ermöglichte bis Mitte 2014 Auszahlungen in Gesamthöhe von 21,5 % (inkl. Vorzugsverzinsung), von denen 9 % im Jahr 2013 und 2014 bis heute 7 % geleistet wurden.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Private Equity Fonds VII (sieben) GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Private Equity Fonds VII (sieben) GmbH, Hamburg
Geschäftsführende Kommanditistin	equitrust GmbH ¹⁾
Emissionsjahr / Fondsschließung	2006 / 2007 (prospektierte Fondsschließung: 2007)
Prospektfassung	Juni 2006
Fondsbeschreibung	Dachfonds, Buy-Out
Investitionsgrad	100,2 %
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2007

Investition in T€²⁾

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	26.985	26.985	–
Anschaffungskosten	25.700	22.432 ³⁾	– 3.268
Fondsabhängige Kosten	2.827	2.853	+ 26
Liquiditätsreserve	– 1.542 ⁴⁾	1.699	+ 3.241

Zielfonds

	aufgelegt	Beteiligungsbetrag
Fourth Cinven	2006	€ 8,70 Mio.
KKR 2006	2006	US\$ 11,50 Mio.
Thomas H. Lee VI	2006	US\$ 10,50 Mio.

Finanzierung in T€²⁾

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	26.985	26.985	–
Fondskapital	25.625	25.625	–
Initiatorenkapital	75	75	–
Agio	1.285	1.285	–
Fremdkapital (Darlehen)	–	–	–

Kennzahlen

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitalabrufe	%	3,9	94,7
Zugang Beteiligungen		3	78
Realisierte Beteiligungen		7	15
Aktive Beteiligungen			63
Davon teilrealisiert			25

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Summe der Einnahmen	T€	2.527	10.928
Liquides Betriebsergebnis	T€	2.428	10.198
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	– 1.306	– 3.862
Auszahlungen	T€	2.313	3.828
Liquidität	T€		4.237
Steuerliche Ergebnisse ⁵⁾	%	–	– 2,22

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	105,00
Auszahlungen	%	9,00	14,90
Steuersaldo ⁵⁾	%	–	1,48
Mittelrückfluss nach Steuern	%	9,00	16,38
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%		– 88,62

1) Vormalig equitrust AG.

2) Gemäß Prospekt war ein Fondskapital von T€ 5.925 bis T€ 29.925 vorgesehen.

3) Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen sowie aus bisher geringeren Abrufen der Zielfonds.

4) Der Differenzbetrag zur in der Investitionsrechnung vorgesehenen Position soll aus erwirtschafteten Zinsen und aus Rückflüssen der Zielfonds aufgebracht werden.

5) Das steuerliche Ergebnis des Berichtsjahres lag bei Erstellung der Leistungsbilanz noch nicht vor.

Private Equity Fonds 8



Mit dem Erwerb der 178. Beteiligung für den Private Equity Fonds 8 hat auch der letzte seiner sechs Zielfonds die Investitionsphase im Jahr 2014 beendet. Gleichzeitig schreitet die Portfoliorealisierung mit zunehmendem Tempo voran. Allein 2013 erhielten Anleger dadurch Auszahlungen von 10 %; bis Mitte 2014 stiegen diese um 19 % kumuliert auf 35,6 % (inkl. Vorzugsverzinsung) an.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Private Equity Fonds 8 GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Private Equity Fonds 8 GmbH, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2007 / 2008 (prospektierte Fondsschließung: 2008)
Prospektfassung	Februar 2007
Fondsbeschreibung	Dachfonds, Buy-Out
Investitionsgrad ¹⁾	95,0 %
Ergebnisse bestandskräftig	–

Investition in T€²⁾

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	20.600	20.600	–
Anschaffungskosten	20.000	18.430 ³⁾	–1.570
Fondsabhängige Kosten	2.200	2.202	+2
Liquiditätsreserve	–1.600 ⁴⁾	–33	+1.567

Finanzierung in T€²⁾

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	20.600	20.600	–
Fondskapital	19.925	19.925	–
Initiatorenkapital	75	75	–
Agio	600	600	–
Fremdkapital (Darlehen)	–	–	–

Zielfonds

	aufgelegt	Beteiligungsbetrag
Apax Europe VII ¹⁾	2007	€ 2,41 Mio.
Blackstone V	2006	US\$ 3,75 Mio.
Carlyle Europe III	2007	€ 3,00 Mio.
Fourth Cinven	2006	€ 3,00 Mio.
KKR 2006	2006	US\$ 5,00 Mio.
KKR Asian	2007	US\$ 5,00 Mio.

Kennzahlen

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitalabrufe	%	6,7	97,6
Zugang Beteiligungen		7	176
Realisierte Beteiligungen		20	41
Aktive Beteiligungen			135
Davon teilrealisiert			49

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Summe der Einnahmen	T€	3.542	9.131
Liquides Betriebsergebnis	T€	3.529	9.297
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	–815	–2.593
Auszahlungen	T€	2.000	3.324
Liquidität	T€		3.181
Steuerliche Ergebnisse ⁵⁾	%	–	–4,45

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	103,00
Auszahlungen	%	10,00	16,62
Steuersaldo ⁵⁾	%	–	2,43
Mittelrückfluss nach Steuern	%	10,00	19,05
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%		–83,95

- 1) Gemäß Prospekt war ein Investitionsgrad von 100,0 % vorgesehen. Die Beteiligung am APAX Europe VII wurde im Jahr 2010 von € 3,50 Mio. auf € 2,41 Mio. und damit der geplante Investitionsgrad auf 95,0 % reduziert.
- 2) Gemäß Prospekt war ein Fondskapital von T€ 5.925 bis T€ 19.925 vorgesehen.
- 3) Die Abweichung ergibt sich aus der reduzierten Beteiligung am APAX Europe VII sowie aus Kursdifferenzen und bisher geringeren Abrufen der Zielfonds.
- 4) Der Differenzbetrag zur in der Investitionsrechnung vorgesehenen Position soll aus erwirtschafteten Zinsen und aus Rückflüssen der Zielfonds aufgebracht werden.
- 5) Das steuerliche Ergebnis des Berichtsjahres lag bei Erstellung der Leistungsbilanz noch nicht vor.

Private Equity Fonds 9



Der Portfolioaufbau durch die sechs Zielfonds des Private Equity Fonds 9 steht mit 116 bis Mitte 2014 erworbenen Portfoliounternehmen kurz vor dem Abschluss. Unterdessen rücken verstärkt Beteiligungsrealisierungen in den Fokus, so dass der Fonds Ende 2013 eine erste Auszahlung von 6 % (inkl. Vorzugsverzinsung) an seine Anleger leisten konnte. Im Jahr 2014 konnten bis heute Auszahlungen von 9 % geleistet werden.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Private Equity Fonds 9 GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Private Equity Fonds 9 GmbH, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2008 / 2009 (prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)
Prospektfassung	April 2008
Fondsbeschreibung	Dachfonds, Buy-out und Distressed Debt
Investitionsgrad	100,0 %
Ergebnisse bestandskräftig	–

Investition in T€¹⁾

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	6.180	6.180	–
Anschaffungskosten	6.000	5.770 ²⁾	–230
Fondsabhängige Kosten	681	683	+2
Liquiditätsreserve	–501 ³⁾	–273	+228

Finanzierung in T€¹⁾

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	6.180	6.180	–
Fondskapital	5.925	5.925 ⁴⁾	–
Initiatorenkapital	75	75	–
Agio	180	180	–
Fremdkapital (Darlehen)	–	–	–

Zielfonds

	aufgelegt	Beteiligungsbetrag
Fourth Cinven	2006	€ 0,90 Mio.
KKR 2006	2006	US\$ 1,50 Mio.
Lion Capital II	2007	€ 1,00 Mio.
Oaktree Europe II	2008	€ 1,50 Mio.
Thomas H. Lee VI	2006	US\$ 1,00 Mio.
Unitas (ehem. CCMP)	2008	US\$ 1,50 Mio.

Kennzahlen

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitalabrufe	%	5,4	95,3
Zugang Beteiligungen		0	113
Realisierte Beteiligungen		9	22
Aktive Beteiligungen			91
Davon teilrealisiert			28

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Summe der Einnahmen	T€	1.243	2.698
Liquides Betriebsergebnis	T€	1.245	2.455
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	–121	–881
Auszahlungen	T€	360	360
Liquidität	T€		1.190
Steuerliche Ergebnisse ⁵⁾	%	–	–11,18

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	103,00
Auszahlungen	%	6,01	6,01
Steuersaldo ⁵⁾	%	–	5,62
Mittelrückfluss nach Steuern	%	6,01	11,63
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%		–91,37

- 1) Gemäß Prospekt war ein Fondskapital von T€ 5.925 bis T€ 14.625 vorgesehen.
- 2) Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen sowie aus bisher geringeren Abrufen der Zielfonds.
- 3) Der Differenzbetrag zur in der Investitionsrechnung vorgesehenen Position soll aus erwirtschafteten Zinsen und aus Rückflüssen der Zielfonds aufgebracht werden.
- 4) Es wurden mehr als 10 % des Fondskapitals durch den Ersteller der Leistungsbilanz, durch mit ihm verbundene Unternehmen oder durch diesen nahe stehende Personen gezeichnet.
- 5) Das steuerliche Ergebnis des Berichtsjahres lag bei Erstellung der Leistungsbilanz noch nicht vor.

Aufgelöste oder in Liquidation befindliche Fonds

Bei den aufgelösten oder in Liquidation befindlichen Fonds gelten entsprechend die Anmerkungen zu den laufenden Fonds. Bei den sich noch in Liquidation befindlichen Fonds werden sich die angegebenen Werte noch ändern.

Bei allen Anlageklassen wurden anrechenbare Zinsabschlagsteuern sowie anrechenbare Gewerbeertragsteuern in der Steuerberechnung für den Mittelrückfluss nach Steuern berücksichtigt.

Für den Immobilienfonds San Francisco wurde bei der Ermittlung der steuerlichen Belastung ein Musterzeichner mit einer Beteiligung von US\$ 100.000 unterstellt.

Bei den Angaben zum Ergebnis p.a. (IRR) handelt es sich um die Rendite nach Steuern, ermittelt gemäß IRR-Methode. Bei der Berechnung der steuerlichen Werte der Schiffsfonds wurde hierbei angenommen, dass Steuererstattungen im jeweiligen Steuerjahr erfolgten, während Steuerzahlungen im Jahr nach dem jeweiligen Steuerjahr erfolgten. Weiterhin wurde vereinfacht angenommen, dass steuerliche Ergebnisse bereits im jeweiligen Steuerjahr in der später endgültig festgestellten Höhe veranlagt wurden. Die Berechnung der IRR wurde auf jährlicher Basis vorgenommen, d.h. für alle innerhalb eines Jahres erfolgten Zahlungsströme wurde vereinfacht angenommen, dass sie jeweils an dem gleichen Tag erfolgten.

Die IRR (Internal Rate of Return, interner Zinsfuß) ist eine in der Finanzmathematik häufig verwendete Methode für die Messung der Verzinsung einer Investition. Die Berechnung der IRR berücksichtigt die jeweiligen Zeitpunkte sowie die Beträge der Zahlungsströme und errechnet eine mathematische Verzinsung auf das gebundene Kapital der jeweiligen Anlage. Ihre Basis ist daher nicht allein die ursprüngliche Investi-

tion. Ergebnisse, die auf der Grundlage der Methode des internen Zinsfußes ermittelt werden, können nur mit Ergebnissen anderer Kapitalanlagen verglichen werden, die nach der gleichen Methode und mit möglichst ähnlichem Kapitalbindungsverlauf errechnet worden sind. Der zeitliche Verlauf des gebundenen Eigenkapitals unterscheidet sich bei verschiedenen Investitionen. Daher sollte die Verzinsung nach der internen Zinsfußmethode nicht allein als Vergleichskriterium verschiedener Investitionen eingesetzt werden.

MS "PETER RICKMERS"

Das MS "Peter Rickmers" wurde im März 2012 verkauft und im gleichen Monat an den Käufer übergeben. Die Verbindlichkeiten konnten aus dem Verkaufserlös nicht vollständig beglichen werden. Die Unterdeckung wurde im Jahr 2014 durch Verzicht der Gründungsgesellschafter ausgeglichen. Für die Investoren ergab sich ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 99 %.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "PETER RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	MS "PREP" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Rickmers Reederei GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1992 / 1992 (prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)
Prospektfassung	Oktober 1992
Tonnagesteuer	1999 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2010
Liquidation der Gesellschaft	Juli 2014

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	21.711	22.551	+840
Anschaffungskosten	17.044	18.009 ¹⁾	+965
Fondsabhängige Kosten	4.437	4.456	+19
Liquiditätsreserve	230	86	-145

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	21.711	22.551	+840
Fondskapital	9.280	9.280	-
Initiatorenkapital	562	562	-
Agio	492	492	-
Fremdkapital	11.376	12.216	+840
Davon stille Beteiligung	511	511	-
Davon Hypothekendarlehen	10.354	11.194 ²⁾	+840
Davon Kontokorrentkreditlinie	511	511	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	1.162-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Stettiner Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	163,0 / 22,3 / 8,1
Tragfähigkeit in tdw	14.100
Geschwindigkeit in kn	18,0
Ablieferung / Übernahme	20. September 1993
Verkauf	15. März 2012

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	7.087	5.035	-2.052
Liquidität	T€		-522 ⁴⁾	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	7.165	0	-7.165
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	-41,80	-128,77	-86,97
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	81,62	54,91	-26,71

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-
Laufende Auszahlungen	%	72,00	51,16	-20,84
Auszahlungen aus Verkauf	%	72,80	0,00	-72,80
Steuererstattungen	%	64,97	76,16	+11,19
Steuerzahlungen	%	-46,34	-28,47	+17,87
Mittelrückfluss nach Steuern	%	163,43	98,85	-64,58
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	58,43	-6,15	-64,58
Ergebnis p.a. (IRR)	%	10,1	- ⁵⁾	-

1) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen in der Investitionsphase.

2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

3) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektszenario mit einer Laufzeit bis Ende 2005.

4) In diesem Betrag sind Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung von T€ 184 enthalten.

5) Die IRR-Berechnung ergibt keine sinnvolle Lösung.

MS "PAUL RICKMERS"



Das MS "Paul Rickmers" wurde im April 2012 verkauft und Ende Juni 2012 an den Käufer übergeben. Die Verbindlichkeiten konnten aus dem Verkaufserlös nicht vollständig beglichen werden. Die Unterdeckung soll im Wege eines Abwicklungskonzeptes im Jahr 2014 ausgeglichen werden. Das Abwicklungskonzept beinhaltet neben Verzichten der Gründungsgesellschafter auch eine teilweise Wiedereinzahlung der in den Vorjahren erhaltenen und nicht durch Gewinne gedeckten Auszahlungen.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "PAUL RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	MS "PREP" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Rickmers Reederei GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1993 / 1993 (prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)
Prospektfassung	März 1993
Tonnagesteuer	ab 1999
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2010
Liquidation der Gesellschaft	-

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	22.502	23.732	+ 1.230
Anschaffungskosten	18.371	19.027 ¹⁾	+ 657
Fondsabhängige Kosten	4.009	4.094	+ 85
Liquiditätsreserve	123	610	+ 487

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	22.502	23.732	+ 1.230
Fondskapital	9.561	10.072 ²⁾	+ 511
Initiatorenkapital	767	767	-
Agio	516	542	+ 26
Fremdkapital	11.657	12.350	+ 693
Davon stille Beteiligung	511	511	-
Davon Hypothekendarlehen	10.635	11.328 ³⁾	+ 693
Davon Kontokorrentkreditlinie	511	511	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	1.162-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Stettiner Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	163,0 / 22,3 / 8,1
Tragfähigkeit in tdw	14.100
Geschwindigkeit in kn	18,0
Ablieferung / Übernahme	24. November 1993
Verkauf	25. Juni 2012

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁴⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	8.366	5.714	-2.652
Liquidität	T€		-2.570 ⁵⁾	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	7.506	0	-7.506
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	-35,72	-113,87	-78,15
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	84,42	60,31	-24,11

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁶⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-
Laufende Auszahlungen	%	81,00	52,72	-28,28
Auszahlungen aus Verkauf	%	72,68	0,00	-72,68
Steuererstattungen	%	62,71	65,17	+ 2,46
Steuerzahlungen	%	-48,64	-30,22	+ 18,42
Mittelrückfluss nach Steuern	%	167,75	87,67	-80,08
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	62,75	-17,33	-80,08
Ergebnis p.a. (IRR)	%	11,7	- ⁶⁾	-

- 1) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen in der Investitionsphase.
- 2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 3) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 4) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektszenario mit einer Laufzeit bis Ende 2005.
- 5) In diesem Betrag sind Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung von T€ 998 enthalten.
- 6) Die IRR-Berechnung ergibt keine sinnvolle Lösung.

