



Investitionstätigkeit kumuliert

		2012	2011	2010
Schiffe				
Fonds	Anzahl	100	100	99
Investitionsvolumen ¹⁾	€ Mio.	5.279	5.274	5.149
Platziertes Fondskapital	€ Mio.	2.136	2.102	2.030
Zweitmarkt Schiffe				
Fonds	Anzahl	9	9	8
Investitionsvolumen ¹⁾	€ Mio.	271	271	261
Platziertes Fondskapital	€ Mio.	215	215	204
Immobilien				
Fonds	Anzahl	15	14	14
Investitionsvolumen ¹⁾	€ Mio.	752	736	736
Platziertes Fondskapital	€ Mio.	330	328	309
Energieversorgung				
Fonds	Anzahl	3	3	2
Investitionsvolumen ¹⁾	€ Mio.	35	35	26
Platziertes Fondskapital	€ Mio.	34	28	26
Erneuerbare Energien				
Fonds	Anzahl	4	4	3
Investitionsvolumen ¹⁾	€ Mio.	266	256	232
Platziertes Fondskapital	€ Mio.	146	136	115
Private Equity				
Fonds	Anzahl	9	9	9
Investitionsvolumen ¹⁾	€ Mio.	211	211	211
Platziertes Fondskapital	€ Mio.	200	200	200
Gesamt				
Fonds	Anzahl	140	139	135
Investitionsvolumen ¹⁾	€ Mio.	6.814	6.782	6.615
Platziertes Fondskapital	€ Mio.	3.061	3.009	2.884
Beteiligungen	Anzahl	90.910	89.854	86.352

Platzierungen 2012 in € Mio.	Investitions- volumen ¹⁾	Fondskapital	
		ohne Agio	mit Agio
MS "E.R. Benedetta" ²⁾	–	26,9	28,3
Kapitalerhöhung (in 2 Fonds) ³⁾	–	7,5	7,5
Summe Schiffe	–	34,5	35,8
Auslese Schiff ²⁾	0,1	0,1	0,1
Summe Zweitmarkt Schiffe	0,1	0,1	0,1
München	16,8	2,1	2,2
Summe Immobilien	16,8	2,1	2,2
Energieversorgung ³⁾	–	5,7	5,7
Summe Energieversorgung	–	5,7	5,7
Waldfonds ²⁾	10,1	9,6	10,1
Summe erneuerbare Energien	10,1	9,6	10,1
Gesamt	27,0	52,0	53,9

1) Inkl. Agio
2) Platzierungsbeginn 2011
3) Durch Gesellschafterbeschluss
4) Platzierungsbeginn 2009

4	Vorwort
4	Das Jahr im Rückblick
6	Die neue Struktur der Nordcapital-Gruppe
12	Handelsrechtliche Daten
14	Entwicklung der Fonds
14	Jährlicher Mittelrückfluss von 5,7 %
23	Musterdepots
32	Leistungsbilanz
33	Laufende Fonds
165	Aufgelöste oder in Liquidation befindliche Fonds
185	Prüfungsbescheinigung

Das Jahr im Rückblick

Hamburg, im November 2013

Sehr geehrte Damen und Herren,

das Jahr 2012 war für Nordcapital geprägt von einem starken Wandel, einer Vielzahl von Herausforderungen, aber auch von großen Leistungen in einem schwierigen Marktumfeld.

Unser Ziel ist es, Projekte zu identifizieren, die auch in Zeiten einer Vertrauenskrise auf das Interesse von Investoren treffen. Parallel gilt es, die im Management befindlichen Assets bestmöglich im Sinne der Investoren zu managen.

Im Bereich Real Estate emittierten wir mit dem Immobilienfonds München einen neuen Fonds, der in ein langfristig vermietetes Multi-Tenant-Objekt in attraktiver Lage der bayerischen Metropole investiert. Darüber hinaus haben wir die Fonds Waldfonds 2, Energieversorgung 3 und MS "E.R. Benedetta" erfolgreich vollplatziert. Insgesamt lag das durch Nordcapital platzierte Eigenkapital im Jahr 2012 bei 52 Mio. Euro.

Im Frühjahr 2012 gelang es, einen attraktiven deutschen Solarpark mit einer Leistung von 12 Megawatt anzubinden. Diesen konnten wir bereits im darauf folgenden Herbst erfolgreich an einen institutionellen Investor weiter veräußern. Das zeigt, dass wir mit unseren Produkten die richtigen Themen für unsere Investoren besetzen konnten.

Bezogen auf das investierte Kapital erwirtschafteten alle Nordcapital-Fonds einen durchschnittlichen jährlichen Mittelrückfluss von 5,7 % nach Steuern. Vor dem Hintergrund der historischen Krise an den Schiffahrtsmärkten ist das eine positive Gesamtperformance. Bei zwölf Schiffsfonds, die bereits vollständig oder weitgehend entschuldet waren, haben wir uns gemeinsam mit den Anlegern für einen Verkauf ent-

schieden, da hier die Risiken aus dem Weiterbetrieb höher waren als die Chancen. Im Durchschnitt wurde über alle Verkäufe im Schiffsbereich eine Rendite nach Steuern (IRR) von 6,7 % für die Investoren erzielt.

Seit nunmehr fünf Jahren erleben wir ein deutlich verlangsamtes Weltwirtschaftswachstum mit direkten Auswirkungen auf die Nachfrage nach Rohstoffen, Konsum- und Investitionsgütern sowie Dienstleistungen.

Die Container- und Bulkschiffahrt ist direkt an die Entwicklung des Welthandels gekoppelt. Dies führt mit dem bestehenden Flottenwachstum dazu, dass Überkapazitäten nur sehr langsam abgebaut werden können. Mit zunehmender Länge der Krise wird es immer schwieriger, Lösungen für die betroffenen Schiffe zu finden.

Unter hohem Einsatz der Mitarbeiter der Nordcapital und der zur Unternehmensgruppe gehörenden Reederei E.R. Schiffahrt ist es bis heute gelungen, Fondsinsolvenzen zu vermeiden. Immer wieder konnten wir mit unseren Investoren, den finanzierenden Banken und mit bereitgestellter eigener Liquidität Lösungen finden.

Am 22. Juli 2013 ist die gesetzliche Umsetzung der EU-Richtlinie für "Alternative Investment Fund Manager" (AIFM) in Kraft getreten, unter die auch Emissionshäuser für geschlossene Fonds fallen. Wir begrüßen diese neue Regulierung, da sie zusätzliche Anforderungen an die Transparenz der Emittenten stellt und zur Implementierung professionellerer Prozesse führt. Gleichwohl sind diese Anforderungen in vielen Bereichen noch unscharf formuliert.



Florian Maack

Felix von Buchwaldt

Infolge der starken Verunsicherung der Investoren sind die Platzierungszahlen branchenweit stark rückläufig. Vor dem Hintergrund kaum zu kalkulierender Platzierungsrisiken und noch nicht klar auszulegender Regulierungsanforderungen, haben wir uns im Herbst 2012 entschieden, neue Projekte für geschlossene Fondsinvestments erst dann wieder anzubinden, wenn die Rahmenbedingungen hierfür gegeben sind.

Wir sehen es gerade in diesem schwierigen Marktumfeld als unsere wichtigste Aufgabe an, die uns anvertrauten Assets bestmöglich im Sinne unserer Investoren zu managen. Nur so kann das notwendige Vertrauen für gemeinsame Folgeinvestitionen geschaffen werden. Daher haben wir die personellen Ka-

pazitäten im Asset Management unserer Fonds noch weiter ausgebaut und neu strukturiert. Wir sind überzeugt, dass sich an der Qualität und Professionalität des Fondsmanagements die Zukunft der Emissionshäuser entscheidet.

Wir danken unseren Investoren für das uns entgegengebrachte Vertrauen und unseren Geschäftspartnern für die gute und intensive Zusammenarbeit. Wir versichern, dass wir auch künftig ein vertrauensvoller Partner bleiben. Unser Dank gilt auch unseren Mitarbeitern, die sich in dieser herausfordernden Zeit mit großem Engagement für das Unternehmen und den nachhaltigen Erfolg unserer Fonds einsetzen.

Mit freundlichen Grüßen aus Hamburg

Florian Maack
Co-Chief Executive Officer Nordcapital

Felix von Buchwaldt
Co-Chief Executive Officer Nordcapital

Die neue Struktur der Nordcapital-Gruppe

Nordcapital hat sich neu aufgestellt

Auch in Zeiten des Wandels bleiben die Kriterien für den Erfolg beständig. Das Wichtigste sind die richtigen Mitarbeiter. Unser Team besteht aus erfahrenen Managern und Fachspezialisten, die gerade in herausfordernden Zeiten zeigen, was ein gutes Management ausmacht. Sie arbeiten engagiert an Lösungen und setzen sich mit großem Einsatz für die Anleger unserer Investments ein.

Um die Nordcapital-Fonds noch effizienter und professioneller verwalten zu können, haben wir die Struktur innerhalb des Unternehmens angepasst. Unter dem Dach der Nordcapital GmbH sind die vier Einheiten Emissionshaus, Treuhand, Shipping und Alternative Assets zusammengefasst.

Nordcapital Emissionshaus

Das Nordcapital Emissionshaus ist verantwortlich für die Strukturierung und Einwerbung des Eigenkapitalanteils der geschlossenen Fonds. Es betreut und unterstützt sowohl Vertriebspartner als auch direkt private und institutionelle Investoren. Zu den Vertriebspartnern gehören deutsche Banken, Vermögensverwaltungen, freie Vermögensberater und Family Offices. Seit Gründung der Nordcapital im Jahr 1992 wurde ein Investitionsvolumen von rund 6,8 Mrd. Euro realisiert. 61.000 private und institutionelle Investoren haben mit rund 91.000 Beteiligungen mehr als 3 Mrd. Euro 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. Die Strategie des Initiators ist, das Know-how über die relevanten Assetklassen unter dem eigenen Dach zu bündeln. So gewährleistet 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. Das unabhängige Analysehaus Scope bescheinigte dem Nordcapital-Management im Jahr 2012 entspre-

chend eine "sehr hohe Qualität" mit einem Rating von AA.

Innovative Konzepte für Investoren

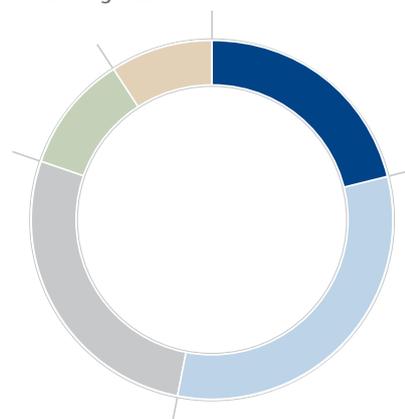
Mit innovativen Fonds hat Nordcapital schon mehrmals Pionier- und Unternehmergeist bewiesen. Als erstes Emissionshaus brachte das Unternehmen im Jahr 2007 einen Fonds für Offshore-Schiffe auf den Markt. Ein Alleinstellungsmerkmal sind darüber hinaus die Energieversorgungsfonds, die über börsennotierte Master Limited Partnerships in die US-amerikanische Energieinfrastruktur investieren. Auch bei den Waldfonds hat Nordcapital einen eigenen Weg gewählt und als einziges Emissionshaus in bereits bestehende werthaltige Wälder in Rumänien investiert.

Nordcapital Shipping

Schiffsfonds stellen den größten Anteil am Fondsportfolio von Nordcapital dar. Seit 1992 hat Nordcapital insgesamt 100 Schiffsfonds mit 122 Container-, Massengut- und Offshore-Schiffen und einem Investitionsvolumen von 5,3 Mrd. Euro initiiert.

Schiffsklassen der von Nordcapital emittierten Fonds per 31. Dezember 2012

■ Containerschiffe > 5.100 TEU	26
■ Containerschiffe 2.000 bis 5.100 TEU	39
■ Containerschiffe < 2.000 TEU	33
■ Bulker / Conbulker	13
■ Offshore-Schiffe	11
Schiffe gesamt	122



Nordcapital-Schiffsfonds im Überblick

	Schiffsfonds	Zweitmarkt-Fonds	Gesamt
Anzahl Fonds	100 (122 Schiffe)	9	109
Eigenkapital in € Mio.	2.136	215	2.351
Investitionsvolumen in € Mio.	5.279	271	5.550

Nordcapital Shipping verfügt über ein Team von 22 Mitarbeitern mit langjähriger Berufserfahrung in Tramp- und Linienreedereien, bei Schiffsmaklern und in der Schiffsfiananzierung. Dank der langen Zusammenarbeit der führenden Personen verfügt das Unternehmen über eingespielte Prozesse und professionelle Strukturen.

Die Kernaufgaben der Nordcapital Shipping sind

- ein aktives Asset Management der bestehenden Flotte,
- ein professionelles und transparentes Reporting an unsere Investoren sowie
- die Entwicklung und Strukturierung attraktiver neuer Schiffsjprojekte.

Neben den klassischen Einschiffs- und Flottenfonds ist Nordcapital Shipping auch für das Management von neun Zweitmarkt-Portfoliofonds mit einem Investitionsvolumen von 271 Mio. Euro zuständig. Diese Fonds sind in mehr als 4.000 Einzelbeteiligungen an rund 400 Schiffsfonds verschiedener Schiffsj- 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 elf renommierte Vertragsreeder wahrgenommen. Den größten Teil der Flotte managt die zur Unternehmensgruppe gehörende Reederei E.R. Schiffahrt.

Professionelles Asset Management in der Krise

Seit nunmehr fünf Jahren befinden sich die Schiffahrtsmärkte in einer Krise, die durch niedrige Einnahmen und Schiffswerte gekennzeichnet ist. Gleich-

zeitig sind die schiffsfinanzierenden Banken nur noch in wenigen Fällen bereit, neue Finanzierungen einzugehen.

In diesem herausfordernden Marktumfeld konnten eine Vielzahl von Fortführungskonzepten mit den beteiligten Investoren, Beiräten und Banken erfolgreich umgesetzt werden. Darüber hinaus ist es gelungen, Neufinanzierungen für diverse Fonds abzuschließen und Insolvenzen zu vermeiden.

Infolge des schwierigen Marktumfelds und des Alters der Schiffe wurde im Jahr 2012 bei einigen bereits in den 90er Jahren aufgelegten Schiffen zusammen mit den Investoren aktiv die Entscheidung getroffen, diese am Markt zu veräußern. Die durchschnittliche Rendite aller bis Ende 2012 aufgelösten Schiffsfonds liegt bei 6,7 % p.a. nach Steuern. Bei einem Teil der Fonds ist es also gelungen, neben der Rückführung des Kapitals eine – angesichts des Ausmaßes der Schiffahrtskrise – attraktive Rendite zu erzielen.

E.R. Schiffahrt

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

Im Jahr 1998 wurde die zur Unternehmensgruppe gehörende Reederei E.R. Schiffahrt gegründet. Heute ist das Schiffahrtsunternehmen mit rund 4.000 Beschäftigten an Land und auf See eine der größten Charterreedereien weltweit. Rund 130 Schiffe sind für internationale Charterer im weltweiten Einsatz. Mit knapp 100 Schiffen gehört das Unternehmen zu den weltweit führenden Charterreedern im Bereich der Containerschiffahrt. Auch in den Bereichen Bulk und Offshore verfügt die Reederei über eine hochmoderne 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 Prozent am Schiffsmakler Harper Petersen beteiligt. Das Unternehmen mit Sitz in Hamburg und Shanghai verchartert etwa fünf Prozent der weltweiten Containerschiffsflotte.

Nordcapital und damit auch die im Management befindlichen Fonds profitieren von dem umfangreichen Know-how der Reederei 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 aus den Bereichen Immobilien, Energieversorgung, erneuerbare Energien und Private Equity haben wir im Jahr 2012 unter dem Dach der Nordcapital Alternative Assets vereint. Insgesamt verwaltet das Team Fonds mit einem Investitionsvolumen und rund 1,3 Mrd. Euro, der Eigenkapital-Anteil beträgt 710 Mio. Euro.

Im Bereich Immobilien stützt sich die Unternehmensgruppe auf ein qualifiziertes Team von Mitarbeitern mit langjährigen Erfahrungen im internationalen Immobilien- und Beteiligungsgeschäft. Insgesamt wurden 15 Immobilienfonds mit 21 Objekten realisiert, die meisten davon in den Niederlanden, aber auch in Großbritannien, den USA und Deutschland.

Vor dem Hintergrund zunehmender Umweltbelastungen und steigender Energiepreise stellen regenerative Energien eine richtungsweisende Alternative dar. Seit dem Jahr 2006 hat Nordcapital den Bereich erneuerbare Energien und nachhaltige Investments systematisch aufgebaut.

Mit den beiden Nordcapital-Solarfonds beteiligen sich Investoren an modernen Solarparks in Deutschland. Die Nordcapital Waldfonds 1 und 2 investieren in bestehende rumänische Mischwälder mit werthaltigem Baumbestand. Eine nachhaltige Bewirtschaftung der Flächen, die Weiterentwicklung der vorhandenen Infrastruktur und die damit einhergehende Wertsteigerung stehen im Fokus dieser exklusiv von Nordcapital angebotenen Beteiligung. Für das Asset Management sind Experten aus der Forstwirtschaft und dem Bereich erneuerbare Energien tätig.

Das Eigenkapital der Private-Equity-Fonds von Nordcapital beläuft sich auf rund 200 Mio. Euro. 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.

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 gelang es, einen deutschen Solarpark mit einer Leistung von 12 Megawatt anzubinden. Dieser konnte bereits im darauf folgenden Herbst erfolgreich an einen institutionellen Investor weiter veräußert werden.

Nordcapital-Fonds im Bereich Alternative Assets im Überblick

	Immobilien- fonds	Energie- versorgung	Erneuerbare Energien	Private Equity	Gesamt
Anzahl Fonds	15 (21 Objekte)	3	4	9	31
Eigenkapital in € Mio.	330	34	146	200	710
Investitionsvolumen in € Mio.	752	35	266	211	1.264

Nordcapital Treuhand

Die Nordcapital Treuhand GmbH & Cie. KG wurde 1996 gegründet. Aktuell betreut das Team rund 61.000 Investoren, die sich mit einem Eigenkapital von über 3 Mrd. Euro an insgesamt 140 Fonds beteiligt haben. Durch die Fachbereiche Investorenbetreuung, Steuern, Recht und Controlling ist eine umfassende und professionelle Anlegerbetreuung sichergestellt.

So hat die Nordcapital Treuhand beispielsweise im Jahr 2012 bei einer Vielzahl von Fondsgesellschaften umfangreiche Berechnungen vorgenommen. Die 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. Euro.

Professionelle Rundumbetreuung

Das Treuhand-Team ist die wichtigste Schnittstelle zwischen den Investoren und ihren jeweiligen Beteiligungsgesellschaften. Zu den Hauptaufgaben der 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 Handelsregisterangelegenheiten. 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 Investoren jederzeit Zugriff auf ihre individuellen Fondsdaten. Ein übersichtliches Online-Archiv hält die kompletten Beteiligungsunterlagen und die gesamte Fondskorrespondenz zur Ansicht bereit. Bei Ge-

sellschafterabstimmungen können die Investoren ihre Stimme bequem per Mausklick abgeben. Kurzum: Ob Anleger ihr Stimmrecht wahrnehmen oder sich über Fondsdetails wie Kennzahlen und Ergebnisse informieren möchten, die modern gestaltete Investor's Lounge ist rund um die Uhr die richtige Adresse.



Florian Maack

Florian Maack ist seit 2003 bei Nordcapital. Er begann als Vertriebsleiter im Emissionshaus und übernahm 2007 die Geschäftsführung. 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.

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.



Felix von Buchwaldt

Felix von Buchwaldt ist seit 1999 bei Nordcapital und war seitdem in den Bereichen Finanzierung, Controlling, Vertrieb und Business Development in verantwortlichen Positionen 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 Akquisition und Entwicklung von Schiffsprojekten sowie die Konzeption von Schiffsfonds. Zuvor arbeitete der gelernte Schifffahrtskaufmann und Betriebswirt bei der deutschen Linienreederei MACS sowie als Schiffsmakler beim Hamburger Unternehmen Stratos.



Jochen Kühn

Seit Anfang 2000 ist Jochen Kühn bei Nordcapital. Zunächst verantwortete er 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.



Philipp Jörss

Philipp Jörss ist seit 2003 bei der Nordcapital-Gruppe 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 Schiffsprojekte.

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.



Peter Schröder

Seit November 2012 ist Peter Schröder Geschäftsführer der Nordcapital Shipping. Zudem ist er Geschäftsführer in vielen von der E.R. Schifffahrt initiierten Schiffsfonds sowie in den Zweitmarktfonds der Nordcapital.

Nach seinem Studium der Mathematik an der Hochschule Hannover begann er seine berufliche Laufbahn im Controlling der Linienreederei Hamburg Süd. Bereits im Jahr 1999 kam Peter Schröder zu Nordcapital. Hier war er zunächst im Bereich Beteiligungscontrolling der Schiffsfonds und in der Fondskonzeption tätig. 2001 übernahm er die Position als Prokurist der Gruppenholding bzw. ab 2008 der Nordcapital GmbH.

**Florian Wagner**

Florian Wagner ist seit 2013 Geschäftsführer der Nordcapital Alternative Assets und in dieser Funktion insbesondere für die Bereiche Immobilien und Energieversorgung verantwortlich. Er ist seit 2003 im Immobilienbereich der Nordcapital-Gruppe tätig, seit Oktober 2007 als verantwortlicher Geschäftsführer. Seit März 2008 zeichnet er zusätzlich verantwortlich für den Bereich Energieversorgung. Die Nordcapital-Fonds dieses Segments investieren in die US-Infrastruktur zur Energieversorgung.

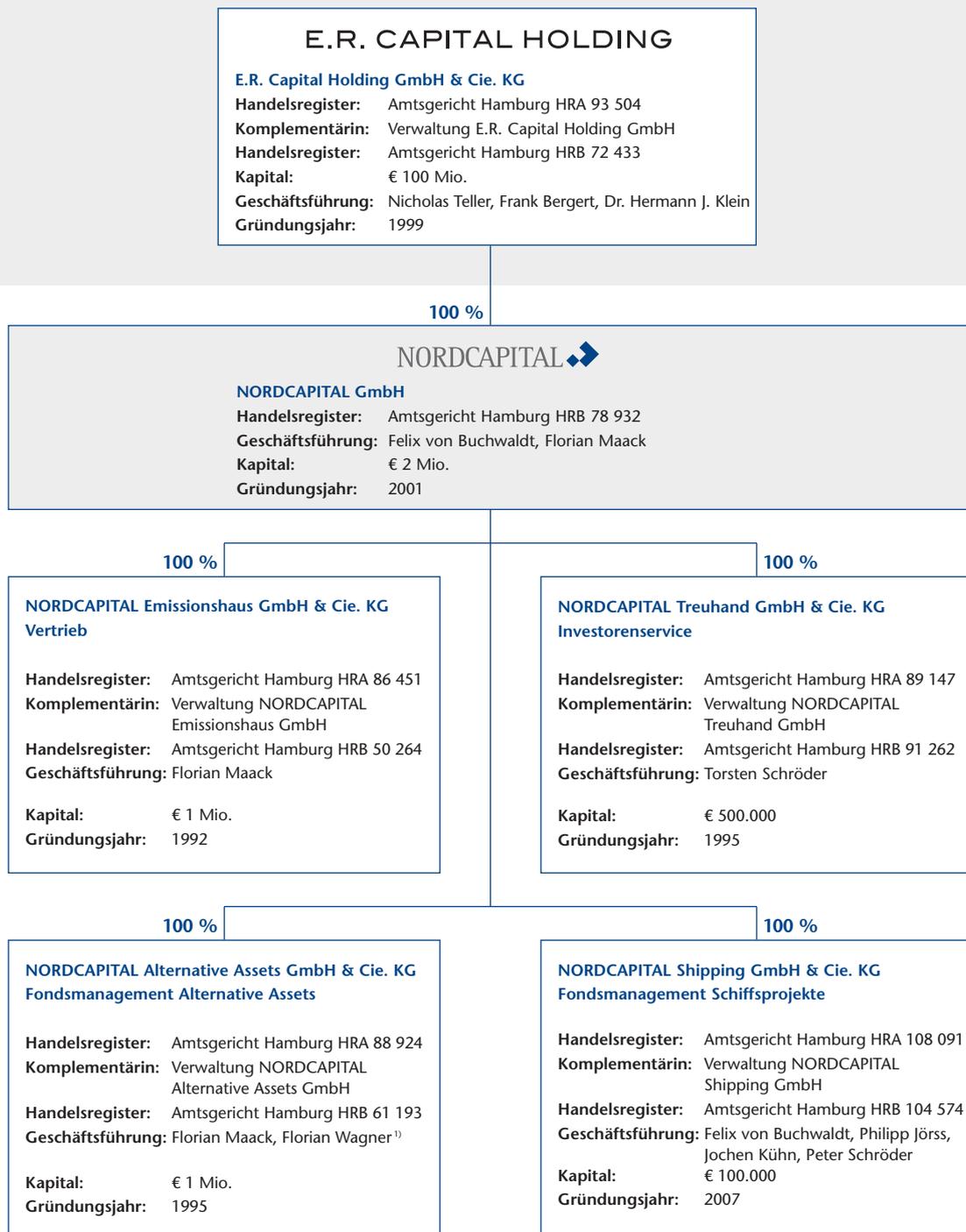
Nach einer Ausbildung zum Bankkaufmann bei der Sparkasse Freiburg studierte Wagner Betriebswirtschaft in Kiel und Hamilton, Kanada. Know-how im Immobilienbereich erwarb der Diplomkaufmann bei einem renommierten Hamburger Bankhaus, wo er die Fondskonzeption, -auswahl und -kalkulation verantwortete. Erfahrungen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

**Torsten Schröder**

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 Schröder 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.

Handelsrechtliche Daten



Firmensitz sowie Dienstort der Geschäftsführer aller Nordcapital-Gesellschaften ist: Hohe Bleichen 12, 20354 Hamburg. Stand: 29. November 2013

1) Bis 31.7.2013: außerdem Andreas Freier



Jährlicher Mittelrückfluss von 5,7 %

Auf den folgenden Seiten werden die kumulierten Ergebnisse zum 31. Dezember 2012 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 2012. Die Musterdepots zeigen, wie sich die noch laufenden Fonds der Nordcapital aus Investorensicht seit dem jeweiligen Emissionsjahr entwickelt haben. Ende 2012 waren 17 Schiffsfonds nach dem Verkauf ihrer Schiffe und zwei Immobilienfonds nach dem Verkauf ihrer Immobilien aufgelöst beziehungsweise in Liquidation.

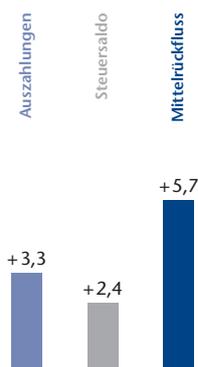
Entwicklung der Fonds

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 36 der noch laufenden Schiffsfonds 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 3,3 % und der Saldo aus eingesparten und geleisteten Steuerzahlungen im Mittel bei +2,4 % p.a. Damit ergibt sich für die Investoren der Nordcapital-Fonds ein durchschnittlicher Mittelrückfluss von 5,7 % 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.

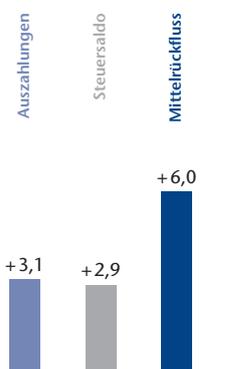
Schiffe

Bis Ende 2012 wurden 100 Fonds mit 122 Schiffen und einem Gesamtinvestitionsvolumen von € 5,3 Mrd. in den Bereichen Containerschiffe, Bulker und Offshore-Schiffe platziert. Ende 2012 waren davon 17 Schiffe verkauft und an die jeweiligen Käufer übergeben. Die wirtschaftliche Entwicklung der Schiffsfonds blieb 2012 insgesamt hinter den Erwartungen zurück. In den Jahren 2009 bis 2011 waren bereits bei 21 Fonds Kapitalerhöhungen realisiert worden, 2012 kamen zwei weitere Schiffsfonds hinzu. Es gab jedoch auch viele Fonds, die von den anhaltend schwachen Chartermärkten nicht oder nur wenig betroffen waren, so dass 2012 noch Auszahlungen an die Investoren von insgesamt € 70,6 Mio. geleistet werden konnten – davon € 23,7 Mio. Auszahlungen aus Schiffverkäufen.

Bezogen auf das Fondskapital lagen die durchschnittlichen jährlichen Auszahlungen bei 3,1 %. Der Saldo aus eingesparten und geleisteten Steuerzahlungen lag im Mittel bei +2,9 % p.a. nach Steuern. Damit ergibt sich als durchschnittlicher Mittelrückfluss aus

den Schiffsbeteiligungen ein Wert von 6,0 % p.a. nach Steuern. Bei der Ermittlung dieser Werte wurde jeweils der Zeitraum von der Ablieferung eines Schiffes bis zum 31. Dezember 2012 beziehungsweise bis zum Verkauf des Schiffes zugrunde gelegt. Etwaige Gewinnvorabs vor Ablieferung eines Schiffes beziehungsweise bis zur Fondsschließung blieben unberücksichtigt. Kapitalerhöhungen 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 47 Fonds, die 2012 noch innerhalb der prospektierten Laufzeit waren, so ergibt sich folgendes Bild: Die Betriebsergebnisse dieser Fonds erreichten mit € 1.388 Mio. rund 81 % der prospektierten Werte. Im Durchschnitt liegt der Mittelrückfluss nach Steuern bei 44,2 %, bezogen auf das Nominalkapital.



Schiffsfonds

In %, bezogen auf das Fondskapital p.a.

Investitionsphase Gesamtflotte		Prospekt	Ist	Fonds über Plan	Fonds im Plan	Fonds unter Plan
Investitionsvolumen	T€	5.238.882	5.279.286	3	97	–
Fondskapital ¹⁾	T€	1.998.023	2.136.392	–	77	23

Betriebsphase bestehende Flotte²⁾

Nettoumsatzerlöse kumuliert	T€	3.283.773	2.760.862	1	6	40
Betriebsergebnis kumuliert	T€	1.716.795	1.388.272	4	9	34
Auszahlungen kumuliert	T€	732.299	484.650	3	5	39
Liquidität	T€	–11.614	66.210	26	13	8
Stand Hypothekendarlehen	TUS\$	1.188.765	1.218.855	11	18	18
Steuerliche Ergebnisse kumuliert	T€	–371.302	–293.327	3	25	19
Mittelrückfluss kumuliert	%	71,56	44,18	3	6	38

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

Zweitmarkt Schiffe

Bis Ende 2012 wurden neun Zweitmarktfonds für Schiffsbeteiligungen mit einem Gesamtinvestitionsvolumen von € 271 Mio. platziert. Bei zwei Fonds wurden im Jahr 2010 Kapitalerhöhungen durchgeführt.

2012 zeigt sich für die Zweitmarktfonds ein ähnliches Bild wie 2011. Viele Zielfonds konnten nach wie vor keine Auszahlungen leisten oder haben ihre Auszahlungen aus kaufmännischer Vorsicht zurückgestellt, um höhere Liquiditätsreserven aufzubauen. Auszahlungen an die Investoren konnten daher nur in Höhe von rund € 1,0 Mio. erfolgen, was deutlich unter den Erwartungen lag.

Bezogen auf das Fondskapital lagen die durchschnittlichen jährlichen Auszahlungen bei 0,6 % und der Saldo aus eingesparten und geleisteten Steuerzah-

lungen im Mittel bei +0,1 % p.a. Damit ergibt sich ein durchschnittlicher Mittelrückfluss aller Fonds von 0,7 % p.a. Bei der Ermittlung dieser Werte wurde jeweils der Zeitraum ab Schließung eines Fonds bis zum 31. Dezember 2012 zugrunde gelegt. Etwaige bis zur Schließung eines Fonds anfallende Gewinnvorabschläge blieben unberücksichtigt. Kapitalerhöhungen 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 € 29,1 Mio. gegenüber einem prospektierten Wert von € 95,4 Mio. Die steuerlichen Ergebnisse waren insgesamt besser als prospektiert. Der durchschnittliche Mittelrückfluss nach Steuern liegt bei 3,7 %, bezogen auf das Nominalkapital.

Zweitmarktfonds Schiffe

In %, bezogen auf das Fondskapital p.a.

Investitionsphase		Prospekt	Ist	Fonds		
				über Plan	im Plan	unter Plan
Investitionsvolumen	T€	274.832	270.612	-	8	1
Fondskapital ¹⁾	T€	210.660	214.636	-	7	2
Betriebsphase²⁾						
Einnahmen kumuliert	T€	110.022	41.321	-	-	5
Betriebsergebnis kumuliert	T€	95.378	29.096	-	-	5
Auszahlungen kumuliert	T€	57.455	9.677	-	-	5
Liquidität	T€	3.233	- 525	-	5	-
Stand Darlehen	TUS\$	13.430	26.341	-	1	4
Steuerliche Ergebnisse kumuliert	T€	2.806	- 2.061	1	4	-
Mittelrückfluss kumuliert	%	33,66	3,75	-	-	5

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

Auszahlungen
Steuersaldo
Mittelrückfluss

+0,6
+0,1
+0,7

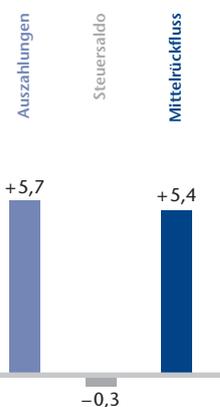
Immobilien

Bis Ende 2012 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 13 noch laufenden Fonds verliefen weitgehend prospektgemäß: Das kumulierte Betriebsergebnis lag bei € 130,5 Mio. und damit auf dem Niveau der Planwerte. Im Jahr 2012 wurden an die Investoren Auszahlungen von rund € 14,6 Mio. geleistet. Kumuliert lagen die Auszahlungen bei € 95,4 Mio. und damit rund € 14 Mio. unter dem Planwert. Dem stand jedoch eine um € 14,2 Mio. höhere Liquidität der Fonds gegenüber,

die vorsorglich aufgrund anstehender Neuvermietungen sowie aufgrund von Bankauflagen aufgebaut wurde. Wegen der deutlich geringeren Steuerzahlungen lag der Mittelrückfluss nach Steuern mit 28,5 %, bezogen auf das Nominalkapital, nur wenig unter den prospektierten Werten.

