

## NAVI-FONDS Nr. 5

### Fondsdaten im Überblick

Emissionsjahr	1970
Verkauft	1980; 1981
Prospektiert von	1970 bis 1990
Rechtsform	GmbH & Co. KG
Steuerliche Einkunftsart	Einkünfte aus Gewerbebetrieb

### Fondsentwicklung

Es handelte sich ebenfalls um eine nach dem Prinzip der Risikomischung konzipierte Schifffahrtsbeteiligung:

- ☒ 2 Schiffstypen
- ☒ 2 neue und damals hochmoderne Vollcontainerschiffe
- ☒ 1 LPG-Gastanker
- ☒ 2 Reeder (Ahrenkiel und Transmarin, Hamburg)

NAVI-FONDS Nr. 5 teilte sich mit der Schwestergesellschaft NAVI-FONDS Nr. 4 die Beteiligung an den beiden Vollcontainerschiffen. Diese waren langfristig an die führende deutsche Reederei-Adresse Hapag Lloyd AG verchartert (vgl. NAVI-FONDS Nr. 4).

Der Gastanker MT „Irene“, gebaut auf der heute vor allem im Passagierschiffbau bekannten Werft Jos. L. Mayer, Papenburg, fuhr zunächst unter Steuerung durch die Reederei Transmarin in dem bekannten Unigas-Pool. Da die Ergebnisse nicht zufrieden stellend waren, hat das NAVI-FONDS-Management in einer längeren Auseinandersetzung (u. a. Schiedsverfahren) erreicht, dass das Schiff mit einem guten Ergebnis nach Ablauf der für die damals geltende Sonderabschreibung vorgeschriebenen Haltefrist an die renommierte französische Gasreederei Gasocean abgegeben werden konnte.

Der vorzeitige Verkauf erfolgte 1980 und 1981.



MT „Irene“

MS „Rhein Express“

MS „Main Express“

Finanz- und Investitionsplan (TEUR)	Soll	Ist
Eigenkapital	4.345,98	4.345,98
Fremdkapital	7.341,48	6.812,74
Investitionsvolumen	11.687,46	11.158,72
<b>Ausschüttungen (in %)</b>		
Ausschüttungen prosp. Zeitraum**	9,99	12,00
Ausschüttungen kumuliert*	-	97,50
<b>Steuerliche Ergebnisse (in %)</b>		
negative steuerpflichtige Ergebnisse kumuliert	-	157,62
prosp. Zeitraum**	136,92	155,45
steuerpflichtige Ergebnisse kumuliert*	-	150,04
prosp. Zeitraum**	32,92	100,15
<b>Beteiligung EUR 100.000</b>		
Einzahlung inkl. Agio	105.000,00	105.000,00
Ausschüttungen prosp. Zeitraum**	9.989,65	12.000,00
Steuerrückflüsse prosp. Zeitraum**	68.460,00	77.725,00
Steuerzahlungen prosp. Zeitraum**	9.875,38	24.848,90
Kapitalrückfluss prosp. Zeitraum**	68.574,26	64.876,10
Ausschüttungen kumuliert	-	97.500,00
Steuerrückflüsse kumuliert	-	78.810,00
Steuerzahlungen kumuliert	-	36.859,40
Kapitalrückfluss kumuliert	-	139.450,60

Rendite nach Steuern (Methode interner Zinsfuß, vgl. Seite 7) 4,4 % p.a.

\* IST inkl. Veräußerungsgewinne von 1980 und 1981

\*\* bis Verkauf des ersten Schiffes 1980