MS "JUDITH SCHULTE"

Nach einer Fondslaufzeit von rund 14,5 Jahren wurde das MS "Judith Schulte" im April 2008 verkauft und Anfang Mai 2008 an den Käufer übergeben. Deutlich unter Prospekt liegende laufende Auszahlungen konnten durch geringere Steuerzahlungen und einen hohen Verkaufserlös zu einem Großteil kompensiert werden. Für die Investoren ergab sich ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 169 % und damit ein Ergebnis nach Steuern (IRR) von 8,4 % p.a.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "JUDITH SCHULTE" Schiffsbetriebs-GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung "SCHULTE" Schiffsbetriebs-GmbH, Hamburg
Reeder	Bernhard Schulte GmbH & Co. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1993 / 1993 (prospektierte Fondsschließung: 1993)
Prospektfassung	Oktober 1993
Tonnagesteuer	ab 1999
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2003
Liquidation der Gesellschaft	Juni 2009

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	21.551	22.217	+ 666
Anschaffungskosten	17.757	17.655	- 103
Fondsabhängige Kosten	3.671	3.896	+ 225
Liquiditätsreserve	123	666	+ 543

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	21.551	22.217	+ 666
Fondskapital	8.641	9.152 ¹⁾	+ 511
Initiatorenkapital	562	562	-
Agio	460	486	+ 26
Fremdkapital	11.888	12.016	+ 129
Davon stille Beteiligung	511	511	-
Davon Hypothekendarlehen	10.848	10.976 ²⁾	+ 129
Davon Kontokorrentkreditlinie	529	529	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	1.012-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Stettiner Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	149,5 / 22,3 / 8,2
Tragfähigkeit in tdw	12.400
Geschwindigkeit in kn	17,5
Ablieferung / Übernahme	20. August 1993
Verkauf	7. Mai 2008

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	7.363	3.441	- 3.922
Auszahlungen aus Verkauf / Liquidation	T€	7.777	9.258	+ 1.481
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	- 32,37	- 117,06	- 84,69
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	91,88	56,79	- 35,09

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-
Laufende Auszahlungen	%	80,00	35,43	- 44,57
Auszahlungen aus Verkauf / Liquidation	%	84,50	95,30	+ 10,80
Steuererstattungen	%	64,94	67,19	+ 2,25
Steuerzahlungen	%	- 54,67	- 28,58	+ 26,09
Mittelrückfluss nach Steuern	%	174,77	169,33	- 5,44
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	69,77	64,33	- 5,44
Ergebnis p.a. (IRR)	%	13,0	8,4	- 4,6

1) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.

2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

3) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektszenario mit einer Laufzeit bis Ende 2005.

MS "E.R. HOBART"



Das MS "E.R. Hobart" wurde im April 2013 verkauft und im gleichen Monat an den Käufer übergeben. Für die Investoren ergab sich bis Ende 2013 ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 119 % und damit ein Ergebnis nach Steuern (IRR) von 4,6 % p.a. In der anstehenden Liquidation der Beteiligungsgesellschaft wird sich voraussichtlich noch eine leichte Verbesserung des Ergebnisses ergeben.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. HOBART" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. HOBART" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg ¹⁾
Emissionsjahr / Fondsschließung	1994 / 1994 (prospektierte Fondsschließung: 1994)
Prospektfassung	April 1994
Tonnagesteuer	1999 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006
Liquidation der Gesellschaft	-

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	37.728	37.848	+ 120
Anschaffungskosten	32.659	31.501 ²⁾	-1.158
Fondsabhängige Kosten	4.683	4.849	+ 165
Liquiditätsreserve	386	1.499	+ 1.113

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	37.728	37.848	+ 120
Fondskapital	12.936	13.447 ³⁾	+ 511
Initiatorenkapital	256	256	-
Agio	660	685	+ 26
Fremdkapital	23.877	23.461	-417
Davon stille Beteiligung	2.914	2.914	-
Davon Hypothekendarlehen	20.132	19.715 ⁴⁾	-417
Davon Kontokorrentkreditlinie	831	831	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	2.004-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Halla Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	187,6 / 28,4 / 11,1
Tragfähigkeit in tdw	33.523
Geschwindigkeit in kn	19,6
Ablieferung / Übernahme	13. April 1994
Verkauf	17. April 2013

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁵⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	11.345	7.281	-4.064
Liquidität	T€		685	
Auszahlungen aus Verkauf / Liquidation	T€	13.391	1.340	-12.051
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	-39,52	-122,76	-83,24
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	122,05	30,76	-91,29

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁵⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-
Laufende Auszahlungen	%	86,00	53,14	-32,86
Auszahlungen aus Verkauf / Liquidation	%	101,51	9,78	-91,73
Steuererstattungen	%	79,63	77,42	-2,21
Steuerzahlungen	%	-69,76	-21,18	+48,58
Mittelrückfluss nach Steuern	%	197,38	119,16	-78,22
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	92,38	14,16	-78,22
Ergebnis p.a. (IRR)	%	19,7	4,6	-15,1

- 1) Die Bereederung erfolgte bis zum 3. April 2002 durch Friedrich A. Detjen (Deutschland) GmbH.
- 2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen in der Investitionsphase.
- 3) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 4) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 5) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektszenario mit einer Laufzeit bis Ende 2006.

MS "NORDPARTNER"



Das MS "Nordpartner" wurde im Oktober 2012 verkauft und Anfang November 2012 an den Käufer übergeben. Die Verbindlichkeiten konnten aus dem Verkaufserlös nicht vollständig beglichen werden. Die Unterdeckung soll im Wege eines Abwicklungskonzeptes im Jahr 2014 ausgeglichen werden. Das Abwicklungskonzept beinhaltet neben Verzicht der Gründungsgesellschafter auch eine teilweise Wiedereinzahlung der in den Vorjahren erhaltenen und nicht durch Gewinne gedeckten Auszahlungen.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "NORDPARTNER" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "NORDPARTNER" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Rickmers Reederei GmbH & Cie. KG, Hamburg ¹⁾
Emissionsjahr / Fondsschließung	1994 / 1994 (prospektierte Fondsschließung: 1994)
Prospektfassung	Mai 1994
Tonnagesteuer	1999 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2011
Liquidation der Gesellschaft	–

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	30.261	30.547	+ 286
Anschaffungskosten	24.740	24.181	– 559
Fondsabhängige Kosten	4.978	5.020	+ 41
Liquiditätsreserve	542	1.346	+ 804

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	30.261	30.547	+ 286
Fondskapital	12.015	12.782 ²⁾	+ 767
Initiatorenkapital	102	102	–
Agio	606	644	+ 38
Fremdkapital	17.537	17.019	– 519
Davon stille Beteiligung	1.278	1.278	–
Davon Hypothekendarlehen	15.619	15.100 ³⁾	– 519
Davon Kontokorrentkreditlinie	641	641	–
Kapitalerhöhung ⁴⁾		1.438	

Schiffsdaten

Schiffstyp	1.354-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Stettiner Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	166,1 / 25,3 / 10,1
Tragfähigkeit in tdw	20.275
Geschwindigkeit in kn	19,5
Ablieferung / Übernahme	20. Mai 1994
Verkauf	1. November 2012

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁵⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	9.815	6.463	– 3.352
Liquidität	T€		– 1.162	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	10.716	0	– 10.716
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	– 33,68	– 126,37	– 92,69
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	98,17	22,11	– 76,06

Kapitalrückflussrechnung⁶⁾

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁵⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	116,16	+ 11,16
Laufende Auszahlungen	%	81,00	50,16	– 30,84
Auszahlungen aus Verkauf	%	88,43	0,00	– 88,43
Steuererstattungen	%	69,35	69,68	+ 0,33
Steuerzahlungen	%	– 58,60	– 10,27	+ 48,33
Mittelrückfluss nach Steuern	%	180,19	109,56	– 70,63
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%	75,19	– 6,59	– 81,78
Ergebnis p.a. (IRR)	%	14,5	– 4,2	– 18,7

- 1) Die Bereederung erfolgte bis zum 21. Januar 2010 durch die Reederei "NORD" Klaus E. Oldendorff GmbH.
- 2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 3) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 4) Im Jahr 2009 wurde ein Liquiditätssicherungskonzept beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Diese wurde in den Jahren 2010 und 2011 eingezahlt.
- 5) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektscenario mit einer Laufzeit bis Ende 2006.
- 6) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

MS "DORIAN"



Das MS "Dorian" wurde im Februar 2013 verkauft und im gleichen Monat an den Käufer übergeben. Die Verbindlichkeiten konnten aus dem Verkaufserlös nicht vollständig beglichen werden. Die Unterdeckung soll im Wege eines Abwicklungskonzeptes im Jahr 2014 ausgeglichen werden. Das Abwicklungskonzept beinhaltet neben Verzichten der Gründungsgesellschafter auch eine teilweise Wiedereinzahlung der in den Vorjahren erhaltenen und nicht durch Gewinne gedeckten Auszahlungen.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "DORIAN" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "DORIAN" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Katharinen Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg ¹⁾
Emissionsjahr / Fondsschließung	1994 / 1994 (prospektierte Fondsschließung: 1994)
Prospektfassung	August 1994
Tonnagesteuer	2000 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2004
Liquidation der Gesellschaft	-

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	29.964	30.117	+ 152
Anschaffungskosten	24.678	23.836 ²⁾	- 842
Fondsabhängige Kosten	4.811	4.899	+ 88
Liquiditätsreserve	476	1.382	+ 906

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	29.964	30.117	+ 152
Fondskapital	10.993	11.760 ³⁾	+ 767
Initiatorenkapital	307	307	-
Agio	565	603	+ 38
Fremdkapital	18.100	17.447	- 653
Davon stille Beteiligung	1.662	1.662	-
Davon Hypothekendarlehen	15.738	15.085 ⁴⁾	- 653
Davon Kontokorrentkreditlinie	700	700	-
Kapitalerhöhung ⁵⁾		1.707	

Schiffsdaten

Schiffstyp	1.524-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Stettiner Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	178,3 / 25,3 / 9,9
Tragfähigkeit in tdw	22.450
Geschwindigkeit in kn	19,5
Ablieferung / Übernahme	18. August 1994
Verkauf	14. Februar 2013

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁶⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	8.927	4.393	- 4.534
Liquidität	T€		- 554	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	9.734	0	- 9.734
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	- 45,13	- 140,91	- 95,78
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	105,24	52,89	- 52,35

Kapitalrückflussrechnung⁷⁾

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁶⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	119,15	+ 14,15
Laufende Auszahlungen	%	79,00	36,40	- 42,60
Auszahlungen aus Verkauf	%	86,14	0,00	- 86,14
Steuererstattungen	%	70,44	79,67	+ 9,23
Steuerzahlungen	%	- 57,58	- 29,78	+ 27,80
Mittelrückfluss nach Steuern	%	178,00	86,30	- 91,70
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	73,00	- 32,85	- 105,85
Ergebnis p.a. (IRR)	%	15,0	- ⁸⁾	-

1) Die Bereederung erfolgte bis zum 30. Juni 2012 durch Komrowski Befrachtungskontor KG (GmbH & Co).

2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen in der Investitionsphase.

3) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.

4) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

5) Im Jahr 2009 wurde ein Liquiditätssicherungskonzept beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah.

Diese wurde in den Jahren 2010 und 2011 eingezahlt.

6) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektszenario mit einer Laufzeit bis Ende 2006.

7) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

8) Die IRR-Berechnung ergibt keine sinnvolle Lösung.

MS "CHRISTIAN RUSS"



Im Dezember 2009 wurde das MS "Christian Russ" verkauft und Anfang Januar 2010 an den Käufer übergeben. Die Verbindlichkeiten konnten aus dem Verkaufserlös nicht vollständig beglichen werden. Die Stille Gesellschafterin hat vertragsgemäß auf einen Teil ihrer Forderung gegenüber der Gesellschaft verzichtet. Für die Investoren ergab sich ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 62 %.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "CHRISTIAN RUSS" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "CHRISTIAN RUSS" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	ERNST RUSS GmbH & Co. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1994 / 1994 (prospektierte Fondsschließung: 1994)
Prospektfassung	September 1994
Tonnagesteuer	–
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2010
Liquidation der Gesellschaft	Juni 2010

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	15.697	16.070	+ 373
Anschaffungskosten	13.191	13.421	+ 229
Fondsabhängige Kosten	2.250	2.271	+ 21
Liquiditätsreserve	256	378	+ 123

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	15.697	16.070	+ 373
Fondskapital	4.602	4.857 ¹⁾	+ 256
Initiatorenkapital	511	511	–
Agio	256	268	+ 13
Fremdkapital	10.328	10.433	+ 105
Davon stille Beteiligung	1.534	1.534	–
Davon Hypothekendarlehen	8.321	8.426 ²⁾	+ 105
Davon Kontokorrentkreditlinie	473	473	–

Schiffsdaten

Schiffstyp	585-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Fosen-Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	134,1 / 19,6 / 7,9
Tragfähigkeit in tdw	9.400
Geschwindigkeit in kn	16,0
Ablieferung / Übernahme	7. Dezember 1994
Verkauf	8. Januar 2010

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	3.988	429	– 3.559
Auszahlungen aus Verkauf / Liquidation	T€	4.194	0	– 4.194
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	– 63,11	– 143,21	– 80,10
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	118,13	46,31	– 71,82

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	–
Laufende Auszahlungen	%	78,00	8,00	– 70,00
Auszahlungen aus Verkauf / Liquidation	%	82,02	0,00	– 82,02
Steuererstattungen	%	81,70	75,94	– 5,76
Steuerzahlungen	%	– 62,42	– 22,00	+ 40,42
Mittelrückfluss nach Steuern	%	179,29	61,94	– 117,35
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%	74,29	– 43,06	– 117,35
Ergebnis p.a. (IRR)	%	18,8	– ⁴⁾	–

1) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.

2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

3) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektscenario mit einer Laufzeit bis Ende 2006.

4) Die IRR-Berechnung ergibt keine sinnvolle Lösung.