Bezogen auf das Fondskapital wurden im Durchschnitt jährliche Auszahlungen von 5,7 % geleistet. Die Steuerzahlungen lagen im Mittel bei 0,3 % p.a. Damit ergibt sich bei den Immobilienfonds ein durchschnittlicher Mittelrückfluss von 5,4 % p.a. Bei der Ermittlung dieser Werte wurde jeweils der Zeitraum ab Übernahme der Immobilie bis zum 31. Dezember 2012 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	Fonds	Fonds
				über Plan	im Plan	unter Plan
Investitionsvolumen	T€	752.469	752.469	-	15	-
Fondskapital ¹⁾	T€	336.221	336.221	-	15	-
Betriebsphase bestehende Portfolio¹⁾						
Nettoumsatzerlöse kumuliert	T€	245.715	239.407	-	10	3
Betriebsergebnis kumuliert	T€	130.610	130.490	-	11	2
Auszahlungen kumuliert	T€	109.421	95.392	-	7	6
Liquidität	T€	3.477	17.242	5	8	-
Stand Hypothekendarlehen	T€	353.281	353.283	-	13	-
Steuerliche Ergebnisse kumuliert	T€	70.733	39.590	9	4	-
Mittelrückfluss kumuliert	%	30,28	28,50	1	10	2

1) 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.

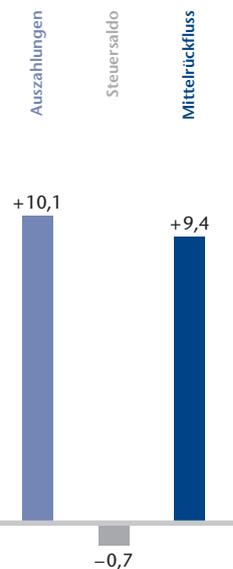
Die Fonds haben per Ende 2012 eine sehr gute Performance erzielt. Bezogen auf das Fondskapital lagen die durchschnittlichen jährlichen Auszahlungen bei 10,1 % und die zu leistenden Steuerzahlungen im Mit-

tel bei 0,7 % p.a. Damit ergibt sich für den durchschnittlichen Mittelrückfluss der Fonds ein Wert von 9,4 % p.a. Bei der Ermittlung dieser Werte wurde jeweils der Zeitraum ab Schließung des Fonds bis zum 31. Dezember 2012 zugrunde gelegt. Etwaige bis zur Schließung eines Fonds anfallende Gewinnvorabs blieben unberücksichtigt.

Der Energieversorgung 3 hat seine Anteile erst Ende 2012 erworben und daher noch keine Auszahlungen geleistet.

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	43,78 %	40,92 %
Energieversorgung 2				2009	27,49 %	25,66 %
Energieversorgung 3				2011	-	-

Erneuerbare Energien

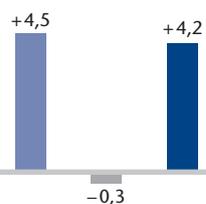
Im Bereich erneuerbare Energien wurden bis Ende 2012 zwei Waldfonds und zwei Solarfonds platziert. Das Gesamtinvestitionsvolumen beträgt € 266 Mio.

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 4,5 % 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 4,2 % p.a. Bei der Ermittlung dieser Werte wurde jeweils der Zeitraum ab Schließung eines Fonds bis zum 31. Dezember 2012 zugrunde gelegt. Etwaige bis zur Schließung eines Fonds anfallende Gewinnvorabs blieben unberücksichtigt.

Auszahlungen
Steuersaldo
Mittelrückfluss



Erneuerbare Energien

In %, bezogen auf das Fondskapital p.a.

Investitionsphase		Prospekt	Ist	Fonds	Fonds	Fonds
				über Plan	im Plan	unter Plan
Investitionsvolumen	T€	266.466	266.466	-	4	-
Fondskapital	T€	145.856	145.856	-	4	-
Betriebsphase ¹⁾						
Nettoumsatzerlöse kumuliert	T€	51.426	57.335	1	1	-
Betriebsergebnis kumuliert	T€	29.847	34.579	1	1	-
Auszahlungen kumuliert	T€	8.015	10.361	1	1	-
Liquidität	T€	9.081	10.903	-	2	-
Stand Hypothekendarlehen	T€	94.180	94.180	-	2	-
Steuerliche Ergebnisse kumuliert	T€	-	-	-	2	-
Mittelrückfluss kumuliert	%	23,69	29,64	1	1	-

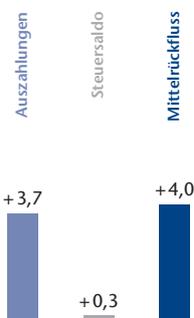
1) Nur Fonds mit Prognosewerten (Solarfonds).

Private Equity

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

2012 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 € 1,4 Mio. im Jahr 2010 über € 4,5 Mio. im Jahr 2011 auf € 18,9 Mio. im Jahr 2012.

Bezogen auf das Fondskapital lagen die durchschnittlichen jährlichen Auszahlungen der Fonds bei 3,7 % 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 2012 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 %	77,93 %
Private Equity Garant	2001	27,00 %	27,43 %
Private Equity Garant II	2002	27,00 %	26,72 %
Private Equity Fonds IV	2005	78,24 %	79,07 %
Private Equity Fonds V	2005	17,07 %	24,21 %
Private Equity Portfolio I	2006	17,00 %	19,45 %
Private Equity Fonds VII	2006	6,24 %	8,01 %
Private Equity Fonds 8	2007	6,62 %	9,28 %
Private Equity Fonds 9	2008	–	5,52 %

Aufgelöste Fonds

Bis Ende 2012 wurden 17 Schiffe und zwei Immobilien mit im Mittel guten Ergebnissen verkauft, wobei die Ergebnisse der verkauften Schiffe eine hohe Schwankungsbreite aufweisen.

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 2012. 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	- ⁴⁾
MS "PAUL RICKMERS"	1993	2012	88	- ⁴⁾
MS "JUDITH SCHULTE" ²⁾	1993	2008	169	8,4
MS "NORDPARTNER" ³⁾	1994	2012	95	- ⁴⁾
MS "CHRISTIAN RUSS" ²⁾	1994	2010	62	- ⁴⁾
MS "ELISABETH RICKMERS"	1994	2012	101	-1,4
MS "CAMILLA RICKMERS"	1995	2012	90	- ⁴⁾
MS "SOFIA RUSS" ²⁾	1995	2011	100	-1,9
MS "MAI RICKMERS"	1996	2012	53	- ⁴⁾
MS "LARA RICKMERS"	1996	2012	182	11,0
MS "NORDSEA"	1996	2012	62	- ⁴⁾
MS "NORDSTRAND" ³⁾	1996	2012	143	8,2
MS "NORDFALCON"	1996	2012	104	-0,8
MS "WIKING" ²⁾	1997	2005	232	23,3
MS "ANNA RICKMERS"	1997	2012	164	9,3
MS "E.R. HONG KONG"	1998	2011	193	12,5
MS "E.R. SHANGHAI"	1998	2012	194	12,9
Mittelwert Schiffe			136	6,7
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			138	7,1

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) Fondsgesellschaft 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) Die IRR-Berechnung ergibt keine eindeutige Lösung.



Musterdepots

Die angegebenen Mittelwerte sind gewichtete Mittelwerte auf Basis des Fondskapitals. Die Zahlen basieren auf den Jahresabschlüssen zum 31. Dezember 2012. Die angegebenen Werte stellen eine Stichtagsbetrachtung zum 31. Dezember 2012 dar.

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 36 der noch laufenden Schiffsfonds die Prospektlaufzeit im Jahr 2011 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 Belegenheits-

land 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.

21 noch laufende Schiffsfonds und zwei Zweitmarktfonds haben in den Jahren 2009 bis 2012 Einzahlungen auf Kapitalerhöhungen vorgenommen, die im Musterdepot als negative Auszahlungen berücksichtigt wurden. Durch die Stichtagsbetrachtung zum 31. Dezember 2012 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 Prospektdaten

Fonds und Emissionsjahr	Einzahlung	Steuersaldo	Auszahlungen	Mittelrückfluss	
		Ist	Ist	Ist	
MS "E.R. HOBART"	1994	105.000	67.603	53.139	120.742
MS "DORIAN" ¹⁾	1994	105.000	72.558	22.253	94.811
MS "RICKMER RICKMERS"	1994	105.000	60.008	55.918	115.926
MS "LISSY SCHULTE" ¹⁾	1995	105.000	68.516	30.428	98.944
MS "ETHA RICKMERS"	1995	105.000	67.948	52.006	119.954
MS "CHRISTA RICKMERS"	1995	105.000	66.517	64.719	131.236
MS "DEIKE RICKMERS"	1995	105.000	69.452	37.249	106.701
MS "VULKAN" ¹⁾	1995	105.000	80.015	6.934	86.949
MS "HELENE RUSS" ¹⁾	1995	105.000	70.554	4.978	75.532
MS "OLIVIA" ¹⁾	1995	105.000	77.853	128.521	206.374
MS "E.R. ALBANY"	1995	105.000	67.526	49.006	116.532
MS "E.R. BRISBANE"	1995	105.000	69.414	40.694	110.108
MS "E.R. CANBERRA"	1996	105.000	68.695	59.984	128.679
MS "E.R. DARWIN"	1996	105.000	68.106	53.072	121.178
MS "MADELEINE RICKMERS"	1996	105.000	66.077	42.050	108.127
MS "URSULA RICKMERS"	1996	105.000	69.933	42.050	111.983
MS "MABEL RICKMERS"	1996	105.000	73.727	8.801	82.528
MS "NORDEAGLE"	1996	105.000	76.186	50.006	126.192
MS "NORDHAWK"	1996	105.000	74.721	53.918	128.639
MS "DENDERAH RICKMERS"	1997	105.000	71.753	34.227	105.980
MS "E.R. FREMANTLE"	1997	105.000	67.805	34.893	102.698
MS "E.R. PERTH"	1997	105.000	69.252	34.893	104.145
MS "E.R. SYDNEY" ¹⁾	1997	105.000	67.197	29.426	96.623
MS "E.R. MELBOURNE"	1997	105.000	70.391	59.741	130.132
MS "HELENE RICKMERS"	1997	105.000	63.338	50.852	114.190
MS "ALEXANDRA RICKMERS"	1997	105.000	58.533	77.476	136.009
MS "NORDCOAST"	1997	105.000	74.532	33.249	107.781
MS "ALBERT RICKMERS" /					
MS "DOROTHEA RICKMERS"	1997	105.000	59.950	53.028	112.978
MS "ANDREAS RICKMERS"	1998	105.000	59.926	82.322	142.248
MS "ANDRE RICKMERS"	1998	105.000	58.580	69.609	128.189
MS "ALICE RICKMERS"	1998	105.000	54.968	80.189	135.157
MS "AENNE RICKMERS"	1998	105.000	58.433	75.476	133.909
MS "E.R. HAMBURG"	1998	105.000	62.249	68.542	130.791
MS "E.R. SANTIAGO"	1998	105.000	61.908	83.456	145.364
MS "E.R. CAPE TOWN"	1998	105.000	58.761	73.476	132.237
MS "E.R. DURBAN"	1999	105.000	55.754	69.921	125.675
Mittelwerte		105.000	66.456	51.864	118.320

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

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. COPENHAGEN" ¹⁾	1999	105.000	54.196	52.070	-2.126	71.000	5.867	-65.133	125.196	57.937	-67.259	-18.325	-85.584
MS "E.R. STRALSUND" ¹⁾	1999	105.000	54.548	56.785	+2.237	71.000	33.249	-37.751	125.548	90.034	-35.514	-15.664	-51.178
MS "E.R. PUSAN"	1999	105.000	57.487	57.935	+448	74.000	74.566	+566	131.487	132.501	+1.014	-5.433	-4.419
MS "E.R. SEOUL"	1999	105.000	57.550	56.830	-720	79.000	90.702	+11.702	136.550	147.532	+10.982	-5.783	+5.199
MS "E.R. FELIXSTOWE"	1999	105.000	54.696	43.776	-10.920	69.000	104.148	+35.148	123.696	147.924	+24.228	-1.307	+22.921
MS "E.R. AMSTERDAM"	1999	105.000	54.693	47.174	-7.519	70.000	105.859	+35.859	124.693	153.033	+28.340	-5.958	+22.382
MS "E.R. LÜBECK" ¹⁾	2000	105.000	24.626	24.781	+155	123.000	60.120	-62.880	147.626	84.901	-62.725	-13.120	-75.845
MS "E.R. BERLIN" ²⁾	2000	105.000	23.975	24.588	+613	107.000	89.349	-17.651	130.975	113.937	-17.038	+13.619	-3.419
Beteiligungsges. "E.R. Berlin"	2000	105.000	38.094	40.238	+2.144	77.000	32.027	-44.973	115.094	72.265	-42.829	+4.934	-37.895
MS "E.R. LONDON"	2000	105.000	38.888	31.448	-7.440	108.000	96.325	-11.675	146.888	127.773	-19.115	+15.358	-3.757
MS "E.R. FRANCE" ¹⁾	2001	105.000	33.070	15.639	-17.431	93.000	40.000	-53.000	126.070	55.639	-70.431	-1.069	-71.500
MS "E.R. KOBE"	2001	105.000	30.682	11.461	-19.221	96.000	68.000	-28.000	126.682	79.461	-47.221	+25.702	-21.519
MS "E.R. LOS ANGELES"	2001	105.000	30.409	10.268	-20.141	96.000	73.000	-23.000	126.409	83.268	-43.141	+28.792	-14.349
MS "E.R. CANADA"	2001	105.000	35.086	15.971	-19.115	85.000	66.000	-19.000	120.086	81.971	-38.115	+20.677	-17.438
MS "E.R. INDIA"	2001	105.000	26.032	7.580	-18.452	75.000	58.000	-17.000	101.032	65.580	-35.452	+22.322	-13.130
MS "E.R. DENMARK"	2001	105.000	26.533	10.104	-16.429	73.000	52.000	-21.000	99.533	62.104	-37.429	+20.360	-17.069
MS "E.R. SWEDEN"	2001	105.000	26.327	13.580	-12.747	72.000	51.000	-21.000	98.327	64.580	-33.747	+11.510	-22.237
MS "E.R. BREMERHAVEN" ^{1) 3)}	2001	105.000	29.967	24.326	-5.641	92.000	2.000	-90.000	121.967	26.326	-95.641	-35.451	-131.092
MS "E.R. HELGOLAND" ^{1) 3)}	2001	105.000	29.967	23.073	-6.894	92.000	-2.000	-94.000	121.967	21.073	-100.894	-19.899	-120.793
MS "E.R. CUXHAVEN" ^{1) 3)}	2001	105.000	29.849	23.157	-6.692	92.000	3.000	-89.000	121.849	26.157	-95.692	-16.181	-111.873
MS "E.R. NEW YORK"	2003	105.000	20.010	14.909	-5.101	82.000	36.000	-46.000	102.010	50.909	-51.101	-3.933	-55.034
MS "E.R. YANTIAN" ¹⁾	2003	105.000	20.236	15.076	-5.160	78.000	5.000	-73.000	98.236	20.076	-78.160	-5.318	-83.478
Schiffsportfolio Global I ⁴⁾	2003	105.000	-1.127	-1.655	-528	66.500	28.500	-38.000	65.373	26.845	-38.528	+8.039	-30.489
MS "E.R. SHENZHEN"	2003	105.000	17.708	13.408	-4.300	66.000	40.500	-25.500	83.708	53.908	-29.800	+6.862	-22.938
MS "WESTERBROOK" ¹⁾	2004	105.000	21.216	20.637	-579	57.000	1.969	-55.031	78.216	22.606	-55.610	-193	-55.803
Schiffsportfolio Global II ^{1) 4)}	2004	105.000	-1.104	-1.410	-306	56.500	12.039	-44.461	55.396	10.629	-44.767	+8.625	-36.142
MS "E.R. LONG BEACH"	2004	105.000	20.265	13.209	-7.056	64.000	32.000	-32.000	84.265	45.209	-39.056	+9.854	-29.202
MS "E.R. SEATTLE"	2004	105.000	20.265	13.016	-7.249	64.000	42.000	-22.000	84.265	55.016	-29.249	+6.219	-23.030
MS "E.R. TIANSHAN"	2004	103.000	9.369	6.312	-3.057	45.500	17.500	-28.000	54.869	23.812	-31.057	+18.485	-12.572
MS "E.R. TOKYO"	2005	105.000	10.741	9.843	-898	42.000	14.000	-28.000	52.741	23.843	-28.898	+16.291	-12.607
MS "E.R. TEXAS"	2005	103.000	3.709	4.768	+1.059	36.000	31.000	-5.000	39.709	35.768	-3.941	+6.999	+3.058
MS "E.R. MALMO" ¹⁾	2005	105.000	-882	-942	-60	47.500	0	-47.500	46.618	-942	-47.560	-30.717	-78.277
MS "E.R. TIANPING"	2006	103.000	-401	-427	-26	35.000	26.000	-9.000	34.599	25.573	-9.026	+5.033	-3.993
MS "VOGE MASTER"	2006	105.000	-967	-916	+51	35.000	17.500	-17.500	34.033	16.584	-17.449	-14.800	-32.249
MS "HANSE SPIRIT" ¹⁾	2007	105.000	-339	-259	+80	35.102	-9.812	-44.914	34.763	-10.071	-44.834	-65.293	-110.127

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 "HANSE VISION" ¹⁾	2007	105.000	-331	-267	+64	35.102	-10.494	-45.596	34.771	-10.761	-45.532	-63.370	-108.902
Offshore Fonds 1	2007	105.000	-55	-67	-12	36.000	12.000	-24.000	35.945	11.933	-24.012	-8.727	-32.739
Hanse Twin Feeder ¹⁾	2008	103.000	-345	-284	+61	31.500	-19.720	-51.220	31.155	-20.004	-51.159	-45.942	-97.101
Bulkerflotte 1 ^{1) 4) 5)}	2008	105.000	-316	4.451	+4.767	21.000	-7.036	-28.036	20.684	-2.585	-23.269	+21.427	-1.842
Offshore Fonds 2	2008	105.000	-38	-38	-	31.500	16.000	-15.500	31.462	15.962	-15.500	-1.192	-16.692
Offshore Fonds 3	2009	105.000	-39	-39	-	30.000	15.000	-15.000	29.961	14.961	-15.000	+3.625	-11.375
Offshore Fonds 4	2009	105.000	-25	-22	+3	29.000	12.500	-16.500	28.975	12.478	-16.497	+10.387	-6.110
MS "E.R. VITTORIA" ^{4) 6)}	2009	100.000	-28	-19	+9	1.334	5.133	+3.799	1.306	5.114	+3.808	-32.821	-29.013
Offshore Fonds 5 ⁷⁾	2009	105.000	-21	-15	+6	22.000	5.000	-17.000	21.979	4.985	-16.994	+8.346	-8.648
MS "E.R. BORDEAUX"	2010	105.000	-145	-147	-2	11.417	7.983	-3.434	11.272	7.836	-3.436	+3.344	-92
MS "E.R. BRISTOL" ⁴⁾	2010	105.000	-125	-119	+6	9.125	9.178	+53	9.000	9.059	+59	+271	+330
MS "E.R. BENEDETTA" ⁴⁾	2011	105.000	-81	-75	+6	7.833	7.833	-	7.752	7.758	+6	+1.044	+1.050
Mittelwerte		104.747	15.585	11.966	-3.619	55.975	32.214	-23.761	71.560	44.180	-27.380	+4.188	-23.192
Mittelwerte aller Schiffsfonds		104.816		27.752			37.907			65.659			

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

2) Es wurden die Werte für einen Beitritt im Jahr 2000 mit Volleinzahlung 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.		Abw.			Abw.	Abw.	
Schiffsportfolio 1	2006	105.000	-779	4.593	+5.372	48.893	13.135	-35.757	48.113	17.728	-30.385	-14.088	-44.473
Schiffsportfolio 2 ¹⁾	2007	105.000	-751	-539	+212	49.205	2.849	-46.356	48.454	2.310	-46.144	-12.414	-58.558
Schiffsportfolio 3 ¹⁾	2007	105.000	-737	-466	+271	36.074	-2.625	-38.699	35.337	-3.092	-38.429	-15.012	-53.600
Schiffsportfolio 4	2008	105.000	-693	256	+949	28.000	2.460	-25.540	27.307	2.717	-24.591	-10.903	-35.494
Schiffsportfolio 5	2008	105.000	-614	-443	+171	26.500	4.242	-22.258	25.886	3.799	-22.088	+540	-21.582
Mittelwerte		105.000	-703	432	+1.134	34.365	3.315	-31.050	33.663	3.747	-29.916	-9.931	-39.848

Fonds ohne Prospektdaten

Fonds und Emissionsjahr		Einzahlung	Steuersaldo		Auszahlungen		Mittelrückfluss	
			Ist		Ist		Ist	
Schiffsportfolio 6	2009	105.000	-213		8.636		8.423	
Schiffsportfolio "Vorzug"	2010	105.000	-185		0		-185	
Schiffsportfolio 8	2010	105.000	-132		2.776		2.644	
Auslese Schiff	2011	100.000	-189		3.729		3.540	
Mittelwerte		104.763	-193		6.087		5.894	
Mittelwerte aller Zweitmarktfonds		104.930	247		4.133		4.380	

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.		Abw.			Abw.	Abw.	
Den Haag	2002	105.000	-9.703	-1.824	+7.879	80.000	67.527	-12.473	70.297	65.703	-4.594	+4.826	+232
Weert	2003	105.000	-10.687	-905	+9.782	75.833	64.348	-11.485	65.146	63.443	-1.703	+8.650	+6.947
Delft Hilversum	2004	105.000	-9.091	-1.775	+7.316	60.000	56.994	-3.006	50.909	55.219	+4.310	+3.757	+8.067
Niederlande 5	2004	105.000	-7.760	-970	+6.790	58.000	49.996	-8.004	50.240	49.026	-1.214	+12.030	+10.816
London 1 ²⁾	2005	105.000	0	-235	-235	46.063	37.877	-8.186	46.063	37.642	-8.421	+7.283	-1.138
Niederlande 6	2005	105.000	-8.104	-1.132	+6.972	44.917	25.494	-19.423	36.813	24.362	-12.451	+9.957	-2.494
Niederlande 7	2006	105.000	-6.615	-4.081	+2.534	35.000	35.320	+320	28.385	31.239	+2.845	+812	+3.666
Niederlande 8	2006	105.000	-6.698	-654	+6.044	42.000	35.815	-6.185	35.302	35.161	-141	+8.375	+8.234
Niederlande 9	2006	105.000	-5.491	378	+5.869	33.313	33.103	-210	27.822	33.481	+5.659	+3.251	+8.910
Niederlande 10	2009	105.000	-2.918	-2.459	+459	16.250	16.291	+41	13.232	13.832	+500	+3.070	+3.570
Niederlande 11	2010	105.000	-1.852	-1.704	+148	11.875	11.712	-163	10.023	10.008	-15	+2.080	+2.065
Niederlande 12	2010	105.000	-2.117	-986	+1.131	9.000	8.996	-4	6.883	8.010	+1.127	+550	+1.677
München ³⁾	2012	104.000	868	0	-868	1.379	-	-1.379	2.247	-	-2.247	+782	-1.465
Mittelwerte		104.974	-3.973	-1.517	+2.456	34.252	30.017	-4.235	30.279	28.500	-1.779	+4.308	+2.529

Musterdepot Energieversorgung

Fonds ohne Prospektdaten

Fonds und Emissionsjahr	Einzahlung	Steuersaldo		Auszahlungen		Mittelrückfluss	
		Ist		Ist		Ist	
Energieversorgung 1 ³⁾	2008	103.000	-2.854	43.776		40.922	
Energieversorgung 2 ³⁾	2009	103.000	-1.827	27.485		25.658	
Energieversorgung 3 ³⁾	2011	100.000	0	0		0	
Mittelwerte		102.346	-1.974	30.148		28.174	

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	164	104	-59	17.500	23.500	+6.000	17.664	23.604	+5.941	+4.252	+10.193
Solarfonds 2	2011	105.000	27	35	+8	6.000	6.000	-	6.027	6.035	+8	-415	-407
Mittelwerte		105.000	145	95	-50	15.968	21.169	+5.201	16.113	21.264	+5.150	+3.630	+8.781

Fonds ohne Prospektdaten

Fonds und Emissionsjahr	Einzahlung	Steuersaldo		Auszahlungen		Mittelrückfluss	
		Ist		Ist		Ist	
Waldfonds 1	2008	105.000	-1.332	7.500		6.168	
Waldfonds 2	2009	105.000	-584	0		-584	
Mittelwerte		105.000	-1.050	4.674		3.624	
Mittelwerte aller Fonds erneuerbarer Energien		105.000	-657	10.337		9.680	

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

2) Die Zeichnungssumme war in britischen Pfund einzuzahlen.

3) Die Zeichnungssumme war in US-Dollar einzuzahlen.

4) Die für das Jahr 2012 vorgesehene Auszahlung wurde im Januar 2013 geleistet.

Musterdepot Private Equity

Fonds ohne Prospekt Daten

Fonds und Emissionsjahr	Einzahlung	Steuersaldo	Auszahlungen	Mittelrückfluss	
		Ist	Ist	Ist	
Private Equity Fonds I	2000	105.000	-83	78.010	77.927
Private Equity Garant	2001	105.000	429	27.000	27.429
Private Equity Garant II	2002	105.000	-277	27.000	26.723
Private Equity Fonds IV	2005	105.000	828	78.242	79.070
Private Equity Fonds V	2005	105.000	7.146	17.066	24.212
Private Equity Portfolio I	2006	105.000	2.452	17.000	19.452
Private Equity Fonds VII	2006	105.000	1.776	5.896	7.672
Private Equity Fonds 8	2007	103.000	2.659	6.621	9.280
Private Equity Fonds 9	2008	103.000	5.516	0	5.516
Mittelwerte		104.742	2.548	25.485	28.033



PRICENIERHOUS COPERS

Leistungsbilanz 2012

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 2012 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 2012. 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.

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 2012. 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.

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 Leis-

tungsbilanz nicht dargestellt. Es gab keine Rückabwicklungen 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 zwei Zweitmarktfonds haben in den Jahren 2009 bis 2012 Kapitalerhöhungen durchgeführt.

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 Immobilienfonds 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 "E.R. HOBART"

Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2006, so dass ab 2007 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "E.R. Hobart" wurde im April 2013 verkauft. Im Jahr 2012 sowie im Jahr 2013 bis zur Übergabe an den Käufer fuhr das Schiff für MSC Mediterranean Shipping Company. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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

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

Ergebnisse

	T€	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2006 ⁵⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	68.097	50.909	- 17.188	1.917	68.475
Liquides Betriebsergebnis	T€	31.178	22.048	- 9.130	- 787	25.857
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	36.919	28.932	- 7.987	2.704	42.688
Tilgung Hypothekendarlehen ⁶⁾	T€	18.982	17.434	- 1.548	0	17.434
Tilgung stille Beteiligung ⁷⁾	T€	0	497	+ 497	0	1.875
Auszahlungen	T€	10.025	4.601	- 5.424	0	7.281
Liquidität	T€	1.726	112	- 1.614		- 136
Steuerliche Ergebnisse	%	- 39,52	- 131,08	- 91,56	6,66	- 123,35

Kapitalrückflussrechnung

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2006 ⁵⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-	-	105,00
Auszahlungen	%	76,00	33,58	- 42,42	0,00	53,14
Steuererstattungen	%	79,63	73,90	- 5,73	-	73,90
Steuerzahlungen	%	- 34,99	- 2,64	+ 32,35	- 3,16	- 6,30
Mittelrückfluss nach Steuern	%	120,63	104,84	- 15,79	- 3,16	120,74
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	15,63	- 0,16	- 15,79		15,74

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2012	
		Prospekt		Ist			Ist	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	22.500	1,1176	22.500	1,1412	-	0	
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	2.914		2.914		-	0	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	23.046		22.630		- 417	0	

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 Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2006.

6) Das Schiffshypothekendarlehen war prospektgemäß am 31. Dezember 2006 vollständig zurückgeführt. Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen.

7) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung beliefen sich am 31. Dezember 2006 auf T€ 1.486. Prospektiert waren T€ 3.264.

MS "DORIAN"



Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2006, so dass ab 2007 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "Dorian" wurde im Februar 2013 verkauft. Im Jahr 2012 sowie im Jahr 2013 bis zur Übergabe an den Käufer fuhr das Schiff im O&S-Pool. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	29.964	30.117	+ 152
Anschaffungskosten	24.678	23.808 ²⁾	- 870
Fondsabhängige Kosten	4.811	4.927	+ 117
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

Ergebnisse

	T€	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2006 ⁶⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	53.145	44.675	- 8.470	930	58.868
Liquides Betriebsergebnis	T€	23.845	16.537	- 7.308	- 1.099	18.238
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	29.299	28.157	- 1.142	2.029	40.609
Tilgung Hypothekendarlehen ⁷⁾	T€	15.058	14.389	- 669	0	16.069
Tilgung stille Beteiligung ⁸⁾	T€	0	- 566	- 566	500	662
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	-	0	-	0	1.707
Auszahlungen	T€	7.797	2.741	- 5.056	0	4.393
Liquidität	T€	766	636	- 130		- 476
Steuerliche Ergebnisse	%	- 45,13	- 146,72	- 101,59	12,79	- 137,16

Kapitalrückflussrechnung⁹⁾

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2006 ⁶⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-	-	119,15
Auszahlungen	%	69,00	22,71	- 46,29	0,00	36,40
Steuererstattungen	%	70,44	77,26	+ 6,82	-	79,01
Steuerzahlungen	%	- 27,60	- 0,10	+ 27,50	- 6,07	- 6,45
Mittelrückfluss nach Steuern	%	111,84	99,87	- 11,97	- 6,07	108,96
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	6,84	- 5,13	- 11,97		- 10,19

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2012	
		Prospekt		Ist			Ist	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	19.000	1,2073	19.000	1,2596	-	0	
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	1.662		1.662		-	1.242	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	17.399		16.746		- 653	1.242	

- 1) Die Bereederung erfolgte bis zum 30. Juni 2012 durch Komrowski Betrachtungskontor 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 Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2006.
- 7) Das Schiffshypothekendarlehen war am 31. Dezember 2006 bis auf einen Betrag von TUS\$ 2.385 zurückgeführt. Dieses entspricht umgerechnet T€ 1.814. Gemäß Prospekt sollte das Schiffshypothekendarlehen zu diesem Zeitpunkt vollständig getilgt sein. Die Abweichung enthält Kursdifferenzen.
- 8) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung belaufen sich am 31. Dezember 2006 auf T€ 2.789. Prospektiert waren T€ 1.989.
- 9) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

MS "RICKMER RICKMERS"

Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2007, so dass ab 2008 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "Rickmer Rickmers" wurde im April 2013 verkauft. Im Jahr 2012 sowie im Jahr 2013 bis zur Übergabe an den Käufer fuhr das Schiff im HP 1700-Pool. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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

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

Ergebnisse

	T€	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2007 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	52.690	48.001	– 4.689	1.825	60.989
Liquides Betriebsergebnis	T€	24.833	22.158	– 2.675	– 759	22.392
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	27.858	25.843	– 2.015	2.584	38.597
Tilgung Hypothekendarlehen ⁴⁾	T€	14.541	16.687	+ 2.146	0	16.687
Tilgung stille Beteiligung ⁵⁾	T€	0	0	–	0	1.023
Auszahlungen	T€	9.003	5.941	– 3.062	0	7.519
Liquidität	T€	1.145	7	– 1.138		– 2.360
Steuerliche Ergebnisse	%	– 31,98	– 118,32	– 86,34	6,70	– 110,96

Kapitalrückflussrechnung

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2007 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	–	–	105,00
Auszahlungen	%	71,00	44,18	– 26,82	0,00	55,92
Steuererstattungen	%	66,92	64,77	– 2,15	–	64,77
Steuerzahlungen	%	– 29,33	– 1,26	+ 28,07	– 3,18	– 4,76
Mittelrückfluss nach Steuern	%	108,59	107,69	– 0,90	– 3,18	115,93
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%	3,59	2,69	– 0,90		10,93

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2012	
		Prospekt		Ist			Ist	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	18.960	1,2618	18.960	1,2405	–	0	
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	1.023		1.023		–	0	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	16.048		16.307		+ 259	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 2007.
- 4) Das Schiffshypothekendarlehen war prospektgemäß am 31. Dezember 2007 vollständig zurückgeführt. Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen.
- 5) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung beliefen sich am 31. Dezember 2007 auf T€ 1.313. Prospektiert waren T€ 1.224.

