

NAVI-FONDS Nr. 1

Fondsdaten im Überblick

Emissionsjahr	1969
Verkauft	1980; 1985
Prospektiert von	1969 bis 1990
Rechtsform	GmbH & Co. KG
Steuerliche Einkunftsart	Einkünfte aus Gewerbebetrieb



MS „Altavia“



MS „Dalmatia“



MS „Lobivia“

Fondsentwicklung

Die Konzeption entstand 1968/1969. 1969 legte die „GFB Gesellschaft für Finanzberatung mbH“ als Vertriebsgesellschaft der Unternehmens-Gruppe, damals als „Engler-Gruppe“ aktiv, den Fonds in enger Zusammenarbeit mit Banken und führenden deutschen Reedereiadressen auf.

Die Investition erfolgte nach dem Prinzip der Risikomischung: NAVI-FONDS Nr. 1 investierte in drei neue Mehrzweckfrachter des Typs „German Liberty Replacement“ (Bremer Vulkan Werft, Bremen) bzw. „Pioneer“ (Blohm & Voss, Hamburg). Die Schiffe wurden 1970 von den Werften abgeliefert. Gleichzeitig wurde der kleinere Mehrzweckfrachter MS „Lobivia“ als Secondhandschiff erworben und sollte für Einnahmen während der Bauzeit sorgen.

An den Schiffen waren außer NAVI-FONDS Nr. 1 die Reedereien und Einzelanleger aus der norddeutschen Seeverkehrswirtschaft beteiligt.

Die Reedereien Dauelsberg und Ahrenkiel – beide heute noch aktiv – setzten die Schiffe international in der freien Fahrt (Trampfahrt) ein. Drei Entwicklungen belasteten die Ergebnisse: In den frühen 70er Jahren machte die Seeschifffahrt eine Ratenbaisse durch. Der ursprünglich fixierte Dollar-Kurs wurde mit Aufgabe des so genannten „Bretton-Woods-Währungssystems“ 1971 frei und schwächte sich gegenüber der DM deutlich ab. Die erste große Ölkrise 1974 belastete die Weltwirtschaft.

Der Verkauf der Schiffe erfolgte 1980 und 1985 und damit deutlich vor dem ursprünglich prospektierten Zeitpunkt.

Finanz- und Investitionsplan (TEUR)	Soll	Ist
Eigenkapital	6.774,62	6.570,10
Fremdkapital	12.649,87	12.370,20
Investitionsvolumen	19.424,49	18.940,30
Ausschüttungen (in %)		
Ausschüttungen prospektierter Zeitraum**	69,80	3,00
Ausschüttungen insgesamt*	-	16,75
Steuerliche Ergebnisse (in %)		
negative steuerpflichtige Ergebnisse kumuliert	-	188,68
prosp. Zeitraum**	175,40	179,81
steuerpflichtige Ergebnisse kumuliert*	-	93,83
prosp. Zeitraum**	0,00	62,06
Beteiligung EUR 100.000		
Einzahlung inkl. Agio	105.000,00	105.000,00
Ausschüttungen prosp. Zeitraum**	69.800,00	3.000,00
Steuerrückflüsse prosp. Zeitraum**	87.700,00	89.905,00
Steuerzahlungen prosp. Zeitraum**	0,00	16.475,30
Kapitalrückfluss prosp. Zeitraum**	157.500,00	76.429,70
Ausschüttungen kumuliert	-	16.750,00
Steuerrückflüsse kumuliert	-	94.337,50
Steuerzahlungen kumuliert	-	25.017,90
Kapitalrückfluss kumuliert	-	86.069,60

Rendite nach Steuern (Methode interner Zinsfuß, vgl. Seite 7)

-

* IST inkl. Veräußerungsgewinne von 1980 bzw. 1985

** bis Verkauf des ersten Schiffes 1980