MS "RICKMER RICKMERS"



Das MS "Rickmer Rickmers" wurde im April 2013 verkauft und im gleichen Monat an den Käufer übergeben. Die Verbindlichkeiten konnten aus dem Verkaufserlös nicht vollständig beglichen werden. Die Unterdeckung soll im Wege eines Abwicklungskonzeptes im Jahr 2014 ausgeglichen werden. Das Abwicklungskonzept beinhaltet neben Verzichten der Gründungsgesellschafter auch eine teilweise Wiedereinzahlung der in den Vorjahren erhaltenen und nicht durch Gewinne gedeckten Auszahlungen.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "RICKMER RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	MS "PREP" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Rickmers Reederei GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1994 / 1994 (prospektierte Fondsschließung: 1994)
Prospektfassung	Oktober 1994
Tonnagesteuer	1999 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2009
Liquidation der Gesellschaft	-

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	30.033	31.097	+ 1.064
Anschaffungskosten	24.414	24.475	+ 61
Fondsabhängige Kosten	5.092	5.475	+ 382
Liquiditätsreserve	527	1.147	+ 620

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	30.033	31.097	+ 1.064
Fondskapital	11.913	12.680 ¹⁾	+ 767
Initiatorenkapital	767	767	-
Agio	634	672	+ 38
Fremdkapital	16.719	16.978	+ 259
Davon stille Beteiligung	1.023	1.023	-
Davon Hypothekendarlehen	15.026	15.285 ²⁾	+ 259
Davon Kontokorrentkreditlinie	671	671	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	1.728-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Stettiner Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	184,7 / 25,3 / 9,9
Tragfähigkeit in tdw	22.900
Geschwindigkeit in kn	19,6
Ablieferung / Übernahme	6. Juni 1995
Verkauf	22. April 2013

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	10.271	7.519	-2.752
Liquidität	T€		-1.028	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	10.392	0	-10.392
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	-31,98	-111,56	-79,58
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	89,96	22,72	-67,24

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-
Laufende Auszahlungen	%	81,00	55,92	-25,08
Auszahlungen aus Verkauf	%	81,95	0,00	-81,95
Steuererstattungen	%	66,92	65,11	-1,81
Steuerzahlungen	%	-54,96	-15,26	+39,70
Mittelrückfluss nach Steuern	%	174,92	105,77	-69,15
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	69,92	0,77	-69,15
Ergebnis p.a. (IRR)	%	12,0	0,3	-11,7

- 1) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 3) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektszenario mit einer Laufzeit bis Ende 2007.

MS "ELISABETH RICKMERS"

Das MS "Elisabeth Rickmers" wurde im Oktober 2012 verkauft und Mitte November 2012 an den Käufer übergeben. Für die Investoren ergab sich bis Ende 2013 ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 103 %. Im Rahmen der Liquidation der Beteiligungsgesellschaft wurde im August 2014 eine Schlussauszahlung von 3,76 % vorgenommen.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "ELISABETH RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	MS "PREP" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Rickmers Reederei GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1994 / 1994 (prospektierte Fondsschließung: 1994)
Prospektfassung	November 1994
Tonnagesteuer	1999 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2010
Liquidation der Gesellschaft	Juli 2014

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	30.033	31.130	+ 1.097
Anschaffungskosten	25.130	25.200	+ 70
Fondsabhängige Kosten	4.683	4.882	+ 199
Liquiditätsreserve	220	1.048	+ 829

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	30.033	31.130	+ 1.097
Fondskapital	11.913	12.680 ¹⁾	+ 767
Initiatorenkapital	767	767	-
Agio	634	672	+ 38
Fremdkapital	16.719	17.011	+ 292
Davon stille Beteiligung	1.023	1.023	-
Davon Hypothekendarlehen	15.026	15.318 ²⁾	+ 292
Davon Kontokorrentkreditlinie	671	671	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	1.728-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Stettiner Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	184,7 / 25,3 / 9,9
Tragfähigkeit in tdw	22.900
Geschwindigkeit in kn	19,6
Ablieferung / Übernahme	11. März 1995
Verkauf	14. November 2012

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	10.651	7.256	- 3.395
Liquidität	T€		534	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	10.703	0	- 10.703
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	- 29,27	- 108,56	- 79,28
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	92,66	25,77	- 66,89

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-
Laufende Auszahlungen	%	84,00	53,96	- 30,04
Auszahlungen aus Verkauf	%	84,41	0,00	- 84,41
Steuererstattungen	%	64,32	66,00	+ 1,68
Steuerzahlungen	%	- 55,14	- 17,05	+ 38,09
Mittelrückfluss nach Steuern	%	177,59	102,92	- 74,67
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	72,59	- 2,08	- 74,67
Ergebnis p.a. (IRR)	%	11,9	- 0,6	- 12,5

1) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.

2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

3) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektszenario mit einer Laufzeit bis Ende 2007.

MS "LISSY SCHULTE"



Das MS "Lissy Schulte" wurde im Februar 2013 verkauft und Mitte April 2013 an den Käufer übergeben. Für die Investoren ergab sich bis Ende 2013 ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 96 %. In der anstehenden Liquidation der Beteiligungsgesellschaft wird sich voraussichtlich noch eine leichte Verbesserung des Ergebnisses ergeben.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "LISSY SCHULTE" Schiffsbetriebs-GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung "SCHULTE" Schiffsbetriebs-GmbH, Hamburg
Reeder	Bernhard Schulte GmbH & Co. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1995 / 1995 (prospektierte Fondsschließung: 1995)
Prospektfassung	Januar 1995
Tonnagesteuer	1999 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2007
Liquidation der Gesellschaft	-

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	30.033	28.943	-1.090
Anschaffungskosten	24.900	23.356 ¹⁾	-1.543
Fondsabhängige Kosten	4.428	4.538	+111
Liquiditätsreserve	706	1.048	+343

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	30.033	28.943	-1.090
Fondskapital	11.913	12.373 ²⁾	+460
Initiatorenkapital	767	767	-
Agio	634	657	+23
Fremdkapital	16.719	15.146	-1.573
Davon stille Beteiligung	1.023	1.023	-
Davon Hypothekendarlehen	15.026	13.452 ³⁾	-1.573
Davon Kontokorrentkreditlinie	671	671	-
Kapitalerhöhung ⁴⁾		1.924	

Schiffsdaten

Schiffstyp	1.728-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Stettiner Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	184,7 / 25,3 / 9,9
Tragfähigkeit in tdw	22.900
Geschwindigkeit in kn	19,6
Ablieferung / Übernahme	30. Juni 1995
Verkauf	11. April 2013

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁵⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	9.130	5.923	-3.207
Liquidität	T€		180	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	10.195	0	-10.195
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	-42,60	-116,71	-74,11
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	89,98	34,89	-55,09

Kapitalrückflussrechnung⁶⁾

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁵⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	119,64	+14,64
Laufende Auszahlungen	%	72,00	45,07	-26,93
Auszahlungen aus Verkauf	%	80,40	0,00	-80,40
Steuererstattungen	%	67,77	72,22	+4,45
Steuerzahlungen	%	-49,76	-21,21	+28,55
Mittelrückfluss nach Steuern	%	170,41	96,09	-74,32
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	65,41	-23,56	-88,97
Ergebnis p.a. (IRR)	%	11,9	- ⁷⁾	-

- 1) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen in der Investitionsphase.
- 2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 3) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 4) Im Jahr 2009 wurde ein Liquiditätssicherungskonzept beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Diese wurde in den Jahren 2010 und 2011 eingezahlt.
- 5) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektszenario mit einer Laufzeit bis Ende 2007.
- 6) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.
- 7) Die IRR-Berechnung ergibt keine sinnvolle Lösung.

MS "CAMILLA RICKMERS"

Das MS "Camilla Rickmers" wurde im September 2012 verkauft und im im gleichen Monat an den Käufer übergeben. Für die Investoren ergab sich bis Ende 2013 ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 94 %. Im Rahmen der Liquidation der Beteiligungsgesellschaft wurde im August 2014 eine Schlussauszahlung von 2,48 % vorgenommen.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "CAMILLA RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "CAMILLA RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Rickmers Reederei GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1995 / 1995 (prospektierte Fondsschließung: 1995)
Prospektfassung	März 1995
Tonnagesteuer	1999 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006, 2008 bis 2010
Liquidation der Gesellschaft	Juli 2014

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	27.931	28.046	+ 116
Anschaffungskosten	23.647	23.458	- 189
Fondsabhängige Kosten	4.033	4.130	+ 97
Liquiditätsreserve	251	458	+ 208

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	27.931	28.046	+ 116
Fondskapital	10.737	11.504 ¹⁾	+ 767
Initiatorenkapital	793	793	-
Agio	576	615	+ 38
Fremdkapital	15.824	15.135	- 690
Davon stille Beteiligung	767	767	-
Davon Hypothekendarlehen	14.347	13.658 ²⁾	- 690
Davon Kontokorrentkreditlinie	710	710	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	1.728-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Stettiner Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	184,7 / 25,3 / 9,9
Tragfähigkeit in tdw	22.900
Geschwindigkeit in kn	19,6
Ablieferung / Übernahme	28. Juni 1996
Verkauf	24. September 2012

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	8.301	4.204	- 4.097
Liquidität	T€		388	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	9.839	0	- 9.839
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	- 41,38	- 121,64	- 80,26
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	93,71	29,15	- 64,56

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-
Laufende Auszahlungen	%	72,00	34,32	- 37,68
Auszahlungen aus Verkauf	%	85,34	0,00	- 85,34
Steuererstattungen	%	74,44	76,99	+ 2,55
Steuerzahlungen	%	- 54,91	- 17,69	+ 37,22
Mittelrückfluss nach Steuern	%	176,87	93,61	- 83,26
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	71,87	- 11,39	- 83,26
Ergebnis p.a. (IRR)	%	13,1	- ⁴⁾	-

- 1) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben. Das angegebene Fondskapital wurde im Jahr 2003 um T€ 51 herabgesetzt.
- 2) Die Abweichung ergibt sich aus einer geringeren Darlehensaufnahme sowie aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 3) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektscenario mit einer Laufzeit bis Ende 2008.
- 4) Die IRR-Berechnung ergibt keine sinnvolle Lösung.

MS "ETHA RICKMERS"



Das MS "Etha Rickmers" wurde im April 2013 verkauft und im Mai 2013 an den Käufer übergeben. Für die Investoren ergab sich bis Ende 2013 ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 100 %. Im Rahmen der Liquidation der Beteiligungsgesellschaft wurde im August 2014 eine Schlussauszahlung von 7,77 % vorgenommen.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "ETHA RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "ETHA RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Rickmers Reederei GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1995 / 1995 (prospektierte Fondsschließung: 1995)
Prospektfassung	Mai 1995
Tonnagesteuer	2000 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2008, 2010 und 2011
Liquidation der Gesellschaft	Juli 2014

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	28.735	29.170	+436
Anschaffungskosten	23.632	23.181	-451
Fondsabhängige Kosten	4.510	4.922	+413
Liquiditätsreserve	593	1.067	+474

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	28.735	29.170	+436
Fondskapital	11.504	12.271 ¹⁾	+767
Initiatorenkapital	767	767	-
Agio	614	652	+38
Fremdkapital	15.850	15.480	-370
Davon stille Beteiligung	1.023	1.023	-
Davon Hypothekendarlehen	14.250	13.881 ²⁾	-370
Davon Kontokorrentkreditlinie	577	577	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	1.728-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Stettiner Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	184,7 / 25,3 / 9,9
Tragfähigkeit in tdw	22.900
Geschwindigkeit in kn	19,6
Ablieferung / Übernahme	13. März 1996
Verkauf	10. Mai 2013

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	8.958	6.781	-2.177
Liquidität	T€		1.096	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	9.970	0	-9.970
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	-38,73	-114,52	-75,79
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	87,97	38,11	-49,86

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-
Laufende Auszahlungen	%	73,00	52,01	-20,99
Auszahlungen aus Verkauf	%	81,25	0,00	-81,25
Steuererstattungen	%	73,86	75,44	+1,58
Steuerzahlungen	%	-53,85	-27,03	+26,82
Mittelrückfluss nach Steuern	%	174,26	100,42	-73,84
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	69,26	-4,58	-73,84
Ergebnis p.a. (IRR)	%	12,9	- ⁴⁾	-

- 1) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 2) Die Abweichung ergibt sich aus einer geringeren Darlehensaufnahme sowie aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 3) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektscenario mit einer Laufzeit bis Ende 2008.
- 4) Die IRR-Berechnung ergibt keine sinnvolle Lösung.

MS "DEIKE RICKMERS"

Das MS "Deike Rickmers" wurde im Mai 2013 verkauft und Mitte Juni 2013 an den Käufer übergeben. Für die Investoren ergab sich bis Ende 2013 ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 76 %. In der anstehenden Liquidation der Beteiligungsgesellschaft wird sich voraussichtlich noch eine leichte Verbesserung des Ergebnisses ergeben.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "DEIKE RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "DEIKE RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Rickmers Reederei GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1995 / 1995 (prospektierte Fondsschließung: 1995)
Prospektfassung	Juli 1995
Tonnagesteuer	ab 2004
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2010
Liquidation der Gesellschaft	–

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	28.722	28.638	–84
Anschaffungskosten	23.289	22.917	–372
Fondsabhängige Kosten	4.983	5.400	+417
Liquiditätsreserve	450	321	–129

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	28.722	28.638	–84
Fondskapital	11.248	12.015 ¹⁾	+767
Initiatorenkapital	767	767	–
Agio	601	639	+38
Fremdkapital	16.106	15.216	–890
Davon stille Beteiligung	1.023	1.023	–
Davon Hypothekendarlehen	14.347	13.458 ²⁾	–890
Davon Kontokorrentkreditlinie	736	736	–

Schiffsdaten

Schiffstyp	1.728-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Stettiner Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	184,7 / 25,3 / 9,9
Tragfähigkeit in tdw	22.900
Geschwindigkeit in kn	19,6
Ablieferung / Übernahme	26. September 1996
Verkauf	14. Juni 2013

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	8.531	4.761	–3.770
Liquidität	T€		261	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	9.407	0	–9.407
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	–44,21	–120,63	–76,42
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	88,46	73,04	–15,42

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	–
Laufende Auszahlungen	%	71,00	37,25	–33,75
Auszahlungen aus Verkauf	%	78,29	0,00	–78,29
Steuererstattungen	%	74,63	76,15	+1,52
Steuerzahlungen	%	–52,62	–36,93	+15,69
Mittelrückfluss nach Steuern	%	171,29	76,47	–94,82
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%	66,29	–28,53	–94,82
Ergebnis p.a. (IRR)	%	12,5	– ⁴⁾	–

- 1) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
 2) Die Abweichung ergibt sich aus einer geringeren Darlehensaufnahme sowie aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
 3) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektscenario mit einer Laufzeit bis Ende 2008.
 4) Die IRR-Berechnung ergibt keine sinnvolle Lösung.

MS "SOFIA RUSS"



Das MS "Sofia Russ" wurde im Mai 2011 verkauft und Anfang August 2011 an den Käufer übergeben. Die Beteiligungsgesellschaft wurde im Dezember 2013 liquidiert. Für die Investoren ergab sich bis Ende 2013 ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 104 %. Im März 2014 wurde eine Schlussauszahlung von 2,65 % vorgenommen.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "SOFIA RUSS" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "SOFIA RUSS" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	ERNST RUSS GmbH & Co. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1995 / 1995 (prospektierte Fondsschließung: 1995)
Prospektfassung	August 1995
Tonnagesteuer	-
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006, 2008 bis 2011
Liquidation der Gesellschaft	Dezember 2013

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	27.667	28.823	+ 1.156
Anschaffungskosten	23.397	23.630	+ 234
Fondsabhängige Kosten	4.122	4.367	+ 245
Liquiditätsreserve	148	826	+ 677

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	27.667	28.823	+ 1.156
Fondskapital	10.737	11.504 ¹⁾	+ 767
Initiatorenkapital	639	639	-
Agio	569	607	+ 38
Fremdkapital	15.722	16.073	+ 351
Davon stille Beteiligung	1.023	1.023	-
Davon Hypothekendarlehen	13.901	14.252 ²⁾	+ 351
Davon Kontokorrentkreditlinie	799	799	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	1.728-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Stettiner Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	184,7 / 25,3 / 9,9
Tragfähigkeit in tdw	22.900
Geschwindigkeit in kn	19,6
Ablieferung / Übernahme	22. Mai 1996
Verkauf	2. August 2011

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	8.191	3.573	-4.618
Auszahlungen aus Verkauf / Liquidation	T€	9.314	5.777	-3.537
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	-44,98	-87,48	-42,50
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	93,90	59,56	-34,34

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-
Laufende Auszahlungen	%	72,00	29,43	-42,57
Auszahlungen aus Verkauf / Liquidation	%	81,88	47,58	-34,30
Steuererstattungen	%	73,30	75,03	+ 1,73
Steuerzahlungen	%	-53,19	-48,47	+ 4,72
Mittelrückfluss nach Steuern	%	173,98	103,56	-70,42
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	68,98	-1,44	-70,42
Ergebnis p.a. (IRR)	%	12,5	-0,4	-12,9

1) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.