MS "LISSY SCHULTE"



Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2007, so dass ab 2008 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "Lissy Schulte" wurde im Februar 2013 verkauft und im April 2013 an den Käufer übergeben. Im Jahr 2012 sowie im Jahr 2013 bis zur Übergabe an den Käufer fuhr das Schiff im O&S-Pool. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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

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	4.477	+49
Liquiditätsreserve	706	1.110	+404

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

Ergebnisse

	T€	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2007 ⁵⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	52.032	47.261	-4.771	1.360	56.647
Liquides Betriebsergebnis	T€	23.157	20.977	-2.180	-856	17.821
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	28.875	26.304	-2.571	2.217	38.846
Tilgung Hypothekendarlehen ⁶⁾	T€	14.541	16.331	+1.790	0	16.331
Tilgung stille Beteiligung ⁷⁾	T€	0	0	-	0	23
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	-	0	-	0	1.924
Auszahlungen	T€	7.862	5.152	-2.710	0	5.923
Liquidität	T€	789	-87	-876		-2.113
Steuerliche Ergebnisse	%	-42,60	-124,59	-81,99	5,21	-118,68

Kapitalrückflussrechnung⁸⁾

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2007 ⁵⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-	-	119,64
Auszahlungen	%	62,00	39,20	-22,80	0,00	45,07
Steuererstattungen	%	67,77	72,22	+4,45	-	72,22
Steuerzahlungen	%	-24,13	-0,90	+23,23	-2,47	-3,71
Mittelrückfluss nach Steuern	%	105,64	110,52	+4,88	-2,47	113,59
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	0,64	5,52	+4,88		-6,06

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2012	
		Prospekt		Ist			Ist	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	18.960	1,2618	18.960	1,4094	-	0	
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	1.023		1.023		-	1.000	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	16.048		14.475		-1.573	1.000	

- Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen in der Investitionsphase.
- Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- Im Jahr 2009 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.
- Das Schiffshypothekendarlehen war prospektgemäß am 31. Dezember 2007 vollständig zurückgeführt. Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen.
- Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung beliefen sich am 31. Dezember 2007 auf T€ 1.554. Prospektiert waren T€ 1.302.
- Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

MS "ETHA RICKMERS"

Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2008, so dass ab 2009 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "Etha Rickmers" wurde im April 2013 verkauft und im Mai 2013 an den Käufer übergeben. Im Jahr 2012 sowie im Jahr 2013 bis zur Übergabe an den Käufer fuhr das Schiff im HP 1700-Pool. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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

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

Ergebnisse

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2008 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	49.728	51.732	+2.004	1.823	61.067
Liquides Betriebsergebnis	T€	22.173	22.459	+286	-578	23.062
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	27.554	29.273	+1.719	2.402	38.005
Tilgung Hypothekendarlehen ⁴⁾	T€	13.281	16.121	+2.840	0	16.121
Tilgung stille Beteiligung ⁵⁾	T€	0	361	+361	0	1.023
Auszahlungen	T€	7.731	6.398	-1.333	0	6.781
Liquidität	T€	1.177	69	-1.108		-372
Steuerliche Ergebnisse	%	-38,73	-132,93	-94,20	13,65	-118,76

Kapitalrückflussrechnung

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2008 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-	-	105,00
Auszahlungen	%	63,00	49,07	-13,93	0,00	52,01
Steuererstattungen	%	73,86	74,87	+1,01	-	74,87
Steuerzahlungen	%	-28,79	-0,20	+28,59	-6,48	-6,92
Mittelrückfluss nach Steuern	%	108,08	123,75	+15,67	-6,48	119,95
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	3,08	18,75	+15,67		14,95

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Stand am 31. Dezember 2012	
		Prospekt		Ist		Abw.	Ist
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		
Hypothekendarlehen	TUS\$	18.960	1,3305	18.190	1,3606	-770	0
	T€	0		511		+511	0
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	18.960		18.870		-90	0
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	1.023		1.023		-	0
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	15.273		14.903		-370	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 beliefen sich am 31. Dezember 2008 auf T€ 661. Prospektiert waren T€ 1.342.

MS "CHRISTA RICKMERS"



Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2008, so dass ab 2009 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "Christa Rickmers" fährt im HP 1700-Pool. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2008 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	49.926	51.999	+2.073	1.817	61.023
Liquides Betriebsergebnis	T€	22.089	26.128	+4.039	-410	26.365
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	27.837	25.871	-1.966	2.228	34.658
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€	809	376	-433		613
Steuerliche Ergebnisse	%	-39,60	-124,59	-84,99	9,47	-114,59

Kapitalrückflussrechnung

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2008 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		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	-4,50	-7,77
Mittelrückfluss nach Steuern	%	110,76	135,98	+25,22	-4,50	131,24
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	5,76	30,98	+25,22		26,24

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2012	
		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 waren T€ 1.326.

MS "DEIKE RICKMERS"

Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2008, so dass ab 2009 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "Deike Rickmers" wurde im Mai 2013 verkauft und im Juni 2013 an den Käufer übergeben. Im Jahr 2012 sowie im Jahr 2013 bis zur Übergabe an den Käufer fuhr das Schiff im HP 1700-Pool.

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 2006

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

Ergebnisse

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2008 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	48.459	48.998	+539	1.788	58.046
Liquides Betriebsergebnis	T€	21.729	20.889	-840	-816	20.430
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	26.730	28.117	+1.387	2.605	37.624
Tilgung Hypothekendarlehen ⁴⁾	T€	13.378	15.534	+2.156	0	15.534
Tilgung stille Beteiligung ⁵⁾	T€	0	305	+305	0	1.023
Auszahlungen	T€	7.329	4.761	-2.568	0	4.761
Liquidität	T€	736	-134	-870		-1.311
Steuerliche Ergebnisse	%	-44,21	-121,41	-77,20	0,18	-120,71

Kapitalrückflussrechnung

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2008 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-	-	105,00
Auszahlungen	%	61,00	37,25	-23,75	0,00	37,25
Steuererstattungen	%	74,63	71,66	-2,97	-	71,66
Steuerzahlungen	%	-27,42	-1,88	+25,54	-0,08	-2,21
Mittelrückfluss nach Steuern	%	108,20	107,04	-1,16	-0,08	106,70
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	3,20	2,04	-1,16		1,70

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Stand am 31. Dezember 2012	
		Prospekt		Ist		Abw.	Ist
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		
Hypothekendarlehen	TUS\$	18.960	1,3215	17.000	1,3559	-1.960	0
	T€	0		920		+920	0
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	18.960		18.170		-790	0
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	1.023		1.023		-	0
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	15.370		14.480		-890	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 beliefen sich am 31. Dezember 2008 auf T€ 717. Prospektiert waren T€ 1.319.

MS "VULKAN"



Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2008, so dass ab 2009 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "Vulkan" fährt im O&S-Pool. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	51.547	49.530	- 2.017	1.247	56.024
Liquides Betriebsergebnis	T€	21.891	18.424	- 3.467	- 792	16.183
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	29.656	31.144	+ 1.488	2.040	39.880
Tilgung Hypothekendarlehen ⁷⁾	T€	13.717	15.327	+ 1.610	0	15.327
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€	634	120	- 514		303
Steuerliche Ergebnisse	%	-45,30	-156,92	-111,62	14,73	-142,11

Kapitalrückflussrechnung⁹⁾

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2008 ⁶⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		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	-	87,18
Steuerzahlungen	%	-26,10	0,00	+ 26,10	-6,99	-7,16
Mittelrückfluss nach Steuern	%	107,76	113,53	+ 5,77	-6,99	106,51
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	2,76	8,53	+ 5,77		-18,05

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Stand am 31. Dezember 2012	
		Prospekt		Ist		Abw.	Ist
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		
Hypothekendarlehen	TUS\$	19.440	1,3215	19.440	1,3514	-	660
	T€						83.386
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	19.440		19.440		-	1.628
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	1.023		1.023		-	2.164
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	15.733		15.407		- 326	3.398

- 1) Bereederung bis zum 30. Juni 2012 durch Komrowski Betrachtungskontor 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 waren T€ 1.353.
- 9) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

MS "HELENE RUSS"

Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2008, so dass ab 2009 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "Helene Russ" fährt im O&S-Pool. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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 2006

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 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	51.321	48.531	- 2.790	1.362	55.027
Liquides Betriebsergebnis	T€	22.566	19.299	- 3.267	- 416	17.335
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	28.755	29.234	+ 479	1.779	37.694
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€	605	257	- 348		457
Steuerliche Ergebnisse	%	- 45,23	- 138,49	- 93,26	14,97	- 123,02

Kapitalrückflussrechnung⁸⁾

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2008 ⁵⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		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	78,05	+ 4,83	-	78,05
Steuerzahlungen	%	- 26,32	- 0,15	+ 26,17	- 7,11	- 7,50
Mittelrückfluss nach Steuern	%	107,90	105,37	- 2,53	- 7,11	98,02
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	2,90	0,37	- 2,53		- 29,47

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Stand am 31. Dezember 2012	
		Prospekt		Ist		Abw.	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		-	1.962
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	15.824		15.398		- 426	1.962

- 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 waren T€ 1.322.
- 8) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

MS "OLIVIA"



Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2007, so dass ab 2008 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "Olivia" fährt noch bis mindestens April 2014 für Italia Marittima.

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	ab 2003
Ergebnisse bestandskräftig	bis 2005, 2007 und 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 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	48.627	49.815	+ 1.188	1.505	62.380
Liquides Betriebsergebnis	T€	22.009	27.978	+ 5.969	- 570	31.038
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	26.619	21.842	- 4.777	2.074	31.347
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€	739	405	- 334		688
Steuerliche Ergebnisse	%	- 43,23	- 139,52	- 96,29	0,18	- 138,64

Kapitalrückflussrechnung⁶⁾

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2007 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		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	- 0,08	- 2,99
Mittelrückfluss nach Steuern	%	108,96	182,11	+ 73,15	- 0,08	217,13
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	3,96	77,11	+ 73,15		101,37

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Stand am 31. Dezember 2012	
		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.
- 3) Die Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2007.
- 4) Das Schiffshypothekendarlehen war prospektgemäß am 31. Dezember 2007 vollständig zurückgeführt. Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen.
- 5) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung waren am 31. Dezember 2007 vollständig zurückgeführt. Prospektiert waren T€ 1.275.
- 6) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

MS "E.R. ALBANY"

Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2008, so dass ab 2009 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "E.R. Albany" wurde im April 2013 verkauft. Im Jahr 2012 sowie im Jahr 2013 bis zur Übergabe an den Käufer fuhr das Schiff im Pan Type-Pool. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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

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

Ergebnisse

	T€	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2008 ⁵⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	70.237	66.919	- 3.318	1.469	78.166
Liquides Betriebsergebnis	T€	30.625	31.957	+ 1.332	- 1.042	32.933
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	39.612	35.023	- 4.589	2.511	45.294
Tilgung Hypothekendarlehen ⁶⁾	T€	18.637	23.798	+ 5.161	0	23.798
Tilgung stille Beteiligung ⁷⁾	T€	0	1.286	+ 1.286	0	1.541
Auszahlungen	T€	10.602	7.592	- 3.010	0	7.592
Liquidität	T€	725	- 725	- 1.450		- 4
Steuerliche Ergebnisse	%	- 33,42	- 123,07	- 89,65	6,31	- 116,18

Kapitalrückflussrechnung

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2008 ⁵⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-	-	105,00
Auszahlungen	%	72,00	49,01	- 22,99	0,00	49,01
Steuererstattungen	%	74,78	72,16	- 2,62	-	72,16
Steuerzahlungen	%	- 30,92	- 1,37	+ 29,55	- 3,00	- 4,64
Mittelrückfluss nach Steuern	%	115,86	119,80	+ 3,94	- 3,00	116,53
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	10,86	14,80	+ 3,94		11,53

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Stand am 31. Dezember 2012	
		Prospekt		Ist		Abw.	Ist
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		
Hypothekendarlehen	TUS\$	27.000	1,3488	26.900	1,3668	- 100	0
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	TUS\$	1.500	1,3488	1.500	1,3644	-	0
	T€	256		256		-	0
Gesamt stille Beteiligung	T€	1.368		1.355		- 13	0
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	21.385		21.037		- 348	0

- 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 Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2008.
- 6) Das Schiffshypothekendarlehen war prospektgemäß am 31. Dezember 2008 vollständig zurückgeführt. Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen und einer geringeren Darlehensaufnahme.
- 7) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung beliefen sich am 31. Dezember 2008 auf T€ 417. Prospektiert waren T€ 1.635.

MS "E.R. BRISBANE"



Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2008, so dass ab 2009 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "E.R. Brisbane" wurde im April 2013 verkauft. Im Jahr 2012 sowie im Jahr 2013 bis zur Übergabe an den Käufer fuhr das Schiff im Pan Type-Pool. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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

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

Ergebnisse

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2008 ⁵⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	70.237	65.112	– 5.125	1.452	76.176
Liquides Betriebsergebnis	T€	30.625	29.805	– 820	– 1.061	31.176
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	39.612	35.347	– 4.265	2.513	45.040
Tilgung Hypothekendarlehen ⁶⁾	T€	18.637	23.354	+ 4.717	0	23.354
Tilgung stille Beteiligung ⁷⁾	T€	0	427	+ 427	0	1.658
Auszahlungen	T€	10.602	6.304	– 4.298	0	6.304
Liquidität	T€	725	– 315	– 1.040		– 174
Steuerliche Ergebnisse	%	– 33,42	– 126,56	– 93,14	6,31	– 119,68

Kapitalrückflussrechnung

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2008 ⁵⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	–	–	105,00
Auszahlungen	%	72,00	40,69	– 31,31	0,00	40,69
Steuererstattungen	%	74,78	74,23	– 0,55	–	74,23
Steuerzahlungen	%	– 30,92	– 1,55	+ 29,37	– 3,00	– 4,82
Mittlerückfluss nach Steuern	%	115,86	113,38	– 2,48	– 3,00	110,11
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%	10,86	8,38	– 2,48		5,11

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2012	
		Prospekt		Ist			Ist	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	27.000	1,3488	27.000	1,3186	–	0	
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	TUS\$	1.500	1,3488	1.500	1,3644	–	0	
	T€	256		256		–	0	
Gesamt stille Beteiligung	T€	1.368		1.355		– 13	0	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	21.385		21.832		+ 447	0	

- Die Bereederung erfolgte bis zum 3. April 2002 durch Friedrich A. Detjen (Deutschland) GmbH.
- Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Einzahlung.
- Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- Die Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2008.
- Das Schiffshypothekendarlehen war prospektgemäß am 31. Dezember 2008 vollständig zurückgeführt. Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen.
- Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung beliefen sich am 31. Dezember 2008 auf T€ 1.389. Prospektiert waren T€ 1.634.

MS "E.R. CANBERRA"

Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2008, so dass ab 2009 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "E.R. Canberra" wurde im Mai 2013 verkauft. Im Jahr 2012 sowie im Jahr 2013 bis zur Übergabe an den Käufer fuhr das Schiff im Pan Type-Pool. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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

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

Ergebnisse

	T€	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2008 ⁵⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	67.039	67.974	+ 935	1.483	78.758
Liquides Betriebsergebnis	T€	30.576	35.071	+ 4.495	– 783	35.247
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	36.463	32.906	– 3.557	2.266	43.514
Tilgung Hypothekendarlehen ⁶⁾	T€	18.913	24.423	+ 5.510	0	24.423
Tilgung stille Beteiligung ⁷⁾	T€	0	1.201	+ 1.201	0	1.201
Auszahlungen	T€	10.336	9.998	– 338	0	9.998
Liquidität	T€	1.003	– 349	– 1.352		– 173
Steuerliche Ergebnisse	%	– 36,97	– 126,03	– 89,06	6,83	– 118,67

Kapitalrückflussrechnung

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2008 ⁵⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	–	–	105,00
Auszahlungen	%	65,00	59,98	– 5,02	0,00	59,98
Steuererstattungen	%	74,78	74,46	– 0,32	–	74,46
Steuerzahlungen	%	– 29,80	– 2,26	+ 27,54	– 3,24	– 5,76
Mittelrückfluss nach Steuern	%	109,98	132,17	+ 22,19	– 3,24	128,68
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%	4,98	27,17	+ 22,19		23,68

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand			Stand am 31. Dezember 2012		
		Prospekt		Abw.	Ist		
		Betrag	€-Kurs		Betrag	€-Kurs	
Hypothekendarlehen	TUS\$	27.000	1,3305	26.830	1,3249	– 170	0
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	TUS\$	1.500	1,3305	1.500	1,3127	–	0
Gesamt stille Beteiligung	T€	1.127		1.143		+ 15	0
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	21.421		21.393		– 27	0

- 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 Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2008.
- 6) Das Schiffshypothekendarlehen war prospektgemäß am 31. Dezember 2008 vollständig zurückgeführt. Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen und einer geringeren Darlehensaufnahme.
- 7) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung waren am 31. Dezember 2008 vollständig zurückgeführt. Prospektiert waren T€ 1.391.

MS "E.R. DARWIN"



Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2008, so dass ab 2009 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "E.R. Darwin" wurde im Juni 2013 verkauft und im September 2013 an den Käufer übergeben. Im Jahr 2012 sowie im Jahr 2013 bis zur Übergabe an den Käufer fuhr das Schiff im Pan Type-Pool. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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

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

Ergebnisse

	T€	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2008 ⁵⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	66.377	66.698	+ 321	1.092	77.092
Liquides Betriebsergebnis	T€	30.497	32.573	+ 2.076	– 1.134	33.734
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	35.880	34.179	– 1.701	2.227	43.412
Tilgung Hypothekendarlehen ⁶⁾	T€	18.843	23.891	+ 5.048	0	23.891
Tilgung stille Beteiligung ⁷⁾	T€	0	104	+ 104	0	1.034
Auszahlungen	T€	10.219	8.751	– 1.468	0	8.751
Liquidität	T€	908	– 127	– 1.035		104
Steuerliche Ergebnisse	%	– 37,48	– 120,99	– 83,51	2,86	– 117,59

Kapitalrückflussrechnung

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2008 ⁵⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	–	–	105,00
Auszahlungen	%	65,00	53,07	– 11,93	0,00	53,07
Steuererstattungen	%	71,22	71,99	+ 0,77	–	71,99
Steuerzahlungen	%	– 27,66	– 2,27	+ 25,39	– 1,36	– 3,88
Mittelrückfluss nach Steuern	%	108,56	122,79	+ 14,23	– 1,36	121,18
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%	3,56	17,79	+ 14,23		16,18

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2012	
		Prospekt		Ist			Ist	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	26.900	1,3305	26.900	1,2855	–	0	
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	TUS\$	1.500	1,3305	1.500	1,2855	–	0	
Gesamt stille Beteiligung	T€	1.127		1.167		+ 39	0	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	21.345		22.092		+ 746	0	

- 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 aus abweichenden Kursen bei der Einzahlung.
- 4) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.
- 5) Die Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2008.
- 6) Das Schiffshypothekendarlehen war prospektgemäß am 31. Dezember 2008 vollständig zurückgeführt. Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen.
- 7) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung beliefen sich am 31. Dezember 2008 auf T€ 910. Prospektiert waren T€ 1.379.

MS "MADELEINE RICKMERS"

Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2009, so dass ab 2010 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "Madeleine Rickmers" fährt im HP 1700-Pool. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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 2008

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 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	51.780	51.189	-591	2.067	57.927
Liquides Betriebsergebnis	T€	22.994	24.293	+1.299	-213	23.662
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	28.785	26.896	-1.889	2.281	34.265
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€	786	1.580	+794		926
Steuerliche Ergebnisse	%	-43,87	-120,70	-76,83	6,18	-114,20

Kapitalrückflussrechnung

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2009 ⁴⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		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	-2,93	-4,84
Mittelrückfluss nach Steuern	%	106,28	111,21	+4,93	-2,93	108,13
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	1,28	6,21	+4,93		3,13

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Stand am 31. Dezember 2012	
		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 waren T€ 1.333.

MS "URSULA RICKMERS"



Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2009, so dass ab 2010 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "Ursula Rickmers" wurde im Februar 2013 verkauft und im März 2013 an den Käufer übergeben. Im Jahr 2012 sowie im Jahr 2013 bis zur Übergabe an den Käufer fuhr das Schiff im HP 1700-Pool. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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 2008

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	16.669	+ 52
Davon stille Beteiligung	1.023	1.023	-
Davon Hypothekendarlehen	14.725	14.778 ³⁾	+ 52
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

Ergebnisse

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2009 ⁴⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	51.394	51.207	-187	1.815	57.268
Liquides Betriebsergebnis	T€	22.785	24.216	+1.431	-626	22.213
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	28.609	26.991	-1.618	2.441	35.055
Tilgung Hypothekendarlehen ⁵⁾	T€	13.744	16.040	+2.296	0	16.040
Tilgung stille Beteiligung ⁶⁾	T€	0	0	-	0	1.023
Auszahlungen	T€	7.823	5.805	-2.018	0	5.805
Liquidität	T€	707	1.438	+731		-1.587
Steuerliche Ergebnisse	%	-45,52	-122,45	-76,93	0,21	-121,92

Kapitalrückflussrechnung

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2009 ⁴⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-	-	105,00
Auszahlungen	%	60,00	42,05	-17,95	0,00	42,05
Steuererstattungen	%	71,53	72,02	+0,49	-	72,02
Steuerzahlungen	%	-25,29	-1,84	+23,45	-0,10	-2,09
Mittelrückfluss nach Steuern	%	106,24	112,24	+6,00	-0,10	111,98
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	1,24	7,24	+6,00		6,98

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2012	
		Prospekt		Ist			Ist	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	19.200	1,3039	18.500	1,2519	-700	0	
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	1.023		1.023		-	0	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	15.748		15.800		+52	0	

- 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€ 1.597. Prospektiert waren T€ 1.336.

MS "MABEL RICKMERS"

Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2010, so dass ab 2011 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "Mabel Rickmers" wurde im August 2012 verkauft und im Januar 2013 an den Käufer übergeben. Im Jahr 2012 sowie im Jahr 2013 bis zur Übergabe an den Käufer fuhr das Schiff im HP 1200-Pool.

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 2010

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

Ergebnisse

	T€	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ⁴⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	41.711	34.453	– 7.258	1.107	36.978
Liquides Betriebsergebnis	T€	17.568	11.947	– 5.621	– 1.190	9.068
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	24.143	22.506	– 1.637	2.297	27.910
Tilgung Hypothekendarlehen ⁵⁾	T€	10.320	10.281	– 39	0	11.933
Tilgung stille Beteiligung ⁶⁾	T€	0	0	–	0	– 733
Auszahlungen	T€	6.381	918	– 5.463	0	918
Liquidität	T€	509	674	+ 165		– 3.125
Steuerliche Ergebnisse	%	– 41,18	– 129,30	– 88,12	0,14	– 129,02

Kapitalrückflussrechnung

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ⁴⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	–	–	105,00
Auszahlungen	%	64,00	8,80	– 55,20	0,00	8,80
Steuererstattungen	%	65,32	74,78	+ 9,46	–	74,78
Steuerzahlungen	%	– 23,22	– 0,92	+ 22,30	– 0,07	– 1,05
Mittelrückfluss nach Steuern	%	106,10	82,66	– 23,44	– 0,07	82,53
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%	1,10	– 22,34	– 23,44		– 22,47

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2012	
		Prospekt		Ist			Ist	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	13.920	1,3039	13.885	1,2166	– 35	0	
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	767		767		–	1.500	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	11.443		12.180		+ 737	1.500	

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 Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2010.

5) Das Schiffshypothekendarlehen war am 31. Dezember 2010 bis auf einen Betrag von TUS\$ 2.297 zurückgeführt. Dieses entspricht umgerechnet T€ 1.720. Gemäß Prospekt sollte das Schiffshypothekendarlehen zu diesem Zeitpunkt vollständig getilgt sein. Die Abweichung enthält Kursdifferenzen.

6) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung beliefen sich am 31. Dezember 2010 auf T€ 1.507. Prospektiert waren T€ 1.012.

MS "NORDEAGLE"



Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2009, so dass ab 2010 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "Nordeagle" wurde im Oktober 2012 verkauft und im Januar 2013 an den Käufer übergeben. Im Jahr 2012 sowie im Jahr 2013 bis zur Übergabe an den Käufer fuhr das Schiff im Nordbirds-Pool. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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 2005

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

Ergebnisse

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2009 ⁴⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	57.762	53.738	-4.024	1.814	58.820
Liquides Betriebsergebnis	T€	26.680	27.498	+818	-2.250	24.603
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	31.081	26.240	-4.841	4.064	34.217
Tilgung Hypothekendarlehen ⁵⁾	T€	15.241	19.040	+3.799	0	19.040
Tilgung stille Beteiligung ⁶⁾	T€	0	0	-	0	767
Auszahlungen	T€	9.986	7.952	-2.034	0	7.952
Liquidität	T€	878	148	-730		-3.514
Steuerliche Ergebnisse	%	-36,53	-138,82	-102,29	3,05	-135,38

Kapitalrückflussrechnung

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2009 ⁴⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-	-	105,00
Auszahlungen	%	63,00	50,01	-12,99	0,00	50,01
Steuererstattungen	%	71,61	78,09	+6,48	-	78,09
Steuerzahlungen	%	-28,18	-0,27	+27,91	-1,45	-1,90
Mittelrückfluss nach Steuern	%	106,43	127,82	+21,39	-1,45	126,19
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	1,43	22,82	+21,39		21,19

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2012	
		Prospekt		Ist			Ist	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	21.600	1,2783	21.600	1,3079	-	0	
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	767		767		-	0	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	17.664		17.282		-382	0	

- 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 Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2009.
- 5) Das Schiffshypothekendarlehen war prospektgemäß am 31. Dezember 2009 vollständig zurückgeführt. Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen.
- 6) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung beliefen sich am 31. Dezember 2009 prospektgemäß auf T€ 767.

MS "NORDHAWK"

Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2009, so dass ab 2010 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "Nordhawk" wurde im Oktober 2012 verkauft und im Januar 2013 an den Käufer übergeben. Im Jahr 2012 sowie im Jahr 2013 bis zur Übergabe an den Käufer fuhr das Schiff im Nordbirds-Pool. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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

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	-1
Davon stille Beteiligung	767	767	-
Davon Hypothekendarlehen	16.897	16.897 ³⁾	-1
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

Ergebnisse

	T€	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2009 ⁴⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	57.762	54.139	-3.623	1.947	59.331
Liquides Betriebsergebnis	T€	26.680	28.109	+1.429	-1.744	25.779
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	31.081	26.031	-5.050	3.691	33.552
Tilgung Hypothekendarlehen ⁵⁾	T€	15.241	19.131	+3.890	0	19.131
Tilgung stille Beteiligung ⁶⁾	T€	0	0	-	0	767
Auszahlungen	T€	9.986	8.579	-1.407	0	8.579
Liquidität	T€	878	108	-770		-2.989
Steuerliche Ergebnisse	%	-36,53	-138,95	-102,42	6,30	-132,26

Kapitalrückflussrechnung

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2009 ⁴⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-	-	105,00
Auszahlungen	%	63,00	53,92	-9,08	0,00	53,92
Steuererstattungen	%	71,61	78,18	+6,57	-	78,18
Steuerzahlungen	%	-28,18	-0,29	+27,89	-2,99	-3,46
Mittelrückfluss nach Steuern	%	106,43	131,82	+25,39	-2,99	128,64
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	1,43	26,82	+25,39		23,64

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2012	
		Prospekt		Ist			Ist	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	21.600	1,2783	21.600	1,2784	-	0	
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	767		767		-	0	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	17.664		17.663		-1	0	

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 Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2009.

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

6) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung beliefen sich am 31. Dezember 2009 prospektgemäß auf T€ 767.

MS "DENDERAH RICKMERS"



Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2009, so dass ab 2010 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "Denderah Rickmers" wurde im April 2013 verkauft und im Mai 2013 an den Käufer übergeben. Im Jahr 2012 sowie im Jahr 2013 bis zur Übergabe an den Käufer fuhr das Schiff im HP 1700-Pool.

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 2010

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

Ergebnisse

	T€	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2009 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	54.386	50.231	– 4.155	1.616	56.197
Liquides Betriebsergebnis	T€	24.052	21.912	– 2.140	– 1.557	19.989
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	30.333	28.319	– 2.014	3.173	36.208
Tilgung Hypothekendarlehen ⁴⁾	T€	15.605	16.562	+ 957	0	16.562
Tilgung stille Beteiligung ⁵⁾	T€	0	0	–	0	1.023
Auszahlungen	T€	7.101	4.603	– 2.498	0	4.603
Liquidität	T€	1.073	966	– 107		– 1.979
Steuerliche Ergebnisse	%	– 44,39	– 125,68	– 81,29	0,17	– 125,18

Kapitalrückflussrechnung

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2009 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	–	–	105,00
Auszahlungen	%	56,00	34,23	– 21,77	0,00	34,23
Steuererstattungen	%	74,78	73,40	– 1,38	–	73,40
Steuerzahlungen	%	– 27,45	– 1,41	+ 26,04	– 0,08	– 1,65
Mittelrückfluss nach Steuern	%	103,33	106,22	+ 2,89	– 0,08	105,98
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%	– 1,67	1,22	+ 2,89		0,98

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2012	
		Prospekt		Ist			Ist	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	19.440	1,1711	19.440	1,1444	–	0	
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	1.023		1.023		–	0	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	17.622		18.009		+ 388	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€ 1.023. Prospektiert waren T€ 1.049.

MS "E.R. FREMANTLE"

Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2010, so dass ab 2011 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "E.R. Fremantle" wurde im Juni 2013 verkauft und im Juli 2013 an den Käufer übergeben. Im Jahr 2012 sowie im Jahr 2013 bis zur Übergabe an den Käufer fuhr das Schiff im Pan Type-Pool. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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

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

Ergebnisse

	T€	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ⁵⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	77.739	62.694	-15.045	1.233	67.128
Liquides Betriebsergebnis	T€	35.506	28.755	-6.751	-951	29.121
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	42.233	33.967	-8.266	2.184	38.036
Tilgung Hypothekendarlehen ⁶⁾	T€	21.812	21.629	-183	0	22.039
Tilgung stille Beteiligung ⁷⁾	T€	0	64	+64	0	64
Auszahlungen	T€	11.259	6.815	-4.444	0	6.815
Liquidität	T€	1.621	30	-1.591		-14
Steuerliche Ergebnisse	%	-37,51	-118,76	-81,25	-0,49	-119,10

Kapitalrückflussrechnung

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ⁵⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-	-	105,00
Auszahlungen	%	60,00	34,89	-25,11	0,00	34,89
Steuererstattungen	%	74,49	68,41	-6,08	0,23	68,64
Steuerzahlungen	%	-29,47	-0,76	+28,71	-	-0,84
Mittelrückfluss nach Steuern	%	105,02	102,54	-2,48	0,23	102,70
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	0,02	-2,46	-2,48		-2,30

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

	TUS\$	Anfangsbestand				Stand am 31. Dezember 2012	
		Prospekt		Ist		Abw.	Ist
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		
Hypothekendarlehen	TUS\$	27.000	1,1642	27.000	1,1808	-	+1.448
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	TUS\$	1.000	1,1642	1.000	1,1657	-	+850
Gesamt stille Beteiligung	T€	859		858		-1	+645
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	24.051		23.724		-327	+1.743

1) Bereederung 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 Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2010.

6) Das Schiffshypothekendarlehen war am 31. Dezember 2010 bis auf einen Betrag von TUS\$ 2.011 zurückgeführt. Dieses entspricht umgerechnet T€ 1.506. 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 2010 auf T€ 637. Prospektiert waren T€ 1.106.

MS "E.R. PERTH"



Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2010, so dass ab 2011 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "E.R. Perth" wurde im März 2013 verkauft. Im Jahr 2012 sowie im Jahr 2013 bis zur Übergabe an den Käufer fuhr das Schiff im Pan Type-Pool. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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

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

Ergebnisse

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ⁵⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	77.739	63.088	- 14.651	1.394	67.703
Liquides Betriebsergebnis	T€	35.506	30.927	- 4.579	- 640	31.539
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	42.233	32.182	- 10.051	2.034	36.185
Tilgung Hypothekendarlehen ⁶⁾	T€	21.812	23.220	+ 1.408	0	23.220
Tilgung stille Beteiligung ⁷⁾	T€	0	66	+ 66	0	671
Auszahlungen	T€	11.259	6.808	- 4.451	0	6.808
Liquidität	T€	1.621	439	- 1.182		445
Steuerliche Ergebnisse	%	- 37,51	- 122,95	- 85,44	1,31	- 121,49

Kapitalrückflussrechnung

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ⁵⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-	-	105,00
Auszahlungen	%	60,00	34,89	- 25,11	0,00	34,89
Steuererstattungen	%	74,49	70,74	- 3,75	-	70,74
Steuerzahlungen	%	- 29,47	- 0,79	+ 28,68	- 0,62	- 1,49
Mittelrückfluss nach Steuern	%	105,02	104,84	- 0,18	- 0,62	104,14
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	0,02	- 0,16	- 0,18		- 0,86

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2012	
		Prospekt		Ist			Ist	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	27.000	1,1642	27.000	1,1851	-	0	
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	TUS\$	1.000	1,1642	1.000	1,1702	-	0	
Gesamt stille Beteiligung	T€	859		855		- 4	0	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	24.051		23.637		- 414	0	

- 1) Bereederung 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 Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2010.
- 6) Das Schiffshypothekendarlehen war prospektgemäß am 31. Dezember 2010 vollständig zurückgeführt. Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen.
- 7) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung beliefen sich am 31. Dezember 2010 auf T€ 637. Prospektiert waren T€ 1.106.

