

NAVI-FONDS Nr. 3

Fondsdaten im Überblick	
Emissionsjahr	1970
Verkauft	1976; 1981; 1985; 1988
Prospektiert von	1970 bis 1989
Rechtsform	GmbH & Co. KG
Steuerliche Einkunftsart	Einkünfte aus Gewerbebetrieb

Fondsentwicklung

Dieser frühe Schiffsbeteiligungsfonds nach dem Prinzip des Mischfonds – heute als Flottenfonds bekannt – kombinierte einen Massengutfrachter mit 6 Spezialschiffen kleineren Typs, dabei handelte es sich um Neubauten der Werft Schulte & Bruns in Emden.

Der Massengutfrachter bediente die Mengenbe- frachtungsverträge, die das Haus Schulte & Bruns als Reederei mit deutschen Hüttenwerken für den Transport von Erz nach Europa geschlossen hatte.

Die Spezialschiffe waren konzipiert für den Verkehr in europäischen Regionen, insbesondere in der Ostsee: Sie waren dafür mit der höchsten Eisklasse ausgestattet und konnten auch Routen im Winterver- kehr in der Ostsee bedienen.

Zwei der Schiffe vom Typ „Roll on-Roll off“ waren für die Papier- und Zellstoffahrt zwischen Nord- europa und dem Kontinent bestimmt.

Das MS „Susanne Schulte“ wurde Mitte der 70er Jahre verkauft.

Eines der Spezialschiffe wurde – nach einem Schiffs- unglück auf der Weser – mit Totalverlust als Wrack verkauft. Die Anleger erhielten die Versicherungs- summe. Die übrigen kleineren Schiffe gingen nach dem Zusammenbruch der Reederei Schulte & Bruns im Jahre 1975 auf die neu gegründete und noch heute aktive Reederei Thien & Heyenga über: Diese Gestaltung war in Zusammenarbeit zwischen dem NAVI-FONDS-Management, der neuen Reederei- gruppe, dem Bankenkonsortium und dem Konkurs- verwalter möglich geworden. Diese Schiffe fuhren noch einige Jahre weiter und wurden dann plan- mäßig veräußert.



MS „Susanne Schulte“



- MS „Maria Schulte“
- MS „Nathalie Schulte“
- MS „Hallstavik“
- MS „Annemarie Schulte“
- MS „Katrin Schulte“
- MS „Carola Schulte“

Finanz- und Investitionsplan (TEUR)	Soll	Ist
Eigenkapital	8.180,67	8.182,89
Fremdkapital	10.679,61	10.625,75
Investitionsvolumen	18.860,28	18.808,64
Ausschüttungen (in %)		
Ausschüttungen prosp. Zeitraum**	48,00	8,00
Ausschüttungen insgesamt*	-	61,50
Steuerliche Ergebnisse (in %)		
negative steuerpflichtige Ergebnisse kumuliert	-	131,40
prosp. Zeitraum**	93,70	118,74
steuerpflichtige Ergebnisse kumuliert*	-	83,13
prosp. Zeitraum**	0,00	19,32
Beteiligung EUR 100.000		
Einzahlung inkl. Agio	105.000,00	105.000,00
Ausschüttungen prosp. Zeitraum**	48.000,00	8.000,00
Steuerrückflüsse prosp. Zeitraum**	46.850,00	59.370,00
Steuerzahlungen prosp. Zeitraum**	0,00	5.047,70
Kapitalrückfluss prosp. Zeitraum**	94.850,00	62.322,30
Ausschüttungen kumuliert	-	61.500,00
Steuerrückflüsse kumuliert	-	65.699,95
Steuerzahlungen kumuliert	-	21.019,00
Kapitalrückfluss kumuliert	-	106.180,95

Rendite nach Steuern (Methode interner Zinsfuß, vgl. Seite 7) 0,2 % p.a.

* IST inkl. Veräußerungsgewinne von 1976, 1981, 1985 und 1988
 ** bis Verkauf des ersten Schiffes 1976