2) Die Abweichung ergibt sich aus einer geringeren Darlehensaufnahme sowie aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

3) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektszenario mit einer Laufzeit bis Ende 2008.

MS "E.R. ALBANY"

Das MS "E.R. Albany" wurde im April 2013 verkauft und im gleichen Monat an den Käufer übergeben. Für die Investoren ergab sich bis Ende 2013 ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 127,5 % und damit ein Ergebnis nach Steuern (IRR) von 4,9 % p.a. In der anstehenden Liquidation der Beteiligungsgesellschaft wird sich voraussichtlich noch eine leichte Verbesserung des Ergebnisses ergeben.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. ALBANY" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. ALBANY" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg ¹⁾
Emissionsjahr / Fondsschließung	1995 / 1995 (prospektierte Fondsschließung: 1996)
Prospektfassung	November 1995
Tonnagesteuer	1999 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006
Liquidation der Gesellschaft	–

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	37.805	38.262	+ 457
Anschaffungskosten	32.324	31.933	– 391
Fondsabhängige Kosten	5.184	5.315	+ 131
Liquiditätsreserve	297	1.014	+ 717

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	37.805	38.262	+ 457
Fondskapital	14.418	15.185 ²⁾	+ 767
Initiatorenkapital	307	307	–
Agio	736	775	+ 38
Fremdkapital	22.343	21.995	– 348
Davon stille Beteiligung	1.368	1.355 ³⁾	– 13
Davon Hypothekendarlehen	20.017	19.682 ⁴⁾	– 335
Davon Kontokorrentkreditlinie	959	959	–

Schiffsdaten

Schiffstyp	2.825-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Halla Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	201,5 / 32,2 / 12,2
Tragfähigkeit in tdw	35.966
Geschwindigkeit in kn	22,5
Ablieferung / Übernahme	5. März 1996
Verkauf	15. April 2013

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Prospekt ⁵⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	12.075	7.592	– 4.483
Liquidität	T€		164	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	12.163	1.818	– 10.345
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	– 33,42	– 117,64	– 84,22
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	93,04	3,74	– 89,30

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Prospekt ⁵⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	–
Laufende Auszahlungen	%	82,00	49,01	– 32,99
Auszahlungen aus Verkauf	%	82,60	11,73	– 70,87
Steuererstattungen	%	74,78	72,55	– 2,23
Steuerzahlungen	%	– 57,42	– 5,42	+ 51,70
Mittelrückfluss nach Steuern	%	181,96	127,57	– 54,39
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	76,96	22,57	– 54,39
Ergebnis p.a. (IRR)	%	14,1	4,9	– 9,2

1) Die Bereederung erfolgte bis zum 3. April 2002 durch Friedrich A. Detjen (Deutschland) GmbH.

2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.

3) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Einzahlung.

4) Die Abweichung ergibt sich aus einer geringeren Darlehensaufnahme sowie aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

5) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektzenario mit einer Laufzeit bis Ende 2008.

MS "E.R. BRISBANE"



Das MS "E.R. Brisbane" wurde im April 2013 verkauft und im gleichen Monat an den Käufer übergeben. Für die Investoren ergab sich bis Ende 2013 ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 122 % und damit ein Ergebnis nach Steuern (IRR) von 4,0 % p.a. In der anstehenden Liquidation der Beteiligungsgesellschaft wird sich voraussichtlich noch eine leichte Verbesserung des Ergebnisses ergeben.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. BRISBANE" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. BRISBANE" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg ¹⁾
Emissionsjahr / Fondsschließung	1995 / 1996 (prospektierte Fondsschließung: 1996)
Prospektfassung	Dezember 1995
Tonnagesteuer	1999 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006
Liquidation der Gesellschaft	-

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	37.805	39.057	+ 1.252
Anschaffungskosten	32.324	32.767	+ 443
Fondsabhängige Kosten	5.184	5.326	+ 141
Liquiditätsreserve	297	964	+ 668

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	37.805	39.057	+ 1.252
Fondskapital	14.418	15.185 ²⁾	+ 767
Initiatorenkapital	307	307	-
Agio	736	775	+ 38
Fremdkapital	22.343	22.791	+ 447
Davon stille Beteiligung	1.368	1.355 ³⁾	- 13
Davon Hypothekendarlehen	20.017	20.477 ⁴⁾	+ 460
Davon Kontokorrentkreditlinie	959	959	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	2.825-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Halla Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	201,5 / 32,2 / 12,2
Tragfähigkeit in tdw	35.966
Geschwindigkeit in kn	22,5
Ablieferung / Übernahme	29. März 1996
Verkauf	19. April 2013

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁵⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	12.075	6.304	- 5.771
Liquidität	T€		552	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	12.163	1.818	- 10.345
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	- 33,42	- 119,33	- 85,91
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	93,04	5,88	- 87,16

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁵⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-
Laufende Auszahlungen	%	82,00	40,69	- 41,31
Auszahlungen aus Verkauf	%	82,60	11,73	- 70,87
Steuererstattungen	%	74,78	77,37	+ 2,59
Steuerzahlungen	%	- 57,42	- 7,78	+ 49,64
Mittelrückfluss nach Steuern	%	181,96	122,02	- 59,94
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	76,96	17,02	- 59,94
Ergebnis p.a. (IRR)	%	14,1	4,0	- 10,1

- 1) Die Bereederung erfolgte bis zum 3. April 2002 durch Friedrich A. Detjen (Deutschland) GmbH.
- 2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 3) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Einzahlung.
- 4) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 5) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektscenario mit einer Laufzeit bis Ende 2008.

MS "E.R. CANBERRA"

Das MS "E.R. Canberra" wurde im Mai 2013 verkauft und im gleichen Monat an den Käufer übergeben. Für die Investoren ergab sich bis Ende 2013 ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 141 % und damit ein Ergebnis nach Steuern (IRR) von 8,9 % p.a. In der anstehenden Liquidation der Beteiligungsgesellschaft wird sich voraussichtlich noch eine leichte Verbesserung des Ergebnisses ergeben.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. CANBERRA" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. CANBERRA" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg ¹⁾
Emissionsjahr / Fondsschließung	1996 / 1996 (prospektierte Fondsschließung: 1996)
Prospektfassung	Februar 1996
Tonnagesteuer	1999 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006
Liquidation der Gesellschaft	–

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	38.886	39.664	+ 778
Anschaffungskosten	33.070	33.104	+ 34
Fondsabhängige Kosten	5.371	5.586	+ 215
Liquiditätsreserve	445	974	+ 529

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	38.886	39.664	+ 778
Fondskapital	15.594	16.361 ²⁾	+ 767
Initiatorenkapital	307	307	–
Agio	795	833	+ 38
Fremdkapital	22.190	22.163	– 27
Davon stille Beteiligung	1.127	1.143 ³⁾	+ 15
Davon Hypothekendarlehen	20.293	20.250 ⁴⁾	– 43
Davon Kontokorrentkreditlinie	769	769	–

Schiffsdaten

Schiffstyp	2.825-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Halla Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	201,5 / 32,2 / 12,2
Tragfähigkeit in tdw	35.960
Geschwindigkeit in kn	22,5
Ablieferung / Übernahme	30. Juni 1996
Verkauf	17. Mai 2013

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁵⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	11.926	9.998	– 1.928
Liquidität	T€		555	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	12.945	1.956	– 10.989
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	– 36,97	– 117,42	– 80,45
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	88,36	1,06	– 87,30

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁵⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	–
Laufende Auszahlungen	%	75,00	59,98	– 15,02
Auszahlungen aus Verkauf	%	81,41	11,73	– 69,68
Steuererstattungen	%	74,76	75,88	+ 1,10
Steuerzahlungen	%	– 54,97	– 6,86	+ 48,11
Mittelrückfluss nach Steuern	%	176,22	140,75	– 35,47
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%	71,22	35,75	– 35,47
Ergebnis p.a. (IRR)	%	15,0	8,9	– 6,1

1) Die Bereederung erfolgte bis zum 3. April 2002 durch Friedrich A. Detjen (Deutschland) GmbH.

2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.

3) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Einzahlung.

4) Die Abweichung ergibt sich aus einer geringeren Darlehensaufnahme sowie aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

5) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektzenario mit einer Laufzeit bis Ende 2008.

MS "E.R. DARWIN"



Das MS "E.R. Darwin" wurde im Juni 2013 verkauft und im September 2013 an den Käufer übergeben. Für die Investoren ergab sich bis Ende 2013 ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 138 % und damit ein Ergebnis nach Steuern (IRR) von 7,2 % p.a. In der anstehenden Liquidation der Beteiligungsgesellschaft wird sich voraussichtlich noch eine leichte Verbesserung des Ergebnisses ergeben.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. DARWIN" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. DARWIN" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg ¹⁾
Emissionsjahr / Fondsschließung	1996 / 1996 (prospektierte Fondsschließung: 1996)
Prospektfassung	März 1996
Tonnagesteuer	1999 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006
Liquidation der Gesellschaft	-

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	38.877	40.429	+ 1.552
Anschaffungskosten	33.070	33.780	+ 710
Fondsabhängige Kosten	5.311	5.526	+ 215
Liquiditätsreserve	496	1.123	+ 627

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	38.877	40.429	+ 1.552
Fondskapital	15.415	16.182 ²⁾	+ 767
Initiatorenkapital	307	307	-
Agio	786	824	+ 38
Fremdkapital	22.369	23.115	+ 746
Davon stille Beteiligung	1.127	1.167 ³⁾	+ 39
Davon Hypothekendarlehen	20.218	20.925 ⁴⁾	+ 707
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.024	1.024	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	2.825-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Halla Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	201,5 / 32,2 / 12,2
Tragfähigkeit in tdw	35.980
Geschwindigkeit in kn	22,5
Ablieferung / Übernahme	19. August 1996
Verkauf	9. September 2013

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁵⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	11.792	8.751	- 3.041
Liquidität	T€		646	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	12.876	2.419	- 10.457
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	- 37,48	- 13,16	- 75,68
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	89,37	- 8,89	- 98,26

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁵⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-
Laufende Auszahlungen	%	75,00	53,07	- 21,93
Auszahlungen aus Verkauf	%	81,90	14,67	- 67,23
Steuererstattungen	%	71,22	74,36	+ 3,14
Steuerzahlungen	%	- 53,12	- 3,88	+ 49,24
Mittelrückfluss nach Steuern	%	175,00	138,22	- 36,78
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	70,00	33,22	- 36,78
Ergebnis p.a. (IRR)	%	13,7	7,2	- 6,5

- 1) Die Bereederung erfolgte bis zum 3. April 2002 durch Friedrich A. Detjen (Deutschland) GmbH.
- 2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 3) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Einzahlung.
- 4) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 5) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektszenario mit einer Laufzeit bis Ende 2008.

MS "URSULA RICKMERS"

Das MS "Ursula Rickmers" wurde im Februar 2013 verkauft und Ende März 2013 an den Käufer übergeben. Für die Investoren ergab sich bis Ende 2013 ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 113 % und damit ein Ergebnis nach Steuern (IRR) von 2,1 % p.a. Im Rahmen der Liquidation der Beteiligungsgesellschaft soll im Oktober 2014 eine Schlussauszahlung von 4,13 % vorgenommen werden.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "URSULA RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "URSULA RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Rickmers Reederei GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1996 / 1996 (prospektierte Fondsschließung: 1996)
Prospektfassung	Mai 1996
Tonnagesteuer	1999 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2010
Liquidation der Gesellschaft	Juli 2014

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	30.307	31.165	+ 858
Anschaffungskosten	24.713	25.596 ¹⁾	+ 883
Fondsabhängige Kosten	5.236	5.631	+ 396
Liquiditätsreserve	358	-63	-421

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	30.307	31.165	+ 858
Fondskapital	12.527	13.294 ²⁾	+ 767
Initiatorenkapital	511	511	-
Agio	652	690	+ 38
Fremdkapital	16.617	16.670	+ 53
Davon stille Beteiligung	1.023	1.023	-
Davon Hypothekendarlehen	14.725	14.778 ³⁾	+ 53
Davon Kontokorrentkreditlinie	869	869	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	1.728-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Stettiner Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	184,7 / 25,3 / 9,9
Tragfähigkeit in tdw	22.900
Geschwindigkeit in kn	19,6
Ablieferung / Übernahme	14. August 1997
Verkauf	26. März 2013

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁴⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	9.127	5.805	-3.322
Liquidität	T€		650	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	9.164	0	-9.164
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	-45,52	-123,15	-77,63
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	80,78	-0,80	-81,58

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁴⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-
Laufende Auszahlungen	%	70,00	42,05	-27,95
Auszahlungen aus Verkauf	%	70,29	0,00	-70,29
Steuererstattungen	%	71,53	73,03	+ 1,50
Steuerzahlungen	%	-48,30	-2,09	+ 46,21
Mittelrückfluss nach Steuern	%	163,52	112,99	-50,53
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	58,52	7,99	-50,53
Ergebnis p.a. (IRR)	%	11,0	2,1	-8,9

1) Die Abweichung ergibt sich aus höheren sonstigen Anschaffungskosten und Kursabweichungen in der Investitionsphase.

2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.

3) Die Abweichung ergibt sich aus einer geringeren Darlehensaufnahme sowie aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

4) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektszenario mit einer Laufzeit bis Ende 2009.

MS "MABEL RICKMERS"



Das MS "Mabel Rickmers" wurde im August 2012 verkauft und im Januar 2013 an den Käufer übergeben. Die Verbindlichkeiten konnten aus dem Verkaufserlös nicht vollständig beglichen werden. Die Unterdeckung soll durch Verzichte der Gründungsgesellschafter ausgeglichen werden. Für die Investoren ergab sich ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 47 %.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "MABEL RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "MABEL RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Rickmers Reederei GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1996 / 1997 (prospektierte Fondsschließung: 1997)
Prospektfassung	Mai 1996
Tonnagesteuer	ab 2007
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2011
Liquidation der Gesellschaft	-

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	22.868	24.093	+ 1.226
Anschaffungskosten	18.110	18.775 ¹⁾	+ 665
Fondsabhängige Kosten	4.159	4.436	+ 276
Liquiditätsreserve	598	882	+ 284

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	22.868	24.093	+ 1.226
Fondskapital	9.459	9.924 ²⁾	+ 465
Initiatorenkapital	511	511	-
Agio	499	522	+ 23
Fremdkapital	12.399	13.136	+ 737
Davon stille Beteiligung	767	767	-
Davon Hypothekendarlehen	10.676	11.413 ³⁾	+ 737
Davon Kontokorrentkreditlinie	956	956	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	1.162-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Stettiner Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	163,0 / 22,3 / 8,1
Tragfähigkeit in tdw	14.100
Geschwindigkeit in kn	18,0
Ablieferung / Übernahme	10. November 1997
Verkauf	7. Januar 2013

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁴⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	7.378	918	- 6.460
Liquidität	T€		- 2.895	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	6.921	0	- 6.921
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	- 41,18	- 129,02	- 87,84
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	79,55	75,66	- 3,89

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁴⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-
Laufende Auszahlungen	%	74,00	8,80	- 65,20
Auszahlungen aus Verkauf	%	69,42	0,00	- 69,42
Steuererstattungen	%	65,32	74,92	+ 9,60
Steuerzahlungen	%	- 45,88	- 36,97	+ 8,91
Mittelrückfluss nach Steuern	%	162,86	46,74	- 116,12
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	57,86	- 58,26	- 116,12
Ergebnis p.a. (IRR)	%	9,4	- ⁵⁾	-

- 1) Die Abweichung ergibt sich aus Kursabweichungen in der Investitionsphase.
- 2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 3) Die Abweichung ergibt sich aus einer geringeren Darlehensaufnahme sowie aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 4) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektscenario mit einer Laufzeit bis Ende 2010.
- 5) Die IRR-Berechnung ergibt keine sinnvolle Lösung.