MS "E.R. SYDNEY"

Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2010, so dass ab 2011 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "E.R. Sydney" wurde im Februar 2013 verkauft und im März 2013 an den Käufer übergeben. Zuletzt fuhr das Schiff für die Linienreederei Simatech. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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

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

1) Bereederung 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 Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2010.

8) Das Schiffshypothekendarlehen war am 31. Dezember 2010 bis auf einen Betrag von TUS\$ 3.607 zurückgeführt. Dieses entspricht umgerechnet T€ 2.701. Gemäß Prospekt sollte das Schiffshypothekendarlehen zu diesem Zeitpunkt vollständig getilgt sein. Die Abweichung enthält Kursdifferenzen.

9) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung beliefen sich am 31. Dezember 2010 auf T€ 637. Prospektiert waren T€ 1.081.

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

Ergebnisse

	T€	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ⁷⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	81.143	68.892	- 12.251	2.545	74.746
Liquides Betriebsergebnis	T€	40.655	33.372	- 7.283	- 71	34.664
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	40.489	35.531	- 4.958	2.617	40.093
Tilgung Hypothekendarlehen ⁸⁾	T€	25.608	25.242	- 366	1.588	27.225
Tilgung stille Beteiligung ⁹⁾	T€	0	60	+ 60	0	60
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	-	2.811	+ 2.811	0	3.749
Auszahlungen	T€	12.728	10.015	- 2.713	0	10.015
Liquidität	T€	1.586	534	- 1.052		780
Steuerliche Ergebnisse	%	- 34,93	- 122,04	- 87,11	4,51	- 117,37

Kapitalrückflussrechnung¹⁰⁾

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ⁷⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	118,20	+ 13,22	-	122,60
Auszahlungen	%	62,00	47,03	- 14,97	0,00	47,03
Steuererstattungen	%	73,91	71,02	- 2,89	-	71,02
Steuerzahlungen	%	- 29,96	- 1,61	+ 28,35	- 2,14	- 3,82
Mittelrückfluss nach Steuern	%	105,95	116,44	+ 10,49	- 2,14	114,23
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	0,95	- 1,76	- 2,71		- 8,38

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Stand am 31. Dezember 2012	
		Prospekt		Ist		Abw.	Ist
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		
Hypothekendarlehen	TUS\$	31.500	1,1573	31.500	1,1240	-	1.030
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	TUS\$	1.000	1,1573	1.000	1,1299	-	850
Gesamt stille Beteiligung	T€	864		885		+ 21	645
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	28.083		28.911		+ 828	1.426

MS "E.R. MELBOURNE"



Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2010, so dass ab 2011 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "E.R. Melbourne" wurde im April 2013 verkauft. Zuletzt fuhr das Schiff für die italienische Linienreederei Ignazio Messina.

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 2000

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

Ergebnisse

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ⁶⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	81.143	79.071	- 2.072	1.204	83.497
Liquides Betriebsergebnis	T€	40.655	43.008	+ 2.353	- 1.189	43.292
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	40.489	36.074	- 4.415	2.393	40.215
Tilgung Hypothekendarlehen ⁷⁾	T€	25.608	27.455	+ 1.847	0	27.455
Tilgung stille Beteiligung ⁸⁾	T€	0	715	+ 715	0	715
Auszahlungen	T€	12.728	12.722	- 6	0	12.722
Liquidität	T€	1.586	1.860	+ 274		2.145
Steuerliche Ergebnisse	%	- 34,93	- 124,07	- 89,14	0,17	- 123,74

Kapitalrückflussrechnung

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ⁶⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-	-	105,00
Auszahlungen	%	62,00	59,74	- 2,26	0,00	59,74
Steuererstattungen	%	73,91	72,27	- 1,64	-	72,27
Steuerzahlungen	%	- 29,96	- 1,72	+ 28,24	- 0,08	- 1,88
Mittelrückfluss nach Steuern	%	105,95	130,29	+ 24,34	- 0,08	130,13
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	0,95	25,29	+ 24,34		25,13

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2012	
		Prospekt		Ist			Ist	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	31.500	1,1573	31.500	1,1212	-	0	
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	TUS\$	1.000	1,1573	1.000	1,1294	-	0	
Gesamt stille Beteiligung	T€	864		885		+ 21	0	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	28.083		28.981		+ 899	0	

- 1) Bereederung 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 Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2010.
- 7) Das Schiffshypothekendarlehen war prospektgemäß am 31. Dezember 2010 vollständig zurückgeführt. Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen.
- 8) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung waren am 31. Dezember 2010 vollständig zurückgeführt. Prospektiert waren T€ 1.081.

MS "HELENE RICKMERS"

Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2010, so dass ab 2011 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "Helene Rickmers" fährt im HP 1700-Pool. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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 2008

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

	T€	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	56.043	54.416	- 1.627	1.769	58.407
Liquides Betriebsergebnis	T€	25.731	28.376	+ 2.645	- 585	28.304
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	30.312	26.040	- 4.272	2.355	30.103
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€	759	1.238	+ 479		1.167
Steuerliche Ergebnisse	%	- 46,70	- 108,95	- 62,25	- 2,37	- 111,19

Kapitalrückflussrechnung

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		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	1,13	65,53
Steuerzahlungen	%	- 21,12	- 2,13	+ 18,99	-	- 2,19
Mittelrückfluss nach Steuern	%	98,56	113,13	+ 14,57	1,13	114,19
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	- 6,44	8,13	+ 14,57		9,19

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2012	
		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 waren T€ 1.092.

MS "ALEXANDRA RICKMERS"



Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2009, so dass ab 2010 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "Alexandra Rickmers" fährt im HP 2200-Pool. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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

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

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	-

Ergebnisse

	T€	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2009 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	63.500	64.196	+696	2.632	72.234
Liquides Betriebsergebnis	T€	31.382	34.915	+3.533	-50	36.651
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	32.119	29.281	-2.838	2.682	35.582
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		1.487
Steuerliche Ergebnisse	%	-32,02	-101,35	-69,33	-1,23	-102,23

Kapitalrückflussrechnung

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2009 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		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	-	0,59	60,41
Steuerzahlungen	%	-23,07	-1,71	+21,36	-	-1,88
Mittelrückfluss nach Steuern	%	107,76	130,70	+22,94	0,59	136,01
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	2,76	25,70	+22,94		31,01

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2012	
		Prospekt		Ist			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 waren T€ 1.534.

MS "NORDCOAST"



Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2009, so dass ab 2010 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "Nordcoast" wurde im Juni 2013 verkauft und im November 2013 an den Käufer übergeben. Zuletzt fuhr das Schiff für Melfi Marine. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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 2005

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

Ergebnisse

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2009 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	54.624	47.143	-7.481	1.244	51.759
Liquides Betriebsergebnis	T€	23.756	21.509	-2.247	-1.135	20.477
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	30.868	25.636	-5.232	2.379	31.285
Tilgung Hypothekendarlehen ⁴⁾	T€	15.854	15.899	+45	0	15.899
Tilgung stille Beteiligung ⁵⁾	T€	0	0	-	0	741
Auszahlungen	T€	6.672	3.825	-2.847	0	3.825
Liquidität	T€	479	1.040	+561		-734
Steuerliche Ergebnisse	%	-46,31	-126,43	-80,12	-5,06	-130,57

Kapitalrückflussrechnung

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2009 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-	-	105,00
Auszahlungen	%	58,00	33,25	-24,75	0,00	33,25
Steuererstattungen	%	74,52	74,81	+0,29	2,40	77,21
Steuerzahlungen	%	-26,70	-2,24	+24,46	-	-2,68
Mittelrückfluss nach Steuern	%	105,82	105,82	-	2,40	107,78
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	0,82	0,82	-	-	2,78

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2012	
		Prospekt		Ist			Ist	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	18.240	1,0866	18.240	1,0881	-	0	
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	TUS\$	1.000	1,0866	1.000	1,0889	-	0	
Gesamt stille Beteiligung	T€	920		918		-2	0	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	17.707		17.682		-25	0	

1) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Einzahlung.

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.

5) Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen.

6) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung beliefen sich am 31. Dezember 2009 auf T€ 1.421. Prospektiert waren T€ 975.



EUROGATE

HANJIN

HANJIN

HANJIN

COSCO

HANJIN

HANJIN

ACCURAT

MS "ALBERT RICKMERS" / MS "DOROTHEA RICKMER"

Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2010, so dass ab 2011 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. 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 2012 sowie im Jahr 2013 bis zur Übergabe an den Käufer fuhr das Schiff im HP 1700-Pool. Das MS "Albert Rickmers" fährt weiterhin im HP 2200-Pool. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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 2009

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

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 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	128.913	118.177	-10.736	4.524	128.095
Liquides Betriebsergebnis	T€	61.347	58.624	-2.723	-320	58.746
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	67.566	59.553	-8.013	4.845	69.350
Tilgung Hypothekendarlehen ⁴⁾	T€	36.647	38.416	+1.769	0	38.416
Tilgung stille Beteiligung ⁵⁾	T€	0	0	-	214	3.068
Auszahlungen	T€	21.153	17.420	-3.733	0	17.420
Liquidität	T€	1.829	1.728	-101	-	-1.218
Steuerliche Ergebnisse	%	-37,52	-113,37	-75,85	7,25	-105,98

Kapitalrückflussrechnung

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		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	-3,44	-3,72
Mittelrückfluss nach Steuern	%	105,56	116,49	+10,93	-3,44	112,98
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	0,56	11,49	+10,93	-	7,98

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2012	
		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) 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€ 3.252. Prospektiert waren T€ 3.068.

MS "ANDREAS RICKMERS"

Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2010, so dass ab 2011 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "Andreas Rickmers" fährt im HP 2200-Pool. Die dritte Klassedocking führte im Jahr 2012 zu erhöhten Ausgaben. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	67.310	65.743	- 1.567	2.023	70.904
Liquides Betriebsergebnis	T€	31.829	38.216	+ 6.387	- 1.340	37.813
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	35.481	27.527	- 7.954	3.362	33.092
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€	1.182	1.704	+ 522		513
Steuerliche Ergebnisse	%	- 34,77	- 108,65	- 73,88	1,09	- 107,40

Kapitalrückflussrechnung

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		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	- 0,52	- 0,97
Mittelrückfluss nach Steuern	%	103,93	137,95	+ 34,02	- 0,52	142,25
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	- 1,07	32,95	+ 34,02		37,25

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2012	
		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. Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen.

5) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung waren am 31. Dezember 2010 vollständig zurückgeführt. Prospektiert waren T€ 1.534.

MS "ANDRE RICKMERS"



Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2010, so dass ab 2011 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "Andre Rickmers" fährt im HP 2200-Pool. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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

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	-

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

Ergebnisse

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	66.677	66.354	-323	2.680	72.169
Liquides Betriebsergebnis	T€	31.172	35.375	+4.203	-320	35.818
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	35.505	30.979	-4.526	3.000	36.351
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		835
Steuerliche Ergebnisse	%	-39,02	-112,57	-73,55	7,97	-104,44

Kapitalrückflussrechnung

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		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	-	62,75
Steuerzahlungen	%	-20,47	-0,30	+20,17	-3,79	-4,17
Mittelrückfluss nach Steuern	%	104,25	129,12	+24,87	-3,79	128,19
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	-0,75	24,12	+24,87		23,19

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2012	
		Prospekt		Ist			Betrag	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 waren T€ 1.534.

MS "ALICE RICKMERS"

Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2010, so dass ab 2011 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "Alice Rickmers" fährt im HP 2200-Pool. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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

	T€	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	64.471	65.970	+ 1.499	2.227	71.359
Liquides Betriebsergebnis	T€	30.106	36.800	+ 6.694	– 627	36.964
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	34.365	29.170	– 5.195	2.854	34.394
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€	747	2.085	+ 1.338		623
Steuerliche Ergebnisse	%	– 42,33	– 103,23	– 60,90	5,92	– 97,14

Kapitalrückflussrechnung

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		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	– 2,81	– 3,74
Mittelrückfluss nach Steuern	%	99,27	135,11	+ 35,84	– 2,81	135,16
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%	– 5,73	30,11	+ 35,84		30,16

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2012	
		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 waren T€ 1.188.

MS "AENNE RICKMERS"



Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2010, so dass ab 2011 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "Aenne Rickmers" fährt im HP 2200-Pool. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	67.247	65.035	- 2.212	2.686	70.852
Liquides Betriebsergebnis	T€	31.931	36.288	+ 4.357	36	37.032
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	35.316	28.747	- 6.569	2.650	33.820
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€	1.169	1.210	+ 41		1.328
Steuerliche Ergebnisse	%	- 32,93	- 114,98	- 82,05	11,43	- 103,38

Kapitalrückflussrechnung

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		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	-	64,32
Steuerzahlungen	%	- 22,35	- 0,38	+ 21,97	- 5,43	- 5,88
Mittelrückfluss nach Steuern	%	104,36	135,50	+ 31,14	- 5,43	133,91
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	- 0,64	30,50	+ 31,14		28,91

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2012	
		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 waren T€ 1.406.

MS "E.R. HAMBURG"

Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2010, so dass ab 2011 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "E.R. Hamburg" ist noch bis mindestens Mai 2014 an MSC verchartert. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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 2006

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	-

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

	T€	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	60.314	61.091	+ 777	1.786	65.291
Liquides Betriebsergebnis	T€	30.978	33.623	+ 2.645	- 339	34.247
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	29.336	27.467	- 1.869	2.125	31.044
Tilgung Hypothekendarlehen ⁴⁾	T€	20.324	21.921	+ 1.597	0	21.921
Tilgung stille Beteiligung ⁵⁾	T€	0	0	-	0	1.023
Auszahlungen	T€	9.502	10.864	- 1.362	0	10.864
Liquidität	T€	544	592	+ 48		193
Steuerliche Ergebnisse	%	- 39,41	- 127,95	- 88,54	15,08	- 112,70

Kapitalrückflussrechnung

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		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	- 7,16	- 7,47
Mittelrückfluss nach Steuern	%	85,04	138,03	+ 52,99	- 7,16	130,79
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	- 19,96	33,03	+ 52,99		25,79

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2012	
		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) 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 prospektgemäß auf T€ 1.023.

MS "E.R. SANTIAGO"



Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2010, so dass ab 2011 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "E.R. Santiago" ist noch bis mindestens April 2014 an MSC verchartert. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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	-

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 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	60.314	64.272	+ 3.958	1.497	68.682
Liquides Betriebsergebnis	T€	30.978	37.615	+ 6.637	- 763	36.420
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	29.336	26.657	- 2.679	2.261	32.261
Tilgung Hypothekendarlehen ⁴⁾	T€	20.324	22.593	+ 2.269	0	22.593
Tilgung stille Beteiligung ⁵⁾	T€	0	0	-	0	1.023
Auszahlungen	T€	9.502	13.228	+ 3.726	0	13.228
Liquidität	T€	544	1.491	+ 947		- 726
Steuerliche Ergebnisse	%	- 39,41	- 125,36	- 85,95	13,14	- 112,05

Kapitalrückflussrechnung

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-	-	105,00
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	- 6,24	- 6,63
Mittelrückfluss nach Steuern	%	85,04	151,68	+ 66,64	- 6,24	145,36
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	- 19,96	46,68	+ 66,64		40,36

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2012	
		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) 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 prospektgemäß auf T€ 1.023.

MS "E.R. CAPE TOWN"

Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2010, so dass ab 2011 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "E.R. Cape Town" wurde im Mai 2013 verkauft. Im Jahr 2012 sowie im Jahr 2013 bis zur Übergabe an den Käufer fuhr das Schiff im HP 1700-Pool. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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

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

Ergebnisse

	T€	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	44.353	49.571	+ 5.218	1.760	53.564
Liquides Betriebsergebnis	T€	20.531	21.232	+ 701	– 746	20.586
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	23.822	28.339	+ 4.517	2.507	32.978
Tilgung Hypothekendarlehen ⁴⁾	T€	11.238	12.961	+ 1.723	0	12.961
Tilgung stille Beteiligung ⁵⁾	T€	0	0	–	0	3
Auszahlungen	T€	6.979	7.889	+ 910	0	7.889
Liquidität	T€	1.398	– 124	– 1.522		– 773
Steuerliche Ergebnisse	%	– 105,00	– 119,66	– 14,66	14,19	– 105,25

Kapitalrückflussrechnung

	%	Kumuliert bis zum 31. Dezember 2010 ³⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	–	–	105,00
Auszahlungen	%	70,00	73,48	+ 3,48	0,00	73,48
Steuererstattungen	%	58,61	66,00	+ 7,39	–	66,00
Steuerzahlungen	%	0,00	– 0,40	– 0,40	– 6,74	– 7,24
Mittelrückfluss nach Steuern	%	128,61	139,07	+ 10,46	– 6,74	132,24
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%	23,61	34,07	+ 10,46		27,24

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31. Dezember 2012	
		Prospekt		Ist			Ist	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	14.000	1,1712	14.000	1,1721	–	0	
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	1.023		1.023		–	1.020	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	12.977		12.967		– 9	1.020	

- 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 prospektgemäß auf T€ 1.023.

MS "E.R. DURBAN"



Bei diesem Fonds endete die Prospektlaufzeit im Jahr 2011, so dass ab 2012 keine Prospektwerte mehr zur Verfügung stehen. Das MS "E.R. Durban" wurde im November 2012 verkauft und im Februar 2013 an den Käufer übergeben. Im Jahr 2012 sowie im Jahr 2013 bis zur Übergabe an den Käufer fuhr das Schiff im HP 1700-Pool. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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

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	4.657	+ 382
Liquiditätsreserve	164	568	+ 403

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

Ergebnisse

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2011 ⁴⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Nettoerlöse	T€	46.316	51.392	+ 5.076	1.651	53.043
Liquides Betriebsergebnis	T€	21.800	25.607	+ 3.807	- 1.164	24.443
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	24.516	25.784	+ 1.268	2.815	28.599
Tilgung Hypothekendarlehen ⁵⁾	T€	13.228	16.066	+ 2.838	0	16.066
Tilgung stille Beteiligung ⁶⁾	T€	0	0	–	0	0
Auszahlungen	T€	7.133	8.848	+ 1.715	0	8.848
Liquidität	T€	352	10	- 342		- 1.155
Steuerliche Ergebnisse	%	- 102,13	- 104,11	- 1,98	3,46	- 100,65

Kapitalrückflussrechnung

		Kumuliert bis zum 31. Dezember 2011 ⁴⁾			Ist zum 31. Dezember 2012	
		Prospekt	Ist	Abw.	Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	–	–	105,00
Auszahlungen	%	60,00	69,92	+ 9,92	0,00	69,92
Steuererstattungen	%	57,87	57,90	+ 0,03	–	57,90
Steuerzahlungen	%	- 1,08	- 0,51	+ 0,57	- 1,64	- 2,15
Mittelrückfluss nach Steuern	%	116,79	127,32	+ 10,53	- 1,64	125,67
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	11,79	22,32	+ 10,53		20,67

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Stand am 31. Dezember 2012	
		Prospekt		Ist		Abw.	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		Ist
Hypothekendarlehen	TUS\$	16.800	1,1926	14.800	1,0328	- 2.000	0
	T¥	0		233.490	120,56	+ 233.490	0
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	16.800		16.800		–	0
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	895		895		–	895
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	14.982		17.161		+ 2.179	895

- 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 Prospektkalkulation endet mit dem Jahr 2011.
- 5) Das Schiffhypothekendarlehen war prospektgemäß am 31. Dezember 2011 vollständig zurückgeführt. Die Abweichung ergibt sich aus Kursdifferenzen.
- 6) Die Verbindlichkeiten aus der stillen Beteiligung beliefen sich am 31. Dezember 2011 prospektgemäß auf T€ 895.

MS "E.R. COPENHAGEN"

Das MS "E.R. Copenhagen" fährt im ERS MPC 2500-Pool. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	4.702	2.405	– 2.297	61.456	53.358	– 8.098
Liquides Betriebsergebnis	T€	2.847	2	– 2.845	31.819	23.898	– 7.921
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	1.855	2.403	+ 548	29.636	29.460	– 176
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	390	926	+ 536	19.813	21.154	+ 1.341
Tilgung stille Beteiligung ⁵⁾	T€	0	3	+ 3	0	3	+ 3
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	–	0	–	–	3.871	+ 3.871
Auszahlungen	T€	1.337	0	– 1.337	9.493	4.701	– 4.792
Liquidität	T€				1.568	1.017	– 551
Steuerliche Ergebnisse	%	0,22	15,27	+ 15,05	– 97,35	– 93,09	+ 4,26

Kapitalrückflussrechnung⁶⁾

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	132,38	+ 27,38
Auszahlungen	%	10,00	0,00	– 10,00	71,00	33,25	– 37,75
Steuererstattungen	%	–	–	–	55,49	59,63	+ 4,14
Steuerzahlungen	%	– 0,11	– 7,25	– 7,14	– 1,30	– 7,56	– 6,26
Mittelrückfluss nach Steuern	%	9,89	– 7,25	– 17,14	125,20	85,32	– 39,88
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%				20,20	– 47,06	– 67,26

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand			Stand am 31.12.2012				
		Prospekt		Abw.	Prospekt		Abw.		
		Betrag	€-Kurs		Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	25.000	1,1854	25.000	1,0266	–	0	1.596	+ 1.596
	T¥					–	0	66.666	+ 66.666
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	25.000		25.000		–	0	2.370	+ 2.370
Verbindlichkeiten stille Beteiligung ⁵⁾	T€	1.023		1.023		–	1.023	1.265	+ 243
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	22.113		25.375		+ 3.262	1.023	3.063	+ 2.040

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) Im Berichtsjahr wurde zur Ablösung der stillen Beteiligung von T€ 1.023 ein Darlehen über T€ 1.020 aufgenommen.

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

MS "E.R. STRALSUND"



Das MS "E.R. Stralsund" fährt im ERS MPC 2500-Pool. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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

zum 31. Dezember 2012	Im Berichtsjahr			Kumuliert			
	Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	
Nettoerlöse	T€	5.039	2.393	– 2.646	67.094	57.809	– 9.285
Liquides Betriebsergebnis	T€	3.052	– 180	– 3.232	34.342	28.046	– 6.296
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	1.987	2.573	+ 586	32.752	29.763	– 2.989
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	0	0	–	21.346	22.777	+ 1.431
Tilgung stille Beteiligung ⁵⁾	T€	0	2	+ 2	0	2	+ 2
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	–	0	–	–	1.455	+ 1.455
Auszahlungen	T€	1.411	0	– 1.411	10.019	6.402	– 3.617
Liquidität	T€				1.984	– 164	– 2.148
Steuerliche Ergebnisse	%	0,22	13,26	+ 13,04	– 97,38	– 102,52	– 5,14

Kapitalrückflussrechnung ⁶⁾

zum 31. Dezember 2012	Im Berichtsjahr			Kumuliert			
	Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	105,00	114,78	+ 9,78	
Auszahlungen	%	10,00	0,00	– 10,00	71,00	43,03	– 27,97
Steuererstattungen	%	–	–	–	58,27	63,56	+ 5,29
Steuerzahlungen	%	– 0,11	– 6,29	– 6,18	– 3,72	– 6,77	– 3,05
Mittelrückfluss nach Steuern	%	9,89	– 6,29	– 16,18	125,55	99,81	– 25,74
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				20,55	– 14,97	– 35,52

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand			Stand am 31.12.2012				
		Prospekt		Abw.	Prospekt		Abw.		
		Betrag	€-Kurs		Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	25.000	1,0746	25.000	1,0681	–	0	0	–
Verbindlichkeiten stille Beteiligung ⁵⁾	T€	767		767		–	767	949	+ 182
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	24.031		24.173		+ 142	767	949	+ 182

- 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) Im Berichtsjahr wurde zur Ablösung der stillen Beteiligung von T€ 767 ein Darlehen über T€ 765 aufgenommen.
- 6) Die Werte gelten für einen durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

MS "E.R. PUSAN"

Seit Anfang 2011 ist das MS "E.R. Pusan" Mitglied des HP 5700-Pools und nimmt seit Februar 2012 an der Pooling der Chartererlöse teil.

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 2006

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

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	9.344	5.299	– 4.045	102.429	90.742	– 11.687
Liquides Betriebsergebnis	T€	6.237	2.365	– 3.872	54.298	55.173	+ 875
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.107	2.934	– 173	48.131	35.569	– 12.562
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	1.265	0	– 1.265	30.371	31.864	+ 1.493
Tilgung stille Beteiligung	T€	0	767	+ 767	0	767	+ 767
Auszahlungen	T€	3.006	2.318	– 688	18.539	19.634	+ 1.095
Liquidität	T€				4.493	2.296	– 2.197
Steuerliche Ergebnisse	%	0,00	0,22	+ 0,22	– 105,00	– 107,30	– 2,30

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	12,00	8,80	– 3,20	74,00	74,57	+ 0,57
Steuererstattungen	%	–	–	–	57,49	58,57	+ 1,08
Steuerzahlungen	%	–	– 0,11	– 0,11	–	– 0,64	– 0,64
Mittelrückfluss nach Steuern	%	12,00	8,70	– 3,30	131,49	132,50	+ 1,01
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				26,49	27,50	+ 1,01

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand			Stand am 31.12.2012				
		Prospekt		Abw.	Prospekt		Abw.		
		Betrag	€-Kurs		Betrag	Ist			
Hypothekendarlehen	TUS\$	36.000	1,1176	27.600	1,1026	– 8.400	0	0	–
	T¥	0		897.616	116,48	+ 897.616	0	0	–
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	36.000		36.000		–	0	0	–
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	767		767		–	767	0	– 767
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	32.978		33.505		+ 526	767	0	– 767

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.

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 2006

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

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	9.488	7.825	–1.663	103.494	94.439	–9.055
Liquides Betriebsergebnis	T€	6.320	4.725	–1.595	55.247	58.864	+3.617
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.168	3.101	–67	48.247	35.575	–12.672
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	1.898	0	–1.898	30.371	31.712	+1.341
Tilgung stille Beteiligung	T€	0	767	+767	0	767	+767
Auszahlungen	T€	3.507	6.180	+2.673	19.792	23.883	+4.091
Liquidität	T€				3.710	1.420	–2.290
Steuerliche Ergebnisse	%	0,00	0,22	+0,22	–105,00	–104,38	+0,62

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	14,00	23,47	+9,47	79,00	90,70	+11,70
Steuererstattungen	%	–	–	–	57,55	57,43	–0,12
Steuerzahlungen	%	–	–0,11	–0,11	–	–0,60	–0,60
Mittelrückfluss nach Steuern	%	14,00	23,36	+9,36	136,55	147,53	+10,98
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				31,55	42,53	+10,98

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand			Stand am 31.12.2012				
		Prospekt		Abw.	Prospekt		Abw.		
		Betrag	€-Kurs		Betrag	Ist			
Hypothekendarlehen	TUS\$	36.000	1,1176	32.400	1,1080	–3.600	0	0	–
	T¥	0		401.000	107,17	+401.000	0	0	–
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	36.000		36.000		–	0	0	–
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	767		767		–	767	0	–767
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	32.978		33.751		+773	767	0	–767

- 1) Die Abweichung ergibt sich aus höheren Zinsen auf Anzahlungen und der Berücksichtigung des Vorsteuererrisikos auf Projektierungskosten.
- 2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde ein höheres Fondskapital eingeworben.
- 3) Die Abweichung ergibt sich aus abweichenden Kursen bei der Darlehensvaluierung.

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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	9.355	9.972	+ 617	105.079	100.072	– 5.007
Liquides Betriebsergebnis	T€	6.025	6.768	+ 743	55.963	65.206	+ 9.243
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.330	3.204	– 126	49.115	34.865	– 14.250
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.804	0	– 2.804	33.643	32.649	– 994
Tilgung stille Beteiligung	T€	0	0	–	0	0	–
Auszahlungen	T€	3.065	6.270	+ 3.205	19.227	30.353	+ 11.126
Liquidität	T€				1.956	1.575	– 381
Steuerliche Ergebnisse	%	0,77	0,20	– 0,57	– 99,58	– 78,59	+ 20,99

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	11,00	21,51	+ 10,51	69,00	104,15	+ 35,15
Steuererstattungen	%	–	–	–	57,34	51,96	– 5,38
Steuerzahlungen	%	– 0,37	– 0,09	+ 0,28	– 2,64	– 8,18	– 5,54
Mittelrückfluss nach Steuern	%	10,63	21,42	+ 10,79	123,70	147,92	+ 24,22
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				18,70	42,92	+ 24,22

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand			Stand am 31.12.2012				
		Prospekt		Abw.	Prospekt		Abw.		
		Betrag	€-Kurs		Betrag	€-Kurs			
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	767	–
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	36.332		37.740		+ 1.407	767	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. 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

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

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	–

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	9.355	9.954	+ 599	106.243	100.973	– 5.270
Liquides Betriebsergebnis	T€	6.075	6.577	+ 502	56.800	64.340	+ 7.540
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.279	3.378	+ 99	49.443	36.634	– 12.809
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.103	0	– 2.103	33.643	32.771	– 872
Tilgung stille Beteiligung	T€	0	0	–	0	0	–
Auszahlungen	T€	3.325	6.804	+ 3.479	19.398	30.689	+ 11.291
Liquidität	T€				2.672	945	– 1.727
Steuerliche Ergebnisse	%	0,63	0,20	– 0,43	– 99,67	– 85,88	+ 13,79

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	12,00	23,47	+ 11,47	70,00	105,86	+ 35,86
Steuererstattungen	%	–	–	–	57,29	53,14	– 4,15
Steuerzahlungen	%	– 0,31	– 0,10	+ 0,21	– 2,60	– 5,96	– 3,36
Mittelrückfluss nach Steuern	%	11,69	23,37	+ 11,68	124,69	153,03	+ 28,34
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				19,69	48,03	+ 28,34

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs					
Hypothekendarlehen	TUS\$	37.600	1,0572	26.800	0,9974	– 10.800	0	0	–	
	T¥	0		1.148.374	108,47	+ 1.148.374	0	0	–	
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	37.600		37.600		–	0	0	–	
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	767		767		–	767	767	–	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	36.332		38.224		+ 1.892	767	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" fährt im ERS MPC 2500-Pool. Die Fondsgesellschaft hat zum 1. Januar 2012 von der Tonnagebesteuerung zur herkömmlichen Gewinnermittlung zurückgewechselt.

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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	5.364	2.416	- 2.948	65.392	44.952	- 20.440
Liquides Betriebsergebnis	T€	3.219	- 247	- 3.466	39.997	20.888	- 19.109
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	2.146	2.663	+ 517	25.394	24.064	- 1.330
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	754	1.195	+ 441	9.085	4.876	- 4.209
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	-	0	-	-	3.974	+ 3.974
Auszahlungen	T€	2.700	0	- 2.700	30.187	18.782	- 11.405
Liquidität	T€				12	213	+ 201
Steuerliche Ergebnisse	%	0,37	0,93	+ 0,56	- 45,21	- 45,18	+ 0,03

Kapitalrückflussrechnung⁶⁾

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	121,13	+ 16,13
Auszahlungen	%	11,00	0,00	- 11,00	123,00	76,25	- 46,75
Steuererstattungen	%	-	-	-	26,71	28,38	+ 1,67
Steuerzahlungen	%	- 0,17	- 0,44	- 0,27	- 2,09	- 3,60	- 1,51
Mittelrückfluss nach Steuern	%	10,83	- 0,44	- 11,27	147,63	101,03	- 46,60
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				42,63	- 20,10	- 62,73

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand			Stand am 31.12.2012				
		Prospekt		Abw.	Prospekt		Abw.		
		Betrag	€-Kurs		Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$				0	1.690	+ 1.690		
	T¥	1.222.688	108,70	1.222.688	88,41	-	244.538	422.299	+ 177.762
	T€				0	200	+ 200		
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	11.645		11.645		-	2.329	6.854	+ 4.525
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	11.248		13.829		+ 2.581	2.244	5.198	+ 2.954

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	August 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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	10.455	7.727	– 2.728	113.832	92.904	– 20.928
Liquides Betriebsergebnis	T€	6.717	4.241	– 2.476	65.891	59.231	– 6.660
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.738	3.486	– 252	47.941	33.674	– 14.267
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.275	2.405	+ 130	26.731	26.504	– 227
Auszahlungen	T€	4.602	2.519	– 2.083	40.134	31.136	– 8.998
Liquidität	T€				– 1.644	1.252	+ 2.896
Steuerliche Ergebnisse	%	0,58	0,65	+ 0,07	– 43,62	– 45,06	– 1,44

Kapitalrückflussrechnung⁴⁾

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	12,00	6,36	– 5,64	107,00	89,35	– 17,65
Steuererstattungen	%	–	–	–	26,90	26,90	–
Steuerzahlungen	%	– 0,26	– 0,31	– 0,05	– 2,93	– 2,31	+ 0,62
Mittelrückfluss nach Steuern	%	11,74	6,05	– 5,69	130,97	113,94	– 17,03
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				25,97	8,94	– 17,03

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs					
Hypothekendarlehen	TUS\$	10.500	0,9313	29.100	0,9272	+ 18.600	219	0	– 219	
	T¥	2.205.000	97,79	246.768	106,59	– 1.958.232	477.750	126.824	– 350.926	
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	31.500		31.500		–	4.769	1.472	– 3.297	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	33.822		33.700		– 122	4.769	1.116	– 3.653	

- 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 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 befindet sich daher seit Anfang 2013 in Liquidation.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	Beteiligungsgesellschaft MS "E.R. BERLIN" mbH & Co. KG i.L., 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

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.
Investitionsvolumen	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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	527	145	–382	4.342	3.073	–1.269
Liquides Betriebsergebnis	T€	512	234	–278	3.910	2.515	–1.395
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	15	–88	–103	432	559	+127
Tilgung Darlehen	T€	0	150	+150	1.876	1.563	–313
Auszahlungen	T€	505	0	–505	2.047	852	–1.195
Liquidität	T€				29	160	+131
Steuerliche Ergebnisse	%	0,96	1,08	+0,12	–73,36	–77,93	–4,57

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	19,00	0,00	–19,00	77,00	32,03	–44,97
Steuererstattungen	%	–	–	–	42,94	43,49	+0,55
Steuerzahlungen	%	–0,43	–0,51	–0,08	–4,85	–3,25	+1,60
Mittelrückfluss nach Steuern	%	18,57	–0,51	–19,08	115,09	72,27	–42,82
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				10,09	–32,73	–42,82

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist			Prospekt	Ist	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.

