

NAVI-FONDS Nr. 7

Fondsdaten im Überblick	
Emissionsjahr	1978
Verkauft	1984
Prospektiert von	1978 bis 1980 (Investitionsphase)
Rechtsform	GmbH & Co. KG
Steuerliche Einkunftsart	Einkünfte aus Gewerbebetrieb



OBO Carrier „Saxonia“

Fondsentwicklung

NAVI-FONDS Nr. 7 war nach dem Modell des NAVI-FONDS Nr. 6 konzipiert:

- ☒ ein günstiger Kaufpreis in der Baisse
- ☒ eine hohe Hebelwirkung zwischen Eigen- und Fremdkapital
- ☒ besonders hohe steuerliche Effekte (Verlustzuweisungen).

Partner des Fonds waren als Verkäufer und Mitfinanzierer die weltweit operierende Speditionsgruppe Kühne & Nagel und für den Schiffsbetrieb die Reederei Ahrenkiel, Hamburg.

Anlageobjekt war der Panmax- OBO (Ore-Bulk-Oil) Carrier „Saxonia“ ex „Mercedes“ (Bauwerft: Bremer Vulkan AG).

Der wirtschaftliche Aufschwung für diese antizyklische Investition ließ länger auf sich warten als gedacht und machte eine Kapitalerhöhung erforderlich. Später haben sich die Partner entschieden, das Konzept durch einen Rückverkauf zu beenden. Die Anleger des NAVI-FONDS Nr. 7 haben von dem Konzept profitiert: Die Finanzverwaltung hat die für den Gesamterfolg wichtige steuerliche Gestaltung anerkannt.

Finanz- und Investitionsplan (TEUR)	Soll	Ist
Eigenkapital	3.067,75	2.800,00
Fremdkapital	12.271,01	12.983,37
Investitionsvolumen	15.338,76	15.783,37
Ausschüttungen auf ursprüngliches Eigenkapital (in %)		
Ausschüttungen prosp. Zeitraum	0,00	10,00
Ausschüttungen kumuliert*	-	20,00
Steuerliche Ergebnisse auf ursprüngliches Eigenkapital (in %)		
negative steuerlichtige Ergebnisse kumuliert	-	449,34
prosp. Zeitraum	367,00	256,81
steuerpflichtige Ergebnisse kumuliert*	-	336,09
prosp. Zeitraum	0,00	0,00
Beteiligung EUR 100.000		
Einzahlung inkl. Agio	105.000,00	155.000,00 **
Ausschüttungen prosp. Zeitraum	0,00	10.000,00
Steuerrückflüsse prosp. Zeitraum	183.500,00	128.405,00
Steuerzahlungen prosp. Zeitraum	0,00	0,00
Kapitalrückfluss prosp. Zeitraum	183.500,00	138.405,00
Ausschüttungen kumuliert	-	20.000,00
Steuerrückflüsse kumuliert	-	224.670,00
Steuerzahlungen kumuliert	-	77.455,40
Kapitalrückfluss kumuliert	-	167.214,60
Rendite nach Steuern (Methode interner Zinsfuß, vgl. Seite 7)		13,1 % p.a.

* IST inkl. Veräußerungsgewinn von 1984

** nach Kapitalerhöhung 1983/1984