MS "MAI RICKMERS"

Das MS "Mai Rickmers" wurde im Mai 2012 verkauft und Ende August 2012 an den Käufer übergeben. Die Verbindlichkeiten konnten aus dem Verkaufserlös nicht vollständig beglichen werden. Die Unterdeckung aus dem Verkauf wurde im Jahr 2014 durch Verzichte der Gründungsgesellschafter ausgeglichen. Für die Investoren ergab sich ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 53 %. Die Beteiligungsgesellschaft wurde im April 2014 liquidiert.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "MAI RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "MAI RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Rickmers Reederei GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1996 / 1996 (prospektierte Fondsschließung: 1997)
Prospektfassung	August 1996
Tonnagesteuer	ab 2007
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006, 2009 bis 2011
Liquidation der Gesellschaft	April 2014

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	22.868	23.698	+ 830
Anschaffungskosten	18.064	18.112	+ 48
Fondsabhängige Kosten	4.026	4.435	+ 408
Liquiditätsreserve	777	1.151	+ 374

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	22.868	23.698	+ 830
Fondskapital	9.459	9.973 ¹⁾	+ 514
Initiatorenkapital	511	511	–
Agio	499	524	+ 26
Fremdkapital	12.399	12.690	+ 291
Davon stille Beteiligung	767	767	–
Davon Hypothekendarlehen	10.676	10.966 ²⁾	+ 291
Davon Kontokorrentkreditlinie	956	956	–

Schiffsdaten

Schiffstyp	1.162-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Stettiner Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	163,0 / 22,3 / 8,1
Tragfähigkeit in tdw	14.100
Geschwindigkeit in kn	18,0
Ablieferung / Übernahme	22. August 1997
Verkauf	29. August 2012

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	7.079	1.025	– 6.054
Liquidität	T€		– 193	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	6.531	0	– 6.531
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	– 46,25	– 124,60	– 78,35
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	77,72	67,04	– 10,68

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	–
Laufende Auszahlungen	%	71,00	9,78	– 61,22
Auszahlungen aus Verkauf	%	65,51	0,00	– 65,51
Steuererstattungen	%	66,85	77,01	+ 10,16
Steuerzahlungen	%	– 44,60	– 33,84	+ 10,76
Mittelrückfluss nach Steuern	%	158,75	52,95	– 105,80
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%	53,75	– 52,05	– 105,80
Ergebnis p.a. (IRR)	%	9,7	– ⁴⁾	–

- 1) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
 2) Die Abweichung ergibt sich aus einer geringeren Darlehensaufnahme sowie aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
 3) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektszenario mit einer Laufzeit bis Ende 2009.
 4) Die IRR-Berechnung ergibt keine sinnvolle Lösung.

MS "LARA RICKMERS"



Das MS "Lara Rickmers" wurde im August 2012 verkauft und Mitte September 2012 an den Käufer übergeben. Für die Investoren ergab sich bis Ende 2013 ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 182 % und damit ein Ergebnis nach Steuern (IRR) von 11,1 % p.a. Im Rahmen der Liquidation der Beteiligungsgesellschaft wurde im August 2014 eine Schlussauszahlung von 2,31 % vorgenommen.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "LARA RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "LARA RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Rickmers Reederei GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1996 / 1997 (prospektierte Fondsschließung: 1997)
Prospektfassung	September 1996
Tonnagesteuer	1999 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2011
Liquidation der Gesellschaft	Juli 2014

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	29.668	31.678	+2.011
Anschaffungskosten	25.066	26.183 ¹⁾	+1.117
Fondsabhängige Kosten	4.170	4.453	+283
Liquiditätsreserve	432	1.043	+611

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	29.668	31.678	+2.011
Fondskapital	12.271	13.038 ²⁾	+767
Initiatorenkapital	767	767	-
Agio	652	690	+38
Fremdkapital	15.978	17.183	+1.205
Davon stille Beteiligung	767	767	-
Davon Hypothekendarlehen	14.173	15.378 ³⁾	+1.205
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.038	1.038	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	1.816-TEU-Conbulker
Bauwerft	Stettiner Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	185,0 / 32,2 / 12,0
Tragfähigkeit in tdw	45.000
Geschwindigkeit in kn	16,0
Ablieferung / Übernahme	30. Dezember 1997
Verkauf	18. September 2012

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁴⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	9.127	10.027	+900
Liquidität	T€		369	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	9.608	4.725	-4.883
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	-43,34	-117,13	-73,79
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	82,01	-18,42	-100,43

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁴⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-
Laufende Auszahlungen	%	70,00	72,63	+2,63
Auszahlungen aus Verkauf	%	73,69	34,23	-39,46
Steuererstattungen	%	70,59	78,58	+7,99
Steuerzahlungen	%	-48,82	-2,97	+45,85
Mittelrückfluss nach Steuern	%	165,46	182,47	+17,01
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	60,46	77,47	+17,01
Ergebnis p.a. (IRR)	%	11,1	11,1	-

- 1) Die Abweichung ergibt sich aus niedrigeren sonstigen Anschaffungskosten und abweichenden Kursen in der Investitionsphase.
- 2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 3) Die Abweichung ergibt sich aus einer geringeren Darlehensaufnahme sowie aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 4) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektszenario mit einer Laufzeit bis Ende 2009.

MS "NORDSEA"

Das MS "Nordsea" wurde im Oktober 2012 verkauft und Mitte November 2012 an den Käufer übergeben. Die Verbindlichkeiten konnten aus dem Verkaufserlös nicht vollständig beglichen werden. Die Unterdeckung wurde im Wege eines Abwicklungskonzeptes im Jahr 2013 ausgeglichen. Dieses beinhaltete neben Verzicht der Gründungsgesellschafter auch eine teilweise Wiedereinzahlung der in den Vorjahren erhaltenen und nicht durch Gewinne gedeckten Auszahlungen. Für die Investoren ergab sich bis Ende 2013 ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 53 %.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "NORDSEA" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "NORDSEA" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Rickmers Reederei GmbH & Cie. KG, Hamburg ¹⁾
Emissionsjahr / Fondsschließung	1996 / 1996 (prospektierte Fondsschließung: 1997)
Prospektfassung	Oktober 1996
Tonnagesteuer	ab 2006
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2011
Liquidation der Gesellschaft	Juli 2014

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	29.742	30.962	+ 1.220
Anschaffungskosten	24.080	24.270	+ 190
Fondsabhängige Kosten	5.100	5.264	+ 164
Liquiditätsreserve	562	1.428	+ 866

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	29.742	30.962	+ 1.220
Fondskapital	11.504	12.271 ²⁾	+ 767
Initiatorenkapital	460	460	-
Agio	598	637	+ 38
Fremdkapital	17.179	17.594	+ 415
Davon stille Beteiligung	971	996 ³⁾	+ 25
Davon Hypothekendarlehen	15.295	15.685 ⁴⁾	+ 390
Davon Kontokorrentkreditlinie	913	913	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	1.684-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Stettiner Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	179,2 / 25,3 / 9,9
Tragfähigkeit in tdw	22.420
Geschwindigkeit in kn	20,0
Ablieferung / Übernahme	30. Dezember 1996
Verkauf	12. November 2012

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁵⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	8.614	3.486	-5.128
Liquidität	T€		289	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	9.289	-1.147 ⁶⁾	-10.436
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	-44,40	-131,08	-86,68
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	89,00	85,21	-3,79

Kapitalrückflussrechnung⁷⁾

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁵⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-
Laufende Auszahlungen	%	72,00	27,38	-44,62
Auszahlungen aus Verkauf	%	77,64	-9,01 ⁶⁾	-86,65
Steuererstattungen	%	71,42	75,16	+ 3,74
Steuerzahlungen	%	-50,94	-40,92	+ 10,02
Mittelrückfluss nach Steuern	%	170,12	52,61	-117,51
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	65,12	-52,39	-117,51
Ergebnis p.a. (IRR)	%	12,7	- ⁸⁾	-

1) Die Bereederung erfolgte bis zum 13. Dezember 2009 durch die Reederei "NORD" Klaus E. Oldendorff GmbH, Hamburg.

2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.

3) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Einzahlung.

4) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

5) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektszenario mit einer Laufzeit bis Ende 2008.

6) Es handelt sich um die Wiedereinzahlung von Auszahlungen im Rahmen des Abwicklungskonzeptes.

7) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung am Abwicklungskonzept.

8) Die IRR-Berechnung ergibt keine sinnvolle Lösung.

MS "NORDSTRAND"



Das MS "Nordstrand" wurde im Juni 2012 verkauft und Ende Juli 2012 an den Käufer übergeben. Für die Investoren ergab sich bis Ende 2013 ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 170 % und damit ein Ergebnis nach Steuern (IRR) von 8,6 % p.a. In der anstehenden Liquidation der Fondsgesellschaft wird sich voraussichtlich noch eine leichte Verbesserung des Ergebnisses ergeben.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	Erste NORDCAP Schifffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung Erste NORDCAP Schifffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schifffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg ¹⁾
Emissionsjahr / Fondsschließung	1996 / 1997 (prospektierte Fondsschließung: 1997)
Prospektfassung	Oktober 1996
Tonnagesteuer	2000 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2005
Liquidation der Gesellschaft	-

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	30.984	31.238	+254
Anschaffungskosten	26.874	26.674	-200
Fondsabhängige Kosten	3.911	3.962	+51
Liquiditätsreserve	199	602	+403

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	30.984	31.238	+254
Fondskapital	10.737	11.248 ²⁾	+511
Initiatorenkapital	511	511	-
Agio	562	588	+26
Fremdkapital	19.173	18.890	-283
Davon stille Beteiligung	1.056	1.076 ³⁾	+20
Davon Hypothekendarlehen	17.210	16.908 ⁴⁾	-303
Davon Kontokorrentkreditlinie	907	907	-
Kapitalerhöhung ⁵⁾		2.530	

Schiffsdaten

Schiffstyp	2.280-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Danziger Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	205,9 / 32,2 / 12,0
Tragfähigkeit in tdw	34.000
Geschwindigkeit in kn	20,5
Ablieferung	15. Oktober 1993
Übernahme	15. November 1996
Verkauf	27. Juli 2012

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁶⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	8.211	11.912	+ 3.701
Liquidität	T€		367	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	10.756	633	-10.123
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	-38,44	-133,84	-95,40
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	102,06	31,54	-70,52

Kapitalrückflussrechnung⁷⁾

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁶⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	126,51	+21,51
Laufende Auszahlungen	%	73,00	101,29	+28,29
Auszahlungen aus Verkauf	%	95,62	5,38	-90,24
Steuererstattungen	%	59,82	79,83	+20,01
Steuerzahlungen	%	-50,11	-16,37	+33,74
Mittelrückfluss nach Steuern	%	178,33	170,13	-8,20
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	73,33	43,62	-29,71
Ergebnis p.a. (IRR)	%	13,2	8,6	-4,6

- 1) Die Bereederung erfolgte bis zum 4. Juli 2011 durch die Reederei "NORD" Klaus E. Oldendorff GmbH.
- 2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 3) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Einzahlung.
- 4) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 5) Im Jahr 2009 wurde ein Liquiditätssicherungskonzept beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Diese wurde im Jahr 2010 eingezahlt.
- 6) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektscenario mit einer Laufzeit bis Ende 2006.
- 7) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

MS "NORDFALCON"

Das MS "Nordfalcon" wurde im September 2012 verkauft und Ende November 2012 an den Käufer übergeben. Die Verbindlichkeiten konnten aus dem Verkaufserlös nicht vollständig beglichen werden. Die Unterdeckung wurde im Wege eines Abwicklungskonzeptes ausgeglichen. Dieses beinhaltete neben Verzichten der Gründungsgesellschafter auch eine teilweise Wiedereinzahlung der in den Vorjahren erhaltenen und nicht durch Gewinne gedeckten Auszahlungen. Die Beteiligungsgesellschaft wurde im Dezember 2013 liquidiert. Für die Investoren ergab sich ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 110 % und damit ein Ergebnis nach Steuern (IRR) von 2,4 % p.a.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "NORDFALCON" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "NORDFALCON" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Reederei NORD GmbH, Hamburg ¹⁾
Emissionsjahr / Fondsschließung	1996 / 1997 (prospektierte Fondsschließung: 1997)
Prospektfassung	November 1996
Tonnagesteuer	2000 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2007
Liquidation der Gesellschaft	Dezember 2013

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	35.305	35.418	+ 113
Anschaffungskosten	28.262	27.933	- 328
Fondsabhängige Kosten	6.621	6.709	+ 88
Liquiditätsreserve	422	775	+ 354

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	35.305	35.418	+ 113
Fondskapital	15.339	15.441 ²⁾	+ 102
Initiatorenkapital	511	511	-
Agio	793	798	+ 5
Fremdkapital	18.662	18.668	+ 6
Davon stille Beteiligung	767	767	-
Davon Hypothekendarlehen	16.897	16.903 ³⁾	+ 6
Davon Kontokorrentkreditlinie	998	998	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	2.105-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Daewoo-Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	205,5 / 27,4 / 10,1
Tragfähigkeit in tdw	27.000
Geschwindigkeit in kn	20,0
Ablieferung / Übernahme	20. August 1997
Verkauf	27. November 2012

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Prospekt ⁴⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	11.571	7.977	- 3.594
Auszahlungen aus Verkauf / Liquidation	T€	10.827	- 304 ⁵⁾	- 11.131
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	- 36,53	- 135,18	- 98,65
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	72,82	46,27	- 26,55

Kapitalrückflussrechnung⁶⁾

zum 31. Dezember 2013		Prospekt ⁴⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-
Laufende Auszahlungen	%	73,00	50,01	- 22,99
Auszahlungen aus Verkauf / Liquidation	%	68,31	- 1,91 ⁵⁾	- 70,22
Steuererstattungen	%	71,61	85,74	+ 14,13
Steuerzahlungen	%	- 48,92	- 23,46	+ 25,46
Mittelrückfluss nach Steuern	%	164,00	110,38	- 53,62
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	59,00	5,38	- 53,62
Ergebnis p.a. (IRR)	%	10,9	2,4	- 8,5

1) Namensänderung im September 2011. Vorheriger Name: Reederei "NORD" Klaus E. Oldendorff GmbH.

2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.

3) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

4) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektscenario mit einer Laufzeit bis Ende 2009.

5) Es handelt sich um die Wiedereinzahlung von Auszahlungen im Rahmen des Abwicklungskonzeptes.

6) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung am Abwicklungskonzept.

MS "NORDEAGLE"



Das MS "Nordeagle" wurde im Oktober 2012 verkauft und Mitte Januar 2013 an den Käufer übergeben. Die Verbindlichkeiten konnten aus dem Verkaufserlös nicht vollständig beglichen werden. Die Unterdeckung wurde im Wege eines Abwicklungskonzeptes ausgeglichen. Dieses beinhaltete neben Verzichten der Gründungsgesellschafter auch eine teilweise Wiedereinzahlung der in den Vorjahren erhaltenen und nicht durch Gewinne gedeckten Auszahlungen. Die Beteiligungsgesellschaft wurde im Dezember 2013 liquidiert. Für die Investoren ergab sich ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 103 %.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "NORDEAGLE" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "NORDEAGLE" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Reederei NORD GmbH, Hamburg ¹⁾
Emissionsjahr / Fondsschließung	1996 / 1997 (prospektierte Fondsschließung: 1997)
Prospektfassung	November 1996
Tonnagesteuer	2000 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2007
Liquidation der Gesellschaft	Dezember 2013

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	35.305	34.977	-328
Anschaffungskosten	28.262	27.761	-500
Fondsabhängige Kosten	6.621	6.576	-45
Liquiditätsreserve	422	639	+218

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	35.305	34.977	-328
Fondskapital	15.339	15.390 ²⁾	+51
Initiatorenkapital	511	511	-
Agio	793	795	+3
Fremdkapital	18.662	18.280	-382
Davon stille Beteiligung	767	767	-
Davon Hypothekendarlehen	16.897	16.515 ³⁾	-382
Davon Kontokorrentkreditlinie	998	998	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	2.105-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Daewoo-Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	205,5 / 27,4 / 10,1
Tragfähigkeit in tdw	27.000
Geschwindigkeit in kn	20,0
Ablieferung / Übernahme	18. August 1997
Verkauf	16. Januar 2013

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁴⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	11.571	7.952	-3.619
Auszahlungen aus Verkauf / Liquidation	T€	10.827	-737 ⁵⁾	-11.564
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	-36,53	-335,51	-98,98
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	72,82	42,18	-30,64

Kapitalrückflussrechnung⁶⁾

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁴⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-
Laufende Auszahlungen	%	73,00	50,01	-22,99
Auszahlungen aus Verkauf / Liquidation	%	68,31	-4,63 ⁵⁾	-72,94
Steuererstattungen	%	71,61	79,47	+7,86
Steuerzahlungen	%	-48,92	-21,89	+27,03
Mittelrückfluss nach Steuern	%	164,00	102,96	-61,04
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	59,00	-2,04	-61,04
Ergebnis p.a. (IRR)	%	10,9	- ⁷⁾	-

- 1) Namensänderung im September 2011. Bisheriger Name: Reederei "NORD" Klaus E. Oldendorff GmbH.
- 2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 3) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 4) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektscenario mit einer Laufzeit bis Ende 2009.
- 5) Es handelt sich um die Wiedereinzahlung von Auszahlungen im Rahmen des Abwicklungskonzeptes.
- 6) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung am Abwicklungskonzept.
- 7) Die IRR-Berechnung ergibt keine sinnvolle Lösung.