MS "E.R. LONDON"



Seit Anfang 2011 ist das MS "E.R. London" Mitglied des HP 5700-Pools und nimmt ab 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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	10.792	9.885	–907	119.217	100.952	–18.265
Liquides Betriebsergebnis	T€	6.835	6.604	–231	67.269	66.531	–738
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.956	3.282	–674	51.948	34.421	–17.527
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.240	2.041	–199	29.280	29.706	+426
Auszahlungen	T€	4.172	4.318	+146	37.549	34.721	–2.828
Liquidität	T€				–549	1.361	+1.910
Steuerliche Ergebnisse	%	0,80	1,01	+0,21	–70,97	–56,69	+14,28

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	12,00	11,98	–0,02	108,00	96,32	–11,68
Steuererstattungen	%	–	–	–	43,04	38,03	–5,01
Steuerzahlungen	%	–0,35	–0,48	–0,13	–4,16	–6,58	–2,42
Mittelrückfluss nach Steuern	%	11,65	11,50	–0,15	146,89	127,77	–19,12
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				41,89	22,77	–19,12

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand					Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt		Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		Betrag	Ist	
Hypothekendarlehen	TUS\$	18.000	0,9097	27.600	0,8788	+9.600	3.120	729	–2.391
	T¥	1.926.000	97,34	897.724	97,38	–1.028.276	385.200	104.300	–280.900
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	36.000		36.000		–	6.720	1.939	–4.781
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	39.574		40.625		+1.051	6.720	1.471	–5.249

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"

Seit Anfang 2011 ist das MS "E.R. France" Mitglied des HP 5700-Pools und nimmt seit März 2012 an der Poolung der Chartererlöse teil.

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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	10.455	5.896	- 4.559	104.727	66.926	- 37.801
Liquides Betriebsergebnis	T€	6.491	3.113	- 3.378	58.069	36.203	- 21.866
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.964	2.782	- 1.182	46.657	30.723	- 15.934
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.733	3.354	+ 621	30.067	23.833	- 6.234
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	-	0	-	-	2.831	+ 2.831
Auszahlungen	T€	3.600	0	- 3.600	27.900	15.415	- 12.485
Liquidität	T€				- 1.432	- 130	+ 1.302
Steuerliche Ergebnisse	%	1,58	3,27	+ 1,69	- 62,84	- 28,72	+ 34,12

Kapitalrückflussrechnung⁵⁾

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	114,00	+ 9,00
Auszahlungen	%	12,00	0,00	- 12,00	93,00	49,00	- 44,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	40,24	26,08	- 14,16
Steuerzahlungen	%	- 0,70	- 1,55	- 0,85	- 7,17	- 10,44	- 3,27
Mittelrückfluss nach Steuern	%	11,30	- 1,55	- 12,85	126,07	64,64	- 61,43
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				21,07	- 49,36	- 70,43

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand					Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt		Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		Betrag	Ist	
Hypothekendarlehen	TUS\$	14.000	0,8584	35.100	0,8691	+ 21.100	1.167	3.203	+ 2.036
	T¥	2.444.000	91,07	246.300	93,60	- 2.197.700	651.733	550.760	- 100.973
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	37.500		37.500		-	7.433	9.594	+ 2.160
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	43.145		43.020		- 125	7.433	7.276	- 157

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

2) Zur Stärkung der Liquiditätsreserve wurde im Jahr 2011 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" ist seit Anfang 2011 Mitglied des HP 5700-Pools.

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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	9.826	6.818	- 3.008	97.781	80.959	- 16.822
Liquides Betriebsergebnis	T€	6.070	3.738	- 2.332	53.770	50.457	- 3.313
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.756	3.080	- 676	44.011	30.501	- 13.510
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.524	2.657	+ 133	27.764	30.137	+ 2.373
Auszahlungen	T€	3.543	575	- 2.968	26.160	19.550	- 6.610
Liquidität	T€				- 1.402	1.082	+ 2.484
Steuerliche Ergebnisse	%	2,26	3,09	+ 0,83	- 57,40	- 19,96	+ 37,44

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen	%	13,00	2,00	- 11,00	96,00	68,00	- 28,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	40,93	26,28	- 14,65
Steuerzahlungen	%	- 1,00	- 1,47	- 0,47	- 10,25	- 14,82	- 4,57
Mittelrückfluss nach Steuern	%	12,00	0,53	- 11,47	126,68	79,46	- 47,22
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				21,68	- 25,54	- 47,22

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs					
Hypothekendarlehen	TUS\$	13.000	0,8597	13.000	0,8597	-	1.083	0	- 1.083	
	T¥	2.483.480	90,85	2.483.385	90,85	- 95	662.261	76.109	- 586.152	
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	36.500		36.500		-	7.350	883	- 6.467	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	42.457		42.456		- 1	7.592	670	- 6.922	

- 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" ist seit Anfang 2011 Mitglied des HP 5700-Pools.

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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	9.826	6.822	- 3.004	97.540	81.288	- 16.252
Liquides Betriebsergebnis	T€	6.050	3.881	- 2.169	53.437	51.679	- 1.758
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.776	2.940	- 836	44.103	29.609	- 14.494
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.563	2.660	+ 97	28.198	30.377	+ 2.179
Auszahlungen	T€	3.478	848	- 2.630	25.680	20.623	- 5.057
Liquidität	T€				- 1.627	1.388	+ 3.015
Steuerliche Ergebnisse	%	2,32	2,95	+ 0,63	- 56,80	- 17,41	+ 39,39

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen	%	13,00	3,00	- 10,00	96,00	73,00	- 23,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	40,93	25,45	- 15,48
Steuerzahlungen	%	- 1,03	- 1,40	- 0,37	- 10,52	- 15,18	- 4,66
Mittelrückfluss nach Steuern	%	11,97	1,60	- 10,37	126,41	83,27	- 43,14
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				21,41	- 21,73	- 43,14

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand			Stand am 31.12.2012				
		Prospekt		Ist	Abw.	Prospekt		Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs			Betrag	€-Kurs		
Hypothekendarlehen	TUS\$	13.500	0,8611	37.000	0,8610	+ 23.500	1.125	0	- 1.125
	T¥	2.491.000	91,28	0		- 2.491.000	664.266	55.467	- 608.799
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	37.000		37.000		-	7.392	644	- 6.748
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	42.968		42.974		+ 5	7.040	488	- 6.552

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 noch bis mindestens März 2014 an NOL Neptune Orient Lines verchartert. Im Anschluss besteht eine Kaufoption des Charterers. Seit Anfang 2011 ist das Schiff Mitglied des HP 5700-Pools, wird jedoch erst mit einer Anschlussvercharterung im Jahr 2014 an der Pooling der Chartererlöse teilnehmen können.

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

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

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	-

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	9.826	7.833	- 1.993	95.264	80.332	- 14.932
Liquides Betriebsergebnis	T€	5.627	5.075	- 552	51.282	51.425	+ 143
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	4.199	2.758	- 1.441	43.982	28.908	- 15.074
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.548	2.987	+ 439	28.025	30.854	+ 2.829
Auszahlungen	T€	3.330	1.755	- 1.575	23.588	19.305	- 4.283
Liquidität	T€				- 1.569	876	+ 2.445
Steuerliche Ergebnisse	%	1,42	2,10	+ 0,68	- 67,22	- 29,19	+ 38,03

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen	%	12,00	6,00	- 6,00	85,00	66,00	- 19,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	40,82	28,29	- 12,53
Steuerzahlungen	%	- 0,63	- 1,00	- 0,37	- 5,74	- 12,31	- 6,57
Mittelrückfluss nach Steuern	%	11,37	5,00	- 6,37	120,09	81,97	- 38,12
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				15,09	- 23,03	- 38,12

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs					
Hypothekendarlehen	TUS\$	13.300	0,8904	26.800	0,8904	+ 13.500	1.108	0	- 1.108	
	T¥	2.632.000	106,99	1.046.700	110,98	- 1.585.300	701.866	226.100	- 475.766	
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	36.800		36.800		-	7.375	2.624	- 4.751	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	39.537		39.529		- 8	7.024	1.990	- 5.034	

- 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 noch bis mindestens Mai 2014 an NOL Neptune Orient Lines verchartert. Im Anschluss besteht eine Kaufoption des Charterers. Seit Anfang 2011 ist das Schiff Mitglied des HP 5700-Pools, wird jedoch erst mit einer Anschlussvercharterung im Jahr 2014 an der Poolung der Chartererlöse teilnehmen können.

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 2006

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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	10.064	7.491	- 2.573	90.509	70.381	- 20.128
Liquides Betriebsergebnis	T€	5.051	3.314	- 1.737	47.533	41.967	- 5.566
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	5.013	4.177	- 836	42.976	28.413	- 14.563
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.692	2.439	- 253	26.919	27.151	+ 232
Auszahlungen	T€	2.475	0	- 2.475	20.625	16.820	- 3.805
Liquidität	T€				- 1.395	1.243	+ 2.638
Steuerliche Ergebnisse	%	1,95	2,21	+ 0,26	- 49,02	- 11,27	+ 37,75

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen	%	9,00	0,00	- 9,00	75,00	58,00	- 17,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	33,91	24,04	- 9,87
Steuerzahlungen	%	- 0,86	- 1,05	- 0,19	- 7,88	- 16,46	- 8,58
Mittelrückfluss nach Steuern	%	8,14	- 1,05	- 9,19	101,03	65,58	- 35,45
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				- 3,97	- 39,42	- 35,45

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs					
Hypothekendarlehen	TUS\$	13.500	0,8491	37.000	0,8491	+ 23.500	2.250	0	- 2.250	
	T¥	2.505.920	90,54	0		- 2.505.920	835.307	433.205	- 402.102	
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	37.000		37.000		-	10.083	5.027	- 5.057	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	43.575		43.576		+ 1	10.057	3.812	- 6.244	

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"



Seit Anfang 2011 ist das MS "E.R. Denmark" Mitglied des HP 5700-Pools und nimmt seit November 2012 an der Poolung der Chartererlöse teil.

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 2006

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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	9.777	5.491	-4.286	88.478	68.127	-20.351
Liquides Betriebsergebnis	T€	4.835	1.432	-3.403	46.170	40.287	-5.883
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	4.942	4.059	-883	42.309	27.840	-14.469
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.639	2.612	-27	26.389	28.085	+1.696
Auszahlungen	T€	2.520	0	-2.520	20.440	15.298	-5.142
Liquidität	T€				-1.607	28	+1.635
Steuerliche Ergebnisse	%	1,79	2,47	+0,68	-50,16	-16,62	+33,54

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen	%	9,00	0,00	-9,00	73,00	52,00	-21,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	33,77	24,83	-8,94
Steuerzahlungen	%	-0,79	-1,17	-0,38	-7,23	-14,72	-7,49
Mittelrückfluss nach Steuern	%	8,21	-1,17	-9,38	99,53	62,10	-37,43
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-5,47	-42,90	-37,43

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs					
Hypothekendarlehen	TUS\$	13.500	0,8736	37.000	0,8736	+23.500	2.250	0	-2.250	
	T¥	2.564.915	95,35	0		-2.564.915	854.972	374.150	-480.822	
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	37.000		37.000		-	10.083	4.341	-5.742	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	42.353		42.353		-	9.886	3.293	-6.593	

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"

Seit Anfang 2011 ist das MS "E.R. Sweden" Mitglied des HP 5700-Pools und nimmt seit Dezember 2012 an der Poolung der Chartererlöse teil.

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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	9.691	5.723	- 3.968	88.264	68.238	- 20.026
Liquides Betriebsergebnis	T€	4.741	1.467	- 3.274	46.465	39.176	- 7.289
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	4.950	4.256	- 694	41.799	29.062	- 12.737
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.639	2.406	- 233	26.389	24.358	- 2.031
Auszahlungen	T€	2.240	0	- 2.240	20.160	15.045	- 5.115
Liquidität	T€				- 1.449	559	+ 2.008
Steuerliche Ergebnisse	%	1,62	2,29	+ 0,67	- 49,92	- 23,65	+ 26,27

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen	%	8,00	0,00	- 8,00	72,00	51,00	- 21,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	32,87	27,49	- 5,38
Steuerzahlungen	%	- 0,72	- 1,09	- 0,37	- 6,55	- 13,91	- 7,36
Mittelrückfluss nach Steuern	%	7,28	- 1,09	- 8,37	98,33	64,58	- 33,75
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				- 6,67	- 40,42	- 33,75

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs					
Hypothekendarlehen	TUS\$	13.500	0,8868	37.000	0,8868	+ 23.500	2.250	3.321	+ 1.071	
	T¥	2.544.935	96,04	0		- 2.544.935	848.312	425.150	- 423.162	
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	37.000		37.000		-	10.083	8.254	- 1.830	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	41.723		41.723		-	10.218	6.260	- 3.958	

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" fährt seit Inbetriebnahme im ERS MPC 2500-Pool.

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 2001

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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	5.799	2.477	– 3.322	55.104	34.040	– 21.064
Liquides Betriebsergebnis	T€	2.726	– 1.423	– 4.149	29.147	9.100	– 20.047
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.073	3.900	+ 827	25.957	24.940	– 1.017
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	1.700	422	– 1.278	17.000	8.858	– 8.142
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	–	0	–	–	2.565	+ 2.565
Auszahlungen	T€	1.485	0	– 1.485	12.270	2.762	– 9.508
Liquidität	T€				– 1.315	– 415	+ 900
Steuerliche Ergebnisse	%	0,93	0,84	– 0,09	– 57,54	– 45,95	+ 11,59

Kapitalrückflussrechnung⁴⁾

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	123,00	+ 18,00
Auszahlungen	%	11,00	0,00	– 11,00	92,00	20,00	– 72,00
Steuererstattungen	%	–	–	–	33,72	31,94	– 1,78
Steuerzahlungen	%	– 0,41	– 0,40	+ 0,01	– 3,76	– 7,61	– 3,85
Mittelrückfluss nach Steuern	%	10,59	– 0,40	– 10,99	121,97	44,33	– 77,64
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				16,97	– 78,67	– 95,64

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31.12.2012			
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt		Ist		Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs	
Hypothekendarlehen	TUS\$	10.000	0,9473	13.000	0,9063	+ 3.000	1.667	6.774	+ 5.107		
	T¥	1.534.000	111,79	1.187.500	119,78	– 346.500	511.333	609.600	+ 98.267		
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	23.000		23.000		–	6.000	13.847	+ 7.847		
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	24.278		24.258		– 20	6.000	10.502	+ 4.502		

- 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" fährt seit Inbetriebnahme im ERS MPC 2500-Pool.

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 2001

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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	5.799	2.210	-3.589	55.104	34.059	-21.045
Liquides Betriebsergebnis	T€	2.726	-1.239	-3.965	29.147	10.647	-18.500
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.073	3.448	+375	25.957	23.411	-2.546
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	1.700	396	-1.304	17.000	10.201	-6.799
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	-	0	-	-	3.135	+3.135
Auszahlungen	T€	1.485	0	-1.485	12.270	2.786	-9.484
Liquidität	T€				-1.315	270	+1.585
Steuerliche Ergebnisse	%	0,93	0,89	-0,04	-57,54	-43,34	+14,20

Kapitalrückflussrechnung⁴⁾

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	127,00	+22,00
Auszahlungen	%	11,00	0,00	-11,00	92,00	20,00	-72,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	33,72	31,78	-1,94
Steuerzahlungen	%	-0,41	-0,42	-0,01	-3,76	-8,70	-4,94
Mittelrückfluss nach Steuern	%	10,59	-0,42	-11,01	121,97	43,07	-78,90
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				16,97	-83,93	-100,90

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs					
Hypothekendarlehen	TUS\$	10.000	0,9473	13.000	0,9116	+3.000	1.667	5.900	+4.233	
	T¥	1.534.000	111,79	1.187.500	119,78	-346.500	511.333	511.000	-333	
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	23.000		23.000		-	6.000	11.829	+5.829	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	24.278		24.175		-103	6.000	8.972	+2.972	

- 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" fährt seit Inbetriebnahme im ERS MPC 2500-Pool.

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 2001

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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	5.799	2.348	- 3.451	55.104	33.328	- 21.776
Liquides Betriebsergebnis	T€	2.736	- 570	- 3.306	29.201	12.015	- 17.186
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.063	2.918	- 145	25.903	21.313	- 4.590
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	1.700	1.221	- 479	17.000	10.323	- 6.677
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	-	0	-	-	2.423	+ 2.423
Auszahlungen	T€	1.485	0	- 1.485	12.270	2.757	- 9.513
Liquidität	T€				- 1.219	906	+ 2.125
Steuerliche Ergebnisse	%	0,93	2,20	+ 1,27	- 57,31	- 43,54	+ 13,77

Kapitalrückflussrechnung⁴⁾

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	122,00	+ 17,00
Auszahlungen	%	11,00	0,00	- 11,00	92,00	20,00	- 72,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	33,61	31,73	- 1,88
Steuerzahlungen	%	- 0,41	- 1,05	- 0,64	- 3,76	- 8,58	- 4,82
Mittelrückfluss nach Steuern	%	10,59	- 1,05	- 11,64	121,85	43,16	- 78,69
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				16,85	- 78,84	- 95,69

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt		Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		Betrag	€-Kurs		
Hypothekendarlehen	TUS\$	10.000	0,9473	13.000	0,9116	+ 3.000	1.667	5.816	+ 4.149	
	T¥	1.534.000	111,79	1.187.500	121,23	- 346.500	511.333	519.400	+ 8.067	
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	23.000		23.000		-	6.000	11.843	+ 5.843	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	24.278		24.056		- 222	6.000	8.982	+ 2.982	

- 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" ist seit April 2012 Mitglied im HP 5000-Pool und ist im Juni 2012 in die Poolung eingetreten.

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	–

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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	5.983	3.871	– 2.112	51.356	46.816	– 4.540
Liquides Betriebsergebnis	T€	3.481	1.113	– 2.368	27.153	23.270	– 3.883
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	2.502	2.758	+ 256	24.202	23.547	– 655
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	1.774	1.064	– 710	15.968	15.628	– 340
Auszahlungen	T€	1.590	0	– 1.590	10.865	4.806	– 6.059
Liquidität	T€				– 1.184	1.254	+ 2.438
Steuerliche Ergebnisse	%	0,94	1,19	+ 0,25	– 38,74	– 28,79	+ 9,95

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	12,00	0,00	– 12,00	82,00	36,00	– 46,00
Steuererstattungen	%	–	–	–	23,35	21,96	– 1,39
Steuerzahlungen	%	– 0,42	– 0,57	– 0,15	– 3,34	– 7,06	– 3,72
Mittlerückfluss nach Steuern	%	11,58	– 0,57	– 12,15	102,01	50,91	– 51,10
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				– 2,99	– 54,09	– 51,10

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt		Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		Betrag	Ist		
Hypothekendarlehen	TUS\$	16.500	1,1900	16.500	1,1133	–	6.600	7.150	+ 550	
	T¥	1.980.000	142,80	1.980.000	134,30	–	792.000	858.000	+ 66.000	
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	33.000		33.000		–	13.200	17.106	+ 3.906	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	27.731		29.564		+ 1.833	10.645	12.974	+ 2.329	

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" fährt seit April 2012 im HP 5000-Pool. Die zweite Klassedocking führte im Jahr 2012 zu erhöhten Ausgaben. Im Mai 2012 wurde ein Liquiditätssicherungskonzept (LSK) beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Das LSK wurde mit einem Erhöhungsbetrag von rund € 4,0 Mio. umgesetzt.

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	–

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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	6.082	2.109	– 3.973	52.034	43.870	– 8.164
Liquides Betriebsergebnis	T€	3.421	– 1.868	– 5.289	26.721	17.813	– 8.908
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	2.660	3.977	+ 1.317	25.312	26.057	+ 745
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	1.831	555	– 1.276	16.020	14.921	– 1.099
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	–	3.959	+ 3.959	–	3.959	+ 3.959
Auszahlungen	T€	1.485	0	– 1.485	10.530	4.641	– 5.889
Liquidität	T€				– 1.385	1.380	+ 2.765
Steuerliche Ergebnisse	%	0,95	0,80	– 0,15	– 39,19	– 29,50	+ 9,69

Kapitalrückflussrechnung⁵⁾

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	29,00	+ 29,00	105,00	134,00	+ 29,00
Auszahlungen	%	11,00	0,00	– 11,00	78,00	34,00	– 44,00
Steuererstattungen	%	–	–	–	23,60	21,55	– 2,05
Steuerzahlungen	%	– 0,42	– 0,38	+ 0,04	– 3,37	– 6,48	– 3,11
Mittelrückfluss nach Steuern	%	10,58	– 0,38	– 10,96	98,24	49,08	– 49,16
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				– 6,76	– 84,92	– 78,16

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist			Prospekt	Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs				
Hypothekendarlehen	TUS\$	16.750	1,1700	16.750	1,1657	–	6.979	8.181	+ 1.202
	T¥	2.010.000	140,40	2.010.000	129,69	–	837.499	894.500	+ 57.001
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	33.500		33.500		–	13.958	18.560	+ 4.602
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	28.632		29.868		+ 1.236	11.441	14.077	+ 2.636

- 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" ist im Rahmen der 10-jährigen Erstcharter noch bis mindestens Oktober 2014 an COSCO verchartert. Das MS "E.R. Kingston" wurde im Oktober 2013 verkauft. Die übrigen zwei Schiffe, wie auch das MS "E.R. Kingston" bis zum Verkauf, waren seit April 2012 Mitglieder im HP 5000-Pool, wobei das MS "E.R. Savannah" erst mit Ablauf der noch bestehenden Erstcharter an der Poolung teilnimmt.

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	-

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

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

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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	TUS\$	33.723	21.855	–11.868	265.683	250.317	–15.366
Liquides Betriebsergebnis	TUS\$	18.166	5.674	–12.492	126.685	103.292	–23.393
Ausgaben und sonstige Einnahmen	TUS\$	15.557	16.181	+624	138.998	147.026	+8.028
Tilgung Hypothekendarlehen	TUS\$	10.067	8.900	–1.167	78.277	75.615	–2.662
Auszahlungen	TUS\$	7.400	0	–7.400	49.210	20.930	–28.280
Liquidität	TUS\$				–5.044	3.565	+8.609
Steuerliche Ergebnisse	%	0,31	0,44	+0,13	2,54	3,57	+1,03

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	10,00	0,00	–10,00	66,50	28,50 ²⁾	–38,00
Steuersaldo	%	–0,14	–0,21	–0,07	–1,13	–1,65	–0,52
Mittelrückfluss nach Steuern	%	9,86	–0,21	–10,07	65,37	26,85	–38,52
Kapitalbindung (–)/-überschuss (+)	%				–39,63	–78,15	–38,52

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

	TUS\$	Anfangsbestand			Abw.	Stand am 31.12.2012			
		Prospekt		Ist		Prospekt		Ist	Abw.
		Betrag	US\$-Kurs	Betrag		US\$-Kurs	Betrag	US\$-Kurs	Betrag
Hypothekendarlehen	TUS\$	151.000		151.000	–	72.725	75.385	+2.660	

1) Abweichend vom Emissionsprospekt wurde eine Reserve für Umsatzsteuerrisiken sowie für Gewerbesteuerisiken in Höhe von TUS\$ 390 bzw. von TUS\$ 537 in der Investitionsrechnung berücksichtigt.

2) Die Gründungsgesellschafter (Initiatorenkapital) erhielten gemäß Gesellschaftervertrag geringere Auszahlungen.

MS "E.R. SHENZHEN"

Das MS "E.R. Shenzhen" ist im Rahmen der 10-jährigen Erstcharter noch bis mindestens Juni 2014 an COSCO verchartert.

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	–

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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	8.090	7.888	– 202	67.829	63.436	– 4.393
Liquides Betriebsergebnis	T€	4.586	4.376	– 210	36.806	32.519	– 4.287
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.505	3.512	+ 7	31.023	30.916	– 107
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.742	2.896	+ 154	22.742	22.073	– 669
Auszahlungen	T€	1.680	534	– 1.146	13.860	8.647	– 5.213
Liquidität	T€				– 1.646	1.082	+ 2.728
Steuerliche Ergebnisse	%	0,86	0,84	– 0,02	– 35,97	– 28,46	+ 7,51

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	8,00	2,50	– 5,50	66,00	40,50	– 25,50
Steuererstattungen	%	–	–	–	20,38	16,15	– 4,23
Steuerzahlungen	%	– 0,38	– 0,40	– 0,02	– 2,67	– 2,75	– 0,08
Mittelrückfluss nach Steuern	%	7,62	2,10	– 5,52	83,71	53,91	– 29,80
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				– 21,29	– 51,09	– 29,80

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist			Prospekt	Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs				
Hypothekendarlehen	TUS\$	33.100	1,1900	37.100	1,1900	+ 4.000	14.980	16.684	+ 1.704
	T¥	2.060.100	129,71	1.624.100	119,46	– 436.000	961.380	756.800	– 204.580
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	52.000		52.000		–	23.800	25.465	+ 1.665
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	43.697		44.772		+ 1.075	19.194	19.314	+ 120

- 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" ist seit April 2012 Mitglied im HP 5000-Pool. Im Mai 2012 wurde ein Liquiditätssicherungskonzept (LSK) beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Das LSK wurde mit einem Erhöhungsbetrag von rund € 3,6 Mio. umgesetzt.

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.
Investitionsvolumen	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⁾		3.586	

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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	6.477	2.587	- 3.890	45.572	36.949	- 8.623
Liquides Betriebsergebnis	T€	3.651	- 586	- 4.237	23.059	13.898	- 9.161
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	2.826	3.173	+ 347	22.514	23.063	+ 549
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.000	2.320	+ 320	14.000	12.180	- 1.820
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	-	3.586	+ 3.586	-	3.586	+ 3.586
Auszahlungen	T€	1.566	0	- 1.566	9.638	3.658	- 5.980
Liquidität	T€				- 1.270	1.954	+ 3.224
Steuerliche Ergebnisse	%	0,67	1,90	+ 1,23	- 46,65	- 45,30	+ 1,35

Kapitalrückflussrechnung⁷⁾

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	20,03	+ 20,03	105,00	125,03	+ 20,03
Auszahlungen	%	9,00	0,00	- 9,00	57,00	22,00	- 35,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	22,99	24,46	+ 1,47
Steuerzahlungen	%	- 0,30	- 0,90	- 0,60	- 1,78	- 3,83	- 2,05
Mittelrückfluss nach Steuern	%	8,70	- 0,90	- 9,60	78,22	42,64	- 35,58
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				- 26,78	- 82,39	- 55,61

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand			Stand am 31.12.2012				
		Prospekt		Abw.	Prospekt		Abw.		
		Betrag	€-Kurs		Betrag	€-Kurs			
Hypothekendarlehen	TUS\$	29.000	1,2700	39.000	1,2069	+ 10.000	15.467	18.447	+ 2.980
	T¥	1.050.000	133,34	0		- 1.050.000	560.000	572.250	+ 12.250
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	39.000		39.000		-	20.800	25.087	+ 4.287
Verbindlichkeiten stille Beteiligung	T€	3.500		3.500		-	0	0	-
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	34.209		35.814		+ 1.605	16.000	19.027	+ 3.027

- 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 Berichtsjahr wurde ein Liquiditätssicherungskonzept beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Diese wurde im Berichtsjahr eingezahlt.
- 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" sind im Rahmen ihrer 10-jährigen Erstchartern noch bis mindestens September 2014 bzw. November 2015 an COSCO verchartert. Drei weitere Schiffe fahren im ERS MPC 2500-Pool und zwei Schiffe sind seit April 2012 Mitglieder im HP 5000-Pool, wobei eines dieser Schiffe erst nach Ablauf seiner Erstcharter an der Poolung teilnimmt.

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	–

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



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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	TUS\$	54.293	39.662	-14.631	398.320	365.065	-33.255
Liquides Betriebsergebnis	TUS\$	28.414	12.396	-16.018	188.730	144.287	-44.443
Ausgaben und sonstige Einnahmen	TUS\$	25.880	27.266	+1.386	209.590	220.778	+11.188
Tilgung Hypothekendarlehen	TUS\$	16.772	11.695	-5.077	121.399	107.672	-13.727
Einzahlung Kapitalerhöhung	TUS\$	-	0	-	-	13.153	+13.153
Auszahlungen	TUS\$	10.800	0	-10.800	67.800	27.525	-40.275
Liquidität	TUS\$				-8.649	15.429	+24.078
Steuerliche Ergebnisse	%	0,33	0,39	+0,06	2,49	3,04	+0,55

Kapitalrückflussrechnung ³⁾ zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	115,96	+10,96
Auszahlungen	%	9,00	0,00	-9,00	56,50	23,00 ⁴⁾	-33,50
Steuersaldo	%	-0,15	-0,19	-0,04	-1,10	-1,41	-0,31
Mittlerückfluss nach Steuern	%	8,85	-0,19	-9,04	55,40	21,59	-33,81
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-49,60	-94,37	-44,77

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals		Anfangsbestand			Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Abw.	Prospekt		Abw.
		Betrag	US\$-Kurs		Betrag	US\$-Kurs	
Hypothekendarlehen	TUS\$	251.500	251.500	-	130.101	143.829	+13.728

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"



Das MS "E.R. Long Beach" ist im Rahmen der 10-jährigen Erstcharter noch bis mindestens Juli 2014 an COSCO verchartert. Aufgrund von Auflagen der finanzierenden Bank wurden im Jahr 2012 überplanmäßige Tilgungen geleistet.

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	–

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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	8.026	7.970	– 56	63.318	58.987	– 4.331
Liquides Betriebsergebnis	T€	4.610	4.213	– 397	34.253	29.062	– 5.191
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.416	3.757	+ 341	29.065	29.924	+ 859
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.693	3.641	+ 948	20.873	22.461	+ 1.588
Auszahlungen	T€	1.632	0	– 1.632	13.056	6.784	– 6.272
Liquidität	T€				– 1.259	429	+ 1.688
Steuerliche Ergebnisse	%	0,62	2,15	+ 1,53	– 43,91	– 29,24	+ 14,67

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	8,00	0,00	– 8,00	64,00	32,00	– 32,00
Steuererstattungen	%	–	–	–	21,92	18,64	– 3,28
Steuerzahlungen	%	– 0,28	– 1,02	– 0,74	– 1,66	– 5,43	– 3,77
Mittelrückfluss nach Steuern	%	7,72	– 1,02	– 8,74	84,26	45,21	– 39,05
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				– 20,74	– 59,79	– 39,05

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist			Prospekt	Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs				
Hypothekendarlehen	TUS\$	32.100	1,2200	36.000	1,2094	+ 3.900	15.515	14.465	– 1.050
	T¥	2.060.800	136,64	1.624.000	127,04	– 436.800	996.053	811.397	– 184.656
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	50.500		50.500		–	24.408	23.880	– 528
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	41.393		42.550		+ 1.157	19.527	18.111	– 1.416

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"



Das MS "E.R. Seattle" ist im Rahmen der 10-jährigen Erstcharter noch bis mindestens August 2014 an COSCO verchartert.

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	–

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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	8.026	7.920	– 106	63.318	59.433	– 3.885
Liquides Betriebsergebnis	T€	4.610	4.274	– 336	34.253	30.639	– 3.614
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.416	3.646	+ 230	29.065	28.794	– 271
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.693	2.881	+ 188	20.873	21.066	+ 193
Auszahlungen	T€	1.632	531	– 1.101	13.056	8.925	– 4.131
Liquidität	T€				– 1.259	1.122	+ 2.381
Steuerliche Ergebnisse	%	0,62	1,86	+ 1,24	– 43,91	– 28,72	+ 15,19

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	8,00	2,50	– 5,50	64,00	42,00	– 22,00
Steuererstattungen	%	–	–	–	21,92	18,26	– 3,66
Steuerzahlungen	%	– 0,28	– 0,88	– 0,60	– 1,66	– 5,24	– 3,58
Mittelrückfluss nach Steuern	%	7,72	1,62	– 6,10	84,26	55,02	– 29,24
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				– 20,74	– 49,98	– 29,24

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist			Prospekt	Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs				
Hypothekendarlehen	TUS\$	32.100	1,2200	36.000	1,2072	+ 3.900	15.515	16.710	+ 1.195
	T¥	2.060.800	136,64	1.624.000	126,82	– 436.800	996.053	783.900	– 212.153
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	50.500		50.500		–	24.408	25.806	+ 1.398
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	41.393		42.627		+ 1.234	19.527	19.572	+ 45

- 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. Aufgrund von Auflagen der finanzierenden Bank wurden im Jahr 2012 überplanmäßige Tilgungen geleistet.