MS "NORDHAWK"

Das MS "Nordhawk" wurde im Oktober 2012 verkauft und Anfang Januar 2013 an den Käufer übergeben. Die Verbindlichkeiten konnten aus dem Verkaufserlös nicht vollständig beglichen werden. Die Unterdeckung wurde im Wege eines Abwicklungskonzeptes ausgeglichen. Dieses beinhaltete neben Verzichten der Gründungsgesellschafter auch eine teilweise Wiedereinzahlung der in den Vorjahren erhaltenen und nicht durch Gewinne gedeckten Auszahlungen. Die Beteiligungsgesellschaft wurde im Dezember 2013 liquidiert. Für die Investoren ergab sich ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 108 % und damit ein Ergebnis nach Steuern (IRR) von 2,1 % p.a.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "NORDHAWK" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "NORDHAWK" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Reederei NORD GmbH, Hamburg ¹⁾
Emissionsjahr / Fondsschließung	1996 / 1997 (prospektierte Fondsschließung: 1997)
Prospektfassung	November 1996
Tonnagesteuer	2000 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2005
Liquidation der Gesellschaft	Dezember 2013

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	35.305	35.369	+64
Anschaffungskosten	28.262	28.136	-126
Fondsabhängige Kosten	6.621	6.525	-97
Liquiditätsreserve	422	708	+286

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	35.305	35.369	+64
Fondskapital	15.339	15.400 ²⁾	+61
Initiatorenkapital	511	511	-
Agio	793	796	+3
Fremdkapital	18.662	18.662	-
Davon stille Beteiligung	767	767	-
Davon Hypothekendarlehen	16.897	16.897	-
Davon Kontokorrentkreditlinie	998	998	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	2.105-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Daewoo-Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	205,5 / 27,4 / 10,1
Tragfähigkeit in tdw	27.000
Geschwindigkeit in kn	20,0
Ablieferung / Übernahme	1. September 1997
Verkauf	3. Januar 2013

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	11.571	8.579	-2.992
Auszahlungen aus Verkauf / Liquidation	T€	10.827	-466 ⁴⁾	-11.293
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	-36,53	-132,28	-95,75
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	72,82	40,08	-32,74

Kapitalrückflussrechnung⁵⁾

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-
Laufende Auszahlungen	%	73,00	53,92	-19,08
Auszahlungen aus Verkauf / Liquidation	%	68,31	-2,93 ⁴⁾	-71,24
Steuererstattungen	%	71,61	79,70	+8,09
Steuerzahlungen	%	-48,92	-22,48	+26,44
Mittelrückfluss nach Steuern	%	164,00	108,22	-55,78
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	59,00	3,22	-55,78
Ergebnis p.a. (IRR)	%	10,9	2,1	-8,8

- 1) Namensänderung im September 2011. Bisheriger Name: Reederei "NORD" Klaus E. Oldendorff GmbH.
- 2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 3) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektszenario mit einer Laufzeit bis Ende 2009.
- 4) Es handelt sich um die Wiedereinzahlung von Auszahlungen im Rahmen des Abwicklungskonzeptes.
- 5) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung am Abwicklungskonzept.

MS "WIKING"



Das MS "Wiking" wurde im Juli 2005 verkauft um Anfang Dezember 2005 an den Käufer übergeben. Trotz unter Prospekt liegender laufender Auszahlungen konnte durch insgesamt geringere Steuerzahlungen und einen hohen Verkaufserlös ein deutlich besseres Ergebnis als geplant erzielt werden. Für die Investoren ergab sich ein Mittelrückfluss von 232 % und damit ein Ergebnis nach Steuern (IRR) von 23,3 % p.a.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "WIKING" Reederei Tamke GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	MS "WIKING" Reederei Tamke Verwaltungs-GmbH, Hamburg
Reeder	Transte Schiffahrt GmbH & Co. Bereederungs KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1997 / 1997 (prospektierte Fondsschließung: 1997)
Prospektfassung	Januar 1997
Tonnagesteuer	ab 1999
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006
Liquidation der Gesellschaft	Juni 2006

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	29.987	31.337	+ 1.350
Anschaffungskosten	25.534	26.025	+ 491
Fondsabhängige Kosten	4.203	4.427	+ 224
Liquiditätsreserve	251	885	+ 635

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	29.987	31.337	+ 1.350
Fondskapital	10.993	11.760 ¹⁾	+ 767
Initiatorenkapital	767	767	-
Agio	588	626	+ 38
Fremdkapital	17.640	18.184	+ 544
Davon stille Beteiligung	1.023	1.023	-
Davon Hypothekendarlehen	15.804	16.349 ²⁾	+ 544
Davon Kontokorrentkreditlinie	813	813	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	1.728-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Stettiner Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	184,7 / 25,3 / 9,9
Tragfähigkeit in tdw	22.900
Geschwindigkeit in kn	19,6
Ablieferung / Übernahme	29. Januar 1997
Verkauf	5. Dezember 2005

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	8.349	613	- 7.736
Auszahlungen aus Verkauf / Liquidation	T€	10.018	22.191	+ 12.173
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	- 41,93	- 129,82	- 87,89
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	93,12	54,99	- 38,13

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-
Laufende Auszahlungen	%	71,00	4,89	- 66,11
Auszahlungen aus Verkauf / Liquidation	%	85,19	177,15	+ 91,96
Steuererstattungen	%	74,78	75,08	+ 0,30
Steuerzahlungen	%	- 54,76	- 25,06	+ 29,70
Mittelrückfluss nach Steuern	%	176,21	232,05	+ 55,84
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	71,21	127,05	+ 55,84
Ergebnis p.a. (IRR)	%	14,4	23,3	+ 8,9

- 1) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 3) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektszenario mit einer Laufzeit bis Ende 2010.

MS "DENDERAH RICKMERS"

Das MS "Denderah Rickmers" wurde im April 2013 verkauft und Ende Mai 2013 an den Käufer übergeben. Die Verbindlichkeiten konnten aus dem Verkaufserlös nicht vollständig beglichen werden. Die Unterdeckung soll im Wege eines Abwicklungskonzeptes im Jahr 2014 ausgeglichen werden. Das Abwicklungskonzept beinhaltet neben Verzichten der Gründungsgesellschafter auch eine teilweise Wiedereinzahlung der in den Vorjahren erhaltenen und nicht durch Gewinne gedeckten Auszahlungen.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "DENDERAH RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "DENDERAH RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Rickmers Reederei GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1997 / 1997 (prospektierte Fondsschließung: 1997)
Prospektfassung	März 1997
Tonnagesteuer	ab 2006
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2011
Liquidation der Gesellschaft	-

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	31.823	33.016	+ 1.193
Anschaffungskosten	26.802	27.283	+ 481
Fondsabhängige Kosten	4.407	4.628	+ 220
Liquiditätsreserve	614	1.106	+ 492

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	31.823	33.016	+ 1.193
Fondskapital	12.015	12.782 ¹⁾	+ 767
Initiatorenkapital	665	665	-
Agio	634	672	+ 38
Fremdkapital	18.509	18.896	+ 388
Davon stille Beteiligung	1.023	1.023	-
Davon Hypothekendarlehen	16.599	16.987 ²⁾	+ 388
Davon Kontokorrentkreditlinie	887	887	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	1.728-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Stettiner Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	184,7 / 25,3 / 9,9
Tragfähigkeit in tdw	22.900
Geschwindigkeit in kn	19,6
Ablieferung / Übernahme	4. März 1997
Verkauf	27. Mai 2013

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	8.369	4.603	- 3.766
Liquidität	T€		- 830	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	10.617	0	- 10.617
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	- 44,39	- 125,11	- 80,72
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	89,12	83,46	- 5,66

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-
Laufende Auszahlungen	%	66,00	34,23	- 31,77
Auszahlungen aus Verkauf	%	83,73	0,00	- 83,73
Steuererstattungen	%	74,78	73,40	- 1,38
Steuerzahlungen	%	- 52,84	- 41,30	+ 11,54
Mittelrückfluss nach Steuern	%	171,67	66,33	- 105,34
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	66,67	- 38,67	- 105,34
Ergebnis p.a. (IRR)	%	13,0	- ⁴⁾	-

1) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.

2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

3) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektscenario mit einer Laufzeit bis Ende 2009.

4) Die IRR-Berechnung ergibt keine sinnvolle Lösung.

MS "ANNA RICKMERS"



Das MS "Anna Rickmers" wurde im August 2012 verkauft und Mitte September 2012 an den Käufer übergeben. Für die Investoren ergab sich bis Ende 2013 ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 164 % und damit ein Ergebnis nach Steuern (IRR) von 9,3 % p.a. Im Rahmen der Liquidation der Beteiligungsgesellschaft soll im Oktober 2014 eine Schlussauszahlung von 3,68 % vorgenommen werden.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "ANNA RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "ANNA RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Rickmers Reederei GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1997 / 1997 (prospektierte Fondsschließung: 1998)
Prospektfassung	März 1997
Tonnagesteuer	1999 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2010
Liquidation der Gesellschaft	Juli 2014

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	32.403	34.056	+1.653
Anschaffungskosten	26.713	28.367 ¹⁾	+1.654
Fondsabhängige Kosten	5.351	5.283	-67
Liquiditätsreserve	339	406	+66

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	32.403	34.056	+1.653
Fondskapital	13.294	13.294	-
Initiatorenkapital	767	767	-
Agio	703	703	-
Fremdkapital	17.640	19.293	+1.653
Davon stille Beteiligung	767	767	-
Davon Hypothekendarlehen	15.999	17.652 ²⁾	+1.653
Davon Kontokorrentkreditlinie	874	874	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	1.816-TEU-Conbulker
Bauwerft	Stettiner Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	185,0 / 32,2 / 12,0
Tragfähigkeit in tdw	45.000
Geschwindigkeit in kn	16,0
Ablieferung / Übernahme	24. Februar 1998
Verkauf	17. September 2012

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	9.280	8.125	-1.155
Liquidität	T€		642	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	10.724	3.575	-7.149
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	-42,46	-123,38	-80,92
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	79,73	-22,58	-102,31

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-
Laufende Auszahlungen	%	66,00	57,79	-8,21
Auszahlungen aus Verkauf	%	76,27	25,43	-50,84
Steuererstattungen	%	73,30	83,58	+10,28
Steuerzahlungen	%	-49,95	-2,64	+47,31
Mittelrückfluss nach Steuern	%	165,62	164,15	-1,47
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	60,62	59,15	-1,47
Ergebnis p.a. (IRR)	%	10,7	9,3	-1,4

- 1) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen in der Investitionsphase.
- 2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 3) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektszenario mit einer Laufzeit bis Ende 2010.

MS "E.R. FREMANTLE"

Das MS "E.R. Fremantle" wurde im Juni 2013 verkauft und Mitte Juli 2013 an den Käufer übergeben. Für die Investoren ergab sich bis Ende 2013 ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 118 % und damit ein Ergebnis nach Steuern (IRR) von 3,0 % p.a. In der anstehenden Liquidation der Beteiligungsgesellschaft wird sich voraussichtlich noch eine leichte Verbesserung des Ergebnisses ergeben.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. FREMANTLE" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. FREMANTLE" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg ¹⁾
Emissionsjahr / Fondsschließung	1997 / 1997 (Prospektierte Fondsschließung: 1998)
Prospektfassung	März 1997
Tonnagesteuer	1999 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006
Liquidation der Gesellschaft	–

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	44.654	45.132	+ 478
Anschaffungskosten	36.789	37.158	+ 368
Fondsabhängige Kosten	7.779	7.263	– 517
Liquiditätsreserve	85	712	+ 627

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	44.654	45.132	+ 478
Fondskapital	18.253	19.020 ²⁾	+ 767
Initiatorenkapital	511	511	–
Agio	938	977	+ 38
Fremdkapital	24.951	24.624	– 327
Davon stille Beteiligung	859	858 ³⁾	– 1
Davon Hypothekendarlehen	23.192	22.866 ⁴⁾	– 326
Davon Kontokorrentkreditlinie	900	900	–

Schiffsdaten

Schiffstyp	2.825-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Halla Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	201,5 / 32,2 / 12,2
Tragfähigkeit in tdw	35.848
Geschwindigkeit in kn	22,5
Ablieferung / Übernahme	9. April 1998
Verkauf	15. Juli 2013

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Prospekt ⁵⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	13.135	6.815	– 6.320
Liquidität	T€		640	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	15.015	573	– 14.442
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	– 37,51	– 118,51	– 81,00
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	82,51	– 27,29	– 109,80

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Prospekt ⁵⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	–
Laufende Auszahlungen	%	70,00	34,89	– 35,11
Auszahlungen aus Verkauf	%	80,02	2,93	– 77,09
Steuererstattungen	%	74,49	81,33	+ 6,84
Steuerzahlungen	%	– 52,97	– 0,84	+ 52,13
Mittelrückfluss nach Steuern	%	171,54	118,32	– 53,22
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%	66,54	13,32	– 53,22
Ergebnis p.a. (IRR)	%	12,2	3,0	– 9,3

1) Die Bereederung erfolgte bis zum 3. April 2002 durch Friedrich A. Detjen (Deutschland) GmbH.

2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.

3) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen in der Investitionsphase.

4) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

5) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektszenario mit einer Laufzeit bis Ende 2010.

MS "E.R. PERTH"



Das MS "E.R. Perth" wurde im März 2013 verkauft und im gleichen Monat an den Käufer übergeben. Für die Investoren ergab sich bis Ende 2013 ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 131 % und damit ein Ergebnis nach Steuern (IRR) von 5,1 % p.a. In der anstehenden Liquidation der Beteiligungsgesellschaft wird sich voraussichtlich noch eine leichte Verbesserung des Ergebnisses ergeben.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. PERTH" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. PERTH" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg ¹⁾
Emissionsjahr / Fondsschließung	1997 / 1997 (Prospektierte Fondsschließung: 1998)
Prospektfassung	April 1997
Tonnagesteuer	1999 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006
Liquidation der Gesellschaft	–

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	44.654	45.045	+ 391
Anschaffungskosten	36.789	37.147	+ 358
Fondsabhängige Kosten	7.779	7.371	– 409
Liquiditätsreserve	85	527	+ 442

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	44.654	45.045	+ 391
Fondskapital	18.253	19.020 ²⁾	+ 767
Initiatorenkapital	511	511	–
Agio	938	977	+ 38
Fremdkapital	24.951	24.537	– 414
Davon stille Beteiligung	859	855 ³⁾	– 4
Davon Hypothekendarlehen	23.192	22.782 ⁴⁾	– 410
Davon Kontokorrentkreditlinie	900	900	–

Schiffsdaten

Schiffstyp	2.825-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Halla Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	201,5 / 32,2 / 12,2
Tragfähigkeit in tdw	35.848
Geschwindigkeit in kn	22,5
Ablieferung / Übernahme	28. Mai 1998
Verkauf	25. März 2013

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁵⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	13.135	6.808	– 6.327
Liquidität	T€		651	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	15.015	2.671	– 12.344
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	– 37,51	– 123,72	– 86,21
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	82,51	– 26,00	– 108,51

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁵⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	–
Laufende Auszahlungen	%	70,00	34,89	– 35,11
Auszahlungen aus Verkauf	%	80,02	13,69	– 66,33
Steuererstattungen	%	74,49	84,29	+ 9,80
Steuerzahlungen	%	– 52,97	– 1,49	+ 51,48
Mittelrückfluss nach Steuern	%	171,54	131,38	– 40,16
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%	66,54	26,38	– 40,16
Ergebnis p.a. (IRR)	%	12,2	5,1	– 7,1

1) Die Bereederung erfolgte bis zum 3. April 2002 durch Friedrich A. Detjen (Deutschland) GmbH.