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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	8.671	8.685	+ 14	57.761	54.630	- 3.131
Liquides Betriebsergebnis	T€	4.889	4.913	+ 24	30.273	29.634	- 639
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.782	3.773	- 9	27.488	24.995	- 2.493
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	3.045	4.630	+ 1.585	19.794	24.466	+ 4.672
Auszahlungen ³⁾	T€	1.584	0	- 1.584	10.294	3.959	- 6.335
Liquidität	T€				- 1.547	678	+ 2.225
Steuerliche Ergebnisse	%	0,33	0,39	+ 0,06	- 20,42	- 13,94	+ 6,48

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	103,00	103,00	-
Auszahlungen	%	7,00	0,00	- 7,00	45,50	17,50	- 28,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	10,35	7,55	- 2,80
Steuerzahlungen	%	- 0,15	- 0,19	- 0,04	- 0,98	- 1,24	- 0,26
Mittelrückfluss nach Steuern	%	6,85	- 0,19	- 7,04	54,87	23,81	- 31,06
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				- 48,13	- 79,19	- 31,06

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs					
Hypothekendarlehen	TUS\$	38.000	1,2400	38.000	1,2137	-	21.533	18.392	- 3.141	
	T¥	2.200.000	133,40	2.337.100	143,04	+ 137.100	1.246.668	1.090.718	- 155.950	
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	58.000		58.000		-	32.867	31.048	- 1.819	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	47.137		47.648		+ 511	25.879	23.548	- 2.331	

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 Mehrauszahlungen 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. Aufgrund von Auflagen der finanzierenden Bank wurden im Jahr 2012 überplanmäßige Tilgungen geleistet.

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

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	-

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

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	8.993	9.600	+607	53.407	52.995	-412
Liquides Betriebsergebnis	T€	5.084	5.686	+602	27.766	29.097	+1.331
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.909	3.913	+4	25.641	23.898	-1.743
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	3.248	5.136	+1.888	18.678	24.094	+5.416
Auszahlungen ²⁾	T€	1.678	0	-1.678	10.070	3.357	-6.713
Liquidität	T€				-2.248	714	+2.962
Steuerliche Ergebnisse	%	0,29	0,35	+0,06	-24,24	-22,34	+1,90

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen	%	7,00	0,00	-7,00	42,00	14,00	-28,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	11,51	10,82	-0,69
Steuerzahlungen	%	-0,13	-0,17	-0,04	-0,77	-0,98	-0,21
Mittelrückfluss nach Steuern	%	6,87	-0,17	-7,04	52,74	23,84	-28,90
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-52,26	-81,16	-28,90

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt		Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		Betrag	€-Kurs		
Hypothekendarlehen	TUS\$	41.000	1,3507	41.000	1,3502	-	23.838	21.240	-2.598	
	T¥	2.205.000	141,83	2.442.773	153,06	+237.773	1.359.750	1.272.000	-87.750	
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	62.000		62.000		-	36.788	36.000	-788	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	45.902		46.325		+423	27.251	27.303	+52	

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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	8.927	9.603	+676	53.015	53.067	+52
Liquides Betriebsergebnis	T€	5.761	6.346	+585	32.509	33.633	+1.124
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.166	3.258	+92	20.506	19.434	-1.072
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.903	3.556	+653	16.694	17.804	+1.110
Auszahlungen ²⁾	T€	2.865	3.343	+478	17.190	14.803	-2.387
Liquidität	T€				-2.225	439	+2.664
Steuerliche Ergebnisse	%	0,15	0,17	+0,02	-8,37	-10,82	-2,45

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	103,00	103,00	-
Auszahlungen	%	6,00	7,00	+1,00	36,00	31,00	-5,00
Steuererstattungen	%	-	-	-	4,10	5,26	+1,16
Steuerzahlungen	%	-0,07	-0,08	-0,01	-0,39	-0,49	-0,10
Mittelrückfluss nach Steuern	%	5,93	6,92	+0,99	39,71	35,77	-3,94
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-63,29	-67,23	-3,94

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist			Prospekt	Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs				
Hypothekendarlehen	TUS\$	24.500	1,3748	24.500	1,3857	-	10.051	8.750	-1.301
	T¥	1.365.000	134,05	1.365.000	129,71	-	560.000	560.000	-
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	38.500		38.500		-	15.795	15.248	-547
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	28.004		28.204		+200	11.614	11.565	-49

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 März 2014 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.
Investitionsvolumen	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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	5.461	1.735	- 3.726	35.992	24.634	- 11.358
Liquides Betriebsergebnis	T€	2.711	- 1.049	- 3.760	17.274	8.536	- 8.738
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	2.750	2.784	+ 34	18.718	16.098	- 2.620
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	1.613	0	- 1.613	11.290	6.254	- 5.036
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	-	0	-	-	1.925	+ 1.925
Auszahlungen ⁴⁾	T€	980	0	- 980	5.819	2.144	- 3.675
Liquidität	T€				- 882	1.244	+ 2.126
Steuerliche Ergebnisse	%	0,31	0,31	-	1,99	2,01	+ 0,02

Kapitalrückflussrechnung⁵⁾

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	122,50	+ 17,50
Auszahlungen	%	8,00	0,00	- 8,00	47,50	17,50	- 30,00
Steuersaldo	%	- 0,14	- 0,15	- 0,01	- 0,88	- 0,94	- 0,06
Mittelrückfluss nach Steuern	%	7,86	- 0,15	- 8,01	46,62	16,56	- 30,06
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				- 58,38	- 105,94	- 47,56

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist			Prospekt	Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs				
Hypothekendarlehen	TUS\$	21.000	1,2395	21.000	1,1805	-	11.375	14.955	+ 3.580
	T¥	1.119.510	132,16	1.119.510	125,86	-	653.047	844.876	+ 191.829
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	31.500		31.500		-	17.500	24.758	+ 7.258
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	25.413		26.684		+ 1.271	14.113	18.778	+ 4.665

- 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 Mehrzahlungen 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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	8.617	8.687	+70	48.590	45.327	–3.263
Liquides Betriebsergebnis	T€	5.456	5.622	+166	29.442	28.278	–1.164
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.161	3.065	–96	19.148	17.049	–2.099
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.521	2.859	+338	13.866	14.081	+215
Auszahlungen ²⁾	T€	3.012	2.510	–502	17.545	13.550	–3.995
Liquidität	T€				–2.167	1.047	+3.214
Steuerliche Ergebnisse	%	0,16	0,16	–	0,91	0,91	–

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	103,00	103,00	–
Auszahlungen	%	6,00	5,00	–1,00	35,00	26,00	–9,00
Steuersaldo	%	–0,07	–0,08	–0,01	–0,40	–0,43	–0,03
Mittelrückfluss nach Steuern	%	5,93	4,92	–1,01	34,60	25,57	–9,03
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				–68,40	–77,43	–9,03

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist			Prospekt	Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs				
Hypothekendarlehen	TUS\$	19.000	1,2780	19.000	1,2755	–	7.389	7.300	–89
	T¥	1.095.400	139,99	1.095.400	162,66	–	425.989	435.197	+9.208
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	29.000		29.000		–	11.278	12.350	+1.072
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	22.692		21.630		–1.062	8.825	9.367	+542

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" war bis 10. November 2013 an Cargill verchartert. Im direkten Anschluss konnte eine China-Australien-Rundreise mit Dong A Tanker vereinbart werden. Im Dezember 2012 wurde ein Liquiditätssicherungskonzept (LSK) beschlossen, das u.a. eine Kapitalerhöhung vorsah. Das LSK wurde im Jahr 2013 umgesetzt.

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	-

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	6.743	2.690	-4.053	44.199	38.483	-5.716
Liquides Betriebsergebnis	T€	3.803	-285	-4.088	25.479	20.889	-4.590
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	2.940	2.975	+35	18.719	17.616	-1.103
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.327	778	-1.549	18.575	18.383	-192
Auszahlungen	T€	1.456	0	-1.456	7.280	3.640	-3.640
Liquidität	T€				-1.069	-1.768	-699
Steuerliche Ergebnisse	%	0,38	0,38	-	2,18	2,17	-0,01

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen	%	7,00	0,00	-7,00	35,00	17,50	-17,50
Steuersaldo	%	-0,17	-0,18	-0,01	-0,97	-0,92	+0,05
Mittelrückfluss nach Steuern	%	6,83	-0,18	-7,01	34,03	16,58	-17,45
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-70,97	-88,42	-17,45

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist			Prospekt	Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs				
Hypothekendarlehen	TUS\$	32.500	1,2643	32.500	1,3549	-	15.725	11.436	-4.289
	T¥	1.979.775	143,03	1.975.575	161,81	-4.200	1.220.861	1.570.000	+349.139
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	50.000		50.000		-	26.517	29.653	+3.136
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	39.548		36.196		-3.351	20.973	22.490	+1.517

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

MS "HANSE SPIRIT"

Das MS "Hanse Spirit" fährt seit Übernahme im Stüve 800-Pool. Das Schiff wird überwiegend im Nord-/ Ostseeverkehr sowie im Mittelmeer eingesetzt.

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.
Investitionsvolumen	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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	3.112	1.194	–1.918	17.018	9.403	–7.615
Liquides Betriebsergebnis	T€	1.466	–592	–2.058	7.083	–639	–7.722
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	1.646	1.785	+139	9.935	10.050	+115
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	833	0	–833	4.584	1.258	–3.326
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	–	0	–	–	1.053	+1.053
Auszahlungen	T€	550	0	–550	2.756	336	–2.420
Liquidität	T€				–182	–1.118	–936
Steuerliche Ergebnisse	%	0,13	0,14	+0,01	0,72	0,76	+0,04

Kapitalrückflussrechnung ²⁾

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	118,41	+13,41
Auszahlungen	%	7,00	0,00	–7,00	35,10	3,60	–31,50
Steuersaldo	%	–0,06	–0,07	–0,01	–0,34	–0,26	+0,08
Mittelrückfluss nach Steuern	%	6,94	–0,07	–7,01	34,76	3,34	–31,42
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				–70,24	–115,07	–44,83

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31.12.2012			
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt		Ist		Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs	
Hypothekendarlehen	TSFr	4.227	1,6575	4.227	1,6575	–	2.677	3.804	1.127		
	T€	9.950		9.950		–	6.302	8.955	2.654		
Gesamt Hypothekendarlehen	T€	12.500		12.500		–	7.917	12.105	+4.188		

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. Das Schiff wird überwiegend im Nord-/ Ostseeverkehr sowie im Mittelmeer eingesetzt.

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.
Investitionsvolumen	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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	3.052	1.158	-1.894	16.924	9.425	-7.499
Liquides Betriebsergebnis	T€	1.276	-597	-1.873	6.890	-739	-7.629
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	1.776	1.755	-21	10.034	10.171	+137
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	833	0	-833	4.583	1.258	-3.325
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	-	0	-	-	1.107	+1.107
Auszahlungen	T€	550	0	-550	2.756	334	-2.422
Liquidität	T€				-374	-1.160	-786
Steuerliche Ergebnisse	%	0,13	0,14	+0,01	0,70	0,76	+0,06

Kapitalrückflussrechnung²⁾

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	119,10	+14,10
Auszahlungen	%	7,00	0,00	-7,00	35,10	3,60	-31,50
Steuersaldo	%	-0,06	-0,07	-0,01	-0,33	-0,27	+0,06
Mittelrückfluss nach Steuern	%	6,94	-0,07	-7,01	34,77	3,34	-31,43
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-70,23	-115,76	-45,53

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist			Prospekt	Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs				
Hypothekendarlehen	TSFr	4.227	1,6575	4.227	1,6575	-	2.677	3.804	+1.127
	T€	9.950		9.950		-	6.302	8.955	+2.654
Gesamt Hypothekendarlehen	T€	12.500		12.500		-	7.917	12.105	+4.188

- 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 Beteiligungsanteil 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 langfristig 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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	11.880	14.821	+2.941	53.527	58.776	+5.249
Liquides Betriebsergebnis	T€	4.987	3.487	-1.500	22.113	17.160	-4.953
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	6.893	11.334	+4.441	31.414	41.616	+10.202
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.840	3.441	+601	12.070	15.475	+3.405
Auszahlungen	T€	2.192	0	-2.192	9.864	3.288	-6.576
Liquidität	T€				591	-1.036	-1.627
Steuerliche Ergebnisse	%	0,03	0,03	-	0,12	0,14	+0,02

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen	%	8,00	0,00	-8,00	36,00	12,00	-24,00
Steuersaldo	%	-0,01	-0,01	-	-0,06	-0,07	-0,01
Mittelrückfluss nach Steuern	%	7,99	-0,01	-8,00	35,94	11,93	-24,01
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-69,06	-93,07	-24,01

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt		Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		Betrag	€-Kurs		
Hypothekendarlehen	TUS\$	42.750	1,4450	42.750	1,5755	-	29.425	29.425	-	
	T¥	1.596.855	161,93	1.596.855	166,12	-	1.135.512	960.012	-175.500	
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	57.000		57.000		-	39.558	40.564	+1.006	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	39.446		36.747		-2.699	27.376	30.766	+3.390	

- 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. Die Schiffe werden überwiegend im Nord- / Ostseeverkehr sowie im Mittelmeer eingesetzt.

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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	6.359	2.547	-3.812	31.552	16.855	-14.697
Liquides Betriebsergebnis	T€	2.717	-925	-3.642	12.294	-1.941	-14.235
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.642	3.472	-170	19.258	18.807	-451
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	1.672	0	-1.672	8.361	2.090	-6.271
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	-	0	-	-	2.859	+2.859
Auszahlungen	T€	1.015	0	-1.015	4.568	0	-4.568
Liquidität	T€				-758	-1.149	-391
Steuerliche Ergebnisse	%	0,14	0,15	+0,01	0,73	0,75	+0,02

Kapitalrückflussrechnung²⁾

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	103,00	122,72	+19,72
Auszahlungen	%	7,00	0,00	-7,00	31,50	0,00	-31,50
Steuersaldo	%	-0,07	-0,07	-	-0,34	-0,29	+0,05
Mittelrückfluss nach Steuern	%	6,93	-0,07	-7,00	31,16	-0,29	-31,45
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-71,84	-123,01	-51,17

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

	T€	Anfangsbestand				Stand am 31.12.2012			
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt		Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs		Betrag	Ist	
Hypothekendarlehen	T€	25.000		25.000		-	16.640	22.910	+6.270

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.

Bulkerflotte 1



Die Bulkerflotte 1 ist ein Flottenfonds mit acht baugleichen Supramax-Bulkcarriern. Das ursprünglich geplante neunte Schiff wurde nicht gebaut. Zwei der Schiffe sind noch bis mindestens Juni 2014 bzw. April 2015 an Hanjin verchartert. Die sechs weiteren Schiffe fahren im von der norwegischen Klaveness-Gruppe gemanagten Bulkhandling-Pool.

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	13.134	+1.321

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⁾		24.633	

Ergebnisse¹⁾

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	TUS\$	74.150	33.833	-40.317	169.695	107.509	-62.186
Liquides Betriebsergebnis	TUS\$	40.821	4.655	-36.166	89.893	38.125	-51.768
Ausgaben und sonstige Einnahmen	TUS\$	33.329	29.178	-4.151	79.802	69.384	-10.418
Tilgung Hypothekendarlehen	TUS\$	26.470	18.432	-8.038	55.239	44.439	-10.800
Einzahlung Kapitalerhöhung	TUS\$	-	138	+138	-	24.633	+24.633
Auszahlungen ³⁾	TUS\$	13.166	0	-13.166	39.229	12.769	-26.460
Liquidität	TUS\$				488	12.685	+12.197
Steuerliche Ergebnisse	%	0,29	0,00	-0,29	0,66	-9,37	-10,03

Kapitalrückflussrechnung⁴⁾

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	119,04	+14,04
Auszahlungen	%	7,00	0,00	-7,00	21,00	7,00	-14,00
Steuersaldo	%	-0,14	-	+0,14	-0,32	4,45	+4,77
Mittelrückfluss nach Steuern	%	6,86	0,00	-6,86	20,68	11,45	-9,23
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-84,32	-107,59	-23,27

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals¹⁾

		Anfangsbestand			Stand am 31.12.2012			
		Prospekt		Abw.	Prospekt		Abw.	
		Betrag	US\$-Kurs		Betrag	US\$-Kurs		
Hypothekendarlehen	TUS\$	228.075		224.217	-3.858	186.647	175.499 ⁵⁾	-11.148
	T¥	7.602.500	100,00	3.826.265	86,79	6.221.255	3.989.226	-2.232.029
	T€					0	2.177	+2.177
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	304.100		268.306	-35.794	248.859	224.658	-24.201

1) Es handelt sich um eine konsolidierte Darstellung der Beteiligungsgesellschaft und der Schiffsgesellschaften. 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 Schiffsgesellschaften 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) Die Werte gelten für einen Anleger mit einer durchschnittlichen Beteiligung an der Kapitalerhöhung.

5) Im Berichtsjahr wurde zusätzliches Fremdkapital in Höhe von rund US\$ 3,6 Mio. aufgenommen.

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 langfristig 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.
Investitionsvolumen	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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	10.778	11.844	+1.066	37.813	35.045	-2.768
Liquides Betriebsergebnis	T€	4.928	4.489	-439	17.968	12.522	-5.446
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	5.849	7.355	+1.506	19.844	22.522	+2.678
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.129	2.054	-75	6.919	6.484	-435
Auszahlungen	T€	2.637	1.172	-1.465	9.230	4.688	-4.542
Liquidität	T€				3.157	2.807	-350
Steuerliche Ergebnisse	%	0,02	0,02	-	0,08	0,08	-

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen	%	9,00	4,00	-5,00	31,50	16,00	-15,50
Steuersaldo	%	-0,01	-0,01	-	-0,04	-0,04	-
Mittelrückfluss nach Steuern	%	8,99	3,99	-5,00	31,46	15,96	-15,50
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-73,54	-89,04	-15,50

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs					
Hypothekendarlehen	TUS\$	22.950	1,2500	30.600	1,4031	+7.650	16.464	21.952	+5.488	
	T¥	765.000	125,00			-765.000	548.804	0	-548.804	
Gesamt Hypothekendarlehen	TUS\$	30.600		30.600		-	21.952	21.952	-	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	24.480		21.809		-2.671	17.562	16.649	-913	

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. Haugesund" ist langfristig 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
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	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.
Investitionsvolumen	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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	9.979	10.892	+913	33.311	32.345	-966
Liquides Betriebsergebnis	T€	4.578	3.685	-893	15.179	12.186	-2.993
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	5.401	7.207	+1.806	18.132	20.158	+2.026
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	1.889	1.991	+102	5.667	5.796	+129
Auszahlungen	T€	2.430	0	-2.430	8.100	4.050	-4.050
Liquidität	T€				2.742	3.721	+979
Steuerliche Ergebnisse	%	0,02	0,02	-	0,08	0,08	-

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen	%	9,00	0,00	-9,00	30,00	15,00	-15,00
Steuersaldo	%	-0,01	-0,01	-	-0,04	-0,04	-
Mittelrückfluss nach Steuern	%	8,99	-0,01	-9,00	29,96	14,96	-15,00
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-75,04	-90,04	-15,00

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist			Prospekt	Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs				
Hypothekendarlehen	TUS\$	30.600	1,3500	30.600	1,4258	-	22.950	22.950	-
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	22.667		21.462		-1.205	17.000	17.406	+406

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 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.
Investitionsvolumen	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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	16.921	14.512	-2.409	48.883	38.754	-10.129
Liquides Betriebsergebnis	T€	8.557	7.135	-1.422	23.963	20.714	-3.249
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	8.363	7.377	-986	24.920	18.044	-6.876
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	3.908	3.952	+44	9.769	11.082	+1.313
Auszahlungen	T€	4.284	2.856	-1.428	13.804	5.803	-8.001
Liquidität	T€				3.822	7.189	+3.367
Steuerliche Ergebnisse	%	0,02	0,02	-	0,05	0,06	+0,01

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen	%	9,00	6,00	-3,00	29,00	12,50	-16,50
Steuersaldo	%	-0,01	-0,01	-	-0,02	-0,02	-
Mittelrückfluss nach Steuern	%	8,99	5,99	-3,00	28,98	12,48	-16,50
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-76,02	-92,52	-16,50

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand				Abw.	Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist			Prospekt	Ist	Abw.
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs				
Hypothekendarlehen	TUS\$	76.000	1,3000	76.000	1,3941	-	63.300	61.220	-2.080
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	58.462		54.514		-3.948	48.692	46.432	-2.260

- 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.
Investitionsvolumen	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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	TUS\$	14.281	11.532	–2.749	43.523	18.878	–24.645
Liquides Betriebsergebnis	TUS\$	7.736	3.222	–4.514	21.633	2.015	–19.618
Ausgaben und sonstige Einnahmen	TUS\$	6.545	8.310	+1.765	21.890	16.863	–5.027
Tilgung Hypothekendarlehen	TUS\$	7.800	3.133	–4.667	21.475	6.267	–15.208
Auszahlungen	TUS\$	0	0	–	407	1.213	+806
Liquidität	TUS\$				2.846	44	–2.802
Steuerliche Ergebnisse	%	0,02	0,02	–	0,06	0,04	–0,02

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		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	–	–0,03	–0,02	+0,01
Mittelrückfluss nach Steuern	%	–0,01	–0,01	–	1,31	5,11	+3,80
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%			–	–98,69	–94,89	+3,80

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand			Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Abw.	Prospekt		Abw.
		Betrag	US\$-Kurs		Betrag	US\$-Kurs	
Hypothekendarlehen	TUS\$	55.000	47.000	–8.000	33.525	40.733	+7.208

- 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.
Investitionsvolumen	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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	9.849	9.632	–217	25.146	14.772	–10.374
Liquides Betriebsergebnis	T€	4.868	3.424	–1.444	11.581	2.665	–8.916
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	4.981	6.208	+1.227	13.565	12.107	–1.458
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	2.722	2.313	–409	6.529	3.930	–2.599
Auszahlungen	T€	2.128	0	–2.128	5.852	1.603	–4.249
Liquidität	T€				2.178	2.514	+336
Steuerliche Ergebnisse	%	0,02	0,02	–	0,04	0,03	–0,01

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	8,00	0,00	–8,00	22,00	5,00	–17,00
Steuersaldo	%	–0,01	–0,01	–	–0,02	–0,02	–
Mittelrückfluss nach Steuern	%	7,99	–0,01	–8,00	21,98	4,98	–17,00
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				–83,02	–100,02	–17,00

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs					
Hypothekendarlehen	TUS\$	51.700	1,4500	45.000	1,3262	–6.700	42.233	39.750	–2.483	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	35.655		33.932		–1.724	29.126	30.148	+1.022	

- 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 Baupreissenkung 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.
Investitionsvolumen	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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	T€	5.016	5.071	+55	7.123	7.107	–16
Liquides Betriebsergebnis	T€	2.669	2.697	+28	3.673	3.684	+11
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	2.347	2.374	+27	3.450	3.423	–27
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	1.399	1.406	+7	1.749	1.729	–20
Auszahlungen	T€	1.309	655	–654	2.135	1.453	–682
Liquidität	T€				834	1.459	+625
Steuerliche Ergebnisse	%	0,22	0,22	–	0,31	0,31	–

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	7,00	3,50	–3,50	11,42	7,98	–3,44
Steuersaldo	%	–0,10	–0,10	–	–0,15	–0,15	–
Mittelrückfluss nach Steuern	%	6,90	3,40	–3,50	11,27	7,83	–3,44
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				–93,73	–97,17	–3,44

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand						Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Ist		Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	
		Betrag	€-Kurs	Betrag	€-Kurs					
Hypothekendarlehen	TUS\$	18.100	1,2940	18.100	1,4459	–	15.838	15.838	–	
Gesamt langfristiges Fremdkapital	T€	13.988		12.519		–1.469	12.239	12.012	–227	

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.
Investitionsvolumen	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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	TUS\$	6.690	6.749	+59	9.517	9.727	+210
Liquides Betriebsergebnis	TUS\$	4.046	4.087	+41	5.590	5.586	-4
Ausgaben und sonstige Einnahmen	TUS\$	2.644	2.662	+18	3.927	4.141	+214
Tilgung Hypothekendarlehen	TUS\$	2.400	2.400	-	3.000	3.000	-
Auszahlungen	TUS\$	1.675	1.675	-	2.779	2.831	+52
Liquidität	TUS\$				781	864	+83
Steuerliche Ergebnisse	%	0,19	0,18	-0,01	0,26	0,25	-0,01

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen	%	5,50	5,50	-	9,13	9,18	+0,05
Steuer saldo	%	-0,09	-0,08	+0,01	-0,13	-0,12	+0,01
Mittelrückfluss nach Steuern	%	5,41	5,42	+0,01	9,00	9,06	+0,06
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-96,00	-95,94	+0,06

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand			Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Abw.	Prospekt		Abw.
		Betrag	US\$-Kurs		Betrag	US\$-Kurs	
Hypothekendarlehen	TUS\$	12.000		-	9.000	9.000	-

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	14.983	–72
Liquiditätsreserve	2.595	3.015	+420

Finanzierung in TUS\$

	Prospekt	Ist	Abw.
Investitionsvolumen	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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Nettoerlöse	TUS\$	21.333	21.496	+163	23.625	23.400	–225
Liquides Betriebsergebnis	TUS\$	11.903	10.305	–1.598	13.152	11.043	–2.109
Ausgaben und sonstige Einnahmen	TUS\$	9.430	11.191	+1.761	10.473	12.358	+1.885
Tilgung Hypothekendarlehen	TUS\$	6.400	6.400	–	6.400	6.400	–
Auszahlungen	TUS\$	5.718	3.266	–2.452	5.718	3.266	–2.452
Liquidität	TUS\$				3.629	4.391	+762
Steuerliche Ergebnisse	%	0,15	0,15	–	0,17	0,16	–0,01

Kapitalrückflussrechnung²⁾

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	7,83	7,83	–	7,83	7,83	–
Steuersaldo	%	–0,07	–0,07	–	–0,08	–0,08	–
Mittelrückfluss nach Steuern	%	7,76	7,76	–	7,75	7,75	–
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				–97,25	–97,25	–

Entwicklung des langfristigen Fremdkapitals

		Anfangsbestand			Stand am 31.12.2012		
		Prospekt		Abw.	Prospekt		Abw.
		Betrag	US\$-Kurs		Betrag	US\$-Kurs	
Hypothekendarlehen	TUS\$	96.000		–	89.600	89.600	–

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 Volleinzahlung im gleichen Jahr.

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.

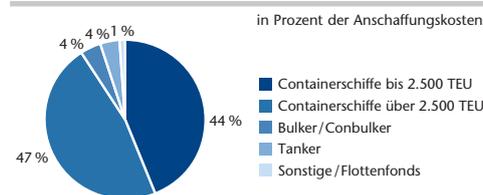
Stammdaten

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	–

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	–

Schiffstypen der angekauften Beteiligungen¹⁾



Ergebnisse

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Einnahmen aus Beteiligungen	T€	3.724	1.022	–2.702	18.569	8.319	–10.250
Liquides Betriebsergebnis	T€	3.555	780	–2.775	16.553	6.278	–10.275
Ausgaben und sonstige Einnahmen ³⁾	T€	169	294	+125	2.016	2.115	+99
Tilgung Darlehen	T€	1.800	320	–1.480	6.000	3.000	–3.000
Auszahlungen	T€	2.080	0	–2.080	10.155	2.712	–7.443
Liquidität	T€				398	468	+70
Stand des Darlehens	T€				0	3.000	+3.000
Steuerliche Ergebnisse	%	0,38	0,15	–0,22	2,03	–10,57	–12,60

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	10,00	0,00	–10,00	48,89	13,14	–35,76
Steuerersaldo	%	–0,14	–0,07	+0,07	–0,78	4,59	+5,37
Mittelrückfluss nach Steuern	%	9,86	–0,07	–9,93	48,11	17,73	–30,39
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				–56,89	–87,27	–30,39

- 1) Stand nach Abschluss der ursprünglichen 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) Die Ausgaben und sonstigen Einnahmen beinhalten Rückforderungen von Auszahlungen aus den Beteiligungen. Im Berichtsjahr ergaben sich Rückforderungen in Höhe von T€ 51.

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.

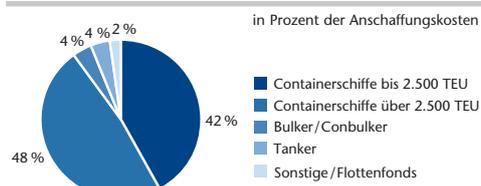
Stammdaten

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€ 73 und kumuliert bis zum 31. Dezember 2012 in Höhe von T€ 77.
- 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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Einnahmen aus Beteiligungen	T€	3.769	1.302	–2.467	18.362	7.924	–10.438
Liquides Betriebsergebnis	T€	3.626	1.059	–2.567	16.720	6.205	–10.515
Ausgaben und sonstige Einnahmen ⁴⁾	T€	143	316	+173	1.642	1.807	+165
Tilgung Darlehen	T€	1.300	800	–501	6.000	3.650	–2.350
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	–	0	–	–	1.609	+1.609
Auszahlungen	T€	2.289	0	–2.289	10.214	2.331	–7.883
Liquidität ⁵⁾	T€				506	274	–232
Stand des Darlehens	T€				0	2.350	+2.350
Steuerliche Ergebnisse	%	0,37	0,17	–0,20	1,93	1,04	–0,89

Kapitalrückflussrechnung ⁶⁾ zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	113,47	+8,47
Auszahlungen	%	11,00	0,00	–11,00	49,21	11,32	–37,89
Steuerersaldo	%	–0,14	–0,07	+0,07	–0,75	–0,53	+0,22
Mittelrückfluss nach Steuern	%	10,86	–0,07	–10,93	48,45	10,79	–37,67
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				–56,55	–102,68	–46,14

Schiffportfolio 3



Das Schiffportfolio 3 hat Beteiligungen an 197 Schiffsfonds erworben. Der Wert des Beteiligungsportfolios hat sich aufgrund des schwierigen Marktumfeldes in der Schifffahrt erheblich reduziert.

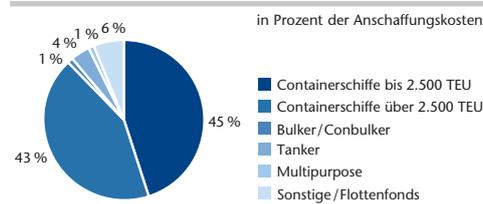
Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Schiffportfolio 3 GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Schiffportfolio 3 GmbH, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2007 / 2007 (prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)
Prospektfassung	August 2007
Ergebnisse bestandskräftig	–

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€ 404.
- 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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Einnahmen aus Beteiligungen ⁴⁾	T€	4.840	1.376	–3.464	20.801	7.751	–13.050
Liquides Betriebsergebnis	T€	4.555	938	–3.617	18.346	5.326	–13.020
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	285	849	+564	2.455	2.871	+416
Tilgung Darlehen	T€	2.200	890	–1.311	7.300	3.559	–3.741
Einzahlung Kapitalerhöhung	T€	–	0	–	–	2.367	+2.367
Auszahlungen	T€	2.352	0	–2.352	10.587	1.818	–8.769
Liquidität ⁵⁾	T€				459	–260	–719
Stand des Darlehens	T€				1.100	4.841	+3.741
Steuerliche Ergebnisse	%	0,35	0,10	–0,26	1,72	1,04	–0,69

Kapitalrückflussrechnung⁶⁾

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	113,90	+8,90
Auszahlungen	%	8,00	0,00	–8,00	36,07	6,27	–29,80
Steuerersaldo	%	–0,15	–0,04	+0,11	–0,74	–0,47	+0,27
Mittelrückfluss nach Steuern	%	7,85	–0,04	–7,89	35,34	5,81	–29,53
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				–69,66	–108,09	–38,43

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.

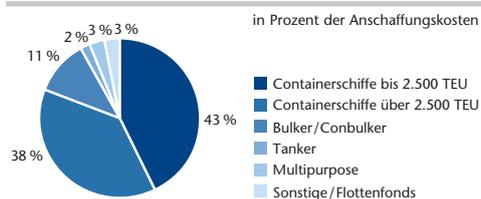
Stammdaten

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 ursprünglichen 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€ 1.453 und kumuliert bis zum 31. Dezember 2012 in Höhe von T€ 1.487.

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Einnahmen aus Beteiligungen	T€	8.339	1.294	–7.045	34.395	11.503	–22.892
Liquides Betriebsergebnis	T€	7.356	575	–6.781	28.806	7.197	–21.609
Ausgaben und sonstige Einnahmen ³⁾	T€	983	2.172	+ 1.190	5.589	5.864	+ 275
Tilgung Darlehen	T€	3.375	800	–2.575	10.125	5.400	–4.725
Auszahlungen	T€	4.095	0	–4.095	17.535	1.410	–16.125
Liquidität	T€				1.146	–998	–2.144
Stand des Darlehens	T€				7.875	12.600	+ 4.725
Steuerliche Ergebnisse	%	0,37	0,19	–0,18	1,59	–1,06	–2,65

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	6,50	0,00	–6,50	28,00	2,46	–25,54
Steuerersaldo	%	–0,16	–0,09	+ 0,06	–0,69	0,26	+ 0,95
Mittelrückfluss nach Steuern	%	6,34	–0,09	–6,44	27,31	2,72	–24,59
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				–77,69	–102,28	–24,59

Schiffportfolio 5



Das Schiffportfolio 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 Schiffportfolio 5 GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Schiffportfolio 5 GmbH, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2008 / 2009 (prospektierte Fondsschließung: 2009)
Prospektfassung	Juli 2008
Ergebnisse bestandskräftig	–

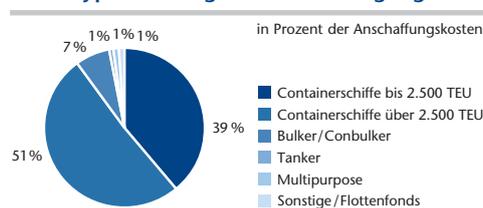
Investition in T€

	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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Einnahmen aus Beteiligungen	T€	5.428	978	–4.449	17.895	5.824	–12.071
Liquides Betriebsergebnis	T€	4.852	655	–4.197	14.953	4.089	–10.864
Ausgaben und sonstige Einnahmen ⁵⁾	T€	576	593	+17	2.942	2.014	–928
Tilgung Darlehen	T€	2.228	850	–1.378	5.265	1.950	–3.315
Auszahlungen	T€	2.381	0	–2.381	8.964	1.406	–7.558
Liquidität	T€				724	–9	–733
Stand des Darlehens	T€				4.455	3.550	–905
Steuerliche Ergebnisse	%	0,36	0,18	–0,18	1,38	0,86	–0,52

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	7,00	0,00	–7,00	26,50	4,24	–22,26
Steuerersaldo	%	–0,16	–0,09	+0,07	–0,61	–0,44	+0,17
Mittelrückfluss nach Steuern	%	6,84	–0,09	–6,93	25,89	3,80	–22,09
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				–79,11	–101,20	–22,09

- 1) Stand nach Abschluss der ursprünglichen 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€ 269.

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.

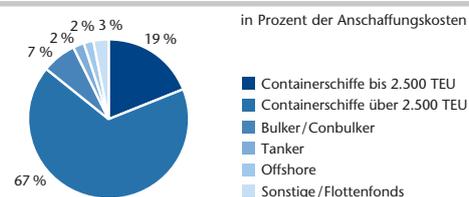
Stammdaten

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 ursprünglichen 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€ 103.

Ergebnisse zum 31. Dezember 2012	Im Berichtsjahr		Kumuliert
	T€		
Einnahmen aus Beteiligungen	T€	1.467	4.559
Liquides Betriebsergebnis	T€	1.189	3.738
Ausgaben und sonstige Einnahmen ³⁾	T€	388	949
Auszahlungen	T€	880	3.698
Liquidität	T€		844
Steuerliche Ergebnisse	%	0,18	0,33

Kapitalrückflussrechnung zum 31. Dezember 2012	Im Berichtsjahr		Kumuliert
	%		
Kapitaleinzahlungen	%	–	105,00
Auszahlungen	%	2,00	8,64
Steuersaldo	%	–0,09	–0,22
Mittelrückfluss nach Steuern	%	1,91	8,42
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%		–96,58

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. Die bisherigen Rückflüsse aus den Beteiligungen waren erwartungsgemäß noch nicht ausreichend, um Auszahlungen leisten zu können.

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	–

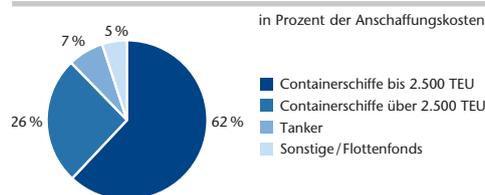
Investition in T€

	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 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Einnahmen aus Beteiligungen	T€	46	85
Liquides Betriebsergebnis	T€	10	–13
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	36	100
Auszahlungen	T€	0	0
Liquidität	T€		125
Steuerliche Ergebnisse	%	0,13	0,33

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	105,00
Auszahlungen	%	0,00	0,00
Steuersaldo	%	–0,06	–0,18
Mittlerückfluss nach Steuern	%	–0,06	–0,18
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%		–105,18

1) Stand nach Abschluss der ursprünglichen 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 66 Schiffsfonds erworben.

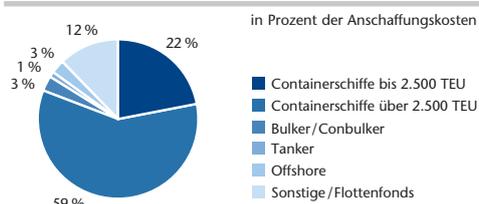
Stammdaten

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	8.436 ²⁾	–1.873
Fondsabhängige Kosten	1.619	1.618	–1
Liquiditätsreserve	–	1.874	+1.874

Finanzierung in T€ ³⁾	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 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Einnahmen aus Beteiligungen	T€	307	535
Liquides Betriebsergebnis	T€	217	321
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	92	216
Auszahlungen	T€	0	334
Liquidität	T€		1.858
Steuerliche Ergebnisse	%	0,19	0,21

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	105,00
Auszahlungen	%	0,00	2,78
Steuersaldo	%	–0,10	–0,13
Mittelrückfluss nach Steuern	%	–0,10	2,64
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%		–102,36

1) Zwischenstand zum 31. Dezember 2012.

2) Ende 2012 war der Fonds noch nicht voll investiert. Im Jahr 2013 wurden weitere Beteiligungen mit Anschaffungskosten in Höhe von T€ 1.574 erworben.

3) 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.

Auslese Schiff



Der Zweitmarktfonds Auslese Schiff hat seine Investitionsphase Mitte 2013 abgeschlossen und Beteiligungen an 29 Schiffsfonds erworben.

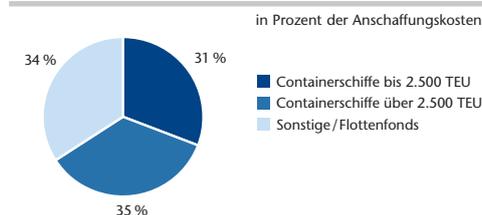
Stammdaten

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	2.115 ²⁾	–610
Fondsabhängige Kosten	316	343	+27
Liquiditätsreserve	–	583	+583

Finanzierung in T€ ³⁾	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 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Einnahmen aus Beteiligungen	T€	111	205
Liquides Betriebsergebnis	T€	65	141
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	46	65
Auszahlungen	T€	72	115
Liquidität	T€		607
Steuerliche Ergebnisse	%	0,37	0,37

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	3,39	100,00
Auszahlungen	%	2,60	3,73
Steuersaldo	%	–0,18	–0,19
Mittelrückfluss nach Steuern	%	2,42	3,54
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%		–96,46

- 1) Zwischenstand zum 31. Dezember 2012.
- 2) Ende 2012 war der Fonds noch nicht voll investiert. Im Jahr 2013 wurden weitere Beteiligungen mit Anschaffungskosten in Höhe von T€ 433 erworben.
- 3) 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.

Den Haag



Der Mietvertrag mit dem international bekannten Aufzugshersteller Schindler Liften wurde vorzeitig um weitere zehn Jahre bis August 2022 verlängert. Die Ende 2011 ausgelaufene Finanzierung wurde bis zum 31. Dezember 2015 verlängert.

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 2007	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

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Mieteinnahmen	T€	710	539	–171	6.348	5.803	–545
Liquides Betriebsergebnis	T€	362	230	–132	3.199	2.883	–317
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	348	309	–39	3.149	2.920	–228
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	32	32	–	145	145	–
Auszahlungen ¹⁾	T€	308	102 ²⁾	–206	3.080	2.600	–480
Liquidität	T€				–68	118	+186
Stand des Hypothekendarlehens	T€				4.955	4.955	–
Steuerliche Ergebnisse NL	%	1,71	1,74	+0,03	32,34	12,60	–19,74
Steuerliche Ergebnisse D	%	0,00	–0,61	–0,61	0,00	–4,19	–4,19

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen ¹⁾	%	8,00	2,65 ²⁾	–5,35	80,00	67,53	–12,47
Steuerersaldo	%	–0,51	–0,23	+0,28	–9,70	–1,82	+7,88
Mittelrückfluss nach Steuern	%	7,49	2,42	–5,07	70,30	65,70	–4,59
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				–34,70	–39,30	–4,59

1) Die Auszahlungen sind inklusive der Einbehalte für die Vorauslagung der Anlegsteuer in den Niederlanden.

2) Für das Jahr 2012 vorgesehene Auszahlungen konnten nicht geleistet werden. Es handelt sich um die Auszahlung für das 2. Halbjahr 2011.

Weert



Die Fondsimmobilie ist noch bis mindestens Ende 2015 an Enexis vermietet, nachdem der per August 2013 auflaufende Mietvertrag vorzeitig um zehn Jahre mit Break-Optionen verlängert werden konnte.

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 2007	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
Objekttyp	Büroimmobilie
Mietfläche in m ²	5.910
PKW-Stellplätze	145
Fertigstellung	September 2003
Übernahme	1. September 2003

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Mieteinnahmen	T€	1.067	990	–77	9.003	8.615	–389
Liquides Betriebsergebnis	T€	680	589	–91	5.459	5.253	–206
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	387	402	+ 14	3.545	3.362	–183
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	79	79	–	315	315	–
Auszahlungen ¹⁾	T€	576	67	–509	4.853	4.118	–735
Liquidität	T€				170	724	+554
Stand des Hypothekendarlehens	T€				6.485	6.485	–
Steuerliche Ergebnisse NL	%	4,22	1,47	–2,75	35,62	10,21	–25,41
Steuerliche Ergebnisse D	%	0,00	–0,62	–0,62	0,00	–4,64	–4,64

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen ¹⁾	%	9,00	1,04	–7,96	75,83	64,35	–11,48
Steuerersaldo	%	–1,27	–0,15	+ 1,12	–10,69	–0,90	+ 9,78
Mittelrückfluss nach Steuern	%	7,73	0,89	–6,84	65,15	63,45	–1,70
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%				–39,85	–41,55	–1,70

1) Die Auszahlungen sind inklusive der Einbehalte für die Verauslagung der Anlegerssteuer in den Niederlanden.

Delft Hilversum



Die Fondsimmobilien sind noch bis mindestens April 2015 an die niederländische Forschungsgesellschaft TNO bzw. bis mindestens September 2014 an den IT-Dienstleister Inter Access vermietet. Beide Mieter haben ihre Mietverträge gekündigt. Mit Inter Access werden Gespräche über eine Verlängerung geführt. Aufgrund von Auflagen der finanzierenden Bank wurden die Auszahlungen ab 2012 reduziert, um die Liquiditätsreserve im Hinblick auf die anstehenden Neu- und Anschlussvermietungen 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 2007	Deutschland: bis 2006

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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Mieteinnahmen	T€	3.393	3.223	-170	25.009	24.223	-786
Liquides Betriebsergebnis	T€	1.763	1.449	-314	13.087	13.145	+58
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	1.631	1.775	+144	11.922	11.081	-841
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	225	225	-	898	898	-
Auszahlungen ¹⁾	T€	1.556	971 ²⁾	-585	11.670	11.085	-585
Liquidität	T€				171	902	+731
Stand des Hypothekendarlehens	T€				23.952	23.952	-
Steuerliche Ergebnisse NL	%	3,95	1,66	-2,29	30,30	10,51	-19,80
Steuerliche Ergebnisse D	%	0,00	-0,54	-0,54	0,00	-2,94	-2,94

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen ¹⁾	%	8,00	4,99 ²⁾	-3,01	60,00	56,99	-3,01
Steuerersaldo	%	-1,18	-0,24	+0,94	-9,09	-1,77	+7,32
Mittelrückfluss nach Steuern	%	6,82	4,75	-2,07	50,91	55,22	+4,31
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-54,09	-49,78	+4,31

1) Die Auszahlungen sind inklusive der Einbehalte für die Vorauslagung der Anlegsteuer in den Niederlanden.

2) Es handelt sich um die Auszahlung für das 2. Halbjahr 2011 sowie um eine Auszahlung von 1 % für das Jahr 2012.

Niederlande 5



Die Mietverträge der drei Fondsimmobilen laufen noch bis mindestens Dezember 2014 bzw. März 2015. Alle Mieter (Capgemini, eine weltweit tätige Management- und IT-Beratung, sowie die niederländischen Gewerkschaften FNV Bondgenoten und FNV Bouw) haben ihre Mietverträge gekündigt. Anschlussmietverträge sind teilweise bereits in Verhandlung.

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 2007	Deutschland: bis 2006

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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Mieteinnahmen	T€	2.040	1.974	-66	14.595	14.390	-205
Liquides Betriebsergebnis	T€	1.149	1.117	-32	8.297	8.604	+307
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	891	857	-34	6.297	5.786	-512
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	151	151	-	850	850	-
Auszahlungen ¹⁾	T€	972	124	-848	7.047	6.074	-973
Liquidität	T€				88	1.550	+1.462
Stand des Hypothekendarlehens	T€				13.050	13.050	-
Steuerliche Ergebnisse NL	%	3,88	1,84	-2,04	25,87	8,76	-17,11
Steuerliche Ergebnisse D	%	0,00	-0,53	-0,53	0,00	-3,53	-3,53

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen ¹⁾	%	8,00	1,02	-6,98	58,00	50,00	-8,00
Steuerersaldo	%	-1,16	-0,30	+0,86	-7,76	-0,97	+6,79
Mittelrückfluss nach Steuern	%	6,84	0,72	-6,12	50,24	49,03	-1,21
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-54,76	-55,97	-1,21

1) Die Auszahlungen sind inklusive der Einbehalte für die Verauslagung der Anlegerssteuer in den Niederlanden.

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 Industrierversicherern 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⁾	
Belegenheitsland	Großbritannien	
Emissionsjahr / Fondsschließung	2005 / 2005 (prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)	
Prospektfassung	Juni 2005	
Ergebnisse bestandskräftig	Großbritannien: bis 2010	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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Mieteinnahmen	T€	7.376	6.250	–1.126	48.916	47.790	–1.126
Liquides Betriebsergebnis	T€	4.025	2.955	–1.069	23.448	22.882	–566
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	3.352	3.295	–57	25.469	24.911	–557
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	474	474	–	474	474	–
Auszahlungen	T€	3.465	2.480	–985	22.801	18.640	–4.161
Liquidität	T€				–1.282	2.323	+3.605
Stand des Hypothekendarlehens	T€				61.526	61.526	–
Steuerliche Ergebnisse GB	%	6,22	5,78	–0,44	39,16	29,48	–9,68
Steuerliche Ergebnisse D	%	0,00	0,01	+0,01	0,00	0,53	+0,53

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	7,00	5,01	–1,99	46,06	37,88	–8,19
Steuerersaldo	%	0,00	0,00	–	0,00	–0,23	–0,23
Mittelrückfluss nach Steuern	%	7,00	5,01	–1,99	46,06	37,64	–8,42
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%				–58,94	–67,36	–8,42

¹⁾ Geschäftsführende Kommanditistin war bis Februar 2011 NORDCAPITAL Real Estate GmbH & Cie. KG.

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 2007	Deutschland: bis 2006

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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Mieteinnahmen	T€	3.170	1.643	–1.527	20.774	18.245	–2.529
Liquides Betriebsergebnis	T€	1.549	368	–1.181	11.238	9.410	–1.828
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	1.621	1.275	–346	9.536	8.851	–685
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	338	338	–	2.056	2.056	–
Auszahlungen ¹⁾	T€	1.309	–1	–1.310	8.399	4.767	–3.632
Liquidität	T€				305	2.167	+1.862
Stand des Hypothekendarlehens	T€				24.574	24.574	–
Steuerliche Ergebnisse NL	%	4,50	1,76	–2,74	27,01	8,70	–18,31
Steuerliche Ergebnisse D	%	0,00	–0,53	–0,53	0,00	–2,98	–2,98

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen ¹⁾	%	7,00	–0,01	–7,01	44,92	25,49	–19,42
Steuerersaldo	%	–1,35	–0,27	+1,08	–8,10	–1,13	+6,97
Mittelrückfluss nach Steuern	%	5,65	–0,28	–5,93	36,81	24,36	–12,45
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				–68,19	–80,64	–12,45

1) Die Auszahlungen sind inklusive der Einbehalte für die Verauslagung der Anlegerssteuer in den Niederlanden.

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
Objektyp	Büroimmobilie
Mietfläche in m ²	10.875 ¹⁾
PKW-Stellplätze	100
Fertigstellung	September 2006
Übernahme	1. September 2006

Standort	Rotterdam
Objektyp	Büroimmobilie
Mietfläche in m ²	6.108 ¹⁾
PKW-Stellplätze	160
Fertigstellung	Juli 2006
Übernahme	1. September 2006

Standort	Apeldoorn
Objektyp	Büroimmobilie
Mietfläche in m ²	11.727
PKW-Stellplätze	180
Fertigstellung	März 2006
Übernahme	1. September 2006

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Mieteinnahmen	T€	7.252	7.010	-242	43.601	43.395	-206
Liquides Betriebsergebnis	T€	4.509	4.751	+242	27.521	29.137	+1.616
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	2.743	2.259	-484	16.080	14.267	-1.813
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	671	671	-	3.922	3.922	-
Auszahlungen ²⁾	T€	3.845	3.595	-250	20.703	20.892	+189
Liquidität	T€				1.702	2.183	+480
Stand des Hypothekendarlehens	T€				49.878	49.878	-
Steuerliche Ergebnisse NL	%	3,87	2,28	-1,59	22,05	16,71	-5,34
Steuerliche Ergebnisse D	%	0,00	-0,40	-0,40	0,00	-1,95	-1,95

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen ²⁾	%	6,50	6,08	-0,42	35,00	35,32	+0,32
Steuerersaldo	%	-1,16	-0,50	+0,67	-6,61	-4,08	+2,53
Mittelrückfluss nach Steuern	%	5,34	5,58	+0,24	28,39	31,24	+2,85
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				-76,61	-73,76	+2,85

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 Anlegsteuer in den Niederlanden.

Niederlande 8



Die Fondsimmoblie hat verschiedene Mieter. Hauptmieter ist die niederländische Tochtergesellschaft des amerikanischen Technologiekonzerns NCR, an die bis mindestens Dezember 2015 rund 43 % der Mietfläche 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 2007	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	10.805
PKW-Stellplätze	233
Fertigstellung	Dezember 2005
Übernahme	30. Juni 2006

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Mieteinnahmen	T€	2.948	2.898	- 51	18.153	17.912	- 241
Liquides Betriebsergebnis	T€	1.690	1.865	+ 175	10.063	10.538	+ 476
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	1.258	1.033	- 225	8.090	7.376	- 714
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	302	302	-	1.234	1.234	-
Auszahlungen ¹⁾	T€	1.365	99	- 1.266	8.190	6.875	- 1.315
Liquidität	T€				220	1.853	+ 1.633
Stand des Hypothekendarlehens	T€				25.166	25.166	-
Steuerliche Ergebnisse NL	%	3,91	1,72	- 2,20	22,33	6,69	- 15,64
Steuerliche Ergebnisse D	%	0,00	- 0,53	- 0,53	0,00	- 2,85	- 2,85

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	-	-	-	105,00	105,00	-
Auszahlungen ¹⁾	%	7,00	0,51	- 6,49	42,00	35,82	- 6,18
Steuerersaldo	%	- 1,17	- 0,26	+ 0,91	- 6,70	- 0,65	+ 6,04
Mittelrückfluss nach Steuern	%	5,83	0,25	- 5,58	35,30	35,16	- 0,14
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				- 69,70	- 69,84	- 0,14

1) Die Auszahlungen sind inklusive der Einbehalte für die Verauslagung der Anlegerssteuer in den Niederlanden.

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 2007	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 Daten

Standort	Rotterdam
Objekttyp	Büroimmobilie
Mietfläche in m ²	4.027
PKW-Stellplätze	94
Fertigstellung	April 2007
Übernahme	15. Mai 2007

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Mieteinnahmen	T€	764	749	–15	4.108	4.107	–1
Liquides Betriebsergebnis	T€	394	387	–7	2.149	2.230	+81
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	370	362	–8	1.959	1.879	–80
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	78	78	–	254	254	–
Auszahlungen ¹⁾	T€	338	315	–23	1.732	1.721	–11
Liquidität	T€				37	206	+169
Stand des Hypothekendarlehens	T€				6.696	6.696	–
Steuerliche Ergebnisse NL	%	3,63	0,98	–2,64	18,30	4,21	–14,09
Steuerliche Ergebnisse D	%	0,00	–0,72	–0,72	0,00	–3,45	–3,45

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen ¹⁾	%	6,50	6,06	–0,44	33,31	33,10	–0,21
Steuerersaldo	%	–1,09	0,05	+1,13	–5,49	0,38	+5,87
Mittelrückfluss nach Steuern	%	5,41	6,11	+0,70	27,82	33,48	+5,66
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				–77,18	–71,52	+5,66

1) Die Auszahlungen sind inklusive der Einbehalte für die Verauslagung der Anlegerssteuer in den Niederlanden.

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: –

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

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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Mieteinnahmen	T€	1.579	1.573	–6	4.642	4.629	–13
Liquides Betriebsergebnis	T€	850	1.014	+163	2.443	2.742	+299
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	729	559	–170	2.199	1.887	–312
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	130	130	–	374	374	–
Auszahlungen ¹⁾	T€	670	673	+3	1.674	1.678	+4
Liquidität	T€				137	453	+316
Stand des Hypothekendarlehen	T€				11.376	11.376	–
Steuerliche Ergebnisse NL	%	3,38	2,72	–0,65	9,64	8,16	–1,47
Steuerliche Ergebnisse D	%	0,04	0,01	–0,03	0,10	0,04	–0,06

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen ¹⁾	%	6,50	6,54	+0,04	16,25	16,29	+0,04
Steuerersaldo	%	–1,02	–0,82	+0,20	–2,92	–2,46	+0,46
Mittelrückfluss nach Steuern	%	5,48	5,72	+0,24	13,33	13,83	+0,50
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				–91,67	–91,17	+0,50

1) Die Auszahlungen sind inklusive der Einbehalte für die Verauslagung der Anlegersteuer 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 Daten

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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Mieteinnahmen	T€	4.707	4.711	+ 4	10.854	10.849	– 5
Liquides Betriebsergebnis	T€	2.726	2.628	– 98	6.220	6.807	+ 587
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	1.981	2.083	+ 102	4.635	4.042	– 593
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	350	350	–	797	797	–
Auszahlungen ¹⁾	T€	2.340	2.263	– 77	4.446	4.385	– 61
Liquidität	T€				421	1.200	+ 779
Stand des Hypothekendarlehens	T€				34.203	34.203	–
Steuerliche Ergebnisse NL	%	3,35	2,88	– 0,47	6,14	5,62	– 0,53
Steuerliche Ergebnisse D	%	0,02	0,00	– 0,01	0,03	0,07	+ 0,04

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen ¹⁾	%	6,25	6,04	– 0,21	11,88	11,71	– 0,16
Steuerersaldo	%	– 1,01	– 0,86	+ 0,14	– 1,85	– 1,70	+ 0,15
Mittelrückfluss nach Steuern	%	5,24	5,18	– 0,06	10,02	10,01	– 0,01
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				– 94,98	– 94,99	– 0,01

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.

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
Objektyp	Büroimmobilie
Mietfläche in m ²	26.362
PKW-Stellplätze	500
Fertigstellung	März 2010
Übernahme	14. September 2010

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Mieteinnahmen	T€	7.353	7.429	+76	16.668	16.805	+137
Liquides Betriebsergebnis	T€	3.083	2.631	–451	6.504	6.188	–316
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	4.271	4.797	+527	10.164	10.617	+453
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	541	541	–	946	946	–
Auszahlungen ¹⁾	T€	2.790	2.789	–1	4.185	3.951	–234
Liquidität	T€				2.038	2.294	+256
Stand des Hypothekendarlehens	T€				55.054	55.054	–
Steuerliche Ergebnisse NL	%	3,56	3,29	–0,27	6,96	3,29	–3,67
Steuerliche Ergebnisse D	%	0,05	0,00 ²⁾	–0,05	0,12	0,00	–0,11

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen ¹⁾	%	6,00	6,00	–0,00	9,00	9,00	–
Steuerersaldo	%	–1,08	–0,99	+0,09	–2,12	–0,99	+1,13
Mittelrückfluss nach Steuern	%	4,92	5,01	+0,09	6,88	8,01	+1,13
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%				–98,12	–96,99	+1,13

1) Die Auszahlungen sind inklusive der Einbehalte für die Vorauslagung der Anlegsteuer in den Niederlanden.
2) Das steuerliche Ergebnis des Jahres 2012 lag noch nicht vor.

München



Hauptmieter des Ärzte- und Geschäftshauses ist neben einem Apotheker und mehreren Fachärzten die HIT Handelsgruppe, die auf Basis eines bis Ende 2030 laufenden Mietvertrages einen Verbrauchermarkt betreibt. Die Eigenkapitalplatzierung wurde Mitte 2013 abgeschlossen.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	NORDCAPITAL Immobilienfonds München GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	Verwaltung NORDCAPITAL Immobilienfonds München GmbH, Hamburg
Geschäftsführende Kommanditistin	NORDCAPITAL Real Estate Fondsmanagement GmbH, Hamburg
Belegungsland	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 ¹⁾	8.440	8.440	–
Initiatorenkapital ²⁾	40	40	–
Agio	338	338	–
Fremdkapital	8.000	8.000	–
Davon Hypothekendarlehen	8.000	8.000	–
Davon Kontokorrentkreditlinie	–	–	–

Immobilien Daten

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 2012	Im Berichtsjahr			Kumuliert			
	Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	
Mieteinnahmen	T€	467	467	–	467	467	–
Liquides Betriebsergebnis	T€	161	112	–49	161	112	–49
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	306	355	+49	306	355	+49
Tilgung Hypothekendarlehen	T€	33	31	–2	33	31	–2
Auszahlungen	T€	117	0 ³⁾	–117	177	0	–117
Liquidität	T€				129	197	+68
Stand des Hypothekendarlehens	T€				7.967	7.969	+2
Steuerliche Ergebnisse	%	–1,83	0,00	+1,83	–1,83	0,00	+1,83

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012	Im Berichtsjahr			Kumuliert			
	Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.	
Kapitaleinzahlungen	%	104,00	104,00	–	104,00	104,00	–
Auszahlungen	%	1,38	0,00 ³⁾	–1,38	1,38	0,00	–1,38
Steuerersaldo	%	0,87	0,00	–0,87	0,87	0,00	–0,87
Mittelrückfluss nach Steuern	%	2,25	0,00	–2,25	2,25	0,00	–2,25
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				–101,75	–104,00	–2,25

1) Mit Stand 31. Dezember 2012 belief sich das platzierte Fondskapital auf T€ 2.140.

2) 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.

3) Die Auszahlung erfolgte im Januar 2013 und ist daher noch nicht enthalten.

Energieversorgung 1



Der Fonds hält Anteile in Höhe von ursprünglich US\$ 23,8 Mio. an einem Zertifikat. Dieses investiert über vier Zielfonds in Unternehmen, die im Bereich der US-amerikanischen Energieinfrastruktur tätig sind (sog. MLP – Master Limited Partnerships). Bis Ende 2012 war das Zertifikat auf rund 172 % seines Nominalwertes angestiegen. Durch die Rückgabe von Zertifikatsanteilen konnte der Fonds bislang 44 % an seine Anleger auszahlen, hiervon 10 % im Jahr 2012.

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 2012
Salient Partners, LP	23,9 %
Harvest Fund Advisors, LLC	29,8 %
Kayne Anderson Capital Advisors, LP	19,7 %
Swank Capital, LLC	26,6 %

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 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kursveränderung ²⁾	%	+1,7	+71,9
Bestandwert	TUS\$		26.813

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Einnahmen	TUS\$	2.776	12.150
Liquides Betriebsergebnis	TUS\$	2.603	11.549
Ausgaben und sonstige Einnahmen	TUS\$	174	634
Auszahlungen	TUS\$	2.645	11.579
Liquidität	TUS\$		114
Steuerliche Ergebnisse	%	4,07	11,01

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	103,00
Auszahlungen	%	10,00	43,78
Steuersaldo	%	–1,07	–2,85
Mittelrückfluss nach Steuern	%	8,93	40,92
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%		–62,08

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 hält Anteile an einem Zertifikat mit einem Erwerbspreis in Höhe von rund US\$ 11,1 Mio. Das Zertifikat investiert über vier Zielfonds in Unternehmen, die im Bereich der US-amerikanischen Energieinfrastruktur tätig sind (sog. MLP – Master Limited Partnerships). Ende 2012 notierte das Zertifikat rund 47 % über dem mittleren Kaufkurs. Durch die Rückgabe von Zertifikatsanteilen konnte der Fonds bislang 27,5 % an seine Anleger auszahlen, davon 8 % im Jahr 2012.

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 2012
Salient Partners, LP	23,9 %
Harvest Fund Advisors, LLC	29,8 %
Kayne Anderson Capital Advisors, LP	19,7 %
Swank Capital, LLC	26,6 %

Kennzahlen Zertifikat

zum 31. Dezember 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kursveränderung ²⁾	%	+1,7	+46,7
Bestandswert	TUS\$		12.375

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Einnahmen	TUS\$	1.041	3.724
Liquides Betriebsergebnis	TUS\$	940	3.346
Ausgaben und sonstige Einnahmen	TUS\$	101	378
Auszahlungen	TUS\$	1.000	3.436
Liquidität	TUS\$		104
Steuerliche Ergebnisse	%	1,59	6,93

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	103,00
Auszahlungen	%	8,00	27,49
Steuersaldo	%	–0,42	–1,83
Mittelrückfluss nach Steuern	%	7,58	25,66
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%		–77,34

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



Ende 2012 wurde die Platzierung des Fonds beendet. Unmittelbar darauf wurde das verfügbare Kapital in Höhe von US\$ 9,4 Mio. in eine Schuldverschreibung investiert. Diese beteiligt sich über Zielfonds an sogenannten MLP (Master Limited Partnerships). MLP sind in den USA börsennotierte Unternehmen, die im Bereich der US-amerikanischen Energieinfrastruktur tätig sind.

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 2012
Salient Partners, LP	25,0 %
Harvest Fund Advisors, LLC	25,0 %
Kayne Anderson Capital Advisors, LP	25,0 %
Swank Capital, LLC	25,0 %

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 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kursveränderung	%	0,0	0,0
Bestandwert	TUS\$		9,400

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Einnahmen	TUS\$	0	0
Liquides Betriebsergebnis	TUS\$	–51	–79
Ausgaben und sonstige Einnahmen	TUS\$	53	81
Auszahlungen	TUS\$	0	0
Liquidität	TUS\$		59
Steuerliche Ergebnisse	%	0,08	0,08

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	100,00
Auszahlungen	%	0,00	0,00
Steuersaldo	%	0,00	0,00
Mittelrückfluss nach Steuern	%	0,00	0,00
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%		–100,00

1) Gemäß Prospekt ist ein Eigenkapital von US\$ 11,6 Mio. bis US\$ 30,0 Mio. vorgesehen. Durch Gesellschafterbeschluss wurde das Mindestkapital reduziert.

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 Tonator Oyj bewirtschaftet. Im zweiten Halbjahr 2012 lag der Fokus auf der Vermarktung der Jahreinschlagskapazitäten.

Stammdaten

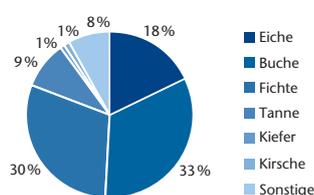
Beteiligungsgesellschaft	SilviRom Forest GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	SRT SilviRom Timber GmbH, Hamburg
Geschäftsführende Kommanditistin	NORDCAPITAL New Energy Management GmbH, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2008 / 2009 (prospektierte Fondsschließung: 2009)
Prospektfassung	Juli 2008
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	8.084	–76
Liquiditätsreserve	–	7.566	+7.566

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 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Einnahmen aus Beteiligungen	T€	0	0
Liquides Betriebsergebnis	T€	–23	58
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	23	3
Auszahlungen	T€	0	4.500
Liquidität	T€		3.063
Steuerliche Ergebnisse	%	0,73	2,94

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 2012. 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 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	105,00
Auszahlungen	%	0,00	7,50
Steuersaldo	%	–0,35	–1,33
Mittelrückfluss nach Steuern	%	–0,35	6,17
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%		–98,83

Waldfonds 2



Der Waldfonds 2 investiert über eine rumänische Objektgesellschaft in Waldflächen in Rumänien. Es wurden Waldflächen mit insgesamt rund 6.000 ha erworben. Der Fonds wurde im Juli 2012 geschlossen. Ab 2013 werden die Waldflächen von einer rumänischen Tochtergesellschaft der finnischen Tonator Oyj bewirtschaftet.

Stammdaten

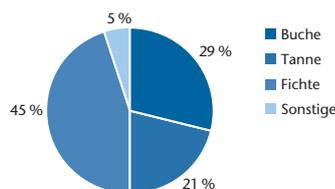
Beteiligungsgesellschaft	SilviRom Forest 2 GmbH & Co. KG, Hamburg
Komplementärin	SRN SilviRom Nawaro GmbH, Hamburg
Geschäftsführende Kommanditistin	NORDCAPITAL New Energy Management GmbH, Hamburg
Emissionsjahr / Fondsschließung	2009 / 2012 (prospektierte Fondsschließung: bei Vollplatzierung)
Prospektfassung	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	5.141	4.747	–394
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 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Einnahmen aus Beteiligungen	T€	0	0
Liquides Betriebsergebnis	T€	–65	–890
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	65	897
Auszahlungen	T€	0	0
Liquidität	T€		3.441
Steuerliche Ergebnisse	%	0,61	1,25

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	26,80	105,00
Auszahlungen	%	0,00	0,00
Steuersaldo	%	–0,29	–0,58
Mittelrückfluss nach Steuern	%	–0,29	–0,58
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%		–105,58

- 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 2012. 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 kumulierten Stromerlöse lagen Ende 2012 deutlich über Plan. Damit konnten bis Ende 2012 bereits um 6 %-Punkte über Plan liegende Auszahlungen 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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Summe der Einnahmen	T€	16.891	19.262	+2.371	50.772	56.731	+5.960
Liquides Betriebsergebnis	T€	9.340	10.657	+1.317	29.335	34.112	+4.776
Summe der Ausgaben	T€	7.551	8.605	+1.054	21.436	22.620	+1.183
Tilgung Darlehen	T€	6.709	6.709	–	16.772	16.772	–
Auszahlungen	T€	3.045	3.480	+435	7.613	9.957	+2.344
Liquidität	T€				8.768	10.617	+1.850
Stand des Darlehens	T€				94.180	94.180	–
Steuerliche Ergebnisse	%	0,00	0,00	–	0,00	0,00	–

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	7,00	8,00	+1,00	17,50	23,50	+6,00
Steuersaldo	%	0,05	0,04	–0,01	0,16	0,10	–0,06
Mittelrückfluss nach Steuern	%	7,05	8,04	+0,99	17,66	23,60	+5,94
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%				–87,34	–81,40	+5,94

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.