2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben. Das angegebene Fondskapital wurde im Jahr 2003 um T€ 26 herabgesetzt.

3) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Einzahlung.

4) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

5) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektszenario mit einer Laufzeit bis Ende 2010.

MS "E.R. SYDNEY"

Das MS "E.R. Sydney" wurde im Februar 2013 verkauft und im März 2013 an den Käufer übergeben. Für die Investoren ergab sich bis Ende 2013 ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 142 % und damit ein Ergebnis nach Steuern (IRR) von 4,6 % p.a. In der anstehenden Liquidation der Beteiligungsgesellschaft wird sich voraussichtlich noch eine leichte Verbesserung des Ergebnisses ergeben.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. SYDNEY" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. SYDNEY" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg ¹⁾
Emissionsjahr / Fondsschließung	1997 / 1998 (Prospektierte Fondsschließung: 1998)
Prospektfassung	Juli 1997
Tonnagesteuer	1999 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006
Liquidation der Gesellschaft	–

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	50.622	52.255	+ 1.634
Anschaffungskosten	41.536	42.953 ²⁾	+ 1.416
Fondsabhängige Kosten	8.834	8.640	– 194
Liquiditätsreserve	251	663	+ 412

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	50.622	52.255	+ 1.634
Fondskapital	20.017	20.784 ³⁾	+ 767
Initiatorenkapital	511	511	–
Agio	1.026	1.065	+ 38
Fremdkapital	29.067	29.895	+ 828
Davon stille Beteiligung	864	885 ⁴⁾	+ 21
Davon Hypothekendarlehen	27.219	28.026 ⁵⁾	+ 807
Davon Kontokorrentkreditlinie	984	984	–
Kapitalerhöhung ⁶⁾		3.749	

Schiffsdaten

Schiffstyp	3.400-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Halla Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	231,5 / 32,2 / 12,2
Tragfähigkeit in tdw	45.384
Geschwindigkeit in kn	23,0
Ablieferung / Übernahme	25. September 1998
Verkauf	11. März 2013

- 1) Die Bereederung erfolgte bis zum 3. April 2002 durch Friedrich A. Detjen (Deutschland) GmbH.
- 2) Die Abweichung ergibt sich aus höheren sonstigen Anschaffungskosten und Kursabweichungen in der Investitionsphase.
- 3) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 4) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Einzahlung.
- 5) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 6) Im Jahr 2010 wurde ein Liquiditätssicherungskonzept beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Diese wurde in den Jahren 2010 und 2011 eingezahlt.
- 7) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektscenario mit einer Laufzeit bis Ende 2010.
- 8) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Prospekt ⁷⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	14.780	10.015	– 4.765
Liquidität	T€		327	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	16.945	2.324	– 14.630
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	– 34,93	– 120,70	– 85,77
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	84,51	– 32,32	– 116,83

Kapitalrückflussrechnung⁸⁾

zum 31. Dezember 2013		Prospekt ⁷⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	122,60	+ 17,60
Laufende Auszahlungen	%	72,00	47,03	– 24,97
Auszahlungen aus Verkauf	%	82,59	10,91	– 71,68
Steuererstattungen	%	73,91	88,14	+ 14,23
Steuerzahlungen	%	– 54,04	– 3,73	+ 50,31
Mittelrückfluss nach Steuern	%	174,47	142,35	– 32,12
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%	69,47	19,74	– 49,73
Ergebnis p.a. (IRR)	%	11,8	4,6	– 7,3

MS "E.R. MELBOURNE"



Das MS "E.R. Melbourne" wurde im April 2013 verkauft und im gleichen Monat an den Käufer übergeben. Für die Investoren ergab sich bis Ende 2013 ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 152 % und damit ein Ergebnis nach Steuern (IRR) von 8,4 % p.a. In der anstehenden Liquidation der Beteiligungsgesellschaft wird sich voraussichtlich noch eine leichte Verbesserung des Ergebnisses ergeben.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. MELBOURNE" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. MELBOURNE" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg ¹⁾
Emissionsjahr / Fondsschließung	1997 / 1998 (Prospektierte Fondsschließung: 1998)
Prospektfassung	Juli 1997
Tonnagesteuer	ab 1999
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006
Liquidation der Gesellschaft	-

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	50.622	52.326	+1.704
Anschaffungskosten	41.536	42.961 ²⁾	+1.424
Fondsabhängige Kosten	8.834	8.625	-209
Liquiditätsreserve	251	740	+489

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	50.622	52.326	+1.704
Fondskapital	20.017	20.784 ³⁾	+767
Initiatorenkapital	511	511	-
Agio	1.026	1.065	+38
Fremdkapital	29.067	29.966	+899
Davon stille Beteiligung	864	885 ⁴⁾	+21
Davon Hypothekendarlehen	27.219	28.096 ⁵⁾	+877
Davon Kontokorrentkreditlinie	984	984	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	3.400-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Halla Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	231,5 / 32,2 / 12,2
Tragfähigkeit in tdw	45.384
Geschwindigkeit in kn	23,0
Ablieferung / Übernahme	13. Oktober 1998
Verkauf	30. April 2013

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁶⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	14.780	12.722	-2.058
Liquidität	T€		571	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	16.945	5.415	-11.539
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	-34,93	-123,92	-88,99
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	84,51	15,94	-68,57

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ⁶⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-
Laufende Auszahlungen	%	72,00	59,74	-12,26
Auszahlungen aus Verkauf	%	82,59	25,43	-57,16
Steuererstattungen	%	73,91	76,19	+2,28
Steuerzahlungen	%	-54,04	-9,37	+44,67
Mittelrückfluss nach Steuern	%	174,47	151,99	-22,48
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	69,47	46,99	-22,48
Ergebnis p.a. (IRR)	%	11,8	8,4	-3,4

- 1) Die Bereederung erfolgte bis zum 3. April 2002 durch Friedrich A. Detjen (Deutschland) GmbH.
- 2) Die Abweichung ergibt sich aus höheren sonstigen Anschaffungskosten und Kursabweichungen in der Investitionsphase.
- 3) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 4) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Einzahlung.
- 5) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 6) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektscenario mit einer Laufzeit bis Ende 2010.

MS "NORDCOAST"



Das MS "Nordcoast" wurde im Juni 2013 verkauft und Ende Oktober 2013 an den Käufer übergeben. Für die Investoren ergab sich bis Ende 2013 ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 123 % und damit ein Ergebnis nach Steuern (IRR) von 4,0 % p.a. In der anstehenden Liquidation der Beteiligungsgesellschaft wird sich voraussichtlich noch eine leichte Verbesserung des Ergebnisses ergeben.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "NORDCOAST" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "NORDCOAST" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	Reederei NORD GmbH, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1997 / 1997 (Prospektierte Fondsschließung: 1997)
Prospektfassung	September 1997
Tonnagesteuer	1999 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2008
Liquidation der Gesellschaft	–

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	30.741	30.716	–25
Anschaffungskosten	27.334	27.302	–32
Fondsabhängige Kosten	3.203	3.202	–2
Liquiditätsreserve	205	213	+8

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	30.741	30.716	–25
Fondskapital	10.993	10.993	–
Initiatorenkapital	511	511	–
Agio	575	575	–
Fremdkapital	18.662	18.637	–25
Davon stille Beteiligung	920	918 ¹⁾	–2
Davon Hypothekendarlehen	16.787	16.763 ²⁾	–23
Davon Kontokorrentkreditlinie	955	955	–

Schiffsdaten

Schiffstyp	1.684-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Stettiner Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	179,2 / 25,3 / 9,9
Tragfähigkeit in tdw	22.420
Geschwindigkeit in kn	20,0
Ablieferung / Übernahme	19. November 1997
Verkauf	31. Oktober 2013

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	7.823	3.825	–3.998
Liquidität	T€		598	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	10.575	1.013	–9.562
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	–46,31	–127,84	–81,53
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	101,20	–16,40	–117,60

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	–
Laufende Auszahlungen	%	68,00	33,25	–34,75
Auszahlungen aus Verkauf	%	91,92	8,80	–83,12
Steuererstattungen	%	74,52	83,70	+9,18
Steuerzahlungen	%	–55,53	–2,68	+52,85
Mittelrückfluss nach Steuern	%	178,91	123,08	–55,83
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%	73,91	18,08	–55,83
Ergebnis p.a. (IRR)	%	13,8	4,0	–9,8

1) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Einzahlung.

2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvalutierung.

3) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektszenario mit einer Laufzeit bis Ende 2009.

MS "E.R. HONG KONG"



OOCL Orient Overseas Containerline, der Charterer des MS "E.R. Hong Kong", hat im Wege der zum Ende der 12-jährigen Erstcharter bestehenden Kaufoption das Schiff im Dezember 2011 übernommen. Für die Investoren ergab sich ein sehr gutes Ergebnis. Gesamtauszahlungen wie auch der Mittelrückfluss nach Steuern haben die prospektierten Werte übertraffen. Nach Liquidation der Beteiligungsgesellschaft im Dezember 2013 ergab sich für die Investoren ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 198 % und damit ein Ergebnis nach Steuern (IRR) von 12,7 % p.a.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. HONG KONG" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. HONG KONG" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1998 / 1999 (prospektierte Fondsschließung: 1999)
Prospektfassung	November 1998
Tonnagesteuer	ab 2001
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006, 2008 bis 2012
Liquidation der Gesellschaft	Dezember 2013

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	59.284	61.172	+ 1.888
Anschaffungskosten	46.850	47.220	+ 370
Fondsabhängige Kosten	11.831	12.660	+ 829
Liquiditätsreserve	603	1.293	+ 689

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	59.284	61.172	+ 1.888
Fondskapital	24.286	25.565 ¹⁾	+ 1.278
Initiatorenkapital	767	767	-
Agio	1.253	1.317	+ 64
Fremdkapital	32.978	33.524	+ 546
Davon stille Beteiligung	1.023	1.023	-
Davon Hypothekendarlehen	30.371	30.917 ²⁾	+ 546
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.585	1.585	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	5.762-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Samsung Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	277,0 / 40,0 / 14,0
Tragfähigkeit in tdw	67.590
Geschwindigkeit in kn	26,2
Ablieferung / Übernahme	10. Dezember 1999
Verkauf	8. Dezember 2011

Ergebnisse

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
zum 31. Dezember 2013				
Laufende Auszahlungen	T€	21.796	30.859	+ 9.063
Auszahlungen aus Verkauf / Liquidation	T€	17.378	15.334	- 2.044
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	-99,34	-108,43	- 9,09
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	53,17	101,93	+ 48,76

Kapitalrückflussrechnung

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
zum 31. Dezember 2013				
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-
Laufende Auszahlungen	%	87,00	117,19	+ 30,19
Auszahlungen aus Verkauf / Liquidation	%	69,37	58,23	- 11,14
Steuererstattungen	%	56,27	71,21	+ 14,94
Steuerzahlungen	%	-26,92	-48,80	- 21,88
Mittelrückfluss nach Steuern	%	185,72	197,83	+ 12,11
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	80,72	92,83	+ 12,11
Ergebnis p.a. (IRR)	%	10,9	12,7	+ 1,9

- 1) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 3) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektsszenario mit einer Laufzeit bis Ende 2011.

MS "E.R. SHANGHAI"

OOCL Orient Overseas Containerline, der Charterer des MS "E.R. Shanghai", hat im Wege der zum Ende der 12-jährigen Erstcharter bestehenden Kaufoption das Schiff im Januar 2012 übernommen. Für die Investoren ergab sich ein sehr gutes Ergebnis. Gesamtauszahlungen wie auch der Mittelrückfluss nach Steuern haben die prospektierten Werte übertroffen. Nach Liquidation der Beteiligungsgesellschaft im Dezember 2013 ergab sich für die Investoren ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 201 % und damit ein Ergebnis nach Steuern (IRR) von 13,3 % p.a.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. SHANGHAI" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. SHANGHAI" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1998 / 1999 (prospektierte Fondsschließung: 1999)
Prospektfassung	November 1998
Tonnagesteuer	ab 2001
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2009
Liquidation der Gesellschaft	Dezember 2013

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	59.546	61.294	+ 1.748
Anschaffungskosten	47.060	46.920	- 140
Fondsabhängige Kosten	11.821	12.849	+ 1.029
Liquiditätsreserve	666	1.525	+ 859

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	59.546	61.294	+ 1.748
Fondskapital	24.414	25.692 ¹⁾	+ 1.278
Initiatorenkapital	767	767	-
Agio	1.259	1.323	+ 64
Fremdkapital	33.106	33.512	+ 406
Davon stille Beteiligung	1.023	1.023	-
Davon Hypothekendarlehen	30.555	30.960 ²⁾	+ 406
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.529	1.529	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	5.762-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Samsung Heavy Ind.
Länge / Breite / Tiefgang in m	277,0 / 40,0 / 14,0
Tragfähigkeit in tdw	67.584
Geschwindigkeit in kn	26,2
Ablieferung / Übernahme	30. Dezember 1999
Verkauf	13. Januar 2012

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	21.908	30.750	+ 8.842
Auszahlungen aus Verkauf / Liquidation	T€	17.576	15.900	- 1.676
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	- 100,06	- 112,43	- 12,37
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	52,94	101,19	+ 48,25

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-
Laufende Auszahlungen	%	87,00	116,22	+ 29,22
Auszahlungen aus Verkauf / Liquidation	%	69,80	60,09	- 9,71
Steuererstattungen	%	56,67	73,05	+ 16,38
Steuerzahlungen	%	- 26,81	- 48,46	- 21,65
Mittelrückfluss nach Steuern	%	186,66	200,90	+ 14,24
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	81,66	95,90	+ 14,24
Ergebnis p.a. (IRR)	%	11,0	13,3	+ 2,3

1) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.

2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

3) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektszenario mit einer Laufzeit bis Ende 2011.