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 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Summe der Einnahmen	T€	629	579	–50	654	604	–50
Liquides Betriebsergebnis	T€	546	491	–55	511	468	–43
Summe der Ausgaben	T€	83	88	+5	143	136	–6
Auszahlungen	T€	402	404	+2	402	404	+2
Liquidität	T€				314	286	–28
Steuerliche Ergebnisse	%	0,00	0,00	–	0,00	0,00	–

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Im Berichtsjahr			Kumuliert		
		Prospekt	Ist	Abw.	Prospekt	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	–	–	–	105,00	105,00	–
Auszahlungen	%	6,00	6,00	–	6,00	6,00	–
Steuerersaldo	%	0,03	0,03	–	0,03	0,03	–
Mittelrückfluss nach Steuern	%	6,03	6,03	–	6,03	6,03	–
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%				–98,97	–98,97	–

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



Die Zielfonds des Private Equity Fonds I befinden sich bereits seit längerer Zeit in ihrer Realisationsphase. Die bisherigen Beteiligungsveräußerungen erlaubten Auszahlungen an die Anleger in Gesamthöhe von 78 %, von denen 8 % im Jahr 2012 flossen. Mit Beginn des Jahres 2013 ist der Fonds in Liquidation gegangen, wobei sich die Anleger bereits zuvor mehrheitlich für eine wertschonende gestreckte Auflösung ausgesprochen hatten.

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 2001

Investition in T€³⁾

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	27.182	27.182	–
Anschaffungskosten	23.828	22.835 ⁴⁾	–993
Fondsabhängige Kosten	3.354	3.507	+153
Liquiditätsreserve	–	840	+840

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	€ 2,45 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 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitalabrufe	%	0,0	95,3
Zugang Beteiligungen		0	139
Realisierte Beteiligungen		4	69
Aktive Beteiligungen			70
Davon teilrealisiert			47

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Summe der Einnahmen	T€	2.162	25.114
Liquides Betriebsergebnis	T€	2.162	26.576
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	–1.211	–4.754
Auszahlungen	T€	2.072	20.205
Liquidität	T€		994
Steuerliche Ergebnisse ⁵⁾	%	–	2,07

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	105,00
Auszahlungen	%	8,00	78,01
Steuersaldo ⁵⁾	%	–	–0,08
Mittelrückfluss nach Steuern	%	8,00	77,93
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%		–27,07

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) Steuerliche Ergebnisse für das Jahr 2012 lagen bei Erstellung der Leistungsbilanz noch nicht vor.

Private Equity Garant



Der Private Equity Garant 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 2012 netto rund 24,5 % im Plus.

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 2001

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 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Wertveränderung	T€	+ 158	+ 583
Stand	T€		2.958

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Summe der Einnahmen	T€	190	1.471
Liquides Betriebsergebnis	T€	176	1.665
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	–94	–20
Auszahlungen	T€	–	1.350
Liquidität	T€		100
Steuerliche Ergebnisse ²⁾	%	–	10,01

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	105,00
Auszahlungen	%	0,00	27,00
Steuersaldo ²⁾	%	0,00	0,43
Mittelrückfluss nach Steuern	%	0,00	27,43
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%		–77,57

1) Vormals NORDCAPITAL Equity Garant GmbH & Cie. KG.
2) Steuerliche Ergebnisse für das Jahr 2012 lagen 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 2012 netto rund 40,5 % 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	–

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 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Wertveränderung	T€	+226	+1.345
Stand	T€		4.670

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Summe der Einnahmen	T€	266	2.508
Liquides Betriebsergebnis	T€	252	2.438
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	–154	–427
Auszahlungen	T€	–	1.890
Liquidität	T€		188
Steuerliche Ergebnisse ²⁾	%	–	12,90

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	105,00
Auszahlungen	%	0,00	27,00
Steuersaldo ²⁾	%	0,00	–0,28
Mittelrückfluss nach Steuern	%	0,00	26,72
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%		–78,28

1) Vormalig NORDCAPITAL Equity Garant GmbH & Cie. KG.
2) Steuerliche Ergebnisse für das Jahr 2012 lagen 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 haben sie rund zwei Drittel ihrer erworbenen Beteiligungen wieder veräußert. Bis Ende 2012 hatten die Anleger hieraus Auszahlungen in Höhe von rund 78 % erhalten, davon allein 15 % im Jahr 2012.

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.
Gesamt Investition	10.496	10.496	–
Anschaffungskosten	9.400	9.927 ¹⁾	+ 527
Fondsabhängige Kosten	1.096	1.085	– 12
Liquiditätsreserve	–	– 515	– 515

Zielfonds

	aufgelegt	Beteiligungsbetrag
Carlyle Europe II	2005	€ 2,20 Mio.
Doughty Hanson IV	2004	€ 5,00 Mio.
Lion Capital I	2005	€ 2,20 Mio.

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 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitalabrufe	%	0,0	100,0
Zugang Beteiligungen		0	37
Realisierte Beteiligungen		3	21
Aktive Beteiligungen			16
Davon teilrealisiert			4

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Summe der Einnahmen	T€	1.452	10.217
Liquides Betriebsergebnis	T€	1.432	10.173
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	– 166	– 1.177
Auszahlungen	T€	1.500	7.824
Liquidität	T€		700
Steuerliche Ergebnisse ²⁾	%	–	– 0,75

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	105,00
Auszahlungen	%	15,00	78,24
Steuer saldo ²⁾	%	–	0,83
Mittelrückfluss nach Steuern	%	15,00	79,07
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%		– 25,93

1) Die Abweichung ergibt sich aus Rückflüssen aus den Zielfonds, die diese wieder abgerufen haben.

2) Steuerliche Ergebnisse für das Jahr 2012 lagen bei Erstellung der Leistungsbilanz noch nicht vor.

Private Equity Fonds V



Seit Mitte 2011 befindet sich auch der letzte der drei Zielfonds des Private Equity Fonds V in seiner Realisationsphase. Bislang wurde rund ein Drittel der erworbenen Beteiligungen wieder veräußert, was bis zum Jahresende 2012 Auszahlungen an die Anleger in Gesamthöhe von rund 17 % gestattete. Hiervon flossen allein 7 % im Jahr 2012.

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	–

Investition in T€

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	27.926	27.926	–
Anschaffungskosten	25.000	25.471 ¹⁾	+ 471
Fondsabhängige Kosten	2.926	2.822	– 104
Liquiditätsreserve	–	– 367	– 367

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 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitalabrufe	%	0,0	100,0
Zugang Beteiligungen		1	61
Realisierte Beteiligungen		6	20
Aktive Beteiligungen			41
Davon teilrealisiert			10

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Summe der Einnahmen	T€	2.773	9.411
Liquides Betriebsergebnis	T€	2.756	9.424
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	– 430	– 2.988
Auszahlungen	T€	1.862	4.540
Liquidität	T€		1.517
Steuerliche Ergebnisse ²⁾	%	–	– 15,32

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	105,00
Auszahlungen	%	7,00	17,07
Steuersaldo ²⁾	%	–	7,15
Mittelrückfluss nach Steuern	%	7,00	24,21
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%		– 80,79

1) Die Abweichung ergibt sich aus Rückflüssen aus den Zielfonds, die diese wieder abgerufen haben.

2) Steuerliche Ergebnisse für das Jahr 2012 lagen bei Erstellung der Leistungsbilanz noch nicht vor.

Private Equity Portfolio I



Im abgelaufenen Jahr 2012 wurde der Portfolioaufbau durch die sechs Zielfonds des Private Equity Portfolio I endgültig abgeschlossen. Fortan liegt der Fokus auf der Entwicklung sowie der Veräußerung der erworbenen Beteiligungen. Durch eine Reihe erfolgreicher Realisierungstransaktionen sind die kumulierten Auszahlungen bis zum Jahresende 2012 auf 17 % angestiegen.

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	73.762 ³⁾	–4.988
Fondsabhängige Kosten	8.246	8.323	+76
Liquiditätsreserve	–8.246 ⁴⁾	–3.335	+4.911

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 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitalabrufe	%	2,4	99,2
Zugang Beteiligungen		3	135
Realisierte Beteiligungen		8	23
Aktive Beteiligungen			112
Davon teilrealisiert			26

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Summe der Einnahmen	T€	11.003	27.376
Liquides Betriebsergebnis	T€	10.902	25.583
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	–975	–7.068
Auszahlungen	T€	10.645	12.750
Liquidität	T€		4.223
Steuerliche Ergebnisse	%	–0,36	–4,96

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	105,00
Auszahlungen	%	14,19	17,00
Steuersaldo	%	0,21	2,45
Mittelrückfluss nach Steuern	%	14,40	19,45
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%		–85,55

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.

Private Equity Fonds VII



Der Portfolioaufbau durch die drei Zielfonds des Private Equity Fonds VII ist nahezu abgeschlossen. Gleichzeitig konnten bereits erste Erfolge bei der Realisierung von Beteiligungen erzielt werden. Dadurch wurde per Jahresende 2012 eine erste Auszahlung von nahezu 6 % (inkl. Vorzugsverzinsung) möglich.

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	–

Investition in T€²⁾

	Prospekt	Ist	Abw.
Gesamt Investition	26.985	26.985	–
Anschaffungskosten	25.700	22.809 ³⁾	–2.891
Fondsabhängige Kosten	2.827	2.853	+26
Liquiditätsreserve	–1.542 ⁴⁾	1.323	+2.865

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 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitalabrufe	%	8,6	90,8
Zugang Beteiligungen		4	75
Realisierte Beteiligungen		5	8
Aktive Beteiligungen			67
Davon teilrealisiert			18

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Summe der Einnahmen	T€	3.922	8.400
Liquides Betriebsergebnis	T€	3.646	7.771
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	–704	–3.256
Auszahlungen	T€	1.515	1.515
Liquidität	T€		4.952
Steuerliche Ergebnisse ⁵⁾	%	–	–3,41

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	105,00
Auszahlungen	%	5,90	5,90
Steuersaldo ⁵⁾	%	–	1,78
Mittelrückfluss nach Steuern	%	5,90	7,67
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%		–97,33

1) Vormals 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) Steuerliche Ergebnisse für das Jahr 2012 lagen bei Erstellung der Leistungsbilanz noch nicht vor.

Private Equity Fonds 8



Von den sechs Zielfonds des Private Equity Fonds 8 befindet sich nur noch einer in seiner Investitionsphase. Alle anderen konzentrieren sich bereits vollständig auf die weitere Entwicklung sowie die Realisierung des erworbenen Portfolios. Aufgrund erster Erfolge war Ende 2012 erstmalig eine Auszahlung von 6,6 % (inkl. Vorzugsverzinsung) möglich.

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	17.392 ³⁾	–2.608
Fondsabhängige Kosten	2.200	2.202	+2
Liquiditätsreserve	–1.600 ⁴⁾	1.006	+2.606

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 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitalabrufe	%	7,4	90,9
Zugang Beteiligungen		11	169
Realisierte Beteiligungen		10	21
Aktive Beteiligungen			148
Davon teilrealisiert			34

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Summe der Einnahmen	T€	2.851	5.589
Liquides Betriebsergebnis	T€	2.880	5.768
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	–421	–1.778
Auszahlungen	T€	1.324	1.324
Liquidität	T€		3.492
Steuerliche Ergebnisse ⁵⁾	%	–	–5,06

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	103,00
Auszahlungen	%	6,62	6,62
Steuer saldo ⁵⁾	%	–	2,66
Mittelrückfluss nach Steuern	%	6,62	9,28
Kapitalbindung (–) / -überschuss (+)	%		–93,72

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) Steuerliche Ergebnisse für das Jahr 2012 lagen bei Erstellung der Leistungsbilanz noch nicht vor.

Private Equity Fonds 9



Der Portfolioaufbau durch die sechs Zielfonds des Private Equity Fonds 9 befindet sich in seiner Endphase, dürfte jedoch erst im Jahr 2014 abgeschlossen werden. Erste Rückflüsse aus Beteiligungsveräußerungen wurden plangemäß zur Finanzierung der Investitionen genutzt, so dass bis Ende 2012 keine Auszahlung geleistet werden konnte.

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	5.616 ²⁾	–384
Fondsabhängige Kosten	681	683	+2
Liquiditätsreserve	–501 ³⁾	–119	+382

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 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitalabrufe	%	10,8	89,9
Zugang Beteiligungen		0	113
Realisierte Beteiligungen		5	13
Aktive Beteiligungen			100
Davon teilrealisiert			18

Ergebnisse

zum 31. Dezember 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Summe der Einnahmen	T€	430	1.454
Liquides Betriebsergebnis	T€	470	1.209
Ausgaben und sonstige Einnahmen	T€	–105	–752
Auszahlungen	T€	–	–
Liquidität	T€		583
Steuerliche Ergebnisse ⁵⁾	%	–	–11,05

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012

		Im Berichtsjahr	Kumuliert
Kapitaleinzahlungen	%	–	103,00
Auszahlungen	%	0,00	0,00
Steuersaldo ⁵⁾	%	–	5,52
Mittelrückfluss nach Steuern	%	0,00	5,52
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%		–97,48

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) Steuerliche Ergebnisse für das Jahr 2012 lagen 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. Die Verbindlichkeiten konnten aus dem Verkaufserlös nicht vollständig beglichen werden. Die Unterdeckung wurde durch Verzicht der Gründungsgesellschafter ausgeglichen. Der Mittelrückfluss nach Steuern beläuft sich bis Ende 2012 auf rund 99 %.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "PETER RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG i.L., 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	–

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.
Investitionsvolumen	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 2012		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	7.087	5.035	–2.052
Liquidität	T€		–103	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	7.165	0	–7.165
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	–41,80	–127,93	–86,13
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	81,62	55,51	–26,11

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		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	76,31	+11,34
Steuerzahlungen	%	–46,34	–28,76	+17,58
Mittelrückfluss nach Steuern	%	163,43	98,71	–64,72
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%	58,43	–6,29	–64,72
Ergebnis p.a. (IRR)	%	10,1	– 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 2005.

4) Die IRR-Berechnung ergibt keine eindeutige Lösung.

MS "PAUL RICKMERS"



Das MS "Paul Rickmers" wurde im April 2012 verkauft und im Juni 2012 an den Käufer übergeben. Die Verbindlichkeiten konnten aus dem Verkaufserlös nicht vollständig beglichen werden. Die Unterdeckung soll im Wege eines Abwicklungskonzeptes ausgeglichen werden. Dieses 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 i.L., 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.
Investitionsvolumen	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 2012

		Prospekt ⁴⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	8.366	5.714	- 2.652
Liquidität	T€		- 1.404	
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 2012

		Prospekt ⁴⁾	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	65,28	+ 2,57
Steuerzahlungen	%	- 48,64	- 30,22	+ 18,42
Mittelrückfluss nach Steuern	%	167,75	87,78	- 79,97
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	62,75	- 17,22	- 79,97
Ergebnis p.a. (IRR)	%	11,7	- ⁵⁾	-

- 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 2005.
- 5) Die IRR-Berechnung ergibt keine eindeutige Lösung.

MS "JUDITH SCHULTE"



Nach einer Fondslaufzeit von rund 14,5 Jahren wurde das MS "Judith Schulte" im April 2008 verkauft und im 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. Der Mittelrückfluss nach Steuern erreichte bis Ende 2012 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.
Investitionsvolumen	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 2012		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 2012		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	%	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 "NORDPARTNER"



Das MS "Nordpartner" wurde im Oktober 2012 verkauft und im November 2012 an den Käufer übergeben. Die Verbindlichkeiten konnten aus dem Verkaufserlös nicht vollständig beglichen werden. Die Unterdeckung soll im Wege eines Abwicklungskonzeptes ausgeglichen werden. Dieses beinhaltet neben Verzichten 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 i.L., 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 2005
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.
Investitionsvolumen	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 2012

		Prospekt ⁵⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	9.815	6.463	- 3.352
Liquidität	T€		- 923	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	10.716	0	- 10.716
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	- 33,68	- 126,23	- 92,55
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	98,17	22,11	- 76,06

Kapitalrückflussrechnung⁶⁾

zum 31. Dezember 2012

		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	66,77	- 2,58
Steuerzahlungen	%	- 58,60	- 10,27	+ 48,33
Mittelrückfluss nach Steuern	%	180,19	106,66	- 73,53
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	75,19	- 9,50	- 84,69
Ergebnis p.a. (IRR)	%	14,5	- ⁷⁾	-

- 1) Die Bereederung erfolgte bis zum 21. Januar 2010 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 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.
- 7) Die IRR-Berechnung ergibt keine eindeutige Lösung.

MS "CHRISTIAN RUSS"



Im Dezember 2009 wurde das MS "Christian Russ" verkauft und im 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. Der Mittelrückfluss nach Steuern erreichte 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 2006, 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.
Investitionsvolumen	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 2012		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 2012		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 eindeutige Lösung.

MS "ELISABETH RICKMERS"



Das MS "Elisabeth Rickmers" wurde im Oktober 2012 verkauft und im November 2012 an den Käufer übergeben. Der Mittelrückfluss nach Steuern beläuft sich bis Ende 2012 auf rund 101 %. In der anstehenden Liquidation der Fondsgesellschaft wird sich voraussichtlich noch eine leichte Verbesserung des Ergebnisses ergeben.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "ELISABETH RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG i.L., 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	-

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.
Investitionsvolumen	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 2012		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	10.651	7.256	- 3.395
Liquidität	T€		686	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	10.703	0	- 10.703
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	- 29,27	- 110,38	- 81,11
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	92,66	26,36	- 66,30

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		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	63,08	- 1,24
Steuerzahlungen	%	- 55,14	- 16,46	+ 38,68
Mittelrückfluss nach Steuern	%	177,59	100,59	- 77,00
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	72,59	- 4,41	- 77,00
Ergebnis p.a. (IRR)	%	11,9	- 1,4	- 13,3

- 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 Prospektscenario mit einer Laufzeit bis Ende 2007.

MS "CAMILLA RICKMERS"

Das MS "Camilla Rickmers" wurde im September 2012 verkauft. Der Mittelrückfluss nach Steuern beläuft sich bis Ende 2012 auf rund 90 %. In der anstehenden Liquidation der Fondsgesellschaft wird sich voraussichtlich noch eine leichte Verbesserung des Ergebnisses ergeben.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "CAMILLA RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG i.L., 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	-

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.
Investitionsvolumen	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 2012

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	8.301	4.204	- 4.097
Liquidität	T€		556	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	9.839	0	- 9.839
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	- 41,38	- 120,63	- 79,25
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	93,71	29,15	- 64,56

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012

		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	73,32	- 1,12
Steuerzahlungen	%	- 54,91	- 17,69	+ 37,22
Mittelrückfluss nach Steuern	%	176,87	89,94	- 86,93
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	71,87	- 15,06	- 86,93
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 eindeutige Lösung.

MS "SOFIA RUSS"



Im Mai 2011 wurde das MS "Sofia Russ" verkauft und im August 2011 an den Käufer übergeben. Der Mittelrückfluss nach Steuern beläuft sich bis Ende 2012 auf rund 100 %. In der anstehenden Liquidation der Fondsgesellschaft wird sich voraussichtlich noch eine leichte Verbesserung des Ergebnisses ergeben.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "SOFIA RUSS" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG i.L., 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
Liquidation der Gesellschaft	-

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.
Investitionsvolumen	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 2012

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	8.191	3.573	-4.618
Liquidität	T€		375	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	9.314	5.463	-3.851
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	-44,98	-89,04	-44,06
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	93,90	63,79	-30,11

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-
Laufende Auszahlungen	%	72,00	29,43	-42,57
Auszahlungen aus Verkauf	%	81,88	44,98	-36,90
Steuererstattungen	%	73,30	74,79	+ 1,49
Steuerzahlungen	%	-53,19	-49,51	+ 3,68
Mittelrückfluss nach Steuern	%	173,98	99,69	-74,29
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	68,98	-5,31	-74,29
Ergebnis p.a. (IRR)	%	12,5	-1,9	-14,4

- 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.

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 durch Verzichte der Gründungsgesellschafter ausgeglichen. Der Mittelrückfluss nach Steuern beläuft sich bis Ende 2012 auf rund 53 %.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "MAI RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG i.L., 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
Liquidation der Gesellschaft	–

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.
Investitionsvolumen	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 2012		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	7.079	1.025	– 6.054
Liquidität	T€		– 152	
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 2012		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	77,09	+ 10,24
Steuerzahlungen	%	– 44,60	– 33,84	+ 10,76
Mittelrückfluss nach Steuern	%	158,75	53,03	– 105,72
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%	53,75	– 51,97	– 105,72
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 eindeutige Lösung.

MS "LARA RICKMERS"



Das MS "Lara Rickmers" wurde im August 2012 verkauft und im September 2012 an den Käufer übergeben. Der Mittelrückfluss nach Steuern erreichte bis Ende 2012 rund 182 % und damit ein Ergebnis nach Steuern (IRR) von 11,0 % p.a. In der anstehenden Liquidation der Fondsgesellschaft wird sich voraussichtlich noch eine leichte Verbesserung des Ergebnisses ergeben.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "LARA RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG i.L., 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 2010
Liquidation der Gesellschaft	-

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.
Investitionsvolumen	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 2012

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	9.127	10.027	+900
Liquidität	T€		482	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	9.608	4.725	-4.883
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	-43,34	-116,33	-72,99
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	82,01	-18,42	-100,43

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012

		Prospekt ³⁾	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	78,20	+7,61
Steuerzahlungen	%	-48,82	-2,97	+45,85
Mittelrückfluss nach Steuern	%	165,46	182,09	+16,63
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	60,46	77,09	+16,63
Ergebnis p.a. (IRR)	%	11,1	11,0	-0,1

- 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.
- 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 2009.

MS "NORDSEA"

Das MS "Nordsea" wurde im Oktober 2012 verkauft und im 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 beinhaltet neben Verzicht der Gründungsgesellschafter auch eine teilweise Wiedereinzahlung der in den Vorjahren erhaltenen und nicht durch Gewinne gedeckten Auszahlungen.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "NORDSEA" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG i.L., 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 2007
Liquidation der Gesellschaft	–

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.
Investitionsvolumen	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 2012

		Prospekt ⁵⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	8.614	3.486	– 5.128
Liquidität	T€		– 1.075	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	9.289	0	– 9.289
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	– 44,40	– 131,08	– 86,68
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	89,00	85,21	– 3,79

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012

		Prospekt ⁵⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	–
Laufende Auszahlungen	%	72,00	27,38	– 44,62
Auszahlungen aus Verkauf	%	77,64	0,00	– 77,64
Steuererstattungen	%	71,42	75,16	+ 3,74
Steuerzahlungen	%	– 50,94	– 40,92	+ 10,02
Mittelrückfluss nach Steuern	%	170,12	61,62	– 108,50
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%	65,12	– 43,38	– 108,50
Ergebnis p.a. (IRR)	%	12,7	– ⁶⁾	–

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) Die IRR-Berechnung ergibt keine eindeutige Lösung.

MS "NORDSTRAND"



Das MS "Nordstrand" wurde im Juni 2012 verkauft und im Juli 2012 an den Käufer übergeben. Der Mittelrückfluss nach Steuern erreichte bis Ende 2012 knapp 164 % und damit ein Ergebnis nach Steuern (IRR) von 8,2 % 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 i.L., 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.
Investitionsvolumen	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 2012

		Prospekt ⁶⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	8.211	11.912	+ 3.701
Liquidität	T€		599	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	10.756	633	-10.123
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	-38,44	-137,39	-98,95
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	102,06	37,65	-64,41

Kapitalrückflussrechnung⁷⁾

zum 31. Dezember 2012

		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	74,53	+14,71
Steuerzahlungen	%	-50,11	-16,77	+33,34
Mittelrückfluss nach Steuern	%	178,33	164,43	-13,90
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	73,33	37,92	-35,41
Ergebnis p.a. (IRR)	%	13,2	8,2	-5,0

- 1) Die Bereederung erfolgte bis zum 4. Juli 2011 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) 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 im Jahr 2013 ausgeglichen. Dieses beinhaltet neben Verzichten der Gründungsgesellschafter auch eine teilweise Wiedereinzahlung der in den Vorjahren erhaltenen und nicht durch Gewinne gedeckten Auszahlungen.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "NORDFALCON" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG i.L., 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 2005
Liquidation der Gesellschaft	–

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.
Investitionsvolumen	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 2012		Prospekt ⁴⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	11.571	7.977	– 3.594
Liquidität	T€		– 247	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	10.827	0	– 10.827
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	– 36,53	– 133,13	– 96,60
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	72,82	44,11	– 28,71

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012		Prospekt ⁴⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	–
Laufende Auszahlungen	%	73,00	50,01	– 22,99
Auszahlungen aus Verkauf	%	68,31	0,00	– 68,31
Steuererstattungen	%	71,61	77,30	+ 5,69
Steuerzahlungen	%	– 48,92	– 23,25	+ 25,67
Mittelrückfluss nach Steuern	%	164,00	104,06	– 59,94
Kapitalbindung (–) / –überschuss (+)	%	59,00	– 0,94	– 59,94
Ergebnis p.a. (IRR)	%	10,9	– 0,8	– 11,7

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 Prospektszenario mit einer Laufzeit bis Ende 2009.

MS "WIKING"



Das MS "Wiking" wurde im Juli 2005 verkauft um im 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 2000, 2003 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.
Investitionsvolumen	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 2012

		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 2012

		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 Prospektscenario mit einer Laufzeit bis Ende 2010.

MS "ANNA RICKMERS"

Das MS "Anna Rickmers" wurde im August 2012 verkauft und im September 2012 an den Käufer übergeben. Der Mittelrückfluss nach Steuern erreichte bis Ende 2012 rund 164 % und damit ein Ergebnis nach Steuern (IRR) von 9,3 % p.a. In der anstehenden Liquidation der Fondsgesellschaft wird sich voraussichtlich noch eine leichte Verbesserung des Ergebnisses ergeben.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "ANNA RICKMERS" Schiffsbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG i.L., 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	-

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.
Investitionsvolumen	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 2012

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	9.280	8.125	- 1.155
Liquidität	T€		775	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	10.724	3.575	- 7.149
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	- 42,46	- 122,26	- 79,80
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	79,73	- 22,58	- 102,31

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012

		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	83,05	+ 9,75
Steuerzahlungen	%	- 49,95	- 2,64	+ 47,31
Mittelrückfluss nach Steuern	%	165,62	163,62	- 2,00
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	60,62	58,62	- 2,00
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. 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 übertroffen. Für die Investoren ergab sich ein Ergebnis nach Steuern (IRR) von 12,5 % p.a. In der anstehenden Liquidation der Fondsgesellschaft wird sich voraussichtlich noch eine leichte Verbesserung des Ergebnisses ergeben.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. HONG KONG" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG i.L., 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 und 2009
Liquidation der Gesellschaft	-

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.
Investitionsvolumen	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

zum 31. Dezember 2012

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	21.796	30.859	+ 9.063
Liquidität	T€		1.543	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	17.378	14.034	- 3.344
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	-99,34	-108,43	-9,09
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	53,17	101,93	+ 48,76

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-
Laufende Auszahlungen	%	87,00	117,19	+ 30,19
Auszahlungen aus Verkauf	%	69,37	53,30	- 16,07
Steuererstattungen	%	56,27	71,21	+ 14,94
Steuerzahlungen	%	-26,92	-48,80	-21,88
Mittelrückfluss nach Steuern	%	185,72	192,89	+ 7,17
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	80,72	87,89	+ 7,17
Ergebnis p.a. (IRR)	%	10,9	12,5	+ 1,6

- 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 Prospektscenario 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. Für die Investoren ergab sich ein Ergebnis nach Steuern (IRR) von 12,9 % p.a. In der anstehenden Liquidation der Fondsgesellschaft wird sich voraussichtlich noch eine leichte Verbesserung des Ergebnisses ergeben.

Stammdaten

Beteiligungsgesellschaft	MS "E.R. SHANGHAI" Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG i.L., 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	-

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.
Investitionsvolumen	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 2012

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Laufende Auszahlungen	T€	21.908	30.750	+ 8.842
Liquidität	T€		2.040	
Auszahlungen aus Verkauf	T€	17.576	14.102	- 3.474
Steuerliche Ergebnisse Betriebsphase	%	- 100,06	- 112,43	- 12,37
Steuerliche Ergebnisse Verkauf	%	52,94	101,19	+ 48,25

Kapitalrückflussrechnung

zum 31. Dezember 2012

		Prospekt ³⁾	Ist	Abw.
Kapitaleinzahlungen	%	105,00	105,00	-
Laufende Auszahlungen	%	87,00	116,22	+ 29,22
Auszahlungen aus Verkauf	%	69,80	53,30	- 16,50
Steuererstattungen	%	56,67	73,05	+ 16,38
Steuerzahlungen	%	- 26,81	- 48,46	- 21,65
Mittelrückfluss nach Steuern	%	186,66	194,10	+ 7,44
Kapitalbindung (-) / -überschuss (+)	%	81,66	89,10	+ 7,44
Ergebnis p.a. (IRR)	%	11,0	12,9	+ 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 Prospektszenario 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 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.
Investitionsvolumen	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	–

Immobilien

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 2012

		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 2012

		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 Prospektscenario 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 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.
Investitionsvolumen	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 2012

		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 2012

		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 wurde 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 dargestellten Zahlenangaben zu den öffentlich angebotenen Vermögensanlagen, die in den gesonderten Abschnitten "Entwicklung der Fonds" und "Leistungsbilanz" des Leistungsnachweises der NORDCAPITAL Unternehmensgruppe für das Geschäftsjahr 2012 in der Fassung vom 29. November 2013 dargestellt sind, daraufhin geprüft, ob sie in allen wesentlichen Belangen aus den uns zur Verfügung gestellten Unterlagen richtig hergeleitet sowie i.S.d. IDW Standards: Grundsätze ordnungsmäßiger Beurteilung von Verkaufsprospekten über öffentlich angebotene Vermögensanlagen (IDW S 4) 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 S 4 vollständige und klare Darstellung der Zahlenangaben im Soll-Ist-Vergleich abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung des vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) herausgegebenen Entwurf 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.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse sind die in einem Soll-Ist-Vergleich tabellarisch dargestellten Zahlenangaben zu den öffentlich angebotenen Vermögensanlagen, die in den gesonderten Abschnitten "Entwicklung der Fonds" und "Leistungsbilanz" des Leistungsnachweises der NORDCAPITAL Unternehmensgruppe für das Geschäftsjahr 2012 in der Fassung vom 29. November 2013 dargestellt sind, in allen wesentlichen Belangen aus den uns zur Verfügung gestellten Unterlagen richtig hergeleitet sowie i.S.d. IDW S 4 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 aufgeführten Erläuterungen zu den im Soll-Ist-Vergleich tabellarisch dargestellten Zahlenangaben waren nicht Gegenstand unserer Prüfung.

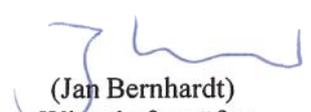
Dem Auftrag, in dessen Erfüllung wir vorstehend benannte Leistungen für die NORDCAPITAL Emissionshaus GmbH & Cie. KG erbracht haben, lagen die "Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften vom 1. Januar 2002" zugrunde. Danach ist unsere Haftung für fahrlässig verursachte Schäden – auch im Verhältnis zu Dritten – im Einzelfall auf EUR 4 Mio. bzw. im Serienschadensfall insgesamt auf EUR 5 Mio. begrenzt.

Hamburg, den 19. Dezember 2013

Cordes + Partner GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft




(Christian Harms)
Wirtschaftsprüfer


(Jan Bernhardt)
Wirtschaftsprüfer



Bildnachweis

Titel: Gettyimages / Henglein and Steets, Michael Lange,
Nordcapital, Thomas Peters, Shutterstock, Jan Svendsen

Carsten Brüggemann (S. 139)

Bruce Damonte (S. 184)

Birk Fleischer (S. 22, 132, 133)

Fotoflite (S. 119, 121)

Foto Studio Anhalt (S. 11)

Gettyimages / Henglein and Steets (S. 155)

Michael Lange (S. 61, 135)

Adele Marschner Photographie (S. 5, 10)

Nordcapital (S. 34 bis 60, 62 bis 109, 114, 117, 118, 119, 123 bis 125,
127 bis 129, 144, 156 bis 164, 166 bis 182)

Rolls Royce (S. 110)

Thomas Peters (S. 31, 112, 113, 136 bis 138, 140 bis 143, 145, 147, 183)

Shutterstock (S. 149 bis 154)

Jan Svendsen (S. 126)

Sabine Vielmo (S. 111, 116, 121, 122, 130, 131, 134, 146)

Jens Wunderlich (S. 10, 11, 13)

Stand: Hamburg, 29. November 2013

NORDCAPITAL 

Hohe Bleichen 12

20354 Hamburg

Telefon: 040/3008-0

Telefax: 040/3008-1000

E-Mail: info@nordcapital.com

www.nordcapital.com