MS "E.R. CAPE TOWN"



Das MS "E.R. Cape Town" wurde im Mai 2013 verkauft und im gleichen Monat an den Käufer übergeben. Die Verbindlichkeiten konnten aus dem Verkaufserlös nicht vollständig beglichen werden. Die Unterdeckung soll im Wege eines Abwicklungskonzeptes im Jahr 2014 ausgeglichen werden. Das Abwicklungskonzept beinhaltet neben Verzichten der Gründungsgesellschafter auch eine teilweise Wiedereinzahlung der in den Vorjahren erhaltenen und nicht durch Gewinne gedeckten Auszahlungen.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. CAPE TOWN" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. CAPE TOWN" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1998 / 1999 (Prospektierte Fondsschließung: 1999)
Prospektfassung	Dezember 1998
Tonnagesteuer	2001 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006, 2008 und 2009
Liquidation der Gesellschaft	-

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	24.529	25.325	+ 796
Anschaffungskosten	20.621	20.623	+ 2
Fondsabhängige Kosten	3.740	4.124	+ 384
Liquiditätsreserve	168	578	+ 410

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	24.529	25.325	+ 796
Fondskapital	9.459	10.226 ¹⁾	+ 767
Initiatorenkapital	511	511	-
Agio	499	537	+ 38
Fremdkapital	14.061	14.051	- 9
Davon stille Beteiligung	1.023	1.023	-
Davon Hypothekendarlehen	11.954	11.945 ²⁾	- 9
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.084	1.084	-

Schiffsdaten

Schiffstyp	1.728-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Stettiner Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	184,7 / 25,3 / 9,9
Tragfähigkeit in tdw	22.900
Geschwindigkeit in kn	19,6
Ablieferung	12. April 1995
Übernahme	21. Dezember 1998
Verkauf	16. Mai 2013

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	8.774	7.889	- 885
Liquidität	T€		- 1.107 ⁴⁾	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	7.609	0	- 7.609
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	- 105,00	- 102,42	+ 2,58
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	80,23	39,81	- 40,42

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-
Laufende Auszahlungen	%	88,00	73,48	- 14,52
Auszahlungen aus Verkauf	%	76,31	0,00	- 76,31
Steuererstattungen	%	58,61	76,96	+ 18,35
Steuerzahlungen	%	- 38,91	- 27,48	+ 11,43
Mittelrückfluss nach Steuern	%	184,01	122,95	- 61,06
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	79,01	17,95	- 61,06
Ergebnis p.a. (IRR)	%	11,5	5,1	- 6,4

- 1) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 2) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 3) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektscenario mit einer Laufzeit bis Ende 2010.
- 4) In diesem Betrag sind Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung in Höhe von T€ 1.020 enthalten.

MS "E.R. DURBAN"



Das MS "E.R. Durban" wurde im November 2012 verkauft und im Februar 2013 an den Käufer übergeben. Für die Investoren ergab sich bis Ende 2013 ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 122 % und damit ein Ergebnis nach Steuern (IRR) von 4,6 % p.a. In der anstehenden Liquidation der Beteiligungsgesellschaft wird sich voraussichtlich noch eine leichte Verbesserung des Ergebnisses ergeben.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. DURBAN" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung MS "E.R. DURBAN" Schiffahrtsgesellschaft mbH, Hamburg
Reeder	E.R. Schiffahrt GmbH & Cie. KG, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	1999 / 1999 (Prospektierte Fondsschließung: 2000)
Prospektfassung	Januar 1999
Tonnagesteuer	2001 bis 2011
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2006, 2008 und 2009
Liquidation der Gesellschaft	–

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	28.715	31.700	+ 2.984
Anschaffungskosten	24.275	26.475 ¹⁾	+ 2.200
Fondsabhängige Kosten	4.276	4.662	+ 386
Liquiditätsreserve	164	563	+ 399

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	28.715	31.700	+ 2.984
Fondskapital	11.504	12.271 ²⁾	+ 767
Initiatorenkapital	383	383	–
Agio	594	633	+ 38
Fremdkapital	16.234	18.413	+ 2.179
Davon stille Beteiligung	895	895	–
Davon Hypothekendarlehen	14.087	16.266 ³⁾	+ 2.179
Davon Kontokorrentkreditlinie	1.252	1.252	–

Schiffsdaten

Schiffstyp	1.728-TEU-Vollcontainerschiff
Bauwerft	Stettiner Werft
Länge / Breite / Tiefgang in m	184,7 / 25,3 / 9,9
Tragfähigkeit in tdw	23.075
Geschwindigkeit in kn	19,6
Ablieferung	12. März 1999
Übernahme	29. Juni 1999
Verkauf	8. Februar 2013

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013		Prospekt ⁴⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	8.559	8.848	+ 289
Liquidität	T€		338	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	9.055	619	– 8.436
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	– 102,13	– 99,99	+ 2,14
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	76,01	19,25	– 56,76

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013		Prospekt ⁴⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	–
Laufende Auszahlungen	%	72,00	69,92	– 2,08
Auszahlungen aus Verkauf	%	76,17	4,89	– 71,28
Steuererstattungen	%	57,87	58,88	+ 1,01
Steuerzahlungen	%	– 37,95	– 11,60	+ 26,35
Mittelrückfluss nach Steuern	%	168,10	122,08	– 46,02
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%	63,10	17,08	– 46,02
Ergebnis p.a. (IRR)	%	10,0	4,6	– 5,4

- 1) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen in der Investitionsphase.
- 2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 3) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 4) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektscenario mit einer Laufzeit bis Ende 2011.

Den Haag II



Sechs Jahre vor Ende der prognostizierten Fondslaufzeit wurde das Fondsobjekt im September 2006 für € 36,85 Mio. verkauft und im Oktober 2006 an den Käufer übergeben. Der Verkaufserlös lag damit rund 30 % über dem Kaufpreis von € 28,3 Mio. aus dem Jahr 2003. Für die Investoren ergab sich ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 148 % und damit ein Ergebnis nach Steuern (IRR) von 13,3 % p.a.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	Immobilienfonds Den Haag "Groene Schenk" GmbH & Co. KG, Hamburg		
Komplementärin	Verwaltung Immobilienfonds Den Haag "Groene Schenk" GmbH, Hamburg		
Belegenheitsland	Niederlande		
Emissionsjahr / Fondsschließung	2003 / 2003 (prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)		
Prospektfassung	Januar 2003		
Ergebnisse bestandskräftig	Niederlande: bis 2007	Deutschland: –	
Liquidation der Gesellschaft	Januar 2010		

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	33.130	33.130	–
Anschaffungskosten	28.942	28.945	+3
Fondsabhängige Kosten	3.931	3.891	–40
Liquiditätsreserve	265	294	+37

Finanzierung in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	33.130	33.130	–
Fondskapital	13.580	13.580	–
Initiatorenkapital	20	20	–
Agio	680	680	–
Fremdkapital	18.850	18.850	–
Davon Hypothekendarlehen	18.300	18.300	–
Davon Kontokorrentkreditlinie	550	550	–

Immobiliendaten

Standort	Den Haag
Objekttyp	Büroimmobilie
Mietfläche in m ²	9.324
PKW-Stellplätze	107
Fertigstellung	Februar 2002
Übernahme	1. Mai 2003
Verkauf	1. Oktober 2006

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ¹⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	10.925	3.717	–7.208
Auszahlungen aus Verkauf / Liquidation	T€	14.941	16.444	+1.503
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase NL	%	32,37	2,35	–30,02
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase D	%	0,00	–1,77	–1,77
Steuerliche Ergebnisse Verkauf NL	%	0,00	0,00	–
Steuerliche Ergebnisse Verkauf D	%	0,00	0,09	+0,09

Kapitalrückflussrechnung

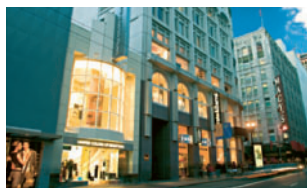
zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ¹⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	–
Laufende Auszahlungen ²⁾	%	80,33	27,33	–53,00
Auszahlungen aus Verkauf / Liquidation	%	109,86	120,91	+11,05
Steuersaldo	%	–9,71	0,05	+9,76
Mittelrückfluss nach Steuern	%	180,48	148,29	–32,19
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%	75,48	43,29	–32,19
Ergebnis p.a. (IRR)	%	7,7	13,3	+5,6

1) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektszenario mit einer Laufzeit bis Ende 2012.

2) Die Auszahlungen sind inklusive der Anlegersteuer in den Niederlanden.

San Francisco



Sieben Jahre vor Ende der prognostizierten Laufzeit konnte das Fondsobjekt nach einer nur gut dreijährigen Fondslaufzeit im März 2007 für US\$ 14,0 Mio. verkauft werden. Der Verkaufserlös lag damit rund 62 % über dem Kaufpreis von US\$ 8,65 Mio. aus dem Jahr 2003. Für die Investoren ergab sich ein Mittelrückfluss nach Steuern von rund 170 % und damit ein Ergebnis nach Steuern (IRR) von 13,6 % p.a.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	DSW San Francisco L.P., Wilmington, Delaware, USA	
Komplementärin	DSW San Francisco Management, Inc., Wilmington, Delaware, USA	
Belegenheitsland	USA	
Emissionsjahr / Fondsschließung	2004 / 2005 (prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)	
Prospektfassung	Februar 2004	
Ergebnisse bestandskräftig	USA: bis 2006	Deutschland: –
Liquidation der Gesellschaft	Oktober 2008	

Investition in TUS\$

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	10.520	10.520	–
Anschaffungskosten	8.919	8.914	–5
Fondsabhängige Kosten	1.366	1.361	–5
Liquiditätsreserve	235	245	+10

Finanzierung in TUS\$

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Finanzierung	10.520	10.520	–
Fondskapital	4.400	4.400 ¹⁾	–
Initiatorenkapital	–	–	–
Agio	220	220	–
Fremdkapital	5.900	5.900	–
Davon Hypothekendarlehen	5.700	5.700	–
Davon Kontokorrentkreditlinie	200	200	–

Immobilien­daten

Standort	San Francisco
Objekttyp	Einzelhandelsimmobilie
Mietfläche in m ²	1.140
PKW-Stellplätze	–
Fertigstellung / Renovierung	1909 / 2003
Übernahme	19. Dezember 2003
Verkauf	1. März 2007

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ²⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	TUS\$	3.168	759	–2.409
Auszahlungen aus Verkauf / Liquidation	TUS\$	6.571	7.150	+579
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase USA	%	28,67	–10,78	–39,45
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase D	%	0,00	0,00	–
Steuerliche Ergebnisse Verkauf USA	%	59,58	84,89	+25,31
Steuerliche Ergebnisse Verkauf D	%	0,00	0,00	–

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2013

		Prospekt ²⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	–
Laufende Auszahlungen	%	72,00	22,17	–49,83
Auszahlungen aus Verkauf / Liquidation	%	149,33	162,49	+13,16
Steuersaldo	%	–30,07	–15,05	+15,02
Mittelrückfluss nach Steuern	%	191,26	169,61	–21,65
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%	86,26	64,61	–21,65
Ergebnis p.a. (IRR)	%	7,7	13,6	+5,9

1) Es wurden mehr als 10 % des Fondskapitals durch den Ersteller der Leistungsbilanz, durch mit ihm verbundene Unternehmen oder durch diesen nahe stehende Personen gezeichnet.

2) Die angegebenen Prospektwerte beziehen sich auf das Prospektszenario mit einer Laufzeit bis Ende 2013.

CORDES + PARTNER GMBH
WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT

Prüfungsbescheinigung

An die NORDCAPITAL Emissionshaus GmbH & Cie. KG:

Wir haben die in einem Soll-Ist-Vergleich tabellarisch aufgeführten Zahlenangaben zu den öffentlich angebotenen Vermögensanlagen, die auf der vorderen Umschlaginnenseite und in den gesonderten Abschnitten "Entwicklung der Fonds" und "Leistungsbilanz" des Leistungsnachweises "Leistungsbilanz 2013" der NORDCAPITAL Unternehmensgruppe für das Geschäftsjahr 2013 in der Fassung vom 30. September 2014 dargestellt sind, daraufhin geprüft, ob sie in allen wesentlichen Belangen aus den uns zur Verfügung gestellten Unterlagen richtig hergeleitet sowie i.S.d. Entwurfs einer Neufassung des IDW Standards: Grundsätze ordnungsmäßiger Begutachtung von Verkaufsprospekten über öffentlich angebotene Kapitalanlagen (offene und geschlossene Investmentvermögen) (IDW ES 4 n.F.) vollständig und klar dargestellt sind.

Verantwortlich für die Erstellung des Leistungsnachweises, einschließlich der vorgenannten Zahlenangaben, sind die gesetzlichen Vertreter der NORDCAPITAL Unternehmensgruppe. Unsere Aufgabe ist es, auf Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über die richtige Herleitung sowie i.S.d. IDW ES 4 n.F. vollständige und klare Darstellung der Zahlenangaben im Soll-Ist-Vergleich abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung des vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) herausgegebenen Entwurfs des IDW Prüfungsstandards: Prüfung des Soll-Ist-Vergleichs in Leistungsnachweisen über durchgeführte Vermögensanlagen (IDW EPS 902) durchgeführt. Ausgangspunkt unserer Prüfung sind die prognostizierten Soll-Angaben der veröffentlichten Verkaufsprospekte einschließlich der Nachträge sowie die Ist-Angaben zu den einzelnen Vermögensanlagen auf Basis der durch Wirtschaftsprüfer/Wirtschaftsprüfungsgesellschaften geprüften Jahresabschlüsse bzw. sonstigen geprüften Rechnungslegungsinformationen sowie der von Finanzbehörden erlassenen Bescheide zu den durchgeführten Vermögensanlagen. Eine Ausnahme bilden sechs Gesellschaften, für die im Geschäftsjahr 2014 ein Insolvenzantrag gestellt wurde. Für fünf dieser Gesellschaften lagen lediglich ungeprüfte Jahresabschlüsse vor. Für eine dieser Gesellschaften wurde noch kein Jahresabschluss erstellt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse sind die in einem Soll-Ist-Vergleich tabellarisch aufgeführten Zahlenangaben zu den öffentlich angebotenen Vermögensanlagen, die auf der vorderen Umschlaginnenseite und in den gesonderten Abschnitten "Entwicklung der Fonds" und "Leistungsbilanz" des Leistungsnachweises "Leistungsbilanz 2013" der NORDCAPITAL Unternehmensgruppe für das Geschäftsjahr 2013 in der Fassung vom 30. September 2014 dargestellt sind, in allen wesentlichen Belangen aus den uns zur Verfügung gestellten Unterlagen richtig hergeleitet sowie i.S.d. IDW ES 4 n.F. vollständig und klar dargestellt.

Die den vorstehend genannten Zahlenangaben zugrunde liegenden Verkaufsprospekte, Jahresabschlüsse, sonstigen geprüften Rechnungslegungsinformationen und von Finanzbehörden erlassenen Bescheide haben wir – im Rahmen dieser Leistungsnachweisprüfung – weder einer eigenen Prüfung noch einer prüferischen Durchsicht unterzogen und geben hierzu kein Prüfungsurteil ab. Auch die nicht unmittelbar im gesonderten Abschnitt des Leistungsnachweises "Leistungsbilanz 2013" aufgeführten Erläuterungen zu den im Soll-Ist-Vergleich tabellarisch dargestellten Zahlenangaben waren nicht Gegenstand unserer Prüfung.

Dem Auftrag, in dessen Erfüllung wir vorstehend benannte Leistungen für die NORDCAPITAL Emissionshaus GmbH & Cie. KG erbracht haben, lagen die "Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften vom 1. Januar 2002" zugrunde. Danach ist unsere Haftung für fahrlässig verursachte Schäden – auch im Verhältnis zu Dritten – im Einzelfall auf EUR 4 Mio. bzw. im Serienschadensfall insgesamt auf EUR 5 Mio. begrenzt.

Hamburg, den 30. September 2014



Cordes + Partner GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft


(Christian Harms)
Wirtschaftsprüfer




(Jan Bernhardt)
Wirtschaftsprüfer

Bildnachweis

Titel: Nordcapital, Shutterstock, Sabine Vielmo

Carsten Brüggemann (S. 117)

Bruce Damonte (S. 184)

Birk Fleischer (S. 41, 110, 111)

Fotoflite (S. 95, 97)

Gettyimages / Henglein and Steets (S. 133)

Werner Huehnken (S. 6 bis 11, 13)

Michael Lange (S. 113)

Adele Marschner (S. 4)

Nordcapital (S. 34 bis 40, 42 bis 87, 92, 95 bis 97, 101 bis 103,
105 bis 107, 122, 134 bis 142, 144 bis 182)

Rolls Royce (S. 88)

Thomas Peters (S. 90, 91, 114 bis 116, 118 bis 121, 123, 125, 183)

Shutterstock (S. 127 bis 132)

Jan Svendsen (S. 104)

Sabine Vielmo (S. 89, 94, 99, 100, 108, 109, 112, 124)

Stand: Hamburg, 30. September 2014

NORDCAPITAL 

Hohe Bleichen 12

20354 Hamburg

Telefon: 040/3008-0

Telefax: 040/3008-1000

E-Mail: info@nordcapital.com

www.nordcapital.com